

23. maj 2011

Hjælp til investering i komplekse produkter

Et ekspertudvalg nedsat af Penge- og Pensionspanelet lancerer i dag en række gode råd til den private investor, der overvejer at investere i komplekse produkter. I rapporten giver de 13 gode anbefalinger om investering i komplekse produkter som for eksempel strukturerede obligationer, kreditobligationer, hedgeforeninger og CFD'er.

Rapporten peger på, at man som privat investor skal sætte sig godt ind i de komplekse produkter, og ikke lade sig lokke af gode salgsargumenter.

"Køb ikke et komplekst produkt bare for at opnå et ekstraordinært højt afkast, men se i stedet på, om det matcher din portefølje. Og undgå at købe komplekse produkter som er uigennemsigtige – omkostningerne er generelt relativt høje," siger udvalgets formand Peter Løchte Jørgensen, professor i finansiering ved Aarhus Universitet.

Udvalget anbefaler også, at ved komplekse produkter, der markedsføres som fx "garantiobligationer" eller "strukturerede obligationer med (hovedstols-)garanti", så skal den private investor gøre sig klart, at der ikke er nogen garanti for et godt afkast. *"Man kan sagtens tabe penge på strukturerede obligationer med hovedstolsgaranti – selvom det måske ikke fremgår klart ved købet,"* siger Peter Løchte Jørgensen.

Rapporten er udarbejdet på anmodning af Penge- og Pensionspanelet, og ekspertudvalget som står bag rapporten er professorerne Peter Løchte Jørgensen, Aarhus Universitet og Carsten Sørensen, CBS og investeringsdirektør Henrik Olejasz Larsen, Sampension.

Ekspertudvalgets rapport med de resterende anbefalinger kan ses på Penge- og Pensionspanelets hjemmeside www.ppp.dk/komplekse-produkter.

Kontaktpersoner: Formand for ekspertudvalget, Peter Løchte Jørgensen. Direkte tlf.: 89 48 66 91, mobil tlf.: 20 60 35 93. Formand for Penge- og Pensionspanelet Carsten Tanggaard. Direkte tlf.: 89 42 15 68, mobil tlf.: 53 63 80 91.