

Indeksforening slår aktive forvaltere

To billige indeksafdelinger ligger helt i toppen af de danske afkaststatistikker for 2009. Det viser det netop offentliggjorte årsregnskab for investeringsforeningen Sparindex, som dermed på ny illustrerer, at indeksinvestering er et attraktivt alternativ til de dyre, traditionelle investeringsforeninger.

Passiv eller aktiv forvaltning? Det er et valg, som mange investorer står over for, når jagten sættes ind på investeringsemner, og formuen skal plejes. Et valg, der typisk står mellem en omkostningstung forvalter, der aktivt søger at klare sig bedre end markedet, på den ene side og en billig, passiv forvalter, hvis hovedmål er at følge et udvalgt aktieindeks, på den anden.

De passivt forvaltede indeksforeninger fremhæves normalt især for deres lave administrationsomkostninger, men resultaterne i de to Sparindex-afdelinger Europe Small Cap og US Small Cap viser, at indeksinvestering også kan konkurrere med de aktive forvaltere på afkastet. Afdelingerne leverede nemlig afkast på henholdsvis 56,6 % og 33,8 % i 2009, og de har dermed klaret sig bedre end alle øvrige danske investeringsafdelinger med fokus på europæiske og amerikanske aktier i det forgangne år. At den lille indeksforening på den måde blev den store i afkaststatistikkerne for 2009, er en udvikling, man er tilfreds med i Sparindex:

“Udviklingen i 2009 viser, at en passiv indekstilgang rummer nogle særlige kvaliteter. Vores filosofi er netop, at det er de færreste aktive forvaltere, der over tid kan klare sig bedre end det brede marked. I vores øjne er mange investorer derfor mindst lige så godt stillet ved at vælge en indeksforening, hvor målet er at følge et givent marked så tæt som muligt. Det, at vi ikke foretager os noget aktivt for at slå et givent indeks, betyder nemlig også, at handelsaktiviteten er lav. Og dermed pålægges vores investorer meget lavere administrationsomkostninger, end man typisk ser det hos de aktive forvaltere”, siger seniorporteføljeforvalter i Sparindex Jacob Loiborg.

Populært sagt betyder lave administrationsomkostninger, at investorerne hurtigere oplever plusser på bundlinjen. Modsat er det med høje administrationsomkostninger, hvor man som investor kan risikere, at afkastet bliver spist op af høje omkostninger på op til flere procent. I Sparindex ligger omkostningsniveauet på ca. 0,50 procent, hvilket placerer foreningen blandt de allerbilligste alternativer på det danske investeringsmarked.

Om Sparindex:

Sparindex er Danmarks eneste rendyrkede indeksforening. Foreningens 12 passivt forvaltede afdelinger for bl.a. europæiske, amerikanske og japanske aktier fungerer som individuelle byggeklodser, som investorerne selv kan skræddersy deres porteføljer ud fra.

Foreningen har i årenes løb modtaget flere priser for dens indeksbaserede strategi og er blandt andet blevet udpeget som en af de bedste danske investeringsforeninger for aktier af det uafhængige analysebureau Morningstar, som netop også har kåret Sparindex US Growth som den bedste danske afdeling for amerikanske large cap-aktier. Foreningens årsregnskab for 2009 kan downloades på sparindex.dk.

For mere information, kontakt venligst:

Seniorporteføljeforvalter Jacob Loiborg
Sparinvest Fondsmæglerselskab A/S
Telefon: +45 36 34 75 00
Telefon direkte: +45 36 34 75 58
E-mail: jlo@sparinvest.dk
www.sparindex.dk