



# SÅ HÄR LYCKAS DU SOM FONDSPARARE

LÄS HUR DU FÅR DINA TILLGÅNGAR ATT VÄXA

 Sp-Fondbolag

# INNEHÅLLSFÖRTECKNING

<b>SOM FONDSPARARE FÅR DU DINA BESPARINGAR ATT GE AVKASTNING</b> .....	<b>4</b>
Vad är en placeringsfond? .....	4
Så här fungerar fonderna .....	4
Fördelar med fondsparande .....	4
Hur fastställs priset på en fondandel? .....	4
Så här köper och säljer du fondandelar .....	4
<b>HURDAN ÄR DU SOM SPARARE?</b> .....	<b>6</b>
<b>HUR VÄLJER JAG EN FOND SOM BETRÄFFANDE RISK OCH AVKASTNING PASSAR MIG?</b> .....	<b>6</b>
Placeringstid .....	6
Förväntad avkastning .....	7
Vilken nytta får du av ett avtal om fondsparande? .....	7
Månatligt sparande jämnar ut den risk som beror på kursfluktuationer .....	7
Fondsparande innehåller risker .....	8
Fondernas placeringspolicy .....	8
<b>PLACERINGSFONDER AV OLIKA SLAG</b> .....	<b>9</b>
Placeringsfond .....	9
Alternativa investeringsfonder och specialplaceringsfonder .....	9
Indelningen av fonder enligt placeringsobjekten .....	9
<b>DU HÅLLS ALLTID AJOUR MED VÄRDET PÅ DINA ANDELAR</b> .....	<b>10</b>
<b>KOSTNADERNA FÖR ATT SPARA I FONDER</b> .....	<b>10</b>
<b>ANSVARFULLHET</b> .....	<b>11</b>
Ansvarsfullhet i placeringsverksamheten .....	11
<b>SP-FONDBOLAG OCH DE FONDER BOLAGET FÖRVALTAR</b> .....	<b>11</b>



Att placera i fonder är ett utmärkt sätt att sätta sina pengar i arbete. I stället för att dina besparingar ska ligga på ditt konto, har de i fonder en möjlighet att växa och ge dig en bra avkastning.

Men när är den rätta tiden att börja placera i fonder? Varför inte redan idag. Placerings-tiden, hur stor risk du vill ta och dina avkastningsförväntningar bestämmer du – Sparbankens erfarna och pålitliga experter hjälper dig på vägen mot det du vill.

# SOM FONDSPARARE FÅR DU DINA BESPARINGAR ATT GE AVKASTNING

## VAD ÄR EN PLACERINGSFOND?

Idén bakom en placeringsfond är enkel: medel från kunder samlas och placeras i olika placeringsobjekt. Placeringsobjekten är flera till antalet eftersom risken är mindre när den sprids än om medlen placeras direkt i ett enskilt objekt på marknaden. Tillsammans bildar medlen en placeringsfond och de placeras enligt principen om riskspridning.

### Placeringsobjekt är till exempel

- Aktier
- Räntepapper

## SÅ HÄR FUNGERAR FONDERNA

Du som är fondsparare köper fondandelar i en placeringsfond. Därmed blir du fondandelsägare vars medel förvaltas av våra experter. Fondbolaget äger inte de fonder som bolaget förvaltar utan andelsägarna äger fondens tillgångar.

Fondens kapital varierar beroende på hur många nya placeringar som kommer till fonden och hur många andelar som löses ut. Dessutom varierar kapitalet enligt hur ändringar i börskurserna och räntenivån påverkar värdet av fondens placeringar.

## FÖRDELAR MED FONDSPARANDE

- Enkelt och bekvämt att placera. Sp-Fondbolags erfarna proffs förvaltar dina medel.
- Experter följer marknaden dagligen och fattar placeringsbesluten utifrån ekonomiska översikter och forskningsdata.

- Du får storinvesterarens förmåner och en professionell portföljförvaltning. Placeringsfonderna handlar i allmänhet med stora värdepapperspartier till lägre kostnader än en privat investerare.
- Enkelt att begränsa riskerna. En placeringsfond sprider placeringarna på flera olika objekt och minskar därigenom effektivt riskerna.
- Sälj och köp fondandelar. När du vill köpa eller sälja andelar går också det smidigt varje bankdag på Sparbankens kontor eller i Sparbankens nätbank.
- Enligt finsk lag är placeringsfonder skattefria samfund. De betalar alltså ingen skatt på försäljningsvinster, dividender eller räntor. Skatt kan ändå tas på avkastningen på utländska placeringar, såsom källskatt på dividender. Fondens portföljförvaltare kan placera kapitalet och avkastningen till fullt belopp på nytt på marknaden. Du betalar skatt först när du säljer fondandelar eller får den avkastning som betalas på fondens avkastningsandelar, då tas kapitalsteuern på avkastningen.

## HUR FASTSTÄLLS PRISET PÅ EN FONDANDEL?

Priset på en fondandel fås när marknadsvärdet på fondens placeringar, med avdrag för fondens förvaltningsprovision, divideras med det aktuella antalet fondandelar. Fondandelarnas värde bestämmer hur många andelar man kan köpa för ett visst eurobelopp.

Exempelvis får man för 50 euro 1 andel värd 50 euro och för 200 euro fyra andelar. I exemplet har ingen teckningsprovision beaktats.

## SÅ HÄR KÖPER OCH SÄLJER DU FONDANDELAR


Smidigt, säkert och snabbt:



Du kan köpa och sälja Sparbankens placeringsfonder på alla Sparbankskontor eller i Sparbankens nätbank.



Köp fondandelar enligt det dagsvärde som fondbolaget beräknar. Dagsvärdet bestäms per fond utifrån värdet på fondens placeringar.



När du vill sälja din andel löses din andel på motsvarande sätt in till dagsvärdet och medlen överförs till ditt konto.



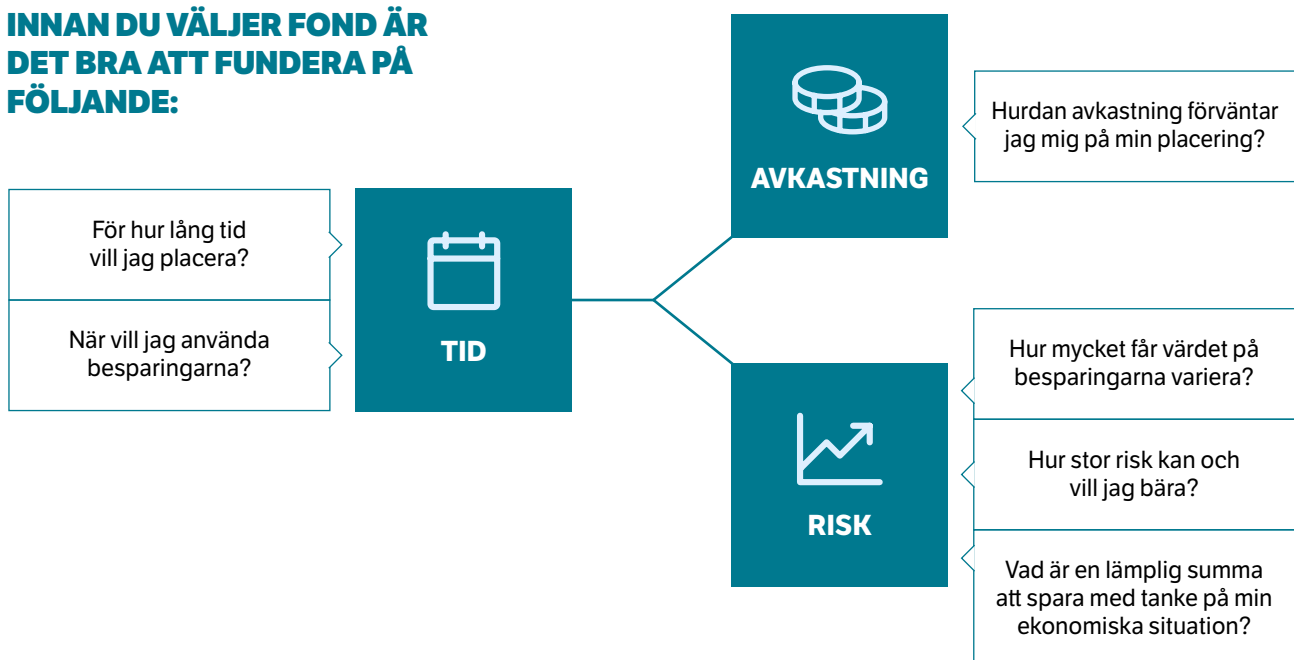
Vad är fondplacering? Att placera i fonder är enkelt och bekvämt och du kan själv välja på vilket sätt du vill spara. Är en engångsplacering lämplig för dig eller vill du börja spara med månatliga placeringar i en fond?

# HURDAN ÄR DU SOM SPARARE?

Som fondsparare sprider du enkelt placeringarna på flera olika objekt. Du kan börja fondspara med ett belopp som är lämpligt för dig. Du bestämmer själv om du ska göra placeringar varje månad eller en engångsplacering.

## HUR VÄLJER JAG EN FOND SOM BETRÄFFANDE RISK OCH AVKASTNING PASSAR MIG?

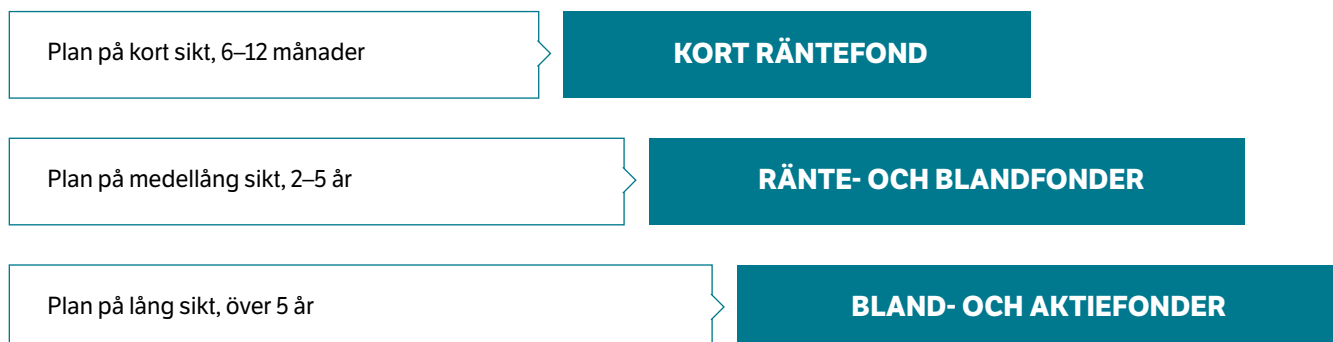
### INNAN DU VÄLJER FOND ÄR DET BRA ATT FUNDERA PÅ FÖLJANDE:



### PLACERINGSTID

Om den planerade placeringstiden är kort är det bättre att välja en insättning eller fonder med lägre risk och lägre förväntad avkastning. Ju längre den planerade spartiden är desto större del av medlen är det anledning att spara i en aktiefond, ifall viljan och förmågan att bära risker klarar av fluktuationerna på aktiemarknaden.

Regelbundet fondsparande och tiden jämnar ut konjunktursvängningarna och bjuder också på möjligheter: när kurserna är låga får man flera fondandelar för samma summa.





## FÖRVÄNTAD AVKASTNING

Placering är alltid förknippat med risker. Hur stor risken är beror på fondens placeringspolicy: ju större avkastning som eftersträvas desto mera varierar sannolikt placeringens värde.

Räntefonder har en lägre förväntad avkastning och kräver en mindre risktagningsförmåga.

Blandfonder har en större förväntad avkastning än räntor, men kräver en måttlig risktagningsförmåga.

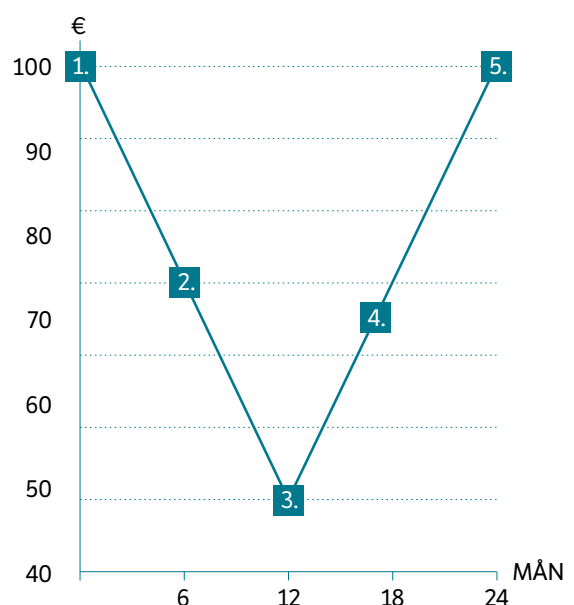
Aktiefonder har en större förväntad avkastning än blandfonder och kräver god risktagningsförmåga.

## VILKEN NYTTA FÅR DU AV ETT AVTAL OM FONDSPARANDE?

- De största fördelarna grundar sig på långsiktig och regelbundet sparande.
- Den summa du fastställt placeras med avtalade intervaller i den fond du valt.
- Du kan senare byta fond, summa eller placeringsintervall.
- Också kursfluktuationer är möjligheter. När kursutvecklingen är sjunkande kan du köpa flera andelar för samma summa och sedan dra nytta av avkastningen på dem när kursutvecklingen vänder uppåt igen.

### MÅNATLIGT SPARANDE JÄMNAR UT DEN RISK SOM BEROR PÅ KURSFLUKTUATIONER

1. Du börjar med att spara 100 euro/månad och får en andel i en fond. Du sparar varje månad 100 euro, men värdet på fondandelarna sjunker när börsen sjunker.
2. Du köper varje månad fondandelar till sjunkande priser.
3. Börsen har backat 55 procent och värdet på en andel är nu 45 euro. Du får ändå samtidigt nu för samma 100 euro flera andelar än tidigare. Fondandelarna säljs på sätt och vis på realisation.
4. Börsen börjar stiga och värdet på en andel är nu 65 euro. Eftersom du har köpt flera andelar billigare har du redan i detta skede förtjänat tillbaka den temporära värdepminskningen som följde av kursfallet.
5. Börskurserna har återhämtat sig till samma nivå som när du började spara. Värdet på dina sparade medel har ändå stigit med 43 procent. I exemplet har ingen teckningsprovision beaktats.





## FONDSPARANDE INNEHÅLLER RISKER

### Marknads- och företagsrisk

Med marknadsrisk avses den allmänna utvecklingen på de marknader som är föremål för fondens placeringar. Utvecklingen påverkar fondens värde. Marknadsrisken kan inte elimineras helt, men portföljförvaltaren kan delvis skydda placeringarna mot marknadsförändringarna med hjälp av derivat. Vid ränteplaceringar utgörs marknadsrisken av räntefluktuationer, dvs. ränterisken. När räntorna stiger sjunker ränteplaceringarnas värde, och när räntorna sjunker ökar värdet.

Med företagsrisk åter avses risken för hur ett företag som är placeringsobjekt klarar sig under konjunkturväxlingar. Det går att minska företagsrisken genom att sprida placeringarna på flera företag och branscher.

### Emittentrisk

Ränteplaceringar förknippas vidare med en emittentrisk (kreditrisk), dvs. kan emittenten klara av räntorna på lånet och återbetalningen av kapitalet. Emittenten kan vara ett företag, en kommun eller en stat. Företagslånefonder som placerar i obligationslån emitterade av företag betraktas som mera riskfyllda.

### Ränterisk

Ränterisken beror på förändringar i räntorna. När räntorna stiger sjunker värdet på masslån och när räntorna sjunker stiger värdet. Ränterisken är minst i korta räntepapper. Avkastnings-

målet för räntefonder är att överträffa det jämförelseindex som valts enligt placeringsobjekt.

### Valutakursrisk

Om placeringarna görs i en annan valuta än placerarens hemvaluta är placeringarna förknippade med en valutarisk, det vill säga en risk för att valutorna fluktuerar i förhållande till hemvalutan. Det är till exempel till fördel för en fond som placerar i amerikanska aktier om dollarn blir starkare i förhållande till euron. Om dollarn försvagas lider fonden på motsvarande sätt.

Mera om riskerna finns i fondprospektet.

## FONDERNAS PLACERINGSPOLICY

Fondens placeringpolicy ger också en fingervisning om fondens risker. Av placeringspolicyn kan fondens risknivå härledas. En internationell fond som placerar i olika branscher har mindre risk än till exempel en fond som endast placerar i en viss bransch. Fonder som placerar på tillväxtmarknader har i allmänhet större risk än fonder som placerar i utvecklade länder.

Fondens mål och placeringsinriktning samt risk- och avkastningsprofil står i fondens faktablad.



# PLACERINGSFONDER AV OLIKA SLAG

Alla placeringsfonder är inte likadana. Och bra så, för det är inte vi heller. Alla har olika mål, önskemål och risktolighet. Hos oss kan du med hjälp av våra experter välja sådana fonder som passar just dina mål.

Fonderna kan indelas i två grupper: placeringsfonder enligt fondföretagsdirektivet samt specialplaceringsfonder och alternativa investeringsfonder.

## PLACERINGSFOND

Placeringsfonder regleras av lagen om placeringsfonder som till exempel anger i vad placeringsfonderna får placera och hur medlen ska spridas på olika placeringsobjekt. De här fonderna är placeringsfonder enligt fondföretagsdirektivet dvs. UCITS-fonder.

## ALTERNATIVA INVESTERINGSFONDER OCH SPECIALPLACERINGSFONDER

Lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder fastställer hur verksamheten ska ordnas i det fondbolag som förvaltar alternativa investeringsfonder och vilka uppgifter bolaget ska lämna till myndigheterna och placerarna. Specialplaceringsfonderna hör till de alternativa investeringsfonderna. Specialplaceringsfonder kallas fonder som avviker från principen om riskspridning enligt lagen om placeringsfonder. Av fondens namn ska framgå att det är en specialplaceringsfond.

## INDELNINGEN AV FONDER ENLIGT PLACERINGSOBJEKTEN

Fonderna indelas ofta enligt sina placeringsobjekt. Det finns många typer av placeringsfonder beroende på placeringsfondens placeringspolicy. Nedan beskrivs med mest typiska.

### Korta räntefonder

Korta räntefonder placerar sina tillgångar i kortfristiga räntepapper.

Placeringar görs bland annat i statsskuldförbindelser som är föremål för handel på penningmarknaden, bankcertifikat och bankdepositioner, kommuncertifikat, företagscertifikat och kortfristiga masslån.

Företagscertifikat förknippas med större risk än statens skuldförbindelser och kommuncertifikat och därför är också den förväntade avkastningen på fonder som placerar i dem en aning högre.

### Långa räntefonder

Långa räntefonder placerar främst i långsiktiga masslån och andra ränteinstrument. Lånetiden för placeringsobjekten är över ett år. Emittenter kan vara stater, andra offentliga samfund och företag. Fonder som placerar i statens och offentliga samfunds lån kallas ofta obligationsfonder, fonder som placerar i företagslån kallas företagslånefonder och fonder som placerar i företag med högre risk kallas high yield-fonder.

### Blandfonder

Blandfonder placerar både i aktier och i räntebärande objekt. Tyngdpunkten i placeringarna kan förskjutas beroende på marknadsläget. Vikterna mellan ränte- och aktieplaceringar och fluktuationsgränserna för dem fastställs i allmänhet i fondens stadgar. Ju högre aktievikten kan vara desto större är den marknadsrisk som är förknippad med fonden.

Avkastningen på en blandfond består av avkastning från aktie- och räntemarknaden. Det är också möjligt att låta bli att bestämma vikten av aktierna och räntorna i fonden: de är beroende av marknadsläget. Då kan fonden placera största delen av sina tillgångar i aktier eller vara en nästan renodlad räntefond.

### Aktiefonder

Aktiefonder placerar sina medel i huvudsak i aktier. Aktiefonder kan indelas till exempel utifrån placeringsobjekten, det geografiska läget, bolagens bransch eller sektor eller storleken på bolagen.

Placeringsområdet kan vara till exempel Finland, Norden, euroområdet, Europa, hela världen eller tillväxtmarknaderna, t.ex. Ryssland, Baltikum, Latinamerika eller Asien. En aktiefond kan placera sina medel också i bolag av en viss typ eller storlek, till exempel stora och stabila globalt verksamma företag dvs. blue chip-bolag eller i små och medelstora företag dvs. small cap-företag.

Avkastningsmålet för aktiefonder är i allmänhet att överskrida det jämförelseindex som valts enligt placeringsobjekten, till exempel aktieindexet eller branschindexet för ett bestämt område. Alla fonder har inte nödvändigtvis ett jämförelseindex.



## DU HÅLLS ALLTID AJOUR MED VÄRDET PÅ DINA ANDELAR

På vår webbplats får du enkelt aktuell information om fondandelarnas värde. Placeringarna visas också i Sparbankens nätbank. Du får med jämna mellanrum på det sätt som regleringen

kräver en rapport av vilken framgår dina innehav och eventuella avvitringer av andelar, försäljningsvinster eller försäljningsförluster samt de kostnader som tagits ut.

## KOSTNADERNA FÖR ATT SPARA I FONDER

För den som tecknar och innehar en fondandel uppstår kostnader som framgår av fondprospektet. Provisionerna varierar enligt fond. För teckningen av en andel kan en teckningsprovision tas ut och för inlösen en inlösenprovision. Dessutom tar fondbolaget ut en förvaltningsprovision för förvaltningen av fonden och en eventuell förvaringsprovision som går till förvaringsinstitutet. Förvaltningsprovisionen och förvaringsinstitutets provisioner fastställs i procent och de avdras dagligen från fondens värde.

Fondbolagets förvaltningsprovision är den totala ersättning som fondbolaget får för kostnaderna för placeringsverksamheten, värdeberäkning, rapportering och underhåll av andelsregistret, myndighetstillsynen samt marknadsföringen av fonden. Förvaringsinstitutet förvarar placeringsfondens medel och övervakar fondbolagets verksamhet och för detta arbete tar förvaringsinstitutet ut en årlig avgift av placeringsfon-

dens medel. Nyckeltalet Löpande kostnader anger hur många procent i kostnader som året innan togs ut av fondens kapital. I löpande kostnader ingår inte de handelskostnader fonden betalar och inte de eventuella avkastningsbundna provisioner som fondbolaget tagit ut.

Förmedlingsprovisionerna för de transaktioner som placeringsfonden utför ingår inte i förvaltningsprovisionen utan de är fondens kostnader, som ingår i värdet av fondens portfölj. Handelsavgifterna anges i procent i års- och halvårsrapporten.

Mera information om kostnaderna finns i fondernas stadgar och fondprospekt som fås på Sparbankernas kontor och som kan skrivas ut från nätbanken eller på Sp-Fondbolags webbplats på adressen: [www.sp-rahastoyhtio.fi](http://www.sp-rahastoyhtio.fi)

# ANSVARFULLHET

Med aktiv uppföljning kan dina placeringars tillväxtpotentialer förbättras. Därför jobbar vi också flitigt med uppföljningen. Så gör ett ansvarskännande fondbolag.

## ANSVARFULLHET I PLACERINGSVERKSAMHETEN

Sp-Fondbolag placerar de förvaltade medlen på ett ansvarsfullt sätt. När vi fattar placeringsbeslut beaktar vi utöver ekonomiska synpunkter också miljö, socialt ansvar samt ägarstyrning dvs. de så kallade ESG-synpunkterna (Environment, Social, Governance). Vi tror att ansvarsfulla placeringar förbättrar våra placeringsportföljers riskprofil samt innehavens långsiktiga tillväxtpotential och avkastning.

- I vår placeringsverksamhet iakttar vi FN:s Global Compact-principer, som baserar sig på internationella normer gällande mänskliga rättigheter, arbetslivsrättigheter, miljö och korruption
- Vi utesluter vissa branscher från våra direkta placeringsobjekt såsom kontroversiella vapen, tobakbolag samt vissa kolanvändare och kolproducenter och gör inte placeringar i företag som upprepade gånger bryter mot Global Compact-principerna
- Vi arbetar för mera ansvarsfulla tillvägagångssätt i våra placeringsobjekt via aktivt innehav och påverkan
- Vi publicerar våra aktiefonders klimatavtryck varje halvår
- Vi har undertecknat principerna för ansvarsfulla investeringar (PRI) som stöds av FN och vi rapporterar årligen om vårt sätt att placera ansvarsfullt
- Vi har undertecknat CDP:s klimat-, vatten- och skoginitiativ och vi är aktiv medlem i Finlands forum för ansvarsfulla placeringar, FINSIF

## SP-FONDBOLAG OCH DE FONDER BOLAGET FÖRVALTAR

Sparbanksfonderna förvaltas av Sp-Fondbolag Ab, ett inhemskt fondbolag som ägs av de finländska sparbankerna. Bolaget inledde verksamheten år 2003 och har som mål att erbjuda konkurrenskraftiga fonder för långsiktigt sparande med beaktande av kundernas behov. Sp-Fondbolag har av finansministeriet beviljat verksamhetstillstånd. Sp-Fondbolag har också auktorisation att förvalta alternativa investeringsfonder inom ramen för den auktorisation som Finansinspektionen beviljat.

De placeringsfonder som Sp-Fondbolag Ab förvaltar har av Finansinspektionen fastställda stadgar, i vilka fondens typ och placeringspolicy fastställs. Specialplaceringsfondernas

stadgar har godkänts av Sp-Fondbolags styrelse och de har tillställts Finansinspektionen för kännedom. Fonderna omfattas inte av skyddet från Ersättningsfonden för investerare eller av insättningsgarantin.

Sp-Fondbolag Ab och de fonder bolaget förvaltar övervakas av Finansinspektionen i Finland.

Sp-Fondbolag Ab  
Industrigatan 33, 00510 Helsingfors  
tfn. 010 436 6500  
[www.sp-rahastoyhtio.fi](http://www.sp-rahastoyhtio.fi)



Post-/besöksadress: Sp-Fondbolag Ab, Industrigatan 33, 00510 Helsingfors | Hemort: Helsingfors  
[saastopankki.fi](https://saastopankki.fi)