



Tre fejl i klassisk indeksinvestering

– og hvordan du undgår dem med INDEX+

INDEKSINVESTERING ER GODT - MEN DET ER IKKE OPTIMALT

MSCI World og andre markedsværdivægtede indeks har indbyggede svagheder, der koster dig afkast.

Her er tre veldokumenterede grunde til, at du kan gøre det bedre - uden at opgive fordelene ved passiv investering.

INDEX+ LØSER PROBLEMERNE

Intelligent vægtning med kun små afvigelser til MSCI World.

Lav pris til langt under halvdelen af traditionelle aktivt forvaltede fonde.

Bred global eksponering med højere kvalitet og lavere risiko.

1. REBALANCERING KOSTER AFKAST

- Indeksets ændringer offentliggøres 14 dage før
- Hedgefonde handler før dig - med sikre gevinster
- Du tvinges til at købe dyrt og sælge billigt
- Det sker igen og igen → og sænker dit afkast
- Problemet ligger i selve indeksets konstruktion



2. DE DYRESTE AKTIER VÆGTER MEST

- Markedsværdivægtede indeks køber blindt ud fra hvad markedet har fastsat aktierne til
- Indekset køber derfor for meget i de overvurderede aktier, og for lidt i de undervurderede
- Man opnår derfor højere afkast ved at undervægte de store aktier lidt, og overvægte de mindre

3. RISIKO IGNORERES I VÆGTNINGEN

- Indekset tager ikke højde for risiko - vægtningen er låst af aktiernes markedsværdi
- I øjeblikket vægter aktier med høj risiko tungt i MSCI World, og det giver indekset unødvendig risiko
- Ved at tilpasse vægtene efter risiko kan man reducere udsving uden at sænke forventet afkast