

Muut monimutkaiset sijoitukset

Perusominaisuudet

MUUT MONIMUTKAISET SIOITUKSET

Tämän tuoteryhmän tuotteiden sisältö voi vaihdella. Tuotteet muodostuvat usein erilaisista osakkeista, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena säännellyillä markkinapaikoilla tai osakkeiden kaltaisista sijoituksista. Tuotteisiin voi kuitenkin sisältyä myös joukkolainoja tai korkostrategioita sekä hyödykkeitä. Nämä tuotteet eroavat perinteisemmistä sijoitustuotteista muun muassa seuraavalla tavalla:

- Osakkeet eivät ole kaupankäynnin kohteena säännellyillä markkinapaikoilla, jolloin kyseessä olevien osakkeiden toteutuneista kaupoista ja kauppahinnoista ei ole niin suurta läpinäkyvyyttä
- Rahastot eivät täytä EU:n sääntöjä esimerkiksi riskinhajautuksesta
- Sijoituskohteiden likviditeetti on perinteisiä sijoitustuotteita heikompi

TUOTTO

Osakesijoituksista voi saada suurempaa tuottoa kuin esimerkiksi joukkolainoista. Osakesijoitusten tuotto muodostuu osingosta ja osakkeen hinnan muutoksista. Tuottoon vaikuttaa yleensä eniten osakkeen hinnan kehitys.

Osakkeiden arvo vaihtelee yleensä voimakkaammin kuin joukkolainojen arvo. Sijoittajat suosivat usein osakkeita joukkolainojen sijaan, koska he odottavat osakkeilta suurempaa tuottoa ajan mittaan.

RISKI

Osakesijoituksiin liittyy riski osakkeen arvonmuutoksesta, johon vaikuttavat mm:

- yhtiökohtaiset riskit - kyseiseen yhtiöön liittyvät olosuhteet ja tekijät
- alakohtaiset riskit - yhtiön toimialaan liittyvät muutokset
- markkinariskit - rahoitusmarkkinoiden muutokset, jotka voivat johtua makrotaloudellisista tai poliittisista tekijöistä tai liittyä siihen, miten houkuttelevina sijoittajat pitävät osakkeita.

Pahimmassa tapauksessa edellä mainitut riskit voivat, yksin tai yhdessä, johtaa siihen, että sijoittaja menettää sijoittamansa pääoman.

Jotta osakesijoitusten riski olisi mahdollisimman pieni, on tärkeää, että hajautat sijoituksesi eri yhtiöihin, eri aloille ja eri alueille.

Hajauttamalla sijoituksesi voit pienentää salkkuusi kohdistuvaa riskiä ja pyrkiä saamaan salkkultasi vakaamman kehityksen. Sijoittamalla eri osakkeisiin pienennät yhtiökohtaista riskiä. Salkkuun kohdistuu silti edelleen yleinen markkinariski.

Sijoittaja voi sijoittaa kotimaisiin tai ulkomaisiin osakkeisiin. Hinnanmuutosriskien lisäksi ulkomaisiin osakesijoituksiin liittyy myös valuuttariski, joka saattaa vaikuttaa kokonaistuottoon huomattavasti.



LIKVIDITEETTIRISKI

Suurimmalla osalla tuoteryhmän tuotteista on perinteisiä sijoitustuotteita heikompi likviditeetti. Tuotteille ei välttämättä ole jatkuvasti saatavilla jälkimarkkinahintaa ja tuotteiden myyminen ei ehkä ole aina mahdollista.

TUOTEDOKUMENTAATIO

Sijoittajan on tärkeää hankkia perusteellista tietoa tuotteiden ominaisuuksista. Tämän luokan tuotteista on yleensä saatavana lisää tuotedokumentteja, kuten tuote- ja rahastoesitteitä ja joukkolainojen esitteitä. Pyydä näitä asiakirjoja luettavaksesi ja keskustele niiden sisällöstä sijoitusneuvojasi kanssa.

VASTUUSI SJOITTAJANA

Se, miten hyvin tähän tuoteryhmään kuuluvat tuotteet sopivat sijoitussalkkuusi, riippuu sijoitusprofillisi mukaisesta riskinsietokyvystäsi ja sijoitusajastasi. Jos olet epävarma siitä, sopiiko jokin tuote salkkuusi, pyydä asiasta lisätietoja ja neuvoja tai vältä sijoittamista kyseiseen tuotteeseen.

Sijoittaminen rahastojen kautta

SIJOITUSRAHASTOT

Jos sijoitat muihin monimutkaisiin sijoituksiin, kuten listaamattomiin osakkeisiin sijoitusrahastojen kautta, hyödyt samoista ominaisuuksista kuin sijoittaessasi vastaaviin yksittäisiin osakkeisiin. Salkun hajautus on kuitenkin tehokkaampaa, ja sijoitustasi hoidetaan jatkuvasti.

MIKÄ ON SIJOITUSRAHASTO?

Sijoitusrahasto eli rahasto on sijoituskohte, jonka varat on sijoitettu useisiin erilaisiin rahoitusvälineisiin, kuten korkoinstrumentteihin, osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin. Rahastoon sijoittaneet henkilöt, yhteisöt ja säätiöt omistavat rahaston osuuksia sijoitustensa suhteessa. Rahastoyhtiö huolehtii rahaston hallinnoinnista ja varoista rahaston sääntöjen mukaisesti. Rahaston varoja hoitaa rahastoyhtiön osoittama salkunhoitaja, joten jo pienellä summalla on siten mahdollista päästä osalliseksi ammattilaisten osaamisesta.

TUOTTO

Tuotto-oletus riippuu rahaston käyttämisestä sijoituskohteista. Rahastoa valittaessa tulee muistaa, että tuotto ja riski kulkevat käsi kädessä. Mitä korkeampi tuotto-oletus on, sitä suurempi on riski eli epävarmuus sijoituksen tulevasta tuotosta. Rahaston historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

RISKI

Rahastosijoittamiseen liittyy aina riski sijoituksen tuotosta ja pääoman säilymisestä. Rahastoihin liittyvät samat markkinariskit ja rahaston arvovaihteluun liittyvät riskit kuin sijoitettaessa yksittäisiin arvopapereihin.

Riskien laatu ja määrä riippuvat sijoituskohteena olevan rahaston käyttämisestä sijoituskohteista. Pääsääntönä voidaan pitää, että riski on pienin rahamarkkinoille sijoitavissa lyhyen koron rahastoissa ja suurin yksittäisille kehittyville markkina-alueille sijoitavissa osakerahastoissa.

Yksittäiseen rahastoon liittyvät keskeisimmät riskit on kerrottu rahaston avaintietoesitteessä.

Rahaston tulee hajauttaa riskejään sijoittamalla sääntöjen mahdollistamiin erilaisiin sijoituskohteisiin, jolloin muut sijoitukset kompensoivat mahdollisia heikommin kehittyneistä sijoituksista aiheutuneita menetyksiä.

Rahastossa on valuuttakurssiriskiä, kun se sijoittaa muihin kuin rahaston valuutan määräisiin sijoituskohteisiin (esimerkiksi euromääräinen rahasto sijoittaa muuhun kuin euromääräiseen arvopaperiin). Rahaston sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti ja vastaavasti valuutan vahvistuminen positiivisesti rahaston arvoon.

LIKVIDITEETTIRISKI

Rahaston likviditeettiriski liittyy mahdollisuuteen muuttaa rahasto-osuuksia käteiseksi. Yleensä rahastosta tehtävät lunastukset toteutetaan lunastustoimeksiannon antamista seuraavana pankkipäivänä.

Rahastolla tulee olla riittävät käteisvarat. Mikäli rahaston käteisvarat eivät riitä rahaston osuudenomistajien lunastusten maksamiseen, rahastoyhtiön tulee muuttaa rahaston sijoituskohteena olevia rahoitusvälineitä käteiseksi. Rahaston likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston sijoituskohteena olevia rahoitusvälineitä ei saada muutettua käteiseksi toivotussa aikataulussa ja /tai kohtuulliseen hintaan ja jolla on vaikutusta rahasto-osuuden arvoon, mikäli sijoituskohteita joudutaan realisoi-
maan epäsuotuisaan aikaan.

PALKKIOT

Rahastojen kautta saamastasi palvelusta ja ammattimaisesta varojesi hoidosta veloitetaan palkkio. Rahastojen palkkioita ovat kertaluonteisesti veloitettavat palkkiot ostettaessa (merkintäpalkkio) ja myytäessä (lunastuspalkkio) rahasto-osuuksia sekä vuotuinen hallinnointipalkkio prosenttiosuutena koko rahaston arvosta. Palkkiot vaihtelevat rahastoittain ja niistä saa lisätietoa rahaston avaintietoesitteestä ja rahastojen hinnastosta.

Lisätietoa rahastoista ja rahastojen viralliset materiaalit löytyvät rahastoyhtiön kotisivuilta.
