

A hand is holding a white piggy bank in front of a dark blue work shirt. A wrench is tucked into the shirt's pocket. The scene is overlaid with a semi-transparent teal filter.

**ARBEJDER DIT
UDBYTTE FOR DIG?**

Sparinvest

HVORFOR SKAL JEG INVESTERE MIT UDBYTTET IGEN?

Når du investerer i en investeringsforening, vil du en gang om året modtage et kontant udbytte. Udbyttet er en procentdel af de samlede indtægter, som investeringsforeningen har haft det seneste år, som i stedet for at blive i foreningen, udbetales kontant til investorerne. Det er med andre ord en del af det samlede afkast, du modtager. Beløbet bestemmes ud fra skattemæssige regler og ikke af investeringsforeningen selv, og vil derfor variere fra afdeling til afdeling og fra år til år.

Hvis du får et kontant udbytte udbetalt, men ikke skal bruge pengene før en gang i fremtiden, kan det være en god ide at investere det igen – hvilket også kaldes geninvestering. Det er nemlig ikke ligegyldigt, om dine udbytter står kontant på din konto til en lav rente, eller om du investerer dem. For når du geninvesterer, bliver dit samlede opsparingsbeløb stadig større, og på den måde sikrer du dig, at du får en løbende forrentning af hele din opsparing.

Hvis du i stedet vælger ikke at geninvestere dit udbytte, vil din samlede opsparing og dit afkast blive tilsvarende mindre. Det betyder ikke så meget et enkelt år, men over en periode på f.eks. 20 år kan

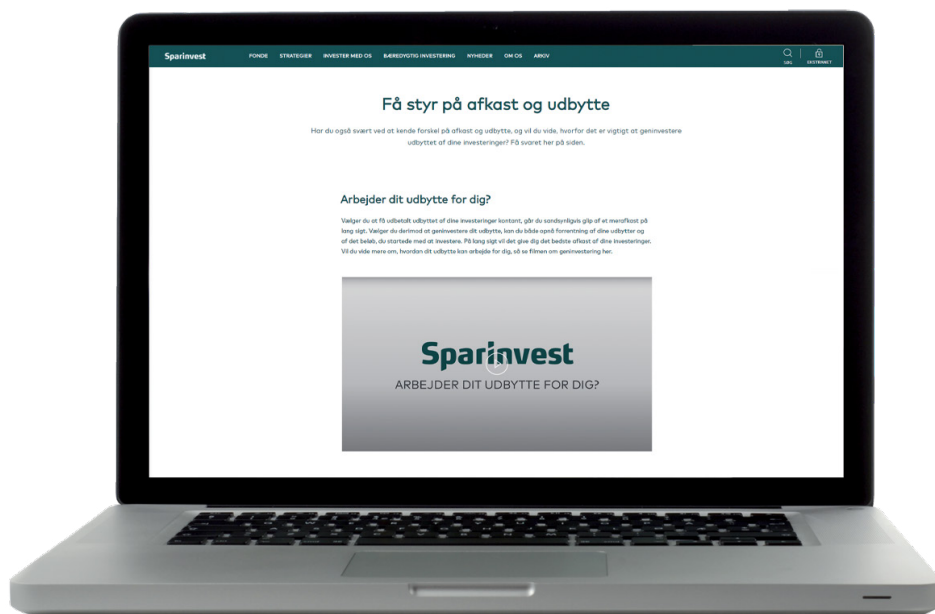
det have stor betydning for, om din pension eller opsparing er det værd, som du havde regnet med, når du skal bruge den. kaldes geninvestering. Det er nemlig ikke ligegyldigt, om dine udbytter står kontant på din konto til en lav rente, eller om du investerer dem. For når du geninvesterer, bliver dit samlede opsparingsbeløb stadig større, og på den måde sikrer du dig, at du får en løbende forrentning af hele din opsparing.

Hvis du i stedet vælger ikke at geninvestere dit udbytte, vil din samlede opsparing og dit afkast blive tilsvarende mindre. Det betyder ikke så meget et enkelt år, men over en periode på f.eks. 20 år kan det have stor betydning for, om din pension eller opsparing er det værd, som du havde regnet med, når du skal bruge den.

HVIS DU VÆLGER AT GENINVESTERE, ARBEJDER DIT UDBYTTET OGSÅ FOR DIG

Geninvestering handler om, at man investerer de penge, som man har fået udbetalt fra eksempelvis sine investeringsbeviser.

Når du geninvesterer, arbejder både den oprindelige investering og udbyttet for dig.



Besøg sparinvest.dk/invester-med-os/faa-styr-pa-afkast-og-udbytte/ og se filmen om geninvestering af udbytte.

DERFOR ER DET VIGTIGT AT GENINVESTERE

Lad os eksempelvis sige, at du for 20 år siden investerede 50.000 kr. i en udbyttebetalende afdeling. I de 20 år er investeringsbeviserne steget 5 % om året i gennemsnit. Det betyder, at de 50.000 kr. i dag har en værdi på 132.665 kr.

Samtidig er der hvert år blevet udbetalt udbytte på 1.500 kr., hvilket over tyve år samlet set er 30.000 kr. i udbytter. De 1.500 kr. om året betragtes af mange som afkastet af investeringen, men afkastet er i virkeligheden udbyttet og kursstigningen samlet set.

AFKASTET PÅ INVESTERINGEN AF DE 50.000 KR. I 20 ÅR ER SÅLEDES:

	Kroner
Kursværdi (kursværdien af investeringsbeviserne i dag)	132.665
+ Udbytte (1.500 kr. i 20 år)	30.000
= Samlet værdi (samlet værdi af investeringen i dag)	162.665
- Investering (det oprindeligt investerede beløb)	50.000
= Afkast i alt	112.665

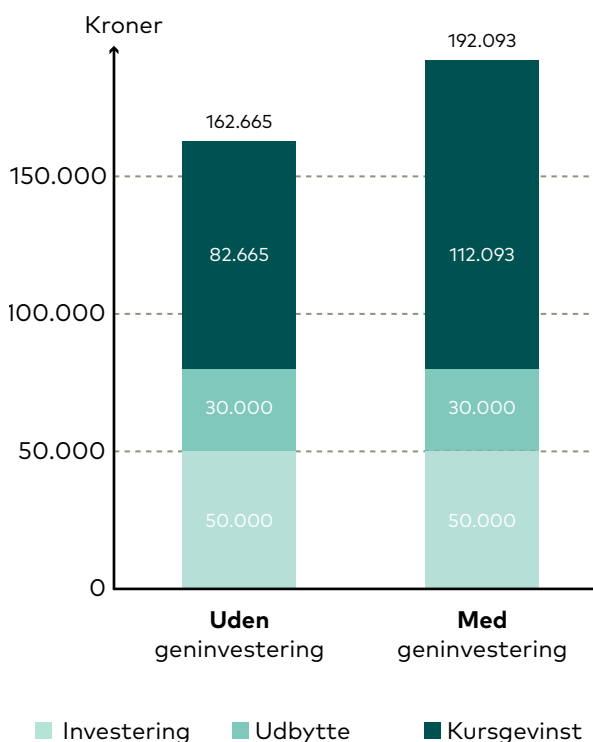
Måske skal du ikke bruge de 1.500 kr., du får udbetalt hvert år. I stedet for at de står på en konto uden forrentning, kan du geninvestere dem i den afdeling, du oprindeligt investerede de 50.000 kr. i.

Hvis du havde gjort det hvert år i de 20 år, ville du også have opnået en kursstigning på 5 % af de årlige 1.500 kr. - og ikke kun af de 50.000 kr.

Det betyder, at du efter de 20 år i stedet for 112.665 kr. ville have et afkast på 142.093 kr., hvilket er et merafkast på kr. 29.428 over de 20 år jf. figur 1 til højre.

Hvis udbyttet ikke skal bruges løbende, er det derfor vigtigt, at det bliver geninvesteret.

INVESTERING PÅ 50.000 KRONER MED OG UDEN GENINVESTERING AF UDBYTTE



Figur 1 - Investering på 50.000 kroner med og uden geninvestering af udbyttet.



Få mere at vide om, hvordan dit
udbytte kan arbejde for dig.

Tal med din rådgiver.