



HUR DU VÄLJER FONDER

**INDEX ELLER  
AKTIVT FÖRVALTAD?**





## VILKEN TYP ÄR DET BÄSTA VALET?

Valet mellan en indexfond och en aktivt förvaltad fond kan vara en utmaning när man tittar på olika alternativ till investering. Det finns för- och nackdelar med båda och det är viktigt att noga överväga olika faktorer innan man fattar ett beslut. I denna del kommer vi jämföra dessa två typer av fonder för att ge en bättre förståelse för vilken som kan vara det bästa valet.

En Indexfond är en fond som följer ett visst index, till exempel OMXS30 eller FTSE 100 med målet att spegla avkastningen hos det valda indexet medan aktivt förvaltade fonder har en förvaltare som aktivt väljer vilka tillgångar som ska ingå i fonden och när man ska köpa eller sälja dem.



# VAD BÖR MAN DÅ TA HÄNSYN TILL NÄR MAN FATTAR SITT BESLUT?

FEM VIKTIGA SAKER ATT TÄNKA PÅ

1

## **Förvaltningsrisk:**

Eftersom indexfonder följer ett befintligt index minimeras förvaltningsrisken i dessa fonder. Det innebär att fondförvaltaren inte behöver fatta kontinuerliga beslut om vilka aktier man ska köpa eller sälja, vilket i sin tur minskar risken för mänskliga misstag eller dåliga beslut.

2

## **Diversifiering:**

En vanlig uppfattning är att indexfonder ger en bred diversifiering eftersom de innehåller en stor mängd olika aktier. Detta kan hjälpa till att minska den specifika risken för enskilda aktier eller sektorer. Men är det alltid så? Svaret är Nej. Här måste man vara noggrann med vilket index man följer. Vissa index är till exempel tekniktunga andra är allokeringstunga med en stor exponering mot ett enskilt land eller region. Här gäller det att hålla tungan rätt i mun för att uppnå vad man faktiskt vill ha ut från sin exponering.





3

### Förvaltningsavgifter:

Aktivt förvaltade fonder har ofta lite högre förvaltningsavgift på grund av den ökade arbetsinsatsen som krävs för att analysera och övervaka investeringarna. Kostnaden för olika fonder är en parameter men ska man välja en generellt sett billigare indexfond för att den är 0,5-1% billigare än en aktivt förvaltrad fond?

4

### "Slå marknaden":

Väljer man en indextracker eller indexfond kan man förvänta en avkastning i paritet med vad jämförelseindexet avkastar minus avgift. På så vis kan man aldrig "slå marknaden". Väljer man i stället en aktivt förvaltrad fond så är målet alltid att slå sitt jämförelseindex och man får alltså alltid chansen att just "slå marknaden".





# 5

## **Flexibilitet:**

Aktivt förvaltade fonder har möjlighet att anpassa fondens sammansättning baserat på marknadsförhållanden och förändrade ekonomiska trender. Detta ger dem en flexibilitet att ta snabba beslut och dra nytta av möjligheter på marknaden.

Till skillnad mot en indexfond kan man välja bort enskilda aktier och helt enkelt välja de underliggande man tror har störst möjlighet till en hög avkastning.

Vad som talar för en aktivt förvaltnad fond är att ett index sällan består av endast aktier som har en positiv utveckling så detta är absolut en parameter att överväga.



# SLUTSATS

Vilken typ av fond som är det bästa valet beror på individuella preferenser och investeringsmål. För de som söker låga avgifter och en passiv investeringsstrategi kan en indexfond vara ett lämpligt val. Å andra sidan kan de som tror på möjligheten att överträffa marknaden och är villiga att betala något högre avgifter överväga aktivt förvaltade fonder.

Men är ovan genomgång verkligen svaret på hur man bör investera?

Svaret är Nej!

Att välja en indexfond eller en aktivt förvaltnad fond är endast en del i ditt övergripande investeringsbeslut.

I nästa del kommer vi gå igenom vikten av en portföljstrategi med en effektiv sammansättning av olika produkter för att ha möjlighet till en så hög riskjusterad avkastning som möjligt.







**Boka ett möte med oss på Stella  
Kapitalförvaltning för en vidare diskussion och  
hur du kan påverka avkastningen på dina  
investeringar.**

**076 860 06 78**

**[www.stellakapitalforvaltning.se](http://www.stellakapitalforvaltning.se)**

**[info@stellakapitalforvaltning.se](mailto:info@stellakapitalforvaltning.se)**

**Malmö, Sverige**

