

Rahastot

9 Miksi sijoittaisiin rahastoon – katso hyödyt

22 Sopivan rahaston valitseminen

Säästäminen on matka. Ensin on tiedettävä, miten pitkälle haluaa mennä. Sitten on valittava sopiva matkustusväline, -tyyli ja -seura.

Sampo Pankin tarjoamat rahastot ovat sijoittajien valmismatkoja. Niiden avulla pääset valintasi mukaan joko lähelle tai kauas. Jopa matka maailman ympäri on helppo toteuttaa. Matkaoppaamme ohjaavat sinut pahimpien karikoiden ohi.

Opas julkaistu helmikuussa 2012.

OSA 1:

RAHASTOSIJOITTAMINEN

LUKU-
AIKA:
10 MIN.

- 4 Mikä rahasto on?
- 6 Minkä tyyppisiä rahastoja on?
- 9 Miksi sijoittaisin rahastoon?
- 12 Mitä riskejä rahastoihin liittyy?
- 13 Kuinka paljon tarvitsen rahaa?
- 14 Miten voin säästää lapselle?
- 16 Mitä palkkioita minulta peritään?
- 17 Paljonko maksan veroja?

OSA 2:

SIJOITUSSUUNNITELMA

LUKU-
AIKA:
3 MIN.

- 18 Millainen sijoittaja olen?

OSA 3:

NÄIN ALOITAT RAHASTOSIJOITTAMISEN

LUKU-
AIKA:
7 MIN.

- 22 Sopivan rahaston valitseminen
 - 24 Rahastotoimeksiannon tekeminen
 - 28 Rahastosijoittajan työkalut
 - 30 Volatiliteetti? Sharpen luku?
-



OSA 1: Rahastosijoittaminen

Tämän osan luettuasi tiedät, miksi sijoittaa rahastoihin.

🕒 LUKUAIKA: 10 MIN.

Mikä rahasto on?

Sijoitusrahasto on erinomainen keksintö. Sen avulla pääset jo pienellä summalla osalliseksi ammattilaisten osaamisesta.

Rahastoyhtiö kerää säästäjiltä varoja, jotka sijoitetaan eri arvopapereihin rahaston sääntöjen mukaisesti. Yhdessä varat muodostavat rahaston. Rahastoon sijoittaneet henkilöt, yhteisöt ja säätiöt omistavat rahaston sijoitustensa suhteessa.

Rahaston tuotto perustuu sen sijoitusten tuottoihin eli korkoihin, osinkoihin sekä sijoituskohteiden arvonnousuihin tai -laskuihin. Rahastoon liittyy sama markkina- eli kurssivaihteluiden riski kuin arvopaperisijoittamiseen.

Rahaston tuotto perustuu sen sijoitusten tuottoihin.

Suomessa Finanssivalvonta valvoo rahastoyhtiöitä. Se muun muassa vahvistaa rahastojen säännöt. Yksinkertaistetusta rahastoesitteestä selviää, minkä tyyppinen rahasto on kyseessä ja millaista sijoituspolitiikkaa se harjoittaa (yksinkertaistettu rahastoesite korvataan 30.6.2012 mennessä avaintietoesitteellä). ■

SALKUNHOITOA: TULOSTA TUOKSUISTA



Salkunhoitaja **Ivan Larsen** vieraili vuonna 2009 tuotantolaitoksessa nimeltä Croda. Yhtiö on maailman suurin kosmetiikkateollisuudessa käytettävien esikäsiteltyjen luonnollisten öljyjen ja rasvojen tuottaja. Vaikka Crodan tuotantolaitosten suuret, lampaalta tuoksuvalla massalla täytetyt tynnyrit saivat Larsenin skeptiseksi, tapaamiset yhtiön toimitusjohtajan

kanssa vakuuttivat. Vuonna 2009 Danske Invest European Small Cap -rahasto sijoitti Crodaan. Sittemmin yhtiön osakekurssi on kolminkertaistunut.

Minkä tyyppisiä rahastoja on?

Rahastoja löytyy lähes kaikkiin sijoitustarpeisiin. Rahastoa valittaessa on hyvä muistaa, että tuotto-oletus ja riski kulkevat käsi kädessä. Mitä enemmän riskiä rahastossa on, sitä pidempi sijoitusaika tulisi varata.

Lyhyen koron rahastoissa on pienin tuotto-oletus, mutta pääsääntöisesti myös matalin riski. Ne sijoittavat varansa joko rahamarkkinoille alle vuoden pituisiin korkosijoituksiin tai joukkolainoihin, joiden pituus on yli vuosi, mutta joille maksettava korko vaihtuu yleensä joko 3 tai 6 kuukauden välein.

Pitkän koron rahastot eli joukkolainarahastot sijoittavat varansa pääosin pitkäaikaisiin, esimerkiksi valtion, julkisyhteisöjen tai yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, joiden laina-aika on yli vuosi.

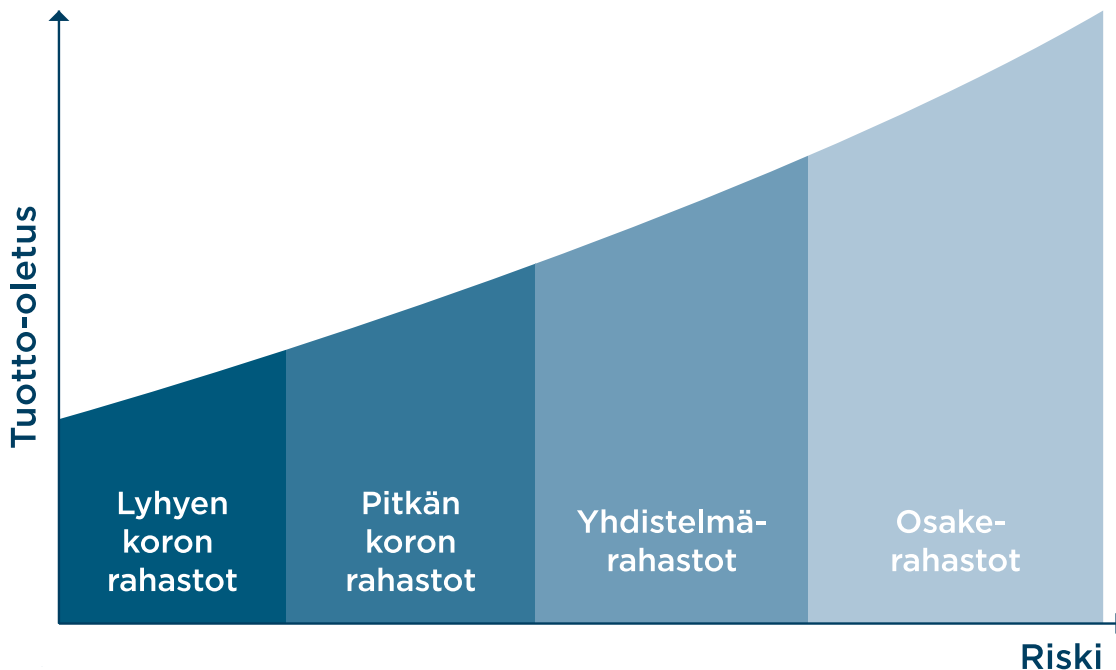
KOROT NOUSEVAT, RAHASTON ARVO LASKEE - MIKSI?

Pitkän koron rahaston tuotto perustuu rahaston sijoitusten tuottoihin eli korkoihin sekä sijoituskohteiden arvonnousuihin tai -laskuihin. Kun korot nousevat, rahasto-osuuden arvo laskee ja vastaavasti, kun korot laskevat, rahasto-osuuden arvo nousee. Tämä johtuu siitä, että korkotason nousu laskee joukkolainojen hintoja. Korkotason lasku puolestaan nostaa joukkolainojen hintoja. Nämä muutokset heijastuvat korkorahaston arvoon.

Korkorahastot hajauttavat sijoituksensa maantieteellisesti ja sijoittavat eri liikkeeseenlaskijoiden lainoihin. Lisäksi ne hajauttavat ajallisesti eli ostavat eri aikoina ja sääntöjensä puitteissa eripituisia joukkolainoja. Sinun ei siis tarvitse huolehtia korkopapereiden erääntymisistä.

Yhdistelmärahastot sijoittavat sekä osakkeisiin että korkosijoituksiin. Sijoitusten painopistettä voidaan vaihtaa markkinatilanteen mukaan. Korko- ja osakesijoitusten väliset painotukset ja niiden vaihtelurajat määritellään rahaston säännöissä. →

RAHASTOJEN TUOTTO-OLETUS JA RISKI



Tuotto-oletusten laskenta on suuntaa-antava ja niihin liittyviä palkkioita, maksuja ja veloituksia ei ole otettu kaikilta osin huomioon. Sijoitusten toteutuvasta tuotosta tai siitä että valittujen sijoitusten arvonkehitys olisi esitettyjen tuotto-oletusten mukainen tai aina positiivinen, ei ole takeita. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea ja näin ollen sijoittajat saattavat menettää sijoittamiaan varoja.

Osakerahastot sijoittavat laajasti eri osakemarkkinoille. Osakerahastojen voidaankin olettaa tuottavan pitkällä aikavälillä pääsääntöisesti eniten, mutta niihin sisältyy korkosijoituksia enemmän riskiä. Osakerahastoa ei suositella lyhyen ajan sijoituskohteeksi.

Osakerahastoa ei suositella lyhyen ajan sijoituskohteeksi.

Osakerahastot voidaan jaotella monin tavoin, esimerkiksi sijoituskohneiden maantieteellisen sijainnin perusteella. Sijoitusalue voi olla esimerkiksi Suomi, Pohjoismaat, euro-

alue, Eurooppa, koko maailma tai kehittyvät markkinat, esimerkiksi Venäjä tai Latinalainen Amerikka.

Osakerahasto voi erikoistua tietylle toimialalle, kuten lääketeollisuuteen, biotekniikkaan tai kiinteistöihin. Rahasto voi sijoittaa pelkästään pieniin tai suuriin yhtiöihin ja hakea näin tuottoa joko kasvu- tai arvoyhtiöiksi määrittelemistään yhtiöistä.

Osakerahastojen kohdalla puhutaan usein myös tyylistä tai teemasta eli minkä tyyppisiin yhtiöihin rahaston varat sijoitetaan. Kun rahastoja vertaillaan, tulisi aina vertailla samalla tavalla sijoittavia rahastoja keskenään.

Lisäksi on olemassa **erikoissijoitusrahastoja**, jotka saavat sijoittaa vapaammin ja ottaa suurempia riskejä kuin tavalliset rahastot. Erikoissijoitusrahaston virallisesta nimestä käy aina ilmi, että kyseessä on erikoissijoitusrahasto (esim. Erikoissijoitusrahasto Danske Invest Kulta). ■

Miksi sijoittaisin rahastoon?

Sijoitusten hajauttaminen on yksi rahaston tärkeimmistä ominaisuuksista, sillä jo pienellä summalla saat hajautetun salkun.

Rahaston varoista yleensä enintään kymmenen prosenttia on sijoitettu yhteen sijoituskohteeseen, joten varat on aina hajautettu. Sijoitusten jakaminen useisiin eri sijoituskohteisiin ja eri toimialoille vähentää yksittäisen sijoituksen arvonmuutoksen vaikutusta.

**Rahastossa
varat on aina
hajautettu.**

Myös kansainvälinen hajautus on helppoa rahastojen kautta. Rahastojen kautta pystyt sijoittamaan myös kaukaisempiin kohteisiin, kuten esimerkiksi kehittyvien maiden osakkeisiin.

Rahaston myötä pääset hyötymään sijoitusammattilaisten osaamisesta. Rahastojen salkunhoitajat ovat asiantuntijoita, jotka seuraavat aktiivisesti arvopaperimarkkinoita ja tekevät sijoituksiin markkinatilanteen edellyttämiä muutoksia. Rahastosijoittajana sinun ei itse tarvitse seurata yhtiöiden ja markkinoiden tapahtumia samassa määrin kuin jos sijoittaisit suoraan arvopapereihin. →

Rahasto-osuuksien merkitseminen on helppoa ja ne on helposti ja nopeasti muutettavissa rahaksi.

Suomalaiselta rahastolta ei peritä veroa luovutusvoitoista, kuten yksityishenkilöiltä, joten se voi käydä kauppaa arvopapereilla maksamatta luovutusvoittoveroa. Rahasto ei maksa myöskään veroa suomalaisten pörssiyhtiöiden osingoista. Tästä koituu pitkällä aikavälillä hyötyä. ■

VASTUULLINEN SJOITTAMINEN?

Vastuullinen sijoittaminen tarkoittaa, että sijoittajat kiinnittävät yritysten tulokunnan lisäksi huomiota myös niiden vastuullisuuteen. Se kattaa yrityksen hyvän hallinnoinnin, henkilöstöstä huolehtimisen, ilmastonmuutoksen sekä muut ympäristölliset ja yhteiskunnalliset kysymykset.

Vastuullinen sijoittaminen on liitetty perinteisesti osakemarkkinoihin. Nykyisin se otetaan huomioon myös korko-, kiinteistö- ja pääomasijoituksissa. Sampo Pankin tarjoamissa rahastoissa noudatetaan vastuullisen sijoittamisen periaatteita.

Rahastosijoittamisen hyödyt

- ✓ Säästämisen alkuun pääset jo pienelläkin summalla
- ✓ Sijoitusten hajautus
- ✓ Ostaminen ja myyminen on helppoa ja nopeaa
- ✓ Sijoitusammattilaisten osaaminen käytössäsi
- ✓ Kaukaisimmatkin sijoituskohteet ulottuvillasi
- ✓ Rahaston kautta saat verohyötyjä

Mitä riskejä rahastoihin liittyy?

Rahastosijoittamiseen liittyy aina erityyppisiä riskejä sijoituskohteena olevasta rahastosta riippuen. Riskillä tarkoitetaan rahastosijoituksen tuottoon liittyvää epävarmuutta. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea ja näin ollen on mahdollista menettää rahastoon sijoitettu pääoma osittain tai kokonaan. Pääsääntönä voidaan pitää, että riski on pienin rahamarkkinoille sijoittavissa lyhyen koron rahastoissa ja suurin yksittäiselle kehittyville markkina-alueille sijoittavissa osake-rahastoissa.

Rahaston sijoitustoimintaa ohjataan rahaston säännöillä, joiden tarkoitus on muun muassa estää liian suuret sijoitukset yksittäiseen sijoituskohteeseen.

Rahastoyhtiö ei omista hoitamiaan rahastoja tai niissä olevaa omaisuutta. Koska rahastoissa oleva varallisuus kuuluu osuudenomistajilleen, ei sitä myöskään voida käyttää muiden tahojen, kuten rahastoyhtiön vastuiden kattamiseen mahdollisissa maksukyvyttömyys- tai konkurssitilanteissa.

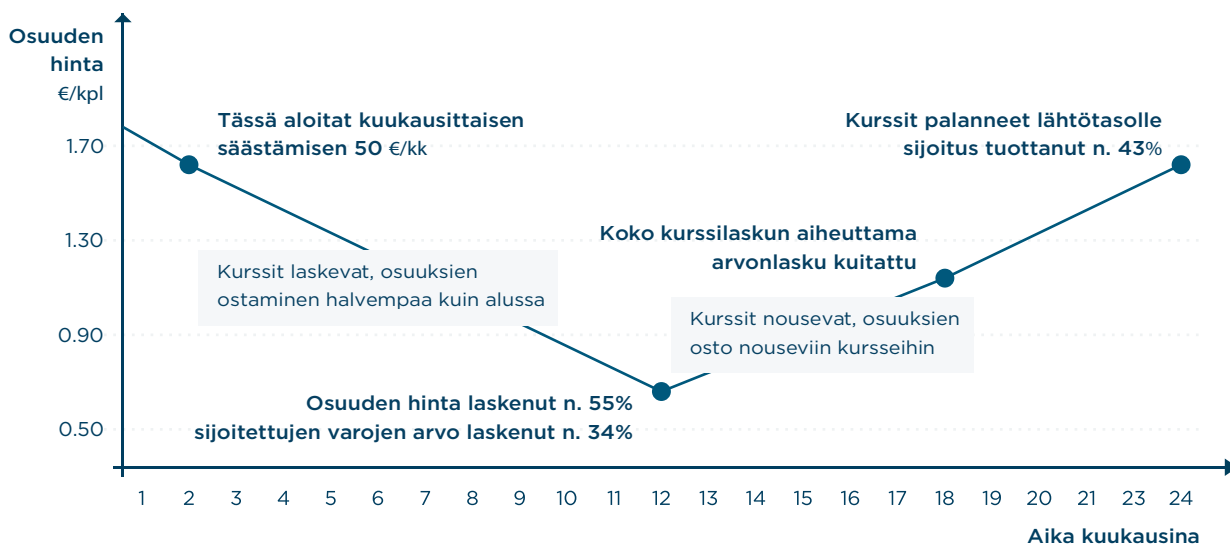
Tarkemmin rahastojen ominaisuuksista voit lukea kunkin rahaston säännöistä ja yksinkertaistetusta rahastoesitteestä (korvataan 30.6.2012 mennessä avaintietoesitteellä), joihin tulee tutustua ennen sijoituspäätöstä. ■

Kuinka paljon tarvitsen rahaa?

Voit säästää rahastoihin useammalla tapaa. Voit tehdä kertamerkintöjä tai aloittaa jatkuvan, esimerkiksi kuukausittaisen säästämisen. Kuukausisäästäjäksi pääset jo muutamalla kymmenellä eurolla. Voit valita yhden tai useamman rahaston, johon säästät.

Kun säästät kuukausittain, rahatiliäsi veloitetaan ennalta sovitulla summalla ja niillä merkitään haluamiasi rahastoja. Näin tulet ostaneeksi rahasto-osuuksia myös silloin, kun kurssit ovat laskussa. ■

SÄÄSTÄJÄ HYÖTYY HINNAN LASKUSTA



Tuotto-oletusten laskenta on suuntaa-antava ja niihin liittyviä palkkioita, maksuja ja veloituksia ei ole otettu kaikilta osin huomioon. Sijoitusten toteutuvasta tuotosta tai siitä että valittujen sijoitusten arvonkehitys olisi esitettyjen tuotto-oletusten mukainen tai aina positiivinen, ei ole takeita. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea ja näin ollen sijoittajat saattavat menettää sijoittamiaan varoja.

Miten voin säästää lapselle?

Voit säästää lapsille, lapsenlapsille tai kummilapsille merkitsemällä rahasto-osuuksia esimerkiksi kuukausittain tai kerran vuodessa.

Valtio perii lahjoituksista veroa lahjaveroasteikon mukaan. Lahja on kuitenkin verovapaa, jos samalle saajalle annettujen lahjojen arvo kolmen vuoden ajalta on yhteenlaskettuna alle 4 000 euroa. Lahjaveron raja on antajakohtainen.

Lahjasta kannattaa aina tehdä lahjakirja ja veroilmoitus. Tällöin lahjaksi saatua omaisuutta myytäessä hankintahinta on lahjaveroilmoituksen käsittelyssä päätetty veroarvo, vaikka lahjasta ei veroa maksettaisikaan.

SALKUNHOITOA: TIEDOLLA TUOTTOA

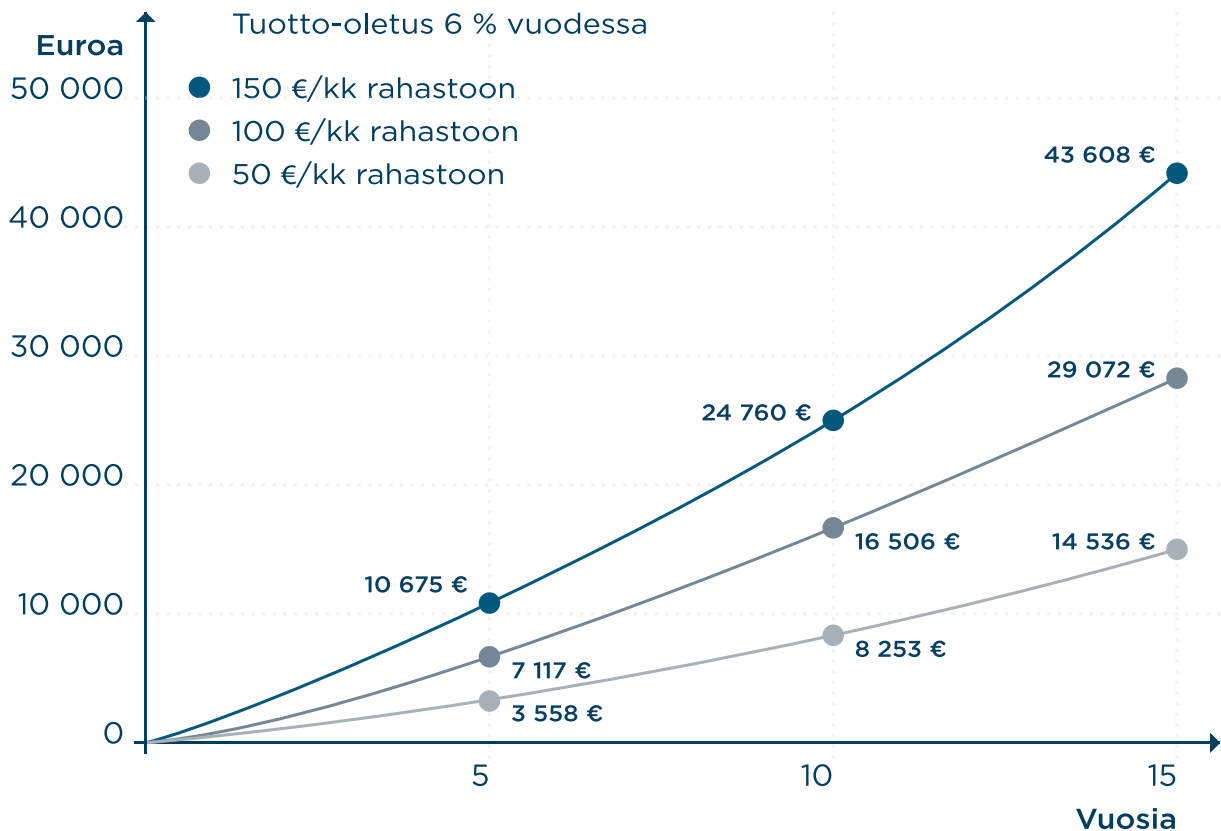


Danske Invest Suomi Osake -rahaston salkunhoitaja **Juha Variksella** on vuoden aikana yli 100 tapaamista eri yritysten johtajien kanssa. Vuonna 2008 hän sijoitti suomalaiseen metalliteollisuuden yritykseen, vaikka sen kurssi oli laskenut lyhyessä ajassa puoleen. Kurssia painoivat mahdollinen lisärahoituksen ja osakeannin tarve sekä yleinen epävarmuus markkinoilla.

Tavattuun johtoon Varis päätti kaksinkertaistaa sijoituksensa yritykseen. Seuraavien kahden vuoden aikana osakekurssi nousikin poikkeuksellisen voimakkaasti.

Lahjakirjassa on myös hyvä ilmaista selvästi, että kyseessä ei ole ennakkoperintö. Ennakkoperinnöt lasketaan ilman aikarajoitusta yhteen perintöosuuden kanssa, mikä nostaa progressiivisen veroasteikon vuoksi lopullista perinnöstä maksettavaa veroa. ■

SÄÄNNÖLLINEN SÄÄSTÄMINEN KERRYTTÄÄ VAROJA



Tuotto-oletusten laskenta on suuntaa-antava ja niihin liittyviä palkkioita, maksuja ja veloituksia ei ole otettu kaikilta osin huomioon. Sijoitusten toteutuvasta tuotosta tai siitä että valittujen sijoitusten arvonkehitys olisi esitettyjen tuotto-oletusten mukainen tai aina positiivinen, ei ole takeita. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea ja näin ollen sijoittajat saattavat menettää sijoittamiaan varoja.

Mitä palkkioita minulta peritään?

Rahastojen kautta saat palvelua ja ammattilaisen hoitamaan varojasi. Tästä palvelusta sinulta peritään kertaluonteisesti palkkio ostaessasi (merkintäpalkkio) tai myydessäsi (lunastuspalkkio) rahasto-osuuksia. Näiden rahastotoimeksiantoihin liittyvien palkkioiden lisäksi veloitetaan hallinnointipalkkio. Palkkiot vaihtelevat rahastoitain, ja saat niistä lisätietoa yksinkertaistetusta rahastoesitteestä (korvataan 30.6.2012 mennessä avaintietoesitteellä).

Merkintäpalkkio peritään merkinnän yhteydessä eli ostaessasi rahasto-osuuksia. Tämän jälkeen varoilla merkitään rahasto-osuuksia.

Lunastuspalkkio peritään lunastuksen yhteydessä eli myydessäsi rahasto-osuuksia. Tämän jälkeen loput varat maksetaan haluamallesi tilille.

Hallinnointipalkkiolla katetaan muun muassa rahaston hallinnoinnista, salkunhoidosta ja arvonlaskennasta syntyneitä kustannuksia. Kiinteä hallinnointipalkkio määritetään vuosittain prosenttiosuutena koko rahaston arvosta, ja se vähennetään rahasto-osuuden arvosta päivittäin ennen rahasto-osuuden arvon julkaisua. ■

TER-LUKU (TOTAL EXPENCE RATIO)

TER-luku auttaa sinua palkkioiden vertailussa. Tunnusluku mittaa rahastoyhtiön perimien palkkioiden osuutta rahaston pääomasta. Kuluihin luetaan Suomessa hallinnointi- ja säilytyspalkkiot sekä tilinhoito- ja pankkikulut, mutta ei rahaston kaupankäyntikuluja.

Paljonko maksan veroja?

Rahastojen tuotto-osuuksille maksettava vuotuinen tuotto ja rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä mahdollisesti syntyvä luovutusvoitto ovat pääomatuloa, josta perittävä pääomatulovero on 30 prosenttia. Siltä osin kuin verotettavat pääomatulot ylittävät verovuonna 50.000 euroa, pääomatuloveron määrä on 32 prosenttia. Rahasto-osuuksien vaihtoa toisen rahaston rahasto-osuuksiin käsitellään verotuksessa lunastuksena ja uutena merkintänä. Jos rahaston tuotto-osuuksia vaihdetaan saman rahaston kasvuosuuksiin tai päinvastoin, ei verotettavaa luovutusvoittoa (tai -tappiota) realisoidu.

Luovutusvoitto lasketaan joko vähentämällä lunastushinnasta merkintähinta sekä voiton hankinnasta aiheutuneet kulut (kuten merkintä- ja lunastuspalkkiot) tai vaihtoehtoisesti nk. hankintameno-olettama. Lunastuksen yhteydessä syntyvän luovutustappion voi vähentää verotuksessa verovuoden ja sitä seuraavien viiden vuoden aikana syntyvistä luovutusvoitoista. Ennen vuotta 2010 syntyneen luovutustappion voi vähentää verotuksessa kyseisen verovuoden ja sitä seuraavien kolmen vuoden aikana syntyvistä luovutusvoitoista. Pienet luovutusvoitot tai -tappiot ovat tietyin edellytyksin verovapaita tai vähennyskelvottomia.

Lisätietoja verotuksesta saat osoitteessa www.vero.fi. ■

Yllä olevat tiedot perustuvat 15.2.2012 voimassaolevaan verolainsäädäntöön, eivätkä ne ole täydellinen kuvaus verotuksesta. Sampo Pankki Oyj ja Danske Invest Rahastoyhtiö Oy eivät vastaa verolaeissa, oikeuskäytännössä tai verotuskäytännössä tapahtuvista muutoksista. Asiakkaan tulee aina tutustua valitsemiensa sopimuksen, rahoitusvälineiden ja sijoituspalveluiden ehtoihin, esitteisiin ja hinnastoon sekä tuotteen verotukseen.



OSA 2: Sijoitussuunnitelma

Tämä osan luettuasi tiedät, mikä sijoitussuunnitelma on.

🕒 LUKUAIKA: 3 MIN.

Millainen sijoittaja olen?

Matka alkaa matkasuunnitelmasta ja sijoittaminen sijoitussuunnitelmasta. Päämäärätietoisuus ja pitkäjänteisyys yhdistävät jokaista järkevää sijoittajaa. Sijoituksia on hyvä tarkistaa aika ajoin, erityisesti jos sijoittamiseen liittyvät tavoitteesi tai elämäntilanteesi muuttuvat. Aina ei voi tehdä maailmanympärysmatkaa vaikka mieli tekisi.

Voit tehdä Sampo Pankin sijoitusneuvojan kanssa henkilökohtaisen säästösuunnitelman tavoitteidesi toteuttamiseksi. Asiantuntijamme auttavat sinua ymmärtämään millainen säästäjä tai sijoittaja sinä

olet. Tavoitteet, oletettu sijoitusaika ja riskinsietokyky ovat keskeisiä tekijöitä omaa sijoituskuva kartoitettaessa. Kun tunnemme henkilökohtaisen tilanteesi, niin taloudellisten kuin muidenkin tärkeiden asioiden osalta, voimme tarjota juuri sinulle sopivat sijoitusratkaisut.

Sijoitusprofiilisi tulisi ohjata varallisuutesi jakamista korko- ja osakesijoituksiin sijoitusajan mukaan. Oma säästötavoitteesi ja -aika ovat kuitenkin tärkeimmät valintaan vaikuttavat tekijät. Alla on kuvattuna kolme erilaista sijoitusprofiilia. ■

MIKÄ SIOITUSPROFIILI KUVAA SINUA PARHAITEN?

A

TURVAAJA

Keskityt sijoittajana varojesi pitkäaikaiseen huolehtimiseen ja turvaamiseen. Olet valmis hyväksymään tuoton tavoitteluun liittyvän matalan arvonnvaihtelun ja tappion riskin.

B

ARVONKASVATTAJA

Sijoittajana kasvatat varojasi hallitusti. Olet valmis hyväksymään tuoton tavoitteluun liittyvän kohtalaisen arvonnvaihtelun ja tappion riskin.

C

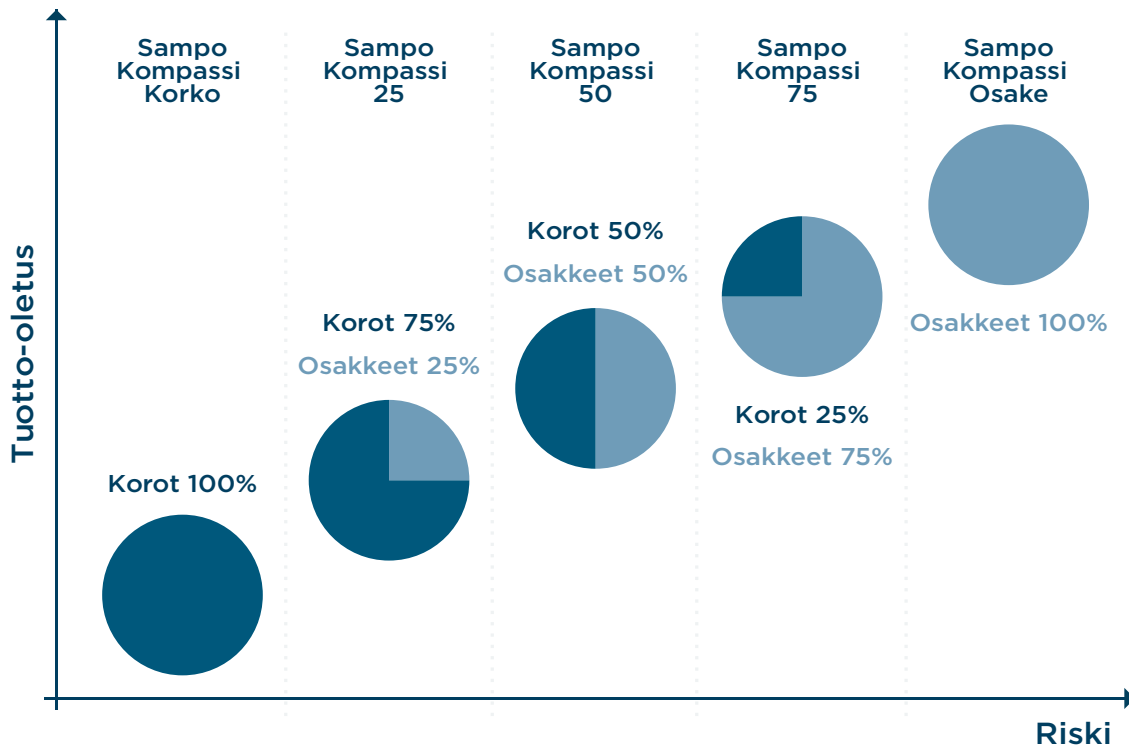
TUOTTOHAKUINEN

Tavoittelet sijoituksillesi nopeaa arvonnousua. Olet valmis hyväksymään korkean tuoton tavoitteluun liittyvän voimakkaan arvonnvaihtelun ja suuren tappion riskin.

RATKAISURAHASTO ON VALMISMATKA TÄYSIHOIDOLLA

Lyhyemmän aikavälin sijoitus
Maltillisemmalle sijoittajalle

Pidempiaikainen sijoitus
Riskiä sietävälle sijoittajalle



Sampo Kompassi -rahastolla rakennat vaivattomasti sijoitussalkkusi perustan. Se on hyvä ratkaisu, jos kaipaat ammattitaitoisesti hoidettua ja maailmanlaajuisesti hajautettua sijoitusratkaisua. Kompassi-rahastolle tavoitellaan parasta tuottoa muuttamalla sijoitusjakaumaa eri markkinatilanteissa.

Valittavanasi on viisi Kompassi-rahastoa sijoitusaikasi, riskinottohalusi ja tuottotavoitteesi mukaan. Sopiva Kompassi-rahasto sisältää osake- ja korkosijoituksia suhteessa, joka vastaa tarpeitasi.

Tuotto-oletusten laskenta on suuntaa-antava ja niihin liittyviä palkkioita, maksuja ja veloituksia ei ole otettu kaikilta osin huomioon. Sijoitusten toteutuvasta tuotosta tai siitä että valittujen sijoitusten arvonkehitys olisi esitettyjen tuotto-oletusten mukainen tai aina positiivinen, ei ole takeita. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea ja näin ollen sijoittajat saattavat menettää sijoittamiaan varoja.

Sijoitussuunnitelmaan kirjattavia asioita:

- ✓ Mistä varallisuuteni ja tuloni koostuvat?
- ✓ Mitkä ovat tavoitteeni ja päämääräni sijoittamisessa?
- ✓ Miten pitkäksi aikaa voin sijoittaa?
- ✓ Minkälaista tuottoa olen tavoittelemassa, ja kuinka paljon olen valmis hyväksymään arvonvaihtelua?
- ✓ Mikä on oma sijoitusosaamiseni?
Miten haluan sijoitustani hoidettavan?



OSA 3: Näin aloitat rahastosijoittamisen

Tämä osan luettuasi tiedät, miten Sampo Pankki auttaa sinua rahastosijoittamisessa.

🕒 LUKUAIKA: 7 MIN.

Sopivan rahaston valitseminen

Valmismatkalaiselle hyvä ratkaisu on esimerkiksi Danske Invest Rahastoyhtiön Kompassi-rahasto. Jos haluat sijoittaa yksittäisiin rahastoihin, selvitä muutaman sijoitussuunnitelmaasi sopivan rahaston ominaisuudet ja valitse mielestäsi sinulle sopivin tai sopivimmat. Tutustu rahastojen sääntöjen ja yksinkertaistetun rahastoesitteen (korvataan 30.6.2012 mennessä avaintietoositteellä) lisäksi salkunhoitajien katsauksiin. Kattavan rahastovalikoiman, hyvät työkalut rahastojen vertailuun ja seurantaan sekä esitteet löydät sivuiltamme www.danskeinvest.fi.

Myös konttorimme sijoitusneuvojat auttavat sinua mielellään sopivan rahaston löytämisessä. Sampo Pankin asiakkaana saat ammattilaistemme asiantuntemuksen ja osaamisen käyttöösi. ■

ALOITTELEVAN RAHASTOSIJOITTAJAN SUDENKUOPAT

1 Rahat makaavat pankkitilillä. Kukaan ei tiedä, milloin olisi täydellinen aika sijoittaa. Hyvin tehty sijoitussuunnitelma kertoo, että aina on hyvä aika aloittaa rahastosäästäminen.

2 Sijoittajan kärsivällisyys loppuu huonojen aikojen kohdatessa. Jos sijoitussuunnitelma on tehty hyvin, ei ole syytä lopettaa sijoittamista silloin, kun markkinat kääntyvät laskuun.

3 Rahastoja ostetaan vain aikaisemman kurssikehityksen perusteella. Vaikka rahaston arvo olisi noussut voimakkaasti, se ei tarkoita sitä, että kurssi nousisi jatkossakin.

4 Rahaston tuottoa tulee verrata osaketuottoihin vain silloin, jos kyseessä on osakerahasto. Samoin Suomeen sijoittavan osakerahaston tuottoa tulee verrata vain suomalaisten osakkeiden tuottoihin.

5 Sijoittaja käy paljon kauppaa rahastoillaan. Jatkuva rahastosta toiseen siirtyminen lisää kustannuksia ja luovutusvoittoveroja.

6 Sijoittajan tuotto-oletukset ovat liian korkealla. Pörssissä voi tehdä pikavoittoja, mutta ne vaativat huomattavasti enemmän riskinottoa.

Rahastotoimeksi- antojen tekeminen

Rahastoihin sijoittaminen on Sampo Pankin asiakkaille helppoa. Tarvitset vain pankkitunnukset. Jos sinulla ei niitä ole, saat ne kätevästi Sampo Pankin konttorista. Apua saat puhelimitse **Sijoituslinjalta numerosta 0200 2000 (ma-pe 9-18, mpm/pvm)**.

A

Etusivu

Sijoitukset

Kaupankäynti

Yhtiötapautuma-
vastaus

Avoimet
toimeksiannot

NÄIN TEET RAHASTOMERKINNÄN

Verkkopankin Etusivun vasemmassa laidassa on valikko **A**, josta klikkaat **Sijoitukset**. Aukeavasta valikosta klikkaat **Kaupankäynti**. Eteesi aukeaa **Kurssit ja Markkinat** -sivu.

Jos haluat merkitä esimerkiksi Sampo Kompassi 25 -rahastoa, löydät alavetovalikosta **Kurssilistat** rahastoryhmän **Ratkaisurahastot**. Valitse Kompassi 25 K, mikä tarkoittaa kyseisen rahaston kasvuosuutta, klikkaamalla rahaston nimen edessä olevaa nuolipainiketta **B**. Yksittäistä rahastoa voit myös hakea **Sijoituskohde**-haulla.

Sampo Komp25 T

Sampo Komp25 K

Merkintä

Lunastus

Vaihto/Sarjasiirto

Perustiedot

Markkinoiden syvyys

Näytä kurssikaavio

Kurssipalvelu

B

Seuraavaksi pääset syöttämään toimeksiannon tietoja **C** :

1. Valitse rahastosalkku, johon haluat tehdä toimeksiannon.
2. Valitse rahatili, jolta haluat rahoituksen tapahtuvan.
3. Syötä summa/osuudet, jolla haluat merkitä rahastoa.
4. Tarkista vielä tiedot ja tutustu materiaaleihin. Hyväksy toimeksianto salasanalla.

Tämän jälkeen toimeksiantosi siirtyy toteutettavaksi.

Merkinnät, lunastukset ja siirrot toteutetaan pääsääntöisesti seuraavana pankkipäivänä. Merkintä veloitetaan yleensä tililtäsi saman tien. Mikäli merkintä on tehty pankkipäivänä ennen klo 13.00, se näkyy verkkopankissa pääsääntöisesti seuraavana pankkipäivänä. Mikäli lunastus on tehty pankkipäivänä ennen klo 13.00, ovat varat tilillä pääsääntöisesti seuraavana pankkipäivänä. Mikäli lunastus on tehty pankkipäivänä klo 13.00 jälkeen, ovat varat tililläsi pääsääntöisesti seuraavaa pankkipäivää seuraavana päivänä.

Kohdassa **Sijoitukset ja Säilytystilit** voit seurata rahastosalkkuasi ja sen kehittymistä. Saat raportit rahasto-omistuksistasi ja tapahtumista joko kerran vuodessa tai puolivuositain riippuen rahastokaupankäyntisi aktiivisuudesta. Voit tilata raportit myös verkkopankin arkistoon.

Merkintä

C

Rahasto

Merkinnän kohde:

Sampo Kompassi 25 K - EUR

Ensimmäinen merkintä, minimimäärä:

30,00

Minimimerkintä:

30,00

Rahastosalkku:

Tili:

Valitse tilinumero

Saldo:

Käytettävissä oleva saldo:

Summa/osuudet:

Summa

EUR

[Pankki on luokitellut asiakkaan ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi](#)

[Rahaston säännöt](#)

[Yksinkertaistettu Rahastoesite](#)

[Hinnasto](#)

[Sijoittajatiedote](#)

☐ Olen tutustunut sekä tulostanut tai tallentanut Sijoittajatiedotteen, Rahastoesitteen ja Hinnaston. Hyväksyn Rahaston säännöt, Rahastoesitteen ja Hinnaston ja sitoudun niitä noudattamaan. Ellet voi tulostaa oheisia dokumentteja, tee toimeksiantosi puhelimitse Sampo Pankin asiakaspalveluun tai Sampo Pankin konttorissa.

OK

A

- Etusivu ▶
- Sijoitukset ▼
- Säilytystilit ▶
- Sijoitusprofiili
- Markkinat
- Kurssit ▶
- Kaupankäynti ▶
- Rahastosopimukset
- Uutiset ja analyysit ▶
- Työkalut

NÄIN TEET JATKUVAN RAHASTOSÄÄSTÄMISSOPIMUKSEN

Valitse verkkopankin Etusivun vasemmassa laidassa **Sijoitukset** ja sen alta **Rahastosopimukset** A . Klikkaa eteesi aukeavaa **Tee uusi sopimus** -painiketta.

Sopimussivulta valitset rahaston ja täydennät puuttuvat tiedot, kuten sijoitussumman, veloituspäivän ja -välin B . Tarkista vielä tiedot ja Hyväksy sopimus salasanalla. ■

B

Jatkuvan rahastosäästösopimuksen tiedot

Sijoitusrahasto:	Sampo Kompassi 25 K
Rahastosalkku (DIFM):	3022163361 - Rahastosalkku
Veloitustili:	5700 0000 3310 1201 38 Muorisokäyttötili
Minimimerkintäsumma:	10,00 EUR
Sijoitussumma:	EUR
Sijoitusten väli:	Kuukausittain
Veloituspäivä:	9
Ensimmäinen veloituskuukausi:	Joulukuuta
Ensimmäinen veloitusvuosi:	2011

[Pankki on luokitellut asiakkaan ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi](#)

[Sijoittajatiedotteeseen](#)

[Rahaston sääntöihin](#)

[Yksinkertaistettuun rahastoesitteeseen](#)

[Jatkuvan rahastosäästämisen yleiset ehdot](#)

[Hinnastoon](#)



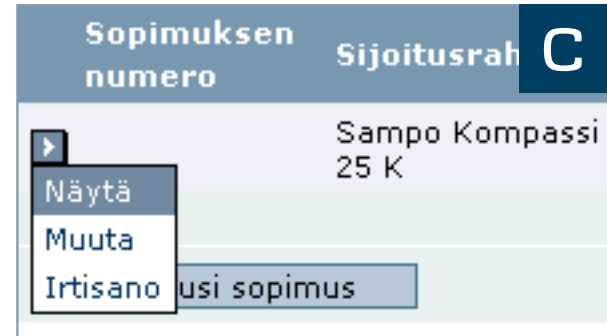
Olen vastaanottanut ja tutustunut edellä mainittuihin ehtoihin, dokumentteihin ja hinnastoon. Hyväksyn ne sekä sitoudun noudattamaan niitä. Ellet voi tulostaa tai tallentaa kaikkia oheisia dokumentteja, tee toimeksiantosi puhelimitse Sampo Pankin asiakaspalvelussa puh. 0200 2580 (pvm/mpm) tai Sampo Pankin konttorissa.

Tee uusi

Peruuta

MUUTOKSEN TEKEMINEN RAHASTOSÄÄSTÖSOPIMUKSEN

Muutoksen sopimukseen voit tehdä **Rahastosopimukset**-osiossa. Klikkaa nuolipainiketta sopimuksen kohdalla, johon haluat tehdä muutoksen ja valitse **Muuta** **C**. Voit tehdä muutoksen summaan tai veloituspäivään. Voit myös halutessasi irtisanoa sopimuksen tätä kautta. ■



KUUKAUDEN SIJOITUSNÄKEMYS JA VINKIT

Sampo Pankin Varallisuudenhoito julkaisee kuukausittain Sijoitusnäkemysten markkinoista ja niiden kehityksestä lähitulevaisuudessa. Löydät sen Sijoitukset-osion etusivun oikeasta laidasta, jos käytössäsi ei ole Osakepakkia. Jos käytössäsi on Osakepakki, löydät sen klikkamalla Sijoitukset-osion alta Uutiset ja analyysit.

Näkemystä toteutetaan Sampo Pankin Kompassi -strategioissa. Sijoitusnäkemyksestä löydät myös Plus-rahastot, jotka sopivat tuotto/riski-suhteeltaan kuhunkin markkinatilanteeseen.

Rahastosijoittajan työkalut

Osoitteessa www.danskeinvest.fi saat maksuttomasti käyttöösi useita työkaluja, joiden avulla saat muun muassa kokonaiskuvan rahastosalkkusi sisällöstä, arvonkehityksestä ja tuotosta. Sinun tulee vain syöttää tarvittavat tiedot ja painaa Laske-painiketta.

Omistusanalyysin avulla saat kokonaiskuvan rahastosalkustasi ja sen koostumuksesta. Näet muun muassa kuinka omistuksesi jakautuvat sijoituskohteittain, maittain ja toimialoittain.

Tuottoanalyysi kertoo kuinka rahastosalkkusi on kehittynyt valitulla ajanjaksolla. Näet esimerkiksi rahastosalkkusi kokonaistuoton ja keskimääräisen vuosituoton.

SALKUNHOITOA: HYVÄT KASVUNÄKYMÄT



Edward Bousa on Danske Invest Pohjois-Amerikka -rahaston salkunhoitaja. Bousa löysi energian hinnan nousuodotuksiin perustuvien analyysien avulla yhdysvaltaisen energia-alan yrityksen, joka oli viime vuosina löytänyt merkittäviä öljy- ja maakaasuesiintymiä. Keskusteltuaan tulevaisuuden näkymistä yrityksen johdon kanssa, Bousa ja hänen tiiminsä tuli siihen tulokseen, että

osake oli hyvä investointi. Ensimmäisten viiden vuoden aikana, jolloin osake oli valittuna rahastoon, sen tuotto oli 60 % parempi kuin osakemarkkinoilla keskimäärin.

Arvonkehitys auttaa sinua analysoimaan yksittäisen rahaston arvonkehitystä. Näet arvonkehityksen valitulta ajanjaksolta vertailuindeksiin verrattuna.

Etsintätyökalun avulla voit etsiä rahastoista eri arvopapereita, kuten osakkeita ja joukkovelkakirjoja, ja katsoa, mitkä rahastot sijoittavat näihin arvopapereihin.

Rahastolaskuri auttaa sinua Sijoitus-suunnitelman teossa. Sillä voidaan arvioida esimerkiksi säännöllisten kuukausisijoitusten tai kertasijoituksen tuottojen ja pääomien kehitystä eri ajanjaksoilla. Otathan huomioon, että laskurin tulokset ovat suuntaa-antavia ja että historiallinen kehitys ei ole tae tulevast.

Lisäksi käytössäsi on selkeä katsaus, josta näet parhaiten menestyneet rahastot eri ajanjaksoilta. Löydät katsauksen esimerkiksi etusivun **Hyödylliset linkit** -osiosta. ■



MORNINGSTAR

TÄHDITTÄÄ RAHASTOJA

Amerikkalainen Morningstar on tunnettu rahastojen luokittelupalvelu, joka kerää ja välittää puolueetonta rahastotietoa.

Yhdysvaltain ulkopuolella Morningstar seuraa ja luokittelee yli 105 000 sijoitusrahastoa tai niiden kaltaista sijoituskohdetta.

Morningstar luokittelee rahastot riskikorjatun tuoton perusteella, jota verrataan saman luokan muihin rahastoihin.

Morningstarin ylin luokka on 5 tähteä ja alin luokka 1 tähti. Eri-tyisesti suuri negatiivinen arvonvaihtelu laskee luokitusta ja vastaavasti tasaisesta arvonkehityksestä palkitaan.

Danske Invest Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen tähti-luokituksen löydät kunkin rahaston kohdalta.

Volatiliteetti? Sharpen luku?

Rahasto-osuuksien ostamista kutsutaan **merkinnäksi** ja myymistä **lunastukseksi**. Tavallisen rahaston osuuksia voi merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä. Erikoissijoitusrahastojen ajankohdat voivat poiketa edellä mainitusta.

Tuotonjaon perusteella rahasto-osuudet jaetaan **kasvuosuuksiin** ja **tuotto-osuuksiin**. Kasvuosuuksien (K) omistajille tuottoa ei jaeta, vaan tuotto kasvattaa osuuden arvoa. Tuotto-osuuksien (T) omistajille jaetaan vuotuinen tuotto. Tuoton maksaminen vähentää rahasto-osuuden arvoa tuoton verran. Samassa rahastossa on yleensä sekä tuotto- että kasvuosuuksia.

Rahasto-osuuden arvo lasketaan vähentämällä rahaston varoista rahaston velat ja jakamalla se osuuksien määrällä. Rahaston arvo lasketaan yleensä jokaisena pankkipäivänä. Rahasto-osuuksien arvot julkaistaan muun muassa internetissä.

Rahaston kiertonopeus tarkoittaa, kuinka paljon rahaston salkunhoitaja käy kauppaa rahaston sijoituksilla. Mitä pienempi luku, sitä vähemmän salkunhoitaja vaihtaa salkun omistuksia toisiin. Kiertonopeus 100 % tarkoittaa, että rahaston sijoitukset vaihtuvat vuoden aikana kertaalleen.

Rahaston volatilitteetti kuvaa rahasto-osuuden arvon muutosherkkyyttä ja siten sijoitukseen sisältyvää riskiä. Se lasketaan päivätuottojen keskihajonnasta ja ilmoitetaan prosentteina vuodessa. Mitä suurempi luku, sitä suurempi riski. Yleensä suurempi riski tarkoittaa samalla myös suurempaa tuotto-oletusta.

Tracking error on tunnusluku, jolla mitataan kuinka paljon sijoitusrahaston salkun tuotto poikkeaa vertailuindeksistä. Jos luku on pieni, tuotto seurailee vertailuindeksin tuottoa.

Sharpen luku on tunnusluku, jolla mitataan rahasto-osuuden tuoton ja riskin suhdetta. Mitä suurempi luku on, sitä paremmin sijoitus on tuottanut suhteessa riskiinsä.

Säilytysyhteisön tehtävänä on muun muassa säilyttää rahaston varat ja valvoa omalta osaltaan rahastotoimintaa. Danske Invest Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori.

Lähes kaikilla rahastoilla voi olla joko virallinen tai epävirallinen **vertailuindeksi**, mihin rahaston sijoitustoiminnan onnistumista verrataan. Se kuvaa niiden markkinoiden yleistä kehitystä, joille rahasto sijoittaa. Esimerkiksi suomalaisiin osakkeisiin sijoittavan rahaston vertailuindeksi on yleensä OMX Helsinki Cap -indeksi. Tämä pörssin laskema indeksi kuvaa Suomen osakemarkkinoiden kurssikehitystä. Siinä yksittäisen osakkeen osuus voi olla enintään kymmenen prosenttia. ■



OTA YHTEYTTÄ

Jos sinulla on kysyttävää, voit aina soittaa Sampo Pankin **Sijoituslinjaan puh. 0200 2000 (ma-pe klo 9-18, pvm/mpm)**. Tavoitat meidät helposti ja nopeasti myös verkkopankissa.



SIJOITUKSESI SIELLÄ MISSÄ SINÄKIN

Sampo Pankin Mobiilipankilla voit hoitaa älypuhelimellasi päivittäisten raha-asioiden lisäksi myös sijoituksiasi. Voit kätevästi tehdä osake- ja rahastotoimeksiantoja, seurata arvopapereittesi kehitystä sekä pörssikursseja. Lisäksi voit tarkastella eri markkinoita ja luoda listoja sinua kiinnostavia sijoituskohteita.

Lataa maksuton sovellus iPhone- ja Android-puhelimeesi osoitteesta **www.sampopankki.fi**.

NÄE TALOUTESI UUDELLA TAVALLA

Nyt voit maksaa laskuja, tehdä tilisiirtoja ja tarkastella sijoituksiasi myös iPadilla. Tabletpankki on suunniteltu omaan käyttöön mukautettavaksi ja sisältää runsaasti arjen pankkiasioden hoitamista helpottavia toimintoja.

Lataa maksuton iPad-sovellus osoitteesta **www.sampopankki.fi/tabletpankki**



SALKUNHOITOA: MAKKARANKUORIA KIINASTA



Kiinalainen salkunhoitaja **Louisa Lo** tietää, että Kiinan keskiluokan kasvava hyvinvointi näkyy muun muassa siinä, että kiinalaiset kuluttajat valitsevat enemmän lihatuotteita ostoskoriinsa - esimerkiksi makkaroiden kysyntä kasvoi viime vuonna 14 % ja laatumakkaroiden vielä voimakkaammin. Analysoituaan elintarviketoimialaa Lo päätyi vierailemaan makkarankuoria valmistavassa yrityksessä. Yrityksen prosessit ja patentit vakuuttivat ja Lo sijoitti yritykseen. ”Kotimaiset kilpailijat eivät pysty heti kopioimaan laatua ja ulkomaiset häviävät hinnassa”, Louisa Lo tiivistää.

Rahastoja hallinnoi Danske Invest Rahastoyhtiö Oy tai Danske Invest Management A/S. Sampo Pankki toimii Rahastoyhtiön asiamiehenä tarjotessaan sijoitusrahastoja. Rahastojen yksinkertaistettuihin rahastoesitteisiin (korvataan 30.6.2012 mennessä avaintietoesitteellä), sääntöihin ja hinnastoon voit tutustua osoitteessa www.danskeinvest.fi tai Sampo Pankin konttoreissa.

Materiaali on yleistä tietoa eikä se ole täydellinen kuvaus sijoituskohteesta tai siihen liittyvistä riskeistä. Ennen sijoituspäätöksen tekemistä asiakkaan tulee tutustua sijoituskohteen ominaisuuksiin, riskeihin ja verotukseen.

Sijoittamiseen liittyy aina taloudellinen riski. Tavoiteltu tuotto voi jäädä saamatta ja sijoitetun pääoman voi menettää osittain tai kokonaan. On syytä muistaa, että historiallinen tuotto ei ole taiteenvuorokausi tulevaisuudelle. Asiakkaan tulee perustaa sijoituspäätöksensä omaan arvioonsa sijoituspalvelusta, rahoitusvälineestä ja siihen liittyvistä riskeistä, sillä asiakas vastaa itse sijoituspäätöstensä taloudellisista seuraamuksista.

Tämä materiaali ei ole yksilöllinen suositus eivätkä annetut tiedot liity yksittäisen asiakkaan sijoitustavoitteisiin, taloudelliseen tilanteeseen tai erityistarpeisiin. Vaikka pyrkimyksenä onkin antaa mahdollisimman tarkkoja ja oikeita tietoja, pankki ei takaa ulkopuolisista lähteistä saatujen tietojen täydellisyyttä tai virheettömyyttä. Esitetyt näkemykset edustavat pankin arvioita materiaalin laatimishetkellä ja niitä voidaan muuttaa ilman erillistä ilmoitusta. Pankki ei vastaa mistään kuluista tai tappioista, joita materiaalin tietojen käyttö voi aiheuttaa.

Materiaali sisältää pankin omistamaa immateriaalioikeudellisesti suojattua aineistoa, johon pankki pidättää kaikki oikeudet.



Sampo Pankki

Sampo Pankki Oyj, Rekisteröity kotipaikka ja osoite Helsinki,
Hiililaiturinkuja 2, 00075 SAMPO PANKKI. Y-tunnus 1730744-7.

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy, rekisteröity kotipaikka ja osoite Helsinki,
Hiililaiturinkuja 2, 00075 SAMPO PANKKI, Y-tunnus 0671602-6