

Nordnet 125 eller gearing ved belåning i Nordnet Bank?

Nordnet Bank har introduceret en svagt gearet fond til pensionsopsparing og normalt vil man sige nej tak til gearing, da risikoen i sagens natur ganges med gearingen, men langsigtet investering og svag gearing? Måske ikke så tovligt endda.

Men skal vi bruge Nordnet 125 (25% gearing) eller blot belåne egne aktier i Nordnet Bank?

Nordnet 125

Fonden har en årlig kost 0,5% med gearing 1,25 (25%).

Jfr. faktaark er den årlige kost 0,5% og midlerne investeres i Global Index, hvoraf USA fylder rigtigt meget og det er også der vi har set de store stigninger over flere år.

Merinvesteringen på 25% vil over tid give +7% i afkast, men meromkostningen er 0,5% af de 125%, dvs. 2,5% er merkosten på de 25% og afkastet må forventes at være ca. 7% årligt. Merafkast er forskellen på de 4,5% årligt af de ekstra 25% investeret.

Gearingen er svag og merrisikoen dermed lille og når investeringen er over mange år, så må dette anses for interessant.

Men falder indekset med 20% til næste år, så er der tabt 25% af investeret beløb, pga. gearingen. Det er gearingens natur, på godt og ondt.

Belåning af aktier (alternativ)

Nu skal man jo altid lige vende skråen og se om andre modeller er billigere, men med en "låneomkostning" på 2,5% på Nordnet 125, så er der faktisk ikke bedre alternativer, hvis man gerne vil gå denne vej med svag gearing.

Og det er svag gearing vi taler om her, andre mere professionelle fonde ses med gearinger på 3 og så er der tale om betragtelig større risiko, og hvor hele investeringen er tabt ved et fald på 33%.

Så 25% gearing er så svag, at risikoen må anses for meget lav og når omkostningen ved gearingen samtidig er sat så lav som 2,5% af merinvesteringen, så har vi sat et beløb på denne fond.

24/11 023