

"Ønsket bag Sparindex har været at udvikle et system, der er enkelt og billigt at bruge for gør-det-selv-investoren", fortæller Mette Harbo Bossow, der er direktør for indekserede investeringer hos Sparinvest.



Foto: Sparinvest

# Investering **FÅS OGSÅ** **UDEN** DEN STORE EKSPERTHJÆLP

**Indeksinvesteringer via digitale platforme er den skrabede model af investeringer. Rådgivning får du via et computerprogram, og der er ikke en højt specialiseret forvalter, der bruger tid og ressourcer på at finde de helt rigtige aktier eller obligationer til dig. Til gengæld er omkostningerne mindre end ved andre investeringsformer. Kort sagt – man får, hvad man betaler for, og kan man nøjes med det, er der jo heller ingen grund til andet.**

Der er dem, der siger, at man kommer lige hurtigt frem, hvad enten man sidder først eller sidst i flyet. Og så er der dem, der siger, at man har det lidt behageligere på turen, hvis man sidder forrest i flyet, hvor servicen er bedre.

Begge parter har sådan set ret, men lad os være ærlige – når det kommer til stykket, vil de fleste sikkert helst sidde forrest i flyet med den behagelige service. Det er bare ikke alle, der vil betale for det. Derfor tilbyder de fleste luftfarts-selskaber billetter både til dem, der vil rejse på den ene og den anden måde.

Det samme gælder på mange andre områder. Man kan købe skjorter, der er syet efter mål, eller man kan få dem til

en tiendedel af prisen i en kædebutik. Og man kan gå på gourmetrestaurant eller hente en nummer 54 uden oliven i pizzeriaet nede på hjørnet.

**Man betaler for, at nogen løber stærkt for en**

Også på investeringsområdet er det sådan i vore dage. Her kan man investere på den traditionelle måde, hvor man taler med sin investeringsrådgiver i det lokale pengeinstitut om spørgsmål som, hvorfor det er, at man gerne vil investere et givet beløb, hvornår man skal bruge pengene, og hvor høj en risiko man er villig til at løbe. Og så bliver man gerne enige om, at det er et fornuftigt valg at investere i en investeringsforening, hvor en erfaren forvalter med stor indsigt i markederne udvælger de aktier, som han eller hun efter grundige analyser tror, vil give det højeste afkast i forhold til foreningens risikoprofil.

Nogen skal løbe en ekstra kilometer for en ved den slags investeringer, og det betaler man naturligvis for. De involverede skal have noget for det, og derfor er der forholdsvis høje omkostninger ved den slags investeringer.

# gør det nemt at investere



"Når Darwin fra BankInvest er bygget på ETF'er, skyldes det blandt andet, at der fra politisk hold er blevet udtrykt ønske om, at investeringsbranchen udbyder flere simple, passivt forvaltede produkter skræddersyet til særligt små investorer", fortæller Dag Holmstad, Kommunikationschef for BankInvest.

Foto: BankInvest

## Andre måder

På det seneste er der imidlertid også kommet andre måder at investere på. Ikke mindst på grund af den teknologiske udvikling. Der er kommet internet og mobiltelefoner med diverse apps, og det gør, at det er blevet populært at sidde hjemme i stuen og klare ting, man tidligere skulle ud at tale med andre mennesker om for at få ordnet.

Man kan sidde i sin sofa og købe tøj og betale regninger. Man er ikke længere afhængige af åbningstider og af at skulle stå i en kø ved en kasse. I stedet kan man ordne mange ting i vante rammer derhjemme på tidspunkter, hvor det passer en selv. Og det benytter flere og flere sig af.

Også når det gælder simple bankforretninger. I dag klarer de fleste meget via netbanken, og når vi kommer i filialen, er det gerne for at tale med rådgiveren om større spørgsmål som køb af bil, boliglån eller pension.

Eller investering. Sådan var det i hvert fald tidligere, og sådan foretrækker de fleste det også fortsat. For når det gælder så vigtig en beslutning som at investere et større eller mindre beløb, vil de fleste fortsat gerne have en rådgiver fra pengeinstituttet og en investeringsekspert ind over.

Men det er ikke alle, der har det sådan. Ikke altid i hvert fald. Ligesom vi køber tøj og dagligvarer over nettet, vil mange også gerne klare en større eller mindre del af deres investeringer over nettet. Og det kan da også lade sig gøre. For eksempel med indeksinvestering.

## For veninderne og børnene

"Det er en form for investering, jeg kan tale med mine veninder om. Lige pludselig forstår de noget af det, jeg går og arbejder med", fortæller Mette Harbo Bossow, der er direktør

for indekserede investeringer i Sparindex, som er en del af Sparinvest-koncernen.

Hun har i de seneste år arbejdet med den nye platform for indeksinvestering, som Sparindex tilbyder sine kunder. Og et nøgleord i arbejdet har været enkelhed. Samtidig med at man har set på, hvem der kan tænkes at ville benytte de nye teknologier, når det gælder investeringer.

"Jeg er ikke sikker på, at mine forældre vil synes, at den nye måde at investere på er den rigtige, men jeg tror, at mine børn vil kunne se den som et supplement til mere traditionelle former for investering. Der sker nu engang en udvikling, og nye generationer ser tingene på nye måder", fortsætter hun.

## For investorer under 50

Med udviklingen af mobil-appen Darwin har BankInvest også imødekommet, at der er en stigende efterspørgsel efter digitale selvbetjeningsløsninger. Også på investeringsområdet.

Kommunikationschef Dag Holmstad fra BankInvest siger:

"Forbrugerne har i årevis brugt netbank til almindelige bankforretninger og været trofaste brugere af Dankortet i godt tredive år. Undersøgelser viser, at en stor del af investorerne under 50 år er villige til at investere en del af deres formue i en fuld digital service. Det har vi lyttet til. Darwin er udviklet til de bankkunder, som ønsker at investere uden at modtage og betale for rådgivning og samtidig ønsker at investere på en nem og billig måde".

## Hvad går det ud på?

Men hvad går indeksinvestering egentlig ud på? Kort fortalt er det en investeringsmåde, hvor man ikke investerer i





Fotos: Colourbox

*I dag kan du investere hjemme fra sofaen, uden at det behøver koste dig en masse tid og ressourcer.*

## **”De mange investorer, som fortsat har et behov for investeringsrådgivning, har selvfølgelig fortsat muligheden for dette gennem deres faste pengeinstitut”**

enkeltaktier eller benytter en investeringsforening, hvor en forvalter aktivt arbejder på at gøre det bedre end markedet som gennemsnit – at slå markedet, som det populært kaldes. I stedet lægger man sig helt tæt op ad et indeks og får nogenlunde det samme afkast, som indekset giver.

Et indeks kan være aktierne i et bestemt land eller inden for en bestemt branche, og med indeksinvestering behøver der altså ikke sidde en forvalter og tænke over, hvilke værdipapirer der skal investeres i. Man køber blot en samling af værdipapirer, der svarer til indekset. Derfor kan det gøres billigere. Der er fortsat omkostninger ved at investere, men de er lavere end ved traditionel investering.

Man har kunnet benytte sig af indeksinvestering i mange år – eksempelvis 17 år hos Sparinvest, fortæller Mette Harbo Bossow. Det nye er, at det i dag kombineres med apps på mobiltelefonen eller computeren, så man kan foretage investeringen ad denne vej. Uberørt af menneskehænder så at sige.

### **Du tegner din investeringsprofil ved at svare på en række spørgsmål**

Hos både Sparinvest og BankInvest er programmerne bygget op på den måde, at man svarer på en række spørgsmål, der skal klarlægge forhold som formålet med ens investering, tidsrammen, og hvor stor en risiko man ønsker at løbe. Så får man et forslag til en investering, der tager højde for, hvad man har svaret på spørgsmålene.

Investeringsforslaget består i en enkelt investeringsforening, der rummer en række andre investeringsforeninger, som tilsammen gør, at man får en spredning i investeringer-

ne, der passer med den investeringsprofil, man har vist, at man har, ved at svare på spørgsmålene, som man har gjort.

Hos Sparindex kan man få forslaget til en passende investeringsforening sendt pr mail, og så kan man foretage investeringen via sit normale pengeinstitut, eller hvem man ellers investerer igennem.

Hos BankInvest kan man foretage investeringen gennem en af de banker, der benytter sig af BankInvests løsning.

### **Indeksforeninger og ETF'er**

Hos Sparinvest bygger de investeringsforeninger, man får forslag om at investere i, for størstedelens vedkommende på de indeksforeninger, Sparinvest i forvejen har oprettet.

Hos BankInvest benytter man sig af det, der hedder ETF'er, men nøje udvalgte ETF'er.

Dag Holmstad forklarer:

”Som investor skal man se sig rigtigt godt for, hvis man vil investere gennem ETF'er. Det er i modsætning til, hvordan medier og andre fremstiller det, ikke noget simpelt, eller entydigt billigt investeringsprodukt. Der findes i dag ingen børsnoterede ETF'er på den danske børs. De skal købes på udenlandske børser, og udbuddet af ETF'er på udenlandske børser er enormt – og dermed også vanskeligt for almindelige investorer at overskue og tilgå. Alene på London-børsen findes tæt ved 2.000 forskellige ETF'er at vælge imellem.

ETF'er er ikke det samme som en almindelig dansk investeringsforening, da investeringsforeninger er et opsparingsprodukt, som kan have flere ydelser indbygget i samme produkt såsom betaling for forvaltning og investeringsråd-



*Med indeksinvestering betaler du ikke for, at en investerings ekspert tager sig af din investering, eller for personlig rådgivning. Det får du så heller ikke.*

giving hos pengeinstituttet. En ETF består kun af én ydelse: forvaltning. Hvis investor skal have investeringsrådgivning om ETF'er og adgang til at købe ETF'er, kommer der omkostninger oveni.

BankInvest bruger også ETF'er, men gør det som byggesten i de fire blandede investeringsprodukter, som findes i Darwin. Her er ETF'erne nøje udvalgt af BankInvests investerings specialister. De foretager også aktiv allokering i de fire investeringsprodukter inden for de aftalte rammer og rebalancerer porteføljerne af hensyn til risiko".

#### **De fleste investerer fortsat traditionelt**

Hos Sparinvest er man positivt overrasket over den store interesse der har været for indeksinvestering og deres nye platform. Som Mette Harbo Bossow ser det, har man først

lige taget hul på de nye muligheder, der åbner sig, og hun forudser, at man vil videreudvikle systemet med mange nye virkemåder i fremtiden.

Alt sammen ved siden af, at kunderne fortsat kan investere gennem deres pengeinstitutter på traditionel vis, og hun understreger, at det fortsat er den måde, de fleste vælger at gøre det på.

Man har også været tilfredse med modtagelsen af Darwin hos BankInvest, og herfra fastslår Dag Holmstad også, at det nye tilbud skal ses som et supplement til den traditionelle måde at investere på. Ikke som en erstatning.

"De mange investorer, som fortsat har et behov for investeringsrådgivning, har selvfølgelig fortsat muligheden for dette gennem deres faste pengeinstitut", siger han. ■

# Investeringsprofil



*Ved at du svarer på en række spørgsmål, kan en digital investeringsplatform som Sparindex fra Sparinvest eller Darwin fra BankInvest finde frem til din investeringsprofil og på den baggrund anbefale en investeringsforening med den rette fordeling af værdipapirer, som passer til formål, tidsramme og risikoprofil for din investering.*