

Afkastet er højt på MIX-afdelingerne, men hvor er udbyttet blevet af?

Mange investorer sætter lighedstegn mellem en god investering og et højt udbytte. En god investering kan imidlertid ikke bedømmes på udbyttet alene. Det føles godt at få udbytte ind på kontoen, men i sidste ende skal bedømmelsen af om en investering har været god, måles på det samlede afkast som investeringen har givet.

Afkast 2017

2017 var endnu et godt år for afkastet på Sparinvests tre MIX-afdelinger. I tabel 1 er vist hvad kursen var den 1. januar 2017 og hvad kursen var steget til den 31. december 2017. Desuden er vist hvad afkastet blev i procent.

Afdeling	Kurs 1/1-17	Kurs 31/12-17	Afkast i %
Mix Lav Risiko	100,88	104,10	3,19%
MIX Mellem Risiko	100,79	105,31	4,49%
MIX Høj Risiko	100,29	106,16	5,85%

Tabel 1

Udbytte

En del af afkastet skal på et tidspunkt udbetales som udbytte. Men ikke nødvendigvis med det samme.

Investeringsforeninger i Danmark er underlagt helt faste regler med hensyn til udbyttebetaling, som det fremgår af faktaboksen på side 2.

Her fremgår det bl.a., at *urealiserede* kursgevinster på de værdipapirer, som MIX-afdelingerne investerer i - ikke skal udbetales som udbytte.

Udbyttet kan derfor svinge meget fra år til år, alt efter hvad der realiseres af gevinster på de værdipapirer, som MIX-afdelingerne investerer i.

I 2017 er der i meget begrænset omfang solgt ud i de underliggende værdipapirer og meget få realiserede gevinster, hvilket bevirker, at udbyttet bliver lavt eller 0. En årsag til, at der ikke er realiseret gevinster i 2017, er, at der over hele året har været tilgang af nye investorer.

Forventet aconto udbytte

ISIN	Afdeling/andelsklasse	Foreløbigt udbytte i kr. pr. bevis
DK0060623189	MIX Lav Risiko KL A	0,30
DK0060820330	MIX Lav Risiko KL W	0,50
DK0060623262	MIX Mellem Risiko KL A	0,00
DK0060820413	MIX Mellem Risiko KL W	0,00
DK0060623346	MIX Høj Risiko KL A	0,00
DK0060820686	MIX Høj Risiko KL W	0,00

Kursstigning

De urealiserede kursgevinster på de værdipapirer, som MIX-afdelingerne har investeret i, medfører i første omgang at kursen på MIX-afdelingerne stiger, som det er vist i Tabel 1. Der ved opstår det gode afkast, som vi også har set i 2017. Når de underliggende værdipapirer på et tidspunkt bliver solgt, vil den kursstigning der i givet fald realiseres, skulle udbetales til investorerne som udbytte.

Det samlede beløb, der kommer til udbetaling af udbytte afhænger således af, hvor meget gevinst/tab der er realiseret i løbet af kalenderåret sammen med modtagne udbytter og renter på de underliggende værdipapirer det år.

Sparinvest har valgt at udbetale aconto-udbytter til investorerne i februar 2018. Disse aconto-udbytter beregnes og revideres af Investeringsforeningen Sparinvests revisor.

Årets udbytter skal endelig godkendes på foreningens generalforsamling den 17. april 2018.

FAKTA

Dette skal udbetales som udbytte i MIX-afdelingerne

- Udbytter og renter modtaget på underliggende værdipapirer
- Realiseret kursgevinst/tab på underliggende værdipapirer.



Der fremgår af vedtægterne under afdelingerne, om de er udloddende/udbyttebetalende og jf. § 26, stk. 1 i vedtægterne, betyder det, at MIX-afdelingerne foretager en udlodning, der opfylder de i ligningslovens § 16C anførte krav til minimumsudlodning.

For afdelinger med minimumsudlodning (udloddende afdelinger) udbetales nettooverskuddet efter fradrag af udbytte-skat (pt. 27 %) til indehaverne af beviserne efter vedtagelse på den årlige, ordinære generalforsamling.

Besøg udbytte.sparinvest.dk hvis du vil vide mere.

Sparinvest, januar 2018

Dette materiale udgør ikke individuel investeringsrådgivning og kan ikke danne grundlag for en beslutning om køb eller salg (eller undladelse heraf) af investeringsbeviser. Materialet er alene udarbejdet som orientering, og investorer opfordres til at søge fornøden professionel rådgivning inden køb eller salg af investeringsbeviser. Opmærksomheden henledes på, at historiske afkast og kursudvikling ikke kan betragtes som en garanti for fremtidig afkast og kursudvikling, ligesom investering altid er forbundet med risiko for tab. Sparinvest påtager sig intet ansvar for den rådgivning, der ydes og dispositioner, der foretages eller undlades i forlængelse af dette materiale. Der tages forbehold for trykfejl, beregningsfejl og eventuelle øvrige fejl i materialet.