

Rahastosäästämisen ABC

Tervetuloa webinaariin!

- Rahastosäästämisen ABC webinaarin on tarkoitus opettaa sinulle rahastosäästämisen perusteet. Tämän esityksen aikana opit opit kuinka rahastot rakennettu ja niiden hinnoittelun. Lisäksi tutustut eri rahastotyypppeihin ja asioihin joita tulee rahastovalinnassa ottaa huomioon.
- Tavoitteena on, että opit rahastosijoittamisen perusteen. On kuitenkin hyvä muistaa, että on olemassa muitakin huomioonotettavia yksityiskohtia joita valistuneen sijoittajan on hyvä tietää. Tästä syystä on aina tärkeää että tutustut huolella sijoitettavaan kohteeseen ennen sijoituspäätöksen tekemistä.
- **Mikäli sinulla on kysyttävää, lähetä kysymyksi meille chat-toiminnon kautta.**
- **Vastaamme kysymyksiin webinaarin aikana joko esityksessä tai chatin kautta.**

Rahastosäästämisen ABC

Webinaari

Vastuunrajoitus

Tämä esitys on yleisesitys. Sijoittajaa kehoitetaan perehtymään tarkemmin materiaalissa esitettyyn aiheeseen ja siitä laadittuun yksityiskohtaisempaan dokumentaatioon. Tämä yleisesitys on tarkoitettu ainoastaan vastaanottajan yksityiseen käyttöön. Materiaalin muokkaaminen, levittäminen ja kaupallinen hyödyntäminen ilman Nordnet Bank AB:n kirjallista lupaa on kielletty.

Esitykseen kerätyt tiedot on voitu hankkia useista eri julkisista lähteistä. Nordnet Bank AB:n pyrkimyksenä on käyttää luotettavaa ja kattavaa tietoa, mutta tämä ei sulje pois mahdollisuutta siitä, että tiedoissa ei voisi esiintyä virheitä. Nordnet Bank AB ja sen palveluksessa oleva henkilökunta eivät vastaa vahingoista, jotka aiheutuvat tässä esityksessä esiintyvien tietojen käytöstä tai näiden tietojen perusteella tehtävien sijoituspäätösten taloudellisesta tuloksesta.

Mikään tässä esityksessä esitetty ei ole, eikä sitä tule käsittää sijoitussuositukseksi, tarjoukseksi tai kehotukseksi ostaa tai myydä rahoitusvälineitä. Sijoittajan tulee sijoituspäätöksiä tehdessään perustaa päätöksensä omaan tutkimukseensa, arvioonsa rahoitusvälineen arvoon vaikuttavista seikoista ja ottaa huomioon omat tavoitteensa, taloudellinen tilanteensa sekä tarvittaessa käytettävä neuvonantajia. Sijoitustoimintaan liittyy aina riskejä. Sijoittajan tulee myös ymmärtää, että historiallinen kehitys ei ole taatua tulevasta.

Tässä yleisesityksessä esitetyn tiedon sisältö voi muuttua milloin tahansa. Nordnet Bank AB ei sitoudu ilmoittamaan mahdollisista materiaalin sisällön muutoksista.

Sisältö

- Sijoitusrahaston määritelmä
- Rahastojen hinnoittelu & kustannukset
- Rahastotyypit
- Säästäminen ja rahastot
- Rahastot Nordnetin palvelussa
- Verotus

Sijoitusrahaston määritelmä

- Rahastoyhtiö kokoaa sijoittajien varoja sijoitettavaksi useisiin eri arvopapereihin, jotka yhdessä muodostavat sijoitusrahaston
- Salkunhoitaja hoitaa rahaston varoja aktiivisesti sijoittajan puolesta hallinnointipalkkiota vastaan
- Rahaston säännöt määrittävät mitkä ovat salkunhoitajan velvoitteet

Rahaston hinnoittelu

- Rahaston arvo perustuu rahaston sijoitusten tuottoihin eli korkoihin, osinkoihin ja arvonnousuihin
- Nämä omistukset jaetaan rahasto-osuuksiin ja osuuksille lasketaan joka päivä arvo (NAV)
- Hallinnointipalkkio veloitetaan yleensä päivittäin rahaston arvosta

Rahaston kustannukset



- ~~Merkintä- ja lunastuspalkkio~~
- Hallinnointipalkkiolla katetaan mm. hallinnointi-, markkinointi- ja jakelukustannukset
- Hallinnointipalkkio veloitetaan yleensä päivittäin rahaston arvosta
- TER-luku (Total Expense Ratio) kertoo rahaston kokonaiskulut prosentteina pääomasta vuodessa

Sijoitusrahaston tyypit

Osakerahastot

- Osakerahastot sijoittavat varansa pääasiassa osakkeisiin. Osakerahaston säännöt määrittävät mihin osakkeisiin rahasto saa sijoittaa
- Osakerahastotojen sijoitukset voivat jakautua monella eri tavalla esim:
 - Maantieteellisesti
 - Toimialan mukaan
 - Yrityskoon mukaan
 - Kasvu/Arvo osakkeisiin

Sijoitusrahaston tyypit

Korkorahastot

- korkorahastot sijoittavat varansa korkoinstrumentteihin, joita voivat olla esimerkiksi valtioiden, pankkien tai yritysten liikkeeseen laskemat lyhyt- tai pitkäaikaiset korkopaperit riippuen rahaston sijoituspolitiikasta
- Eri tyyppisten korkorahastojen tuotto-odotus ja riskitaso voivat vaihdella hyvinkin paljon
 - Lyhyen koron rahastot => talletuksia parempi tuotto matalalla riskillä
 - Pitkän koron rahastot => isompi riski ja tuotto-odotus kuin lyhyillä
 - Yrityslainoissa yleensä suurin riski ja tuotto-odotus

Sijoitusrahaston tyypit

Yhdistelmärahastot

- Yhdistelmärahaston salkunhoitaja jakaa rahaston sijoitukset korko- ja osakemarkkinoille. Rahaston säännöt määrittävät kuinka paljon rahasto voi sijoittaa osakkeisiin

Muita rahastotyyppejä:

- rahastojen rahastot
- indeksirahastot
- tavoite päivä rahastot
- Hedge-rahastot

Sijoitusrahaston strategia

Strategia määrittää miten salkunhoitaja sijoittaa rahaston varoja



ODIN Finland

Rahasto sijoittaa yhtiöihin, jotka noteerataan tai joiden pääkonttori on Suomessa tai jotka ovat alkujaan suomalaisia. Vähintään 80 prosenttia rahaston kokonaisvaroista sijoitetaan osakeinstrumentteihin.

Korkeintaan 10 prosenttia rahaston varoista voidaan sijoittaa pörssissä noteeraamattomiin instrumentteihin, jotka kuuluvat rahaston sijoitusalueeseen. Rahasto pitää normaalisti kaikki varansa sijoitettuna osakkeisiin, mutta se voi sijoittaa myös pankkitalletuksiin tai rahamarkkinainstrumentteihin. Rahaston säännöt sallivat johdannaissopimusten teon. Rahasto ei tällä hetkellä käytä johdannaisia.



Handelsbanken Euro-Obligaatio A

Sijoitusrahasto Handelsbanken Euro-obligaatio on ns. pitkän koron rahasto, jonka tavoitteena on ylittää pitkien eurokorkojen tuotto. Sijoitusalueena ovat euromääräiset korkopaperit. Rahaston sijoitusten keskimääräinen juoksuaika (duraatio) on noin 5-6 vuotta.

Sijoittamisen periaatteita



1. Tee sijoitussuunnitelma – realistinen ja toteutettava
2. Mieti allokaatio eli jako eri varallisuusluokkien välillä
3. Hallitse hajauttamalla
4. Muista riskit
5. Sijoita pitkäjänteisesti

Rahastojen valintakriteerit

- Kulut
 - TER-luku
 - Hallinnointipalkkio
 - ~~Merkintä- ja lunastuspalkkio~~
- Tuotto
 - Vertailuindeksiin nähden
 - Sharpen luku
- Rahasto rankkaukset esim. Morningstar tähdet
- Sijoitusstrategia ja painotukset

Rahastosijoittajan strategiat

”Rahastosijoittajalla on kaksi järkevää strategiaa. Joko sijoittaa indeksirahastoihin, jotka puhtaasti ja rehellisesti seuraavat indeksiä ja jotka ovat todella edullisia. Tai sitten pitää valita toisesta ääripäästä, rahastoista, jotka ovat todella aktiivisia osakepoimijoita.”

*Tohtori Antti Petäjistö, NYU Stern School of Business,
Arvopaperi 10/2010*

Rahastosijoittajan strategiat

Rahastosijoittajan kuusi virhettä

- Isoon finanssitaloon voi luottaa
- Aktiivinen salkunhoito on aina tehokasta
- Suuri rahasto on tehokas
- Kallis rahasto on aina hyvä
- Tähdet kertovat tulevaisuuden
- Markkina-vainulla pärjää

-Talouselämä 11/2008



Rahastosijoittajan strategiat

Ajallinen hajautus pienentää riskiä

8,327.72 ↓ 153.15 1.81% [Share](#)

Interactive Chart for Deutsche Borse AG German Stock Index DAX (DAX)

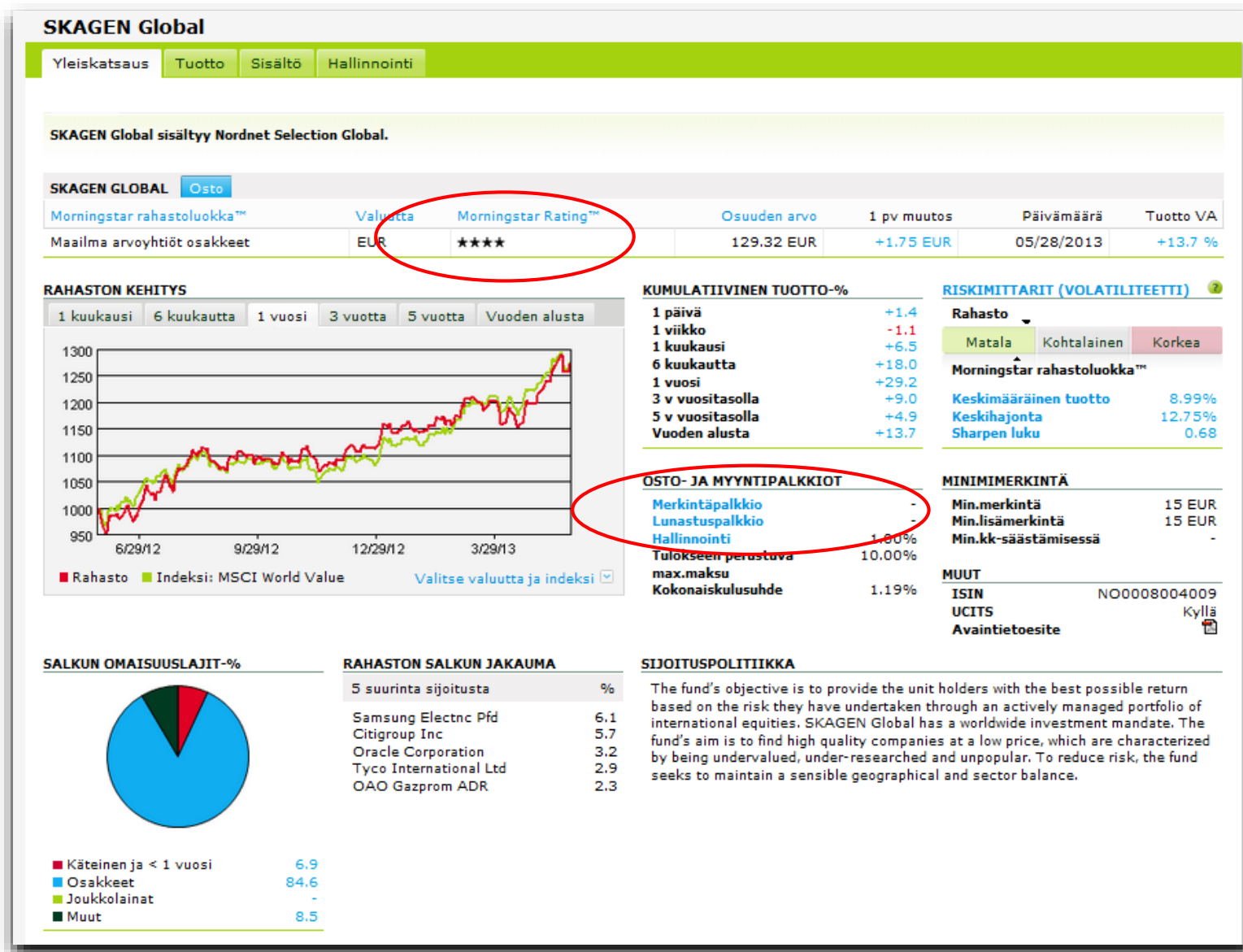


Kuukausisäästämisen edut



Ajallinen hajautus: Säästetään 50 €/kk 10 vuoden ajan, säästetty 6000 € on 10 vuoden lopussa jo lähes 8140€

Rahastot Nordnetin palvelussa



SKAGEN Global

Yleiskatsaus Tuotto Sisältö Hallinnointi

SKAGEN Global sisältyy Nordnet Selection Global.

SKAGEN GLOBAL [Osto](#)

Morningstar rahastoluokka™	Valuutta	Morningstar Rating™	Osuuden arvo	1 pv muutos	Päivämäärä	Tuotto VA
Maailma arvoyhtiöt osakkeet	EUR	★★★★	129.32 EUR	+1.75 EUR	05/28/2013	+13.7 %

	1 päivä	1 viikko	1 kuukausi	3 kuukautta	Vuoden alusta	1 vuosi	3 v vuositasolla	5 v vuositasolla
Tuotto yhteensä	+1.4	-1.1	+6.5	+8.7	+13.7	+29.2	+9.0	+4.9
+/- Indeksi	+0.2	+0.2	+2.1	-1.1	-3.1	+0.6	-	-
+/- Rahastoluokka™	+0.2	-0.2	+2.0	-0.1	-0.3	+5.7	-	-
Rahasto vs. rahastoluokka	-	-	-	-	81	-	-	-

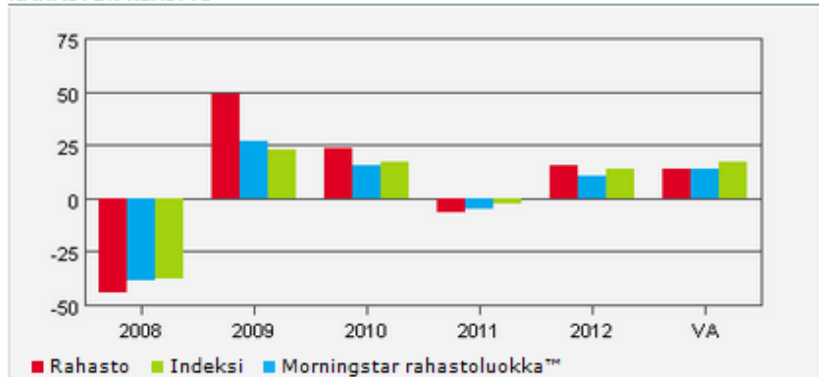
KALENTERIVUODEN KOKONAISTUOTTO

	2008	2009	2010	2011	2012	VA
Kokonaistuotto-% yhteensä	-44.5	+48.8	+23.8	-6.0	+16.2	+13.7
+/- Indeksi	-7.2	+26.1	+7.2	-3.5	+2.5	-3.1
+/- Rahastoluokka™	-6.0	+21.8	+8.3	-1.4	+4.7	-0.3
Rahasto vs. rahastoluokka	79	4	10	61	12	81

TUOTTOPROSENTIT NELJÄNNESVUOSITTAIN

	2013	2012	2011	2010	2009	2008
1.neljännes	+7.2	+10.6	+1.9	+9.3	-3.4	-13.7
2.neljännes	-	-6.0	-3.9	-4.1	+22.6	+1.0
3.neljännes	-	+9.0	-13.9	+4.8	+16.5	-14.9
4.neljännes	-	+2.6	+11.5	+12.6	+7.9	-25.1

RAHASTON KEHITYS



SKAGEN Global

Yleiskatsaus Tuotto Sisältö Hallinnointi

SKAGEN Global sisältyy Nordnet Selection Global.

SKAGEN GLOBAL [Osto](#)

Morningstar rahastoluokka™	Valuutta	Morningstar Rating™	Osuuden arvo	1 pv muutos	Päivämäärä	Tuotto VA
Maailma arvoyhtiöt osakkeet	EUR	★★★★	129.32 EUR	1.75 EUR	05/28/2013	13.7 %

SALKUN OMAISUUSLAJIT-%



■ Käteinen ja < 1 vuosi	6.9
■ Osakkeet	84.6
■ Joukkolainat	-
■ Muut	8.5

10 SUURINTA SIIJOITUSTA

Osakesijoituksia yhteensä	105 st
Joukkolainasijoituksia yhteensä	- st
% 10 suurimman sijoituksen osuus rahastopääomasta	29,5%

SIIJOITUKSET

	Sektori	Maa	Sisältö %
Samsung Electnc Pfd	-	KOR	6.1
Citigroup Inc	Rahoituspalvelut	USA	5.7
Oracle Corporation	Teknologia	USA	3.2
Tyco International Ltd	Teollisuus	CHE	2.9
AO Gazprom ADR	Energia	RUS	2.3
ADT Corporation	Teollisuus	USA	1.9
VimpelCom Ltd ADR	Viestintä	RUS	1.9
Microsoft Corporation	Teknologia	USA	1.9
Renault SA	Syklinen kulutus	FRA	1.8
Toyota Industries Corporation	Syklinen kulutus	JPN	1.8

SEKTORIPAINOTUS

	% osakkeista
Sykliset	41.8
Perusmateriaalit	8.9
Syklinen kulutus	10.7
Rahoituspalvelut	19.9
Kiinteistöala	2.3
Herkät	48.2
Viestintä	8.3
Energia	16.6
Teollisuus	10.8
Teknologia	12.5
Vakaat	10.0
Ei-syklinen kulutus	5.0
Terveystenhoito	4.8
Julkishyödykkeet	0.2

MAANTIETEELLINEN JAKAUMA

	% osakkeista
Iso-Britannia	5.2
Länsi-Eurooppa - ei euroalue	15.0
Länsi-Eurooppa - euroalue	17.3
Kehittyvä Itä-Eurooppa	10.4
Lähi-Itä/Afrikka	2.9
Kehittyvä Aasia - ei 4 Tiikeriä	5.2
Aasia 4 Tiikeriä	5.3
Japani	5.2
Australaasia	0.0
Pohjois-Amerikka	31.1
Väli- ja Etelä-Amerikka	2.4

MORNINGSTAR STYLE BOX®

	Suuret	KOKO	Markkina-arvon keskiarvo milj.	106901 MUSD
	Keskisuuret			
	Pienet			

RAHASTOPÄÄOMA

Rahastopääoma (milj.) 39533.81 NOK

Osuuden arvo	% salkusta
Suuret yritykset	73.2
Keskisuuret yritykset	21.7
Pienet yritykset	5.0

SIIJOITUSTEN TUNNUSLUVUT

	Osakesalkku
Kurssi/kirjanpidollinen arvo (P/B)	1.07
Kurssi/voitto (P/E)	11.68
Kurssi/Kassavirta (P/CF)	-

SKAGEN Global

Yleiskatsaus Tuotto Sisältö Hallinnointi

SKAGEN Global sisältyy Nordnet Selection Global.

SKAGEN GLOBAL [Osto](#)

Morningstar rahastoluokka™	Valuutta	Morningstar Rating™	Osuuden arvo	1 pv muutos	Päivämäärä	Tuotto VA
Maa ilma arvoyhtiöt osakkeet	EUR	★★★★	129.32 EUR	1.75 EUR	05/28/2013	13.7 %

Rahaston perustamispäivämäärä	08/07/1997
Salkunhoitaja	Kristian Falnes
Salkunhoitajana alkaen	09/03/2010
-	
Salkunhoitaja	Søren Christensen
Salkunhoitajana alkaen	03/05/2010
-	
Salkunhoitaja	Torkell Eide
Salkunhoitajana alkaen	06/07/2009
-	

YHTEYSTIEDOT

Rahastoyhtiö	SKAGEN AS
Osoite	Skagen 3, Torgterrassen, 5. etasje 4001 Stavanger FIN
-	
Puhelin	+47 04001
Web-sivusto	www.skagenfondene.no

Rahastotoimeksiantojen tekeminen

- Päivittäinen toteutus klo 13:00
- Voit ostaa rahastoja tekemällä merkintätoimeksiannon palvelussamme. Merkintä välitetään rahastoyhtiölle.
 - Mitä rahastoa merkitään?
 - Millä summalla merkitään?
- Voit myydä omistamasi rahastot Nordnetin palvelussa
 - Mitä rahastoa ollaan myymässä?
 - Mikä %-osuus rahasto-osuuksista myydään? (esim. 50%:a vai kaikki osuudet)
- Voit myös tehdä kuukausisäästösopimuksen, jolloin Nordnet sijoittaa automaattisesti rahat kerran kuussa sovitun mukaisesti
 - Mihin rahastoon/rahastoihin halutaan säästää kuukausittain?
 - Millä %-osuudella / euromäärällä säästetään?
 - Minä päivänä toimeksiannot toteutetaan? (3 vaihtoehtoa)

Sijoitustuotteiden vertailua



Rahastot

Voit ostaa ja myydä rahastoja Nordnetin palvelussa

Ei merkintä- tai lunastuspalkkioita

Edulliset hallinnointipalkkiot

Aktiivinen rahastonhoito

Mahdollisuus sijoittaa lukuisiin omaisuusluokkiin ja strategioihin

ETF-tuotteet

Pörssinoteerattu rahasto, jolla käydään kauppaa osakkeiden tavoin

Kaupankäyntipalkkiot samat kuin osakkeilla

Alhaiset hallinnointipalkkiot

Passiivinen rahastonhoito (seuraavat indeksiä)

Mahdollisuus sijoittaa lukuisiin omaisuusluokkiin esim. osakkeet, valuutat, korot, raaka-aineet, maataloustuotteet

Osakkeet

Instrumentti, jolla käydään kauppaa pörseissä

Kaupankäyntipalkkiot riippuvat aktiivisuudesta

Ei hallinnointipalkkioita eikä säilytysmaksuja

Vaatii omaa aktiivisuutta

Mahdollisuus sijoittaa koti- ja ulkomaalaisiin yhtiöihin

Miksi aloittaa rahastosäästäminen?

- Tuotto on ollut historiallisesti pitkällä aikavälillä parempi kuin talletuksissa
- Sijoitus on helppo ja nopea muuttaa rahaksi
- Suosittua – Suomessa on jo 700.000 rahastosäästäjää
- Helppo sijoittajalle – ei tarvitse itse seurata markkinoita
- Asiantuntemus – sijoituspäätöksiä tekevät ja sijoitustoimintaa hoitavat asiantuntijat, jotka seuraavat markkinoiden ja rahastojensa kehitystä jatkuvasti
- Säästöt kaupankäynnissä – sijoitusrahasto käy kauppaa suurilla erillä ja näin pienemmin kustannuksin kuin yksityiset. Sijoitusrahasto voi käydä arvopaperikauppaa verotta

Verotuksesta

- Rahastokauppojen myyntivoitot ovat pääomatuloa
- Mahdolliset myyntitappiot saa hyödyntää edukseen verovuonna ja viitenä seuraavana vuonna
- Verottajalle pitää tehdä erillinen selvitys myyntivoitoista, kaupankäyntikuluista, omaisuudenhoitopalkkioista ja myyntitappioista
- Pääomatulojen veroprosentti 30 / 34 %
- Jos vuoden aikana myytyjen arvopaperien tai muun omaisuuden yhteenlasketut myyntihinnat ovat enintään 1000 euroa, voitto on verovapaata riippumatta siitä, miten paljon voittoa sijoittaja on saanut
- Nordnetin asiakkaat saavat 9A-lomakkeen suoraan verkkopalvelusta

Superrahastot

- Täysin kuluton indeksirahasto
- Kohdeindeksi:
 - Suomi OMXH25, Ruotsi OMXSBGI, Tanska OMXC20CAP ja Norja OBX
- Sijoittaa osingot uudelleen
- Minimimerkintä 15 €, maks. 10 000 €/pv

**Antaa sinulle kaiken
eikä meille mitään**

0%
kulut

A decorative graphic at the bottom right of the slide, consisting of a series of vertical bars of varying heights, colored in shades of grey and white, creating a bar chart effect.

Säästä enemmän itsellesi Nordnetissä!

0€

- Rahastojen merkintä- ja lunastuspalkkiot
- Kuukausi- ja palvelumaksut
- Osakkeiden säilytys
- Rahastojen säilytys
- Osakkeiden siirto Nordnetiin
- Reaaliaikaiset kurssit ja uutiset pohjoismaisista pörseistä

Vastuunrajoitus

Tämä esitys on yleisesitys. Sijoittajaa kehoitetaan perehtymään tarkemmin materiaalissa esitettyyn aiheeseen ja siitä laadittuun yksityiskohtaisempaan dokumentaatioon. Tämä yleisesitys on tarkoitettu ainoastaan vastaanottajan yksityiseen käyttöön. Materiaalin muokkaaminen, levittäminen ja kaupallinen hyödyntäminen ilman Nordnet Bank AB:n kirjallista lupaa on kielletty.

Esitykseen kerätyt tiedot on voitu hankkia useista eri julkisista lähteistä. Nordnet Bank AB:n pyrkimyksenä on käyttää luotettavaa ja kattavaa tietoa, mutta tämä ei sulje pois mahdollisuutta siitä, että tiedoissa ei voisi esiintyä virheitä. Nordnet Bank AB ja sen palveluksessa oleva henkilökunta eivät vastaa vahingoista, jotka aiheutuvat tässä esityksessä esiintyvien tietojen käytöstä tai näiden tietojen perusteella tehtävien sijoituspäätösten taloudellisesta tuloksesta.

Mikään tässä esityksessä esitetty ei ole, eikä sitä tule käsittää sijoitussuositukseksi, tarjoukseksi tai kehotukseksi ostaa tai myydä rahoitusvälineitä. Sijoittajan tulee sijoituspäätöksiä tehdessään perustaa päätöksensä omaan tutkimukseensa, arvioonsa rahoitusvälineen arvoon vaikuttavista seikoista ja ottaa huomioon omat tavoitteensa, taloudellinen tilanteensa sekä tarvittaessa käytettävä neuvonantajia. Sijoitustoimintaan liittyy aina riskejä. Sijoittajan tulee myös ymmärtää, että historiallinen kehitys ei ole taatua tulevasta.

Tässä yleisesityksessä esitetyn tiedon sisältö voi muuttua milloin tahansa. Nordnet Bank AB ei sitoudu ilmoittamaan mahdollisista materiaalin sisällön muutoksista.

Kiitos webinaariin osallistumisesta!

Voit lähettää meille palautetta sähköpostitse nordnet-koulu@nordnet.fi