

FOND GUIDEN

För vana och ovana sparare.

Aktiespararna

OM FONDER

Vad är en fond?

En fond beskrivs enklast som en portfölj av värdepapper, till exempel aktier. Fonden ägs gemensamt av alla som köpt en andel i fonden. Fonden förvaltas av ett fondbolag som sköter placeringar och administration.

Precis som för aktier kommer fondens tillväxt från två delar. Utdelningen kommer oftast en gång om året och återinvesteras ofta i nya fondandelar. Den andra delen är kursvinsten som kommer dig till godo när du säljer dina andelar.

Utdelningens storlek varierar mellan olika fonder och är beroende av hur framgångsrik fonden varit under året. Kursvinsten kan vissa år vara hög, andra år kan den till och med sjunka. Men på lång sikt är fonder ett bättre alternativ för sparpengarna än till exempel banksparende.

Enklast blir det om du samlar dina fonder på ett ställe, en depå eller ett fondkonto hos en bank eller fondkommissionär. De flesta större aktörer på marknaden inser att det inte bara går att erbjuda de egna fonderna. Numera kan du alltså handla ur ett stort utbud av fonder på en och samma plats.

Du köper andelar i fonder genom att sätta in pengar till depån/fondkontot och kan sedan välja i vilken fond du vill köpa andelar. Det kan vara smidigt att sätta upp en automatisk överföring varje månad.

Genom bankernas och fondkommissionärernas webbtjänster kan du hålla ett öga på dina fonder och jämföra dem med varandra. Ta för vana att stämma av dina fonder minst en gång om året.

Olika typer av fonder

Det finns mängder av alternativ för den som vill spara i fonder.

Grovt sett kan man dela in fonder i två kategorier, räntefonder och aktiefonder.

Räntefonder investerar i räntebärande värdepapper och aktiefonder placerar i aktier.

Räntefonder har lägre risk än aktiefonder. De olika typerna av aktiefonder har högre risk ju mer specialiserade de är. En blandfond eller en global fond har lägre risk än en lands- eller branschfond.

ÅTTA PUNKTER

1 Fonder är långsiktiga placeringar

Om du har bestämt de långsiktiga målen för ditt sparande och har en bild av vilka risker du är beredd att ta, då kan du också göra kloka fondval. Det kan vara en indexfond med låga avgifter eller ett noggrant urval av aktivt förvaltade fonder.

2 Överskatta inte historisk utveckling

Många väljer att satsa på fonder som har kunnat visa den bästa tillväxten under någon period. Detta är också ett vanligt marknadsföringsargument. Även om någon skulle kunna förutsäga utvecklingen på aktiemarknaden finns det inga möjligheter att förutspå en enskild fonds utveckling i förhållande till marknaden.

3 Historisk avkastning bör användas för att bestämma stabilitet och risk

När vi placerar kapital vill vi veta vilken risknivå fonden håller. Risk i detta fall handlar om hur fondens värde varierar i förhållande till den marknad där fonden placerar. En Sverige-fond mäts mot Stockholmsbörsens OMXS-index. En fastighetsfond eller en teknikfond mäts mot andra relevanta index.

4 Förlita dig inte för mycket på en stjärnförvaltare

Alla vill förstås hitta en förvaltare som lyckas nå en hög avkastning under lång tid, men få fonder klarar att hålla en strålande utveckling under många år. Stjärnstatus uppnår man efter många år av framgångsrik förvaltning.

5 Se upp med fondstorleken

Fonder kan växa sig för stora för att kunna skapa större värdeökning än de index som de har som mål att följa. Vad som är för stort är dessvärre inte helt enkelt att bedöma. En fondförvaltare som aktivt förvaltar fonden och ofta köper och säljer aktier har större nackdelar av storleken jämfört med en förvaltare som agerar mer långsiktigt.

6 För många olika fonder är sämre än en indexfond

Den som sprider ut sitt sparande i en rad aktivt förvaltade fonder kan senare upptäcka att det totala fondsparandet istället följer index. Då är det bättre att välja en indexfond istället där avgifterna är betydligt lägre.

7 Välj fonder med låga förvaltningsavgifter

Om två fonder är likvärdiga bör man välja den fond som har de lägsta avgifterna. Förvaltningsavgifterna tas i procent av fondens förmögenhet och minskar spararnas totala avkastning. När du jämför avgifter på olika fonder är det inte bara förvaltningsavgiften som är viktig, vissa fonder tar också en avgift vid insättning och/eller uttag och dessa uppgifter ska också tas med i kalkylen.

8 Det är tveksamt att betala för fonrådgivning

Antalet fonder växer snabbt och spararna ställs inför allt fler val. Detta har lett till att nya aktörer etablerat sig på den svenska marknaden, rådgivare som ska hjälpa dig att välja rätt fond.



Lycka till, nu kan du börja placera!

SNABBA FRÅGOR

Hur stor del av mitt sparande ska vara i Aktier/Fonder?

Det är ytterst individuellt och beror på många olika faktorer så som till exempel investeringshorisont och kunskap kring tillgångsslagen.

Vad sparar du till?

Vi sparar själva för att öka vår frihet, för att styra vårt eget öde och för att ha större möjlighet att göra vad vi vill.

Hur många fonder tycker du är lagom att ha i sin fondportfölj?

Detta kan bara en licensierad rådgivare svara på. Vi försöker göra så gott vi kan med den fond vi förvaltar!



ERIK SPRINCHORN
TIN Fonder

Varför skall jag spara i fonder?

Det är ett enkelt sätt att få bra riskspridning genom samtidig placering i många olika värdepapper – även med ett begränsat sparkapital. Fonder ger också möjlighet till placeringar på andra marknader och i andra tillgångsslag, där det kan vara både dyrt och svårt att handla direkt som privatperson och där minsta handelspost kan handla om miljonbelopp, exempelvis företagsobligationer.

Hur skall jag tänka när jag väljer ut fonder att spara i?

Din personliga sparhorisont och inställning till risk är avgörande. Ju längre tid du tänker spara och ju mer du "tål" att värdet på ditt sparande rör sig upp och ner, desto högre andel aktiefonder. Välj gärna en kombination av fonder med olika inriktning och riskprofil, med bra förvaltningshistorik och gärna hållbara placeringar!

ANDERS MALMBORG
Cicero Fonder



- KORTA SVAR!



Hur många fonder tycker du är lagom att ha i sin fondportfölj?

Det är individuellt och beror på hur aktiv du vill vara och hur mycket du följer dina innehav men en tumregel kan kanske vara 5-10 fonder.

Hur ska jag tänka när jag väljer ut fonder att spara i?

Välj en blandning av indexfonder med låga avgifter och aktivt förvaltade fonder som visat en god historisk avkastning och som haft samma förvaltare under denna period.



STEFAN NILSSON
DNB Fonder

Vad sparar du till?

Jag delar in mitt sparande i olika korgar. Kortsiktigt sparande till buffert för framtida oväntade händelser läggs i räntefonder. Sedan pensionssparar jag, och där har jag allt mitt sparande i aktiefonder eftersom jag behöver pengarna först om 30 år.

När ska man sälja/byta fond?

Aldrig! Om du väljer bra fonder från början så ska du inte bry dig om kortsiktiga rörelser, finanskrascher och elände utan bara njuta av den långsiktiga utvecklingen och ränta på ränta-effekten.

Börsen har stigit ända sedan Stockholms borgare började handla med aktier på Stortorget på 1600-talet, och kommer med all sannolikhet att stiga även i framtiden.

Buy and hold!

DANIEL DONATELLO
Carnegie Fonder



SNABBA FRÅGOR



Varför ska jag spara i fonder?

Den största fördelen är att du redan från den första 100-lappen får en bra risk-spridning och dessutom med en förvaltare som sköter om ditt sparande.

Hur många fonder tycker du är lagom att ha i en fondportfölj?

Man bör snarare ställa sig frågan hur ens fördelning mellan aktier/aktiefonder och räntesparande/räntefonder ser ut och utifrån det fylla på med fonderna som byggstenar eller köpa en fond som har båda tillgångsslagen.



ERIK BRÄNDSTRÖM
Spiltan Fonder

När ska man sälja/byta fond?

Det är bra att se över sitt sparande regelbundet. Men generellt tycker jag man ska anstränga sig för att välja bra fonder från början och äga dem över lång tid.

Hur skall jag tänka när jag väljer ut fonder att spara i?

Det finns många saker att tänka på, men det är alltid bra att sprida risker, både geografiskt och mellan olika sektorer.

Varför ska jag spara i fonder?

Över tid har det visat sig vara en utmärkt sparform.



SOPHIA BENDRIK
C Worlwide Asset Management

- KORTA SVAR!



Hur stor del av mitt sparande ska vara i Aktier/Fonder?

Det beror helt på din placeringshorisont och risknivå. Med en längre placeringshorisont kan du ha mer i aktier/fonder och en högre andel mot aktier.

Varför ska jag spara i fonder?

För att få en balanserad möjlighet att följa med i den värdeutveckling som många duktiga bolag skapar och som man kan ta del av på börsen.

När ska man sälja/byta fond?

Om man har en aktivt förvaltd fond så är det alltid lite känsligare vid förvaltarbyten men framförallt när fonden inte har levererat mervärde under en längre tid.

JONATHAN SCHÖNBÄCK
ODIN Fonder



Varför ska jag spara i fonder?

Genom att ha en korg av aktier genom fonder minskar man risken kopplad till enskilda bolag. En professionell förvaltare har dessutom specialistkunskap för att välja rätt investering.

Vad sparar du till?

Jag sparar långsiktigt till barn, framtida bostad och oförutsedda utgifter. Därför väljer jag långsiktigt hållbara områden, geografiskt och sektormässigt, fördelat på omkring 8-10 fonder.

DANIEL BOLANOWSKI
Arctic Fund Management



HJÄLP

Jag vill börja nu! Hur gör jag?

1 Öppna ett Investeringsparkonto (ISK) hos din bank eller hos ett fondbolag.

2 Välj en billig globalfond, max 0,4 procent i avgift är en bra tumregel, och spara merparten (kan- ske 50 procent av summan) hit.

3 Välj ut en eller ett par fonder som du gillar extra mycket. Det kanske är en miljöfond, en teknikfond, en småbolagsfond eller en tillväxtmarknadsfond.

4 Sätt igång ett automatiskt månadssparande och spara till de fonder du själv valt ut.

5 Var långsiktig i ditt sparande!

Har du några frågor som du ännu undrar över, så passa på att träffa de Fondbolagsrepresentanter som finns här på plats, så kan du få ytterligare information och tips om hur du snabbast kommer igång!

Tiden är din bästa vän - när det gäller att spara i aktier och fonder!



Jag brinner för att få människor att inse vikten av att spara i aktier och fonder regelbundet!



Jag har varit engagerad inom och för, Aktiespararna i över 35 år och jag har själv hållit på med aktier i över 40 år. Självt har jag gjort både dåliga och bra affärer. Jag har varit med om rejäla djupdykningar när börsen har sjunkit med bortåt 40 %. Men efter varje nedgång så har börsen återhämtat sig – så håll ut när det är kyligt på börsen.

Månadssparar du (som jag själv gör) är det bara bra att börsen går ner ibland, då är det ju rea och jag kan köpa mina fonder billigare. Efter 40 år på aktiemarknaden älskar jag fortfarande mitt månadssparande!

Du har i regel ofta tiden emot dig, men när det gäller att spara i fonder är det precis tvärtom. Ju längre tid du låter ditt sparande ligga kvar på Aktiemarknaden, ju mer kommer din förmögenhet att öka och ju yngre du är när du startar desto bättre.

Roligt att just du har kommit hit, känn dig riktigt varmt välkommen! Jag hoppas du får en givande kväll.



Lars Håkanson, Aktiespararna
lars.hakanson@aktiespararna.se

Titta på våra events på webben, både genomförda och kommande!

You Tube

[Youtube.com/aktiespararna](https://www.youtube.com/aktiespararna)

Webbsändning live:

aktiespararna.se/tv/live

on demand (i efterhand):

aktiespararna.se/tv/evenemang



#aktiespararnaevent

Eventproduktion: Mr Panax

Arrangör: Aktiespararna



Aktiespararna

ORDLISTA

Absolut avkastning

En fonds avkastningsmål kan vara absolut, det betyder att dess mål inte är att slå ett specifikt jämförelseindex, utan fonden ska över tiden skapa en positiv avkastning oavsett marknadens utveckling.

Aktiv andel (Active Share)

Aktiv andel anger i procent hur stor andel av fondens innehav som avviker från dess jämförelseindex. Nyckeltalet varierar från noll till 100 procent där noll procent aktiv andel innebär att fonden har exakt samma innehav och fördelning av innehaven som jämförelseindexet.

Aktiefond

En aktiefond är en fond som investerar i aktier eller aktierelaterade finansiella instrument.

Aktiv förvaltning

Förvaltning av en fond där förvaltare väljer värdepapper utifrån egen analys av vad som bedöms komma att ge den bästa avkastningen i framtiden. Hur aktivt en fond förvaltas kan mätas genom nyckeltalen aktiv andel och aktiv risk. Om nyckeltalen är låga kan detta tyda på att fonden inte förvaltas aktivt.

Aktiv risk (Tracking error)

Aktiv risk visar hur mycket fondens avkastning varierar runt sitt index. Det beräknas som standardavvikelsen per månad hos fondens avkastning jämfört med index avkastning. Den aktiva risken används för att beräkna sannolikheten att fonden ska ha en sämre avkastning än index.

Andelsvärde

Marknadsvärdet på fondens tillgångar efter avdrag för förvaltningsavgiften dividerat med antalet fondandelar. Även kallad NAV (Net Asset Value).

Betavärde

Betavärde beräknas för aktiefonder. Det visar hur känslig en fonds avkastning är för förändringar i börsindex. Fonder med betavärden under 1,0 varierar i genomsnitt mindre än index, medan det omvända gäller för fonder med beta-värden över 1,0. Om exempelvis börsen faller med 5 procent förväntas en fond med betavärde 0,6 falla med 3 procent medan en fond med betavärde 2 förväntas falla med 10 procent.

Blandfond

En blandfond är en fond som investerar i både aktier och räntebärande finansiella instrument. Fördelningen av aktier respektive räntepapper styrs av fondbestämmelserna och skiljer sig från fond till fond.

Emittent

Utgivare av aktier eller räntebärande värdepapper.

ESG

ESG står för Environmental, Social and Governance, det vill säga miljö, socialt ansvar och ägarstyrning. Det är den term som ofta sammanfattar hållbarhetsarbete inom fondförvaltning. Genom ESG-analys kan fondförvaltarna identifiera betydande risker och möjligheter i företagets verksamhet och bedöma hur väl de står rustade för att möta framtidens hållbarhetsutmaningar.

Fond-i-fonder

Den som sätter in pengar i en fond erhåller andelar i fonden och blir därmed delägare till alla de värdepapper som fonden äger.

Fondandel

Den köper andelar i en fond blir därmed delägare till alla de värdepapper som fonden äger.

Fondbolag

Enligt särskild lag får fondverksamhet utövas efter tillstånd och under tillsyn av Finansinspektionen. Ett fondbolag är ett bolag som förvaltar en eller flera fonder.

Fondförmögenhet

Värdet av alla värdepapper i en fond samt likvida medel och fordringar minus skulder vid en viss tidpunkt. Gällande kurser för värdepapper och övriga finansiella instrument hämtas de från världens börser med start kl.16.00 svensk tid.

Förvaltningsavgift

Förvaltningsavgiften är den avgift fondbolaget tar ut för bland annat förvaltning, administration, förvaring, rådgivning och distribution. Denna avgift är bestämd i förväg och uttrycks i procent per år. Den belastas fondens totala förmögenhet med 1/365-del dagligen och är redan avdragen från den kurs som redovisas av banken och i media.

Förvaringsinstitut

Alla investeringsfonder ska ha bank eller annat kreditinstitut som förvaringsinstitut. Detta ska ta emot och förvara fondens egendom och se till att köp och försäljning av fondandelar sker i enlighet med gällande regler.

FRÅN A-Ö

Genomsnittligt anskaffningsvärde, GAV

Genomsnittligt anskaffningsvärde används för beräkning av kapitalvinst eller kapitalförlust i samband med försäljning och deklaration av värdepapper.

Index (jämförelseindex)

Index visar hur en viss marknad utvecklats i genomsnitt. Ett index fungerar som ett mått på fondens värdeutveckling över tiden. Genom att jämföra fondens utveckling med ett visst index, går det att få en uppfattning om hur väl fonden har utvecklats under en period i jämförelse med genomsnittet.

Jämförelseränta

Förvaltningsavgiften i vissa fonder tas ut som en kombination av en fast och en rörlig resultatbaserad del. Som tröskel för den rörliga delen används oftast en jämförelseränta som motsvarar den riskfria räntan.

Net Asset Value, NAV

Marknadsvärdet på fondens tillgångar efter avdrag för förvaltningsavgiften och dividerat med antalet fondandelar.

Omsättningshastighet

Mått på den andel av fonden som omsatts under perioden. Det beräknas som den lägsta summan av köpta och sålda värdepapper dividerat med den genomsnittliga fondförmögenheten.

Relativ avkastning

En fonds avkastningsmål kan vara relativt, det betyder att dess mål är att slå ett specifikt jämförelseindex och fonden ska, sett över tiden,

skapa en högre avkastning än sitt jämförelseindex.

Räntefond

En räntefond är en fond som investerar i räntebärande finansiella instrument.

Ränterisk

Ränterisken visar hur värdet på en räntefond förändras när räntorna förändras. Duration är det mest använda måttet på ränterisk och ger ett mått på hur värdet på en räntefond förändras när alla marknadsräntor stiger eller faller värdet och vice versa.

Sharpekvot

Sharpekvot är ett mått på värdeförändring i förhållande till risk. Ju högre sharpekvot desto bättre värdeförändring har fonden haft i förhållande till fondens risk. Kvoten kallas även riskjusterad avkastning.

Specialfond

En typ av alternativ investeringsfond med liknande konsumentskydd som värdepappersfonder.

Totalavkastning

Fondens avkastning inklusive eventuell utdelning.

Totalrisk (Standardavvikelse)

Ett riskmått som mäter hur mycket fondens NAV-kurs har varierat jämfört med den genom snittliga kursutvecklingen under en viss period. Ju högre värde, desto högre risk.

Undervikt

En akties, ett lands eller en regions andel i fonden är mindre än dess andel i fondens jämförelseindex.

Utdelning i utdelande andelsklasser Utbetalning till fondandelsägarna av aktieutdelning för aktier som aktiefonden äger eller av vinst för sålda räntebärande värdepapper som räntefonden äger. Vid utdelning sjunker fondens andelsvärde med ett belopp som motsvarar utdelningsbeloppet. Vid återinvestering av utdelningen i fonden fås fler andelar, vilket motsvarar det utdelade beloppet efter avdrag för preliminärskatt.

Volatilitet

Volatiliteten är ett mått på hur avkastningen varierat över tiden. Måttet räknas på årsbasis och anges i procent.

Årlig avgift

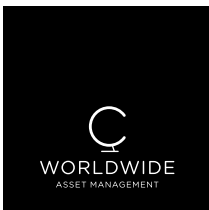
Fondens totala kostnadsandel under perioden exklusive transaktionskostnader, räntor och vissa skatter. Årlig avgift uttrycks i procent av den genomsnittliga fondförmögenheten och används internationellt vid jämförelser av fonder. I de flesta fonder överensstämmer årlig avgift med förvaltningsavgiften men vissa skatter inkluderas dock i årlig avgift till skillnad från i förvaltningsavgiften.

Övervikt

En akties, ett lands eller en regions andel i fonden är större än dess andel i fondens jämförelseindex.

Övriga kostnader

I övriga kostnader ingår courtage samt leverans- och räntekostnader, premier betalda vid aktielån samt skatter. Dessa kostnader belastas fonden vid den tidpunkt då de uppstår och är inte kända i förväg.



Aktiespararnas Fondturné 2020

