



Slik kickstarter du spareåret 2021

Aksjekurs for nybegynnere
Danske Bank, 9. februar 2021

Kristin Skaug, daglig leder i Aksje, Norge

Dagens agenda

- Dette er langsiktig sparing og hvorfor tenke at langsiktighet er viktig
- Dette er aksjer og aksjefond
- Slik fungerer aksjer og fond i praksis
- Vi forklarer risiko og hva det betyr på kort og lang sikt
- Lær deg de viktigste begrepene om sparing i fond og aksjer
- Tips & triks for å komme i gang med sparingen



Funfact:

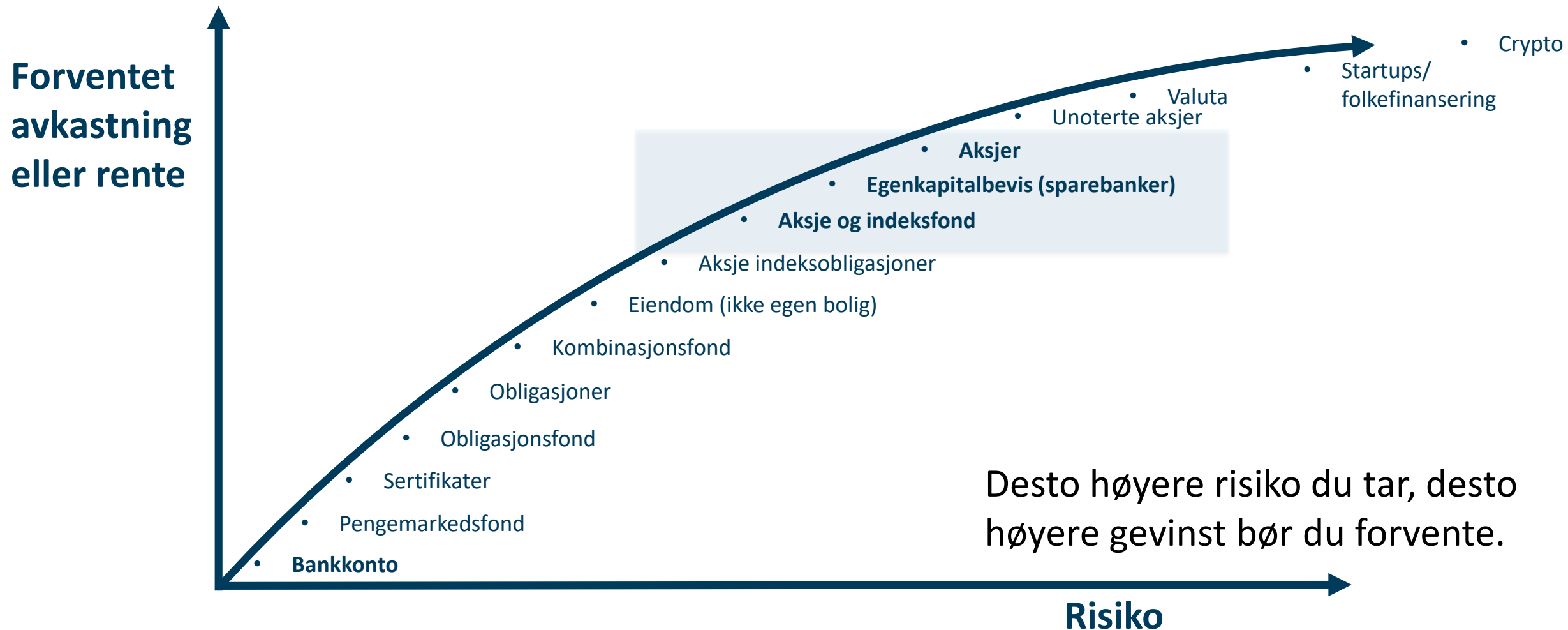
Oslo Børs er eneste europeiske børs som fortsatt holder til i en historisk børs-bygning.

Sparing på konto gir negativ kjøpekraft

	Bankinnskudd	Aksjer/Aksjefond
Avkastning	1,00%	6,00%
Inflasjon	-2,50 %	-2,50 %
Realavkastning	-1,50 %	3,50 %
Skatt på gevinst	-0,22 %	-1,90 %
Netto gevinst	-1,72 %	1,60 %

DINE SPAREALTERNATIVER

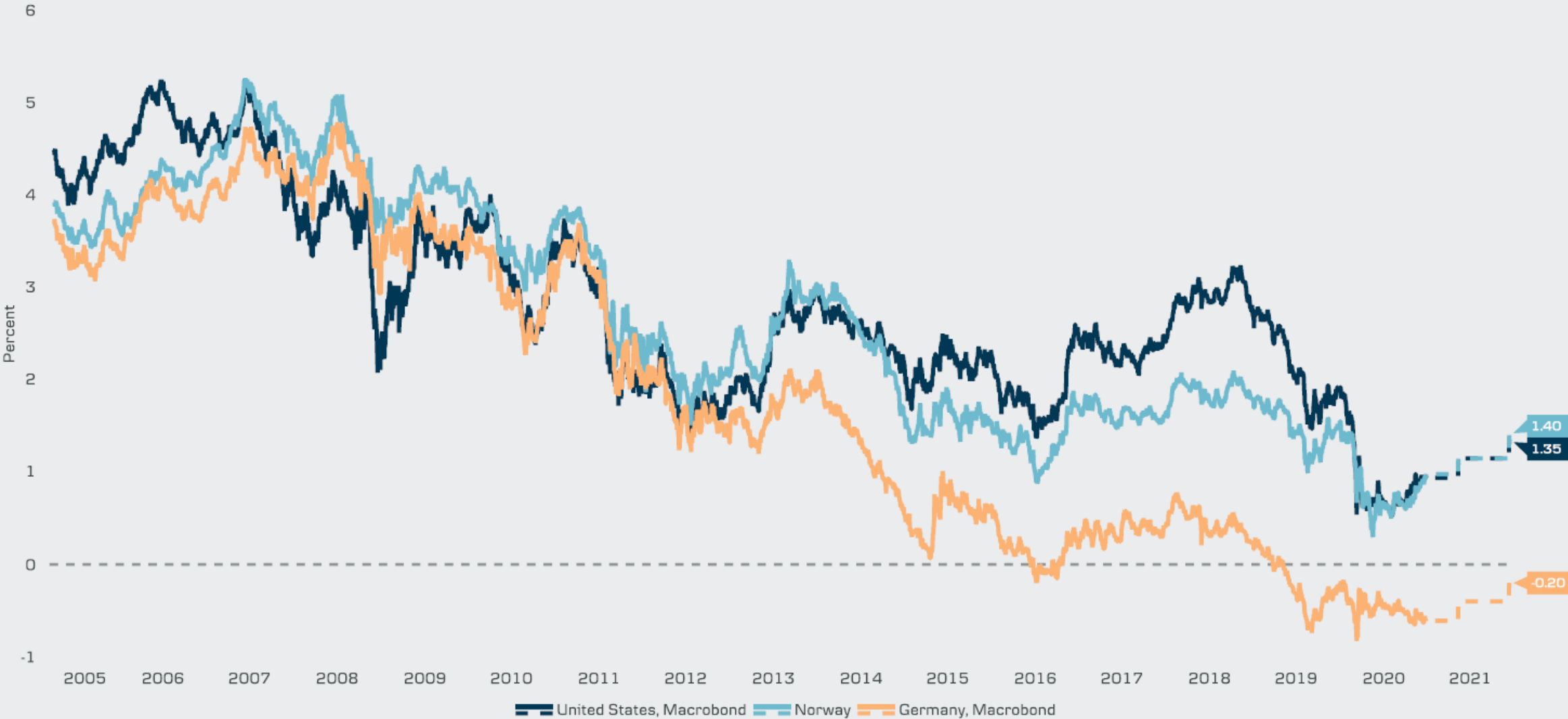
- får du betalt for risikoen du tar? (les: Risikopremie)



Husk at historisk avkastning ikke er noen garanti for fremtidig avkastning.

Renteutviklingen blir avgjørende for aksjer (verdi vs. vekst) / Vi venter moderat høyere markedsrenter

Government Benchmarks, 10 Year, Yield

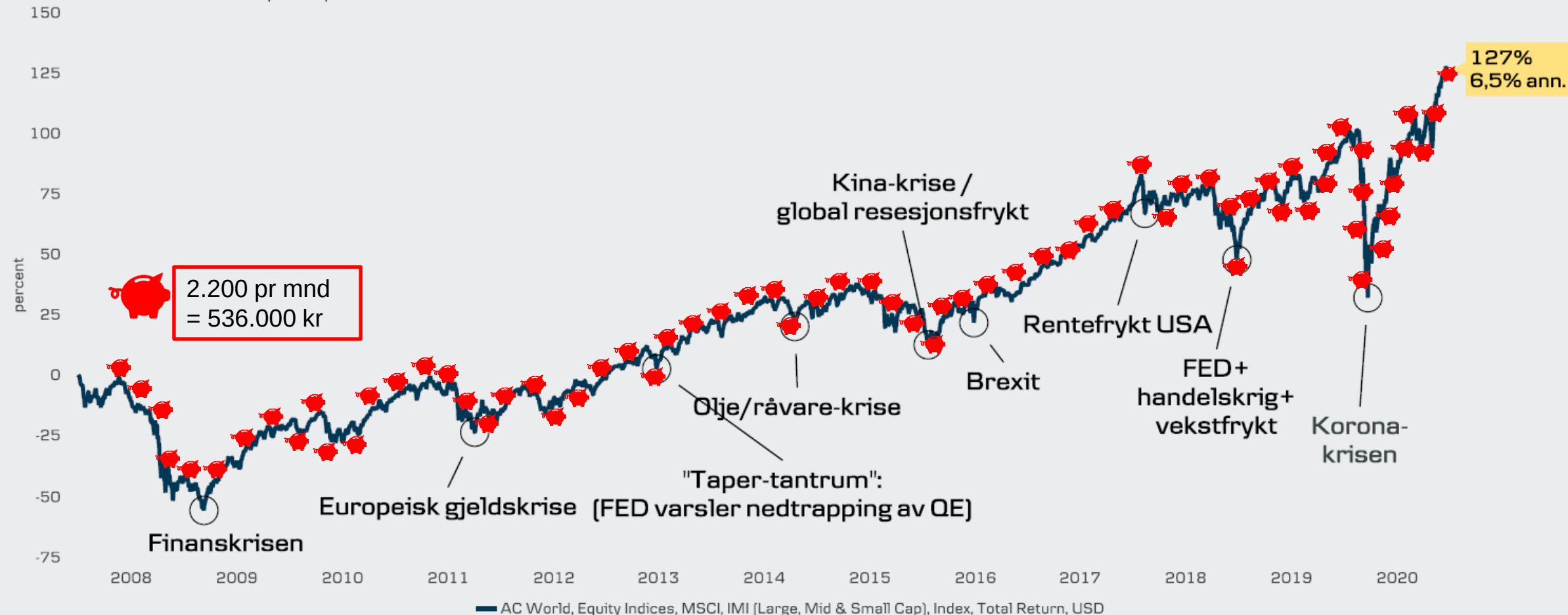


Kilde: Macrobond

Graf/bilde: Christian Lie, makroøkonom i Danske Bank

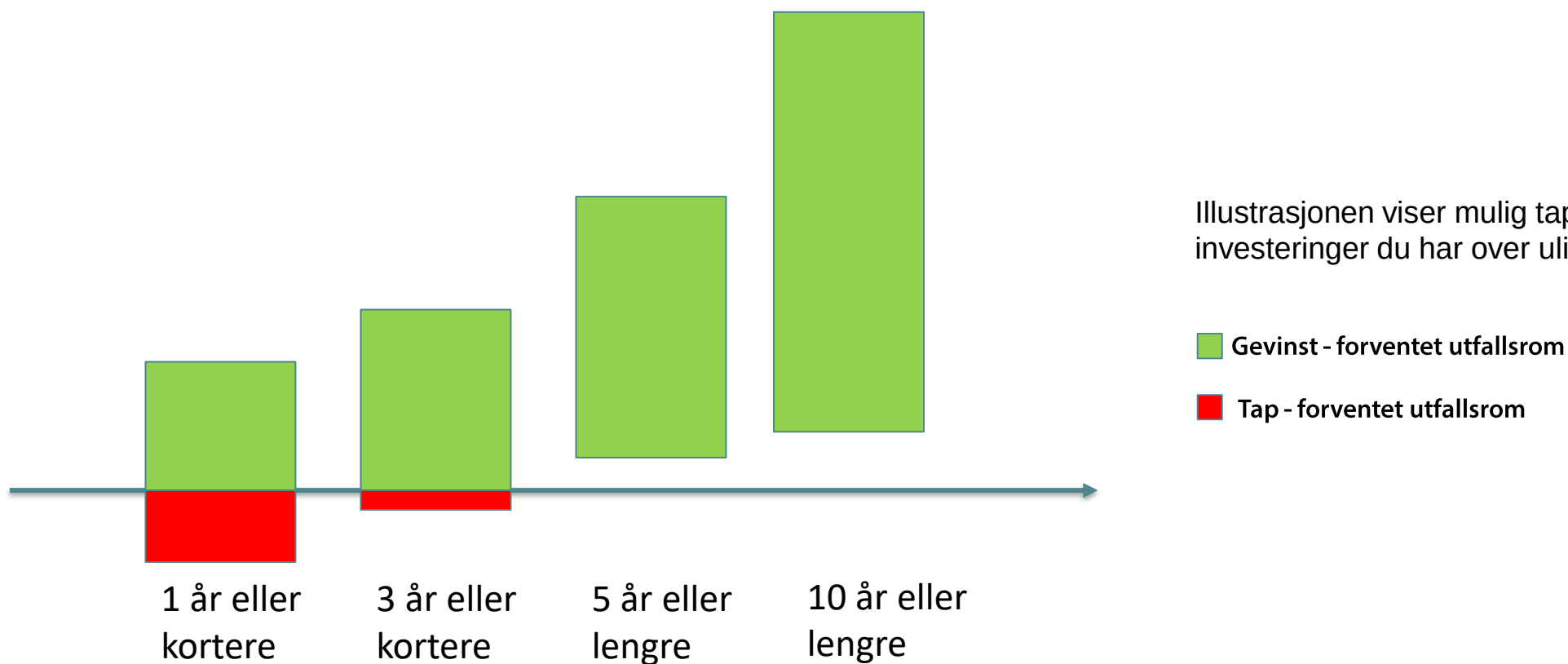
Selv med uheldig timing og flere kriser har globale aksjer belønnet den tålmodige siste 13 år

MSCI World All-Countries | USD | Siste 13 år



Sparehorisont er viktig:

Mulige tap reduseres over tid, mens dine gevinstmuligheter øker med tid



Illustrasjonen viser mulig tap og gevinst på investeringer du har over ulike tidsperioder.

■ Gevinst - forventet utfallsrom
■ Tap - forventet utfallsrom

Det viktigste du gjør for egen sparing



Lag en
plan



Minst
3-5 år



Spre risiko

Opprett Aksjesparekonto!



- Gir deg utsatt skatt på gevinster og utbytter.
 - Stort aksjefondsunivers
 - Aksjer i Norge og EU/EØS
 - Veldig enkelt å holde oversikt
 - Likestiller småsparere med proffene
-
- NB: Gjelder kun aksjer notert på en regulert markeds plass. Vekst-aksjene på Euronext Growth er dermed ikke en del av dette investerings-utvalget.

Bruk sparekalkulator

Danske Bank

Lån

Sparing og investering

Kundeservice

Produkter

Verktøy

Mitt liv

Logg inn

Sparekalkulator

Her kan du se hvor mye du må spare per måned for å nå dine mål. Du kan også se hvor mye dine penger vil vokse ut i fra hvilken avkastning du forventer på dine investeringer. Flytt de blå kulene for å se hvordan endringer i dine sparevaner endrer sluttresultatet.

Fast sparebeløp:

1 000

kr

Startbeløp:

0

kr

Antall år:

10

år

Forventet avkastning:

6.00

%

Totalbeløp etter 10 år.

163 331 kr

Finn sparingen for deg

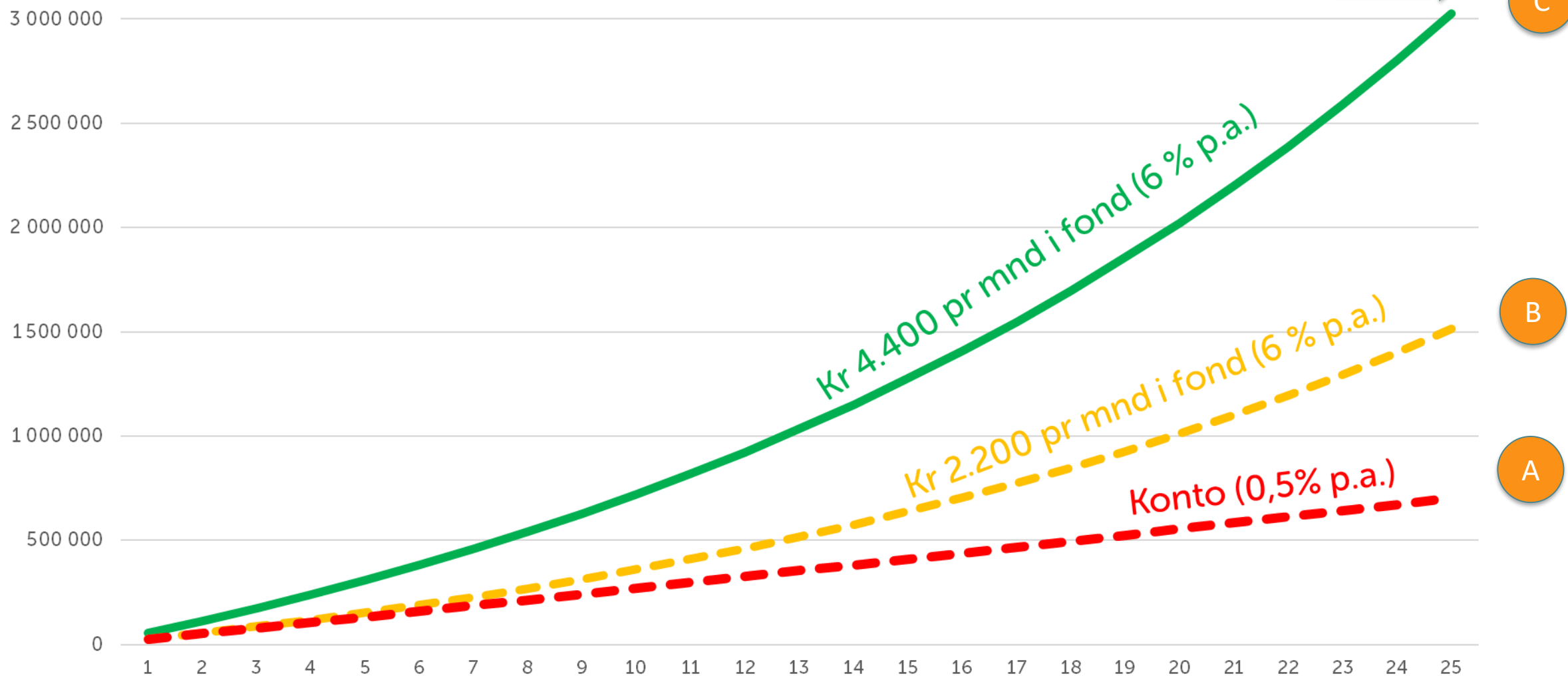
Beregningsen forutsetter at startinnskuddet gjøres 01.01. og at månedlig sparing settes inn 01. hver måned.
Skatteeffekt og inflasjon er ikke hensyntatt.

Når 1 million er målet om 10 år



Månedlig spareavtale

Dobler du månedlig sparing, har du selvsagt dobbelt så mye igjen



Historisk avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning.

Aksjer i praksis

- **Oppgjør** skjer om 2 dager
- Børsen er åpen **09:00-16:20** (+ sluttauksjon)
- Du kan ikke handle for mer enn du har dekning for



Velg 6-8 aksjer = redusere risikoen.

Pris = **kurtasje**. Sparer du små beløp blir aksjefond ofte bedre.

Sjekk ukesporteføljer og anbefalinger



Aksjehandel på 1-2-3

Ikke vanskeligere enn å handle bøker på nett

1

Sikre at du har valgt riktig aksjehandelskonto / VPS for handelen du skal gjøre. De fleste velger å bruke Aksjesparekonto (ASK) for å ha utsatt skatt på gevinst og utbytte. Sikre at du har penger på konto.

Velg konto	▼
Bankkonto	
Aksjehandelskonto	
ASK konto	←

2

Finn din utvalgte aksje: Gjør noen enkle vurderinger:

- Historikk: Hvordan har aksjekursen utviklet seg i det siste?
- Nyheter: Er det vesentlige ting som skjer eller kan påvirke aksjen?
- Anbefaling: Hva anbefaler meglerhuset: Kjøp, salg eller hold?

3

Legg inn ordre (bestilling):

- Antall aksjer (du kan velge så lite som 1 aksje)
- Aksjekurs (ofte kalt «limitordre») – sjekk samtidig beregnet kostnad for handel. Handler du for beløp under kr 10.000 kan fort kostnadene utgjøre en større %-andel og spise av potensiell gevinst
- Tid: Anbefaler for nybegynnere at ordren er gyldig kun samme dag



Bekreft



Sjekk ordre



Lånt av Børge Lund – verdens beste til å ta de fleste på kornet!

Småsparere-fellene



- Velger aksjer som har **steget veldig mye** og fort
- Investerer i **kun ett selskap** av gangen
- Investerer i selskaper som **har falt mye** (og lenge)
- Investerer i aksjer som har **lav kurs** (under 10 kr)
- **Endrer strategi** når de blir nervøse: Starter med å være langsiktig men blir kortsiktig ved minste børs-nedgang

Diversifisering = Spre din risiko



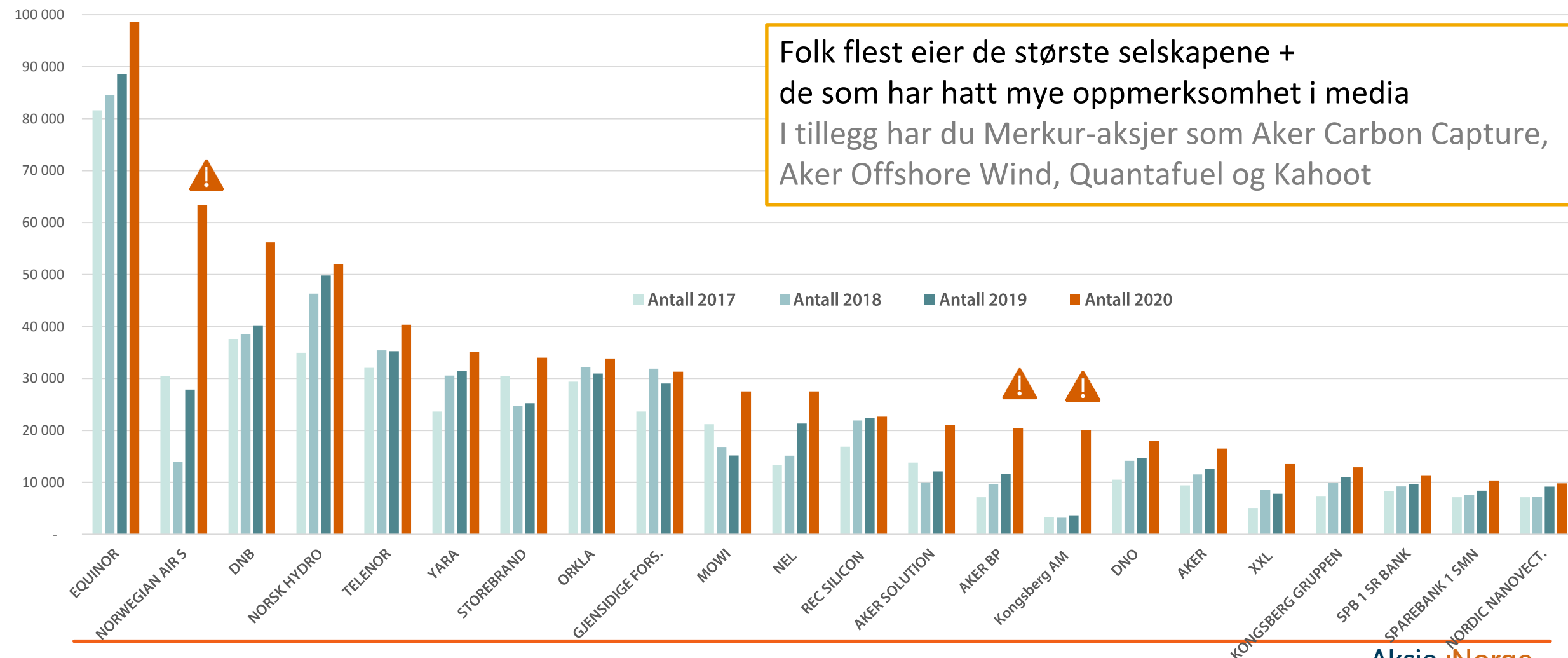
Aksje-plukking er vanskelig.

Å spre risikoen vil **sikre bedre balanse** og du vil unngå de største bevegelsene i enkelt-selskaper

«Folke-aksjene» på hovedlisten

ANTALL PRIVATE PERSONER SOM EIER AKSJENE

Folk flest eier de største selskapene +
de som har hatt mye oppmerksomhet i media
I tillegg har du Merkur-aksjer som Aker Carbon Capture,
Aker Offshore Wind, Quantafuel og Kahoot



Data per 30/09/2020. Rådata fra Euronext VPS

Aksjeindeks

- Alle aksjer tilhører en eller flere indekser
- En indeks er en slags temperatur-måler på gruppen av aksjer som tilhører indeksen
- Eksempler på indekser:
 - OSEBX = Oslo Børs Hovedindeks (ut representativt utvalg)
 - OBX = Oslo Børs 25 mest likvide aksjer
 - Sektorindekser:
 - Norge: Energi-indeksen, Sjømat-indeksen, Shipping etc
 - Internasjonalt: Financials, Materials, Semi conductors er sektor
 - OMX (sv), DAX (Ty), Nasdaq, S&P 500, Russel 2000

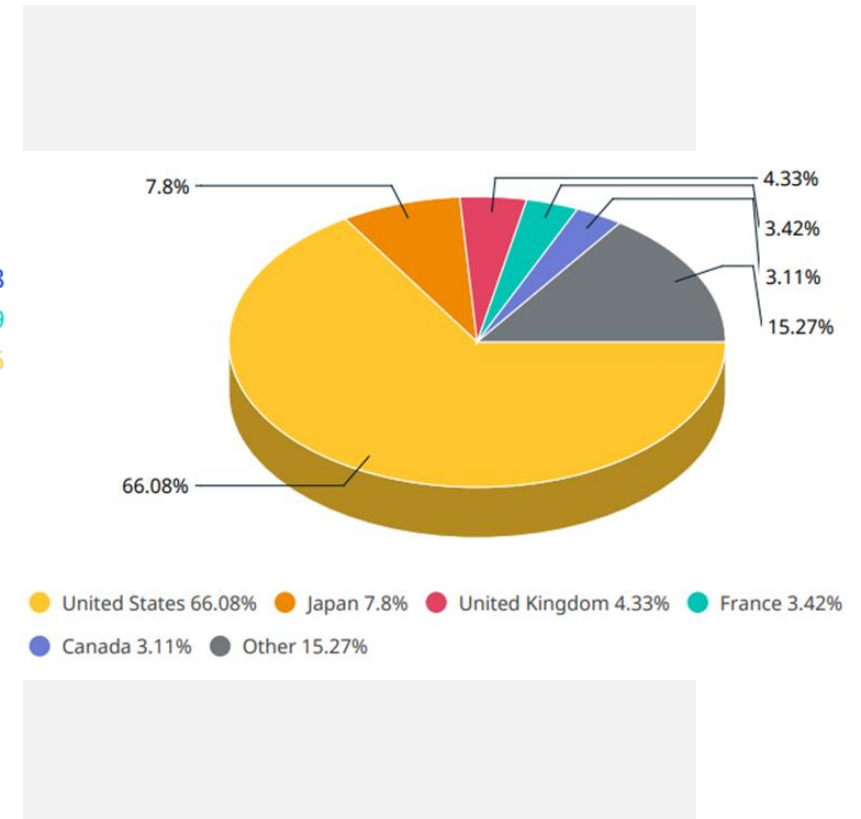
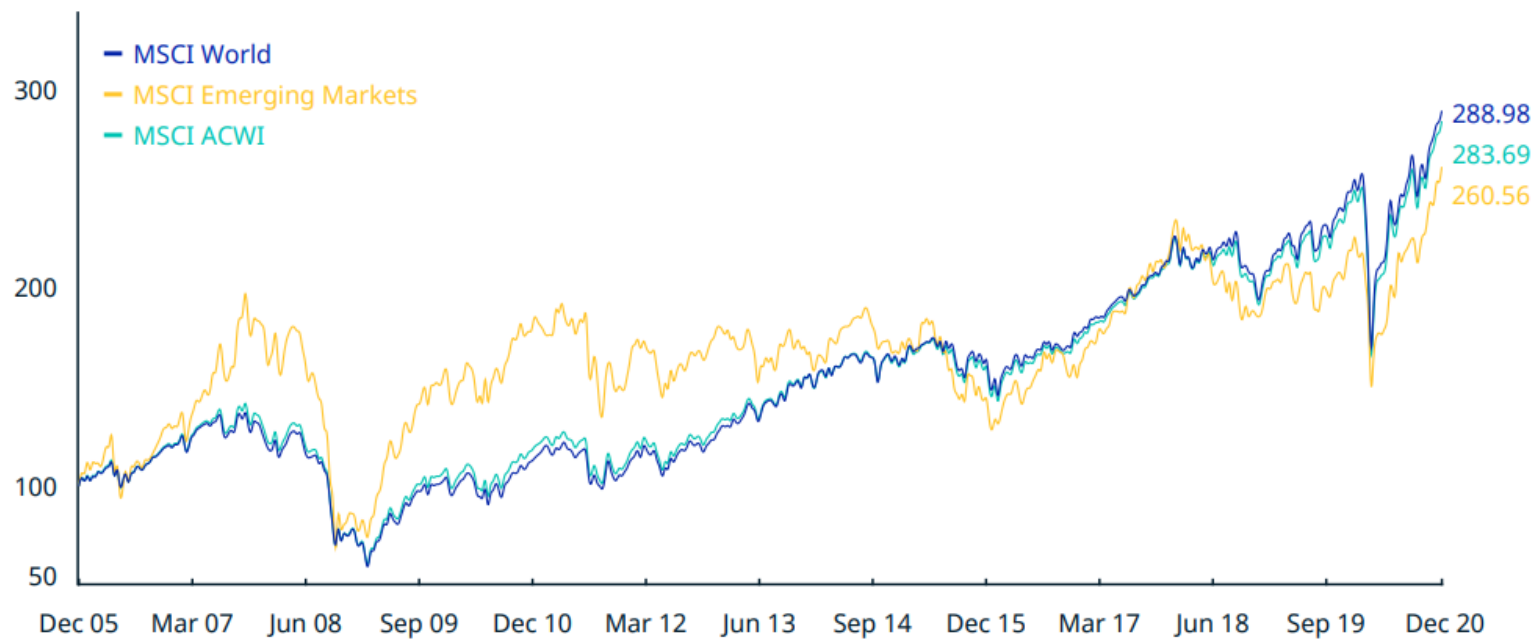


E24 BØRS		
OVERSIKT	VERDEN ▾	AKSJER
INDEKSER		
Ticker	Siste	+/-%
▶ Hovedindeksen	844,28	0,32%
▶ FTSE 100	5 909,11	0,44%
▶ DAX	12 527,50	1,65%
▶ OMXN40	1 886,82	1,60%
▶ Dow Jones	28 316,58	1,68%
▶ S&P 500	3 509,53	1,92%
▶ Nasdaq Comp.	11 826,64	2,03%
▶ Nikkei 225	24 105,28	1,73%
▶ Hang Seng	25 695,92	3,25%

Verdensindeksen

Verdensindeksen representerer store og mellomstore selskaper i 23 utviklede markeder (DM) med ca 1.585 selskaper. Indeksen dekker ca 85% av fri-flyt i respektive markeder.

CUMULATIVE INDEX PERFORMANCE – NET RETURNS (USD) (DEC 2005 – DEC 2020)



Brukes som benchmark (målestokk) til Indeksfond. Merk at 66 % er i USA og svært lite i EM (vekst-regioner).

<https://www.msci.com/documents/10199/149ed7bc-316e-4b4c-8ea4-43fcb5bd6523>

AKSJEFOND I PRAKSIS

- Aksjefond er en **samling** av aksjer.
- Alle fond har et tydelig **mandat** (regler)
- Som regel gratis å kjøp/selge
- **Årlig forvaltningsgebyr** (betales daglig)
- **Minste kjøpesum kr 100**

Anbefales være langsiktig.
Ikke for day-trading!

Aktive fond

Skal slå en indeks. Forvaltes av en person/team. Har overvekt/undervekt i selskaper. Dyrere enn passive.

Passive fond

Skal replikere utviklingen i en indeks. Rimeligere forvaltning.

**) De færreste norske tilbydere tar transaksjonsgebyr. Noen har begynt med plattformavgift.*

SJEKK FAKTA FOR AKSJEFOND

- Fondsprofil
- Målsetting
- Referanseindeks
- Risiko-vurdering
- Aktiv vs passiv forvaltning (indeksforvaltning)
- Kostnader og gebyrer
- Historisk avkastning
- Bærekraft



Referanseindeks: Fondets utbyttejusterte referanseindeks er MSCI World Index. Referanseindeksen består av om lag 1600 selskaper, mens fondet normalt har 55-70 selskaper i sin portefølje. Fondets avkastning vil over tid kunne avvike betydelig fra referanseindeksen.

GEBYRER FOR DENNE ANDELSKLASSEN

Engangsgebyrer som belastes før eller etter at du investerer.

Tegningsgebyr 0,00%

Innløsningsgebyr 0,00%

Gebyrer som belastes andelsklassen i løpet av et år

Løpende kostnader 1,40%

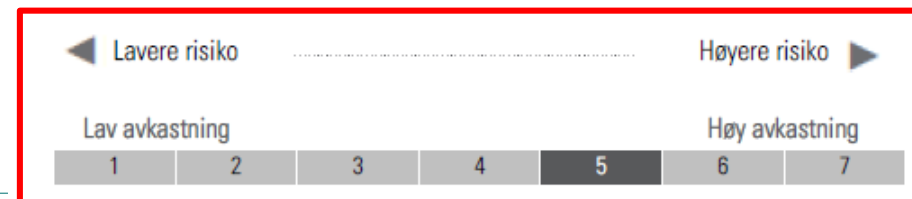
Gebyrer som belastes andelsklassen under spesielle omstendigheter

Resultatbasert honorar Ingen

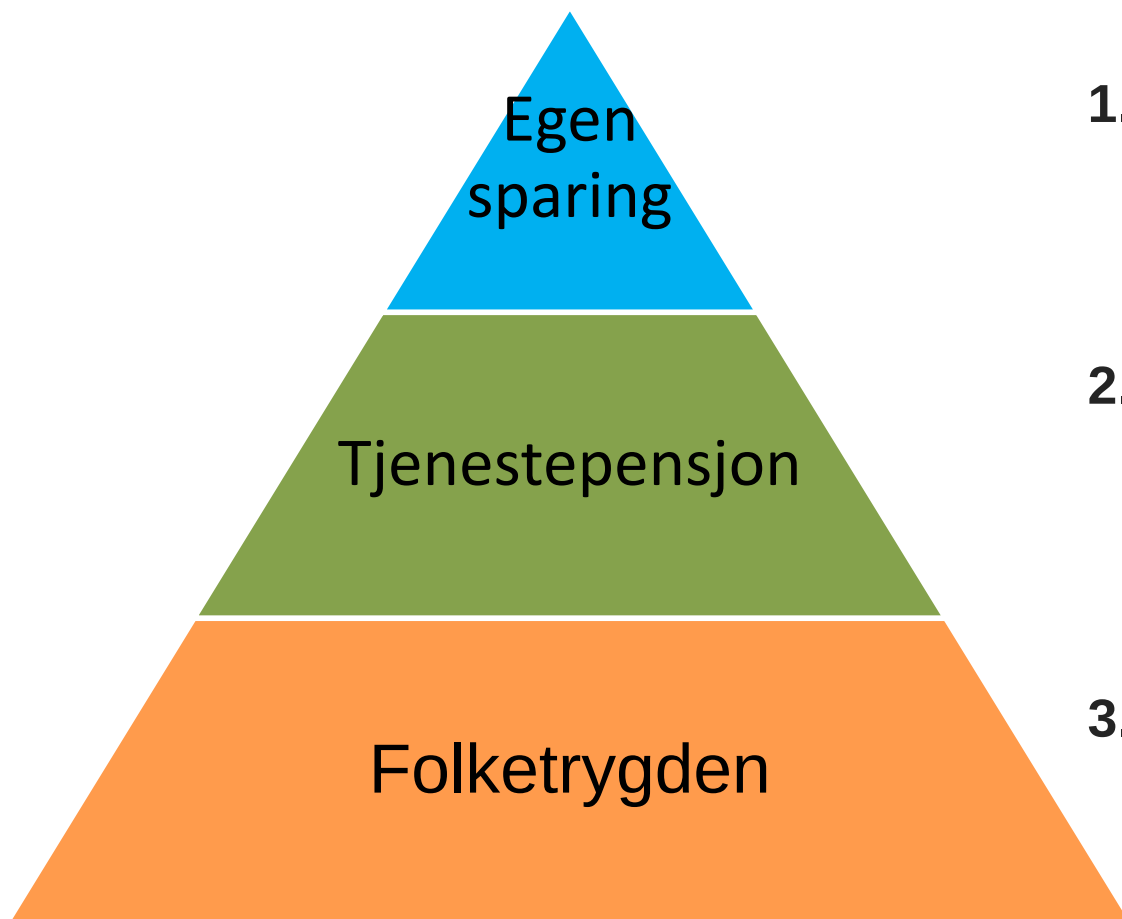
Største plasseringer

Beholdning	Sektor	Land	%
Alphabet Inc A	Teknologi	USA	4,31
Johnson & Johnson	Helsevern	USA	3,28
Royal Dutch Shell PLC Class A	Olje & Gass	Storbritannia	2,99
Prudential PLC	Finans	Storbritannia	2,99
Oracle Corp	Teknologi	USA	2,78
Anadarko Petroleum Corp	Olje & Gass	USA	2,77
Visa Inc Class A	Finans	USA	2,72
Bank of America Corporation	Finans	USA	2,69
Tractor Supply Co	Konsumentvarer	USA	2,61
Sanofi SA	Helsevern	Frankrike	2,51

⊕ Økning ⊖ Reduksjon ☆ Ny beholdning siden siste portefølje



Pensjon – 3 hovedelementer



1. **Egen sparing:** Det du selv sparer til pensjon, alt fra konto til fond, eller spesialløsninger for privat pensjonssparing (IPS, Unit Link/ Fondskonto etc)
2. **Jobb:** Det du får som innbetales og spares av din arbeidsgiver. Egen Pensjonskonto for de i privat sektor = med investeringsvalg!
Sjekk på norskpensjon.no >
3. **Garantert:** Det du får fra **Folketrygden** kan ansees som din «garantipensjon».
[Les om regler for opptjening her](#) >

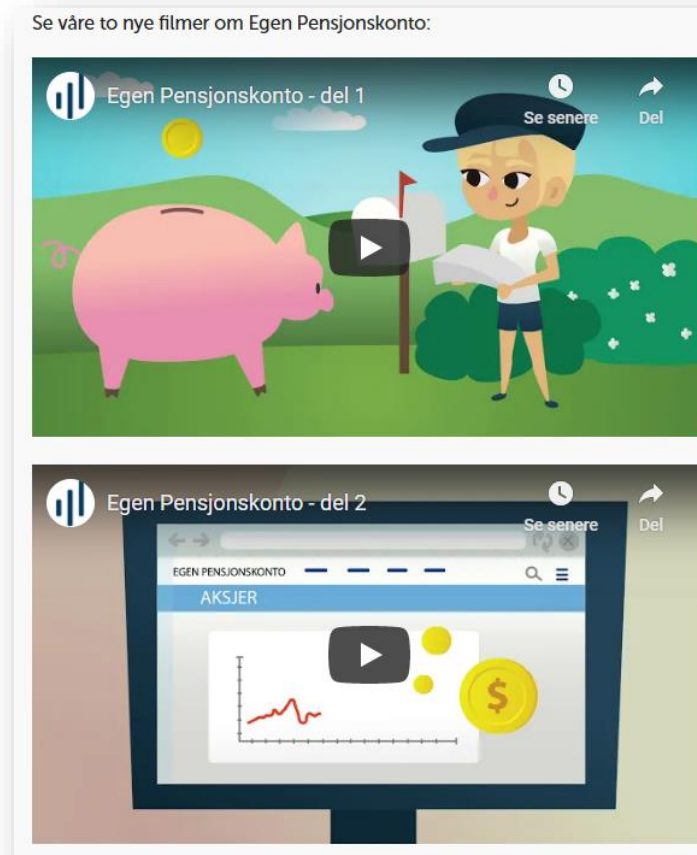
Egen Pensjonskonto

- for ansatte i privat sektor

- Egen Pensjonskonto er en samlekonto
- Alle som har innskuddspensjon får denne automatisk
- Etter 1. mai samles også dine Pensjonskapitalbevis automatisk på Egen Pensjonskonto
- Bedre vilkår for korttidsansatte

Dine fordeler:

- Lavere gebyrer = bedre vekstmuligheter
- Bedre oversikt, alt samlet
- Du kan bytte pensjonsleverandør
- Du velger hvordan pensjonen er investert



Mer på www.aksjenorge.no

Du som er nybegynner:

- Ta på de lange sparebrillene
- Opprett Aksjesparekonto
- Velg globalt (indeks) aksjefond
- Velg fast sparebeløp
- **Kickstart** sparingen



Takk for at dere ville lytte i dag !

Lær mer på www.aksjenorge.no

AksjeNorge

Kristin Skaug, daglig leder AksjeNorge

    @AksjeNorge @AksjeJentene  @KrisSkaug

Investeringer i aksjer og verdipapirer medfører risiko for tap av deler eller hele investerte beløp. Det er viktig å sette seg inn i hvilken risiko du tar før du investerer. AksjeNorge gir ikke personlige råd om skatt og investeringer. Du må selv sette deg inn i de regler som gjelder for deg. Det vi skriver i presentasjoner, på våre nettsider eller deler i webinarer og seminarer er generelle betraktninger og må ikke ansees som personlige råd. Vi håper allikevel at våre artikler og webinarer er til nytte.