

Det finnes ingen
gratis lunsj



Martin Graftås

Salgssjef



#Aksjekvelden

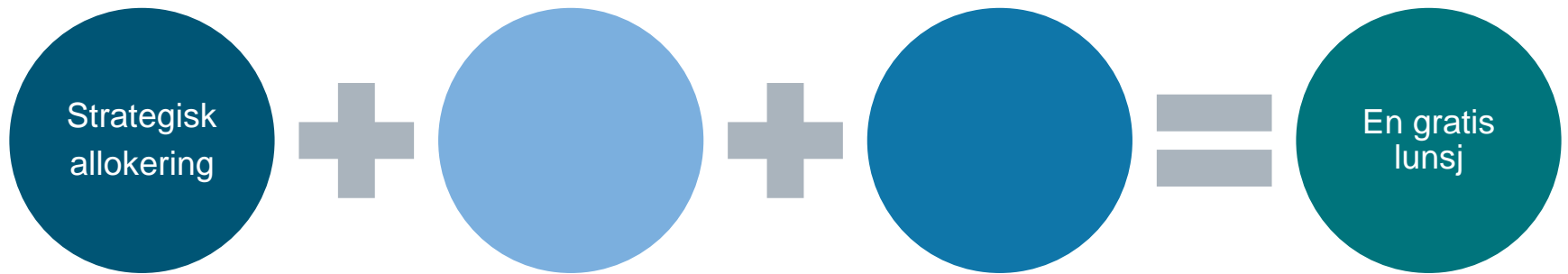


Det finnes ingen gratis lunsj

Jo, det gjør det...

Martin Graftås, Salgssjef – ODIN Forvaltning

Hvordan oppnå en gratis lunsj?



Hva er den viktigste kilden til avkastning?

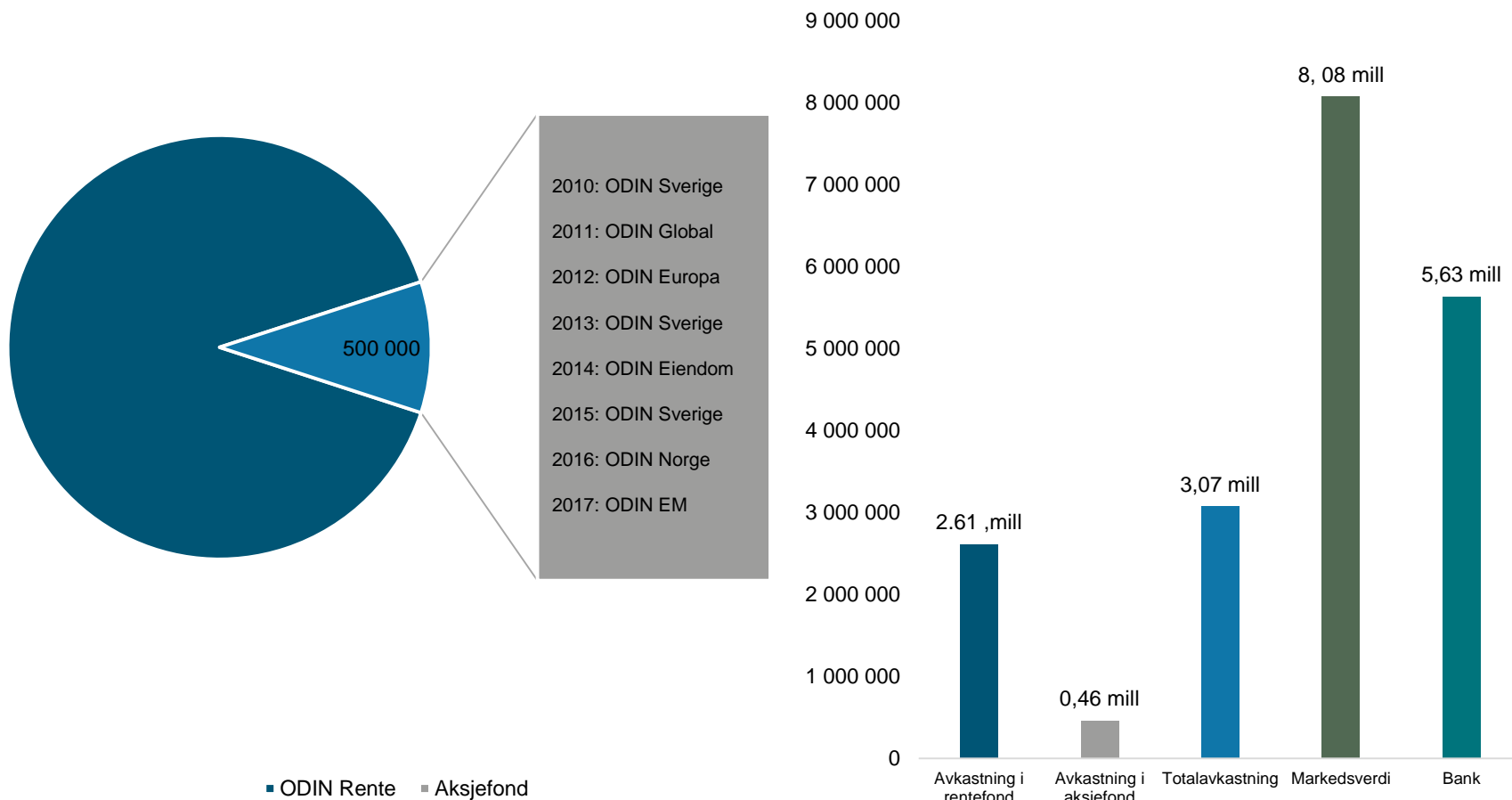
Historikk og erfaring viser at:

90 – 95 %

av avkastningen kommer fra strategisk allokering

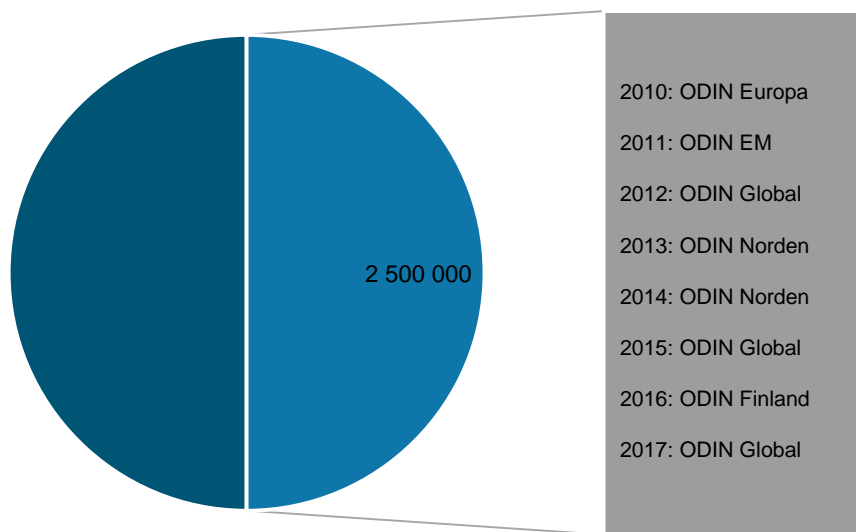
Effekten av strategisk allokering

Investor med 10 % aksjeandel, men som er «verdens beste selektør»

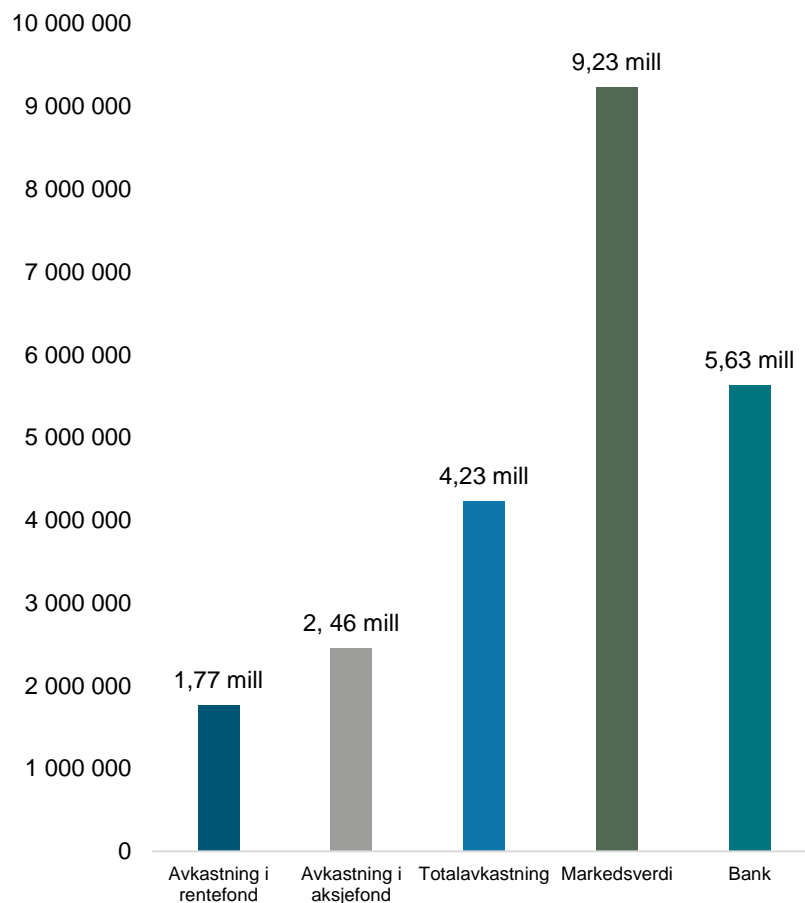


Effekten av strategisk allokering

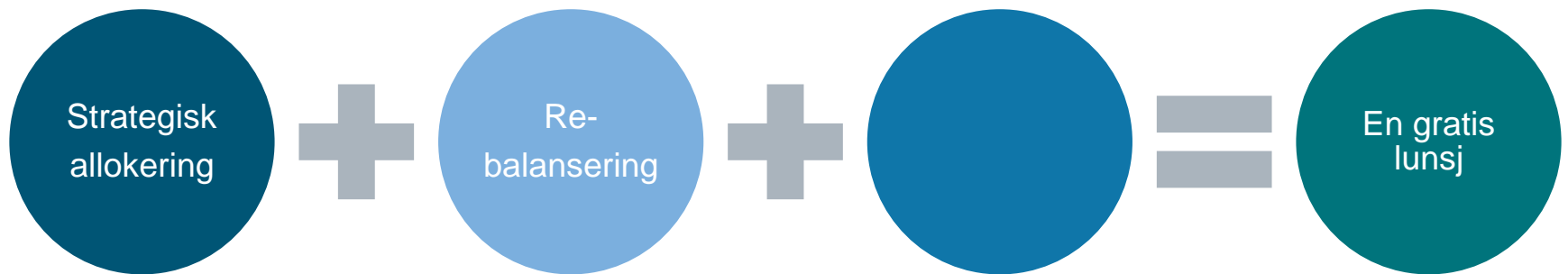
Investor med 50 % aksjeandel, men som er «en gjennomsnittlig selektør»



■ ODIN Rente ■ Aksjefond



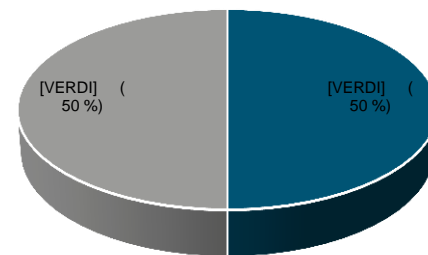
Hvordan oppnå en gratis lunsj?



Rebalansering

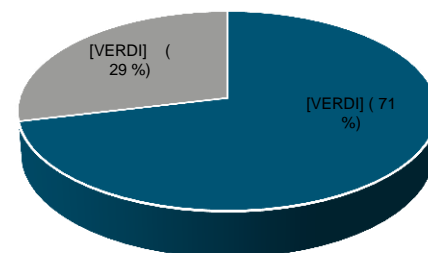
- Aksjer og renter gir ulik avkastning – det betyr at sammensetningen i portefølje endres over tid
- Å rebalansere porteføljen tilbake til strategiske vekter sikrer disiplin i forvaltningen ved at man hele tiden har riktig risiko i henhold til investeringsplanen
- Ved å holde seg til en strategisk portefølje som rebalanseres vil man bli «tvunget» til å kjøpe aksjer når aksjemarkedet faller og å selge aksjer når aksjemarkedet stiger
- Dersom porteføljen ikke rebalanseres risikerer man større svingninger og potensielt lavere avkastning

01.01.2010



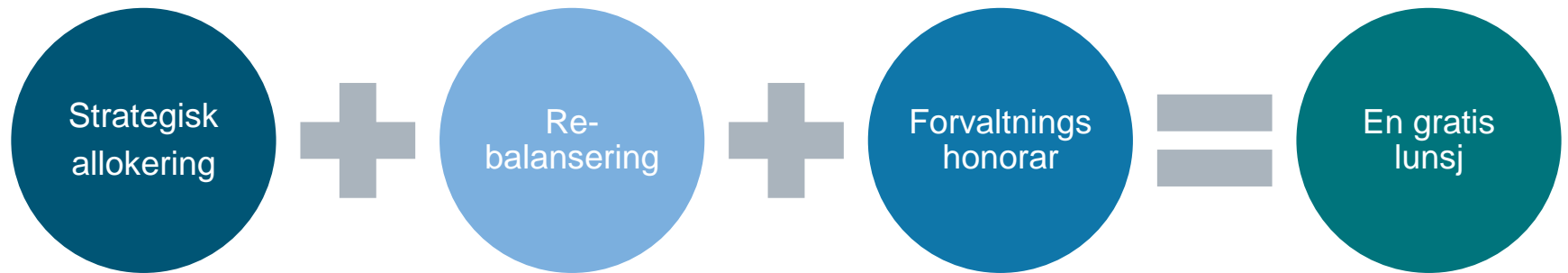
■ ODIN Global ■ ODIN Pengemarked

31.12.2017

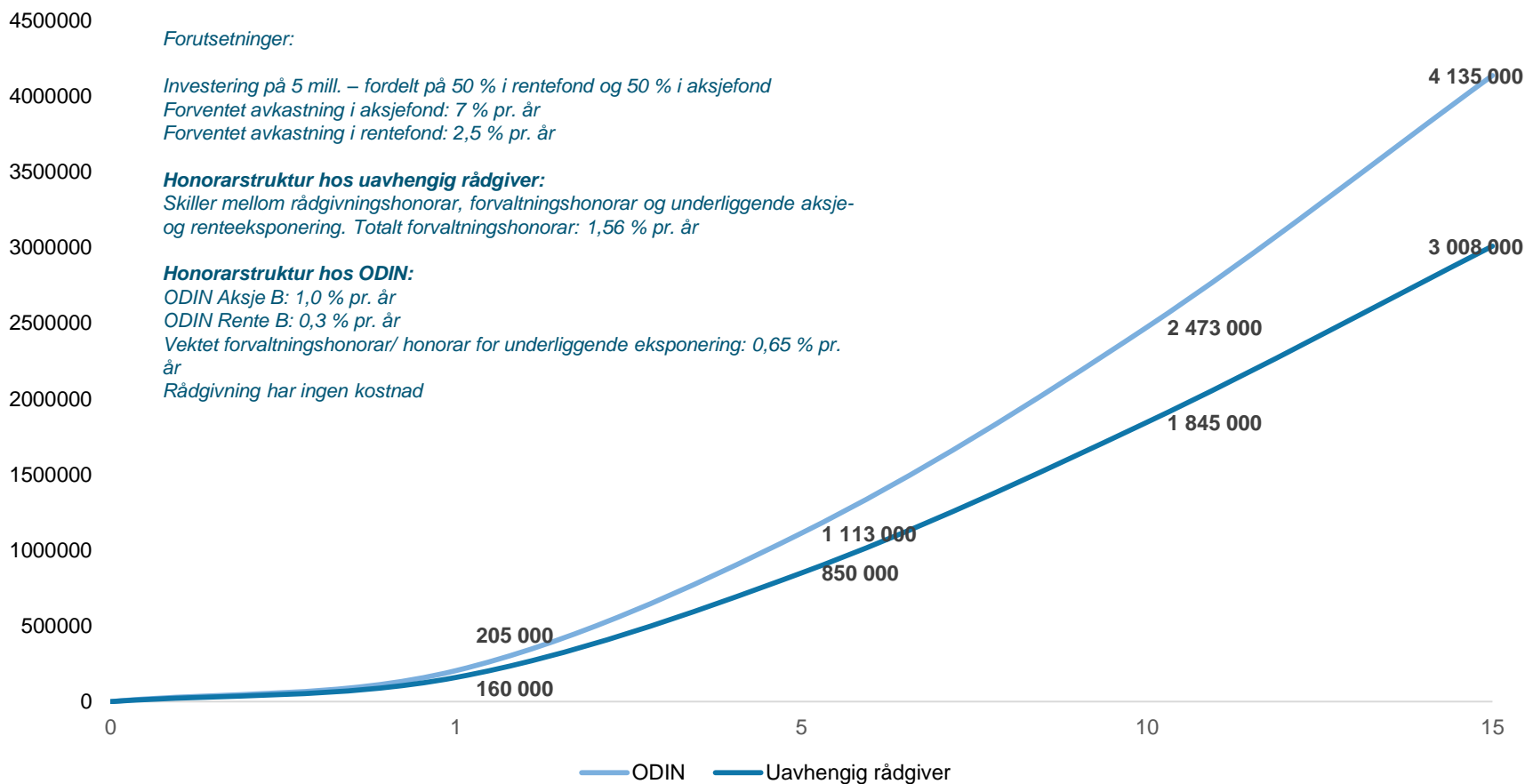


■ ODIN Global ■ ODIN Pengemarked

Hvordan oppnå en gratis lunsj?



Forvaltningshonorar har en betydning for avkastningen



En gratis lunsj...

...Består ikke av trading, spekulasjon og timing – Men faktorer som kan kontrolleres:

Strategisk allokering:

Definer kundens ideelle fordeling mellom aksjer og renter, samt underliggende eksponering innenfor aktivaklassene

Rebalansering:

Sørg for å opprettholde balansen mellom aksjer og renter over tid

Forvaltningshonorar:

Høye forvaltningshonorar spiser avkastning til frokost



ODIN

skaper verdier for fremtiden