

Risikomærkning

Kend risikoen og kompleksiteten på farven

Der er i Danmark indført regler om risikomærkning af de forskellige typer investeringer. Risikomærkningen skal bidrage til, at du kan danne dig et overblik over, hvorvidt du kan risikere at tabe dele af investeringen, hele investeringen eller mere end investeringen, før du foretager en konkret investering.

Økonomi- og Erhvervsministeriet har delt investeringsprodukter op i tre kategorier - grøn, gul, rød - og det er en god ide, at du orienterer dig om de enkelte typer investeringer her i oversigten og kender til risikoen, inden du investerer. Risikomærkningen bør ikke være det eneste grundlag for at vælge investering.

Der er ingen sammenhæng mellem den investeringsprofil, du har knyttet til en bestemt portefølje, og risikomærkningen for hver af de forskellige investeringsprodukter, som indgår i din portefølje.

GRØN Kategori

Investeringsprodukter, hvor risikoen for at tabe hele det investerede beløb må betragtes som meget lille, hvis investeringen holdes til udløb. Produkttypen er ikke vanskelig at gennemskue.

- Danske statsobligationer udstedt i DKK og EUR.
- Skatkammerbeviser.
- Statsobligationer udstedt af EU-lande i EUR og DKK med en bruttogæld på mindre end 110 procent af landets BNP.
- Realkreditobligationer udstedt af danske realkreditinstitutter.
- Særligt dækkede realkreditobligationer (SDRO) udstedt af danske realkreditinstitutter.
- Særligt dækkede obligationer (SDO) udstedt af danske penge- og realkreditinstitutter.
- 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.
- Skibskreditobligationer og kasseobligationer udstedt af et skibsfinansieringsinstitut.
- 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, pkt. 5.
- Statsgaranterede erhvervsobligationer, som er garanteret af et euroland med en samlet bruttogæld på under 110 procent af landets BNP.

GUL Kategori

Investeringsprodukter, hvor der er risiko for, at det investerede beløb kan tabes helt eller delvist. Produkttypen er ikke vanskelig at gennemskue.

- Garantbeviser.
- Andelsbeviser.
- Aktier, der er optaget til handel på et reguleret marked eller en alternativ markedsplads.
- Erhvervsobligationer, der er handlet på et reguleret marked eller en alternativ markedsplads.

- Statsobligationer udstedt i andre valutaer end DKK og EUR. - Udenlandske realkreditobligationer.
- Andele i kollektive investeringsordninger (herunder Exchange Traded Funds (ETF'er)), der er godkendt efter UCITSdirektivet.
- Strukturerede indlån, der hverken har en kompleks afkaststruktur eller vanskeligt gennemskuelige omkostninger forbundet med førtidig opsigelse.
- Tegningsretter på investeringsprodukter i gul kategori.
- Andele i kapitalforeninger, som investerer i henhold til investeringsbegrænsningerne i medfør af §§ 157 a og 157 b i lov om finansiel virksomhed.
- Andele i udenlandske investeringsinstitutter, som investerer i henhold til investeringsbegrænsningerne i medfør af §§ 157 a og 157 b i lov om finansiel virksomhed.
- 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, pkt. 5.
- Statsobligationer udstedt i EUR og DKK af EU-lande med en bruttogæld på 110 procent og derover af landets BNP.
- Statsgaranterede erhvervsobligationer, som er garanteret af et euroland med en samlet bruttogæld på 110 procent eller derover af landets BNP.

RØD Kategori

Investeringsprodukter, hvor der er risiko for at tabe mere end det investerede beløb - eller produkttyper, som er vanskelige at gennemskue.

- Pantebreve.
- Aktier, som ikke er optaget til handel på et reguleret marked (herunder handel på multilaterale handelsfaciliteter (MHF)).
- Erhvervsobligationer, som ikke er handlet på et reguleret marked (herunder handel på multilaterale handelsfaciliteter (MHF)).
- Certifikater.
- Exchange Traded Notes.
- Anparter i eksempelvis skibe, ejendomsprojekter mv.
- Strukturerede obligationer.
- Optioner, futures, og terminsforretninger på fx: valuta, aktier, obligationer, andre værdipapirer, afkast, renter, indeks og råvarer. - Renteswaps. - Swaptioner. - Aktieswaps og swaps på aktieindeks.
- Valutaswaps (udveksling af betalinger i forskellige valutaer).
- Inflationsswaps.
- Råvareswaps.
- Total Return Swaps.
- Contract For Difference (CFD'er).
- Credit Default Swap (CDS'er).
- Fremtidige renteaftaler (FRA'er).
- Enhver anden derivataftale, som vedrører klimatiske variable, fragtrater, emissionstilladelser eller inflationsrater eller andre økonomiske statistikker.
- Ethvert andet instrument omfattet af bilag 5, nr. 4 - 11 i lov om finansiel virksomhed.
- Tegningsretter på investeringsprodukter i rød kategori.
- 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.
- Contingent convertibles (CoCo's).
- Strukturerede indlån, der enten har en kompleks afkaststruktur og/eller vanskeligt gennemskuelige omkostninger forbundet med førtidig opsigelse.
- Repo'er.
- Strukturerede UCITS.
- Warrents.
- Andele i kollektive investeringsordninger (herunder Exchange Traded Funds (ETF'er)), der ikke er godkendt efter UCITS-direktivet.

