

Fonderna totalsågas – sparprofilens arbetsgivare toppar ”skitlista”

Söderberg & Partners Proaktivfonder toppar en föga smickrande lista. Fonderna har – återigen – utnämnts till fondbranschen största ”skitprodukt” av Småspararguiden. Men bolagets profilerade sparekonom Joakim Bornold försvarar fonderna.

”Jag skulle absolut rekommendera dem”, säger han.



JENNY PETERSSON

Publicerad: 11 september 2019, 14:51 Uppdaterad: 11 september 2019, 15:06

Artikeln handlar om: [Privatekonomi](#) [Joakim Bornold](#) [Fonder](#)

Joakim Bornold.Foto: Press

Sajten Småspararguiden gör varje år en lista över de fonder man anser vara allra sämst för sparare. Högst på listan finns, precis som föregående år, Söderberg & Partners Proaktivfonder.

Sajten motiverar topplaceringen med att Söderberg & Partners genom det man kallar för rådgivning men som i själva verket är ren försäljning lotsar in sparare i sina egna, mycket dyra, fonder.

Förra hösten rekryterade Söderberg & Partners sparekonomen Joakim Bornold från Nordnet. Han har tidigare kritiserat fonder med liknande upplägg som Proaktiv. Men han försvarar sin nuvarande arbetsgivares fonder.

”Jag skulle absolut rekommendera dem. De fyller sin funktion, alla kan inte göra de här valen själva. De lösningar som man använder för att hitta rätt risknivå är ett bra sätt för kunden att få avkastning. Sedan kommer de aldrig vara billigast”, säger han.

Han tillstår dock att bristen på tydlighet är ett problem. Fonderna är svåra att utvärdera för konsumenten eftersom de saknar jämförelseindex.

”Jag har kritiserat det förut, och det står jag för. Det är viktigt att kunden förstår vad den köper. Men den problematiken har alla som säljer den här typen av produkter, inte bara vi”, säger Joakim Bornold.

Däri ligger en stor del av Småspararguidens kritik.

”Jag menar att Proaktivfonderna medvetet är komplicerade för att man ska kunna motivera att ta ut en hög avgift. Jag har träffat snart hundratals konsumenter som sitter med de här fonderna. Ingen av dem förstår vad det här är”, säger Patrick Siegbahn, en av personerna som driver sajten.

Han tar som exempel ett företag han tittat på som har personalens tjänstepensioner hos Söderberg & Partners.

”Alla anställda har träffat en rådgivare på Söderberg & Partners, och över hälften satt i samma fond, oavsett om de var 20 eller 50 år gamla. Det handlar inte om att individanpassa, bara om att få in avgifter”, säger Patrick Siegbahn.

Han arbetar också som rådgivare, vilket Joakim Bornold påpekar gör Småspararguiden till en konkurrent till Söderberg & Partners. Det tillbakavisar Patrick Siegbahn.

”Vi är oberoende rådgivare, de säljer fonder. Därför tar vi oss friheten att kritisera dem. Hade det varit ett bra sparande hade folk valt det på egen hand. Men den här typen av fonder säljs i princip enbart in av rådgivare som jobbar på det bolaget. De skulle aldrig klara sig i en rent konkurrensutsatt marknad.”

Joakim Bornold tycker att Proaktiv har levererat bra avkastning. Men om man som sparare inte håller med ska man välja bort fonderna, säger han. Hans råd är att titta på historiken.

Hur ska man som sparare kunna bedöma om historiken är bra eller dålig när det inte finns något att jämföra med?

”Jämför med andra fonder i den riskkategorin. Titta på hur stor risk tar man, vilka andra fonder finns det med den risken och hur de presterar”. Men det är en metod som inte Jonas Lindmark på analysföretaget Morningstar rekommenderar.

”Problemet är att riskbetygen sätts i efterhand och kan variera. En fond som var en fyra för tre år sedan kanske är en femma på riskskalan nu. Många olika fondkategorier ryms dessutom inom samma risknivå, och det gör det svårt att jämföra”, säger han.