



Porteføljelån

Med et porteføljelån kan du:

- Få adgang til likviditet uden at sælge ud af din portefølje
- Opfylde dine ønsker uden at afvige fra din investeringsstrategi
- Handle værdipapirer via investeringsrådgiver eller netbank, selvom depotet er pantsat

HVAD ER ET PORTEFØLJELÅN?

Et porteføljelån er en fleksibel kreditramme, du kan bruge som et alternativ til realkreditlån eller banklån til f.eks. bil eller båd. Det giver dig adgang til likviditet til lavere priser, uden at du behøver at sælge ud af dine investeringer. Dine værdipapirer bliver brugt som sikkerhed for kreditten, og du handler fortsat værdipapirer via enten din rådgiver eller Danske Banks netbank.

SÅDAN FUNGERER DIN PORTEFØLJE SOM SIKKERHED

Når du optager et porteføljelån, bliver et eller flere af dine depoter, afkastkonti og eventuelle valutakonti samlet i én løsning, der tilsammen udgør sikkerheden for den kredit, porteføljelånet giver dig. Du kan købe og sælge værdipapirer inden for porteføljelånsordningen. Hvis du derimod vil trække penge ud af ordningen til forbrug eller andet, kræver det Danske Banks godkendelse, da vi skal sikre os, at der stadig er dækning for kreditten.

Belåningsværdien af aktiverne på det pantsatte depot skal altid være højere end trækket på kreditten.

SÅDAN BEREGNER VI DIN PORTEFØLJES BELÅNINGSVÆRDI

Din porteføljes belåningsværdi beregnes ud fra investeringsaktivernes type, værdi, spredning og valuta. Som hovedregel kan man sige, at jo mindre risikofyldte dine investeringsaktiver er, og jo mere spredning du har på din portefølje, desto højere belåningsværdi vil du få.

De fleste aktiver i din portefølje vil få belåningsværdi. De aktiver, der ikke får belåningsværdi, indgår stadig i den sikkerhed, du har stillet.

Hvilke aktiver kan få belåningsværdi?

- Børsnoterede aktier
- Obligationer
- Indskud i investeringsforeninger
- Exchange Traded Funds (ETF'er)
- Strukturerede produkter udstedt af Danske Bank
- Kontantindestående i godkendte valutaer
- Portefølje-aftaler med Danske Bank (f.eks. Danske Porteføljepleje GPS, Flexinvest Fri).

Hvilke aktiver kan typisk ikke få belåningsværdi?

- Aktiver, der anses som illikvide, f.eks. nogle alternative investeringer eller aktier uden daglig handel
- Aktiver, der ikke er noteret på en godkendt børs eller udstedt i et godkendt land
- Obligationer med lav rating
- Investeringsfonde uden bankens godkendelse.

RISIKO

Det er ikke uden risiko at optage et porteføljelån med dine investeringsaktiver som sikkerhed. Eventuelle fremtidige markedsfald kan øge din samlede økonomiske risiko – også selvom du ikke direkte øger risikoen i porteføljen.

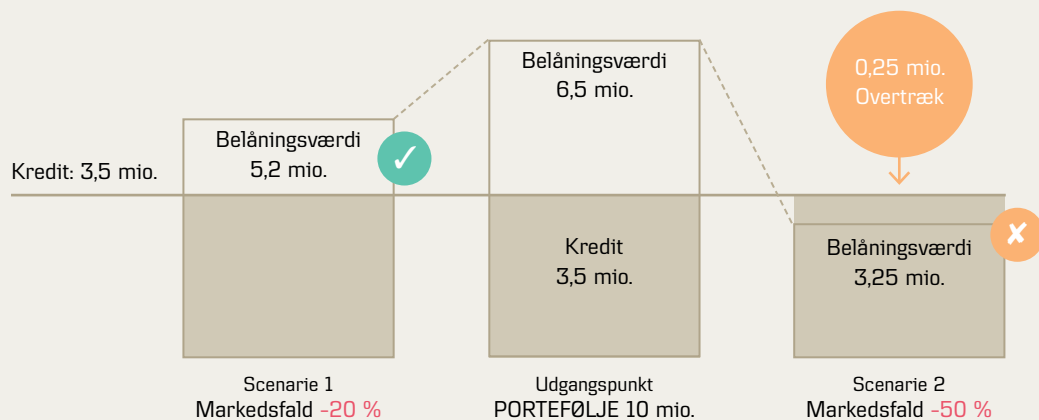
Uro på de finansielle markeder kan medføre, at din portefølje taber værdi, så trækket på kreditten overstiger belåningsværdien. Dette vil kræve yderligere indskud på din porteføljelånsordning. På samme måde kan markedsudviklingen medføre, at renten på porteføljelånet stiger, og dermed vil dine finansieringsomkostninger også stige.

HVIS PORTEFØLJENS
VÆRDI FALDER:
ET REGNEEKSEMPEL

Her kan du se et eksempel på et porteføljelån – og på hvad, der sker i tilfælde af et fald i porteføljens værdi. I eksemplet har porteføljen en værdi på 10 millioner kroner og en belåningsværdi på 65 %, og i dette eksempel er trækket på kreditten 100 %.

Porteføljens værdi	10,0 mio. kr.
Belåningsværdi	6,5 mio. kr.
Kredit	3,5 mio. kr.

Mister porteføljen markedsværdi, vil belåningsværdien også falde. Illustrationen viser, hvad konsekvensen vil være ved et fald i porteføljens værdi på henholdsvis 20 % og 50 %:



FAKTA OM PORTEFØLJELÅNET

Minimumskredit	250.000 kroner.
Omkostninger	<p>Som med alle andre lån og investeringer er der omkostninger forbundet med et porteføljelån. Din investering skal derfor som minimum have et positivt afkast svarende til investerings- og finansieringsomkostningerne, før du vil opleve et positivt afkast før skat.</p> <p>Vi tager et gebyr på 0,25 % af den aftalte kreditramme ved etablering, fornyelse og forhøjelse af kreditten. Du skal desuden betale rente for kredittrækket på porteføljelånet. Rentesatsen bestemmes bl.a. ud fra sammensætningen af din investeringsportefølje, og dit belåningsniveau. Jo lavere risiko og belåningsniveau, des lavere rente – og omvendt.</p>
Aftaleperiode	Et porteføljelån er gyldigt i en forhånds aftalt periode med mulighed for forlængelse efter aftale med banken. Hvis vi vurderer, at lånet ikke kan forlænges, kan det udløbe på et tidspunkt, hvor det vil være forbundet med tab at sælge ud af aktiverne for at tilbagebetale lånet.
Krav for at kunne få lånet	<p>Vi skal altid vurdere din situation og økonomi, inden du tilbydes et porteføljelån. Derudover gælder følgende krav for at kunne blive godkendt til lånet:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Enkeltmandsvirksomhed eller privatkunde i Danske Bank Private Banking • Likvid egenkapital (ekskl. pensionsordninger) på minimum 3 mio. kr. • Erfaring med investering • Mellem til høj risikovillighed • En likviditetssituation, der giver mulighed for at indskyde midler, hvis du overskrider belåningsværdien • Holding- og investeringsselskaber skal have likvid egenkapital på minimum 5 mio. kr. og en soliditet på mindst 30 %.