

A close-up, shallow depth-of-field photograph of a microscope. The top part of the image shows the eyepieces and objective lenses, which are out of focus. The bottom part shows the base of the microscope and the light source, which is in focus. The overall color palette is cool, with blues and greys.

VIKTEN AV DEN INITIALA ANALYSEN



STELLA KAPITALFÖRVALTNING

NATURLIGTVIS KAN DU LÄSA DAGENS INDUSTRI OCH FÅ TIPS. IBLAND BLIR DET BRA – IBLAND INTE LIKA BRA. DU KAN LYSSNA PÅ VAD BANKENS PRIVATE BANKING REKOMMENDERAR ELLER HELT ENKELT GÅ PÅ MAGKÄNSLA.

Men för att få den perfekta exponeringen för just dig måste man göra en noggrann analys av just dina behov och preferenser. Stella Kapitalförvaltning kommer under sommaren presentera en komplett guide till hjälp för att hitta vad som passar dig!

När behöver du pengarna, vilken risk är rimlig, vilken tidshorisont ser du ditt sparande på, hur ser världen ut, vilka makrofaktorer påverkar den globala marknaden just nu, bör man ta hänsyn till politisk risk, hur ser värderingen ut inom olika sektorer och regioner, är Europa, USA eller Asien där man ska fokusera, hur påverkar inflation, valuta och räntor, ska man sätta ihop sin egen aktieportfölj eller välja fonder för sin exponering, kan man göra det själv eller bör man ta hjälp? Ja, detta är endast ett axplock av faktorer som kommer påverka din avkastning!



NÄR BEHÖVER DU PENGARNA?

Här kommer vi ta upp de initiala övervägandena för att skapa de rätta förutsättningarna för dig och dina investeringar.

Grundförutsättningen för att alls investera är att det är pengar som man vet inte plötsligt kommer behövas för att klara löpande utgifter eller om till exempel pannan går sönder eller att bekosta tandläkaren.

Så den första frågan man bör ställa är: när behöver du pengarna?



Duration är centralt! På vilken tidshorisont ser du dina investeringar? Har du en 10-årig horisont eller kanske en 3-årig så kommer vårt råd till exponering se annorlunda ut.

Generellt är vårt råd att ju längre tidshorisont man har desto mer risk kan man tåla med åtminstone delar av portföljen.

Har man i stället en kort horisont och vet att man kommer behöva pengarna inom, låt oss säga 2 år, bör man vara försiktig i sin exponering. Logiken i detta är ganska enkel. Om en chock i marknaden inträffar och vi ser en kraftig nergång behövs det oftast tid att hämta tillbaka tappet. Låt oss anta att en investering går ner 60% då behöver den därefter gå upp med 150% för att återhämta nergången.





RISK – DEN ANDRA FAKTORN

Riskparametern är den svåraste delen att sköta själv. Du tycker att du skapar en aktie eller fondportfölj som är perfekt utifrån din riskpreferens men hur rationell är du när det är dina egna pengar du sköter? Antag att din portfölj som du satt ihop efter mycket överväganden tappar 20% i värde är du då rationell och inser att något behöver göras eller är du personen som köper mer och "snittar ner" eller passivt sitter kvar för du "har rätt"?

Enligt oss har en självmanagerad portfölj ofta en högre risk än en portfölj man anlitat en förvaltare att ta hand om. Och varför är det så? En duktig förvaltare eller rådgivare kommer aldrig att "gifta sig med investeringen" det finns inga känslor involverat och alla investeringar kommer inte alltid att vara rätt men tanken med en aktiv förvaltning är att kunna ta rationella beslut och lägga alla typer av känslor åt sidan och på så vis ge portföljen en större chans att maximera avkastningen.

När du bestämt vilken tidshorisont och risk du är komfortabel med är det dags att välja vilken strategi, vilka typer av produkter som passar dig och hur de ska sättas samman. Detta kommer vi att gå igenom i nästa del.



KONTAKTA OSS

076 860 06 78

www.stellakapitalforvaltning.se

info@stellakapitalforvaltning.se

Malmö, Sverige

