

Verdien av planlegging

Guide til formuesplanlegging

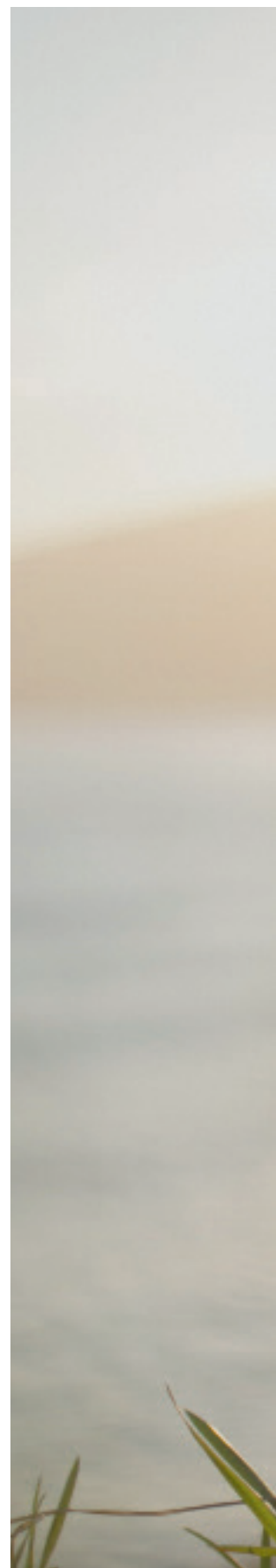


FORMUES-
FORVALTNING



«Den mest verdifulle jobben en rådgiver gjør, er å sette kunden i stand til å ta bedre beslutninger.»

Øystein Bø, administrerende direktør i Formuesforvaltning







Hvorfor trenger jeg en plan?

Planlegging og rådgivning setter
deg i stand til å ta gode beslutninger

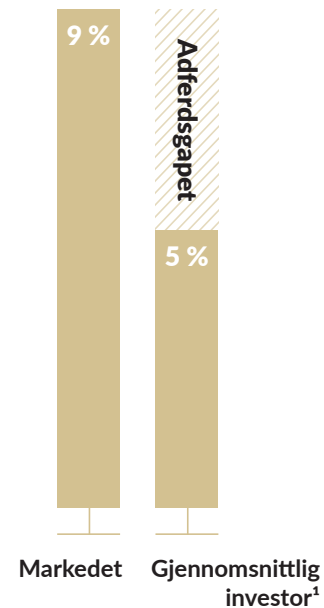
Ingen formuer er like, men alle har til felles at de kan bidra til å realisere mål og drømmer. For noen er målet økonomisk trygghet i fremtiden, for seg selv eller barna. Noen ønsker å bruke formuen til å skape noe nytt, mens andre ønsker å bidra til å utvikle samfunnet. Formuer gir store muligheter. Samtidig er det flere eksempler på at formuer forvitrer eller ikke klarer å bidra til å nå de målene som er satt. Årsaken til dette er ofte mangel på god rådgivning, og en helhetlig og langsiktig plan.

De fleste tror det er lett å oppnå markedsavkastning. Faktum er at de færreste investorer slår markedet.

En analyse utført av det amerikanske analysebyrået Dalbar viser at i de siste ti årene har den gjennomsnittlige aksjeinvestoren i USA hatt fire prosent lavere avkastning sammenlignet med markedsavkastning¹. Det blir store summer over tid. Det største problemet til mange investorer er de tar investeringsbeslutninger basert på nyhetsoverskrifter og rykter. De kjøper aksjer når euforien råder og selger når pessimismen slår inn. Det taper de fort mye penger på.

Dalbars analyse er bare en av flere akademiske studier som har kommet frem til samme resultat: Den gjennomsnittlige investoren oppnår ikke markedsavkastningen på grunn av at han eller hun kjøper og selger verdipapirer på helt gale tidspunkt.

Under finanskrisen ble store verdier tapt på grunn av slike emosjonelle og impulsive investeringsbeslutninger.



Studier har vist at investorer som hadde en rådgiver og en finansiell plan under finanskrisen, kom igjennom krisen med betydelig bedre avkastning enn de som ikke hadde en rådgiver å støtte seg til.²

Flere og flere ser verdien av å ha en god rådgiver og en langsiktig plan, både i gode og mer utfordrende perioder. Din formue har kanskje allerede realisert noen drømmer, men den har høyst sannsynlig også skapt noen nye. Vi bistår deg med å lage din plan slik at din formue bevarer og utvikles på best mulig måte.

1. DALBAR Quantitative Analysis of Investor Behavior, 2018

2. Winchester, Huston & Finke, "Investor Prudence and the Role of Financial Advice", 2011

Start med å få oversikt

Vår måte å oppsummere
dagens situasjon på:

Hvem gjelder planen
→ Familiesituasjon
→ Arbeidssituasjon
→ Selskapsstrukturer
→ Formuens historie

Privatøkonomi
→ Inntekter
→ Eiendom
→ Gjeld
→ Utgifter
→ Dagens finansformue

Kompetanse

Erfaring med investeringer



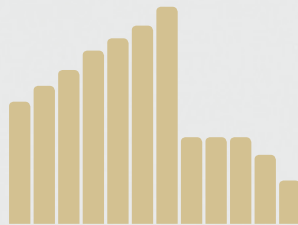
Dagens situasjon

En analyse av dagens situasjon gir god oversikt over inntekter og kostnader knyttet til ønsket levestandard, og hva som skal finansieres av familiens formue eller andre inntektskilder.

Regnskap

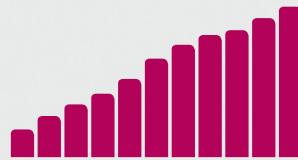
Inntekter

Arbeidsinntekt
Utbytte
Styrehonorar
Leieinntekt
Annet



Kostnader

Ønsket levestandard
Nedbetaling av gjeld
Skatt



Tid →

Overskudd/underskudd

Sparing
Pensjon
Annet

Balanse

Eiendom

Bolig
Bolig #2
Fritidsbolig

Gjeld

Boliglån
Andre forpliktelser

Direkte eierskap

Driftsselskap
Investeringselskap

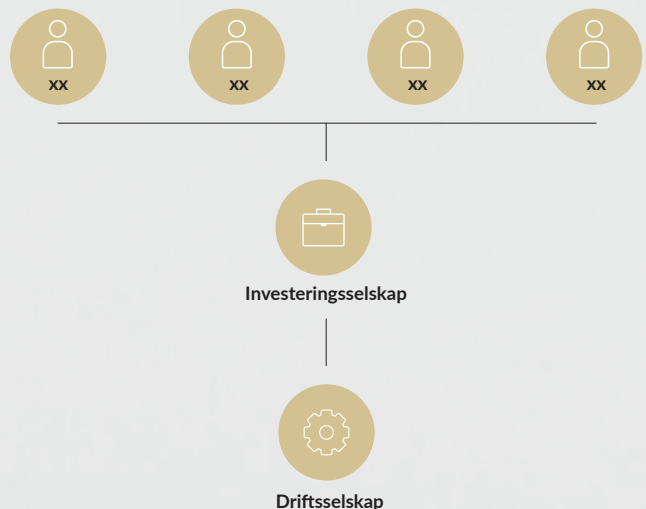
Finansformue

Bank
Obligasjoner
Aksjer
Hedgefond
Eiendom
Private equity

Organisering

Det er også viktig å få oversikt over hvordan formuen er organisert for å vurdere om dette er optimalt.

- Hva eies privat og i selskap?
- Hvordan er selskapsstrukturen?
- Hvem er eiere?
- Hvem har stemmerett?
- Styresammensetning?
- Hvem representerer virksomheten?



Mål og fremtidsplaner

For å legge en god plan må du avklare hvilke mål og fremtidsplaner du har for din formue. Vi bruker et rammeverk med tre områder: trygghet, skape, og bevare & utvikle. Innenfor hvert område kan det identifiseres ønsker, behov og mål.



Trygghet

Det er viktig å ha trygghet for at du kan leve det livet du ønsker.

Barnas fremtid

Hva er viktig for å sikre barnas fremtid? Økonomisk trygghet? Utdanning? Kjøp av bolig?

Forsikringer og sikkerhet

Er familien tilstrekkelig forsikret? Livsforsikring? Helseforsikring? Har du tatt forholdsregler når det kommer til digital og fysisk sikkerhet?

Leve godt som eldre

Hva trenger du for å leve godt? Har du oversikt over pensjonen din? Har du tenkt på omsorgstjenester?

Ting på stell

Har dere viktige dokumenter på plass? Testament? Fremtidsfullmakt? Vet familien hvor de finner alt om noe skulle skje?

Skape

Du må sørge for å ha handlingsrom til å kunne gjøre det du brenner for.

Utvikle selskap

Ønsker du å starte et nytt selskap eller satse videre på et eksisterende? Hva er kapitalbehovet?

Samfunnsengasjement

Ønsker du å bidra til å løse samfunnsutfordringer? Støtte et veldedig formål? Engasjere deg lokalt? Starte en ideell organisasjon?

Tid

Har du tilrettelagt livet slik at du bruker tid på det som er viktig? Kan du kjøpe tjenester som gir deg tid til det du ønsker?

Drømmeobjekt

Er det noe du drømmer om å kjøpe? Stort eller lite, men som du aldri har realisert? Kunst? Eiendom? Bil? Båt?

Bevare & utvikle

Når du har avklart hva som skal til for å få trygghet og handlingsrom til å skape, har du forutsetningene for å kunne bevare og utvikle formuen på en god måte.

Finansiering

Hva skal formuen finansiere? Trengs det inntekter fra porteføljen nå eller på sikt?

Krav til forvaltningen

Skal det være et bevisst forhold til bærekraftige investeringer eller andre krav?

På tvers av generasjoner

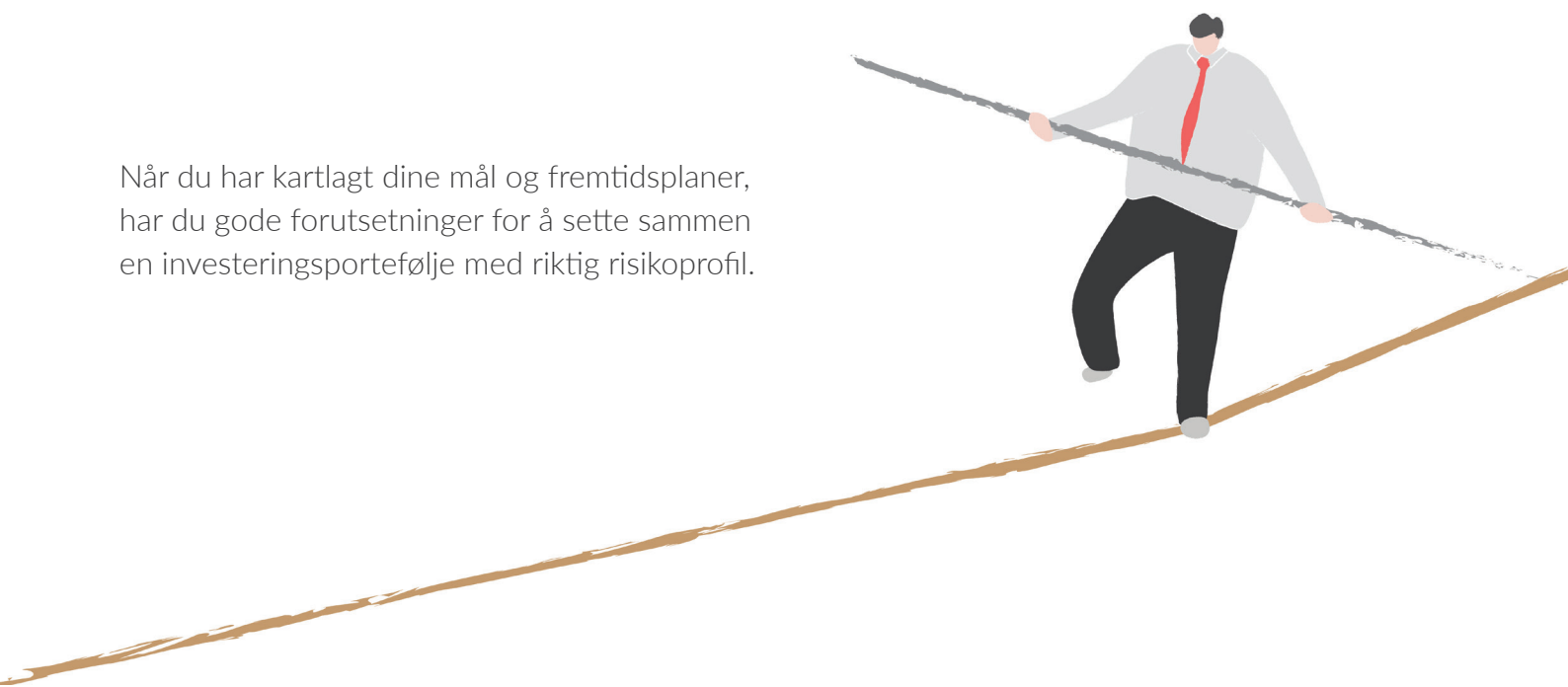
Er det et flergenerasjonsperspektiv? Har du planlagt hvordan verdier skal overføres til neste generasjon?

Større hendelser

Forventer du en større økning eller reduksjon i formuen? Arv? Salg av bedriften?

Risiko

Når du har kartlagt dine mål og fremtidsplaner, har du gode forutsetninger for å sette sammen en investeringsportefølje med riktig risikoprofil.



Investeringsrisiko og målsettinger

Du har sikkert hørt at høyere forventet avkastning innebærer høyere risiko. Investorer forventer å få betalt for å ta risiko. Denne risikoen defineres som sannsynlighet for svingninger i verdi. Hvor høy risiko du ønsker å ta avhenger av de behovene og målene som er kartlagt i formuesplanen. Kan svingningene på noen måte true at målene realiseres?

Du må avklare hvor høy risiko du tåler, men vel så viktig er det å forstå hvilken risiko du bør ta. For eksempel kan du ta høyere risiko dersom målene ligger lenger frem i tid enn dersom porteføljen hovedsaklig skal finansiere kortsiktige mål og behov.

Risikotoleranse

I tillegg bør du også ha en oppfatning om din egen evne til å takle risiko. Blir du nervøs når aksjemarkedet går opp og ned? Blir du mer opprørt av å gå glipp av en vanvittig opptur enn å oppleve et stort verdifall i porteføljen? Kortsiktige nedturer og nyhetsoverskrifter skal ikke påvirke den langsiktige planen som er lagt. Altfor mange investorer tar ukloke avgjørelser når det stormer som verst.

Tiltak for å kontrollere svingninger

- Spre deg. Bruk fond istedenfor enkeltinvesteringer. Flere aktivaklasser fremfor en. Globalt og nordisk fokus fremfor bare Norge.
- Benytt aktivaklasser som private equity, eiendom og hedgefond som ikke nødvendigvis følger svingningene i markedet og som kan senke risikoen i porteføljen.
- Enkelt, men allikevel vanskelig: Hold deg i ro. Svingninger har mindre effekt over tid. Hold deg til den langsiktige planen og ignorer avisenes overskrifter.

Husk at flere risikofaktorer påvirker resultatet



Investeringspesi-
fikke risikofaktorer
ved en selv

- Manglende oversikt/plan
- Manglende kunnskap
- Ulike ønsker/behov



Samfunnsmessige
risikofaktorer

- Geopolitiske hendelser
- Sikkerhetsbrudd
- Lov- og skatteendringer



Investeringsmessige
risikofaktorer

- Finansiell risiko
- Markedsendringer
- Omsetningsrisiko

Neste steg

Når du har satt målene for hva du ønsker å oppnå med formuen, kan vi begynne å se på hvordan du best bør organisere formuen for å nå målene, samt omsette mål og behov til en investeringsstrategi og -portefølje tilpasset deg.



Planlegging og rådgivning som setter deg i stand til å ta gode beslutninger.



Håndtering av skatt, juridiske og regnskapsmessige problemstillinger.



Skreddersydd diversifisert portefølje tilpasset din plan med tilgang til alle aktivaklasser og nøye selekterte fond.

Hvorfor Formuesforvaltning?

Vi tror på å planlegge for det livet du ønsker å leve, og samtidig bevare og utvikle din formue over generasjoner.

Derfor får du en personlig formuesforvalter som hjelper deg og din familie med å skape en plan som baserer seg på:

Din situasjon – en grundig oversikt over blant annet familie, bakgrunn og formuens historie, virksomhet, inntekter, eiendom, gjeld og finansiell formue

Dine mål og fremtidsplaner – dine ønsker, mål og behov innenfor de tre områdene trygghet, skape, og bevare & utvikle.

Din kunnskap, erfaring og risikoprofil – din kunnskap og erfaring med investeringer, forståelse og toleranse for risiko

Organisering av din formue – skattemessige og juridiske forhold, rapporteringsoppsett for hele formuen, regnskapsfunksjon

Vår verdiplattform



Våre kontorer



formue.no

Sentralbord:
(+47) 24 12 44 00

Oslo
Bergen
Drammen
Fagernes
Gardermoen
Gjøvik

Hamar
Haugesund
Kristiansand
Lillehammer
Moss
Skien

Stavanger
Tromsø
Trondheim
Tønsberg
Ålesund

