

Formuepleje i Møns Bank

Indhold

Produktoplysninger - Formuepleje	2
Beskrivelse	2
Stiftelse.....	2
Investeringskomite	2
Formål	3
Risici	3
Investeringsstrategier	5
Formuepleje Lav	5
Formuepleje Middel.....	6
Formuepleje Høj	7
Formuepleje Høj Plus	8

Produktoplysninger - Formuepleje

Beskrivelse

Formuepleje er en investeringsaftale mellem Møns Bank og kunden, hvor der investeres frie midler, pensionsmidler, selskabsmidler eller midler under virksomhedsskatteordning. Investeringerne sker primært i investeringsforeningsbeviser som ikke er provisionsgivende.

En aftale består af en konto samt et tilhørende depot, hvor alle dispositioner, der er omfattet af aftalen, foretages over. Konto og depot er registeret i kundens navn. Aftalen omfatter de værdipapirerne i depotet samt kontante midler, der er og senere må blive indbetalt på kontoen. Midlerne på kontoen bliver automatisk investeret i henhold til den indgået aftale, hvilket ligeledes indebærer automatisk geninvestering af eventuelle udbytter.

Møns Bank udbyder 4 forskellige grupper med hver deres investeringsstrategi og risiko. Til midler under virksomhedsskatteordning udbyder Møns Bank 4 forskellige grupper med hver deres investeringsstrategi og risiko.

Det vurderes, at de tilbudte investeringsløsninger kan opfylde de forskellige kunders ønsker og behov på baggrund af en vurdering af kundernes risikovillighed og investeringshorisont.

De valgte investeringsforeningsbeviser der investeres i, sikre kunderne en god spredning af investeringerne på mange forskellige værdipapirer. Forud for etablering af en Formueplejeaftale gennemgås risikoprofil og investeringshorisont med kunden, så det sikres, at kundens midler placeres i den investeringsløsning, der passer til kundens behov.

Gennem Formuepleje tilbydes kunderne en risikoprofil, der spænder for meget lav til meget høj risiko. Uanset valg af gruppe, vil investeringerne løbende blive plejet og Møns Bank arbejder for at sikre kunderne det bedst mulige afkast i forhold til den valgte risiko.

De investeringsforeninger som Møns Bank har valgt at investere i, har en aktiv investeringsstrategi, som betyder, at afkastet kan afvige fra benchmark-afkastet såvel positivt som negativt.

Ved positiv og negativ afkastudvikling reguleres værdien af værdipapirerne i kundens depot. Dette sker på daglig basis. Møns Bank opkræver ½ årligt et Formueplejegebyr for håndteringen af Formueplejeaftalen. Gebyret hæves på den konto som er knyttet til aftalen.

Kunderne kan løbende følge udviklingen af deres investeringer i Investeringsoverblikket i netbanken. Hvert kvartal modtager kunderne en rapportering, der viser udviklingen i værdien på aftalen.

Den skattemæssige behandling af værdipapirerne afhænger af om der er tale om en aktie- eller obligationsinvestering. Nødvendige data indberettes automatisk til SKAT i lighed med andre investeringer.

Stiftelse

Formueplejeproduktet i Møns Bank blev oprettet i efteråret 2009, og er gennem årene blevet ændret og tilpasset i takt med ændringer i markedssituationen og lovgivningen.

Da produktet blev oprettet, var der 5 grupper med hver deres investeringsstrategi og risiko, hvor den laveste risikogruppe investerede i 100 % obligationer og den højeste investerede i 100 % aktier. Grupperne derimellem havde en aktieandel på henholdsvis 25 %, 50 % og 75 %.

I takt med de faldende renter blev gruppen med 100 % obligationer lukket ned, da det ikke længere var muligt at hente et fornuftigt afkast.

I dag har vi 4 grupper tilbage med en aktieandel på 25 %, 50 %, 75 % og 100 %.

Investeringskomite

Investeringskomitéen i Møns Bank, som består af den administrerende direktør, Formuerådgiverchefen samt en medarbejder fra IT, har ansvaret for produktet.

Møns Bank har indgået et samarbejde med Bankinvest, som ud fra bankens specifikation af fordelingen mellem aktier og obligationer for den enkelte gruppe, kommer med forslag til hvilke fondskoder og hvilken fordeling mellem fondskoder, som skal ligge i den enkelte gruppe.

Forslagene drøftes med Investeringskomitéen, som tager den endelige beslutning om allokering.

Minimum én gang i kvartalet bliver det revurderet om der skal ske ændring i fondskoderne. Er der markedsforhold som har betydning for investeringerne, vil Investeringskomitéen i samråd med Bankinvest, foretage en vurdering af, om der evt. skal ske ændringer.

Formål

Formålet med Formuepleje, er at tilbyde kunderne mulighed for investering via fuldmagtsaftale for investeringsbeløb på over kr. 300.000,-. Dermed giver det kunderne mulighed for en aktiv investering af deres midler, uden at de skal bruge tid på tilpasning og vedligehold.

Risici

Investering, og dermed køb og salg af finansielle instrumenter, er forbundet med risiko, idet afkastet afhænger af udsving på markederne, hvor instrumenterne handles. Afkastet kan være både positivt og negativt, og historiske afkast i de underliggende investeringer giver ingen sikkerhed for fremtidige afkast. Spredning af investering giver som udgangspunkt et bedre forhold mellem afkast og risiko end investering i enkeltpapirer.

De tilbudte grupper kan være investeret i både danske og udenlandske UCITS-investeringsforeninger. Risikoen ved investering i danske og udenlandske investeringsforeninger afhænger, på samme måde som ved direkte investering i enkelt aktier og obligationer, af hvilke aktivtyper, investeringsforeningerne investerer i.

Kunder som har investeret frie midler, har en risiko på Møns Bank for den disponible saldo på den til aftalen knyttede konto. Risikoen består af Møns Banks evne til at dække indlånsmidler ved en eventuel konkursbehandling eller lignende i henhold til reglerne om Indskydergaranti.

Hvis der sker begivenheder, der ændrer risikoforholdene for de grupper, som tilbydes via Formuepleje, vil Møns Bank tage initiativer for at minimere kundens risici. Dette sker enten med det samme ved en konkret hændelse eller ved de kvartårlige evalueringer.

Foruden de kundespecifikke risici, indeholder de værdipapirer, der investeres i, en række iboende risici. De mest relevante risikofaktorer er:

- Aktiemarkedsrisiko
Kurserne på aktiemarkedene kan til tider svinge voldsomt, og kursværdien på aktier kan falde meget og hurtigt. Aktiemarkedene kan blive udsat for særlige politiske eller regulatoriske forhold, som kan påvirke værdien af en investeringsforenings aktieinvesteringer. Desuden vil markedsmæssige, sektormæssige, nationale, regionale, eller generelle økonomiske forhold kunne påvirke værdien af en investeringsforenings investeringer både positivt og negativt.
- Rente- og obligationsmarkedsrisiko
Strategier hvor der investeres på obligationsmarkeder, vil være udsat for risiko ved svingende renteniveau. Renteniveauet bliver påvirket af både nationale og internationale makroøkonomiske forhold, som f.eks. konjunkturer, finans- og pengepolitik og inflationsforventninger. Når renteniveauet stiger, betyder det kursfald på obligationer, så værdien af en investeringsforenings investeringer falder. Renterisikoen kan beskrives ved begrebet varighed, som bl.a. er et udtryk for kursrisikoen på de obligationer, der investeres i. Jo lavere varighed, desto mere kursstabile er obligationerne, hvis renten ændrer sig.
- Valutarisiko
Investeringer i udenlandske værdipapirer giver en risiko ved omveksling fra udenlandske valutaer til danske kroner, fordi valutakurserne kan svinge. Disse udsving kan påvirke værdien af investeringerne i en investeringsforening, der investerer i udenlandske værdipapirer, i både positiv og negativ retning. En investeringsforening, som investerer i danske værdipapirer har f.eks. ingen direkte valutarisiko, mens en investeringsforening som investerer i europæiske værdipapirer, har begrænset valutarisiko. En investeringsforening, som systematisk kurssikrer mod danske kroner, har en meget begrænset valutarisiko.
- Udstederspecifik risiko
Et enkelt værdipapir vil kunne svinge mere i værdi end det samlede marked, og vil

dermed kunne give et afkast, der er meget forskelligt fra markedets. Værdien af det enkelte værdipapir vil bl.a. afhænge af indtjeningen hos udstederen, som igen kan være påvirket af f.eks. lovgivningsmæssige, konkurrencemæssige og likviditetsmæssige forhold. Hvis en investeringsforening investerer en stor procentdel af sin formue i ét enkelt værdipapir, bliver den mere følsom over for udviklingen hos denne udsteder, og værdien af investeringsforeningen kan variere meget. Hvis udsteder går konkurs, kan fonden lide et tab.

- Geografisk risiko
Investering i værdipapirer i et begrænset geografisk område eller ét enkelt land giver en særlig risiko. F.eks. kan de finansielle markeder i de pågældende områder eller land blive udsat for særlige politiske eller reguleringsmæssige forhold, som kan påvirke værdien af en investeringsforenings investering. Desuden vil markedsmæssige eller generelle økonomiske forhold i det enkelte område eller land, f.eks. valuta og renteniveau, påvirke investeringens værdi. De investeringer som foretages i Formuepleje, investerer over et bredt geografisk område, men de underliggende investeringsforeninger kan være eksponeret til et begrænset geografisk område.
- Kreditrisiko
Kreditrisiko knytter sig især til investeringsforeningernes investering i obligationer. Investering i en obligation indebærer en risiko for tab, hvis udstederen ikke kan overholde sine betalingsforpligtelser i form af rente og afdrag på obligationsgælden.
- Likviditetsrisiko
I særlige tilfælde kan lokale, nationale eller globale forhold betyde, at nogle værdipapirer og valutaer kan være svære at købe og/eller sælge. Det kan f.eks. være, fordi der kun er udstedt få værdipapirer af den pågældende slags, så større køb eller salg kan presse markedsprisen på værdipapirer meget enten op eller ned. Det kan i sig selv påvirke værdien af investeringsforeningernes investering. Det kan i sjældne tilfælde betyde, at investeringsforeningen må suspendere indløsning og salg af nye investeringsbeviser i en kortere eller længere periode.
- Risiko på kontantindestående
En investeringsforening kan have en større eller mindre del af sin formue som kontantindestående eller aftaleindsud i et pengeinstitut, bl.a. i foreningens depotselskab. Det giver investeringsforeningen en risiko for tab, hvis pengeinstituttet går konkurs.
- Risiko på kapitalforvalter
Udvælgelsen af underliggende investeringsforeninger er forbundet med en risiko på de kapitalforvaltere, der forvalter de underliggende investeringsforeninger. Såfremt den enkelte manager har en aktiv strategi, er der en risiko for, at investeringsforeningen giver et afkast, der enten er større eller lavere end de generelle markedsafkast. Der er også en risiko for, at væsentlige personer forlader forvaltningsteamet for de underliggende investeringsforeninger, således at det ikke længere er muligt at eksekvere strategien på samme måde som tidligere.

Det er produktudviklers, og dermed Møns Banks opgave at være opmærksom på, at produkternes risici ikke ændrer sig i en grad, så målgruppen for den enkelte grupper ændrer sig. Skulle dette være tilfældet, eks. i forbindelse med markedsuro, skal der tages initiativer til, at målgrupperne tilpasses de nye forhold samt at kunder, der allerede er investeret i en af de berørte grupper, gøres opmærksomme på de nye forhold, og eventuelt vurderes på ny i forhold til indplacering i en ny målgruppe.

Investeringsstrategier

De 4 grupper har en fordeling mellem aktier og obligationer på henholdsvis:

- | | | |
|------------|--------------|-------------------|
| - Lav | 25 % aktier | 75 % obligationer |
| - Mellem | 50 % aktier | 50 % obligationer |
| - Høj | 75 % aktier | 25 % obligationer |
| - Høj plus | 100 % aktier | |

I alle grupper investeres der i investeringsforeningsbeviser, som ikke er provisionsgivende, således modtager Møns Bank ikke noget provision fra samarbejdspartnere, som skal tilbagebetales til kunderne.

De enkelte grupper er beskrevet nedenfor.

Formuepleje Lav

Investeringspolitik og mål

Målet for gruppen er at opnå et afkast, der er bedre end risikogruppens benchmark.

Gruppens midler placeres globalt via Investeringsforeningsbeviser som er noteret på Nasdaq Copenhagen A/S.

Gruppen har som udgangspunkt en aktieandel på 25 % aktier, men andelen kan svinge mellem 20 % og 30 %.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier, alle via investeringsforeningsbeviser.

Gruppen har som udgangspunkt en obligationsandel på 75 %, men andelen kan svinge mellem 70 % og 80 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusiv likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx. danske og udenlandske realkredit-, kredit- og statsobligationer alle via obligationsbaserede investeringsforeningsbeviser.

Alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 5 % af porteføljens værdi, og alternativer til obligationer, kan maksimalt udgøre 10 % af porteføljens værdi. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 15 % af porteføljens værdi.

Det er muligt i perioder at vælge at gå kontant med en del af porteføljen, men som grundprincip går vi efter 100 % investering. Andelen af kontanter kan svinge mellem 0 % og 5 %.

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og obligationer) ændres løbende, som følge af afkastforventningerne til markedet.

Benchmark

- 75 % BI GOAU – Bankinvest Globale Obligationer Ansvarlig Udvikling som består af:
 - o 20 % Emerging markets obligationer (USD)
 - o 40 % Investment Grade virksomhedsobligationer
 - o 40 % Mellemlange Danske Obligationer
- 25 % MSCI World uden EM – Morgang Stanleys verdensindeks uden emerging markets

Investeringsprofil

De typiske investorer i gruppen forventes at være private, som investerer for pensions- eller frie midler, samt selskaber.

Investeringsbeløbet skal minimum være kr. 300.000,-

Gruppen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Risikoprofil

Bankens risikoskala går fra 1 til 10, hvor 1 er laveste risiko og 10 er højeste risiko.

Risikoprofilen på denne gruppe er lav, hvilket betyder at den er egnet for kunder med en risikovillighed på minimum 1. Dog anbefaler Møns Bank at kunder med en risikovillighed på 1-3 har en investeringshorisont på minimum 5 år.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Investeringsforeningerne som benyttes i denne gruppe, ønsker alle at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og har en minimumsandel af bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterende oplysninger (Disclosure-forordningen).

For yderligere oplysninger henvises der til SFDR bilag på www.moensbank.dk/sfdr

Formuepleje Middel

Investeringspolitik og mål

Målet for gruppen er at opnå et afkast, der er bedre end risikogruppens benchmark.

Gruppens midler placeres globalt via Investeringsforeningsbeviser som er noteret på Nasdaq Copenhagen A/S.

Gruppen har som udgangspunkt en aktieandel på 50 % aktier, men andelen kan svinge mellem 45 % og 55 %.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier, alle via investeringsforeningsbeviser.

Gruppen har som udgangspunkt en obligationsandel på 50 %, men andelen kan svinge mellem 45 % og 55 %.

Obligationssandelen udgøres af obligationer inklusiv likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx. danske og udenlandske realkredit-, kredit- og statsobligationer alle via obligationsbaserede investeringsforeningsbeviser.

Alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 15 % af porteføljens værdi, og alternativer til obligationer, kan maksimalt udgøre 10 % af porteføljens værdi. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af porteføljens værdi.

Det er muligt i perioder at vælge at gå kontant med en del af porteføljen, men som grundprincip går vi efter 100 % investering.

Andelen af kontanter kan svinge mellem 0 % og 10 %.

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og obligationer) ændres løbende, som følge af afkastforventningerne til markedet.

Benchmark

- 50 % BI GOAU – Bankinvest Globale Obligationer Ansvarlig Udvikling som består af:
 - o 20 % Emerging markets obligationer (USD)
 - o 40 % Investment Grade virksomhedsobligationer
 - o 40 % Mellemlange Danske Obligationer
- 50 % MSCI World uden EM – Morgang Stanleys verdensindeks uden emerging markets

Investeringsprofil

De typiske investorer i gruppen forventes at være private, som investerer for pensions- eller frie midler, samt selskaber.

Investeringsbeløbet skal minimum være kr. 300.000,-

Gruppen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 3 år.

Risikoprofil

Bankens risikoskala går fra 1 til 10, hvor 1 er laveste risiko og 10 er højeste risiko.

Risikoprofilen på denne gruppe er middel, hvilket betyder at den er egnet for kunder med en risikovillighed på minimum 1. Dog anbefaler Møns Bank at kunder med en risikovillighed på 1-

3 har en investeringshorisont på minimum 8 år, samt at kunder med en risikovillighed på 4-7 har en investeringshorisont på minimum 5 år.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Investeringsforeningerne som benyttes i denne gruppe, ønsker alle at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og har en minimumsandel af bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterende oplysninger (Disclosure-forordningen).

For yderligere oplysninger henvises der til SFDR bilag på www.moensbank.dk/sfdr

Formuepleje Høj

Investeringspolitik og mål

Målet for gruppen er at opnå et afkast, der er bedre end risikogruppens benchmark.

Gruppens midler placeres globalt via Investeringsforeningsbeviser som er noteret på Nasdaq Copenhagen A/S.

Gruppen har som udgangspunkt en aktieandel på 75 % aktier, men andelen kan svinge mellem 65 % og 85 %.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier, alle via investeringsforeningsbeviser.

Gruppen har som udgangspunkt en obligationsandel på 25 %, men andelen kan svinge mellem 15 % og 35 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusiv likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx. danske og udenlandske realkredit-, kredit- og statsobligationer alle via obligationsbaserede investeringsforeningsbeviser.

Alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 15 % af porteføljens værdi, og alternativer til obligationer, kan maksimalt udgøre 15 % af porteføljens værdi. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af porteføljens værdi.

Det er muligt i perioder at vælge at gå kontant med en del af porteføljen, men som grundprincip går vi efter 100 % investering.

Andelen af kontanter kan svinge mellem 0 % og 10 %.

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og obligationer) ændres løbende, som følge af afkastforventningerne til markedet.

Benchmark

- 25 % BI GOAU – Bankinvest Globale Obligationer Ansvarlig Udvikling som består af:
 - o 20 % Emerging markets obligationer (USD)
 - o 40 % Investment Grade virksomhedsobligationer
 - o 40 % Mellemlange Danske Obligationer
- 75 % MSCI World uden EM – Morgang Stanleys verdensindeks uden emerging markets

Investeringsprofil

De typiske investorer i gruppen forventes at være private, som investerer for pensions- eller frie midler, samt selskaber.

Investeringsbeløbet skal minimum være kr. 300.000,-

Gruppen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 5 år.

Risikoprofil

Bankens risikoskala går fra 1 til 10, hvor 1 er laveste risiko og 10 er højeste risiko.

Risikoprofilen på denne gruppe er høj, hvilket betyder at den er egnet for kunder med en risikovillighed på minimum 4. Dog anbefaler Møns Bank at kunder med en risikovillighed på 4-7 har en investeringshorisont på minimum 8 år.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Investeringsforeningerne som benyttes i denne gruppe, ønsker alle at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og har en minimumsandel af bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterende oplysninger (Disclosure-forordningen).

For yderligere oplysninger henvises der til SFDR bilag på www.moensbank.dk/sfdr

Formuepleje Høj Plus

Investeringspolitik og mål

Målet for gruppen er at opnå et afkast, der er bedre end risikogruppens benchmark.

Gruppens midler placeres globalt via Investeringsforeningsbeviser som er noteret på Nasdaq Copenhagen A/S.

Gruppen har som udgangspunkt en aktieandel på 100 % aktier, men andelen kan svinge mellem 90 % og 100 %.

Aktieandelen udgøres af aktier og alternativer til aktier, alle via investeringsforeningsbeviser.

Gruppen har som udgangspunkt en obligationsandel på 0 %, men andelen kan svinge mellem 0 % og 10 %.

Obligationsandelen udgøres af obligationer inklusiv likvide midler og alternativer til obligationer. Typen af obligationer kan omfatte fx. danske og udenlandske realkredit-, kredit- og statsobligationer alle via obligationsbaserede investeringsforeningsbeviser.

Alternativer til aktier kan maksimalt udgøre 20 % af porteføljens værdi, og alternativer til obligationer, kan maksimalt udgøre 10 % af porteføljens værdi. Samlet kan investeringerne i alternativer maksimalt udgøre 20 % af porteføljens værdi.

Det er muligt i perioder at vælge at gå kontant med en del af porteføljen, men som grundprincip går vi efter 100 % investering. Andelen af kontanter kan svinge mellem 0 % og 10 %.

Allokeringen mellem de to aktivklasser (aktier og obligationer) ændres løbende, som følge af afkastforventningerne til markedet.

Benchmark

- 10 % OMXC25 – Indeks over de 25 mest handlede aktier på OMX-plattformen København
- 90 % MSCI World uden EM – Morgan Stanleys verdensindeks uden emerging markets

Investeringsprofil

De typiske investorer i gruppen forventes at være private, som investerer for pensions- eller frie midler, samt selskaber.

Investeringsbeløbet skal minimum være kr. 300.000,-

Gruppen henvender sig primært til investorer med en typisk investeringshorisont på minimum 8 år.

Risikoprofil

Bankens risikoskala går fra 1 til 10, hvor 1 er laveste risiko og 10 er højeste risiko.

Risikoprofilen på denne gruppe er høj plus, hvilket betyder at den er egnet for kunder med en risikovillighed på minimum 8.

Bæredygtighedsrelaterede oplysninger

Investeringsforeningerne som benyttes i denne gruppe, ønsker alle at fremme miljømæssige og sociale karakteristika og har en minimumsandel af bæredygtige investeringer i henhold til artikel 8 i EU's forordning om bæredygtighedsrelaterende oplysninger (Disclosure-forordningen).

For yderligere oplysninger henvises der til SFDR bilag på www.moensbank.dk/sfdr