

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

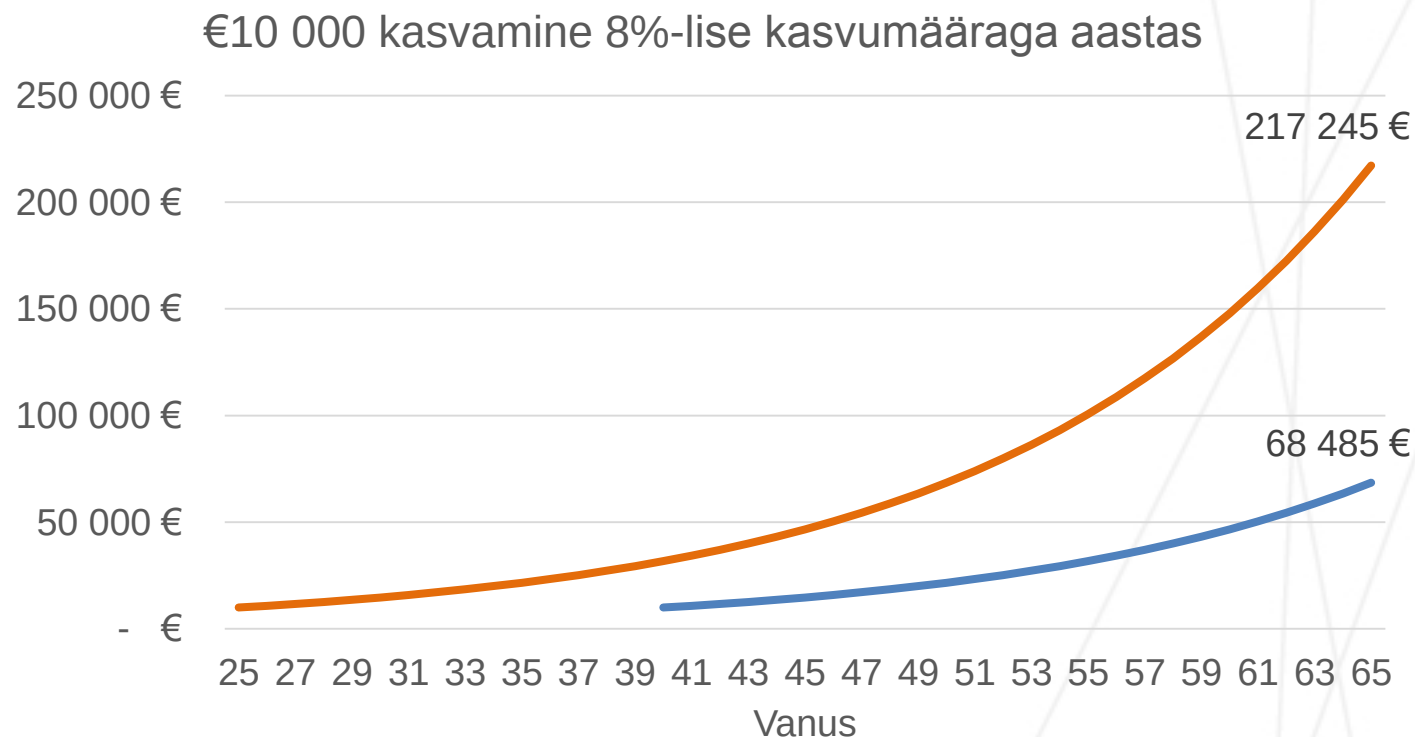
SCHLOSS.

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

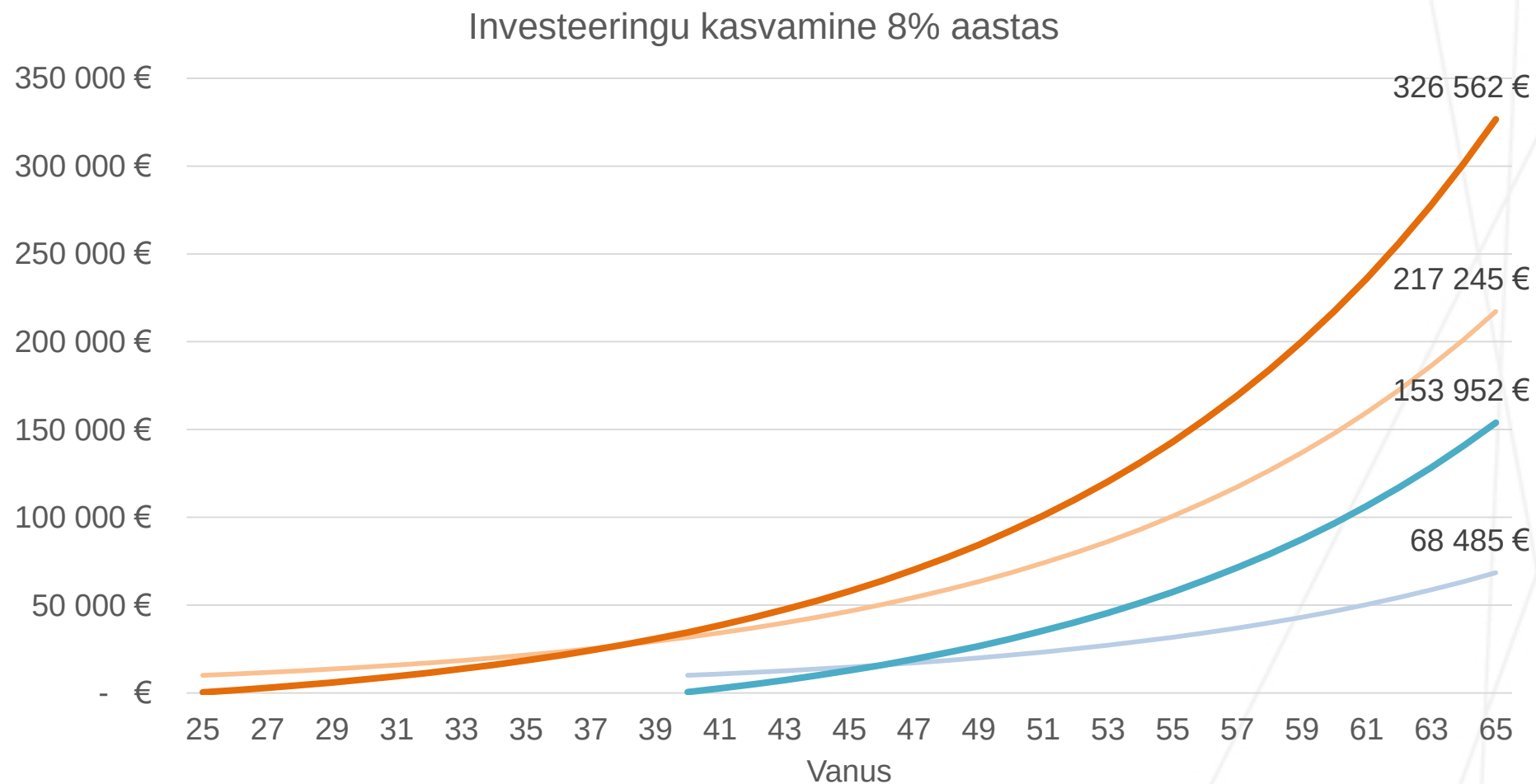
Liitintressi mõju on kõige suurem hilisemas staadiumis

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

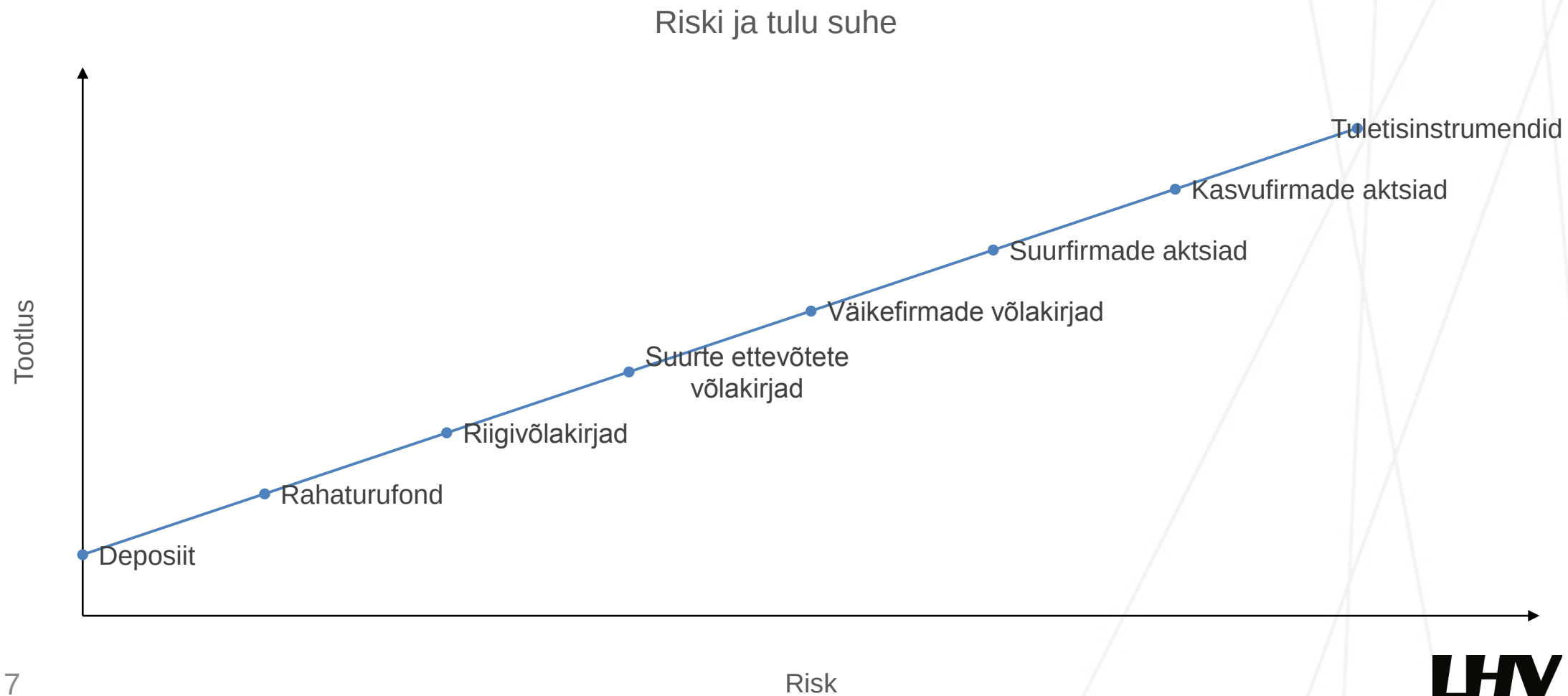


- Paradoks: Noorena aega on, raha pole. Vanemana raha on, aega pole.

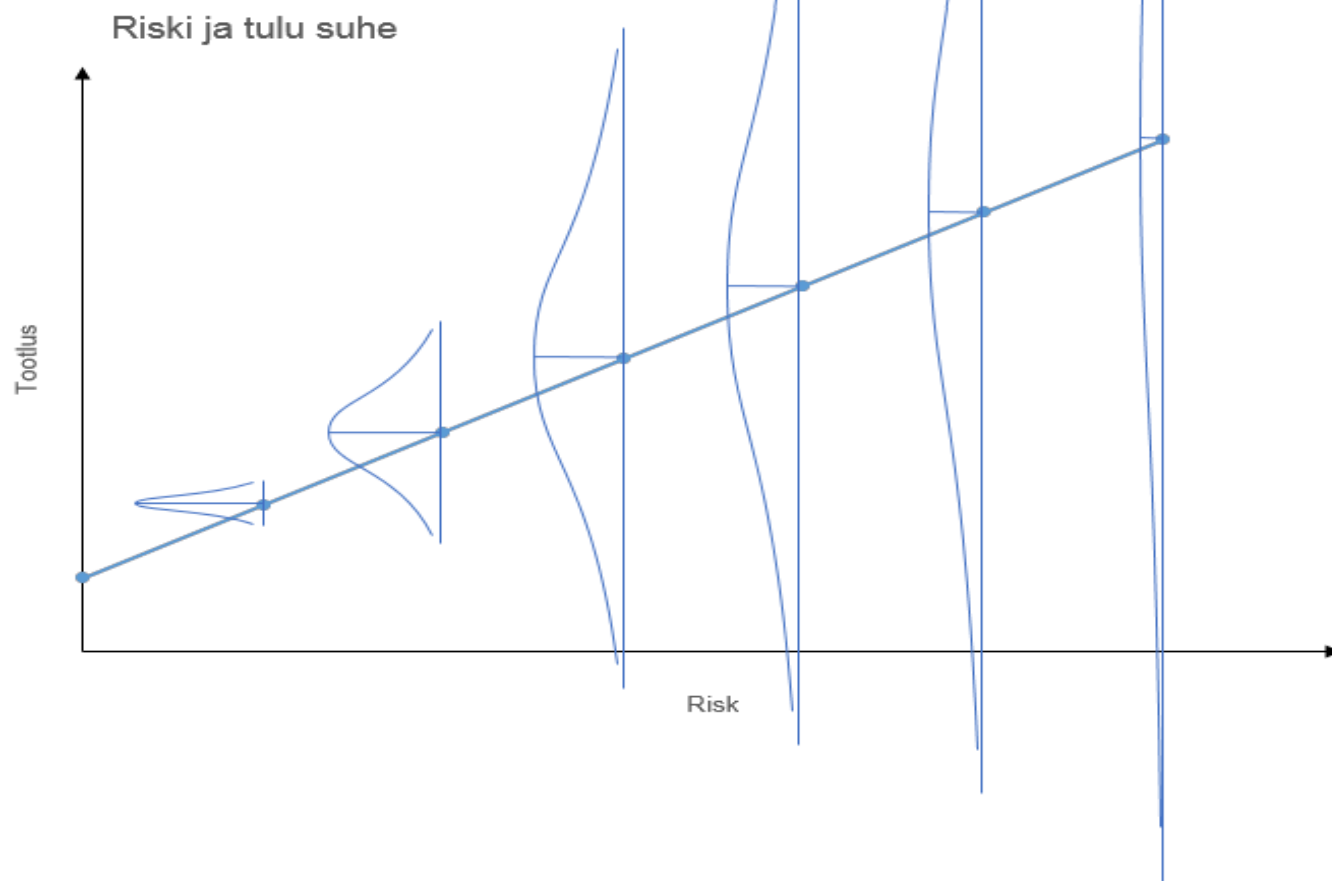
Alustame nullist



Risk ja tulu



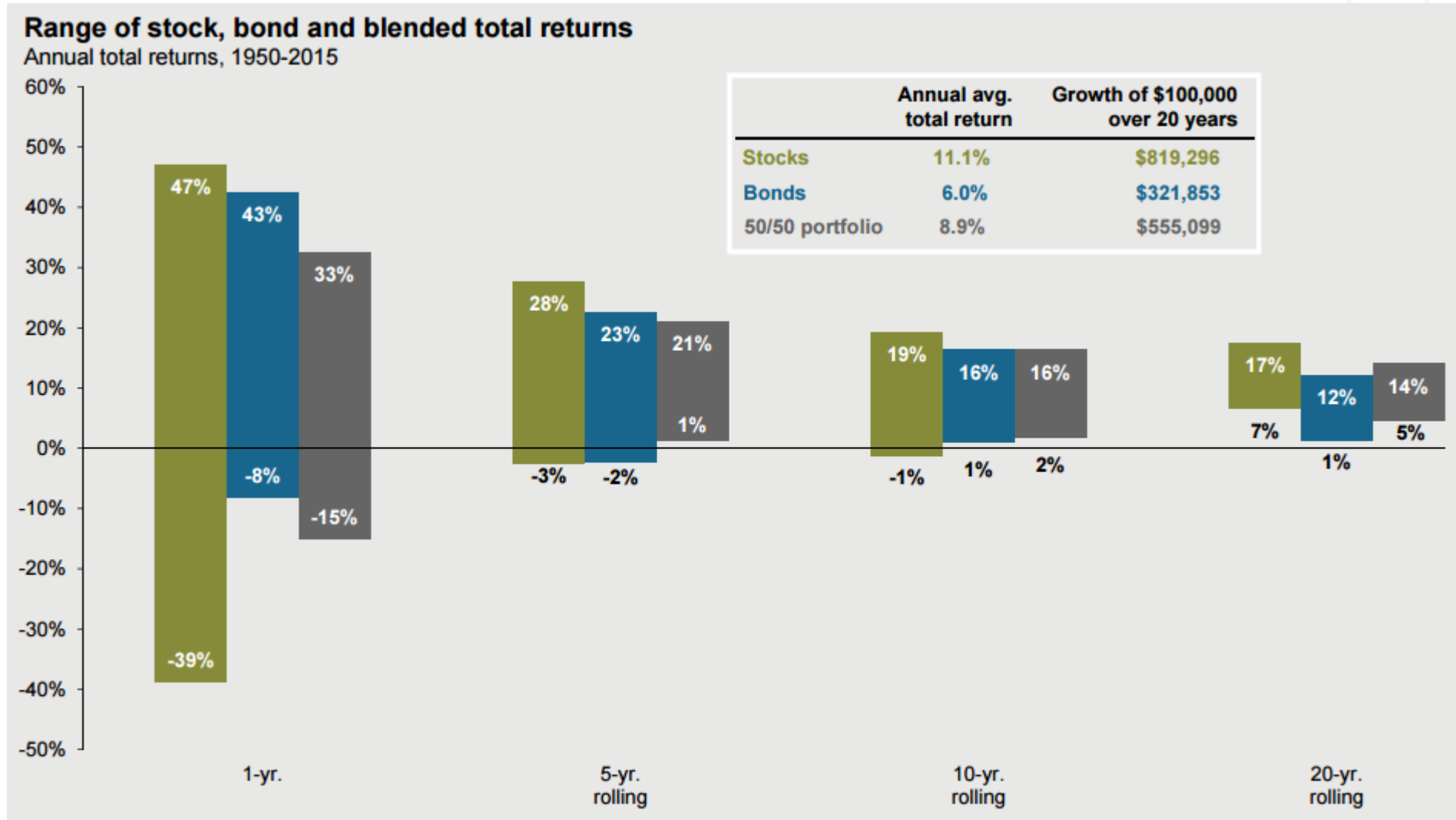
Risk ja tulu



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 Balti ettevõtte aktsiasse

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 Balti ettevõtte aktsiasse

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.)

Vahekokkuvõte tähtsamast

- Liitintress – investeerimisel on aeg kriitilise tähtsusega.
- Riskid - Investeerimine on otsuste tegemine ebakindlas keskkonnas
- Kulud – Selleks, et tõsta õnnestumise tõenäosust, tuleb investermisteenuste kulud hoida madalad.

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.

Tavalised fondid ja ETFid

- Traditsioonilised fondid – Investeeringuid teeb fondijuht. Kulud 1-2% aastas.
- ETF ehk börsil kaubeldav fond – Investeeringud tehakse vastavalt mõne indeksi koosseisule. Tehingutasud ostul ja müügil vastavalt üksikaktsia tehingule, lisaks haldustasu 0,05% - 1,25%.
- Miks protsendipunktiline vahe tasudes on tähtis?
 - 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 100 eurot 1 aastaks traditsioonilisse fondi

Ostu ja müügi teenustasud 2% ehk 2 EUR + haldustasu 1,5% ehk 1,5 EUR.
Tasud kokku 3,5 EUR ehk 3,5%.

Investeerides 100 eurot 1 aastaks ETFi

Ostu ja müügi teenustasud $(11 \text{ EUR} + 0,3\%) \times 2 = 23 \text{ EUR}$ + haldustasu 0,3%.
Tasud kokku 23 EUR ehk 23% (!!!).

ETFi ostmine LHV Kasvukontoga

- Tehingutasu ostmisel 1%, haldustasu 0,6% aastas (minimaalselt 1 EUR kuus, esimene aasta ilma haldustasuta). Tehingutasu müümisel sama, mis üksikaktsia puhul.
- Investeerida saab **alates 1 eurost**.

Investeerides 100 eurot Kasvukontoga

Kasvukontoga tehingutasu ostmisel 1 EUR, **tasud kokku 1% summast**.
Tavakontoga tehingutasu ostmisel 11,3 EUR, **tasud kokku 11,3% summast**.

- Kuna müümine on sama kallis kui tavakonto puhul, siis Kasvukonto sobib regulaarseks kogumiseks.

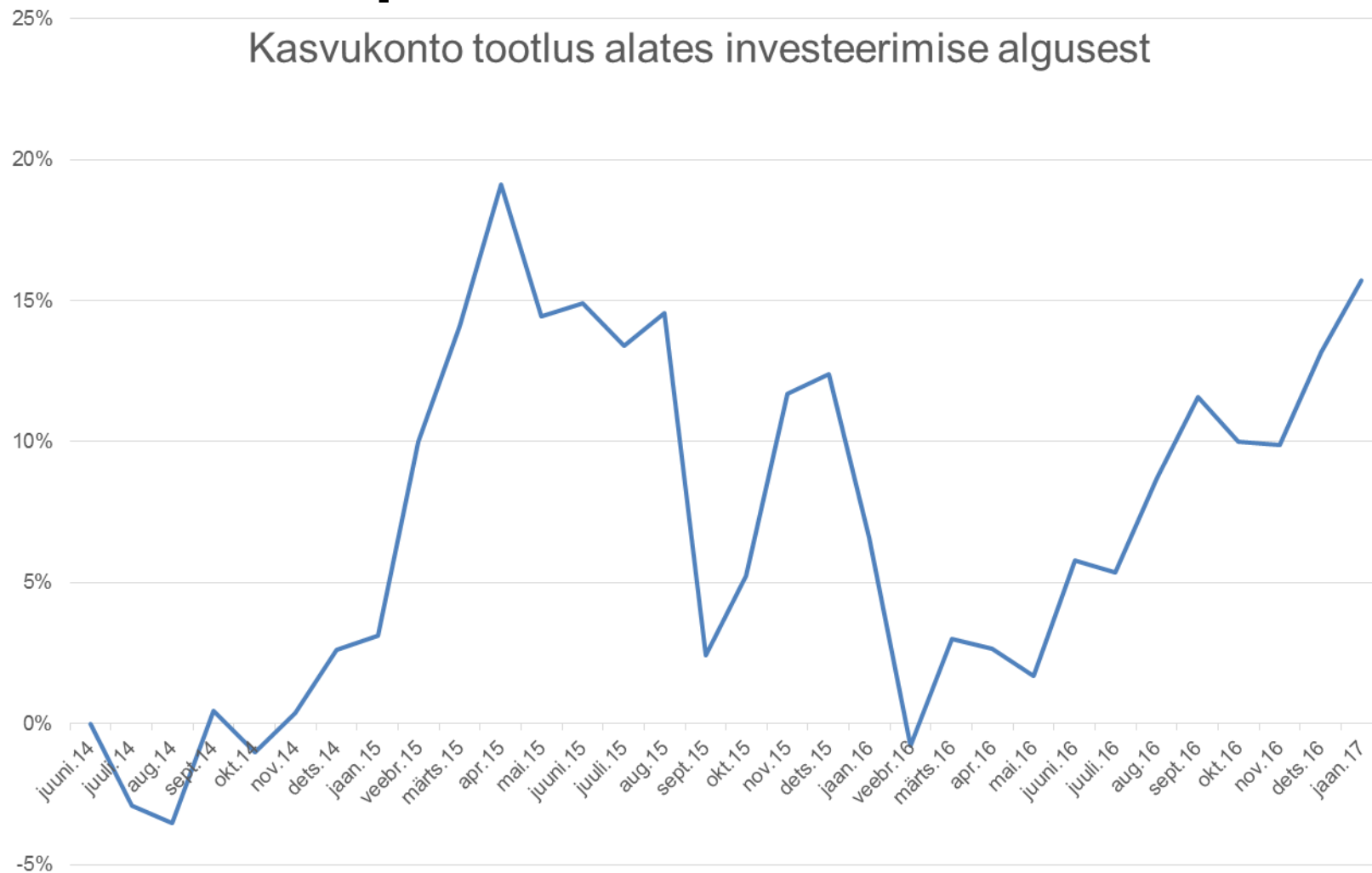
ETFi ostmiseks on odavam viis – LHV Kasvukonto

- Investor saab valida etteantud 20 ETFi seast maksimaalselt 6 ETFi ning määrab osakaalud

Meil on hea meel, et tunned huvi investeerimise vastu ja soovid avada Kasvukonto. Selleks koosta esmalt oma sobiv investeerimisportfell: vali välja kuni kuus fondi ja määra nende osakaalud. Hiljem investeeritakse sinult laekuv raha sama valiku järgi, mida võid ka muuta. Laekunud raha eest ostetakse väärtpapereid kolmapäeviti kell 17–19. [Loe fondide kohta lähemalt →](#)

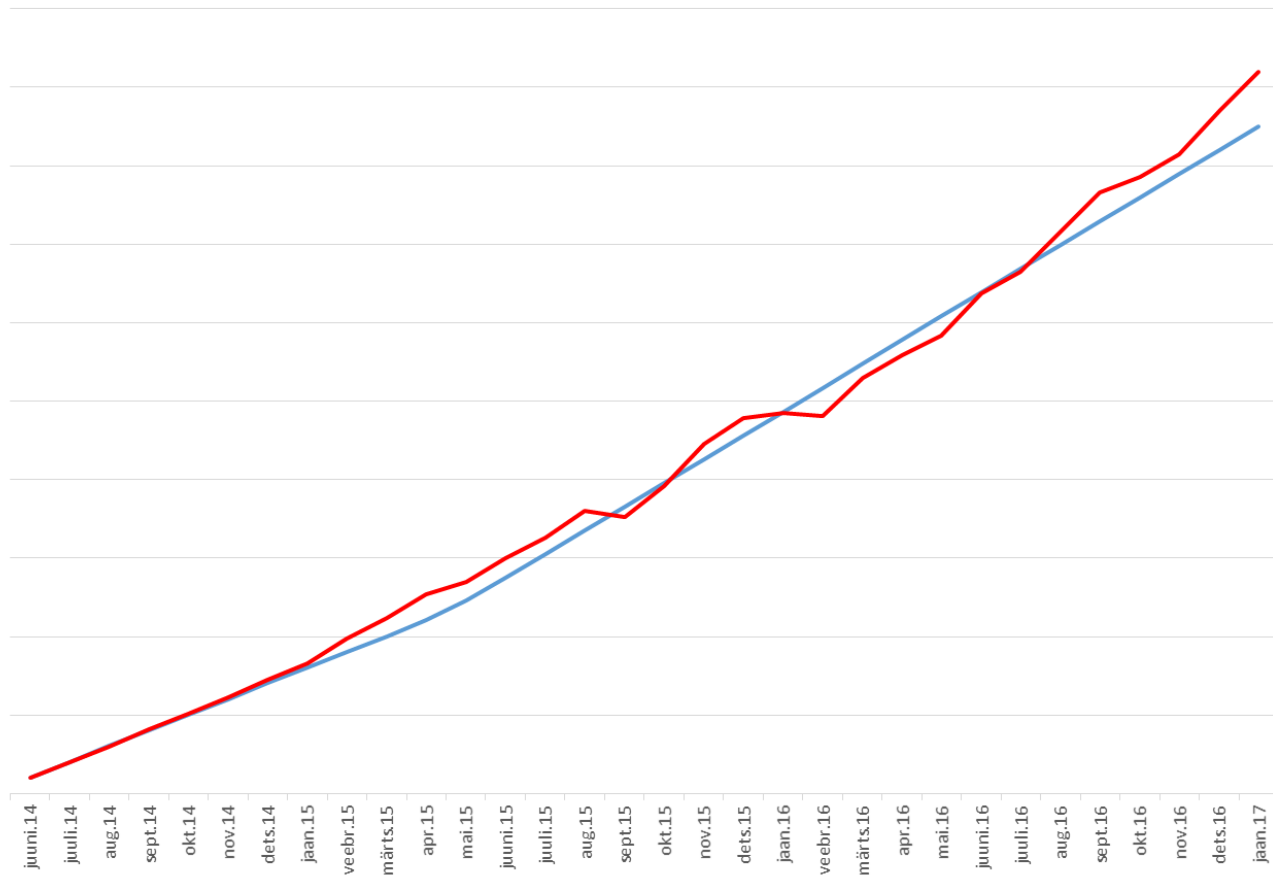
Bond Market ETF (Globaalsed võlakirjad), USD, BND	osakaal	20
STOXX Europe 600 (Euroopa aktsiad), EUR, EXSA	osakaal	27
MSCI Emerging Markets ETF (Arenevate turgude aktsiad...)	osakaal	27
S&P 500 ETF (USA S&P 500 aktsiad), USD, IVV	osakaal	26
-	osakaal	
-	osakaal	

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

Aitäh! Küsimusi?

Vallo Lees
Analüütik

Vallo.Lees@lhv.ee
T 680 2749

Investeerimiskooli järgmised seminarid Tartus

Tartu, toimumiskoht Dorpati konverentsikeskus, kell 17.30

02.03 Maksud: Investeerimiskonto süsteem – Alo Vallikivi



LHV