

Pörssinoteeratut rahastot (ETF)

Perusominaisuudet

PÖRSSINOTEERATUT SIJOITUSRAHASTOT (ETF)

Tämän tuoteluokan tuotteet ovat pörssinoteerattuja rahastoja, eli ETF:iä, jotka ovat kaupankäynnin kohteena eri kansainvälisissä pörsseissä. Tähän tuoteluokkaan kuuluvat rahastot eivät ole sijoitusrahastodirektiivin mukaisia UCITS-rahastoja, ja riskinhajautus ja likviditeetti voi näin ollen olla heikompi kuin UCITS-rahastoilla.

Tähän tuoteluokkaan kuuluvat ETF:t luokitellaan monimutkaisiksi rahoitusvälineiksi, joihin usein liittyy laaja ja monimutkainen tuotedokumentaatio. Lain mukaan ETF voi olla rakennettu eri tavoin. Jotkin ETF:t ovat fyysisesti indeksiä replikoivia rahastoja, mutta jotkut ovat niin sanottuja synteettisiä ETF:iä, jotka on muodostettu kokonaan indeksijohdannaisilla.

ETF:T

Jos sijoitat ETF:iin, hyödyt samoista ominaisuuksista ja altistut samoille riskeille kuin sijoittaessasi vastaaviin yksittäisiin sijoituskohteisiin. Joissain ETF:ssä on lisäksi myös johdannaisrakenteisiin liittyviä riskejä sekä vastapuoliriski. ETF valitaan usein sijoituskohteeksi, koska se voi tarjota kustannustehokkaan tavan ottaa markkinanäkemyksesi esimerkiksi osakeindeksin kehitykseen verrattuna perinteisempiin rahastoihin.

Mikä on ETF?

Rahasto, joka sijoittaa erilaisiin sijoituskohteisiin, kuten osakkeisiin ja/tai joukkolainoihin. Rahastoon sijoittaneet sijoittajat omistavat rahaston osuuksia sijoitustensa suhteessa. Rahaston varoja hoitaa salkunhoitaja, joten jo pienellä summalla on siten mahdollista päästä osalliseksi ammattilaisten osaamisesta.

TUOTTO

Tuotto-oletus riippuu rahaston käyttämistä 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 ovat erilaisia sijoituskohteena olevasta ETF:stä riippuen, koska kullakin ETF:llä on muun muassa sen käyttämiin sijoituskohteisiin perustuvat riskit. Pääsääntönä voidaan pitää, että riski on pienin korkoindexiä seuraavissa ETF:ssä ja suurin osakeindexiä seuraavissa ETF:ssä, jotka sijoittavat esimerkiksi yksittäisille kehittyville markkina-alueille.



Yksittäiseen ETF:ään liittyvät keskeisimmät riskit on kerrottu ETF:n avaintietoesitteessä.

ETF:n säännöt poikkeavat perinteisten sijoitusrahastojen säännöistä ja hajautus sekä likviditeetti voivat olla heikkoja. ETF:ssä on valuuttakurssiriskiä, kun se sijoittaa muihin kuin ETF:n valuutan määräisiin sijoituskohteisiin (esimerkiksi euromääräinen ETF sijoittaa muuhun kuin euromääräiseen arvopaperiin). Rahaston sijoituskohteen valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti ja vastaavasti valuutan vahvistuminen positiivisesti rahaston arvoon.

LIKVIDITEETTIRISKI

ETF:n likviditeettiriski liittyy siihen onko markkinoilla tarjolla osto- tai myyntitarjouksia, kuten käytäessä kauppaa osakkeilla. Jos kukaan ei tarjoa arvopaperille hintaa markkinoilla, et voi käydä kauppaa ETF:llä. Et voi olettaa jatkuvaa hinnan määrittystä ETF:lle. ETF:ää ei siis ole välttämättä mahdollista myydä tiettyinä aikoina.

PALKKIOT

ETF:n kautta saamastasi palvelusta ja varojesi hoidosta veloitetaan palkkio. ETF:ien palkkiot vaihtelevat ja niistä saa lisätietoa ETF:n avaintietoesitteestä.
