

Fokuser på det du kan kontrollere – ikke avkastningen

Den store aksjekvelden 2022

Martin Graftås – Spare- og investeringsøkonom, SpareBank 1 Forvaltning

Kort om Spare Bank 1 Forvaltning

Etablert:	Antall ansatte:	Antall kunder:	Forvaltning kapital:
2021	116	300K	125 mrd.

Posisjon fond personmarked:	Markedsandel:	Posisjon fond totalmarked:	Markedsandel:
Nr. 2	18,5%	Nr. 7	5,8%



Fondene



Aksjefond

SpareBank 1
Aksje

SpareBank 1
Verden Verdi

SpareBank 1
Utbytte

SpareBank 1
Norge Verdi

SpareBank 1
Indeks Global

Kombinasjonsfond

SpareBank 1
Horisont 80

SpareBank 1
Flex 50

SpareBank 1
Konservativ 20

SpareBank 1s Utvalgte

SpareBank 1
Indeks Global

SpareBank 1
Norge Verdi

ODIN Global

Aksjefond

ODIN Norge

ODIN Sverige

ODIN Small Cap

ODIN Norden

ODIN Europa

ODIN Global

ODIN USA

ODIN Emerging Markets

ODIN Eiendom

ODIN Bærekraft

ODIN Aksje

Rentefond

ODIN Likviditet

ODIN Norsk Obl.

ODIN Europeisk Obl.

ODIN Kreditt

ODIN Sustainable Corp.
Bond

ODIN Rente

SR-Bank Rente

SR-Bank Kreditt

SpareBank 1 Porteføljeforvaltning

Fondsseleksjon og skreddersøm

Fokuser på det du kan kontrollere ikke avkastning e n

Risiko

Kostnader

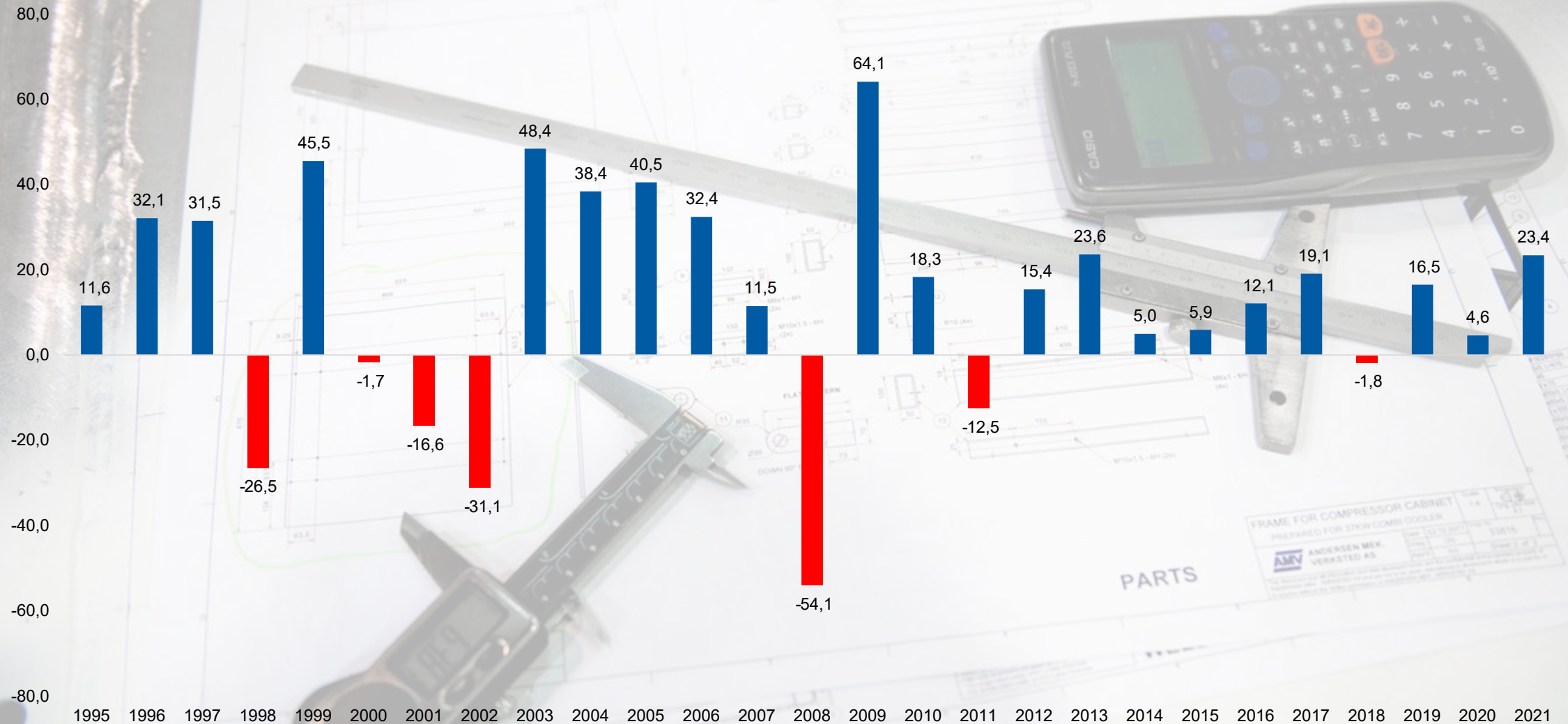
Tid

Adferd

Avkastning

Null kontroll: Avkastningen

Avkastning på Oslo Børs siden 1995

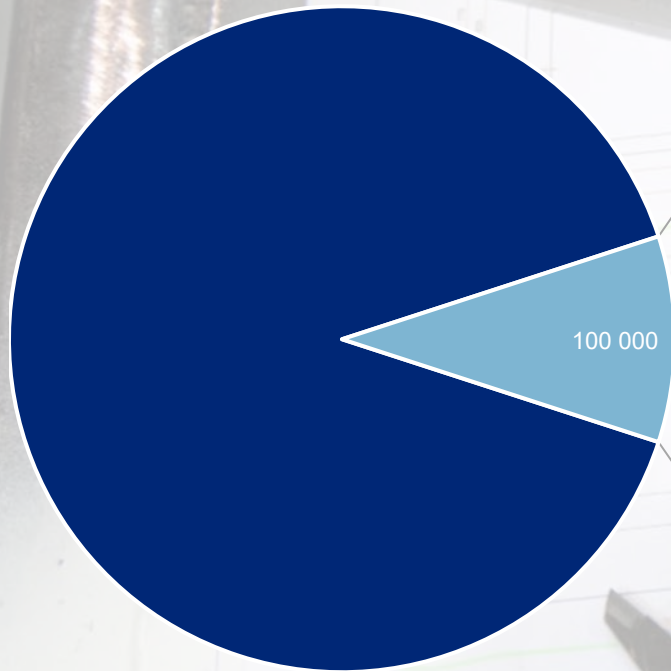


Full kontroll: Risikoene du tar

90-95 prosent av
porteføljeavkastningen din kommer fra
strategisk allokering

Full kontroll: Risikoen du tar

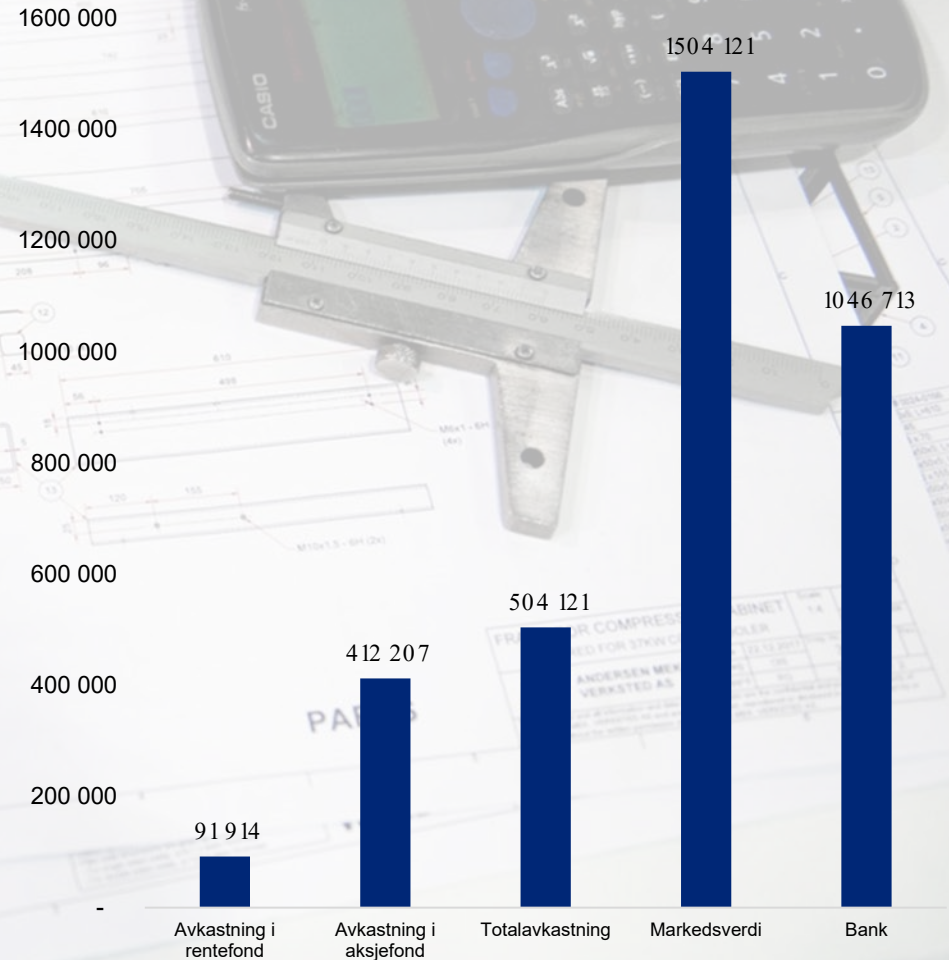
Effekten av strategisk allokering: Investor med 10 prosent aksjandel – men som er «verdens beste investor»



■ ODIN Rente ■ Aksjefond

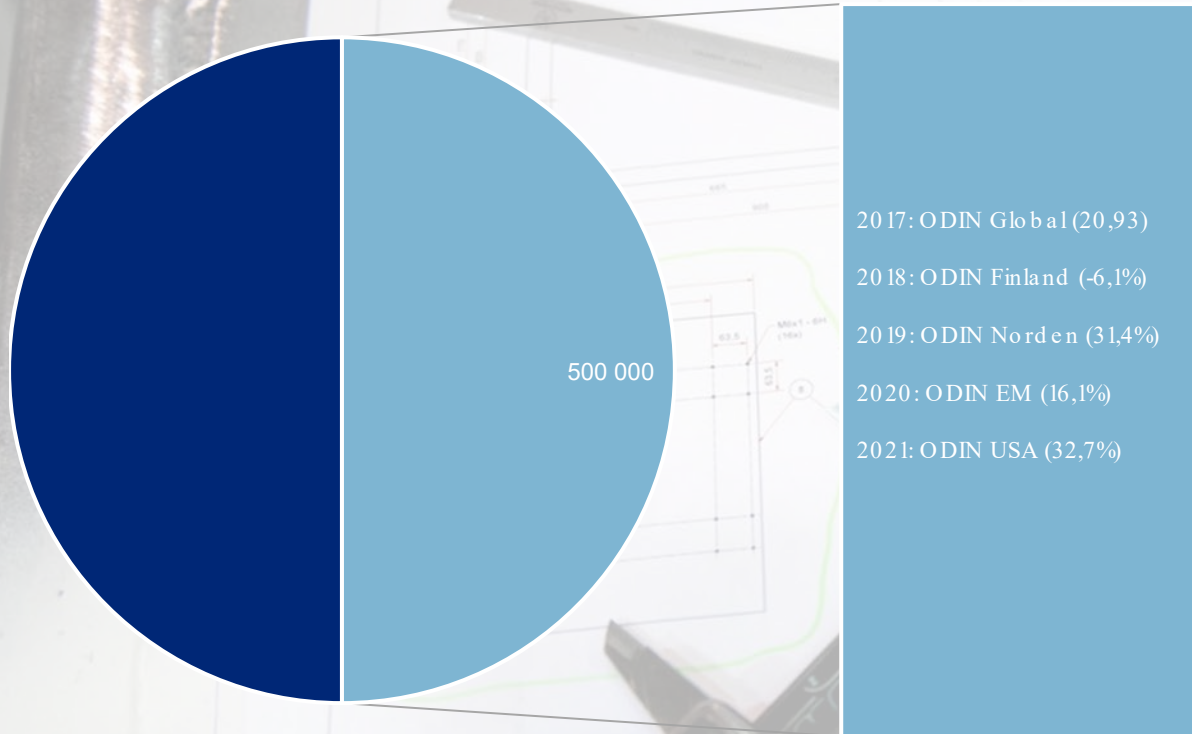
2017: ODIN EM (27,2%)
2018: ODIN Eiendom (9,7%)
2019: ODIN Eiendom (56,8%)
2020: ODIN SC (56,8%)
2021: ODIN Eiendom (49,3%)

Årlig snittavkastning: 8,5 prosent



Full kontroll: Risikoen du tar

Effekten av strategisk allokering: Kunde som har 50 prosent aksjeandel, men er en «middele» fondselektør



■ ODIN Rente ■ Aksjefond



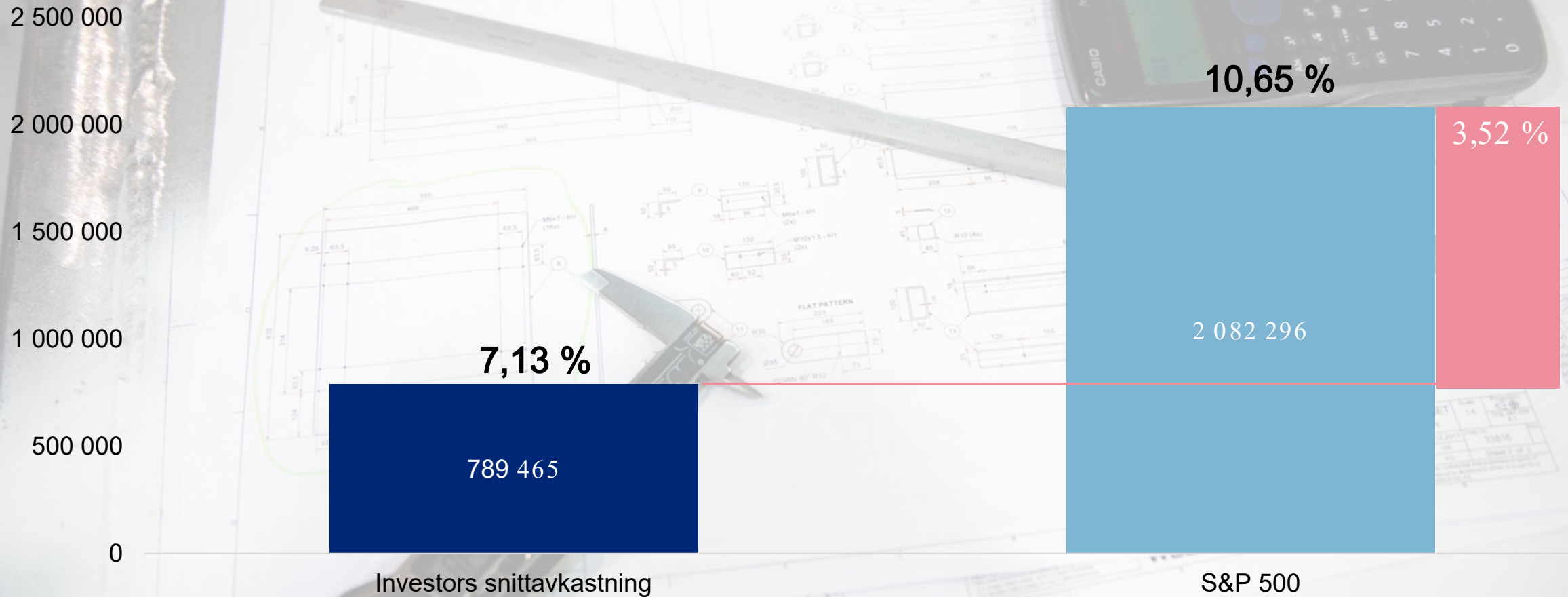
Full kontroll: Kostnader

Er aktiv forvaltning dyrt og dårlig, men passiv forvaltning er billig og bra?

Delvis kontroll: Din egen adferd

Markedsavkastning vs. investors avkastning

01.01.1992– 31.12.2021 (Investering på 100 000 USD)



Kilde: Dalbar QAIB 2022: Investors are still their own worst enemies

Fokuser på det du kan kontrollere ikke avkastning e n

Risiko

Kostnader

Tid

Adferd

Avkastning

Takk for
oppmerksomheten!