



Nye og spændende muligheder for at øge fondenes afkast og dermed uddelinger

Pr. 1. november 2020 trådte den nye Bekendtgørelse om anbringelse og bestyrelse af fondens midler, i daglig tale kaldte Anbringelsesbekendtgørelsen, i kraft.

De senere års lave renteniveau, og det deraf følgende lave afkast af fondenes midler, samt efterspørgslen på bedre investeringsmuligheder fra fondene, har præget udformningen, der især medfører ændringer af, hvor meget fondene må investere, og hvordan fonden kan investere.

Væsentlige ændringer og hvilken betydning det kan få for jeres fond

Geninvestering af kontante midler - § 3

Det præciseres, at kontanter i de bundne midler skal geninvesteres senest 3 måneder efter beløbet er indsat, idet dette jf. anbringelsesbekendtgørelsen er den mest forsvarlige og bedste måde at anbringe en fonds midler på.

Procentsats øges - § 5, stk. 1

Den tidligere 50 %-grænse for bl.a. aktier og erhvervsobligationer hæves til 75 %. Det betyder, at fonden herved sikres en bedre forudsætning for at opnå et større afkast, idet en større andel af midlerne placeres i aktier m.v. En sådan fleksibilitet sikrer således også en større risikospredning, hvorved placeringen af midler vil være mindre udsat overfor ændringer i markedet.

Udbyttebetaling fra aktier - § 12

Kravet til udbyttebetaling fra aktier lempes, så aktien kun behøver at give udbytte én gang indenfor en treårig periode. Dette giver flere investeringsmuligheder i perioder, hvor selskaber et enkelt eller to år undlader udbyttebetaling.

Alternative investeringsfonde - § 13

Det er nu muligt at anbringe op til 15 % af den bundne kapital i alternative investeringsfonde under visse nærmere angivne betingelser.

Afledte finansielle instrumenter - § 14

Der kan anvendes afledte finansielle instrumenter på dækket basis, når anvendelsen heraf sker til afdækning af risici forbundet med fondens investeringer, og det ikke forøger den samlede eksponering.

Vores generelle anbefaling

Vi anbefaler, at fonden placerer sig med op til 75 % i aktiebaserede investeringsforeninger eller aktier. Med andre ord med den højst mulige risiko inden for anbringelsesbekendtgørelsens rammer. Denne anbefaling er ud fra en betragtning om, at de fleste fonde har en uendelig levetid og ikke har brug for et fast afkast.

I er meget velkomne til at kontakte Niels Hannibalsen tlf. 33 69 17 17 eller Henrik Tofte Olesen tlf. 33 69 17 71 til en uforpligtende samtale.