

Kig væk og bliv rig

En nybegynderguide til nem og klog investering

Indhold

Kapitel 1: Hvorfor investering er for alle – også for dig	2
Fra myte til mulighed: Du behøver hverken være rig, økonom eller heldig	2
Den største fejl: At tro, det er svært	3
Kapitel 2: Den nemmeste måde at blive rig på – uden at gøre noget smart	4
Tålmodighed spiser timing til morgenmad	4
Hvorfor markedet belønner dem, der bliver – ikke dem, der forsøger at spå	4
Krisernes tid – og markedets tålmodige styrke	4
Kapitel: Investering uden stress – sådan gør du det simpelt	5
Hvad er en indeksfond?	6
ETF'er og investeringsforeninger – hvad er forskellen?	6
Skatteregler for ETF'er og investeringsforeninger	7
Hvordan du undgår at betale unødige skatter	9
Hvorfor lav pris og bred spredning slår det meste	9
Kapitel 4: Kontotyper og automatisk investering	10
Sæt dine investeringer på autopilot	10
Det normale aktiedepot	10
Aktiesparekontoen	11
Kapitel 6: De tre største fælder – og hvordan du undgår dem	12
Breaking news, FOMO og "smarte" aktietips	12
Hvorfor det enkle virker (og hvorfor det er svært at holde fast i)	12
Tålmodighed som superkraft	12
Kapitel 7: Kig væk og bliv rig – sådan lykkes du	13
Hvor meget skal du investere? (mindre end du nok tror)	13
Den ideelle opsætning for 95 procent af investorer	13
Aktiesparekonto først, derefter normalt aktiedepot	14
Global indeksfond med lave omkostninger	14
Autopilot via månedsopsparingen	14
Kapitel 8: Spørgsmål, tvivl og næste skridt	14
Kapitel 9: Tjekliste – sådan finder du den rigtige fond	15
Disclaimer	16

Kig væk og bliv rig

En nybegynderguide til nem og klog investering

Hvis du investerer 2.500 kr. om måneden i en bred indeksfond som MSCI World, vil du om 16-17 år have tjent 1 million kroner i afkast. Eksemplet er groft sat op, fordi der skal justeres for flere ting, men det ændrer ikke på, at renters rente-effekten er din ven på aktiemarkedet. Har du en større pose penge at investere fra starten? Måske du kan lægge endnu mere til side om måneden? I så fald rammer du millionen meget tidligere.

”Kig væk og bliv rig” er en kort e-bog for nybegynderen, der ønsker at investere sine penge uden for meget risiko og vedligeholdelse. Bogen gennemgår den nemmeste og klogeste måde at investere sine penge på og fungerer derfor som en hjælpende hånd for læserne til at få deres formuer til at vokse.

Du vil møde begreber som indeksinvestering, ETF’er og investeringsforeninger, der i vores tid har høstet enorm popularitet – og af god grund. Du kan også lære om, hvordan månedsopsparingen kan være en hjælpende hånd eller om aktiesparekontoen er noget for dig. Alt sammen forklaret i et letlæseligt sprog, som ikke kræver en ph.d. i økonomi.

Sidst men ikke mindst fremhæver bogen flere eksempler på, hvordan du nemt og klogt kan investere dine penge og sprede din risiko.

Kapitel 1: Hvorfor investering er for alle – også for dig

Fra myte til mulighed: Du behøver hverken være rig, økonom eller heldig

Mange går rundt med en forestilling om, at investering er noget for dem med penge, tid og økonomisk baggrund. Men det er en myte. I virkeligheden er det blevet nemmere end nogensinde før at investere – og du behøver hverken være rig, heldig eller særlig klog.

Du behøver ikke regne dig frem til en perfekt strategi. Du behøver ikke følge aktiekurser hver dag. Og du behøver slet ikke forstå alt det, eksperterne taler om i nyhederne.

Det vigtigste er, at du kommer i gang. For det er ikke nødvendigvis dem, der investerer smartest, der bliver rige – det er dem, der investerer konsekvent.

Før i tiden krævede investering møder i banken, papirarbejde og store beløb. I dag kan du investere 100 kr. ad gangen fra en app på din telefon. Du kan gøre det automatisk. Og du kan vælge fonde, som sørger for spredning og balance – så du slipper for at tage stilling til, hvilke aktier der er “de rigtige”.

Det lyder måske simpelt – og det er netop pointen. Investering skal ikke være svært. Det er ikke en eksklusiv klub. Det er en mulighed for alle, der ønsker at bygge formue op over tid. Og det behøver ikke koste dig hverken tid, bekymringer eller nattesøvn.

Den største fejl: At tro, det er svært

Alt for mange venter med at investere, fordi de tror, de skal sætte sig grundigt ind i alt først. Og så bliver det aldrig til noget. For sandheden er: Du lærer mest ved at komme i gang – ikke ved at læse endnu en artikel om aktiemarkedet.

Det er lidt som at træne. Du behøver ikke kende alle musklernes latinske navne for at løbe en tur eller løfte en vægt. Du skal bare begynde. Og langsomt bliver du mere tryk – og mere motiveret – i takt med at du mærker fremgang.

Investering er det samme. Det er ikke svært – det er bare uvant i starten. Specielt hvis du som de fleste mennesker er vant til, at pengene står trygt og sikkert på en bankkonto. Det kan virke skræmmende, at dine penge pludselig kan stige og falde i værdi – og at du ikke selv er herre over det.

Du skal ikke være bange for at gøre noget forkert. Du kommer sikkert til at lave fejl, men det er helt okay. Det vigtigste er ikke at ramme rigtigt fra start – det vigtigste er at være i gang og blive ved.

Erfarende investorer vil nok sige, at det mest risikable, du kan gøre, er at lade vær med at investere. Det er sat på en spids, men for hver måned du ikke investerer, går du glip af tid – og tid er det vigtigste, du har som investor.

Kapitel 2: Den nemmeste måde at blive rig på – uden at gøre noget smart

Tålmodighed spiser timing til morgenmad

Der findes et gammelt investeringsråd, som lyder: *“Time in the market beats timing the market.”* Det betyder, at det er vigtigere at være i markedet længe, end at forsøge at købe og sælge på de rigtige tidspunkter. Et andet investeringsråd lyder, at man skal investere i gode og dårlige tider – men specielt i dårlige.

Alligevel bruger mange investorer energi på at gætte, hvornår markedet skal op eller ned. De venter med at investere, fordi “det ser dyrt ud” – eller sælger i panik, når kurserne falder.

Problemet? Det virker sjældent.

Historisk har de fleste, der prøver at time markedet, klaret sig dårligere end dem, der bare blev i markedet og investerede løbende – når det gik op såvel som ned. Tålmodighed har vist sig at være en langt større superkraft end timing.

Hvorfor markedet belønner dem, der bliver – ikke dem, der forsøger at spå

Aktiemarkedet svinger hele tiden. Nogle år falder det. Andre år eksploderer det. Men over tid har det haft en klar tendens: Det stiger.

Hvis du kigger på de sidste 100 år, har de store globale indeks som S&P 500 og MSCI World givet i gennemsnit mellem 8 og 10 procent i afkast om året – på trods af kriser, inflation, krige og finansbobler. Men for at få den gevinst, kræver det, at du er med hele vejen.

Mister du de bedste dage i markedet – fx fordi du venter på, at det “føles rigtigt at investere” – kan det koste dig dyrt. Nogle få gode dage om året står nemlig for en stor del af det samlede afkast. Og du ved aldrig, hvornår de kommer.

Derfor gælder én regel for succesfuld investering: Hold fast og hold ud.

Krisernes tid – og markedets tålmodige styrke

Når man ser på overskrifterne gennem de sidste 25 år, skulle man tro, at markedet var gået i stå. Eller styrtet ned for længst.

Siden år 2000 har vi oplevet:

- **Dotcom-boblen**, hvor teknologiaktier kollapsede
- **Terrorangrebet 11. september 2001**, der rystede hele verden
- **Finanskrisen i 2008**, hvor banker krakkede og boligmarkedet brød sammen
- **Coronapandemien i 2020**, der lukkede økonomier ned globalt
- **Krig i Ukraine**, stigende energipriser og inflation
- **Uroligheder i Mellemøsten**, handelskonflikter og geopolitiske spændinger

Alligevel er det globale aktiemarked – målt ved MSCI World-indekset – steget markant. Siden januar 2000 er indekset vokset med mere end 300 procent (målt i danske kroner inkl. udbytter). Og det amerikanske S&P 500-indeks er steget endnu mere. Kriserne ovenfor, som de fleste af os husker som enorme og omfattende, er for manges vedkommende ikke andet end små bølgeskvulp på den langsigtede graf. Små streger nedad, som hurtigt har rettet sig op igen og indhentet det tabte.

Hvordan kan det lade sig gøre?

Fordi markedet på lang sigt afspejler menneskelig fremgang, innovation og økonomisk vækst – ikke midlertidige kriser. Kriser kommer og går. Men virksomheder finder nye veje, tilpasser sig og vokser videre.

Hvis du havde trukket dine penge ud af markedet ved hver af de nævnte begivenheder, var du med stor sandsynlighed gået glip af de efterfølgende opture. Historien viser, at den største risiko ikke er at blive i markedet – det er at stå udenfor, når det vender.

Derfor er tålmodighed så afgørende. Ikke fordi du undgår nedture. Men fordi du får hele opturen med.

Kapitel: Investering uden stress – sådan gør du det simpelt

Hvis du gerne vil investere, men ikke har lyst til at bruge din fritid på aktieanalyser, nyheder og regnskaber, så er der godt nyt: Du behøver ikke være aktiv for at få et godt afkast. Faktisk viser historien, at det ofte er dem, der gør mindst, der klarer sig bedst – så længe de investerer klogt og holder fast.

Her får du en helt enkel introduktion til det, de fleste professionelle anbefaler: indeksinvestering.

Hvad er en indeksfond?

Forestil dig, at du ikke selv skal vælge enkelte aktier, men i stedet køber en lille bid af mange selskaber på én gang. Det er det, en indeksfond gør.

En indeksfond følger et bestemt indeks – fx det globale aktieindeks *MSCI World*, som består af omkring 1.500 store selskaber fra hele verden. Når du investerer i en indeksfond, får du automatisk en bred portefølje, hvor din risiko er spredt ud over mange virksomheder, lande og sektorer.

Det svarer til at købe hele supermarkedet – i stedet for kun at satse på én dåse bønner, som måske går på tilbud. I stedet for at købe én specifik aktie, køber du en kurv af flere forskellige aktier.

ETF'er og investeringsforeninger – hvad er forskellen?

Både ETF'er og investeringsforeninger er typer af fonde, hvor du køber dig ind i en fælles pulje, der investerer på dine vegne. Groft sat op, så er en investeringsforening og en ETF nærmest det samme. En ETF kan siges at være det udenlandske navn for en investeringsforening. Men der er et par forskelle, der er værd at kende, og den vigtigste handler om, hvordan du beskattes.

Investeringsforeninger har eksisteret i Danmark siden 1920'erne og fik for alvor fat i 1960'erne og 70'erne. Flere personer gik sammen om at samle en større pose penge, som de kunne investere på samme tid. Bankerne begyndte at lave investeringsforeninger, som danskerne kunne blive en del af. Ved at investere mere ad gangen, blev det billigere at investere og samtidig gav det adgang til flere forskellige typer af aktier og investeringer generelt.

ETF betyder *Exchange Traded Fund* eller *børsnoteret fond*. Den første ETF blev først lanceret i Canada i 1990 og efterfølgende i USA i 1993. ETF'er handles på børsen ligesom normale aktier.

ETF (Exchange Traded Fund)	Investeringsforening
Lagerbeskattes altid	Realisationsbeskattes eller lagerbeskattes (afhænger af udbyttepolitik)

ETF (Exchange Traded Fund)	Investeringsforening
Ofte lavere omkostninger	Ofte lidt højere omkostninger
Bredt udvalg	Begrænset udvalg

Skatteregler for ETF'er og investeringsforeninger

ETF'er er typisk mere fleksible og billigere, men deres lagerbeskatning betyder, at du hvert år beskattes af gevinsten – uanset om du sælger eller ej. Det gør dem egnede til fx aktiesparekontoen, hvor du i forvejen lagerbeskattes af alle dine investeringer. Ordet *lagerbeskatning* kommer af, at du lægger din skattebetaling ”på lager”, fordi du løbende betaler den i stedet for at betale den én gang.

Aktiesparekontoen har også den fordel, at du kun betaler 17 procent i skat af dit årlige afkast. Selvom du betaler skatten årligt, betyder den lave skattesats på aktiesparekontoen, at du sparer mindst ti procent i skat, hvis du investerer i ETF'er på aktiesparekontoen fremfor på et normalt aktiedepot.

Investeringsforeninger er som udgangspunkt realisationsbeskattet, hvilket vil sige, at du først betaler skat den dag, du sælger. Der er dog et ”men”, som kan virke kompliceret. Beskatningen af investeringsforeninger afhænger af, om foreningen udbetaler udbytte eller geninvesterer udbyttet automatisk. Det kaldes ”distribuerende”, når der udbetales udbytte, og ”akkumulerende”, når udbytte automatisk geninvesteres. Det er kun distribuerende investeringsforeninger, som realisationsbeskattes. Akkumulerende investeringsforeninger lagerbeskattes på samme måde som ETF'er.

Ovenstående har at gøre med, *hvornår* du beskattes. For at gøre det mere forvirrende, findes der også regler for, *hvordan* du beskattes. På aktiesparekontoen er der som sagt en fast skattesats på 17 procent, hvilket er lukrativt. På et normalt aktiedepot betaler du som minimum 27 procent i skat. Hvis du tjener mere end en grænse (som løbende ændres, men lige nu er på 61.000 kr.), betaler du 42 procent af alt afkast derover. Derfor kaldes reglen 27/42-reglen.

Du kan også blive beskattet som kapitalindkomst, men det er ikke noget, de fleste private investorer vil foretrække, da skattesatsen er højere end den normale aktieskat (27/42 procent). Ved kapitalindkomst beskattes du mellem 37-42 procent afhængig af personlige økonomiske forhold.

Hvis du allerede nu er stolt over, at du forstår reglerne, er der desværre et ekstra lag kompleksitet, du bliver nødt til at kende til: Skats positivliste.

Skats positivliste er en liste over udenlandske fonde og ETF'er, som opfylder de danske UCITS-krav og dermed beskattes som aktieindkomst (27/42 procent). De fonde, som står på listen, beskattes som aktieindkomst. De fonde, som ikke står på listen, beskattes som kapitalindkomst.

Distribuerende investeringsforeninger er altid beskattet som aktieindkomst og står derfor ikke på listen.

	Hvordan beskattes du?		Hvornår beskattes du?	
	Skat som kapitalindkomst	Skat som aktieindkomst	Skat efter lagerprincip	Skat efter realisationsprincip
Normal aktie		Ja		Ja
ETF på Skats positivliste		Ja	Ja	
ETF <u>ikke</u> på Skats positivliste	Ja		Ja	
Akkumulerende investeringsforening eller fond <u>ikke</u> på Skats positivliste	Ja		Ja	
Akkumulerende investeringsforening eller fond på Skats positivliste		Ja	Ja	
Dansk investeringsforening eller fond, som betaler udbytte (distribuerende)		Ja		Ja
Udenlandsk investeringsforening eller fond, som betaler udbytte og ikke står på Skats positivliste	Ja		Ja	
Udenlandsk investeringsforening eller fond, som betaler udbytte og står på Skats positivliste		Ja	Ja	

Hvordan du undgår at betale unødige skatter

Hvis du vil undgå at betale unødige skatter, er det naturligvis en god idé at sætte sig ind i de forholdsvis komplicerede skatteregler. Som hovedregel, kan du blive inspireret af denne vejledning:

Investering i ETF'er: Investér via din aktiesparekonto, da du vil spare mindst ti procent i skat om året.

Investering i investeringsforeninger: Vælg distribuerende investeringsforeninger (betaler udbytte) og investér på et normalt aktiedepot, da du så først vil betale skat af dit afkast, den dag du sælger. Egner sig også godt til månedsopsparingen.

Hvorfor lav pris og bred spredning slår det meste

En af de vigtigste faktorer, der afgør dit afkast, er ikke, hvilke aktier du vælger – men hvor meget du betaler for at være med.

Derfor er det en kæmpe fordel, at indeksfonde og ETF'er har meget lave årlige omkostninger (ÅOP). Mange ligger helt nede omkring 0,10–0,30 procent, hvor traditionelle aktive fonde kan koste over 1–2 procent om året. Det lyder ikke af meget – men over tid æder det en stor del af dit afkast.

Som tommelfingerregel bør du ikke investere i en indeksfond i form af en ETF eller investeringsforening med en ÅOP højere end 0,5 procent. Årlige omkostninger i procent (ÅOP) er din løbende betaling til fonden for at "få lov til" at være investeret i den. Det er ikke penge, du selv manuelt skal overføre, da de automatisk og løbende trækkes fra dine investeringer.

Og så er der spredningen: Når du investerer i fx MSCI World, spreder du risikoen ud på mere end 20 lande og 1.500 selskaber. Det betyder, at du ikke er afhængig af én aktie, én branche eller ét land. Når noget falder, er der typisk noget andet, der stiger.

Det gør, at du sover bedre om natten – og bliver længere i markedet, hvilket ofte er nøglen til succes på aktiemarkedet.

Kapitel 4: Kontotyper og automatisk investering

Teknologiske fremskridt har også ramt finansverdenen, og derfor er der i dag nogle rigtig gode værktøjer, du kan gøre brug af, hvis investering skal være så nemt og bekymringsfrit som muligt. Én af de mest populære er månedsopsparingen.

Sæt dine investeringer på autopilot

At sætte en automatisk investering op kan være en yderst effektiv måde at vokse dine investeringer på. For det første kører det af sig selv, når du først har sat det op. For det andet sparer du kurtage, som er det, du ellers betaler, når du handler med aktier eller indeksfonde.

Månedsopsparingen er ikke en kontotype, men en funktion, du kan tilknytte dit aktiedepot. Ved at sætte en automatisk overførsel op fra din bankkonto til dit aktiedepot hver måned, kan du automatisk sætte din månedsopsparing til at investere i noget, du selv vælger, på dit aktiedepot.

Funktionen er ret genial, hvis du ikke ønsker at bruge for meget tid på dine investeringer og helst vil have, at det sker automatisk. Funktionen er også genial, hvis du vil sætte lidt penge til side hver måned at investere for.

Fra et psykologisk perspektiv er det smarte, at du ikke behøver holde øje med noget som helst. Det er ligesom at sætte en automatisk overførsel op til din opsparingskonto hver måned, men hvor du i stedet sætter den op til dit aktiedepot, som investerer pengene automatisk. Du skal træffe en beslutning én gang, og herefter skal du ikke bekymre dig om mere.

Du kan ikke bruge månedsopsparingen på din aktiesparekonto.

Det normale aktiedepot

"Normalt aktiedepot", "aktiekonto", "aktiedepot", "værdipapirdepot" osv. Kært barn har mange navne, og det gælder også for aktiedepotet.

Hvis du vil købe aktier, skal du have et sted at opbevare dem. Det sted kaldes et aktiedepot – eller mere præcist: et værdipapirdepot.

Man kan sammenligne det lidt med en bankkonto. På en almindelig konto opbevarer du penge. På et aktiedepot opbevarer du aktier og andre værdipapirer som ETF'er, obligationer eller investeringsforeninger. Du kan ikke have fysiske

aktiebeviser liggende i skuffen længere – alt sker digitalt, og derfor skal dine investeringer registreres et sted. Det sker på dit depot.

Et aktiedepot oprettes hos en bank, en netbank eller en handelsplatform. Når du køber aktier, bliver de automatisk lagt ind på dit depot. Når du sælger, bliver de fjernet igen.

Du kan ikke investere i aktier uden et depot. Det er selve forudsætningen for, at du kan handle og eje aktier. Når du har oprettet et depot og tilknyttet en konto med penge, er du klar til at investere.

Aktiesparekontoen

Aktiesparekontoen er et specielt aktiedepot, som den danske regering for år tilbage tog initiativ til at lancere. Formålet var at styrke den danske investeringskultur. Og hvordan gør man så det? Jo, ved at gøre det billigere. Og det er lige netop tilfældet med aktiesparekontoen, hvor alle investeringer beskattes med 17 procent – altså mindst ti procent mindre end investering på et normalt aktiedepot.

Aktiesparekontoen er også anderledes på den måde, at det er et ”lukket system”, som ikke påvirker din årsopgørelse. Skattebetalingen sker derfor direkte fra din aktiesparekonto til din bank, som håndterer resten med Skat. På et normalt aktiedepot registreres dine køb og salg på din årsopgørelse, og skatten afregnes i stedet herigennem.

Aktiesparekontoen kommer dog også med flere ”men”. Skattesatsen er lav, men:

- Der er et indbetalingsloft for, hvor meget du må indbetale til aktiesparekontoen
- Alle investeringer på aktiesparekontoen lagerebeskattes, hvilket vil sige, at skat af dit afkast skal afregnes hvert år

Disse er de vigtigste at være opmærksom på. Selvom mange synes, det er bøvlet at afregne skatten hvert år, er det en stor fordel med den lavere skatteprocent, som i sidste ende betyder, at du sparer penge på dine investeringer.

Det er kun skat af dit afkast i perioden 1. januar til og med 31. december et givent år, som du skal betale skat af. Hvis du fx har investeret 150.000 kr. på aktiesparekontoen og det første år har lavet 10 procent i afkast svarende til 1.500 kr., skal du betale 17 procent af 1.500 kroner – hvilket er 255 kr. Pengene

indsætter du direkte på din aktiesparekonto og så trækker din handelsplatform det automatisk og afregner med skat.

Kapitel 6: De tre største fælder – og hvordan du undgår dem

Når du investerer, er det ikke kun markedet, du skal navigere i. Det er dine egne impulser. De tre største fælder for privatinvestorer handler sjældent om valg af fond eller aktie – men om psykologi.

Breaking news, FOMO og “smarte” aktietips

Medierne pumper breaking news ud i døgndrift. Inflationen stiger.

Teknologisektoren falder. En ny aktie eksploderer. Som investor bliver du konstant udsat for nyheder, der presser dig til at handle. Det kaldes FOMO – fear of missing out. Du vil ikke gå glip af den næste store gevinst. Men investering er ikke breaking news. Det er stille og rolig formueopbygning over tid.

Men medierne skaber ikke kun grådighed. De skaber også frygt. Når overskrifterne skriger om krak, recession eller aktier i frit fald, kan det få selv erfarne investorer til at vakle. Problemet er, at følelser som frygt og grådighed er dårlige rådgivere.

Derfor: Sluk for støjen. Følg din plan. Og husk at mange af de hurtige aktietips, du ser på sociale medier, sjældent er så smarte, som de lyder.

Hvorfor det enkle virker (og hvorfor det er svært at holde fast i)

Et globalt indeks med lave omkostninger. Månedlig investering. Intet andet. Så simpelt kan det være. Og netop derfor hopper mange fra. Det føles *for* simpelt. Vi tror, vi bør gøre mere – tjekke markedet, finde det næste store selskab, sælge på toppen. Men i virkeligheden er det enkle næsten altid bedre. Ikke fordi det er “dovent”, men fordi det fjerner risikoen for dårlige beslutninger i panik.

Det svære er ikke at forstå det. Det svære er at holde fast i det.

Tålmodighed som superkraft

Markedet belønner dem, der giver det tid. De fleste overvurderer, hvad de kan opnå på et år – og undervurderer, hvad de kan opnå på ti. Hvis du hopper ind og ud af markedet, risikerer du at misse de bedste dage, og det kan koste dig dyrt.

Tålmodighed er ikke bare en dyd. Det er din skjulte superkraft som investor. Jo længere du er investeret, desto større chance har du for at lave gode afkast.

Når det kommer til at hoppe med på de hurtige heste, er der tilbøjelighed til kun at fokusere på timingen, når man køber og hopper med. Men i den anden ende er der naturligvis også et spørgsmål om, hvornår man sælger igen. Hvis aktien dykker ti procent den første dag, holder man så fast? Hvis den stiger 20 procent, hvad er så planen? Én ting er, hvornår det er godt at hoppe ind og en anden ting er, hvornår det er godt at hoppe ud igen. Det er meget risiko, som du kan undgå, hvis du investerer i en bred indeksfond med lave omkostninger og venter eller fylder på løbende – i gode såvel som dårlige tider.

Kapitel 7: Kig væk og bliv rig – sådan lykkes du

Hvor meget skal du investere? (mindre end du nok tror)

Hvis du fra i dag starter med at investere 500 kr. om måneden, og hvis dine investeringer stiger ti procent i gennemsnit om året, vil du have over 100.000 kr. efter ti år. 60.000 kr. vil være dine egne indbetalinger, mens over 40.000 kr. vil være dit afkast. Indbetaler du i stedet 2.000 kr. om måneden, vil du have over 400.000 kr. om ti år.

Der er ingen garanti for, at dine investeringer stiger ti procent i gennemsnit om året de næste ti år, men hvis vi kigger på historien, er det ikke urealistisk for et bredt indeks som verdensindekset – også selvom historien ikke må være et argument for, hvordan fremtiden på aktiemarkedet kommer til at se ud.

Summa summarum, så behøver du ikke investere meget for at nå pæne afkast. Det handler i højere grad om at komme i gang, fremfor hvor meget du investerer.

Den ideelle opsætning for 95 procent af investorer

Hvis du har for meget energi, er utålmodig eller bare ønsker at finde de hurtige heste, så skal du se bort fra opskriften, som følger i dette afsnit. Den er nemlig til den tålmodige investor, som ikke ønsker at følge med i markedet og bare ønsker at få sine penge til at vokse forholdsvis trygt og sikkert over tid, fremfor at lade dem stå og samle støv på en almindelig bankkonto.

Aktiesparekonto først, derefter normalt aktiedepot

Det bedste, du kan gøre, er at få fyldt din aktiesparekonto op til grænsen så hurtigt som muligt. Årsagen er den store skattebesparelse på mindst ti procent af dit afkast. Udfordringen med aktiesparekontoen er, at du helst skal indbetale større summer ad gangen for at undgå for mange gebyrer som fx kurtage. Hvis du kun har et par tusinde kroner om måneden eller deromkring, kan du overveje en månedsopsparing på et normalt aktiedepot, indtil din formue har vokset sig stor nok til, at det giver mening at rykke dem over på en aktiesparekonto.

Global indeksfond med lave omkostninger

Du skal investere i noget, som følger verdensindekset, og derved giver god spredning. De globale indeksfonde i form af ETF'er er oplagte til aktiesparekontoen, mens der til det normale aktiedepot findes alternative investeringsforeninger i Danmark. ETF'er kan du også investere i på et normalt aktiedepot, men vær opmærksom på, at du så betaler lagerskat, hvilket du jo i forvejen gør på din aktiesparekonto, hvorfor ETF'er giver mening her.

Forsøg for så vidt muligt at investere i få indeksfonde, så du samler dine investeringer ét eller få steder. Der er sjældent grund til at udvælge en større håndfuld ETF'er og sprede sine investeringer for meget på dem.

Autopilot via månedsopsparingen

Den populære månedsopsparingsfunktion kan desværre ikke bruges på aktiesparekontoen. Hvis du investerer på et normalt aktiedepot, er det et nærmest uundværligt redskab. De automatiske investeringer sørger for, at du ikke skal forholde dig til noget, når først månedsopsparingen er sat op.

Hvis du investerer i distribuerende investeringsforeninger på månedsopsparingen, skal du selv sørge for løbende at geninvestere det udbytte, du modtager.

Kapitel 8: Spørgsmål, tvivl og næste skridt

Er det for sent at starte?

Nej, det er aldrig for sent at starte med at investere, men jo før jo bedre. Tiden er din bedste ven, når det kommer til investering. Selv forholdsvis små investeringer i dag kan vokse sig store over en længere periode.

Skal jeg vente til markedet falder?

Nej, investér løbende. Investér, når det går godt og når det går skidt – men specielt når det går skidt. De færreste kan forudse markedsudsving.

Kan jeg tabe det hele?

I princippet, ja. Hvis du investerer i brede indeksfonde, skal der dog være tale om, at verdensøkonomien kolliderer totalt, før du mister dine investeringer. Det er med andre ord meget urealistisk, hvis du investerer i brede indeksfonde.

Skal jeg vente, til jeg har sparet flere penge op?

Jo før jo bedre. Kom i gang med det, du har. Selv små investeringer kan vokse sig store over tid. Mange mennesker tror, de skal spare sammen i lang tid, før de investerer deres penge. Mange ender enten med at bruge opsparingen på noget andet eller aldrig at komme i gang med at investere.

Kapitel 9: Tjekliste – sådan finder du den rigtige fond

Det behøver ikke være besværligt at finde den rigtige indeksfond at investere i. Ofte vil de mest populære blandt danske investorer være det samme sted, du bør ligge. Ved at følge med i forums og stille spørgsmål de rigtige steder, lærer du hurtigt, hvilke indeksfonde, der passer til dig.

Tjekliste for den gode indeksfond i form af ETF til fx aktiesparekontoen.

- **Lav ÅOP** – Alt under 0,5 % er som udgangspunkt godt. Jo lavere, jo mindre af dit afkast ædes af gebyrer over tid.
- **Passiv forvaltning** – ETF'en skal blot følge et indeks (fx MSCI World) i stedet for at forsøge at slå det. Passiv forvaltning giver lavere omkostninger og mere stabile resultater over tid.
- **Skats positivliste** – Vær sikker på, at ETF'en er registreret på Skats positivliste, så den beskattes som aktieindkomst (27/42 %-reglen). Du finder den ved at søge på ETF'ens **ISIN/UCITS-nummer** på Skats hjemmeside.
- **Akkumulerende** – ETF'en skal automatisk geninvestere udbytter i stedet for at udbetale dem. Det sparer dig for manuel geninvestering og udnytter renters rente-effekten optimalt.

- **Høj handelsaktivitet (volumen)** – Vælg en ETF, der bliver handlet regelmæssigt og i store mængder. Det gør det nemmere at købe og sælge uden at betale for høj pris (spændet mellem købs- og salgspris er lavt).

Tjekliste for den gode investeringsforening til fx det normale aktiedepot og en tilknyttet månedsopsparing:

- **Lav ÅOP** – Som udgangspunkt under 0,5 procent, så omkostningerne ikke spiser for meget af afkastet.
- **Passiv forvaltning** – Fonden skal følge et indeks, ikke forsøge at slå det.
- **Distribuerende** – Fonden skal udbetale udbytte (distribuerende), så den beskattes som aktieindkomst (27/42 %), og du først betaler skat, når du sælger.
- **Bred spredning** – Fx globalt indeks (MSCI World eller lignende) for at sprede risikoen på mange lande og sektorer.
- **Velegnet til månedsopsparing** – Undersøg, om fonden kan købes kurtagefrit gennem månedsopsparingsfunktion hos din platform.

Disclaimer

Indholdet i denne bog er udelukkende til informations- og inspirationsformål. Det udgør ikke investeringsrådgivning, og forfatteren påtager sig intet ansvar for tab, der måtte opstå som følge af beslutninger truffet på baggrund af oplysninger i bogen. Investering er forbundet med risiko, og tidligere afkast er ingen garanti for fremtidige resultater.