

Værdipleje - frie midler

Generel beskrivelse

Værdipleje er et full service investeringskoncept, hvor Vestjysk Bank løbende sørger for ny- og geninvestering samt rebalancering af porteføljerne ud fra de aftalte ønsker til risiko og tidshorisont.

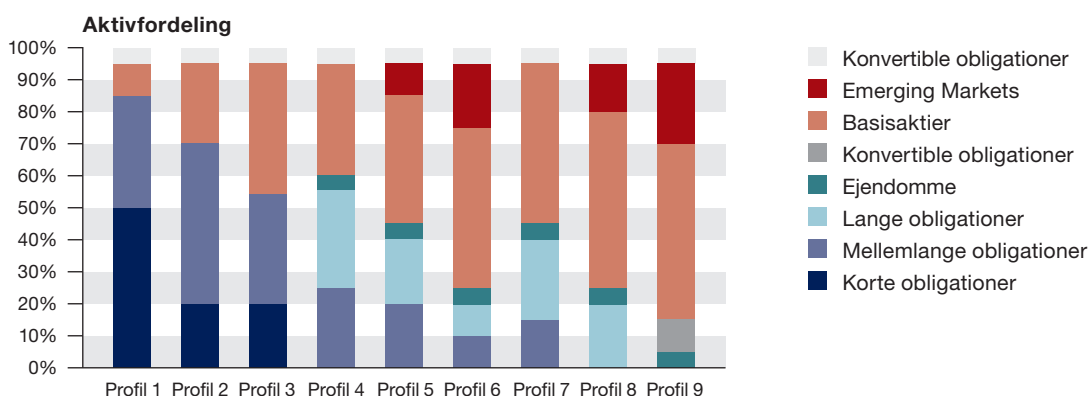
Dette faktaark giver et overordnet billed af tankerne bag Værdipleje samt et indblik i porteføljetankegangen.

Dette faktaark beskriver porteføljerne målrettet mod fri opsparing, hvor alt afkast beskattes som kapital- og aktieindkomst. De viste afkast er beregnet på basis af den officielle afkaststatistik fra Finans Danmark.

Overordnet allokering

Risikotal fra risikotest	Tidshorisont					
	1-5 år		5-10 år		> 10 år	
Lav (1-3)	Profil 1	90% Obligationer 10% Aktier	Profil 4	65% Obligationer 35% Aktier	Profil 7	50% Obligationer 50% Aktier
	Profil 2	75% Obligationer 25% Aktier	Profil 5	50% Obligationer 50% Aktier	Profil 8	30% Obligationer 70% Aktier
Høj (8-10)	Profil 3	60% Obligationer 40% Aktier	Profil 6	30% Obligationer 70% Aktier	Profil 9	20% Obligationer 80% Aktier

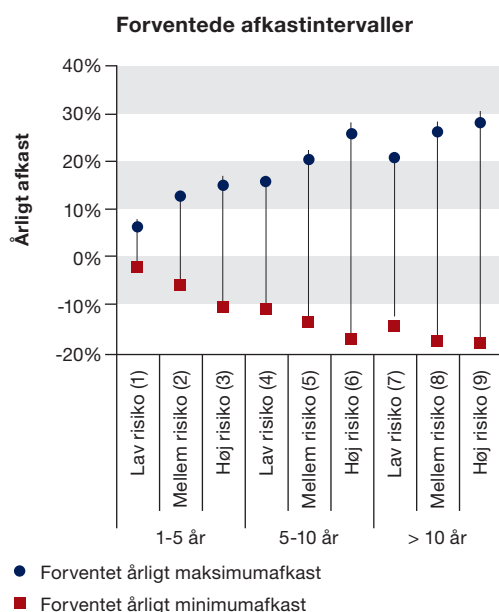
Ved horisonter under 3 år anbefaler vi, at du overvejer andre investeringsalternativer end Værdipleje.



Højeste og laveste årlige afkast på profilniveau siden år 2000

Profil 1	Profil 2	Profil 3	Profil 4	Profil 5	Profil 6	Profil 7	Profil 8	Profil 9
7,96%	12,66%	17,74%	19,51%	27,87%	39,77%	23,35%	37,52%	53,78%
-7,78%	-9,06%	-15,81%	-10,99%	-19,91%	-32,08%	-18,53%	-31,26%	-47,67%

Afkastudsvingene i de enkelte profiler viser, hvor afgørende det er, at vælge en investeringsstrategi der både matcher din risikovillighed og tidshorisont.



Afkast og risiko fra 1/1 2018 til 31/12 2022 samt forventet afkast

	Risiko i porteføljen	Gns. afkast pr. år	Forventet afkast
Profil 1	2,91%	-0,45%	3,30%
Profil 2	5,24%	0,84%	3,48%
Profil 3	7,14%	1,86%	4,23%
Profil 4	7,45%	1,10%	4,40%
Profil 5	9,23%	2,11%	4,79%
Profil 6	11,84%	2,60%	5,91%
Profil 7	9,27%	2,34%	4,79%
Profil 8	12,48%	3,15%	5,80%
Profil 9	13,83%	3,23%	6,44%

Fordeling i de enkelte dele af matricen:

		2018	2019	2020	2021	2022	Gns. afkast pr. år	Gns. BM afkast pr. år	Forventet afkast	Risiko	Løb. Omk.	2023*
Profil 1	40% Korte obl.											
	10% HY obl.											
	40% Mellemlange obl.											
	10% Basisaktier											
	Profil 1 i alt:	-0,74%	3,52%	0,82%	2,23%	-7,78%	-0,45%	-0,62%	3,18%	4,50%	0,41%	2,46%
Profil 2	10% Korte obl.											
	10% HY obl.											
	55% Mellemlange obl.											
	25% Basisaktier											
	Profil 2 i alt:	-2,06%	7,71%	1,63%	6,76%	-9,06%	0,84%	0,92%	3,36%	6,20%	0,54%	2,31%
Profil 3	10% Korte obl.											
	10% HY obl.											
	40% Mellemlange obl.											
	35% Basisaktier											
	5% Emerging Markets											
Profil 3 i alt:	-3,56%	10,96%	2,04%	10,27%	-9,22%	1,86%	2,27%	4,10%	8,90%	0,69%	2,60%	
Profil 4	35% Mellemlange obl.											
	10% Lange obl.											
	10% HY obl.											
	30% Basisaktier											
	5% Emerging Markets											
	10% Ejendomme											
Profil 4 i alt:	-4,13%	10,51%	2,39%	8,24%	-10,29%	1,10%	1,00%	4,40%	8,60%	0,70%	1,66%	
Profil 5	20% Mellemlange obl.											
	10% Lange obl.											
	10% HY obl.											
	42% Basisaktier											
	8% Emerging Markets											
	10% Ejendomme											
Profil 5 i alt:	-5,93%	12,59%	2,97%	12,43%	-10,15%	2,11%	2,13%	4,79%	10,40%	0,85%	1,87%	
Profil 6	5% Mellemlange obl.											
	5% Lange obl.											
	10% HY obl.											
	60% Basisaktier											
	10% Emerging Markets											
	10% Ejendomme											
Profil 6 i alt:	-8,31%	15,09%	3,76%	15,46%	-11,38%	2,60%	3,17%	5,91%	12,70%	1,01%	1,90%	
Profil 7	20% Mellemlange obl.											
	10% Lange obl.											
	10% HY obl.											
	42% Basisaktier											
	8% Emerging Markets											
	10% Ejendomme											
Profil 7 i alt:	-5,89%	14,49%	2,85%	12,37%	-10,17%	2,34%	2,38%	4,79%	10,40%	0,85%	1,88%	
Profil 8	10% Lange obl.											
	10% HY obl.											
	60% Basisaktier											
	10% Emerging Markets											
	10% Ejendomme											
Profil 8 i alt:	-8,34%	16,04%	3,68%	17,17%	-10,72%	3,15%	3,50%	5,80%	12,80%	1,03%	2,07%	
Profil 9	20% Lange obl.											
	65% Basisaktier											
	15% Emerging Markets											
	Profil 9 i alt:	-9,32%	17,18%	6,08%	17,93%	-13,37%	3,23%	3,94%	6,44%	14,10%	1,04%	2,67%

Specifikation af fonde

Aktivklasse	Fondene er risikoklasse gul	Vægt	2018	2019	2020	2021	2022	Forventet Afkast 1-5 år	Forventet Afkast 1-10 år	Risiko	Løb. Omk.	2023*
Korte obl.	Bankinvest Korte Obl.	50%	0,20%	0,04%	-0,20%	0,61%	-5,40%	3,10%	3,00%	1,60%	0,27%	2,50%
Mellemlange obl.	Sparinvest Mellemlange Obl.	100%	0,81%	2,00%	1,10%	-2,67%	-11,60%	3,10%	3,00%	4,10%	0,28%	1,50%
Lange obl.	Sparinvest Lange Obligationer	100%	-2,57%	5,21%	1,42%	-0,47%	-5,10%	3,10%	3,00%	6,60%	0,29%	1,00%
HY obl.	Bankinvest Korte Hy Obl.	100%	-7,62%	10,78%	20,73%	-3,73%	-19,31%	5,60%	5,60%	5,60%	0,74%	2,80%
Basisaktier	Bankinvest Danske Aktier	15%	-8,89%	31,28%	32,90%	22,92%	-17,62%	7,40%	7,40%	17,80%	1,22%	-1,00%
	Sparinvest Value	20%	-8,10%	21,17%	-4,76%	36,74%	-1,15%	7,40%	7,40%	18,70%	1,36%	0,30%
	Bankinvest Højt Udbytte	20%	-2,06%	23,56%	-3,60%	30,47%	-2,69%	7,40%	7,40%	14,10%	1,14%	1,70%
	Bankinvest Globale Aktier Ansvarlig Udvik	25%			6,64%	29,88%	-13,30%	7,40%	7,40%	14,90%	1,17%	6,50%
	Bankinvest BIX Globale Aktier ESG Indeks	10%	-12,07%	24,20%	6,28%	30,60%	-12,62%	7,40%	7,40%	14,90%	0,58%	8,80%
	Sparinvest Bæredygtige Aktier	10%			7,03%	31,61%	-12,49%	7,40%	7,40%	14,90%	1,36%	5,50%
Basisaktier		100%	-9,16%	21,70%	3,86%	31,29%	-7,89%	7,40%	7,40%		1,04%	
Emerging Markets	Bankinvest Emerging Markets Aktier	100%	-12,89%	11,10%	6,10%	2,36%	-21,60%	8,60%	9,10%	16,60%	1,30%	1,10%
Ejendomme	Bl Erhvervsnejendomme	100%		5,79%	2,10%	5,59%	-4,32%	4,80%	4,90%	12,50%	0,81%	-3,30%

*Afkastet er opgjort ultimo oktober

Noter: 1) Der er løbende sket justeringer af fondene og sammensætningen af Værdipleje. Det angivende historiske afkast er det faktiske afkast og altså ikke afkastet for den nuværende sammensætning. 2) Alle historiske afkast er før skat og direkte omkostninger, men fratrukket ÅOP, der angiver omkostningerne ved at eje en investeringsforening. De direkte omkostninger dækker over et porteføljegebyr for administration af ordningen samt kurtage på 200 kr. pr handel. Den gældende model for beregning af porteføljegebyret fremgår af bankens prisbog. 3) Såvel historisk som forventede afkast er ingen garanti for fremtidige afkast. Det forventede afkast er udtryk for det gennemsnitlige afkast over en længere årrække på minimum 5 år, og er angivet før omkostninger. 4) Figuren 'Forventede afkastintervaller' viser vores forventning til afkastudsvingene på profil 1 til 9 med 95 procent sikkerhed beregnet ud fra det forventede afkast og den historiske risiko. 5) Vestjysk Bank modtager ikke provision fra de investeringsforeninger, der indgår i de viste porteføljer. 6) Tallet risiko er målt ved standardafvigelsen, der er et statisk mål for, hvor meget afkastet afviger fra det gennemsnitlige afkast for en periode på 5 års månedlige afkast. 7) Rebalancering betyder, at vi køber og sælger værdipapirer så den aftalte procentvise fordeling mellem aktier og obligationer fastholdes. 8) BM = Benchmark, hvor gns. BM pr. år viser det gennemsnitlige årlige afkast for vores sammenligningsportefølje.