



nordnet

Rahastosäästäminen 2

Webinaari

Joonas Nurmi
Meklari
14.6.2017



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.

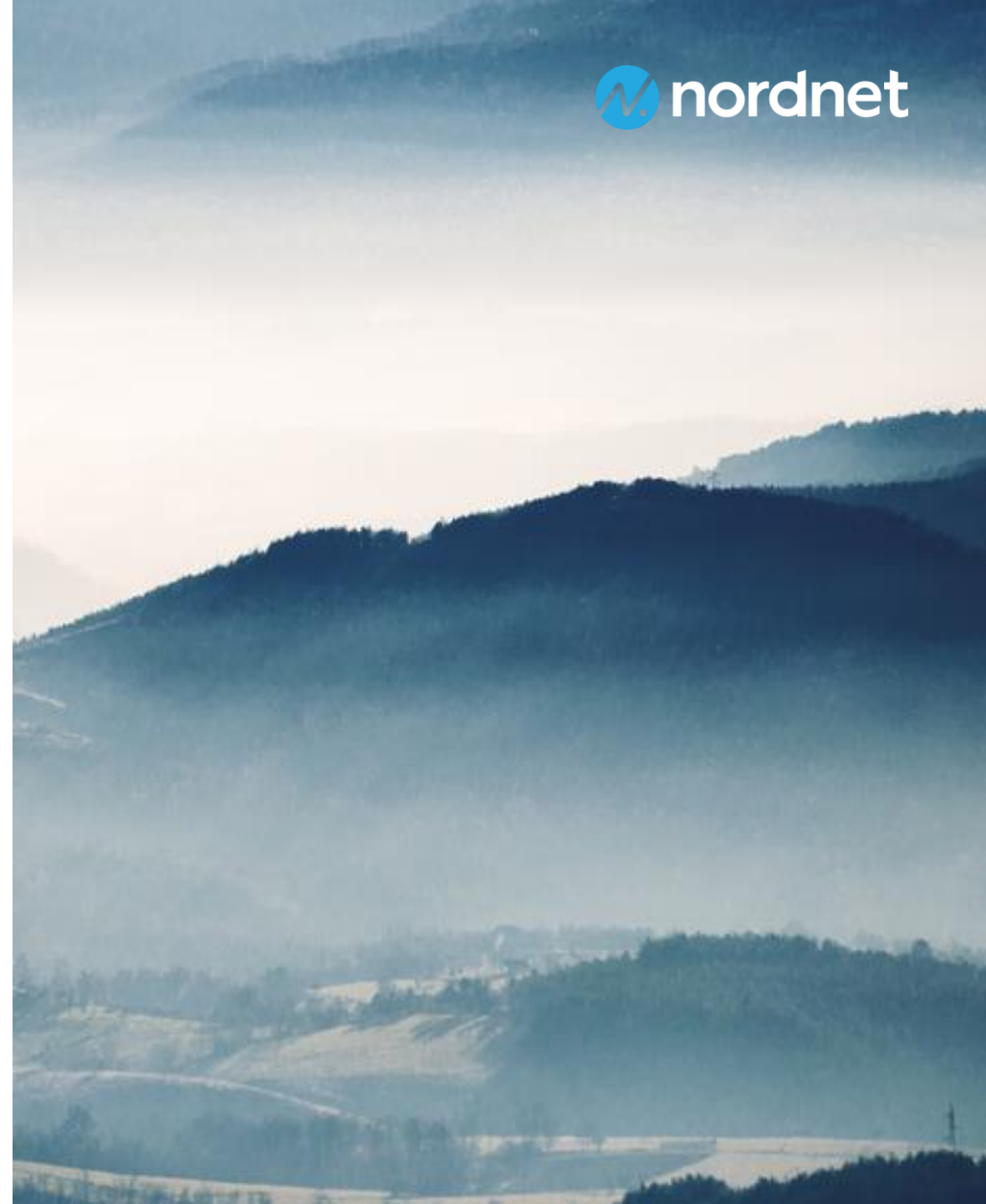
Mikään tässä esityksessä esitetty ei ole, eikä sitä tule käsittää sijoitussuositukseksi, tarjoukseksi tai kehotukseksi ostaa tai myydä rahoitusvälineitä. Sijoittajan tulee sijoituspäätöksiä tehdessään perustaa päätöksensä omaan tutkimukseensa, arvioonsa rahoitusvälineen arvoon vaikuttavista seikoista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

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



Esityksen sisältö

1. Rahastosijoittamisen nopea kertaaminen
2. Rahastojen verokohtelu
3. Rahaston valintakriteerit
4. Rahastotyökalut ja -tarjonta
5. Rahaston valitseminen Nordnetin palvelussa



1. Rahastosijoittamisen nopea kertaaminen



Rahastotyypit

- Sijoitusrahastot voidaan jakaa neljään luokkaan:
 - Osakerahastot
 - maantieteellisesti, toimialakohtaisesti, yrityskoon mukaan, kasvu vs. arvo-osakkeet
 - Korkorahastot
 - lyhyen koron vs pitkän koron rahastot, maantieteellinen hajautus
 - Yhdistelmärahastot
 - sisältää osakkeita sekä korkotuotteita. Painotus markkinatilanteen / sääntöjen mukaan.
 - Erikoissijoitusrahastot
 - Vipurahastot, jotka käyttävät sijoitustoiminnassa aktiivisesti johdannaisia. Korkea riski.



Rahastojen edut ja hyödyt

- Helppo ja tehokas hajautus, monia ja kattavia hajautusmahdollisuuksia
- Kustannustehokkuus, Nordnet palvelussa ei merkintä- tai lunastuspalkkioita.
- Pääsy muutoin saavuttamattomille markkinoille
- Aktiivinen salkunhoito
- Helppohoitoisuus → Ei vaadi asiakkaalta laajaa markkinatietämystä tai markkinaseurantaa



Rahastojen kulut ja riskit

- Kulut

- Juoksevat kulut / kokonaiskulut (TER- luku)
- Hallinnointipalkkio
- Merkintä- ja lunastuspalkkio (ei koske Nordnetin asiakkaita)
- Mahdollinen tuottosidonnainen palkkio
- Valuutanvaihtokulu → Nordnet palvelussa asiakas maksaa valuutanvaihtopalkkion muiden kuin EUR- määräisten rahastojen osalta.

- Markkinariski

- Aktiivinen vs. passiivinen salkunhoito → ETF- tuotteiden yleistymisen

- Likviditeetti → Rahastotoimeksiannot kirjautuvat Nordnet salkkuihin noin 2-5 pankkipäivän viiveellä, jolloin reagointi nopeisiin markkinaliikkeisiin vaikeaa.



Rahastosijoittamisen eri muodot

- Suorat rahastomerkinnot

→ Toimeksiannot lähtevät rahastoyhtiölle kerran päivässä klo 13.00 aina ma-pe.

- Kuukausisäästäminen

→ Kuukausittain automaattisesti toistuva merkintä. Asiakas voi valita veloituspäiväksi 5., 15. tai 28. päivän.

→ Minisijoitus 15 euroa per rahasto.



2. Rahastojen verokohtelu

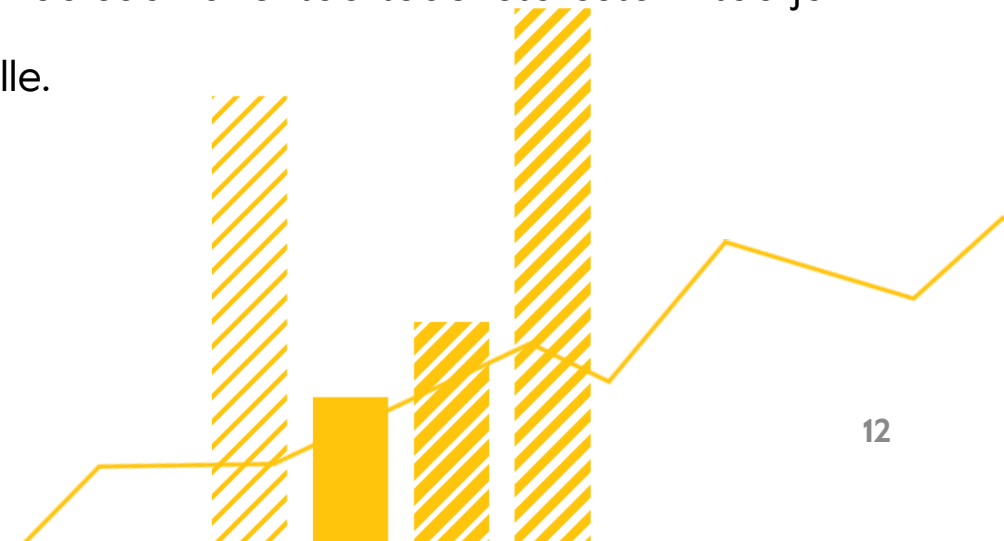


Rahastojen verotus

- Sijoitusrahasto-osuudelle maksettu vuotuinen tuotto verotetaan pääomatulona. Myös osuuksien myyntivoitto on pääomatuloa.
- Pääomatulojen veroprosentti on 30 %. Yli 30 000 euron pääomatuloista maksetaan veroa 34 % vuodesta 2016 alkaen.
- Samaa lajia olevien rahasto-osuuksien luovutukseen sovelletaan FiFo –periaatetta eli kunkin erän myyntihinnasta vähennetään osuuksien ostohinnat siinä järjestyksessä kuin osuudet on hankittu.

Rahastojen verotus

- Luovutusvoitto lasketaan vähentämällä lunastushinnasta merkintähinta ja hankinnasta aiheutuneet kulut tai asiakas voi hankintahinnan sijaan käyttää hankintameno-olettamaa
- Hankintameno-olettama on aina vähintään 20 % myyntihinnasta. Jos olet omistanut osuuden yli 10 vuotta, myyntihinnasta voi vähentää 40 %. Hankintameno-olettaman lisäksi ei enää saa vähentää todellista ostohintaa ja kuluja, vaan hankintameno-olettama on vaihtoehto niiden vähentämiselle.



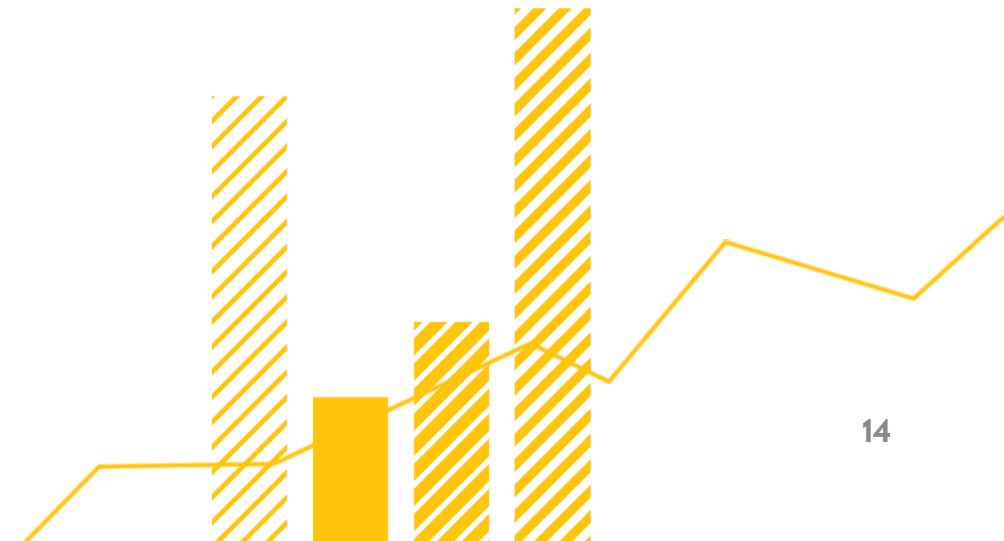
Rahastojen verotus

- Myynnistä syntyy joko myyntivoittoa tai -tappiota
- Rahasto-osuuksien myyntivoitto on pääomatuloa. Jos myynnistä tulee tappiota, se on vähennyskelpoista kaikista pääomatuloista seuraavan viiden (5) vuoden ajan. Ennen vuotta 2016 syntyneet myyntitappiot vähennetään vain myyntivoitoista, ei kaikista pääomatuloista. Muutos koskee siis vuonna 2016 tai sen jälkeen syntyneitä myyntitappioita.
- Tuotto-osuusrahastojen verokohtelu on riippuvainen rahastoyhtiön kohdemaan verokäytännöistä. Näin ollen tuotto-osuusrahastojen verotuksessa saattaa ilmetä rahastokohtaisia eroja. Yksityiskohtaisemmat tiedot kannattaa tarkistaa esim. verottajan sivuilta.



Lahjoitustuksen verotus

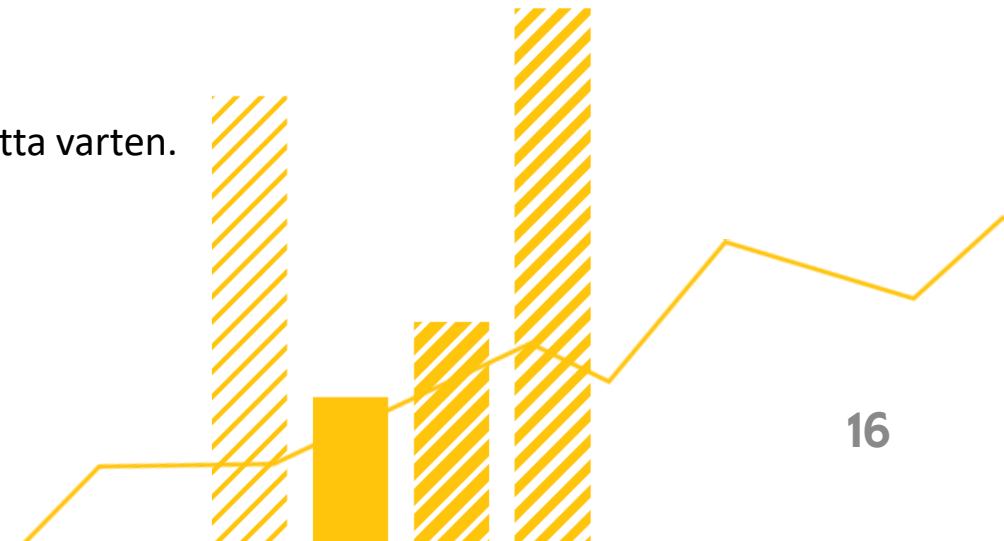
- Valitettavasti rahasto-osuuksien lahjoittaminen ei ole tällä hetkellä mahdollista Nordnet palvelun kautta.
- Muutoin lahjaverotuksen verokäytännöt ovat samat kaikille arvopapereille eli henkilö voi lahjoittaa maksimissaan 5 000 euroa kolmen (3) vuoden välein verovapaasti. Aiemmin raja oli 4 000 euroa.



3. Rahaston valintakriteerit

Sijoittamisen syyt

- Sijoittaminen hankintaa varten?
 - ✓ Hankinnat usein suhteellisen arkisia esim. auto, vene, lomamatka, yms.
- Varautuminen pahan päivän varalle?
 - ✓ Säästöjä käytetään vain suuren elämänmuutoksen seurauksena esim. työttömyys.
- Säästäminen läheiselle?
 - ✓ Vanhemmat ja isovanhemmat säästävät usein lapsille tai lapsenlasille tulevaisuutta varten.



Valintaan vaikuttavat tekijät

- Asiakkaan suhtautuminen riskiin
 - ✓ Osakesijoittaminen → asiakas osaa varautua lyhyen aikavälin arvonvaihteluihin.
 - ✓ Korkosijoittaminen → asiakas arvostaa tasaista ja varmaa tuottoa.
- Asiakkaan ikä
 - ✓ Nuoret → sijoitushorisontti usein pitkä, johon osakepohjainen rahastosijoittaminen sopii parhaiten.
 - ✓ Vanhemmat → henkilön lähestyessä eläkeikää suhtautuminen riskiin muuttuu. Haetaan varmempaa tuottoa ja vältetään suuria arvonvaihteluita, jolloin suositaan enemmän korkorahastoja.
- Säästötavoite
 - ✓ Korkorahastot tarjoavat usein tasaista, mutta matalaa tuottoa. Osakerahastot tarjoavat suuremmat tuottomahdollisuuden, mutta isommalla riskillä. Muista aina mitä suurempi riski sitä suurempi tuottovaatimus.
- Asiakkaan omat arvot
 - ✓ Kestävän kehityksen sijoittaminen nousussa



Tuotto-odotukseen vaikuttavat tekijät

- Rahaston tuotto-odotukseen vaikuttaa merkittävästi rahastotyyppi
 - ✓ Korkorahastojen tuotto riippuu korkotasosta ja sen vaihteluista. Matala riski → Matala tuottovaatimus.
 - ✓ Osakerahastojen kehitys on riippuvainen osakemarkkinoiden kehityksestä. Osakerahaston kehitykseen vaikuttaa merkittävästi myös salkunhoitajan osaaminen. Korkeampi riski → Korkeampi tuottovaatimus.
- Rahaston tuottoihin vaikuttavat merkittävästi myös rahastojen kulut
 - ✓ Korkeat kulut eivät ole tae hyvästä tuotosta. Muista vertailla rahastojen kuluja!
 - ✓ Kulut ovat pois asiakkaan saamasta tuotosta.



4. Rahastotyökalut ja -tarjonta

Rahastotarjonta

- Nordnetin palvelu tarjoaa asiakkaalle valintamahdollisuuden yli 400 rahaston joukosta
- Mahdollisuus valita valmiiksi räätälöidyt paketit
- **Nordnet Selection** tarjoaa asiakkaalle valmiin osakerahastokokonaisuuden kaikille päämarkkinoille esim. Suomi, Pohjois-Amerikka, Eurooppa, yms. Jokaiseen rahastoluokkaan on valittu kolme sellaista rahastoa, jotka täyttävät mielestämme parhaiten pitkäaikaissijoittamisen kriteerit.. Löydät palvelun Nordnetin verkkopalvelusta Rahastot → Nordnet Selection.
- **Nordnetin mallirahastosalkut** tarjoaa asiakkaalle valmiin sijoituskokonaisuuden pohjautuen asiakkaan riskihalukkuuteen. Vaihtoehtoina toimivat osakepohjaiset-, korkopohjaiset- tai yhdistelmärahastot. Löydät palvelun Nordnetin verkkopalvelusta Rahastot → Nordnetin mallirahastosalkut.
- **TOP- listat** tarjoavat sinulle kootusti kaikki parhaat rahastot saman sivuston alle. Asiakas pääsee suoraan valitsemaan parhaiten tuottaneet rahastot.



Rahastotyökalut

■ Sijoitusopas

- Vastaamalla Nordnetin riskitestin esittämiin kysymyksiin, saat yksinkertaisella tavalla selville oman riskinsietotasosi sekä siihen sopivan varojen jakauman. Lisäksi saat ehdotuksen sinun riskitasoosi sopivista rahastoista. Päiset tekemään oman riskitestisi sivujemme kautta kohdasta Rahastot → Sijoitusopas.

■ Rahasto-opas

- Nordnet palvelusta on löydettävissä myös rahasto-opas joka käsittelee hyvin pitkälle samoja teemoja tämän webinaarin kanssa. Täältä voit halutessasi tarkistaa, mitä kannattaa ottaa huomioon ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Löydät rahasto-opaan palvelumme kautta kohdasta Rahastot → Rahasto-opas.

■ Rahaston etsiminen

- Rahastojen hakukone löytyy palvelumme kautta kohdasta Rahastot → Etsi rahastoa. Täältä pääset käsiksi yli 400 eri rahastoon joita Nordnet tarjoaa. Voit etsiä rahastoja joko rahastoluokan, kategorian, rahastoyhtiön tai vapaan haun perusteella. Viimeistään täältä löydät varmasti itsellesi sopivan rahaston.



5. Rahaston valitseminen Nordnet palvelussa

Usein kysytyjä kysymyksiä

- Kuinka kauan rahaston merkintä tai lunastus vie?

Mikäli teet rahastotoimeksiannon arkipäivänä ennen kello 13.00, rahastokauppa tehdään yleensä saman päivän kurssiin.

Rahastotoimeksiannon lopullinen kurssi määräytyy silloin, kun rahastoyhtiö toteuttaa kaupan, eikä Nordnet voi vaikuttaa tähän.

Joillakin rahastoyhtiöillä kurssi määräytyy yhden tai kahden päivän kuluessa toimeksiannosta.

Rahaston merkintä tai lunastus näkyy salkussasi arviolta 2–5 pankkipäivän kuluessa – tarkka ajankohta riippuu rahastoyhtiöstä.

Rahastotoimeksiantosi tila henkilökohtaisessa tarjouskirjassasi on "Markkinalla" kunnes rahasto-osuudet näkyvät salkussasi.

Rahastomerkinästä tai -lunastuksesta tulee laskelma kohtaan Salkku > Tapahumat ja laskelmat, kun rahastotoimeksianto on toteutettu.

Voit poistaa tekemäsi rahastotoimeksiannon niin kauan, kuin sen tila tarjouskirjassasi on "Vastaanotettu".

Usein kysytyjä kysymyksiä

- Rahastoesitteiden merkintä- ja lunastuspalkkiot eroavat Nordnetin ilmoittamista palkkioista. Kumpi tieto pitää paikkansa?

Rahastoesitteet ovat rahastoyhtiöiden omia esitteitä, joita Nordnet ei pääse muokkaamaan. Tästä johtuen rahastoesitteissä saattaa ilmetä erilaiset merkintä- ja lunastuspalkkiot kuin Nordnetin palvelussa. Kyseinen hinnasto olisi voimassa vain siinä tapauksessa jos asiakas tekisi toimeksiannon suoraan rahastoyhtiön kautta eikä Nordnetin. Nordnetin asiakkaille on kuitenkin vain voimassa se hinnasto, jonka Nordnet ilmoittaa omassa palvelussaan.

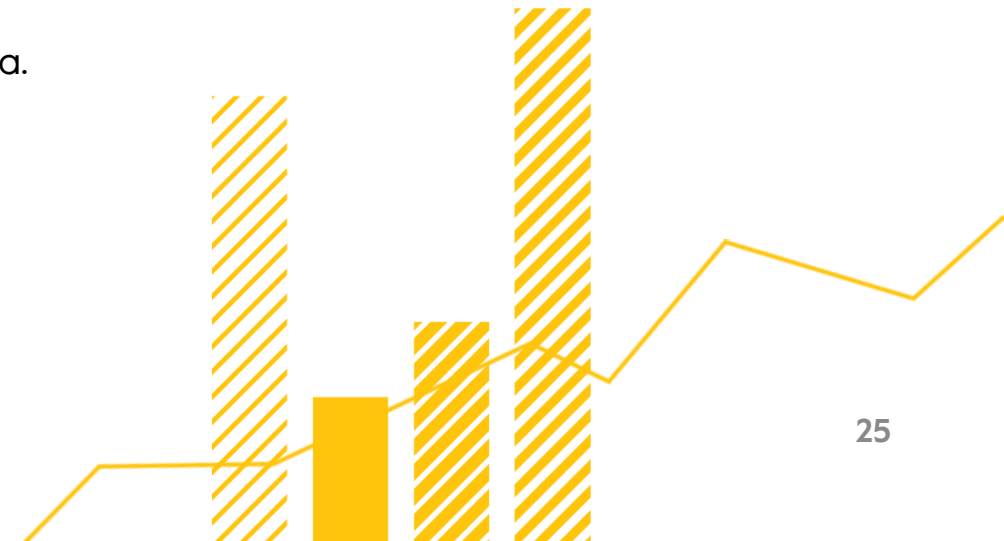
Kaikki Nordnetin tarjoamat rahastot ovat vapaita merkintä- ja lunastuspalkkioista.

Usein kysytyjä kysymyksiä

- Jos haluan ostaa USD- määräistä rahastoa, miten teen valuutanvaihdon?

Nordnet asiakkaat eivät pääse hyödyntämään valuuttatilejä rahastomerkinnoissa, jolloin kaikki merkinnät tehdään aina EUR- määräisenä. Tällöin Nordnet suorittaa valuutanvaihdon automaattisesti asiakkaan puolesta. Valuutan osto- ja myyntikurssin erotus on 0,50 %.

Kyseinen käytäntö koskee kaikkia rahastoja, jotka eivät ole noteerattu EUR- valuutassa.



Usein kysytyjä kysymyksiä

- Onko kuukausisäästöohjelman tekeminen tai muuttaminen maksullista?

Nordnetin kuukausisäästösuunnitelman luominen, muokkaaminen ja poistaminen on täysin maksutonta. Asiakas voi vapaasti valita haluamansa rahastot ja veloituspäivän sekä koska tahansa muokata esim. säästösummaa, sijoituskohteita tai veloituspäivää. Kuukausisäästösuunnitelman lakkauttaminen on niin ikään maksutonta.

Myös ETF- kuukausisäästämisen osalta pätee samat käytännöt poislukien veloituspäivä, jonka voi valita vain kuukauden 5. päiväksi.

Usein kysytyjä kysymyksiä

- Haluan aloittaa rahastosäästämisen, mutta en tiedä mihin sijoittaa?

Nordnetin toimintamalli perustuu pitkälti sijoitustuotteiden tarjoamiseen, jolloin Nordnet ei tarjoa erillistä sijoitusneuvontaa tai anna asiakkaalle markkina- tai tuotenäkemyksiä, mutta asiakkaalla on mahdollisuus saada apua päätöksentekoon palvelumme kautta seuraavista kanavista:

- **Sijoitusopas** tarjoaa asiakkaalle mahdollisuuden vasta noin 20 kysymykseen, jotka määrittävät asiakkaan riskiprofiilin. Tällöin asiakkaalla on mahdollisuus tehdä sijoituspäätöksiä perustuen omaan riskihalukkuuteensa. Kysely löytyy Nordnet verkkopalvelun ”Rahastot”- kategorian alta.
- **Shareville** toimii sijoittajien sosiaalisena ympäristönä, jossa sijoittajat voivat vaihtaa mielipiteitään sijoittamisesta, jakaa omia kokemuksiaan sekä omia Nordnet salkkujaan. Palvelusta on helppo saada ideoita myös omaan sijoittamiseen.
- **Nordnet Blogi** käsittelee sijoittamista laajemmin. Kattavat kirjoitukset esim. rahastosijoittamisesta sekä ETF- sijoittamisesta.



nordnet