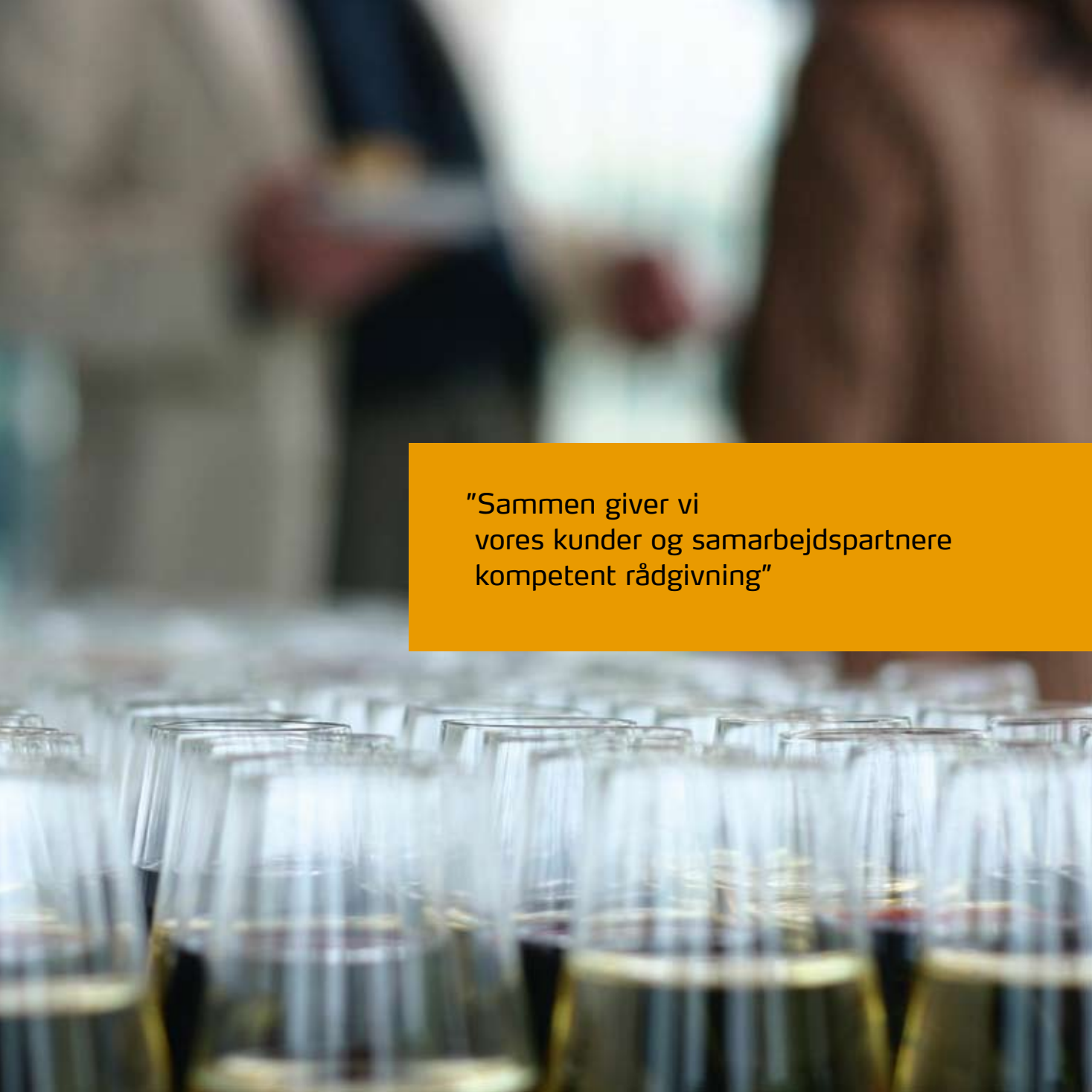




Få inspiration til næste møde...

FORMUE PLEJE



"Sammen giver vi  
vores kunder og samarbejdspartnere  
kompetent rådgivning"

# Arrangementer der skaber værdi

Formuepleje A/S har 25 års erfaring med formueforvaltning – derfor har vi stor viden om at pleje og optimere velhavende danskeres formuer.

Centralt i vores virke står afholdelsen af arrangementer med faglig tyngde og professionel rådgivning indenfor investering og formueforvaltning. Arrangementer og møder afholder vi både på eget initiativ og på opfordring fra virksomheder, organisationer og foreninger.

Formuepleje arbejder ud fra deisen om, at vi sammen giver vores kunder og samarbejdspartnere bedre overblik, bredere viden og dybere indsigt i investering og formueforvaltning.

I samarbejde med revisorer, advokater, ejendomsmæglere og andre fageksperter hæver vi det faglige niveau, og dermed får mødedeltagerne et højere vidensniveau.

Vi tilbyder vores kompetencer ved møder, seminarer og konferencer, hvor investering og formueforvaltning er på dagsordenen.

Vi stiller gerne op uden beregning. Kontakt os og lad os drøfte nye samarbejdsmuligheder.



# Skræddersyede indlæg



Gennem årene har vi været rundt om mange faglige og psykologiske aspekter indenfor investering og formueforvaltning.

Vi tilpasser gerne et foredrag til netop Deres målgruppe. De enkelte indlæg kan vare fra et kvarter til en hel dag – alt efter emne, tema og målgruppe.

Her er et udpluk af emner, vi mener skaber værdi:

**1) 3. spørgsmål De bør stille, før De sparer op**  
Hvad kan I, som andre ikke kan? Hvorfor skal jeg tro på jer? Hvad får jeg ud af det?

Formuepleje tilbyder en omfattende økonomisk rådgivning og sparring. Vores kompetente rådgivere har mange års erfaring, i at rådgive og formidle selv komplekse emner på en forståelig måde.

## 2) 360° graders eftersyn

Mange opgiver at skabe overblik over formuens tilstand. Men nu er der hjælp at hente. Giv formuen et eftersyn. Vores 360° eftersyn inddrager hele familien, hele balancen, sammensætning af aktiver og passiver opdelt i de forskellige skattemiljøer.

Hos Formuepleje er alle formuerådgivere seniorfolk, og det betyder, at vi har mange års erfaring med at navigere i den privatøkonomiske jungle.

## 3) Formueoptimering

Lad vores formuerådgivere vejlede i optimering af formuen. Med baggrund i en grundig formueanalyse giver vi konkrete anbefalinger til den optimale formuesammensætning ud fra Deres risikoappetit og skattemæssige situation. Det skaber overblik og viser vejen til den rigtige struktur.

## 4) Pensionsplanlægning

Når pensionisttilværelsen skal planlægges, er der mange aspekter at tage hensyn til. Hvordan



skal økonomien tilrettelægges? Hvilken betydning har den nye skattereform for pensionsområdet? Og er nedsparingslån noget, der skal overvejes?

Lad vores dygtige formuerådgivere se på den bedste pensionsplanlægning.

#### **5) Nedsparring – økonomi i den 3. alder**

I pensionsalderen, når den faste lønindtægt falder bort, er det bestemt ikke ligegyldigt, hvilke midler af formuen der tages af først. Den optimale rækkefølge vil give flere penge til forbrug efter skat, derfor er det vigtigt at bruge af de "billigste" penge først.

Formuepleje ser på helheden, for ingen model gælder for alle.

#### **6) Skat**

Hvordan kan man med fordel spare op i det rette skattemiljø?

Den nye skattelov giver både nye udfordringer og nye muligheder. Lad Formueplejes kompetente rådgivere give bud på, hvordan skatten optimeres bedst muligt.

#### **7) Tag temperaturen på Deres opsparing**

Det er på høje tid, at få indrettet sig efter de nye tider i kølvandet på finanskrisen. Er opsparingen placeret rigtigt? Hvilke midler skal gå til pension og hvorfor? Skal gælden nedbringes, eller er der andet, der bør gøres i stedet? Hvordan er det aktuelle klima for investering?

Formuepleje sætter skat, pension og investering i perspektiv og tager temperaturen på kundens opsparing.

#### **8) Introduktion til Formuepleje**

Formuepleje investerer efter den klassiske porteføljeteori, der anviser den investering, der giver det bedste afkast i forhold til risikoen. Gennem snart 25 år er modellen udviklet og forfinet.

På introduktionsmødet giver vi en aktuel markedsvurdering og udpeger de områder, hvor vi vurderer, der aktuelt er størst værdi at hente.

Introduktionsmøderne er en god mulighed for at stifte et første bekendtskab med Formuepleje.



# Referencer – revisorbranchen

---

Revisorbranchens organisationer har mange års erfaring med at tilrettelægge kurser, så høj faglighed og aktualitet er to sider af samme sag. Kurserne er relevante for alle, der beskæftiger sig med økonomi, ledelse og personlig udvikling. Et kursus er ikke bare ny faglig viden, det er også samvær, networking og synergi med kursusdeltagere fra brancher, der er beslægtede med revisorbranchen. Her er et par konkrete eksempler på Formueplejes deltagelse.

## Heldagskonference med Foreningen af Statsautoriserede Revisorer

### Få overblik over investeringsjunglen

I kølvandet på den fortsatte liberalisering af de finansielle markeder herhjemme og i udlandet og aktiekrakket i forbindelse med IT-boblen i perioden 2000-2002, er der blevet udbudt en lang række nye og komplicerede finansielle produkter. Samtidig er antallet og detailorienteringen af kollektive investeringsprodukter vokset markant, og med indtoget af udenlandske udbydere er udbuddet eksploderet. For de fleste private investorer og mange rådgivere er investeringsbeslutninger blevet til en uigennemtrængelig jungle. Den uafhængige formueforvalter Formuepleje gennemgår produkttyperne, peger på faldgruber og giver indblik i performance.

### Formueanalyse/investorbeskatning

Det er helt naturligt for virksomheder at optimere kapitalstrukturen og sikre sig, at aktiver og passiver ikke giver uhensigtsmæssige risici. Især skal man være opmærksom på samvariationen, der kan give meget store udfordringer i økonomisk svære tider. Selvom man måske til dagligt styrer sin virksomheds risici, sker det ofte, at man ikke er opmærksom på, hvordan kapitalstrukturen er i privat regi, og på om man samlet set har den optimale balance. Samtidig er det mest normale, at rådgivningen omkring aktiver og passiver sker hos forskellige produktudbydere – og uden overblik over de økonomiske sammenhænge. Hos den uafhængige formueforvalter Formuepleje anvendes de samme økonomiske modeller, der bruges til at estimere afkast og risiko i såvel finansielle som traditionelle virksomheder til at analysere balancer i privat regi. Formuepleje gennemgår baggrunden og behovet for en grundig finansiel planlægning og viser deres formueanalyse.



## Uddrag fra Kursuskatalog i Foreningen Registrerede Revisorer FRR

### Revisors rolle ved køb og salg

"Egenkapital er en sovepude, mens gæld er et tveægget sværd". Valg af kapitalstruktur er måske en af de vigtigste, men også vanskeligste elementer, når der skal etableres og drives virksomhed. Samtidig betyder den store volatilitet i prisen på kapital, såvel absolut som relativt, at den optimale kapitalstruktur langt fra er statisk. Den vejede gennemsnitlige kapitalomkostning er ofte afgørende for projektering og for rentabiliteten. Den uafhængige formueforvalter Formuepleje giver deres bud på de overvejelser, man i praksis står overfor, når man som virksomhed skal vælge den rigtige kapitalstruktur. Målet med kurset er at skabe en praktisk indsigt i, hvilke overvejelser man gør sig i valget af finansieringsformen, og hvordan markedsvilkårene kan ændre sig så radikalt, at det, der var god latin i går pludselig er stik modsat.

### Værdiansættelse i virksomheder

Er værdiansættelse en eksakt videnskab? "Vi bruger jo både eksakte matematiske modeller og græske symboler". En af de mest anvendte modeller er den såkaldte "discounted cash flow model", hvor værdien af virksomheden udregnes på baggrund af en tilbagediskontering af den fremtidige pengestrøm fra virksomheden. Udfordringen er, at den "sande" værdi alligevel er subjektiv, eftersom værdien afhænger af de input som man tilføjer modellen. GI-GO princippet (Garbage In – Garbage Out) gælder i høj grad ved værdiansættelse. Den uafhængige formueforvalter Formuepleje gennemgår, hvordan man i praksis anvender modellerne og viser deres "bag-vendte DCF-model". Målet med kurset er at udbygge dit kendskab og skabe et praktisk overblik over værdiansættelsesmodeller, herunder fordele og ulemper ved en række værdiansættelsesmodeller.

# Referencer – øvrige

---

**Vi har afholdt en lang række arrangementer gennem årene: På eget initiativ, i samarbejde med økonomiske rådgivere, organisationer og netværk, som gæstetalere ved andres arrangementer eller initieret af ny lovgivning, der kræver formidling. Her kan De læse eksempler på konkrete cases, og hvad udbyttet blev.**

## **Den nye selskabslov**

Under overskriften "Opsparing i selskaber og virksomhedsordning" inviterede Formuepleje til en seminarække både øst og vest for Storebælt. I samarbejde med Beierholm, Delacour, Advokatfirmaet Rønne & Lundgren, og Revisionsfirmaet Christensen & Kjærulff, blev konsekvenserne af den nye selskabslov, skattereformen og finanskrisen belyst.

Seminarerne gav viden om, hvilke nye krav og muligheder selskabsloven giver for personer, der investerer gennem selskabs- eller virksomhedsordningen. Fordele og ulemper ved den nye selskabslov blev beskrevet og set i lyset af den nye skattereform. Finanskrisen rasede samtidig med skattereformens indførelse, og hvad betød det for sammensætningen af investeringer? Formuepleje gav anvisninger til den optimale portefølje, og beskrev hvordan man med fordel sparer op i det rette skattemiljø.

Udbytte: Mere end 300 selskabsejere og selvstændige i virksomhedsordningen deltog på seminarerne, og tilbagemeldingerne viste, at udbyttet var stort.

## **Rådgivernetværk**

Vi samler flere gange årligt professionelle økonomiske rådgivere til seminarer med såvel fagligt som socialt indhold. I begyndelsen af 2009 dominerede finanskrisen overskrifterne og Formuepleje indbød til et seminar med temaet "investering i kølvandet på finanskrisen". Her gav Formueplejes specialister et oplæg om den optimale investering i krisetider, mens DR-studievært og USA-kender Kim Bildsø Lassen gav en situationsrapport fra det store land, der har fået ny præsident og ny økonomisk dagsorden. Efterfølgende var der åbent for diskussion før, under og efter et let traktement.

Netværket var åbent for personer og virksomheder, der beskæftiger sig professionelt med økonomisk rådgivning – som revisor, advokat, regnskabs-, pensions- eller forsikringskonsulent eller beslægtede områder.



### **Intelligent investering**

Morgenavisen Jyllands-Posten tilbyder sine JP Master-abonnenter oplysende foredrag og kontaktede Formuepleje for at få inspiration til en aften med introduktion til investering, pension og skat. Resultatet blev to seminarrækker over to sæsoner i København, Århus og Odense, hvor Formuepleje inddrog hhv. Deloitte og KPMG og sammensatte et program. Udbytte: +1000 interesserede JP-læsere fik en introduktion til aktiemarkedet og gode råd om skatteoptimal planlægning af den tredje alder. Morgenavisen Jyllands-Posten omtalte arrangementet.

### **Investering i ejendomme i Østeuropa**

Østeuropa rummer spændende muligheder for velhavende danske landmænd, jord-, skov- og ejendomsbesiddere, jægere og andre med interesse for det nære østen. I samarbejde med Hedeselskabet og CB Richard Ellis Cederholm arrangerede Formuepleje et seminar med deltagelse af kunder og potentielle kunder fra alle tre virksomheder.

Udbytte: 25 velhavende investorer fik indblik i de specielle forhold, der skal iagttages ved investering i et uopdyrket marked – og ikke mindst kontakt med andre interesserede investorer og kompetente rådgivere.

### **Kvinder og Økonomi**

Formuepleje har haft forskellige arrangementer, hvor emnet kvinder, økonomi og pension er blevet belyst.

I samarbejde med Horten Advokatfirma og videnskabsjournalist Lone Frank afholdte Formuepleje arrangementer med fokus på følgende: "Kvinder lever længere end mænd. Flere kvinder end mænd tager videregående uddannelser. Flere kvinder går efter lederstillinger. Kort sagt – kvinderne er på vej frem. Men på ét punkt halter kvinderne bagud: Nemlig på holdningen til økonomi, opsparing til pension, og så læner de sig fortsat meget op ad ægtefællen, når privatøkonomien tilrettelægges. Ambitionen er at få kvinder i alle aldre til at tage sagen i egen hånd – også når det er økonomi, vi taler om."

Lignende arrangement er med stor succes afholdt i samarbejde med Dansk Aktionærforening.

Udbytte: Indblik i nye komplekse regler i arveloven og indsigt i hvad det vil sige at pleje sin formue. Flere medier dækkede arrangementet.

# Et møde med Formuepleje

Formuepleje A/S er Danmarks største uafhængige formueforvalter, stiftet 1986, med kontorer i Århus og København. Vi forvalter 35 mia. kroner for 20.000 aktionærer i syv børsnoterede Formueplejeselskaber.

Vi har 25 års erfaring med investering efter Nobelprisbelønnede modeller. Vi investerer gennem børsnoterede aktieselskaber, da selskabsformen har en række fordele i forhold til andre virksomhedsformer. Som kunde hos Formuepleje bliver De således aktionær og medejer af Formueplejeselskaberne – som ved investering i en hvilken som helst anden børsnoteret virksomhed.

Kundekredsen tæller formuende privatpersoner, selskaber og fonde. Formuepleje er 100% partner- og medarbejderejet og 100% formueforvalter. Vi er helt frigjort fra kapitalinteresser, kurtage- og provisionsaftaler med den øvrige finansverden.

## Samarbejde med økonomiske rådgivere

Formuepleje arbejder tæt sammen med en lang række revisorer, advokater, landbrugskonsulenter og andre økonomiske rådgivere i forbindelse med virksomhedssalg, generationsskifte og almindelig formuepleje. Vi deltager gerne i rådgivningsmøder og udarbejder uforbindende oplæg med udgangspunkt i klientens ønsker og behov. Vores rådgivning er uforbindende for Dem – og altid uden honorar.



### **Styr på detaljerne**

Når De vælger at afholde et møde i samarbejde med Formuepleje, er intet overladt til tilfældighederne. 25 års baggrund og omhu med investering har givet os en solid erfaring med afvikling af møder. Vores arrangementskoordinatorer forbinder trådene, holder styr på tjeklister og sørger

for, at arrangementet afvikles planmæssigt – lige fra de indledende drøftelser til den efterfølgende evaluering. Det er vores mission at skabe langvarige relationer, og vi vil gøre vores yderste for, at et arrangement med os indfrier Deres og vores egne forventninger. Ring og lad os drøfte mulighederne.



**HENRY HØEG**

Adm. direktør

Direkte: 87 46 49 32  
henry.hoeg@formuepleje.dk



**TORBEN VANG-LARSEN**

Direktør, formuerådgivning

Direkte: 87 46 49 41  
torben.vang@formuepleje.dk

# Samarbejdspartnere

Formuepleje har tæt samarbejde med en række specialister, virksomheder og foreninger. De seneste år har vi bl.a. afholdt seminarer i samarbejde med:

- Abel & Skovgaard Larsen Advokatfirma
- Accura Advokataktieselskab
- Advokatfirmaet Tommy V. Christiansen
- Agrovi
- AP Pension
- BDO
- Bech-Bruun Advokatfirma
- Beierholm
- Cass Business School
- CB Richard Ellis Cederholm
- Center for Ledelse
- Christensen Kjærulff
  - Statsautoriseret revisionsaktieselskab
- Dansk Aktionærforening
- Dansk Landbrugsrådgivning
- DELACOUR Advokatfirma
- Deloitte
- EDC Max Immo
- Ejerlederne
- Ernst & Young
- Finanssektorens Uddannelsescenter
- Foreningen Registrerede Revisorer FRR
- Foreningen af Statsautoriserede Revisorer
- Gefion
- Gorrissen Federspiel Kierkegaard
- Hedeselskabet
- Holst Advokater
- Horten Advokatfirma
- Jyske Bank
- KPMG Statsautoriseret Revisionspartnerselskab
- Kristensen & Nielsen Ejendomme
- Ladegaard, Rasmussen & partnere
- Lett Advokatfirma
- Morgenavisen Jyllands-Posten
- Nassau Forsikring
- Nykredit
- OMX Den Nordiske Børs
- PriceWaterhouseCoopers
- Rotary Danmark
- Rønne & Lundgren
- S.A. Christensen & W. Kjærulff Statsautoriseret Revisionsaktieselskab
- SOLnetværket
- Tolvmandsforeninger
- Århus Købmandsskole
- Århus Universitet, Handelshøjskolen

Læs programmer og præsentationer fra afholdte møder på [formuepleje.dk/arrangementer](http://formuepleje.dk/arrangementer). Kontakt os på tlf. 87 46 49 00 for at drøfte ideer til næste møde.