



# Pengeråd AS

Presentasjon 15.2.2022

## Visjon:

Laget Pengeråd skal være en elite-spiller innen rådgivning, kjøp og salg av aksjer og fond i Norge

## Formål:

Skape verdier utover forventning for våre kunder

## Mål:

- Avkastning: 13% - 11% - 8% på hhv. H-, M-, L-risiko
- Risikojustert avkastning: 1,2

# Hvem er Pengeråd AS?



- Uavhengig fonderådgiver. Se pengeraad.no, LinkedIn, Facebook.
- Tilbyr fonderåd innen frie fond og pensjon – til private, ansatte og selskap
- Fonderådene utøves gjennom tre fonderporteføljer med ulik risikoprofil.
- Gir råd om valg av portefølje, evt. kombinasjoner. : Tid, Risiko, Likviditet.
- Etablert 2014 på Hamar, kontor i Næringshuset Park, Hamar
- Jo Helgestad, 59 år, Hamar
  - Siviløkonom, HHNN og el.ing. fra Gjøvik
  - Erfaring fra Formue (2003-2013), bed.øk.(Nordea 1998-03) samt regnskap/revisjon og daglig l. i Hamar Skiklubb
  - Autorisert finansiell rådgiver
  - Søker kollegaer
- Ca 35 kunder og 35 mill. under betjening. EK ca 1,1 mill.
- Konsistent forvaltningsstil med base i teknisk analyse
- anbefaler plattformen Nordnet, som vi ikke har noen økonomisk relasjon til



# Hvorfor Pengeråd?



- **AKTIV overvåkning og tilpasning av porteføljene. Resultat 1-3-6 mnd, utvikling, stabilitet, trend, støtte, makro, geografi, bransje, nøkkeltall**
- Egne penger investert i de de samme porteføljer som kunder eier
- Tilgang til det beste utvalget av fond – Nordnets 800+ fond
- Uavhengig, kompetent og personlig
- Salg av nye volum er aldri tema. Innskudd/uttak er kundens ansvar.
- Ikke konsesjonspliktig. Se vedlegg. > Lavere kostnader, mindre formalia
- Gitt fullmakt kan vi også gjøre fondsbytter. Kunde har løpende innsikt i porteføljen.
- Månedrapport – makro, geopolitikk, trender, resultater
- Anerkjent kompetanse med sju børsintervjuer i Finansavisen fom. 2021
- Utover fond, forvaltes egen overskuddslikviditet i enkeltaksjer og derivater
- Lidenskap, eierskap, drivkraft, konkurranse, fokus, delt skjebne... som i DNB?



# R E S U L T A T E R

## 2023: Nominell og risikojustert avkastning

Tjeneste	Siste 3 mnd (%)	Siste 12 mnd (%)	Risiko 12 m.(std.a.)	Risikojust. avkast.12m.
Fond: HØY risiko Mål: >=Nasdaq	4	21	9	1,7
Fond: MIDDELS risiko Mål: =Verdensindeks	5	17	8	1,5
Fond: LAV risiko Mål: =No. Obligasjon	2	13	7	1,4
Pensjon: frie fond (ikke for kund.)	4	16	9	1,4
Enkeltaksjer (ikke for kunder)	15	40	27	1,1
Mini Fut.: Frie fond (ikke for kund.)	44	59	28	1,5

(31.12.2023)



Siste 5 år eller ved oppstart av den enkelte portefølje:

**IKZ** HELGESTAD JO, HØY risiko · 11644051

Lag PDF

Porteføljerapport

21.1.2019



20.1.2024



1u 1m 3m i år 1 år 3 år 5 år

Sammenlign med

● OSEBX



**Avkastning**

1 uke	+0,98%
1 mnd	+0,96%
3 mnd	+4,71%
i år	+0,81%
1 år	+13,35%
3 år	-10,68%
Valgt periode	+59,67%

**Risiko**

20.1.2024

Volatilitet, 1 måned	6,32%
Volatilitet, 1 år	9,07%
Volatilitet, 3 år	14,19%
Sharpe ratio, 1 år	1,18
Sharpe ratio, 3 år	-0,14

Siste 5 år eller ved oppstart av den enkelte portefølje:

**AF** Pengeråd AS, MIDDELS risiko · 18249003

Lag PDF

Porteføljerapport

1.7.2020



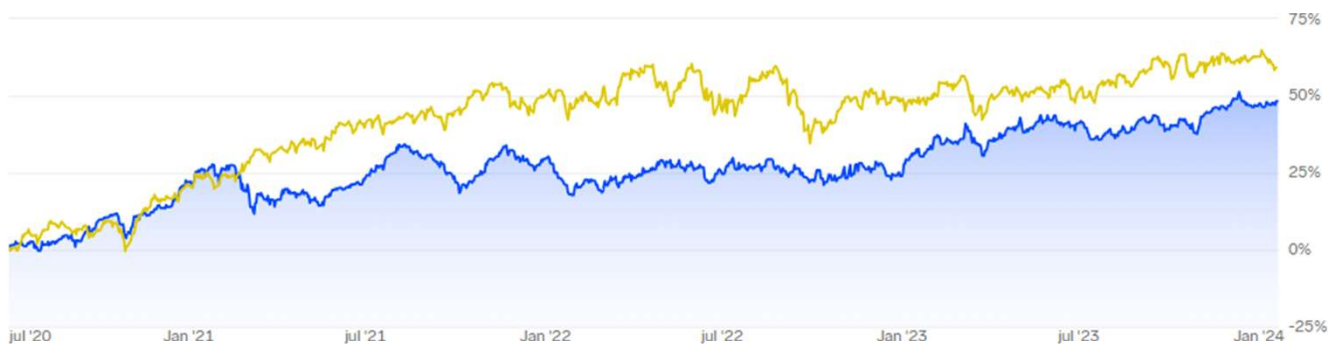
21.1.2024



1u 1m 3m 1 år 1 år 3 år 5 år

Sammenlign med

● OSEBX



**Avkastning**

1 uke	+0,30%
1 mnd	+0,91%
3 mnd	+5,45%
1 år	+0,74%
1 år	+13,73%
3 år	+16,92%
Valgt periode	+48,25%

**Risiko**

21.1.2024

Volatilitet, 1 måned	4,89%
Volatilitet, 1 år	8,47%
Volatilitet, 3 år	10,69%
Sharpe ratio, 1 år	1,28
Sharpe ratio, 3 år	0,45

Siste 5 år eller ved oppstart av den enkelte portefølje:

**IKZ** HELGESTAD JO, LAV risiko · 14582464

Lag PDF

Porteføljerapport

1.12.2021



20.1.2024



1u 1m 3m i år 1 år 3 år 5 år

Sammenlign med

● OSEBX



**Avkastning**

1 uke	-0,33%
1 mnd	+0,37%
3 mnd	+0,81%
i år	+0,03%
1 år	+11,67%
3 år	
Valgt periode	+13,80%

**Risiko**

20.1.2024

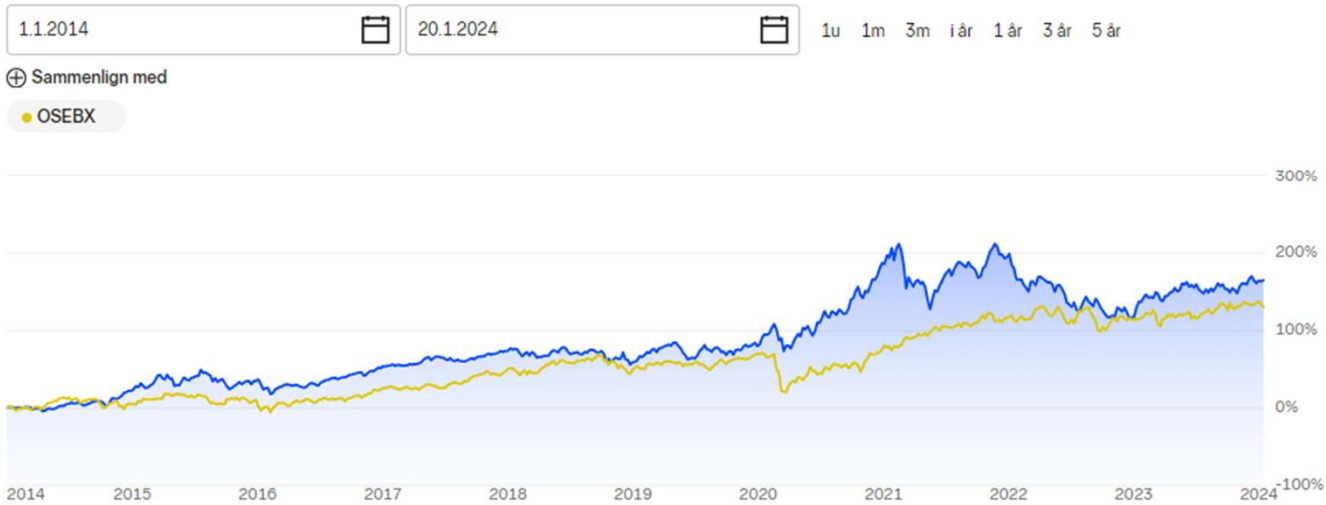
Volatilitet, 1 måned	2,80%
Volatilitet, 1 år	7,15%
Volatilitet, 3 år	
Sharpe ratio, 1 år	1,29
Sharpe ratio, 3 år	

R  
E  
S  
U  
L  
T  
A  
T  
E  
R

**IKZ** HELGESTAD JO, HØY risiko · 11644051

Lag PDF

Porteføljerapport



- Avkastning siden oppstart 1.1.2014 til 31.12.23.....165% / 10,3% p.a.
- Avkastning siste 12 mnd. ....21,4 %
- Avkastning siste 36 mnd.....-7,3 %
- Volatilitet siste 12 mnd. ....9 %
- Volatilitet siste 36 mnd.....14 %
- Sharpe Ratio siste 12 mnd.....1,7
- Sharpe Ratio, siste 36 mnd.....-0,07

**Avkastning**

1 uke	+0,98%
1 mnd	+0,96%
3 mnd	+4,71%
i år	+0,81%
1 år	+13,35%
3 år	-10,68%
Valgt periode	+165,75%

**Risiko**

20.1.2024

Volatilitet, 1 måned	6,32%
Volatilitet, 1 år	9,07%
Volatilitet, 3 år	14,19%
Sharpe ratio, 1 år	1,18
Sharpe ratio, 3 år	-0,14

SIDEN  
OPPSTART  
2014 (10år)





# Hvordan investere/plassere?

## Hvem er du? Personlighet initierer ofte investeringsstil:

- personlighetsprofil: rolig, urolig, kalkulert, impulsiv, selvstendig, gjør som gruppen, mediapåvirket, tap-og gevinsttoleranse, diversifisering, kunnskap, pengemengde, tid til forvaltning, interesse/fokus
- tidshorisont: «day trader», «til du dør», dager/uker/mnd/år-perspektiv, gitt dato, nedtrapping
- aktive fond eller indeks (effisiente marked og kostnader)
- verdibaserte eller vekstselskaper
- bransjefokus og geografi
- forvalterkvalitet – de gode fortsetter ofte å være gode...
- regnskapsfokus (historikk) – finne underprisede selskaper
  - Nøkkeltall (P/E, P/B, ROI, P/S, EBITDA, EV/EBITDA, gjeld, EK, likviditet/arbeidskapital, mm)
- fondshistorikk/-nøkkeltall (alfa, beta, sharpe-ratio, standardavvik, korrelasjon)
- trendfokus – grønne skiftet, kunstig intelligens, kryptovaluta
- makro og geopolitikk, nyheter, oppkjøp, fusjon/fisjon, emisjoner, valuta,
- teknisk analyse
- Enkeltaksjer vrs fond – forskjellig byttekostnader, tidsforbruk, valutagebyr

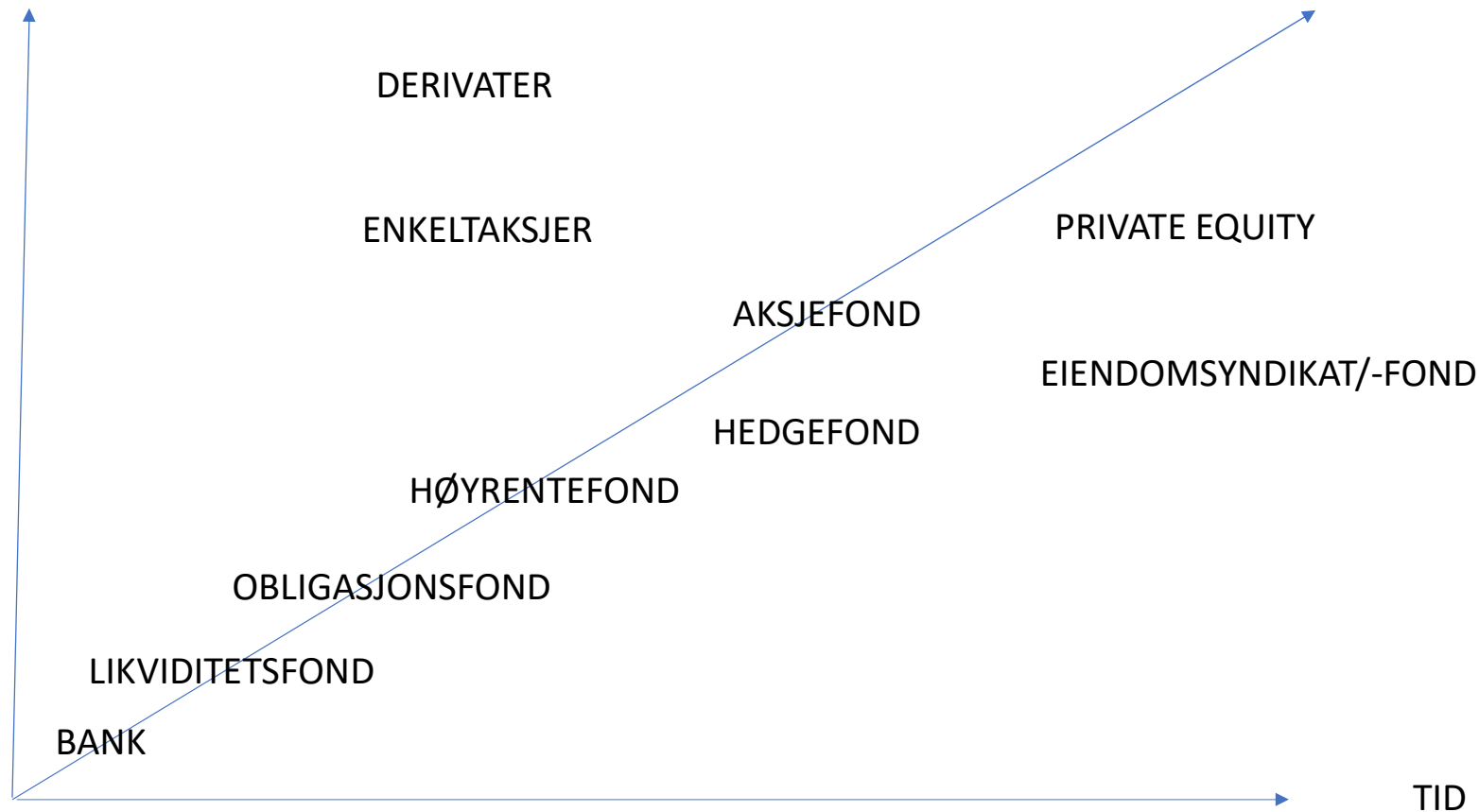
> Vit hvem du er – invester ihht dette.

> Finn din metodikk, og hold deg til den!



# Aktivaklasser – anbefalt tid/risiko-forhold

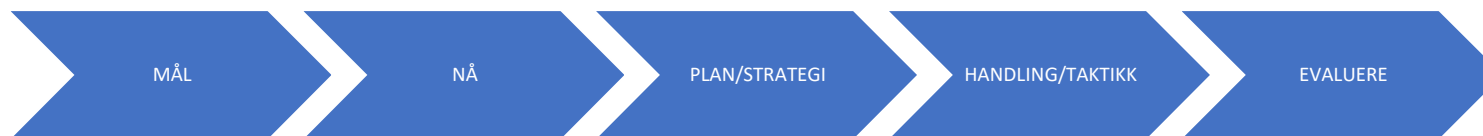
RISIKO



TID



# Helhetlig investeringsplan



## MÅL:

Årlig avkastning 10%  
Pengevekst 1 mill  
over 4 år  
Ta vare på pengene –  
m/u inflasjonsjustert  
Hus/bil/forbruk  
Pensjon  
Gave

## NÅ:

Økonomisk situasjon  
Nåværende plan  
Tid/langsiktighet  
Likviditet  
Risikotoleranse/psyke  
Tidsforbruk  
Kompetanse  
Interesse  
Ressurser – egne/eksterne

## PLAN/STRATEGI:

Egenaktivitet/- med råd/ outsource  
Verktøy – teknisk, platform  
Aktivaklasser  
Enkeltaksjer  
Fond  
ETF  
Indeks/aktivt forvaltet  
Gearing  
Geografi/bransje  
Long/short  
Derivater som Bull/Bear/Mini  
Futures/opsjoner/terminer

HANDLING/  
TAKTIKK:  
Hold deg til  
planen!



# Våre porteføljer (p.t.)

LAV RISIKO (mål 4-7% p.a.)	MEDIUM RISIKO (m. 6-10% p.a)	HØY RISIKO (mål 10-14% p.a.)
Holberg Kreditt	Spiltan Globalfond Investment	Fidelity Global Technology
DNB Obligasjon	Invesco Global Eq Income A	Jupiter India
Vibrand Absolutt	Vibrand Norden	Fidelity Nordic/Nrdn Gl Ind 125
Vibrand Absolutt	Vibrand Norden	Invesco Gl Eq I./BGF Sus.Engy.
Jupiter Global Value	DNB Teknologi	Vibrand Norden/East C New Eu
(hver celle utgjør 20% av porteføljen)		
(std.a. < 10)	(std.a.: 10-15)	(std.a.: 15-25)
(0,5-2 års horisont)	(1-3 års horisont)	(2-4 års horisont)

(15.1.2024)



# Formalia og priser

- Instruks: for eksempel kr 3 mill i Middels og kr 2 mill i Høy
- Oppstart: nå, dato, trinnvis inngang, utgang når/differensiert
- Kundeavtale Pengeråd
- Etablere kundeforhold til Nordnet – online, gratis
- Investeringskonto Zero, Aksje- og fondskonto, Aksjesparekonto?
- Fullmakt
- Kvartalsvis avregning og fakturering
- Pris ihht. volum og risikoprofil. Høy: 1,4%/pa, M:1,0%, L:0,6%. +mva.
  - Rabatt ift volum og tips
- Månedlig portefølje-rapport. Alltid inngang på egen konto.
- Kundemøte etter kundens ønske



# Referanser

Hvordan vi opplever Pensjon & Pengeråd:



**Simen Bergseng**

GÅRDBRUKER, LØTEN

Jeg tror Jo har bedre tid og bedre ferdigheter rundt forvaltningen av pengene mine enn jeg har selv har...Derfor bruker jeg Pengeråd!



**HA-blogen**

PENGENE DINE

Skriver titt og ofte om aksjer og økonomi i bloggen i Hamar Arbeiderblad (ref. Ukerapport)



**Mette Leistad**

KURSHOLDER, LENA

Fordi de har den kompetansen og kunnskapen, som gjør at jeg føler meg sikker på at pengene blir forvaltet på best mulig måte, slik at jeg kan sove trygt om natten.



# Vedlegg: Ikke konsesjonspliktig virksomhet

Våre kunder investerer via Nordnets plattform – i all hovedsak i kontotypen Investeringskonto Zero eller på Egen Pensjonskonto. Dette er forsikringsprodukter, levert av Nordnet Livsforsikring AS. Det er forsikringsselskapet som har rådgivningsplikt ved salg av forsikringsprodukter og ved senere bytte av underliggende investeringer.

Avtaler med forsikringskunder om forvaltning av kunders unit linked-kontrakter krever derfor ikke tillatelse etter Verdipapirloven (=konsesjon) fordi slik forvaltning ikke er investeringstjenesten aktiv forvaltning.

Opplysningene er innhentet fra advokat Jon Vinje i Advokatfirmaet Mageli i brev av 28.10.2014.

Det henvises til lovdata og brev fra Finanstilsynet.

Brevet ligger på [pengeraad.no/Pengeråd AS/Om Pengeråd AS/Adv. Jon Vinje Brev om rådgivning](http://pengeraad.no/Pengeråd AS/Om Pengeråd AS/Adv. Jon Vinje Brev om rådgivning)

Finansiell forvaltning er unntatt mva. Som advokater, konsulenter, andre rådgivere, er vi ikke fritatt mva.

