



ÅR  
**2023**

# **ANSVARLIG INVESTERING**

Større overblik, højeste kvalitet  
& laveste omskostninger.

---



## Indholdsfortegnelse

01	Unik investeringsmodel	S.3
02	Markeds laveste omkostninger	S.4
03	Formuepleje til fast pris	S.6
04	Sikkerhed & overblik er en betingelse for os	S.7
05	Du behøver ikke at skifte bank	S.8
06	Vi sætter det personlige i centrum	S.8
07	Investering og skat & Gratis opfølgning	S.10
10	Om Pengeministeriet	S.11

# Unik Investeringsmodel

Investering gennem Pengeministeriet er en unik løsning i forhold til traditionelle investeringsformer.

## Vi bruger faste engangsbetalinger - det betyder at du:

- ofte sparer over 50 pct. i forhold til både banker og andre formueforvaltere
- på forhånd ved, hvad du skal betale for din ydelse - og hvor meget du sparer over de kommende år
- sikres, at fremtidige besparelser tilfalder dig. Ikke banken eller andre.

## Vi investerer dine penge på dit eget depot i banken - det betyder, at du:

- undgå at skifte bank
- undgå, at banken kan tage af din formue
- har fuldt overblik over, hvordan din formue er investeret
- selv bestemmer, hvor meget der bliver handlet med dine papirer.



## Vi sætter sikkerhed mindst lige så højt som mulige afkast

- Vores investeringsmodel sikrer størst mulig sikkerhed omkring den del af formuen, som du forventer at bruge inden for de nærmeste år.
- Sikkerhed er en vigtig parameter på længere sigt, men her arbejder vi med lidt større udsving på den del af formuen, som du med sikkerhed kan se, skal stå investeret i en række år.

## Vi skaber overblik

Vi skaber overblik ved at opdele din formue i flere forskellige kategorier, sådan at du altid kan se, hvilken kategori af dine investeringer du skal bruge af næste gang. Det gælder, uanset om der er tale om frie midler, pensionsmidler eller midler i en virksomhedsordning.

## Vi sætter det personlige i centrum

Vores investeringsrådgivning er tilpasset din person, dine ønsker og dine behov. Andre tilpasser kunden til deres egen løsning. Hos os finder vi sammen frem til, hvordan vi bedst placerer din formue i forhold til dine livsønsker og dine øvrige økonomiske rammer.

# Markeds laveste omkostninger

*Dialogen om dine investeringer skal foregå på en måde, hvor du selv føler dig i centrum.*

*Vi lytter til dine ønsker, og vi optimerer din økonomi i forhold til dine økonomiske rammer. Derfor er det vigtigt, at vi ser på din samlede formue.*

## **Vi bruger faste engangsbetalinger - det betyder at du:**

- på forhånd ved, hvad du skal betale for din ydelse - og hvor meget du sparer over de kommende år
- sikres, at fremtidige besparelser tilfalder dig. Ikke banken eller andre formueforvaltere.

På næste side kan du se, hvor stor forskellen er på, om du benytter faste gennemsigtige engangsbetalinger, eller om du benytter løbende træk på formuen, også kaldet ÅOP.

## **Investering gennem Pengeministeriet**

Pengeministeriet tager en fast gennemsigtig engangsbetaling for den rådgivning, vi yder, når vi skal finde den bedste og billigste investerings-sammensætning til dig.

Vores faste engangsbetaling er 1 % af den del af din formue, der potentielt kan investeres anderledes, dog max. 50.000 kr. Ved formue over 20 mio. kr. aftales prisen individuelt. F.eks. vil du ved investering af 1.000.000 kr., som investeres gennem Pengeministeriet, skulle betale en engangsbetaling på 10.000 kr.

“ Vi laver klare aftaler med dig om, hvordan vores rådgivning foregår ”

Banker og uvildige formueforvaltere tager en andel af formuen, ÅOP, hvert år.

På næste side kan du se, hvor dyrt det bliver, når du skal spare op i flere år.

## **Investerings gennem banken**

Banken anbefaler værdipapirer, den selv tjener penge på. Det hedder indirekte omkostninger. Ofte tager banken også direkte omkostninger; forvaltningsbidrag. Dertil kommer udgifter til handler med værdipapirer, kurs-vekselgebyrer, indtrædelses- og udtrædelsesomkostninger. Kun yderst sjældent oplyser banken den samlede pris klart og tydeligt. I stedet opgør banken omkostningerne som en procentdel af, hvad den trækker af din formue hvert år, også kaldet ÅOP. Uden omkostninger vil en formue på 1.000.000 kr. vokse til 1.708.144 kr. de første 10 år, hvis det gennemsnitlige afkast er på 5,5 pct. Hvis banken tager 1,5 pct. af formuen hvert år, vil det første år koste 15.000 kr. På to år har banken taget 31.425 kr. af formuen, og sådan fortsætter udgiften med at stige eksponentielt i samme takt, som formuen vokser over tid.

Det betyder, at en formue, der burde vokse til 1.708.144 kr., i løbet af 10 år, kun vokser til 1.480.244 kr. Du mister 227.900 kr. til banken på den måde jf. fig. 1.

## Eksempel 1 - ÅOP 1,5 pct.

År	Bruttoformue	Nettoformue	Tab
0	1.000.000	1.000.000	-
1	1.055.000	1.040.000	15.000
2	1.113.025	1.081.600	31.425
3	1.174.241	1.124.864	49.377
4	1.238.825	1.169.859	68.966
5	1.306.960	1.216.653	90.307
6	1.378.843	1.265.319	113.524
7	1.454.679	1.315.932	138.747
8	1.534.687	1.368.569	166.117
9	1.619.094	1.423.312	195.782
10	1.708.144	1.480.244	227.900

En god tommelfingerregel er, at banken tager, hvad der svarer til knap 10 pct. af din formue de første 5 år. Banken tager godt 20 pct. af din formue de første 10 år. Over 15 år tager banken, hvad der svarer til halvdelen af den formue, du har i dag.

### Investering gennem anden finansiel rådgiver

Uafhængige finansielle rådgivere bruger i princippet samme metode som banken. De tager også en procentdel af formuen årligt, men markedsfører sig typisk med, at omkostningen er det halve af bankens. Alligevel bliver tabet betydeligt, som tiden går. Ovenfor er et eksempel i figur 2, hvor en uafhængig rådgiver tager 0,75 pct. i ÅOP.

Tabet over de første 10 år er her 117.620 kr. Det er stadig en meget dyr løsning i forhold til Pengeministeriets faste gennemsligtige engangsbetalinger. I forhold til den uafhængige rådgiver med ÅOP på 0,75 pct., sparer du 15.000 kr. på 3 år, mens du sparer mere end 100.000 kr. på 10 år.

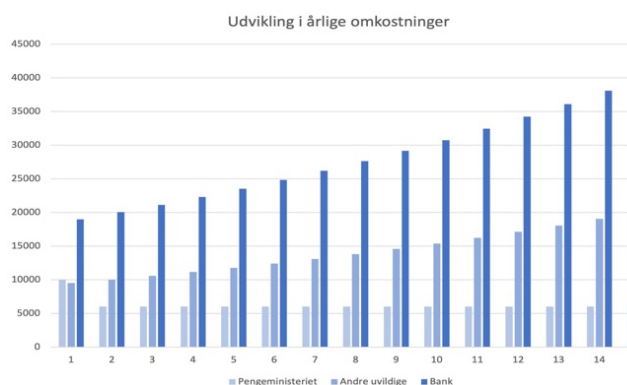
Sammenligning af udvikling i omkostninger

## Eksempel 2 - ÅOP 0,75 pct.

År	Bruttoformue	Nettoformue	Tab
0	1.000.000	1.000.000	-
1	1.055.000	1.047.500	7.500
2	1.113.025	1.097.256	15.769
3	1.174.241	1.149.376	24.865
4	1.238.825	1.203.971	34.853
5	1.306.960	1.261.160	45.800
6	1.378.843	1.321.065	57.778
7	1.454.679	1.383.816	70.864
8	1.534.687	1.449.547	85.140
9	1.619.094	1.518.400	100.694
10	1.708.144	1.590.524	117.620

til banken, til den uafhængige rådgiver og til Pengeministeriet:

Figuren viser, hvordan udgifterne stiger hurtigere og hurtigere efterhånden, som tiden går. Det kaldes rentes-rente effekten.



“ Du behøver ikke at skifte bank ”

*Du kan opsige din investeringsaftale med banken, uden at du behøver at skifte til en anden bank. Vi hjælper dig med at opsige din aftale med banken, så pengene står kontant på dine konti, så vi kan placere din formue bedre og billigere.*

# Formuepleje til en fast pris

Du kan til enhver tid bede om at modtage løbende rådgivning i Pengeministeriet. Det kalder vi for økonomiske butlerordninger.

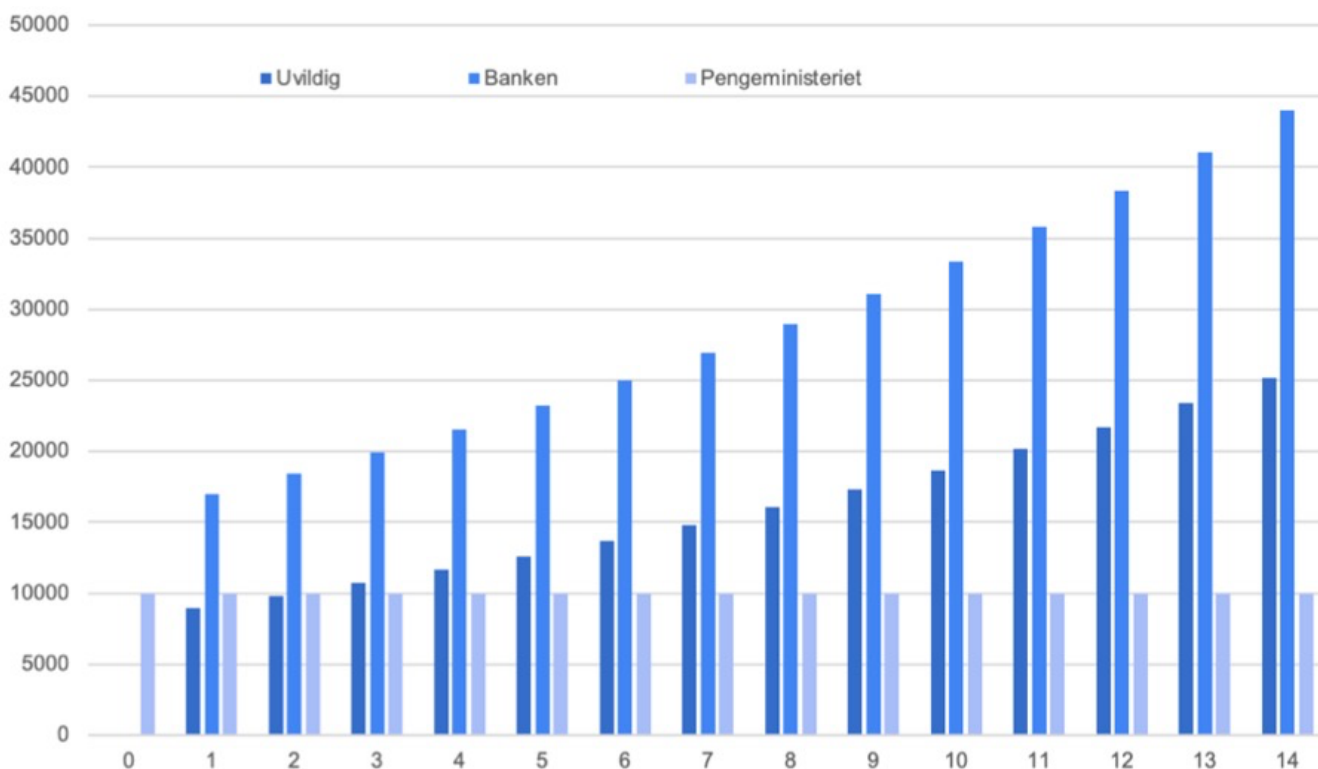
Her tager vi en fast årlig betaling for vores service, - uanset din formues størrelse. Det betyder, at der er mange penge at spare i forhold til bankens løsning med at tage en fast andel af din formue hvert år.

Figuren nedenfor viser, at i det tilfælde, hvor du vælger en plejeordning til 10.000 kr. i Pengeministeriet, sparer du stadig et betydeligt beløb i forhold til at investere 1 mio. kr. via banken eller anden forvalter.

Da du kun betaler for vores service og ikke i forhold til den investerede formue, sparer du mere, jo større din formue er.

## Sikkerhed omkring din formue

Dine penge forlader aldrig din kontrol. Vi investerer på dit eget depot i din egen bank. Det betyder, at du har sikkerhed for, hvordan det går med din formue. Du er også sikret mod, at banken eller andre kan tage af din formue, sådan som det ofte sker i traditionelle forvaltningsordninger.



# Sikkerhed & overblik er en betingelse hos os

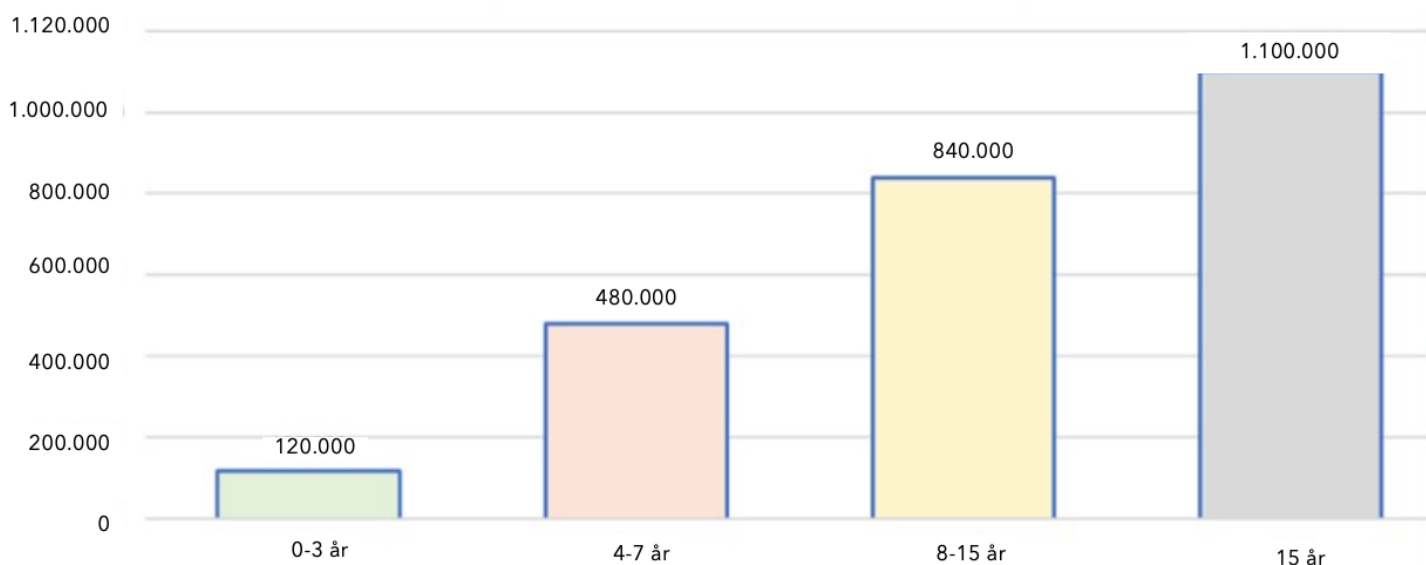
Vi finder altså værdipapirer, som med sikkerhed kommer til at stige med tiden. Dertil kommer, at vi naturligvis skaber det bedst mulige overblik og ikke mindst bedst mulige afkast både nu og mange år frem. Du kan være sikker på, at din formue kommer til at vokse, uden at du risikerer at ødelægge dine forbrugsmuligheder – i dag, i morgen og i de kommende år.

Den sikkerhed skaber vi ved at investere dine penge i flere forskellige segmenter, så din investering er optimeret efter, hvornår du forventer at bruge forskellige andele af formuen. Figuren nedenfor viser et eksempel på, hvordan vi opdeler din formue i flere forskellige segmenter, så vi investerer hver del af din formue med sigte på højst muligt afkast på det tidspunkt, hvor du forventer at sælge papirerne.

## “Det er nemt at investere dine penge igen”

Når vi har aftalt, hvordan du ønsker at din formue skal investeres, inviterer vi dig til et møde i Pengeministeriet, hvor vi hjælper dig med at geninvestere dine penge. Det sker ved, at du selv går ind på din netbank, hvorefter vi viser, hvordan du køber de aftalte papirer.

“ Når du investerer via Pengeministeriet, finder vi de bedste værdiskabende værdipapirer til dig ”



# Du behøver ikke at skifte bank

---

Det er på ingen måde nødvendigt at skifte bank, medmindre du er meget utilfreds.

Vi hjælper dig med at opsiges din investerings- aftale med banken. Vi sikrer, at banken sætter dine penge ind på en konto, hvor du selv kan bestemme dine investeringer på det selvsamme depot som hidtil.



Det er dig, der skal have en investering, der passer til dig, til dine livsønsker og dine individuelle økonomiske rammer.

Vælger du at arbejde sammen med os, holder vi flere forskellige møder som skal afdække dine behov. Som en ekstra service tilbydes du et gratis møde, hvor du kan få hjælp med at investere din formue det sted, hvor du føler dig mest tryk.

## Første møde

På det første møde taler vi om dine ønsker og dine økonomiske rammer:

I fremtiden kan hverken banken eller andre tage af din formue. Du bestemmer selv, hvor meget der skal handles på hvert af dine depoter.

Mange tror, at dyr pensionsopsparing gennem pensionselskaberne er en ubehagelig nødvendighed.

Det er ikke tilfældet.

Med en såkaldt §41-overførsel kan mange former for opsparing frigives fra pensionselskabet, sådan at du selv står for dine investeringer på samme måde, som hvis det var investeret på et depot i din bank. §41-overførsel betyder, at formuen flyttes til en anden ordning, uden at du trækker penge ud af det fordelagtige skattemiljø.

## Vi sætter det personlige i centrum

---

- Hvor meget formue har du, som du ønsker at investere?
- Hvor meget formue har du andre steder, eksempelvis arbejdsmarkedspension?
- Hvordan ser din boligøkonomi ud?
- Hvordan ser din øvrige økonomi ud?
- Hvordan er dine livsønsker lige nu?
- Hvordan er dine livsønsker når du går på pension?



Vi taler også om, hvordan dine økonomiske rammer er i dag, og hvordan dine økonomiske rammer kan tænkes at udvikle sig over de kommende år.

Og endelig foretager vi en analyse af, hvordan du har det med at investere, og om du er mest interesseret i sikkerhed, afkast eller en kombination af begge dele.

Når vi har de nødvendige informationer, foretager vores dygtige medarbejdere en analyse af din samlede formue.

Den samlede formue danner - sammen med dine livsønsker - grundlag for en rapport med en investeringsanbefaling. Denne modtager du på det andet møde sammen med en status over dine økonomiske rammer.

### **Andet møde**

På det andet møde gennemgår vi de anbefalinger, rapporten rummer. Vi taler om, hvilke dele af din formue, som allerede er placeret tilfredsstillende. Vi taler også om de dele af din formue, du bør investere anderledes. Rapporten belyser, hvad du potentielt kan spare over de kommende fem år, over de kommende ti år og måske længere ud i fremtiden.



Du modtager også en konkret analyse af, hvorfor Pengeministeriets anbefaling har en højere kvalitet end det, du har i dag. Og endelig modtager du en konkret anbefaling af, hvordan du kan sammensætte formuen på dine enkelte opsparingsordninger sådan, at du investerer din samlede formue bedst muligt i forhold til dine økonomiske rammer i fremtiden.

Efter mødet fremsender vi en endelig rapport med investeringsanbefalinger efterfulgt af en faktura på 1 pct. af den formue, som potentielt kan investeres anderledes. Uanset om det drejer sig om frie midler, pensionsmidler eller midler i virksomhedsordningen.

Rådgivning om investering på mere end 5 mio. kr. er gratis med i prisen - dog med et øvre loft på 20 mio. kr., hvorefter vi aftaler prisen individuelt i forhold til den service, du har behov for.

**“ Du får en samlet vurdering af, hvordan du kan placere formueposter mest optimalt i forhold til afkast, usikkerhed og omkostninger ”**



## Gratis opfølgning

---

Vi fortsætter vores økonomiske rådgivning, selv om fakturaen er fremsendt.

Som en gratis ekstra ydelse tilbyder vi både et opfølgende investeringsmøde samt invitation til at handle midler med Pengeministeriets support.

Det kan være ved fysisk fremmøde, ved møde over teams eller ved, at Pengeministeriet udarbejder en mail, som du kan videresende til banken eller pensionselskabet.

“*Det er nemt og sikkert at omlægge sin formue*”

## Investering & skat

---

Vi forsøger at tilpasse dine investeringer, så det stemmer overens med dine øvrige skatteforhold. Som med alle andre investeringsløsninger skal du betale skat af det afkast, dine investeringer giver. Som udgangspunkt lægger vi likviditet fra til løbende skat, men det er noget, der skal justeres over tid.

Først når alle dine penge er investeret bedre og billigere, og først når du er tryk og komfortabel med din nye sammensætning, tager vi en snak om, hvorvidt du ønsker selv at tage ansvar for din formue i fremtiden, eller om du ønsker at være en del af Pengeministeriets plejeordning – som vi kalder butlerordninger.



I forbindelse med omlægning af din formue kan der være værdipapirer, som skal beskattes.

Her er ikke tale om ekstra skat, men blot en skat, som du under alle omstændigheder skal betale, når du realiserer dine gevinster.

# Om Pengeministeriet

---

Det er naturligvis (også) vores fornemmeste opgave at give dig sikkerhed, overblik og lavest mulige omkostninger. Hos os er det dig, der er centrum for dialogen - ikke omvendt.

Vi investerer den nødvendige tid, og vi gør, hvad vi kan for at møde dig på en personlig måde. Det er vejen til en dialog, hvor du ved, hvad der foregår.

Pengeministeriet er stiftet af *Dorte Larsson* og *Karsten Engmann Jensen*.

**Dorte Larsson** er uddannet økonom, Cand.merc. SOL fra Handelshøjskolen i Århus.

Hendes speciale er at rådgive mennesker ud fra, hvad der motiverer dem mest.

Dorte har opbygget mange års erfaring med udvikling af mennesker både i virksomheder, i organisationer og privat.

Metoden, Dorte anvender, tager særligt hensyn til vores personlige forskelligheder. Dorte indledte sin karriere i Finansministeriet og Socialministeriet, hvor hun blandt andet var med til at udvikle statens personalepolitik. Hun har siden udbygget sine erfaringer via hendes medejerskab af konsulentfirmaet Navigent A/S.

**Karsten Engmann Jensen** er cand.polit. med erfaring som økonom i Danmarks Nationalbank og ekstern lektor såvel på det Det Statsvidenskabelige Fakultet på Københavns Universitet og på Nationaløkonomisk fakultet på Copenhagen Business School.

Karsten har skrevet seks bøger om aktiehandel, formuepleje og privatøkonomisk planlægning.

Og endelig har Karsten fungeret som økonomisk ekspert på både DR og TV2 og som redaktør på dagbladet Børsen.

