

eToro & Sijoittaja.fi
Maailman parhaiden
sijoitussalkkujen esittelytilaisuus

10.2.2020
VOIMALA

Päivän agenda

- **Klo 17-18**
 - **Maailman parhaiden sijoitussalkkujen esittely** (Timo Heikkilä & Hannu Huuskonen, perustajayrittäjät, Sijoittaja.fi)
 - **eToro the worlds largest social trading platform**
Nir Smulewicz, VP Marketing, eToro
- **Klo 18-19** - pientä suolaista ja vapaata keskustelua

Keitä me olemme

Sijoittaja.fi on perustettu vuonna 2013. Perustajilla on kymmenien vuosien kokemus ammattimaisesta varainhoidosta sekä markkina ja osake-analyysistä.

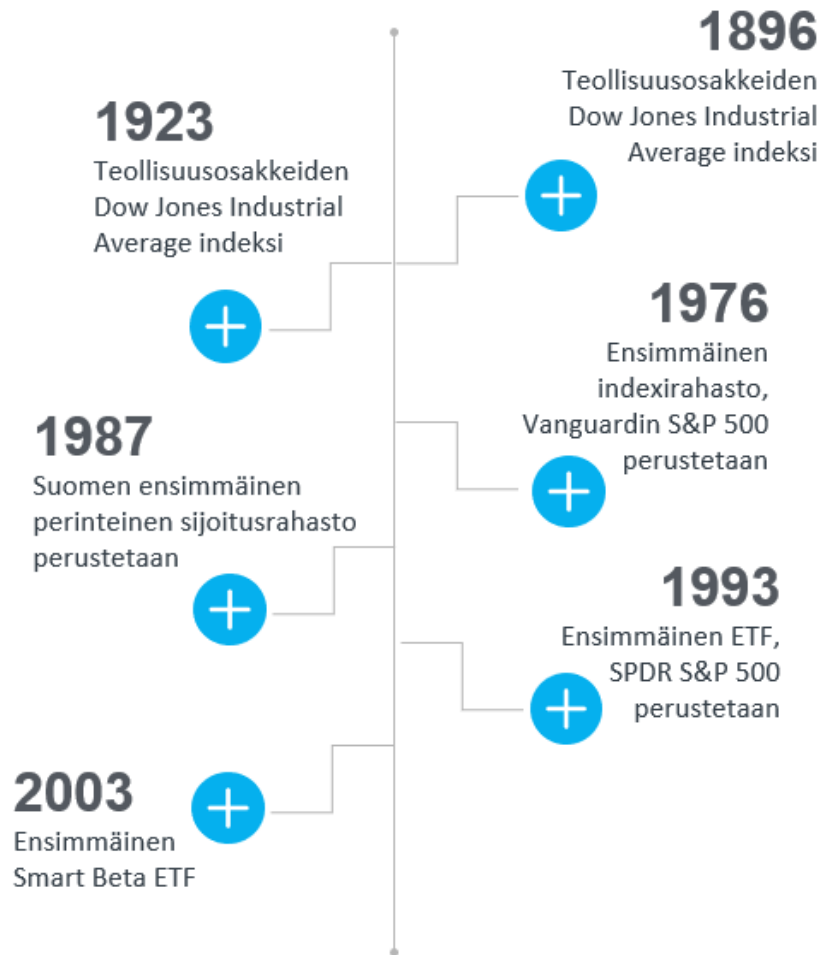
Olemme myös sijoittajia. Meidän intohimomme on tehdä helppoja työkaluja ja sijoitussalkkuja. Tuoda ammattilaisten tietotaito jokaisen sijoittajan saataville.



Timo Heikkilä
Perustaja
Hallituksen puheenjohtaja

Hannu Huuskonen
Perustaja
Toimitusjohtaja

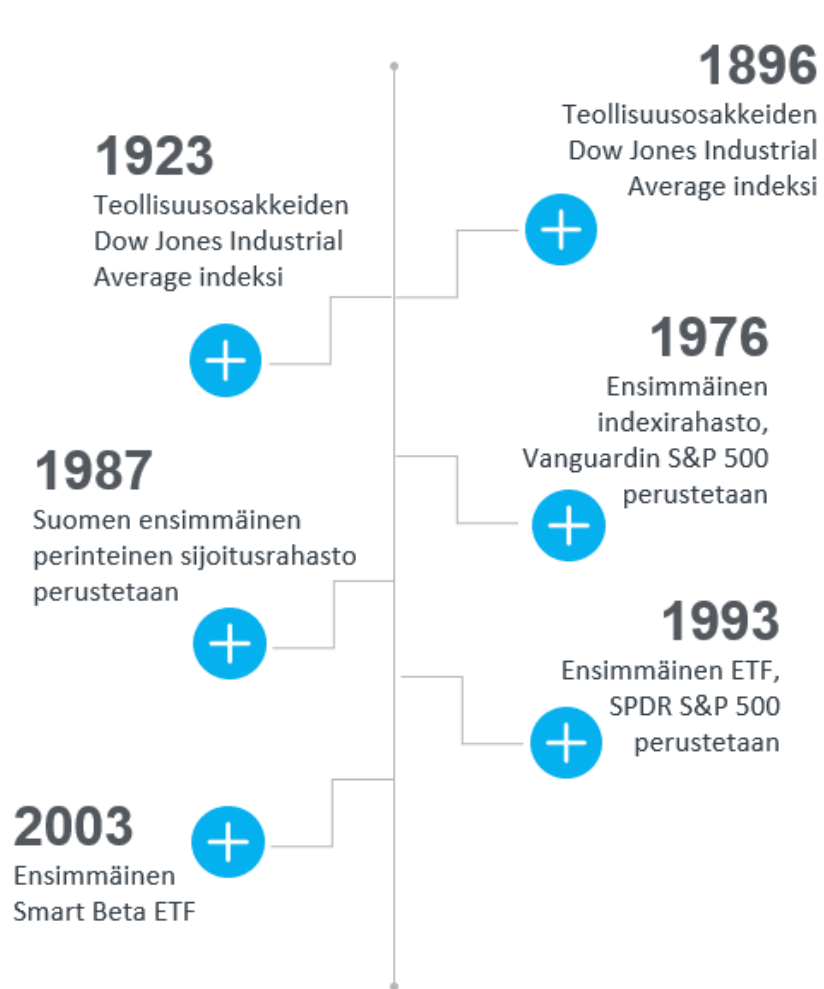
Varainhoito- ja välitysbisnes ennenkokemattoman murroksen keskellä



• 1990-luku

- Regulaatio heikkoa ja tieto on valtaa, hyvä meklari arvokas
- Kotimaakeskeisyys
- Monopolistiset markkinat, verkkopankit lanseerataan
- Ensimmäinen suomalainen online-välittäjä (1997)
- Teknomiljonäärit

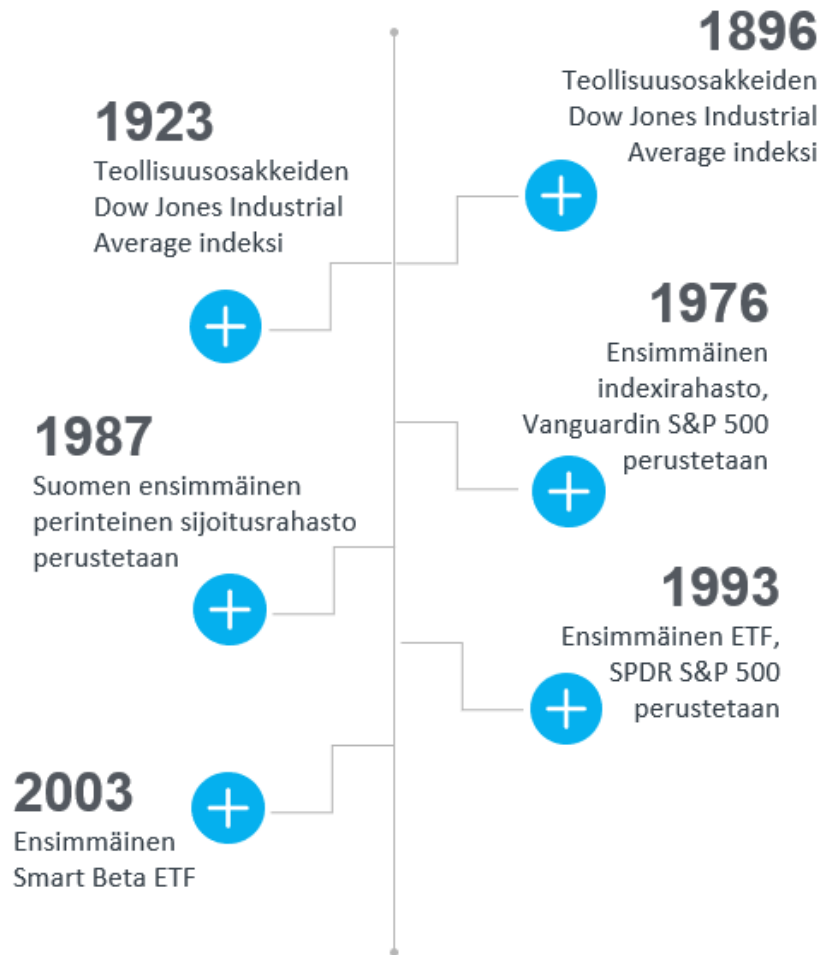
Varainhoito- ja välitysbisnes ennenkokemattoman murroksen keskellä



• 2000-luku

- Globalisaatio saa voimaa, korrelaatiot kasvavat maantieteellisesti (hajauttaminen vaikeutuu)
- Rahastosijoittaminen kasvaa voimakkaasti Suomessa, omat rahastot ovat kilpailukykytekijä
- MiFID I -direktiivi voimaan (2007)

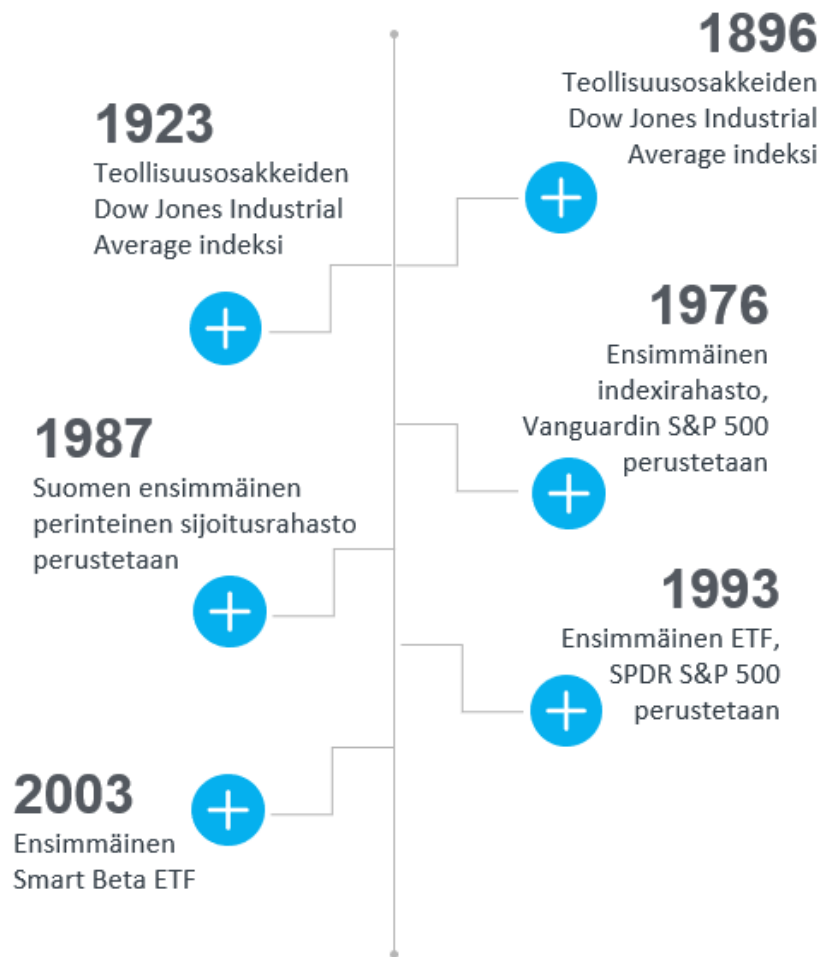
Varainhoito- ja välitysbisnes ennenkokemattoman murroksen keskellä



• 2010-luku

- ETF- ja indeksirahastot alkavat vallata markkinoita ja kustannustietoisuus lisääntyy
- Yksilölliset riskikartoitukset osaksi sijoitusneuvontaa
- Shareville perustetaan (2011)
- Sijoittaja.fi lanseerataan (2014), maksullinen sisältö alkaa yleistyä
- Ensimmäiset robo -varainhoitajat lanseerataan maailmalla – ongelmana heikko kasvu ja onneton kannattavuus
- Suomen ensimmäinen robo-advisor Everest perustetaan (2015)
- MiFID II -direktiivi astuu voimaan (2018)

Varainhoito- ja välitysbisnes ennenkokemattoman murroksen keskellä



• 2020-luku???

- Regulaatio vs. käytäntö
- Rahastot juridisena muotona alkavat murtua (Uudet juridiset muodot, Blockchain, jopa ETF:t vaarassa...)
- Sijoittajan tietolähteiden (ja tiedon) määrä räjähtää, olennaisen löytäminen avain menestykseen ja helppouteen
- Tilalle yksilölliset tehokkaasti toteutettavat strategiat, copy portfoliot,...



Maailman parhaat sijoitussalkut eTorossa

10.2.2020
Timo Heikkilä


Miksi eToro?

- Uudenlainen sijoitusalue
- Mahdollistaa salkkujen kopioimisen
- Erittäin alhaiset kulut
- **Huom!** Edut tulee käyttöön vain, jos rekisteröityy sijoittaja.fi:n kautta [käyttäen tätä linkkiä eToroon.](#)

| eToro kulut | Sijoittaja.fi käyttäjät | Ei Sijoittaja.fi käyttäjät |
|--|-------------------------|----------------------------|
| Talletuspalkkio | \$0 | \$0 |
| Valuutanvaihto tilisiirrolla | 0 % | 0.50 % |
| Kaupankäyntipalkkio osake | 0 % | 0 % |
| Kaupankäyntipalkkio ETF | 0.09 % | 0.09 % |
| Copy Portfolioiden hallinnointipalkkio | 0 % | 0 % |
| Tilinhoitopalkkio | \$0 | \$0 |
| Nostopalkkio | \$0 | \$25 |
| Valuutanvaihto noston yhteydessä | 0 % | 0.50 % |

Maailman parhaat sijoitussalkut eTorossa

- Salkkumme ovat pitkántähtäimen sijoitussalkkuja
- Kolme itsenäistä sijoitussalkkua, jotka muodostavat kokonaisuuden
- **Helppo toteuttaa kansainvälinen hajautus**



Disruptiiviset
teknologia-
osakkeet -

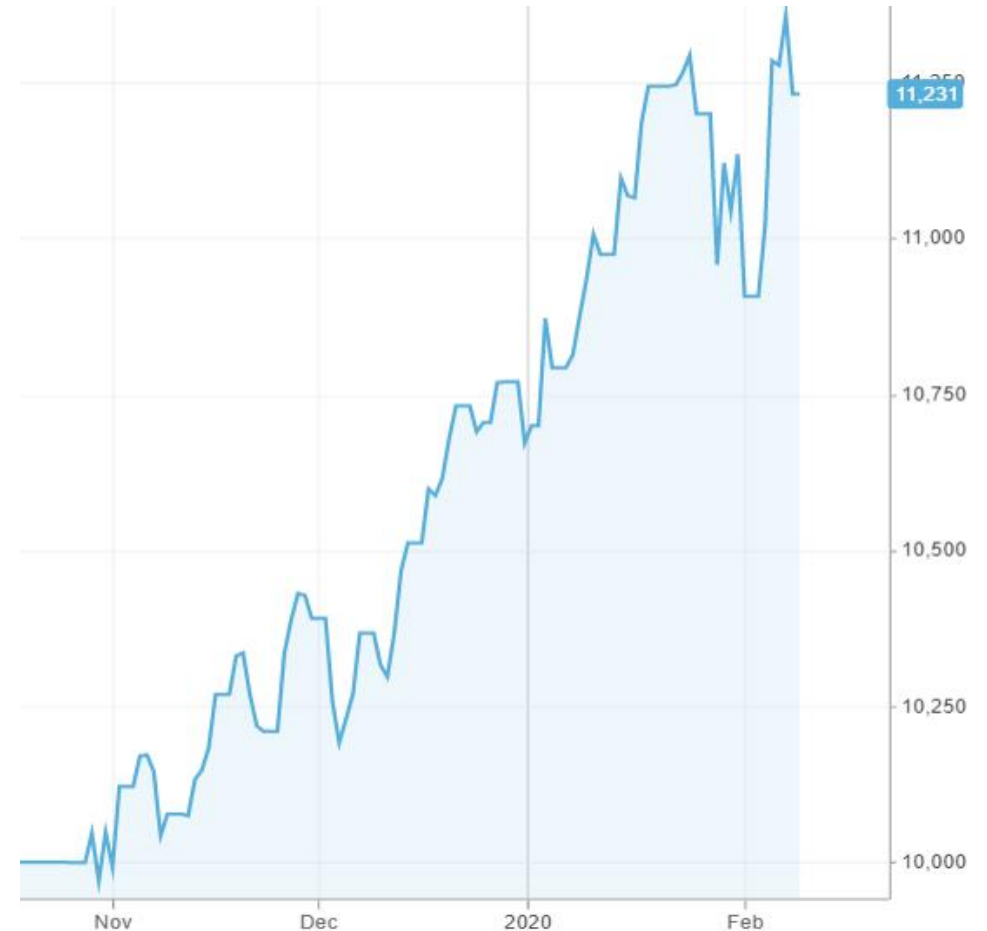
Laajasti
hajautettu
ETF-salkku

Globaalit
matalariskiset
laatuosakkeet

*Disruptio on uuden innovaation aiheuttama häiriö, joka pysyvästi muuttaa toimialan rakenteita ja kilpailutilannetta. Disruptiivisia teknologiayhtiöitä ovat mm. Apple, Facebook, Amazon ja Goole.

Salkkujen tuotot 7.2.2020

- Salkut olleet livenä 28.10.2019 lähtien
- Disruptiiviset teknologia-osakkeet +12,31 %
- Globaalit matalariskiset laatuosakkeet +8,11 %
- Laajasti hajautettu ETF-salkku +4,64 %





Maailman parhaat strategiat?

Megatrendit muuttavat maailmaa ja osakemarkkiniota

- Megatrendi on globaali pitkäkestoinen kehityssuunta, joka vaikuttaa yhteiskuntarakenteisiin, muuttaa kuluttajakäyttäytymistä ja yritysten valtasuhteita.
 - Ilmaston lämpeneminen
 - Muutokset väestön ikärakenteessa ja kulutusikäyttäytymisessä
Kaupungistuminen
- Teknologinen kehitys on tärkein megatrendi
 - Tekoäly
 - Robotiikka ja automaatio
 - Digitalisaatio
 - Pilvipalvelut

⇒ **Maailman parhaat teknologiaosakkeet**

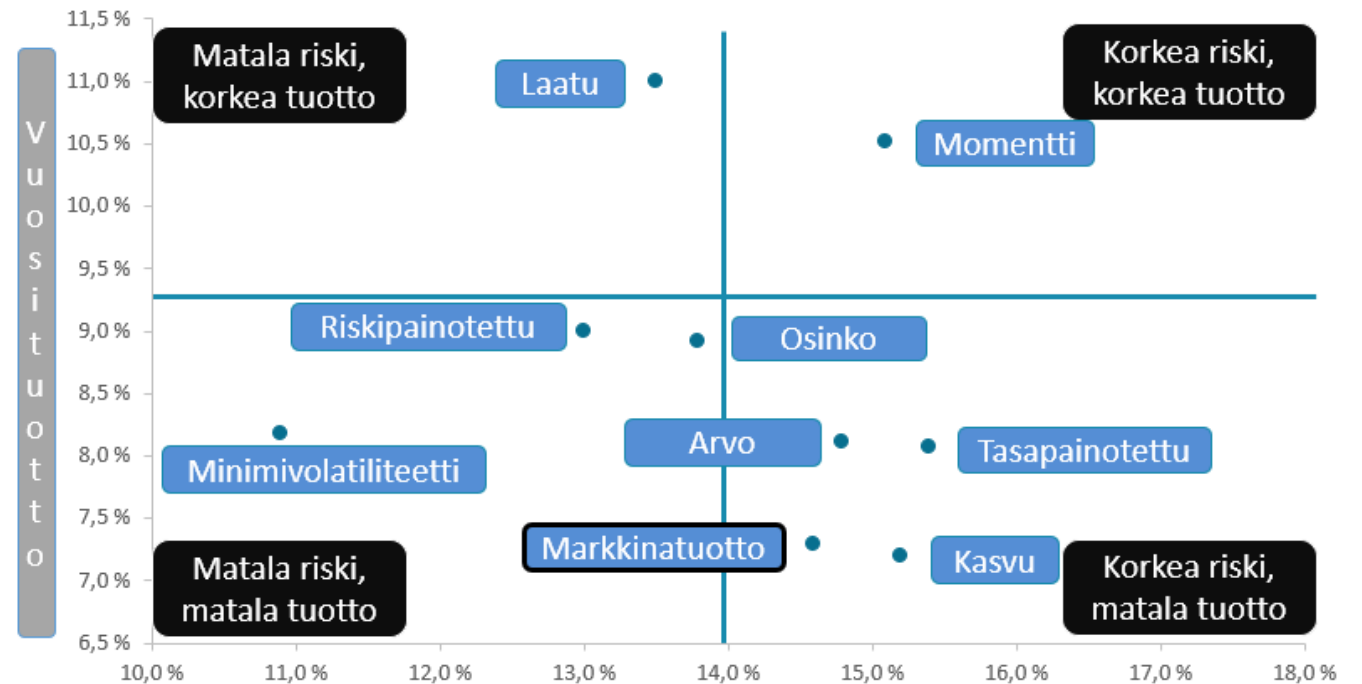
Laatu on paras sijoitustyyli

- Maailman johtavan indeksituottajan MSCI:n mukaan laatuosakkeilla paras tuotto.
- Matalariskisten osakkeiden volatiliteetti on osakemarkkinoita alempi.
- **Laatu & matalariski**
=> Paras tuotto ja matalin riski



Parempaa tuottoa oikealla strategialla:

Strategiaindeksien (MSCI World) tuottoja ja riskejä vs. perinteinen markkinaindeksi 06/1988 – 12/2019



Riski (heilunta)

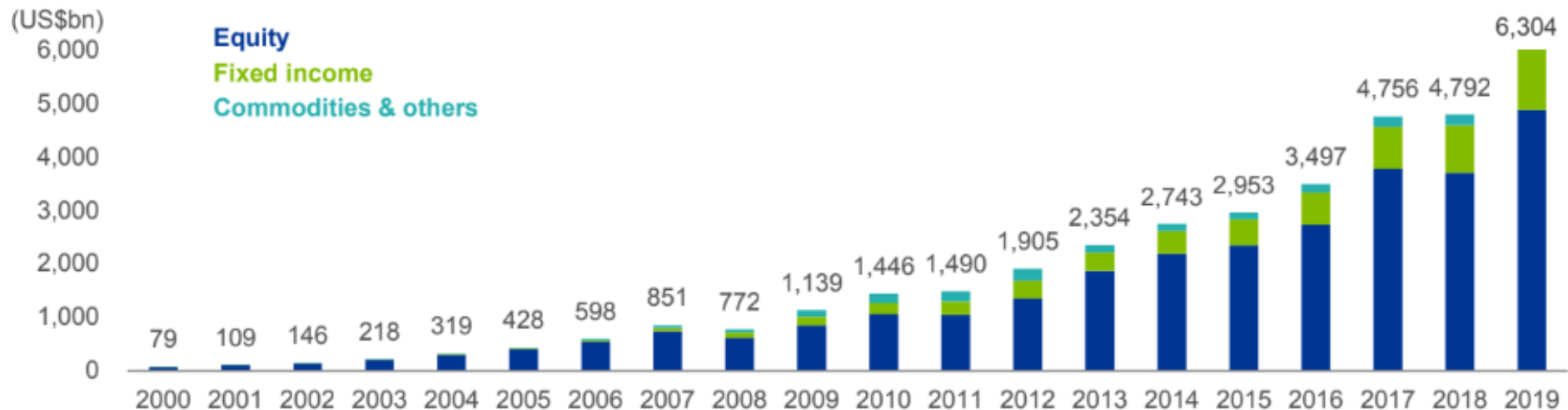


SIJOITTAJA.fi
- SUOMALAISEN SIJOITTAJAN PUOLESTA -

ETF on huipputehokas sijoitusinstrumentti

- ETF on pörssinoteerattu rahasto
- Ensimmäinen ETF lanseerattiin 30 vuotta sitten
- ETF:ien suosio on kasvanut voimakkaasti
- Maailman paras sijoitusinstrumentti

GLOBAL ETP ASSETS¹





Kolme kansainvälistä sijoitussalkkua



Sijoitusnäkemyksemme on kuusivaiheinen prosessi

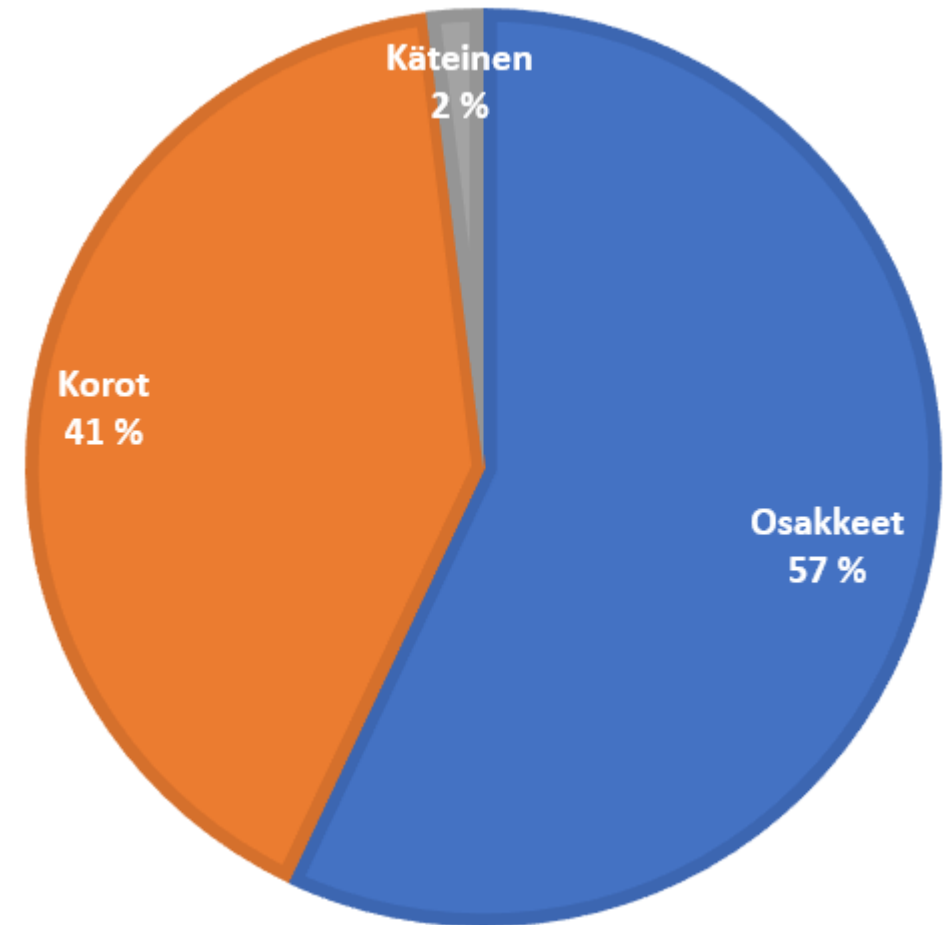
- Sijoitusnäkemys
 1. Markkina-analyysi
 2. Allokationäkemys
 3. Käytettävät sijoitustyyli
 4. Megatrendianalyysi
 5. Kvantitatiivinen analyysi
 6. ETF- ja osakevalinnat
- Hyödynnämme kehittämiämme sijoittajan työkaluja ja riski-indikaattoreita sekä maailman johtavien investointipankkien analyyseja sijoitusnäkemyksessämme.

Laajasti hajautettu ETF-salkku (Multiasset ETF Portfolio)

- Pitkántähtäimen vakaa sijoitussalkku, joka on hajautettu eri omaisuusluokkiin
- Pääpaino osakkeissa ja koroissa
- Matalampi tuotto-odotus kuin maailman osakemarkkinoilla
- Vastapainona matalampi volatilitteetti ja alempi maksimitappio kuin osakemarkkinoilla (matalampi riski)
- Sijoittaa sijoitusnäkemyksemme mukaisiin parhaisiin ETF-rahastoihin, jotka ovat saatavilla eTorossa

Laajasti hajautettu ETF-salkku (Multiasset ETF Portfolio)

- Nykyinen matalan korkotason markkinatilanne suosii osakkeita
- ETF-salkussamme pääpaino sijoituksista on länsimaiden ja kehittyvän Aasian osakkeissa
- Sijoitusnäkemyksemme päivitetään kuukausittain
- ETF-salkkua päivitetään markkinatilanteen muuttuessa, kuitenkin vähintään kaksi kertaa vuodessa.



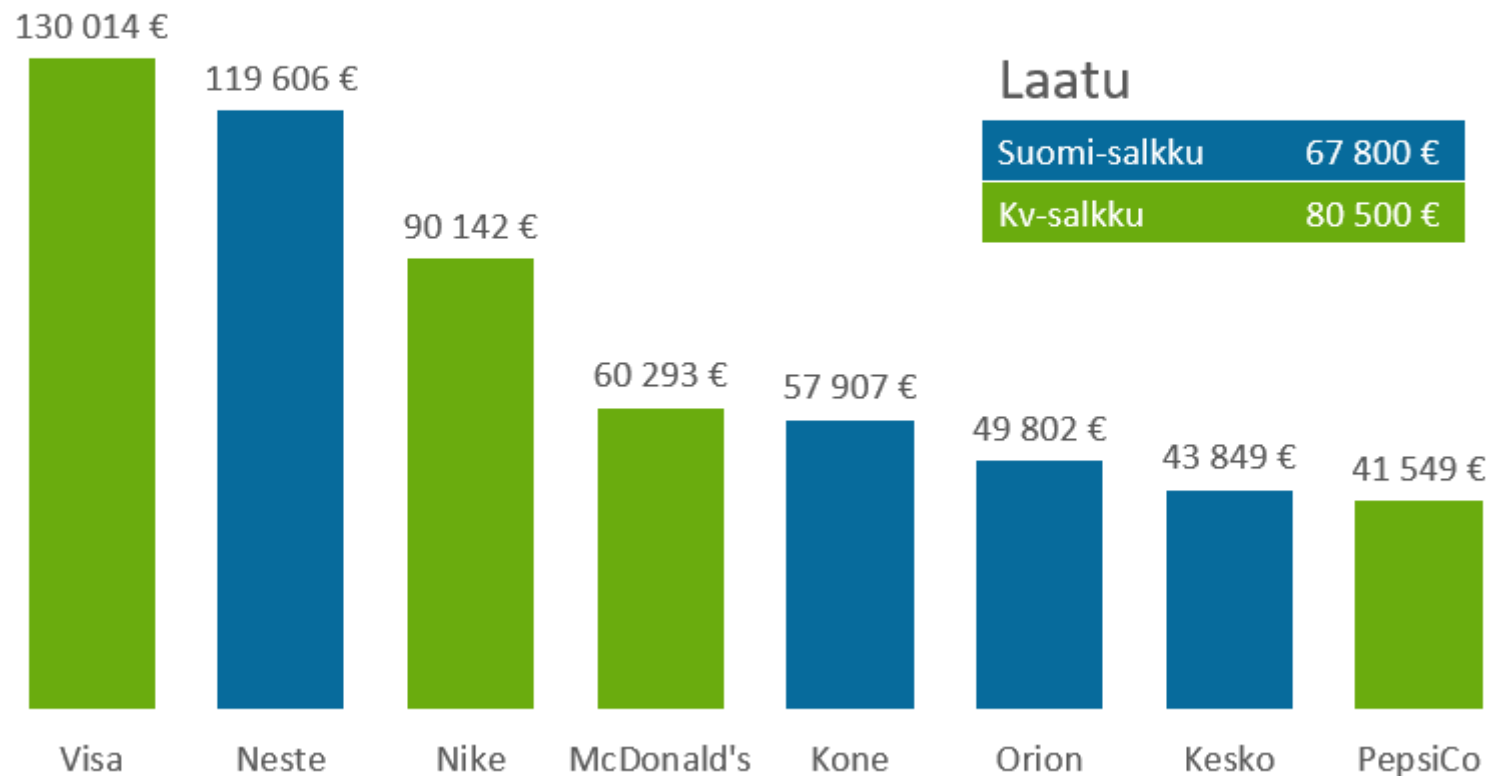
Globaalit matalariskiset laatuosakkeet (Quality Low Risk Stocks)

- Sijoitussalkku yhdistää kaksi tunnettua ja hyväksihavaittua strategiaa yhdeksi laadukkaaksi sijoitussalkuksi
- Laatu ja matalariski ovat sijoitustyylyt, jotka on laajasti hyväksytty akateemisessa sijoitustutkimuksessa
- Sijoitussalkku tähtää pitkässä juoksussa osakemarkkinoita parempaan tuottoon ja ennen kaikkea matalampaan riskiin
- Sisältää 30 globaalia laatuosaketta, joilla on keskimääräistä matalampi riski
- Osakkeet ovat salkussa tasapainoin
- Salkku päivitetään kvartaaleittain

Miksi kv-sijoittaminen kannattaa?

Mitä jos olisit sijoittanut 10 000 euroa laatuosakkeisiin?

Sijoitusaika 10 vuotta



Lähde: Thomson Reuters & Investment Intelligence Oy / Sijoittaja.fi

- Helsingin pörssissä vähän vaihtoehtoja
- Parhaimmat Neste ja KONE ylisuosittuja

Disruptiiviset teknologia-osakkeet (Disruptive Technology Stocks)

- Sijoitussalkku sijoittaa parhaisiin teknologiaosakkeisiin nopeasti kasvavilla megatrendisektoreilla. Nämä yhtiöt ovat disruptoineet kokonaisia toimialoja.
- Salkun yhtiöt toimivat seuraavilla megatrendialoilla: internet, digitalisaatio, e-commerce, pilviteknologia, AI, fintech, sosiaalinen media jne.
- Osakevalinnassa hyödynnämme kvantitatiivista analyysia ja omaa sijoitusnäkemystämme. Sijoitussalkkuun valitaan 30 osaketta, jotka täyttävät sijoituskriteerit.
- Disruptiiviset teknologiaosakkeet ovat todistaneet pystyvänsä voimakkaaseen kasvuun, korkeaan kannattavuuteen ja lisäarvon tuottamiseen omistajilleen.

Disruptiiviset teknologia-osakkeet (Disruptive Technology Stocks)

- Salkku sijoittaa sekä markkinajohtajiin että parhaimpiin haastajiin megatrendisektoreilla.
- Sijoitussalkku tähtää osakemarkkinoita parempaan tuottoon pitkällä aikavälillä. Salkun riski on osakemarkkinoita korkeampi.
- Osakkeet ovat salkussa tasapainoin ja salkku päivitetään kvartaaleittain.

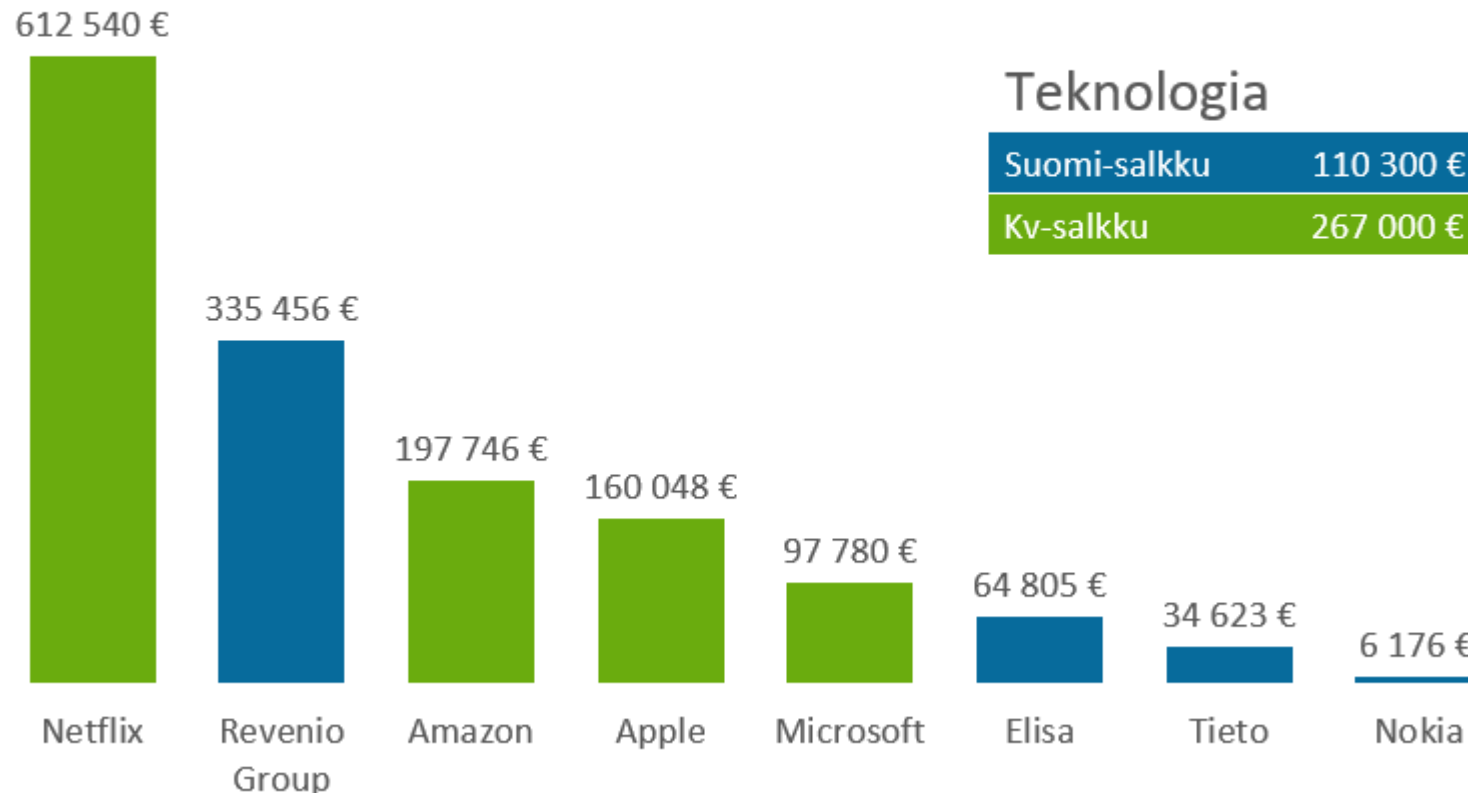
Esimerkkejä disruptiivisistä teknologia-osakkeista

- FAANG vs. FAAAM
 - FAANG on Facebook, Amazon, Apple, Netflix ja Google
 - FAAAM on Facebook, Amazon, Apple, Alphabet (Google) ja Microsoft
- Facebook on maailman suurin sosiaalisen median yhtiö, jolla on 2,5 miljardia aktiivista kuukausikäyttäjää. Facebook omistaa Instagramin, WhatsAppin ja Messengerin. Liikevaihto muodostuu mainostuloista yhtiön sosiaalisen median kanavissa.
- Amazon on maailman suurin verkkokauppa ja pilvipalveluyhtiö.
- Apple kisa Microsoftin kanssa maailman suurimman yhtiön tittelistä. Applen tunnetuin tuote on iPhone, joka tuo merkittävän osan yhtiön liikevaihdosta.
- Microsoftin tunnetuimmat ohjelmistot ovat Windows ja Office. Nopeiten kasvava liiketoiminta-alue on pilvipalvelu Azure.
- Netflix on maailman suurin televisiosarjoja ja elokuvia suoratoistopalveluna tarjoava yhtiö.
- Google (Alphabet). Alphabet on maailman suurin hakukoneyhtiö, joka on kehittänyt myös matkapuhelinjärjestelmä Androidin. Valtaosa yhtiön liikevaihdosta koostuu mainostuloista.

Miksi kv-sijoittaminen kannattaa?

Mitä jos olisit sijoittanut 10 000 euroa teknologiaosakkeisiin?

Sijoitusaika 10 vuotta



Lähde: Thomson Reuters & Investment Intelligence Oy / Sijoittaja.fi

- Helsingin pörssissä teknologiaosakkeiden vaihtoehdot ovat todella vähissä
- Nokia tippunut kehityksen kärjestä

Yhteenveto

- Uudenlainen erittäin kustannustehokas välittäjä, eToro, rantautuu Suomeen
- eToro maailman ykkönen sosiaalisessa sijoittamisessa
- Voit kopioida muiden sijoittajien salkut yhdellä napin painalluksella
- Sijoittaja.fi:n kolme kansainvälistä salkkua nyt kopioitavissa
- Sijoittaja.fi:n neuvottelemat edut, kun kirjaudut Sijoittaja.fi:n [linkin kautta eToroon](#)



KIITOS