

Information om finansielle instrumenter

Her finder du information om de tre finansielle instrumenter, som kan handles i PFA Bank A/S; aktier, obligationer og investeringsbeviser.

AKTIER

Generelt om aktier

Aktier er for investorer, der både har interesse i og tid til at følge markedets og de enkelte aktieselskabers udvikling. Når du køber en aktie, køber du en del af et selskab.

Aktier er et godt valg, hvis du har positive forventninger til udviklingen i særlige selskaber, brancher eller regioner. Ved at købe aktier er du selv herre over, hvor dine penge placeres.

Du kan investere i danske aktier via PFA Banks netbank.

Opnå mulighed for et højere afkast

Aktier har historisk givet et højere afkast end obligationer. Men på kort sigt kan værdien på aktier svinge meget. Derfor er aktier bedst egnet til investeringer med en lang tidshorisont. Der er ingen øvre grænse for, hvor meget du kan tjene på en aktie. Til gengæld er risikoen for at miste din investering også til stede.

Få tilknyttede rettigheder

Til en aktie kan der være tilknyttet rettigheder i form af udbytte og stemmeret på generalforsamlingen.

Hvad er risikoen?

Aktier anses normalt for at være mere risikofyldte end obligationer. Risikoen hænger sammen med

- udviklingen i det selskab, du har investeret i
- den generelle markedsudvikling
- valutarisikoen, hvis du køber udenlandske aktier.

Hvilket afkast opnår du?

Afkast af aktier består af hhv. udbytte og kursudvikling.

OBLIGATIONER

Generelt om obligationer

Traditionelle obligationer – f.eks. danske stats- og realkreditobligationer – er en relativt sikker investering med stabilt afkast, der både passer til passive og aktive investorer. Obligationer udstedt af virksomheder og lande med et højt renteniveau kan være forbundet med større kursrisiko. En obligation er et gældsbevis, hvor du som køber af obligationen reelt låner penge til udstederen - et realkreditinstitut, et selskab eller en stat. Du modtager rente af dine obligationer, medmindre du investerer i nul-kuponobligationer.

Der findes mange typer af obligationer: Statsobligationer, realkreditobligationer, virksomhedsobligationer, indeksobligationer og udenlandske obligationer.

Obligationer er typisk forbundet med mindre risiko og lavere afkast end aktier.

Du kan investere i danske obligationer via PFA Banks netbank.

Afkast og muligheder

- Du modtager løbende rente (dog ikke på nul kuponobligationer - her får du kun et beløb, når obligationen udløber).
- Du har mange forskellige valgmuligheder - type, udsteder, rente, valuta.

Hvad er risikoen?

Risikoen ved at investere i obligationer kan opdeles i:

- Kursrisiko; stiger markedsrenten, falder kursen. Jo længere løbetid, jo mere kursfølsom er obligationen
- Valutarisiko; ændres valutakursen, påvirkes dit afkast, hvis du har investeret i en obligation i fremmed valuta
- Udstederrisiko; en dansk statsobligation er mere sikker end f.eks. en virksomhedsobligation fra Mellemamerika, idet det antages, at den danske stat hører til blandt de mest kreditværdige obligationsudstedere

Hvilket afkast opnår du?

Afkastet af en obligation består af renter, der beregnes ud fra obligationens pålydende værdi og kursgevinster/-tab i forbindelse med udtrækning eller som forskellen mellem købs- og salgskurs.

INVESTERINGSBEVISER

Generelt om investeringsbeviser

Investeringsbeviser (eller investeringsforeningsbeviser) er en relativ nem måde at investere i værdipapirer på. Når du køber et investeringsbevis, bliver du medlem af en investeringsforening, hvor professionelle porteføljemanagere varetager medlemmernes investeringer.

Investeringsforeninger er typisk opdelt i forskellige afdelinger. Hver afdeling har sin egen porteføljemanager eller team af porteføljemanagere, investeringsstrategi og beholdning af værdipapirer. Ejer du et investeringsbevis, ejer du en andel af afdelingens værdipapirer.

Investeringsbeviser er et godt valg, hvis du har fokus på spredning af risiko, omkostninger og professionel pleje af investeringen.

Hos PFA Bank kan du købe investeringsbeviser i [PFA Invest](#) og i alle andre danske børsnoterede investeringsforeninger via din kunderådgiver eller i netbanken.

Opnå risikospredning og professionel investeringspleje

Der er mange fordele ved at investere i investeringsbeviser:

- Du kan investere både små og store beløb.
- Risikoen spredes, fordi investeringerne spredes på forskellige værdipapirer.
- Du behøver ikke have erfaring med at investere.
- Du behøver ikke bruge ret meget tid på at pleje dine investeringer.
- Investeringerne bliver løbende plejet af professionelle porteføljemanagere.
- Du kan vælge mellem et bredt udbud af foreninger specialiseret i forskellige papirer, regioner og sektorer.

- Du modtager løbende information om foreningen i form af afkast, udbytte og investeringsnyheder.

Hvad er risikoen?

Investeringsbeviser sikrer, at dine penge fordeles ud på mange forskellige papirer, også selvom du kun investerer et lille beløb. Det reducerer risikoen. Men selvom risikoen typisk er lavere end ved køb af enkelte værdipapirer, er der stadig en markedsrisiko - risikoen for, at markedet bevæger sig op og ned.

Hvilket afkast opnår du?

Afkast på investeringsbeviser består af kursgevinster og udbytter (for de udbyttebetalende afdelinger). Størrelsen af udbyttet varierer og bestemmes af afdelingens afkast og lovgivningen. Afdelingen udbetaler enten udbytte eller akkumulerer udbyttet.

I obligationsafdelinger består udbyttet af;

- kuponbetalinger fra obligationer
- renteindtægter fra kontantbeholdningen
- realiserede kursgevinster.

I aktieafdelinger består udbyttet af;

- udbytter fra de virksomheder, som afdelingen har investeret i
- realiserede kursgevinster på aktier
- renteindtægter fra kontantbeholdningen