

Det indeksfond egentlig
handler om

#Aksjekvelden




Jon Nerseth

Formuesrådgiver



NOON

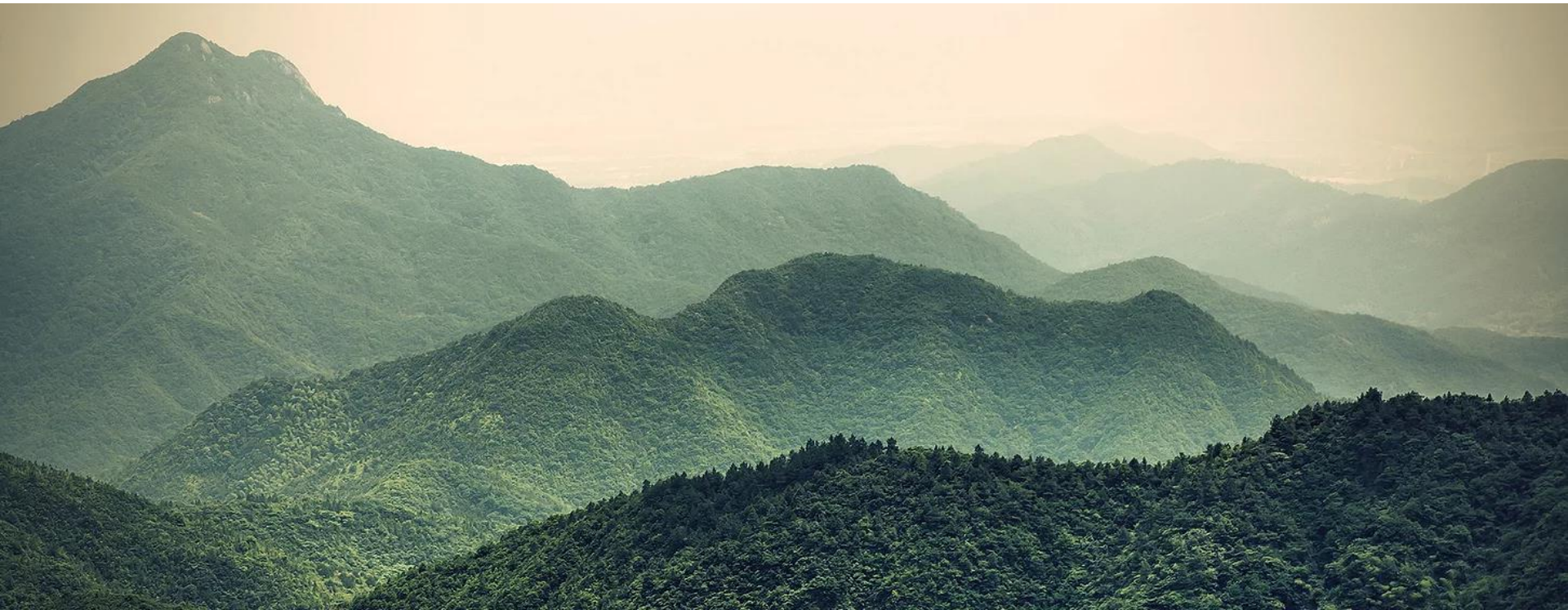
INVEST

 @NoonInvest



NOON

INVEST



Hvem er vi?

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



Emmanuel Vallotto

Daglig leder Stavanger Asset
Management AS

+47 910 02 401

E-port: eva@stavangeram.com



STAVANGER ASSET
MANAGEMENT



Even Krohn-Pettersen

Daglig leder Noon Invest AS og forvalter
Stavanger Asset Management AS

+47 941 46 559

E-post: ekp@noon-invest.no

Stor debatt rundt aktive vs passive fond



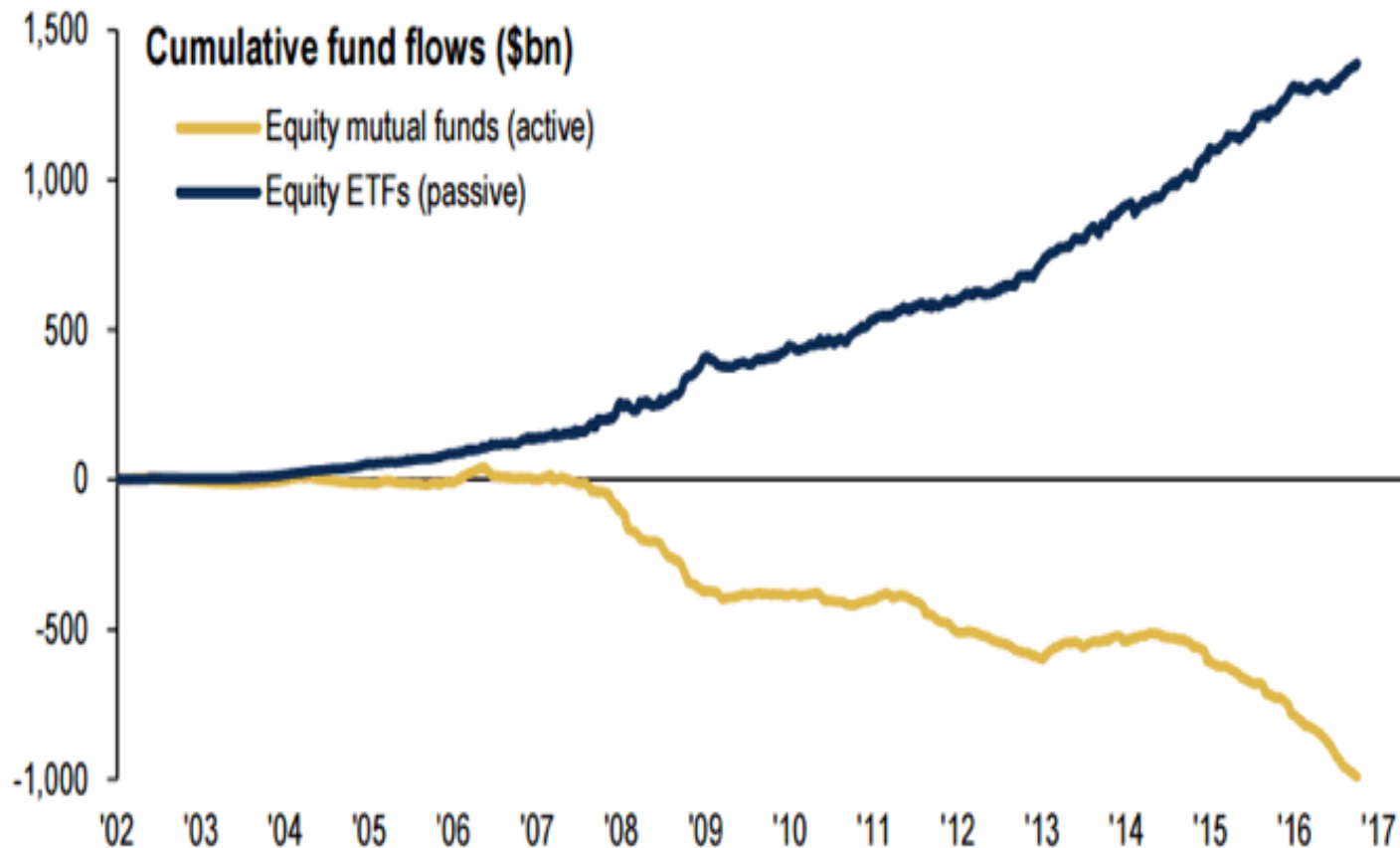
NOON

INVEST



Sterk vekst for indeksfond

Chart 1: Investors shun active for passive



Source: BofAML Global Investment Strategy, EPFR Global



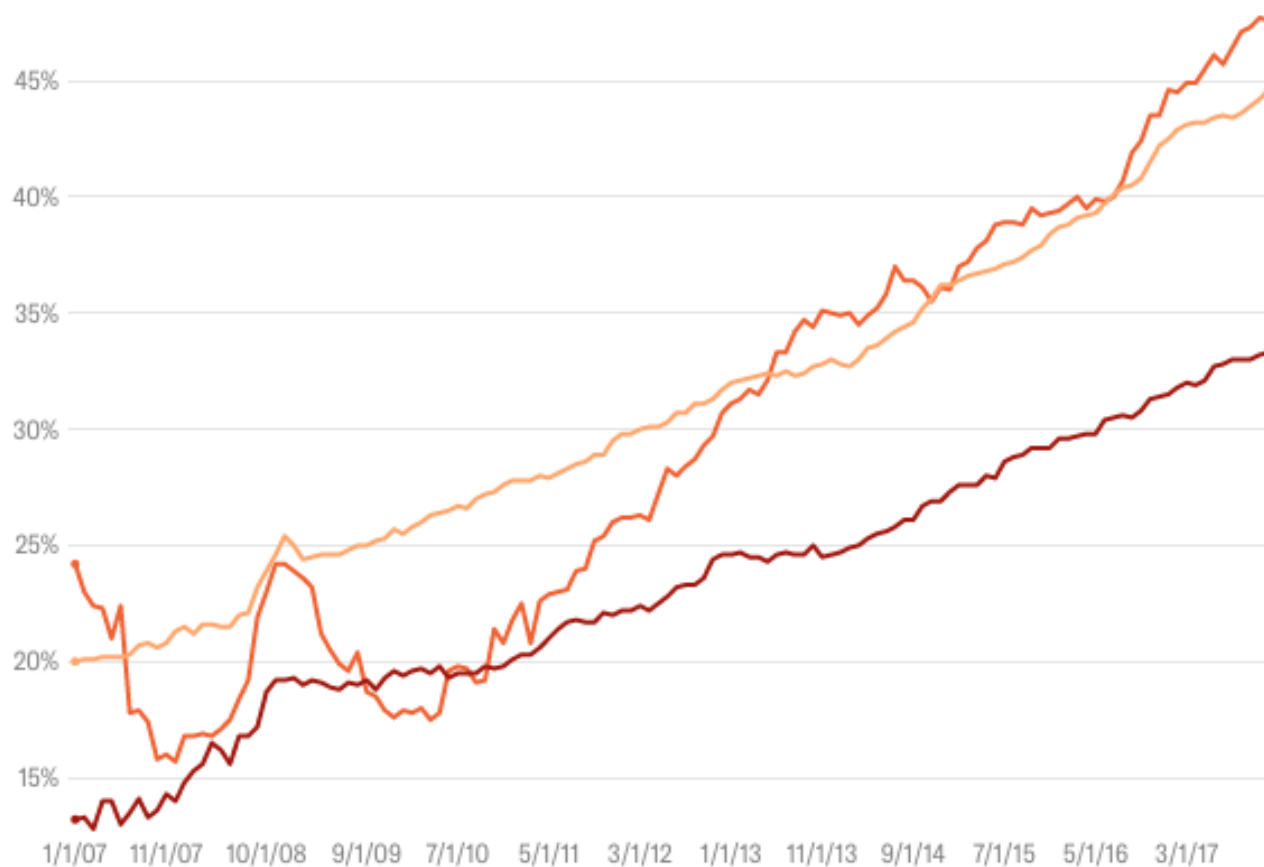
NOON

INVEST

Snart like mye passivt som aktivt

Percentage of Assets in Passive Equity Funds

Asia Europe United States



Source: Morningstar Direct Asset Flows.



Hva er en aksjeindeks?

- En indeks for å måle verdiutviklingen i et antall aksjer
- Stiger eller faller børsen?
- Da er det en viss indeks som stiger eller synker
 - f.eks. Oslo Børs Hovedindeks (OSEBX)





NOON
INVEST

Noen kjente aksjeindekser

- OSEBX 67 representative aksjer friflytjustert
- OBX 25 mest omsatte aksjer på Oslo Børs

- The Dow Jones Industrial Average 30 amerikanske aksjer (prisvektet)
- MSCI World 1642 aksjer i 23 land
- S&P 500 505 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



NOON
INVEST

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



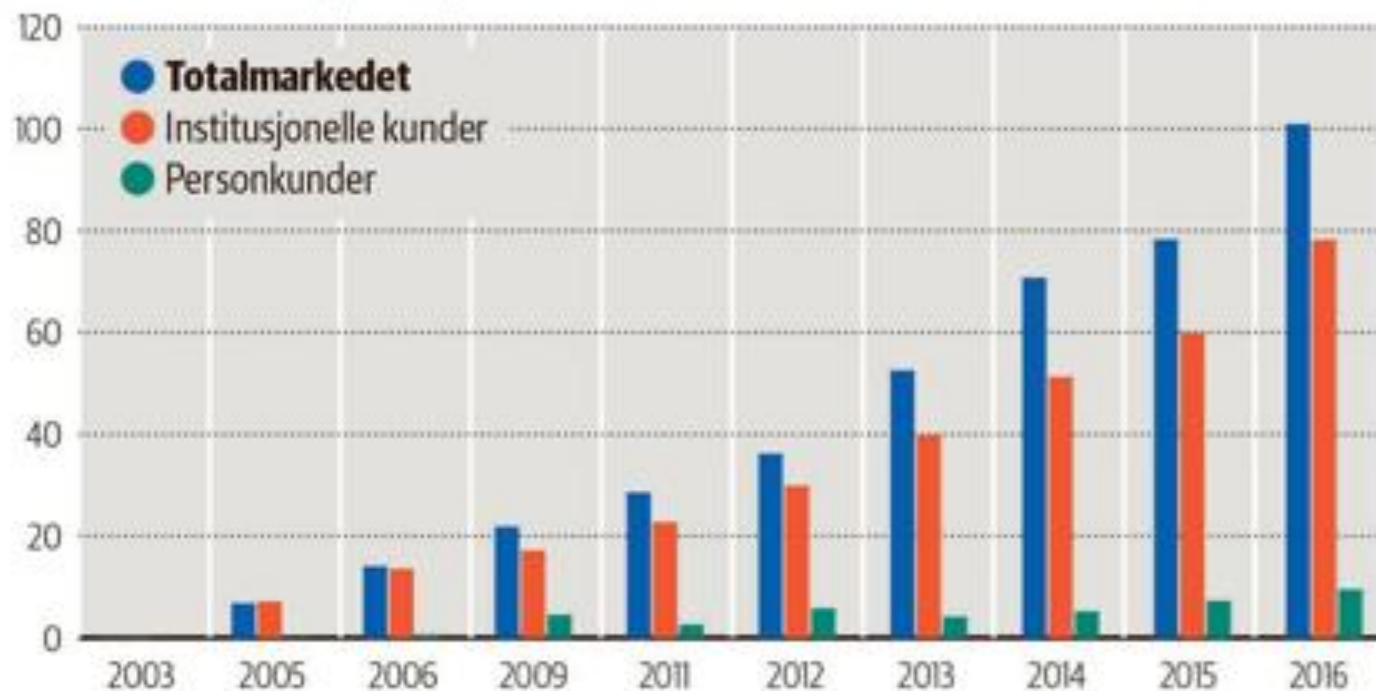
NOON

INVEST

De proffe kjøper billige aksjefond

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



NOON

INVEST





NOON

INVEST

Forbrukerrådet anbefaler indeksfond

Mener bankene selger for dyre fond til kundene

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



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



Tom B Ingebrigtsen
Journalist

Publisert 16. mai 2017 kl. 07:33

Forbrukerrådet har analysert fire fondskategorier (tilgjengelig i Norge)

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

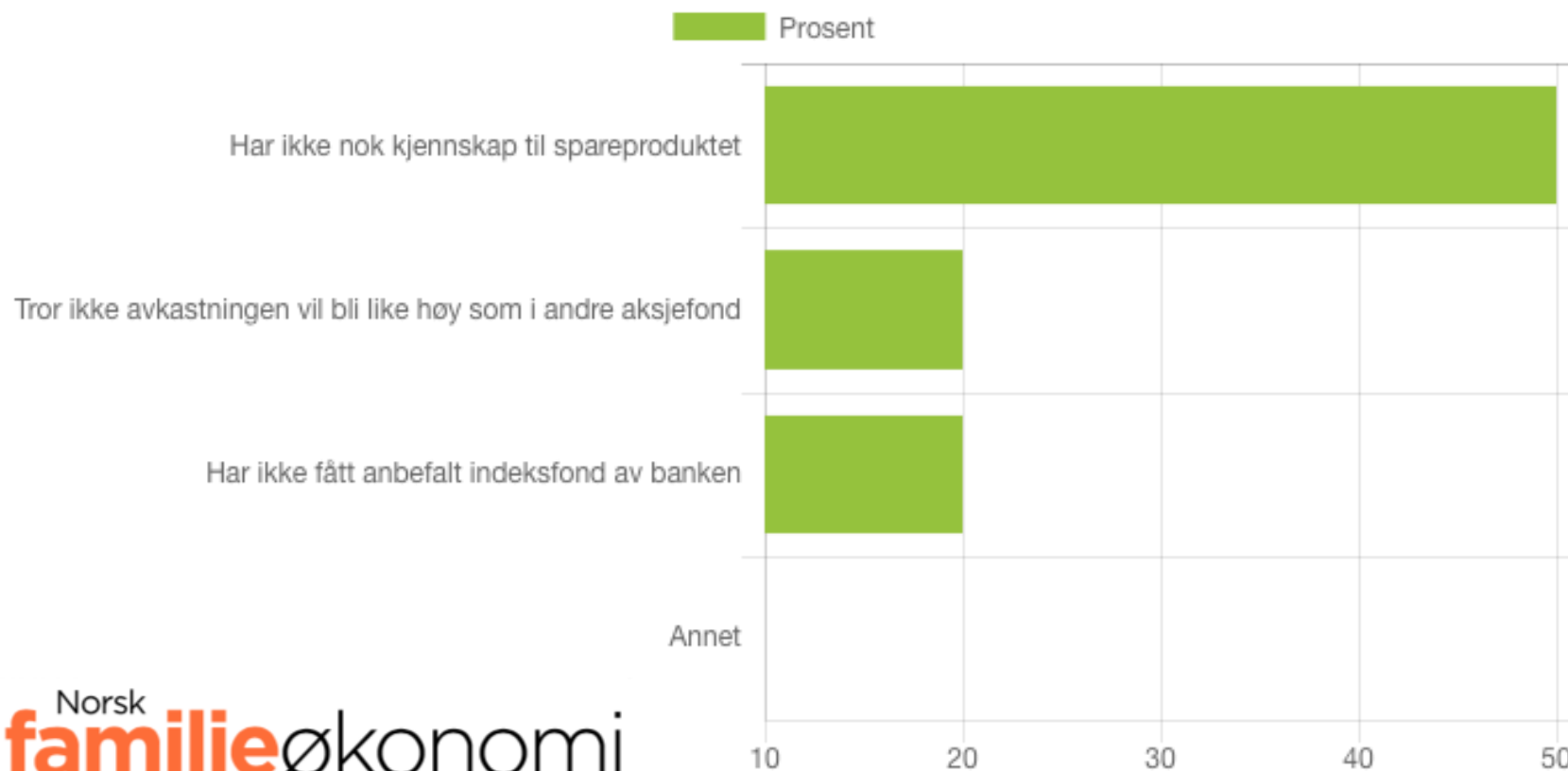


NOON

INVEST

Lite kunnskap om indeksfond

Hvorfor sparer du ikke i indeksfond?



Hva med vinnerfondene?

MORNINGSTAR® THE WALL STREET JOURNAL.

Hva med de såkalte vinnerfondene – de som topper avkastningshistorikken?

12% ★★★★★ neste 5 års periode

10% ★ neste 5 års periode

* Historisk avkastningen gir rett og slett ingen god pekepinn fremover



Indeksfond – er det noe man bør tenke på? **NOON**

INVEST

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





NOON

INVEST

 Nordnet

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

SØK

Aktivklasse

Kategori

Subkategori

Deutsche

Forvalter

ETF

ETN

Gearing

Antall treff: 24347

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

Ny type forvaltere

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

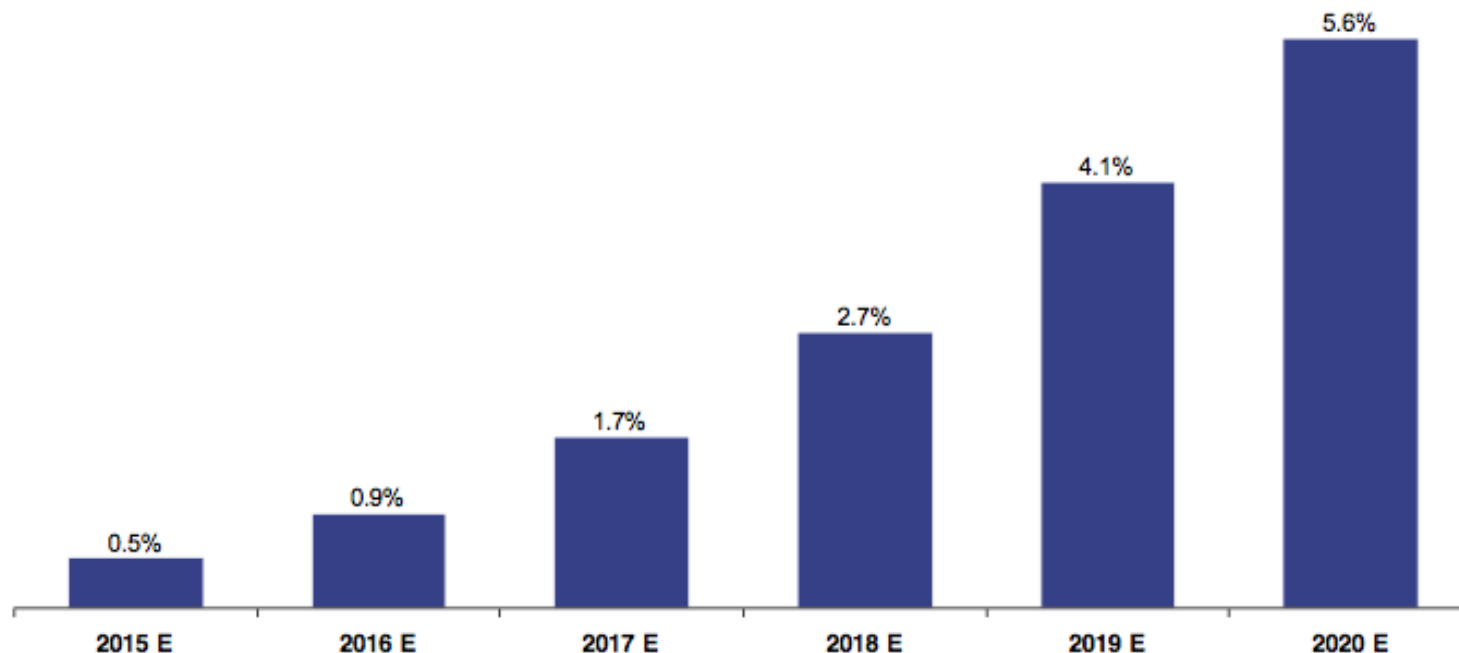


ATKearney

Not hype, but reality: Robo-advisory services will become mainstream among U.S. consumers over the next 3-to-5 years

Forecast of robo-advisory services adoption rate

% of total invested assets invested using robo-advisory services





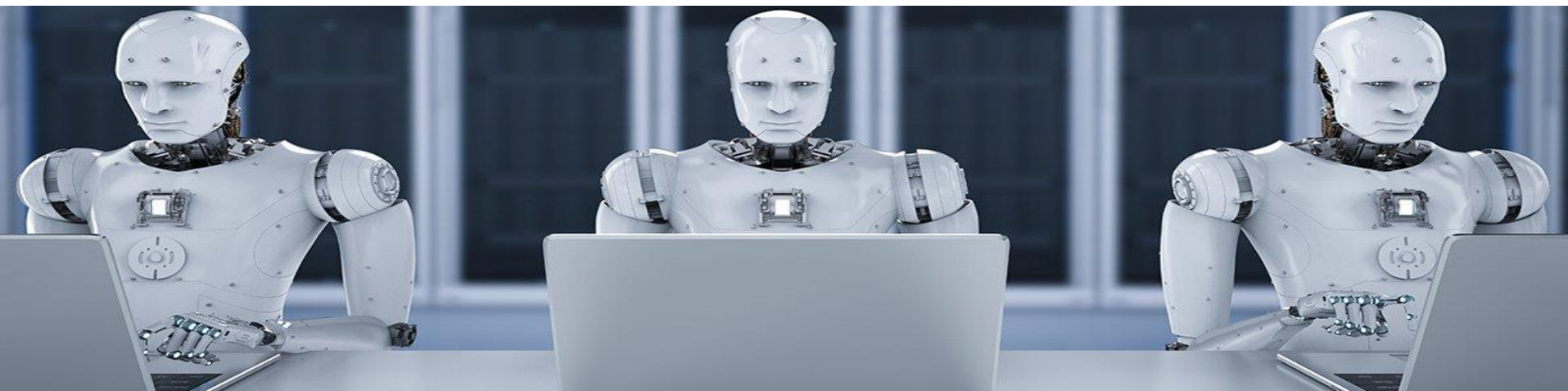
NOON

INVEST

Vokser kraftig i USA og UK

Robo-Advisors With the Most AUM -2018

Personal Capital	↔ \$6 billion AUM
Wealthfront	\$9 billion AUM
Betterment	\$10 billion AUM
Schwab Intelligent Portfolios	\$23 billion AUM
Vanguard Personal Advisor Services	\$93 billion AUM





NOON

INVEST

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

— *Warren Buffett* —



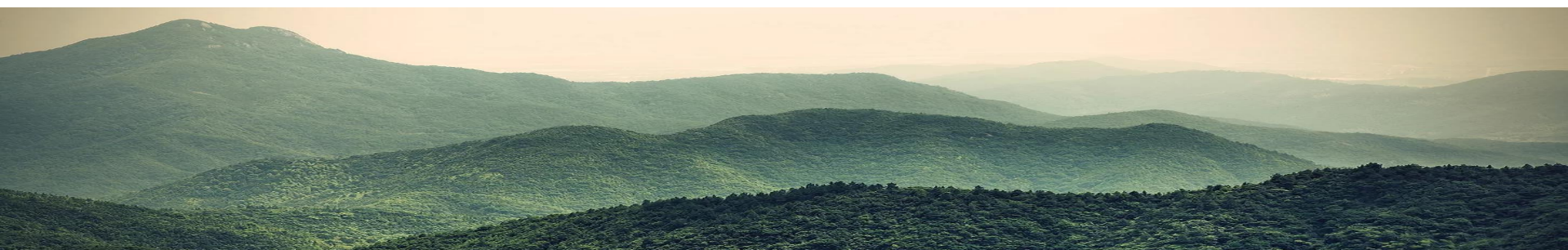


NOON
INVEST

Robo Advisory – kort fortalt

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

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



FINANSTILSYNET



Verdpapirforetakenes
SIKRINGSFOND

Norsk
familieøkonomi
norskfamilie.no



Innovasjon
Norge



HANDELSHØYSKOLEN

Aksje|Norge

VIKTIG



Enhver investering i finansielle instrumenter innebærer en **risiko for tap**, så også ved aktiv forvaltning av kundens portefølje.

Uheldige svingninger i markedet kan medføre at den enkelte kunden ikke får tilbakebetalt det investerte beløpet.

Noon Invest AS påtar seg intet ansvar for verdiutviklingen av kundens portefølje, med mindre forvaltningen har vært uaktsom eller i strid med avtaler forøvrig.



Lavere kostnad

Bedre avkastning

Trygt og enkelt

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