"Trafiklys-mærkning" af investeringsprodukter

"Trafiklys-mærkning" af investeringsprodukter Borbjerg Sparekasse har i overensstemmelse med Finanstilsynets regler om risikomærkning af investeringsprodukter inddelt investeringsprodukter i grønne, gule og røde mærkningskategorier.

I oversigten nedenfor kan du danne dig et overblik over vores inddeling af investeringsprodukter.

Borbjerg Sparekasse rådgiver ikke om røde investeringsprodukter.

Farverne afspejler risikoen for tab ved investeringen, samt hvor let eller svært det er at gennemskue den pågældende investering og de mulige konsekvenser heraf, og kan supplere investeringsrådgivningen.

- I den grønne kategori indgår de typer af investeringsprodukter, der betragtes som relativt enkle produkter. Kategorien omfatter blandt andet obligationer, hvor risikoen for at tabe hovedstolen ved obligationens udløb må betragtes som meget lille. Dette kunne eksempelvis være danske statsobligationer.
- Investeringer i den gule kategori har en større risiko for tab, end det er tilfældet i den grønne kategori. Men i lighed med den grønne kategori er der her tale om relativt enkle produkter. Den gule kategori omfatter eksempelvis investeringsforeningsbeviser.
- For produkter i den røde kategori gælder, at produkterne enten er svære at gennemskue, eller at produkterne er forbundet med en risiko for, at tabet i enkelte tilfælde kan overstige det investerede beløb.

Et eksempel på en type af investeringsprodukter fra den røde kategori er strukturerede obligationer. Når du forholder dig til risikomærkningen af de enkelte typer af investeringsprodukter, er det vigtigt du er opmærksom på at:

  - Risikomærkningen tager udgangspunkt i muligheden for at tabe det investerede beløb og ikke sandsynligheden for, at dette indtræffer.
  - Muligheden for at opnå et positivt afkast ved den pågældende investering ikke tages med i betragtning ved kategoriseringen.
  - Der ses bort fra tidshorisonten for den pågældende investering.
  - Der ikke er nogen sammenhæng mellem den investeringsprofil, som er forbundet med en bestemt portefølje, og den risikomærkning, som er knyttet til de typer af investeringsprodukter, som indgår i din portefølje.
  - Risikomærkningen kan ikke erstatte den almindelige investeringsrådgivning, men kun supplere denne.

Oversigt over pengeinstituttets investeringsprodukter fordelt efter mærkningskategorierne grøn, gul og rød.

Skemaet nedenfor fordeler typer af investeringsprodukter (ikke nødvendigvis udtømmende) i de tre mærkningskategorier grøn, gul og rød.

Borbjerg Sparekasse, den 16.12.2021

Kategori	Beskrivelse	Investeringsprodukter
1: »Grøn«	Investeringsprodukter, hvor risikoen for at tabe hele det investerede beløb må betragtes som meget lille. Produkttypen er ikke vanskelig at gennemskue.	Danske statsobligationer udstedt i DKK og EUR. Junior covered bonds og seniorgæld udstedt af danske penge- og realkreditinstitutter til finansiering af supplerende kapital til dækning af RO'er, SDO'er og SDRO'er. Obligationer udstedt af Kommune Kredit. Obligationer udstedt af multilaterale udviklingsbanker i DKK og EUR, som har nulvægt ved opgørelsen af eksponeringens risiko efter standardmetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 3, okt. 5. Realkreditobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter. Skatkammerbeviser. Skibskreditobligationer og kasseobligationer udstedt af et skibsfinansieringsinstitut. Statsgaranterede erhvervsobligationer, garanteret af et euroland med bruttogæld på mindre end 110 procent af landets BNP. Statsobligationer udstedt af EU-lande i EUR og DKK med en bruttogæld på mindre end 110 procent af landets BNP. Særligt dækkede obligationer (SDO) udstedt af danske penge- og realkreditinstitutter. Særligt dækkede realkreditobligationer (SDRO) udstedt af danske realkreditinstitutter.
2: »Gul«	Investeringsprodukter, hvor der er risiko for at det investerede beløb kan tabes helt eller delvist. Produkttypen er ikke vanskelig at gennemskue.	Aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked eller en alternativ markedsplads. Andele i kapitalforeninger, som investerer i henhold til investeringsbegrænsningerne i medfør af §§ 157 a og 157 b i lov om finansiel virksomhed. Andele i kollektive investeringsordninger (herunder Exchange Traded Funds (ETF'er)) der er godkendt efter UCITS direktivet. Andele i udenlandske investeringsinstitutter, som investerer i henhold til investeringsbegrænsningerne i medfør af §§ 157 a og 157 b i lov om finansiel virksomhed. Andelsbeviser. Erhvervsobligationer, der er handlet på et reguleret marked eller en alternativ markedsplads. Garantbeviser. Obligationer udstedt af multilaterale udviklingsbanker i andre valutaer end DKK og EUR, som har nulvægt ved opgørelsen af eksponeringens risiko efter standardmetoden, jf. kapitaldækningsbekendtgørelsens bilag 3, okt. 5. Statsgaranterede erhvervsobligationer, garanteret af et Euroland med en bruttogæld på 110 procent og derover af landets BNP. Statsobligationer udstedt i andre valutaer end DKK og EUR. Statsobligationer udstedt i EUR og DKK af EU-lande med en bruttogæld på 110 procent og derover af landets BNP. Strukturerede indlån der hverken har en kompleks afkaststruktur eller vanskeligt gennemskuelige omkostninger forbundet med førtidig opsigelse. Tegningsretter på investeringsprodukter i gul kategori. Udenlandske realkreditobligationer.

3: »Rød«	Investeringsprodukter, hvor der er risiko for at tabe mere end det investerede beløb, eller produkttyper, som er vanskelige at gennemskue.	Aktier, som ikke er optaget til handel på et reguleret marked (herunder handel på multilaterale handelsfaciliteter (MHF)). Aktieswaps og swaps på aktieindeks. Andele i alternative investeringsfonde (AIF'er). Andele i kapitalforeninger, som ikke investerer i henhold til investeringsbegrænsningerne i medfør af § 157 a og 157 b i lov om finansiel virksomhed Andele i udenlandske investeringsinstitutter, som ikke investerer i henhold til investeringsbegrænsningerne i medfør af §§ 157 a og 157 b i lov om finansiel virksomhed. Anparter i eksempelvis skibe, ejendomsprojekter m.v. Certifikater. Contingent convertibles (CoCo's). Contract For Difference (CFD'er). Credit Default Swap (CDS'er). Enhver anden derivataftale, som vedrører klimatiske variabler, fragtrater, emissionstilladelser eller inflationsrater eller andre økonomiske statistikker. Erhvervsobligationer, som ikke er handlet på et reguleret marked (herunder handel på multilaterale handelsfaciliteter (MHF)). Ethvert andet instrument omfattet af bilag 5, nr. 4)- nr. 11) i lov om finansiel virksomhed. Andele i kollektive investeringsordninger (herunder Exchange Traded Funds (ETF'er)), der ikke er godkendt efter UCITS direktivet. Exchange Traded Notes. Fremtidige renteaftaler (FRA'er). Inflationsswaps. Strukturerede indlån, der enten har en kompleks afkaststruktur og/eller vanskeligt gennemskuelige omkostninger forbundet med førtidig opsigelse. * Optioner, futures, og terminsforretninger på f. eks. : valuta, aktier, obligationer, andre værdipapirer, afkast, renter, indeks og råvarer. Pantebreve. Renteswaps. Repo'er. Råvareswaps. Strukturerede obligationer. Strukturerede UCITS. Swaptioner. Tegningsretter på investeringsprodukter i rød kategori. Total Return Swaps. Valutaswaps (udveksling af betalinger i forskellige valutaer). Warrents.