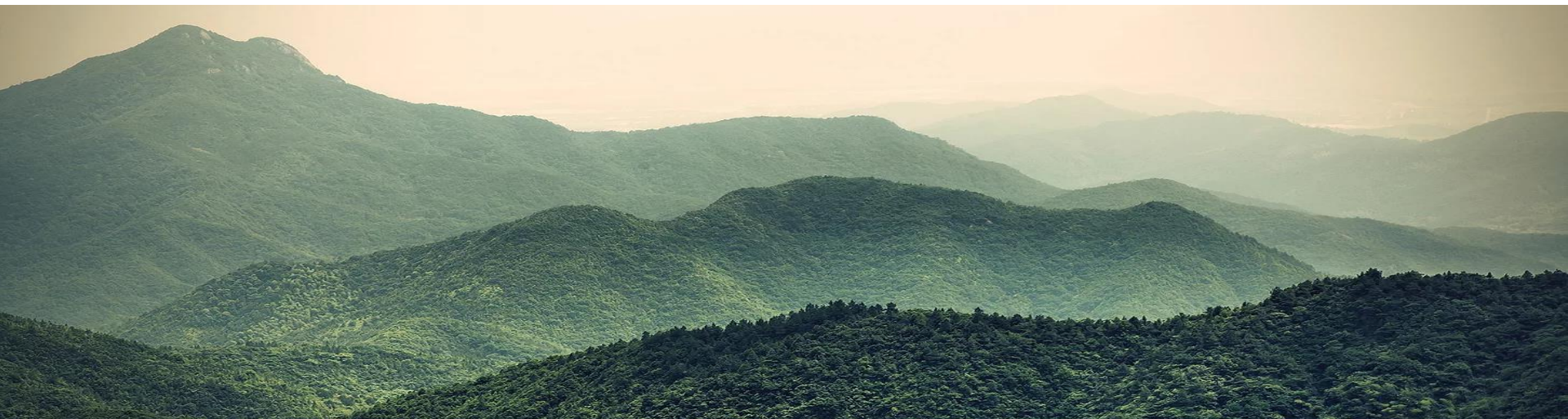




**NOON**

**INVEST**



# Hvem er vi

- NOON Invest AS er et datterselskap av Stavanger Asset Management
- Flere tiårs erfaring med forvaltning av velstående formuer.

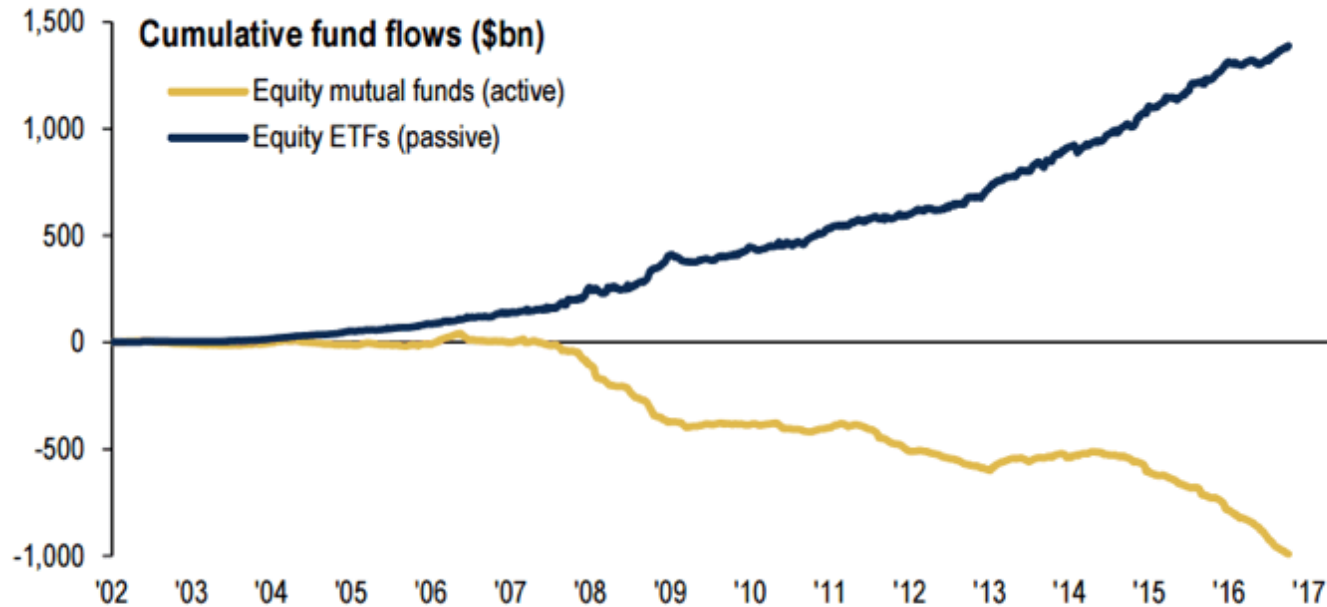


# Stor debatt rundt aktive vs. passive fond



# Sterk vekst for indeksfond

**Chart 1: Investors shun active for passive**



Source: BofAML Global Investment Strategy, EPFR Global

# Hva er en aksjeindeks?



WIKIPEDIA  
The Free Encyclopedia

- En indeks for å måle verdiutviklingen i et antall aksjer
- Stiger eller faller børsen?
- Da er det en viss indeks som stiger eller synker

# Noen kjente norske aksjeindekser:

## Hovedindeksen

## OSEBX

Oslo Børs Hovedindeks skal være en investerbar indeks som inneholder et representativt utvalg av alle noterte aksjer på Oslo Børs. OSEBX revideres på halvårlig basis og endringene implementeres 1 desember og 1 juni. Verdipapirene i OSEBX er friflytjustert. I perioden mellom revideringsdatoene holdes antall aksjer for hvert indeksmedlem fast, med unntak av kapitaljusteringer med utvanning for eksisterende aksjonærer. OSEBX er justert for utbytte.

## OBX Total Return Index

## OBX

OBX-indeksen består av de 25 mest likvide aksjene på Oslo Børs, rangert etter seks måneders omsetning. Indeksen er en fri flyt-justert avkastningsindeks (utbyttejustert) og revideres og cappes på halvårlig basis med endringer som implementeres første mandag etter tredje fredag i juni og desember. Indeksen cappes i henhold til UCITS III og den samlede summen av ikke EØS-aksjer cappes til max 10%. I perioden mellom revideringsdatoene holdes antall aksjer for hvert indeksmedlem fast, med unntak av eventuelle ekstraordinære cappinger og utvalgte selskaphendelser. OBX-indeksen er en handlebar indeks med børsnoterte futures og opsjoner tilgjengelig.

# Noen kjente aksjeindekser:

- The Dow Jones Industrial Average 30 amerikanske aksjer prisvektet
- MSCI World 1642 aksjer i 23 land
- S&P 500 500 store selskaper på NYSE og NASDAQ
- FTSE 100 100 største selskaper i markedsverdi London

# Hva er så et indeksfond egentlig?

- Helt vanlig aksjefond, med én oppgave, å følge indeksen nærmest mulig
- Ingen “dyre” forvaltere som aktivt forsøker å slå børsindeksen
- Dermed svært lave kostnader



# Veldig få fond slår indeks

Kategori	3 år	5 år	10 år
Global	1 %	4 %	2 %
USA	7 %	3 %	1 %
Eurosone	15 %	12 %	10 %
Nye markeder	18 %	11 %	3 %

Source: S&P Dow Jones Indices LLC, Morningstar. Data for periods ending Dec. 31, 2015

# Proffer kjøper indeksfond

## Sterk vekst for indeksfond

Forvaltningskapital plassert i indeksfond. Milliarder kroner.



# Folk flest kjøper dyre fond

- De 10 største “Norgefondene” har et snitt forvaltningshonorar på 1,9 % p.a.
- 95 % av nordmenns fondsbeholdning er i aktive fond
- Av de ti mest eide “Norgefondene”, er alle aktive fond



# Forbrukerrådet anbefaler indeksfond

## Mener bankene selger for dyre fond til kundene

Altfor få norske banker selger rimelige indeksfond til sine kunder, mener Forbrukerrådet. Mens DNB har økt salget av indeksfond, ligger mange andre banker etter.



**Tom B Ingebrigtsen**  
Journalist

Publisert 16. mai 2017 kl. 07:33

– Bankene tjener mer penger på å selge aktivt forvaltede fond. Derfor markedsfører de indeksfond i mindre grad, mener fagdirektør Jorge Jensen i Forbrukerrådet.



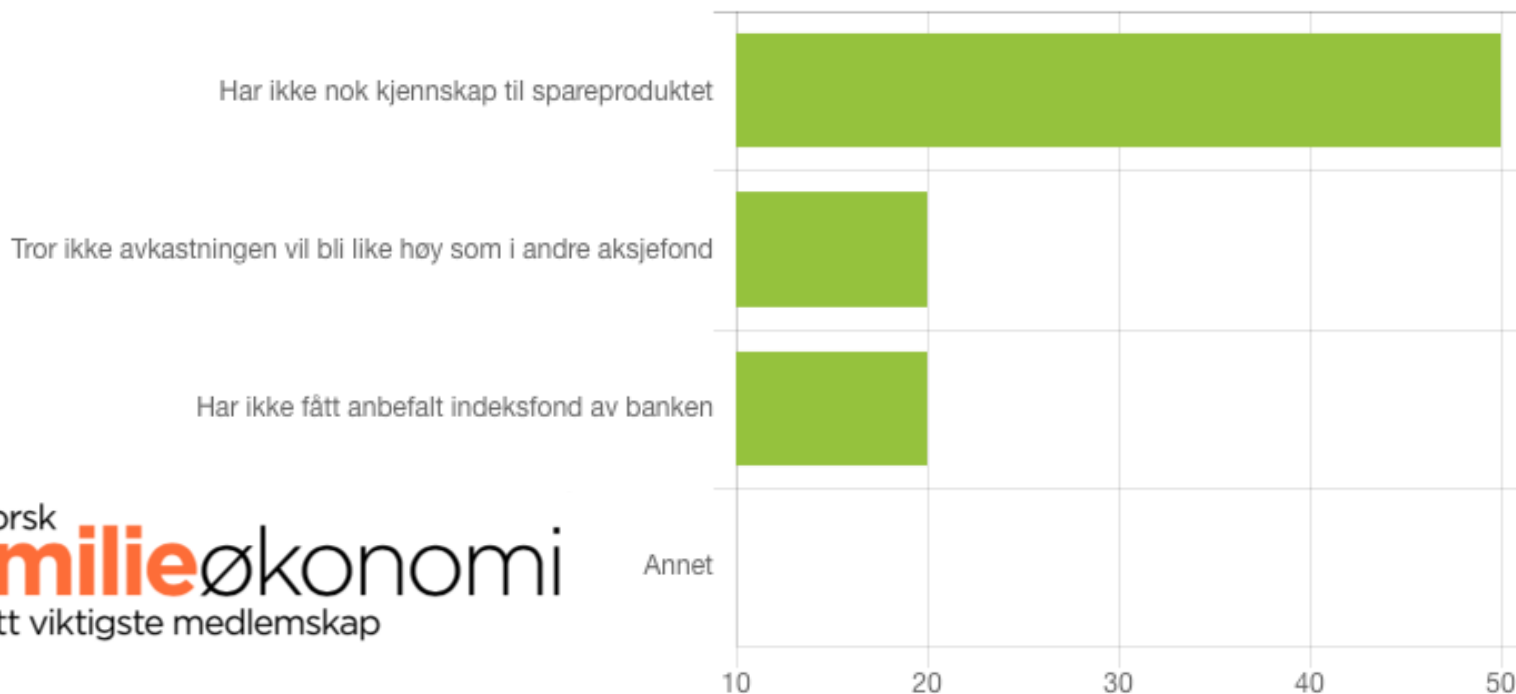
Forbrukerrådet har analysert fire fondskategorier (tilgjengelig i Norge)

Indeksfondene har gitt beste avkastning i 3 av 4 kategorier de siste 20 år

# Lite kunnskap om indeksfond

Hvorfor sparer du ikke i indeksfond?

■ Prosent





THE WALL STREET JOURNAL.

Hva med de såkalte vinnerfondene – som topper avkastningshistorikken?

12%



neste 5 års periode

10%



neste 5 års periode

\* Historisk avkastningen gir rett og slett ingen god pekepinn fremover

Det eneste man vet sikkert om fremtiden knyttet til aksjefond,  
er hvilke gebyrer som gjelder for forvaltning!

# Indeksfond – Er det noe man bør tenke på?

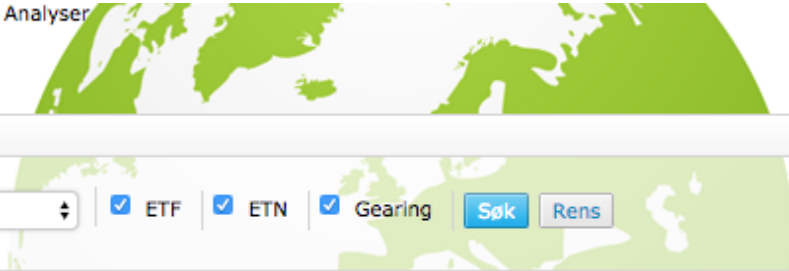
- Fond / Børsnoterte fond (ETF)
- Pris
- Likviditet
- Risiko
- Valuta
- Skatt
- Geografi
- Sektor / Bransje
- Markedsvekted / Likevektet
- Faktor basert
- Etisk







[+ Flere Nyheter & Analyser](#) [Nyheter](#) [Analyser](#)



SØK

Aktivaklasse ▾

Kategori ▾

Subkategori ▾

Deutsche ▾

Forvalter ▾


ETF

ETN

Gearing

Søk

Rens

Antall treff: 24347 

**Ditt søk resulterte i for mange treff. Vennligst justér søkekriteriene og prøv igjen.**

# Ny type fondsforvaltere

- Seleksjon av indeksfond
- Porteføljekonstruksjon
- Digitalt og enkelt
- Lav kostnad



# Robo Advisory – kort fortalt..

- “Bli kunde” på 5 minutter uten møter og papirer
- Porteføljeforslag basert på dine kriterier
- Automatisert porteføljekonstruksjon basert på din risikotoleranse
- Robotisert forvaltning med erfarne forvaltere bak spakene
- Billige indeksfond

Første aktør i Norge: <https://noon-invest.no/>



FINANSTILSYNET



Verdipapirforetakenes  
SIKRINGSFOND

Norsk  
**familie**økonomi  
norskfamilie.no



Innovasjon  
Norge



HANDELSHØYSKOLEN

Aksje|Norge

By periodically  
**INVESTING**  
in an index fund  
the know-nothing investors  
can actually outperform most  
**INVESTMENT  
PROFESSIONALS**  
— *Warren Buffett* —



# VIKTIG

Enhver investering i finansielle instrumenter innebærer en **risiko for tap**, så også ved aktiv forvaltning av kundes portefølje. Uheldige svingninger i markedet kan medføre at den enkelte kunden ikke får tilbakebetalt det investerte beløpet. Stavanger Asset Management AS påtar seg intet ansvar for verdiutviklingen av kundens portefølje, med mindre forvaltningen har vært uaktsom eller i strid med avtaler forøvrig.

<https://noon-invest.no/>

A photograph of a white laptop and a white mouse on a dark wooden desk. The laptop is open and viewed from a high angle. The mouse is a simple, rounded design. The background is dark, possibly a chair or another part of the desk.

VI HAR TATT DET BESTE FRA DE SOFISTIKERTE  
INVESTERINGSTJENESTENE, SKRELLET VEKK KOMPLEKSITET OG  
KOSTNADER, OG TILBYR DET ONLINE TIL DEG.