

Fakta

Garantiobligationen er knyttet til udviklingen i en ligevægtet aktiekurv sammensat af 10 globale aktier. Indfrielseskursen beregnes som kurs 100 tillagt 70 % af en eventuel kursstigning i den underliggende aktiekurv.



Underliggende aktiv (aktie)



Løbetid (år)



100% hovedstolsgaranti



Strategi (bull)



Lagerprincip

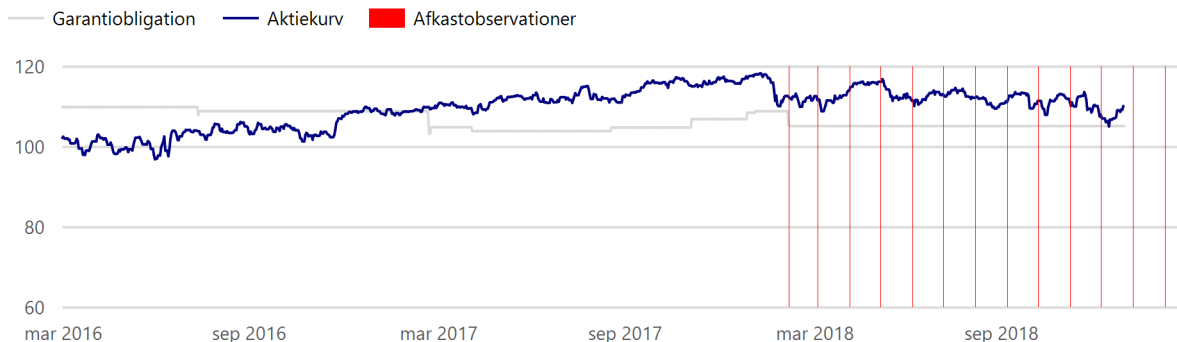
Fondskode	DK0030375258
Kortnavn	Globale Aktier III 2019
Valuta	DKK
Udstedt i alt	30.500.000
Cirk. mængde	30.500.000
Stykstørrelse	1.000
Deltagelsesgrad	70.0%
Kuponrente	0.0%
Udstedelsesdato	16.03 2016
Indfrielsesdato	15.03 2019
Udstedelseskurs	110.00
Afregningsvaluta	DKK
Udsteder	KommuneKredit
Udstederrating	Aaa/AA+
Notering	Nasdaq OMX Copenhagen A/S

Beskrivelse af den underliggende aktiekurv

Den underliggende aktiekurv er sammensat af 10 globale aktier.

Underliggende aktiver

- Allianz
- AT&T Inc
- HSBC Holdings
- Munchener Rueckver
- National Grid PLC
- Nestle SA
- Royal Dutch Shell PLC
- Southern Co/The
- Teliasonera
- Zurich Insurance Group



Udvikling i aktiekurv (indekseret)

Start værdi	100,00
Aktuel værdi	110,28
Udvikling	10,28%

Udvikling i garantiobligation

Udstedelseskurs	110,00
Seneste lukkekurs	105,25
Udvikling	-4,32%
Seneste handlet	20.02.2018

Foreløbig indfrielseskurs	108,28
Opdateret	11.01.2019

Ultimokurser (til brug for skatteberegning)

2019	Opdateres januar 2020	*) "Foreløbig indfrielseskurs" angiver den kurs, garantiobligationerne indfries til, hvis værdien af det underliggende aktiv ikke ændrer sig fra opdateringsdagen frem til den dag, garantiobligationerne indfries. I de afkastopgørelser, hvor der anvendes et gennemsnit af flere observationer, indgår allerede fastlagte værdier af det underliggende aktiv i beregningen.
2018	105.00	
2017	106.77	
2016	109.01	

Udvikling i de underliggende aktier

	Allianz SE	AT&T Inc	HSBC Holdings PLC	Muenchener Rueckversicherungs- Gesellschaft AG in M
Start værdi	141,6333	37,8700	50,2667	181,2667
Aktuel værdi	178,5200	30,4000	64,8000	190,1000
Udvikling	26,04%	-19,73%	28,91%	4,87%
Justeret udvikling	26,04%	-19,73%	28,91%	4,87%
Dato	10. jan 2019	10. jan 2019	10. jan 2019	10. jan 2019
	National Grid PLC	Nestle SA	Royal Dutch Shell PLC	Southern Co/The
Start værdi	945,1000	71,2333	21,6117	48,2667
Aktuel værdi	801,4000	83,0400	26,5100	46,3400
Udvikling	-15,20%	16,57%	22,67%	-3,99%
Justeret udvikling	-15,20%	16,57%	22,67%	-3,99%
Dato	10. jan 2019	10. jan 2019	10. jan 2019	10. jan 2019
	Telia Co AB	Zurich Insurance Group AG		
Start værdi	40,3533	222,5000		
Aktuel værdi	42,8700	303,6000		
Udvikling	6,24%	36,45%		
Justeret udvikling	6,24%	36,45%		
Dato	10. jan 2019	10. jan 2019		

Afkastopgørelse

Afkastet på aktiekurven opgøres som et ligevægtet gennemsnit af den procentvise udvikling i hver enkelt aktie. Udviklingen i hver enkelt aktie opgøres som gennemsnittet af aktiekursen på 13 observationsdage det sidste år af obligationens løbetid.

Dato	Aktiekurv	Afkast til dato	Gennemsnitsafkast	Dato	Aktiekurv	Afkast til dato	Gennemsnitsafkast
20.02 2018	112,19	12,19%	12,19%	20.09 2018	111,84	11,84%	13,02%
20.03 2018	111,98	11,98%	12,08%	20.10 2018	111,56	11,56%	12,86%
20.04 2018	115,04	15,04%	13,07%	20.11 2018	110,29	10,29%	12,60%
20.05 2018	116,30	16,30%	13,88%	20.12 2018	107,25	7,25%	12,11%
20.06 2018	111,57	11,57%	13,42%	20.01 2019			
20.07 2018	112,66	12,66%	13,29%	20.02 2019			
20.08 2018	112,59	12,59%	13,19%				

Beskatning af frie midler

Skattemæssigt anses denne garantiobligation som en "Finansiell Kontrakt", som beskattes efter lagerprincippet. Såvel realiseret som urealiseret gevinst eller tab indgår i beregningsgrundlaget og opgøres årligt. Eventuelle kursgevinster er skattepligtige og kurstab kan fratrækkes, dog efter særlige regler. Eventuelle kurstab kan, efter særlige regler og ligeledes efter lagerprincippet, fratrækkes i anden positiv kapitalindkomst hidrørende fra finansielle kontrakter og fra 2010 subsidiært i nettogevinster på aktier optaget til handel på et reguleret marked. I det omfang ét års tab overstiger tidligere års gevinster, kan tabet fremføres til modregning i senere års skattepligtige fortjenester på finansielle kontrakter og fra 2010 subsidiært i nettogevinster på aktier optaget til handel på et reguleret marked. Kursgevinst og -tab opgøres i forhold til de årlige kursreguleringer.

Vigtig info til investorer

Investering kan være forbundet med risiko for tab. Den historiske udvikling er ikke nogen garanti for det fremtidige afkast. Garanti Invest tilstræber, at indholdet er ajourført og korrekt, men garanterer ikke, at indholdet er nøjagtigt og fuldstændigt og påtager sig intet ansvar herfor. Handel med obligationen sker på basis af udsteders officielle informationsmateriale, som kan downloades på www.garanti-invest.dk. Med henvisning til bekendtgørelse om risikomærkning af investeringsprodukter (BEK nr. 345 af 15. april 2011) skal det oplyses, at denne garantiobligation er risikoklassificeret som "rød". Ifølge bekendtgørelsen skal alle investeringsprodukter udbudt til detailkunder inddeles i kategorien "grøn", "gul" eller "rød". I grøn kategori placeres investeringsprodukter, hvor risikoen for at tabe hele det investerede beløb må betragtes som meget lille, og hvor produkttypen ikke er vanskelig at gennemskue. Gul kategori omfatter investeringsprodukter, hvor der er risiko for at tabe det investerede beløb helt eller delvist, og produkttypen ikke er vanskelig at gennemskue. Rød kategori omfatter investeringsprodukter, hvor der er risiko for at tabe mere end det investerede beløb eller hvor produkttypen er vanskelig at gennemskue. Ifølge bekendtgørelsen er alle strukturerede obligationer (herunder garantiobligationer) pr. definition klassificeret som røde uanset hvilken risiko, der måtte være forbundet med investeringen. Det skyldes, at sådanne investeringsprodukter antages at være vanskelige at gennemskue og er således ikke nødvendigvis et udtryk for den tabsrisiko, der måtte knytte sig til investering i garantiobligationen. Læs mere om risikomærkningen på www.garanti-invest.dk

Beskatning af pensionsmidler

Garantiobligationen beskattes med pensionsafkastskat. Kursgevinst eller kurstab skal medregnes i grundlaget for pensionsafkastskat. Opgørelsen og beskætningen sker efter lagerprincippet. Det indebærer, at såvel realiseret som urealiseret gevinst eller tab løbende skal medregnes. Afkastet beskattes med 15,3% i pensionsafkastskat. Garantiobligationen er ikke underlagt 20-procentgrænsen for en enkelt udsteder.