

Kuidas alustada investeerimist väikeste summadega?

Vallo Lees
Analüütik



...Lihtne vastus on, et tuleb lihtsalt kohe peale hakata.

- „Väikeses asjas ei arvatagi nagu kokkuhoidmisel suuremat tähtsust olevat, aga vanasõnal on tuline õigus: kes kopikaid ei kogu, see rublat ei saa; kes vähematest summadest lugu ei pea, ei saa kunagi suuremate peremeheks.“ – *Postimees*, 11. oktoober 1890. a

Investeerimise nurgakivi - liitintress

- Edukad investorid mõistavad ja suudavad rakendada seda lihtsat põhimõtet.
- Järgnevus „1, 2, 4, 8, 16, 32, ...“ kasvab kiiremini kui „1, 2, 3, 4, 5,...“.

Aastate arv	Kasvumäär		
	5%	10%	15%
5	1 276 €	1 611 €	2 011 €
10	1 629 €	2 594 €	4 046 €
15	2 079 €	4 177 €	8 137 €
20	2 653 €	6 727 €	16 367 €

Investeerimise nurgakivi - liitintress

SCHLOSS.

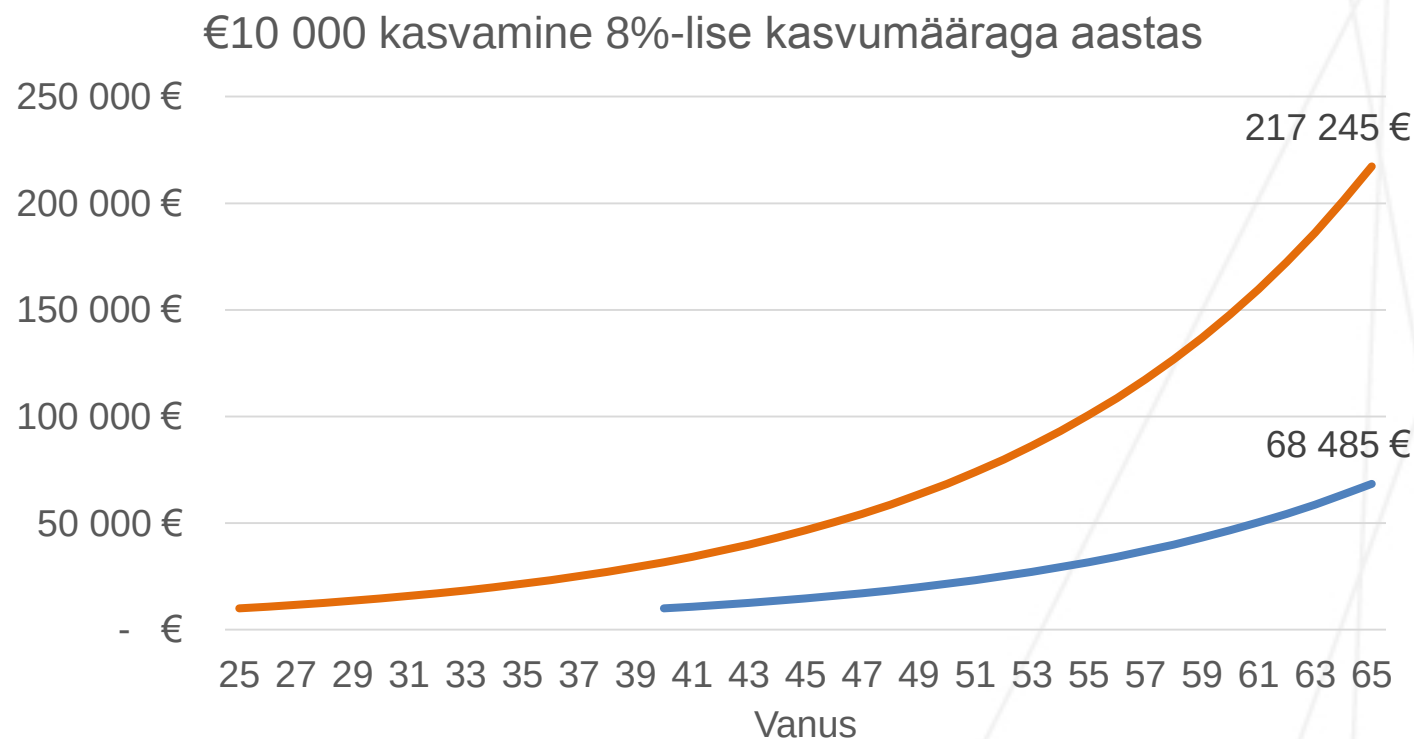
For sheer uninterrupted excellence few investors can match Walter Schloss. For 45 years, from 1955 through 2000, Walter Schloss has managed the same investment partnership. The compound rate of return for his Limited Partners was 721.5x or 15.7% per year compared to a gain for the S&P Industrial Average of 117.5x or 11.2% per year. In 1973 Walter's son Edwin

Kapitali sõbrad – aeg, intressimäär ning raudsed närvid

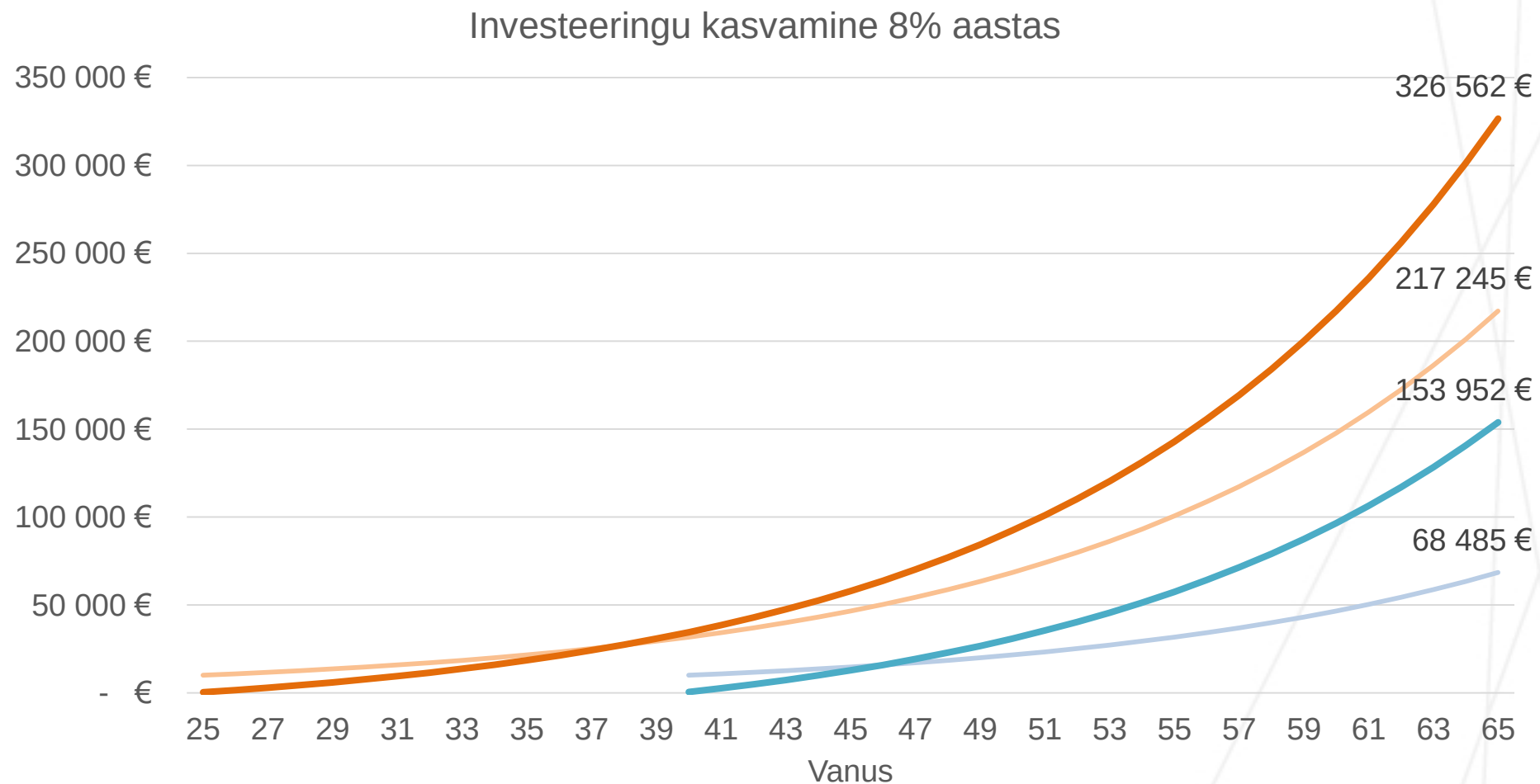
- Edukas investeerimisstrateegia on tegelikult väga igav.
- Paradoks: Noorena aega on, raha pole. Vanemana raha on, aega pole.

Liitintressi mõju on kõige suurem hilisemas staadiumis

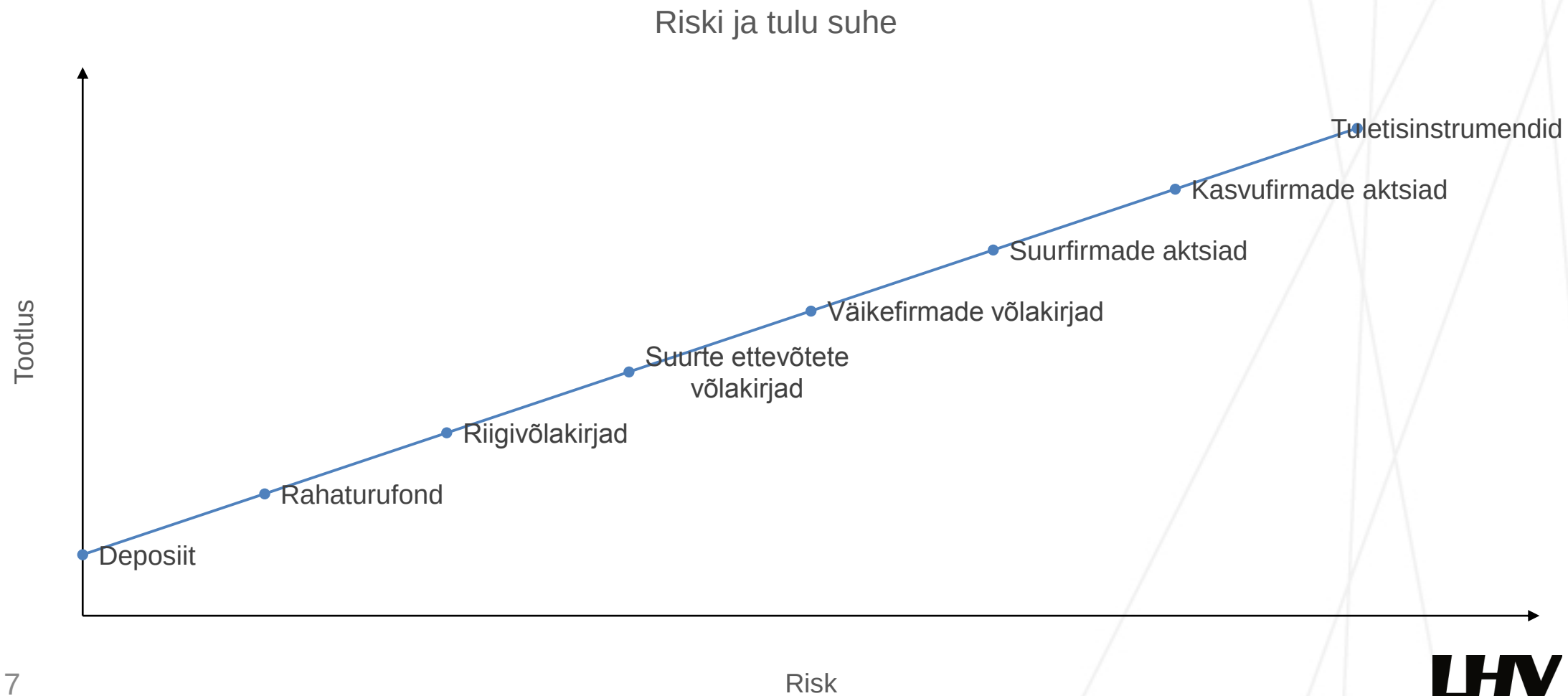
Buffett teenis \$62,7 mld oma \$63,3 mld suurusest varandusest pärast 50. sünnipäeva. \$60 mld pärast oma 60. sünnipäeva.



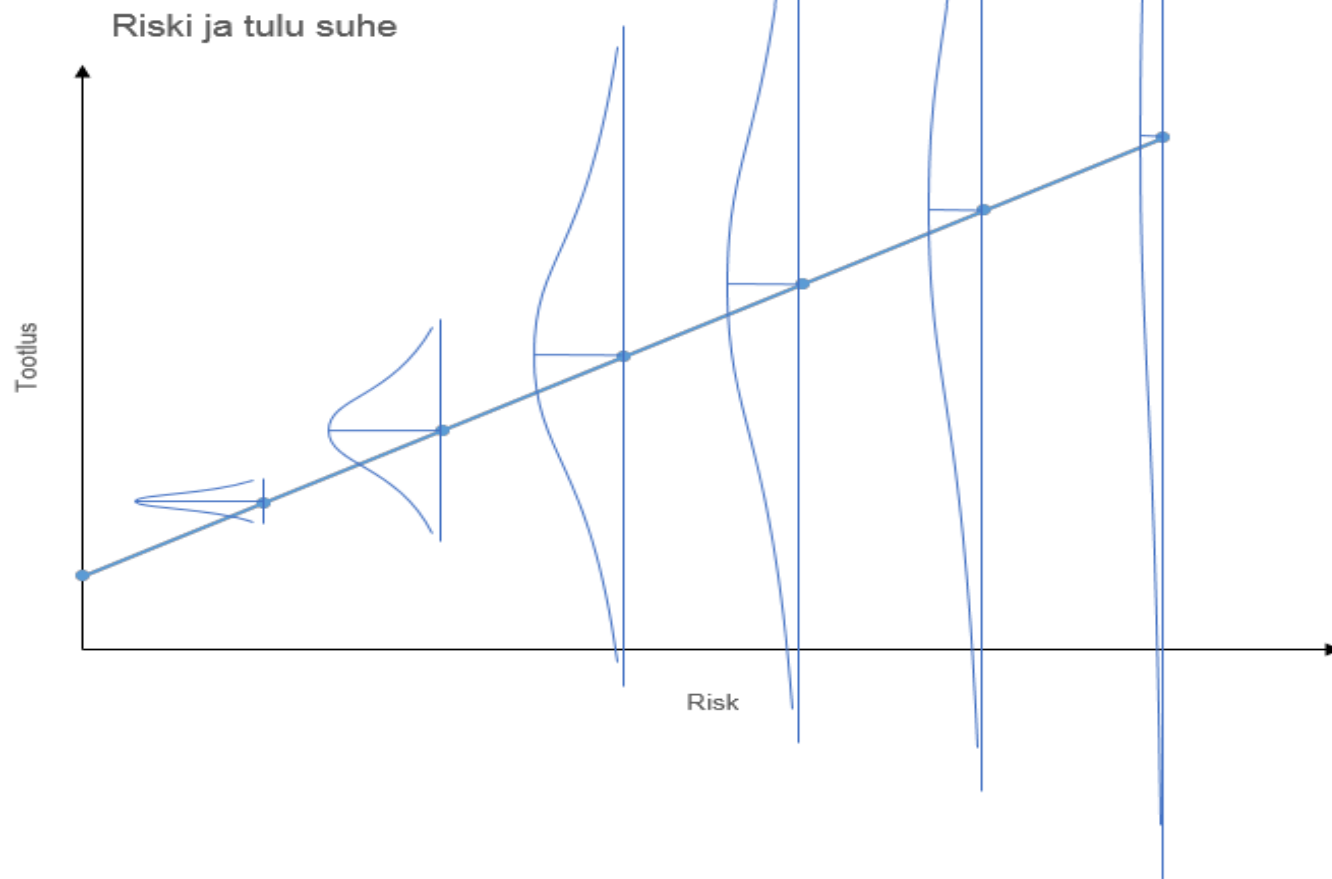
Alustame nullist



Risk ja tulu



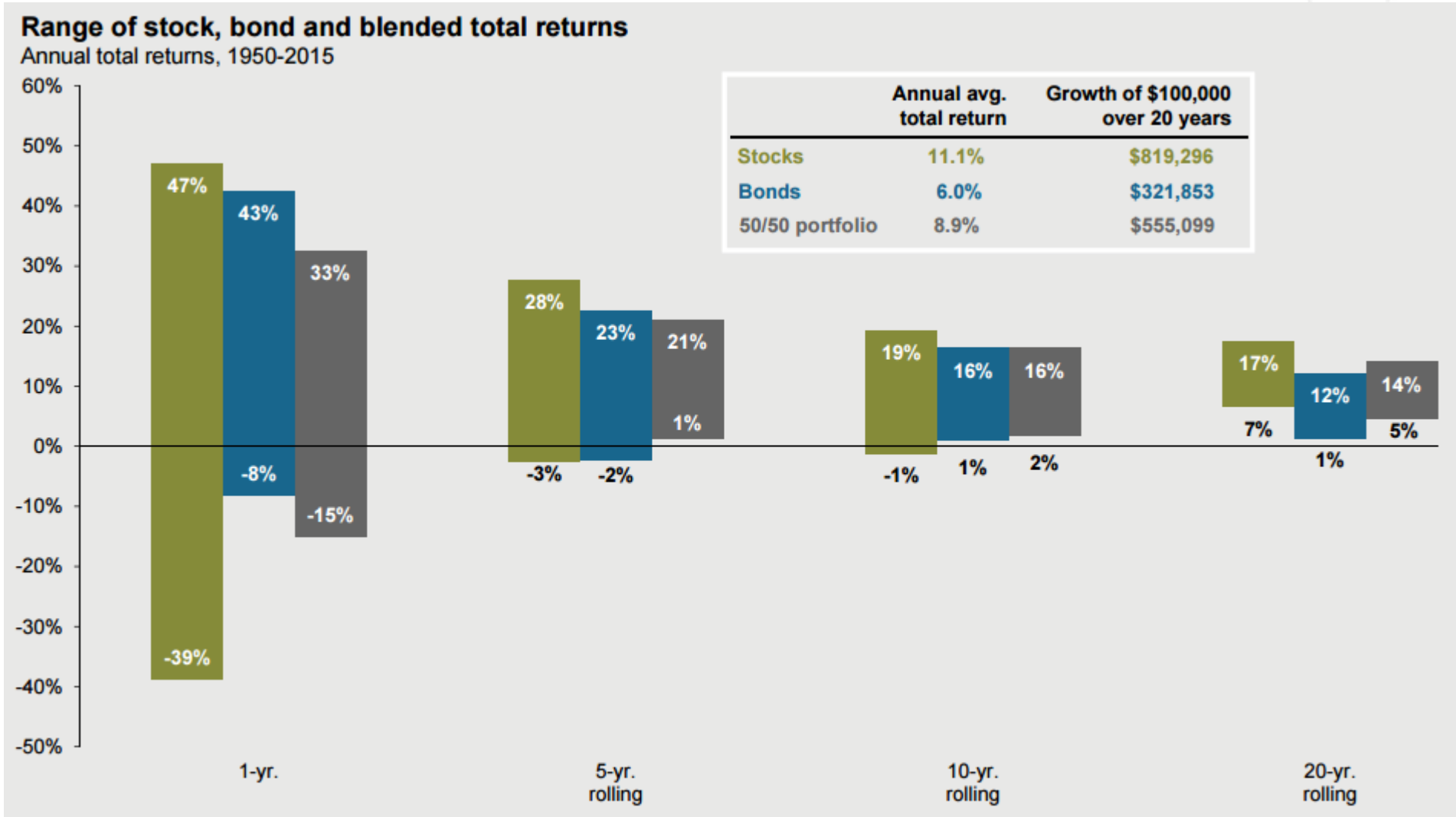
Risk ja tulu



Kuidas riske vähendada (hajutada)?

1. Investeeri pikema perioodi jooksul (ajaline hajutamine).
2. Investeeri erinevatesse instrumentidesse (näiteks aktsiad JA võlakirjad) ning erinevatesse ettevõtetesse.
3. Investeeri erinevatesse geograafilistesse piirkondadesse (näiteks erinevad arenenud riigid).

Riskide hajutamine ajas ja instrumentide lõikes



Hoia kulud võimalikult madalad!

Investeerides 100 eurot 1 aastaks üksikaktsiasse

Ost 3 EUR + 0,2% = 3,2 EUR

Müük 3 EUR + 0,2% = 3,2 EUR

Tasud kokku 6,4%

Investeerides 10 000 eurot 1 aastaks üksikaktsiasse

Ost 3 EUR + 0,2% = 23 EUR

Müük 3 EUR + 0,2% = 23 EUR

Tasud kokku 0,46%

Maksimaalne teenustasu võiks jääda alla 2%

Lisaks panna tähele teiste tasude olemasolu! (näiteks haldustasu, hooldustasu vms.)

Milline tee valida?

Aktiivne	Passiivne
Investeerimine aktsiatesse Nõuab täpsemaid teadmisi ja suurema ajakuluga. Võimalus ületada turu keskmist või siis sellele alla jääda.	Investeerimine fondi „Autopiloodil“ investeerimine. Väiksem võimalus turu keskmisest erinevateks tulemusteks.

Investeeringute hajutamine väikeste summadega

- Traditsioonilised fondid - tehingutasud ostul ja müügil 0-2,5%, lisaks haldustasu 0,5%-2,5% aastas.
- ETF ehk börsil kaubeldav fond – Ühe tehinguga portfelli 500 ettevõtet ning ligipääs võlakirjadele väikeste summadega. Tehingutasud ostul ja müügil vastavalt üksikaktsia tehingule, lisaks haldustasu 0,05% - 1,25%.
- Protsendine haldustasu vahe toob pikas perioodis suure erinevuse:
 - Investeerides 15 aastaks 10 000 eurot 7%lise tootlusega → 27 590 EUR
 - Investeerides 15 aastaks 10 000 eurot 6%lise tootlusega → 23 966 EUR

ETFi ja traditsioonilise fondi näide

Investeerides 1000 eurot 1 aastaks traditsioonilisse fondi

Ostu ja müügi teenustasud 1% ehk 20 EUR + haldustasu 1,5% ehk 15 EUR.
Tasud kokku 35 EUR ehk 3,5%.

Investeerides 1000 eurot 1 aastaks ETFi

Ostu ja müügi teenustasud $(11 \text{ EUR} + 0,3\%) \times 2 = 28 \text{ EUR}$ + haldustasu 0,3%.
Tasud kokku 31 EUR ehk 3,1%.

ETFi ostmiseks on odavam viis – LHV Kasvukonto

- Tehingutasu ostmisel 1% (minimaalselt 2 EUR), haldustasu 0,6% aastas (minimaalselt 1 EUR kuus), tehingutasu müümisel sama, mis üksikaktsia puhul.
- Eraldiseisev konto, millelt investeeritakse automaatselt kogu sularaha, vastavalt investori juhiste, kui vabade vahendite maht on vähemalt 30 EUR.
- Investor saab valida etteantud 20 ETFi seast maksimaalselt 6 ETFi ning määrab, mis osakaaludes valitud ETFe ostetakse.

ETFi ostmiseks on odavam viis – LHV Kasvukonto

Investeerides 100 eurot 1 aastaks Kasvukontoga

Kasvukontoga tehingutasu ostmisel 2 EUR, **tasud kokku 2% summast.**
Tavakontoga tehingutasu ostmisel 11,3 EUR, **tasud kokku 11,3% summast.**

- Kasvukonto vahendusel on tehingutasude mõttes optimaalne investeerida korraga **vähemalt 200 EUR**, sest siis on ostmise tehingutasud minimaalsed ehk **1% kogu summast**:
- Investeerida **1000 eurot** üheks aastaks Kasvukonto vahendusel: Tehingutasu ostmisel 10 EUR, kokku **1% kogu summast.**

Klassikaline 60/40 Kasvukonto

Portfelli sisu:

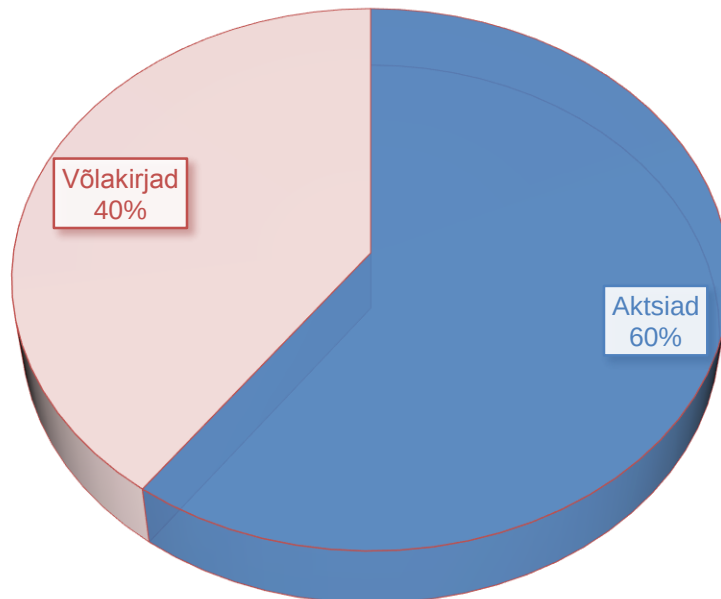
- **30% IVV – S&P500 indeksit järgiv fond**
- 30% EXSA – Dow Jones Stoxx 600 fond
- 40% BND – Bond Market ETF

- Koosneb 500 suurimast ettevõttest USA turul

- Katab ca 75% USA turukapitalisatsioonist

- Madalama riskiga komponent

60/40 PORTFELL



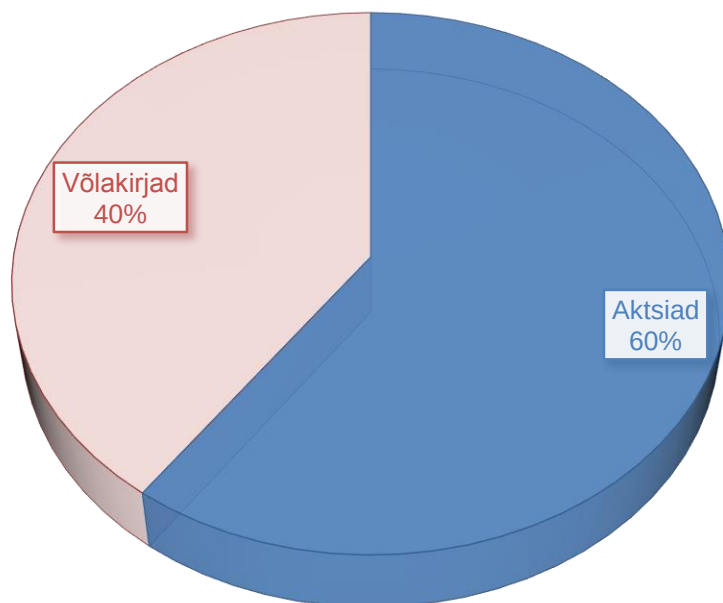
Klassikaline 60/40 Kasvukonto

Portfelli sisu:

- 30% IVV – S&P500 indeksit järgiv fond
- **30% EXSA – Dow Jones Stoxx 600 fond**
- 40% BND – Bond Market ETF

- Koosneb 600 keskmisest ja suurest ettevõttest
- Katab 18 riiki
- Väga laiapõhjalike
- Madalama riskiga komponent

60/40 PORTFELL



Klassikaline 60/40 Kasvukonto

Portfelli sisu:

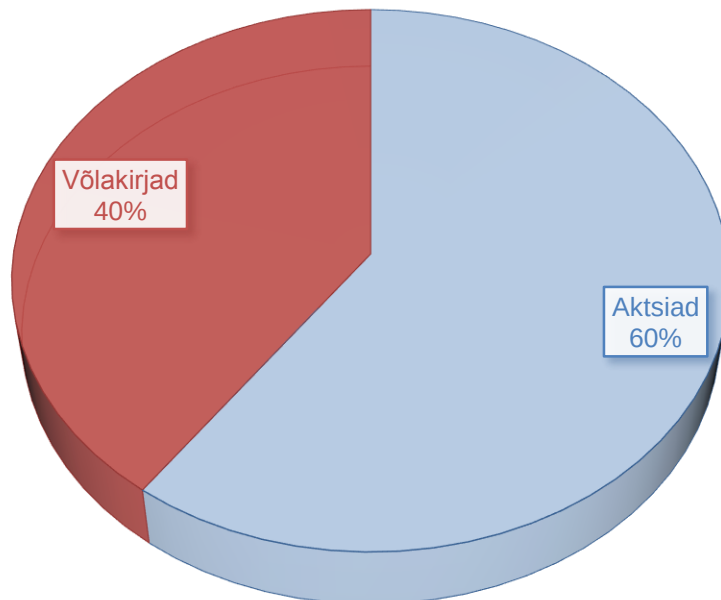
- 30% IVV – S&P500 indeksit järgiv fond
- 30% EXSA – Dow Jones Stoxx 600 fond
- **40% BND – Bond Market ETF**

- Koosneb USA börsil kaubeldavatest investeerimisreitinguga võlakirjadest.

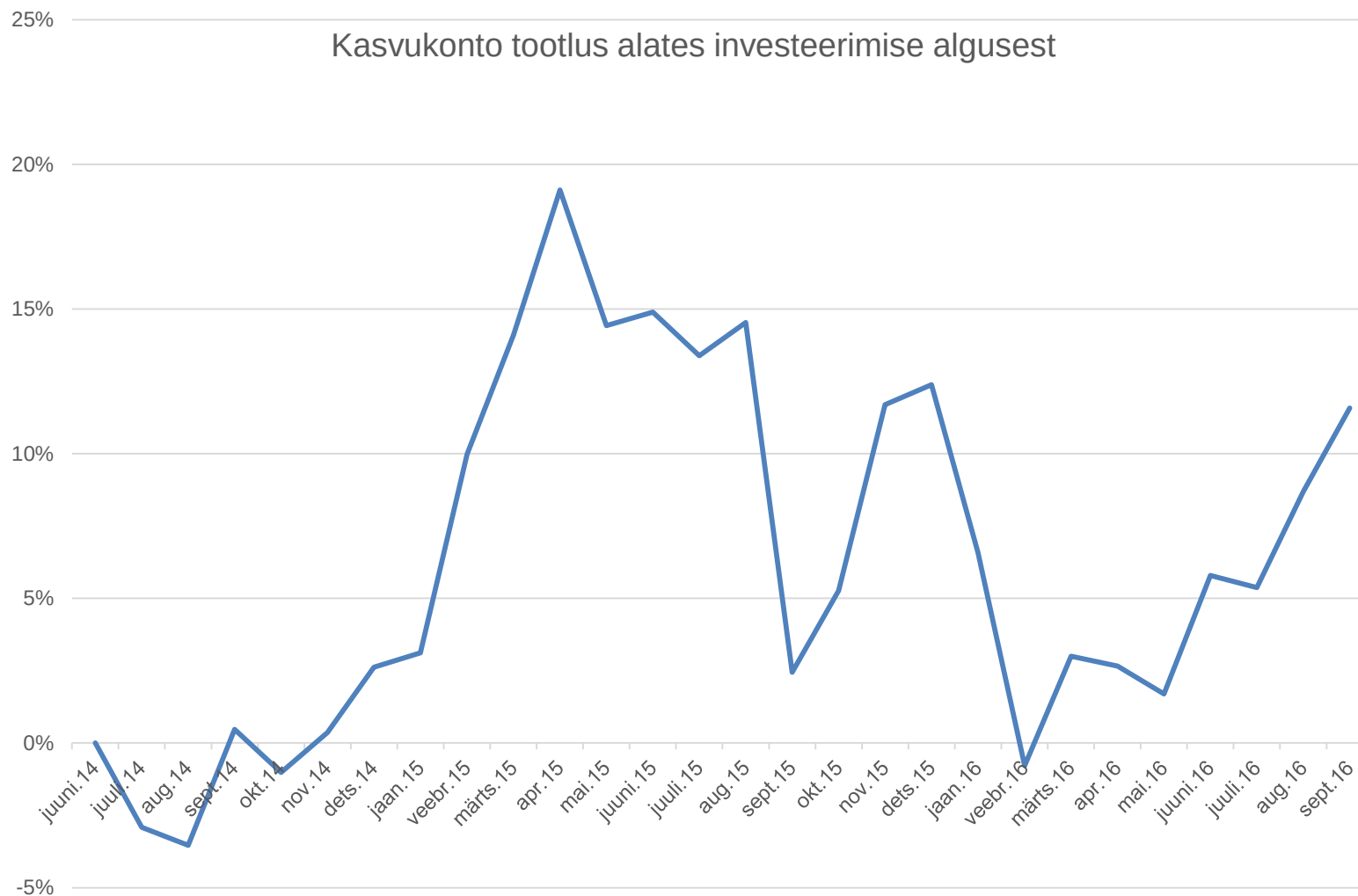
- Hõlmab valitsuse ja ettevõtete võlakirju

- Madalama riskiga komponent

60/40 PORTFELL

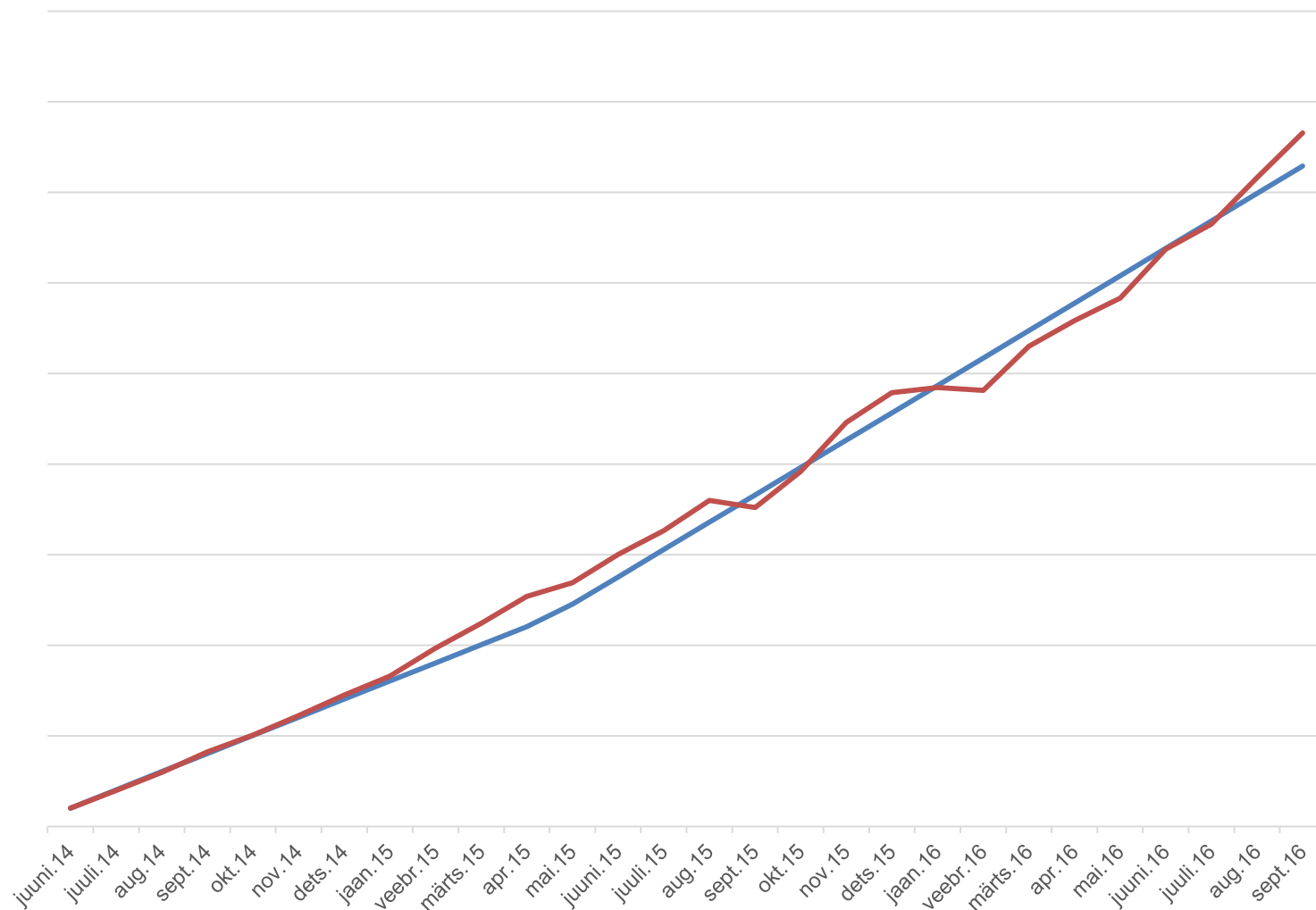


Kasvukonto praktiline näide



Kasvukonto praktiline näide

Investeerimine (punane) vs sularahana kogumine (sinine)



Kokkuvõtteks

- Pane paika plaan ja eesmärgid, millest kavatsed järjepidevalt kinni pidada
- Alusta nii vara kui võimalik
- Hoia kulud minimaalsena
- Ära karda langusi

Virtuaalportfell

Virtuaalportfell

Tee oma esimene proovitehing

Õpi virtuaalset raha investeerides

Testi oma strateegiaid

Aktsiamäng oktoobris

Võrdle oma oskusi teistega

Võida auhindu

Kogu teadmisi



Aitäh! Küsimusi?

Vallo Lees
Analüütik

Vallo.Lees@lhv.ee
T 680 2749

Investeerimiskooli järgmised seminarid

Tartu, toimumiskoht Dorpati konverentsikeskus, kell 17.30

[12.10 Kuidas investeerida Balti turgudel?](#) Joonas Joost

[26.10 Võimaluste avardamine börsil kaubeldavate fondidega](#) Erko Rebane

[02.11 Analüüsi alused – kuidas valida aktsiaid?](#) Vallo Lees



LHV