



Nya stjärnor på fondhimlen

Publicerad: 2011-03-25 09:33

ANALYS: Sedan årsskiftet har 15 Sverigeaktuella fonder gått från en rating på 4 till den högsta 5 hos Morningstar. Några är gamla favoriter medan andra är nya bekantskaper som vi kommer hålla ögonen på. Se listan här.

Av de cirka 3 300 fonderna på den svenska marknaden har drygt 2 600 funnits i mer än tre år, och har därmed kvalificerat sig för en så kallad rating av fondsammansättningsföretaget Morningstar. Ratingen, där 5 är högst och 1 lägst, säger en hel del om hur bra fonderna har varit. Den tar både hänsyn till avkastning, risk och avgifter och rankar fonder sinsemellan inom deras kategorier.

Placera.nu tycker det är intressant att se hur betygen utvecklas, vilka fonder som uppgraderas och vilka som nedgraderas. En uppgradering innebär att fonden har presterat bättre än sina konkurrenter och kan vara värd att titta närmre på. En nedvärdering kan vara en varningsklocka.

Sedan årsskiftet har 50 fonder uppgraderats till högsta betyg, fem, sett över senaste treårsperioden. Av dem har 15 stor svenskanknytning. Några är gamla favoritfonder, medan andra är nya bekantskaper som vi kommer hålla ögonen på.

Bland Europafonderna har det gått riktigt bra för Nordea. Två av bolagets fonder har uppgraderats till högsta betyg. Nordea Selekt Europa förvaltas av Charlotte Winther. Portföljen är relativt koncentrerad och valet av aktier får ett betydligt större genomslag på risknivå och avkastning. Den höga ratingen kommer framför allt från avkastningen som ligger cirka 12 procentenheter bättre än medelfonden. Risken ligger i nivå med snittet.

Johan Stein förvaltar Nordea Institutionella Aktiefonden Europa som också har graderats upp bland värdeförvaltade Europafonder. Den riktar sig främst till institutioner och minsta investering är 5 miljoner kronor.

Bland de globala tillväxtmarknadsfonderna har en gammal favorit återfått sin

Fonder

Uppgraderade fonder från 4 till 5

Nordea Selekt Europa
 Nordea Inst Aktie Europa
 Guide Tillväxtmarknadsfond
 SKAGEN Kon-Tiki
 Swedbank Robur Ethica GI MEGA
 Folksam Globala Aktiefond
 Nordea-1 Japanese Value BP
 Nordic Equities Strategy
 Folksam Obligationsfond
 SEB Swedish Focus
 Carlson Sverigefond
 Avanza Zero
 Länsförsäkringar Sverigefond
 Carnegie Sverige Select
 Banco Amerika

Källa: Morningstar 3 år tom feb-11

topprating - Skagen Kon-Tiki . Fonden behöver inte presenteras närmre utan vi kan konstatera att ligger där den bör.

Guide Tillväxtmarknadsfond är ny på topplistan. Den förvaltas av Niklas Lundberg på Indecap. Fonden är en fondandelsfond som investerar i andra tillväxtmarknadsfonder. En anledning till att den är relativt okänd för flertalet är dels att den varken finns på Avanzas plattform eller i PPM, dels att den främst riktar sig till institutioner, då minsta insättning ligger på 300 000 kronor.

Bland breda globala aktiefonder har vi två uppgraderingar - Swedbank Robur Globalfond MEGA och Folksam Globala Aktiefond. Den första är institutionell, minsta investering ligger på 1 miljon kronor, dessutom är förvaltarna nya sedan slutet av förra året.

Då är Folksam Globala Aktiefond mer intressant. Den kan alla spara i, minsta investering är 200 kronor, dock är förvaltaren Christer Engel ny på posten sedan förra sommaren.

Bland Japanfonderna klättrar Nordea Japanese Value. Sedan Jörn Andersen tog över förvaltningen 2008 har fondens rating stigit från 1 till nu 5. Det är få förvaltare som har gjort sådan resa. Fonden är en klar kandidat bland Japanfonder.

Jonas Jakobson är en av männen bakom fondbolaget Nordic Equities och förvaltar fonden Nordic Equities Strategy. Lite likt Nordeas Japanfond har ratingen för Nordic Equities Strategy klättrat stadigt de senaste åren. Sedan våren 2009 har den prenumererat på betyg 4 men i år har den uppgraderats till högsta betyg. Fonden har en relativt koncentrerad portfölj med cirka 20 till 40 företag, främst stora och medelstora. Fonden eftersträvar inte en jämn geografisk eller branschmässig spridning.

Den som vill satsa på en svensk lång obligationsfond kan med fördel titta mer på Folksam Obligation. Den har nu uppgraderats till betyg 5 av Morningstar. Men framtidsutsikterna för långa svenska räntefonder är inte de ljusaste med tanke på kommande räntehöjningar.

Då kan det vara mer intressant att titta på någon av de tre svenska breda aktiefonderna som har uppgraderats till högsta rating.

Sedan 2006 har SEB Swedish Focus styrts av Thomas Wrang och det har han gjort riktigt bra. Fonden är en "spetsig" aktiefond som främst investerar i stora och medelstora bolag på den svenska marknaden och kan investera upp till 20 procent i ett bolag.

Carlson Sverigefond är en annan som har fått upp ångan. Sedan i slutet av 2009 är det Henrik Asplund som ansvarar för fonden. Fonden passar utmärkt för sparare som vill ha en etisk inriktning, då den inte placerar i bolag som är verksamma inom alkohol, tobak, vapen och krigsmateriel samt tillåter inte placeringar i företag där barnarbete förekommer.

Bland svenska indexfonder går Avanza Zero från klarhet till klarhet. Nu har den uppgraderats till högsta rating, och placera.nu anser att den är det självklara valet för de som vill ha en passivt förvaltnad Sverigefond eftersom den saknar avgifter.

Länsförsäkringar har lagt ut förvaltningen av sin Sverigefond till Magnus Matstoms på Lannebo Fonder. Han är erkänt duktig och har styrt fonden sedan 2006, både under sin tid på Carnegie och sedan några år tillbaka hos Lannebo Fonder.

Carnegie Sverige Select är den enda svenska småbolagsfond som uppgraderats till högsta rating. Sedan fonden startade i slutet av 2007 har en av Fondsveriges riktiga stjärnor, Simon Blecher, stått vid rodret. Dessvärre är fonden lite av en institutionell fond, och minsta insättning är 250 000 kronor. Fonden finns inte heller på Avanza eller hos PPM.

Bland USA-fonder med inriktning på tillväxtbolag har Banco America blivit uppgraderad till högsta betyg. Banco blev för några år sedan uppköpt av Swedbank Robur och förvaltarna Per Solvin och Jacob Gemmel har förvaltat fonden sedan våren 2009.

Även om alla dessa fonder har uppnått högsta rating sätter vi endast köp på de som vi har följt under en längre tid och som passar småsparare. De andra kommer vi att följa noga framöver för att se om de fortsätter på den inslagna vägen.



Jesper Strandberg

jesper.strandberg@placera.nu

Mer av Jesper Strandberg

Råd	Värdepapper	Kurs vid publicering	Riktkurs	Sedan publicering
↑ Köp	<u>SKAGEN Kon-Tiki</u>	632,28	-	2,89 %
↑ Köp	<u>Länsförsäkringar Sverigefond</u>	1136,71	-	6,42 %

© Placera Nu 2011 - www.placera.nu