

Kuus erinevat mudelportfelli Kasvukonto jaoks

Kirjutasin mõned nädalad tagasi sellest, et [avan omale reaalelulise eksperimendi korras Kasvukonto](#). Põhjuseid selleks on laias laastus kaks.

Esiteks on mu isiklik investeerimisportfell ikka väga üksikaktsiate poole kiiva kiskunud ja Kasvukonto on hea lihtne võimalus oma portfelli ETFide osa automaatselt ning mugavalt järele aidata. Teine põhjus puudutab turgude ajastamist. Ennekõike siis languste ajastamist. Aktsiaturgude tõusufaas on tänaseks kestnud nii pikalt, et no kuidagi kohe ei tõuse käsi ise omal algatusel laiapõhjalise indeksfondi puhul ostu nuppu vajutama. Liialt sageli taban end mõttelt, et turg on oma ajaloolistel kõrgtasemetel või selle lähedal ja parem oleks oodata pisukest langust. Ükskõik, kas siis 10-15% korrektsiooni või juba suuremat langust.

Muide, kas teadsite, et alates 1950. aastast on näiteks USA aktsiaturul olnud enam kui 17 000 kauplemispäeva, [millest 1 300 päeva on sealne aktsiaturg veetnud oma ajaloolisel kõrgtasemel](#) (*all time high*)? See tähendab, et minevikus on aktsiaturg umbes 7% ajast olnud kõrgemal tasemel kui ei kunagi varem. Veelgi enam, kui lubame nendesse arvutustesse veidi paindlikkust, siis saame öelda, et 36% ajast veedab aktsiaturg maksimaalselt 1% kaugusel kõigi aegade kõrgtasemest.

Mõelda vaid, rohkem kui kolmandik päevadest on aktsiaturg oma kõrgtasemel või sellele väga-väga lähedal. Pole siis ime, et turuindekseid vaadates tundub tõusupotentsiaal päris sageli justkui otsakorral olevat. Seega eesmärgiga kaitsta end iseenda vigade eest, ennekõike skeptilise suhtumise eest edaspidise tõusupotentsiaali osas, ongi hea kasutada automaatset investeerimist.

Lisaks on selle käesoleva, reaalse rahaga tehtava eksperimendi puhul minu soov kõike detailselt ka dokumenteerida. Ikka selleks, et näha ise ja näidata ka teistele, kuidas siis asjalood päriselt on kui paneme oma säästmise ja investeerimise autopiloodile.

Meelerahu fond

Enne veel kui asuda väärtpaberitesse investeerima, on mõistlik teha juttu ka sellisest asjast nagu meelerahu fond. Tegu on rahatagavaraga, mis aitab meil end kindlustada ettenägematute kulutuste ja/või regulaarse sissetuleku kaotuse vastu. Olen sellest kõigest pikemalt kirjutanud [selles artiklis](#).

Meelerahu fondi roll investeerima asudes on lihtne – sellise rahavaru olemasoluga vähendame tõenäosust sattuda sundmüügi lõksu. See tähendab, et juhul kui meil peakski tekkima suuri ettenägematuid kulutusi, siis saame need katta meelerahu fondist ja ei pea kohe tõttama oma investeeringuid müüma. Jah, edaspidi küll võime mingi osa investeeringutest müüa, et oma rahatagavara taastada, aga nüüd me vähemalt saame ise valida, millal täpselt müüme.

Seega selle asemel, et olla sundolukorras, kus lihtsalt on vaja müüa, saame meelerahu fondi toel oma finantsasjadesse rohkem paindlikkust. Kui räägime sissetulekute ja töökoha kaotusest, siis kipuvad need pigem juhtuma just siis kui majandusel tervikuna läheb kehvemini. See on just täpselt see aeg, mil ka aktsiaturud kogeivad suuremaid languseid.

Kasvukonto mudelportfellid

Nüüd asja juurde. Käesoleva kirjatüki eesmärk on tutvustada erinevaid viise, kuidas omale Kasvukonto portfelli kokku panna. Teisisõnu illustreerida erinevaid investeerimisstrateegiaid ja lähenemisi. Tutvustan alljärgnevalt 6 erinevat strateegiat, mida kõike saab omale kokku panna Kasvukonto valikus olevatele 40 fondile baseerudes.

Ütlen kohe ka seda, et tegemist ei ole personaalse soovitusena andmisega konkreetsete fondide osas, vaid eeskätt võimalike näidisstrateegiatega kirjeldamisega. Kindlasti tuleks eraldiseisvalt tutvuda investeringut puututavate materjalidega ning hinnata strateegia sobivust riskitaluvusega ja isiklike investeerimiseesmärkidega. Igal juhul, varuge aega. Sellest tuleb üks pikk kirjatükk, kuid olen kindel, et huvitavat ja väärt infot on siin küllaga.

Nimetame neid strateegiaid edaspidi mudelportfellideks. Nagu öeldud, leiavad kajastamist kuus erinevat mudelportfelli:

1. Globaalne aktsiaturu portfelli
2. Globaalne aktsiaturu portfelli suurema arenevate riikide osakaaluga
3. Globaalne varade jaotus ehk niinimetatud *Global Asset Allocation*
4. Dividendiaktsiate portfelli
5. Marc Faber'i portfelli
6. David Swensen'i portfelli

Järgemööda võtan nüüd kõik need mudelportfellid ette, selgitan nende olemust ja illustreerin, milliseid ETFe kasutades on võimalik omale Kasvukonto raamistikus selline portfelli kokku panna.

1. Globaalne aktsiaturu portfelli

Selle strateegia näol on tegu suhteliselt lihtsa lähenemisega. Võtame justkui kõik, mida aktsiaturgudel meile investorina pakkuda on. Teisisõnu on eesmärgiks valida välja mõni globaalset aktsiaturgu võimalikult hästi ja laiapõhjaliselt kattev indeksfond.

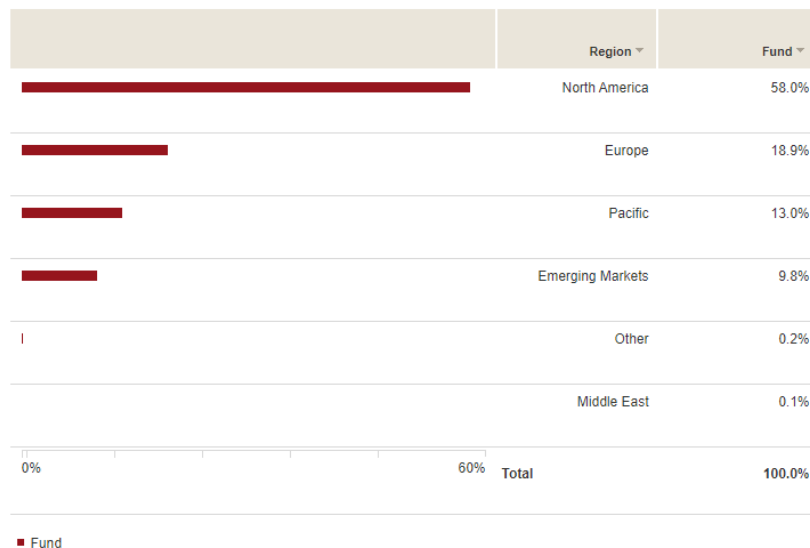
Nõnda tehes käib meie raha ühte sammu kogu maailma aktsiaturgude arengutega. Kõige rohkem raha läheb automaatselt alati sellistele turgudele, mis on turuväärtuse mõistes kõige suuremad (täna USA). Pikas perspektiivis tähendab see seda, et juhul kui 5, 10 või 15 aasta pärast on suurima turuväärtusega aktsiaturuks mõni muu turg kui USA, siis automaatselt suundub järjest suurem osa meie rahast just sellele aktsiaturule. Teisisõnu saame alati automaatselt osa nii-öelda tõusvatest majandustest ja osakaalu mõttes tähtsust kasvavatest finantsturgudest.

Kasvukonto raamistikus täidab ülalkirjeldatud rolli päris hästi ära märksõna „Maailma ettevõtted“ alt leitav Vanguard FTSE All-World UCITS ETF nime kandev indeksfond. Selle ETFi kauplemissümbol, mida Kasvukonto seadistustes kasutada, on VWRL.

Kuhu siis läheb meie raha, kui valime endale välja VWRL kauplemissümbolit kandva ETFi ja globaalse aktsiaturu strateegia? Valdav enamus sellest läheb USA aktsiaturule, ligi 55%. Seda seetõttu, et USA aktsiaturg on täna maailma suurim. Erinevate Euroopa riikide aktsiad moodustavad fondist ligi 19% ja arenevad riigid (Hiina, India, Brasiilia jne) pea 10%.

Region exposure

As at date 31 August 2019



Allikas: [Vanguard](#)

Kokkuvõtvalt saame öelda, et VWRL katab ära 90-95% kogu maailma aktsiaturust. Seda siis mõõdetuna aktsiate turuväärtuse alusel. Fondis on kokku üle 3200 erineva aktsiapositsiooni.

Seega globaalse aktsiaturu portfelli puhul saame rääkida sellisest fondivaliku jaotusest:

<u>Fondi nimi</u>	<u>Kauplemissümbol</u>	<u>Osakaal Kasvukonto portfellis</u>
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	VWRL	100%

Üks kitsaskoht VWRLil siiski minu jaoks on. See fond hõlmab endas ainult suuri (*large cap*) ja keskmise suurusega (*mid cap*) ettevõtteid. Väikefirmasid (*small cap*) see ETF ei kaasa. Finantsturgude ajaloolisi tootlusnumbreid ja samuti akadeemilisi teadustöid uurides näeme, et väikefirmad on pakkunud suurtest pikas perspektiivis pisut kõrgemat tootlust. Seega omades oma portfellis ainult VWRLi, jääme ilma väikefirmade kasvupotentsiaalid.

Hetkel Kasvukonto valikus ühtegi globaalseid väikefirmade aktsiaid kaasavat ETFi ei ole. Seega teengi siinkohal ettepaneku, et LHV võiks mõne sellise fondi Kasvukonto ETFide valikusse lisada. Näiteks võiks kaaluda iShares MSCI World Small Cap UCITS ETF nime kandvat fondi, mis kaupleb Saksamaa Xetra börsil kauplemissümboli IUSN all.

2. Globaalne aktsiaturu portfell suurema arenevate riikide osakaaluga

Nagu öeldud, siis globaalset aktsiaturgu tervikuna vaadates moodustab arenevate riikide (*emerging markets*) nagu India, Hiina, Venemaa, Brasiilia ja teiste osakaal kogu maailma aktsiaturust täna umbes 10%. Need investorid, kes usuvad nimetatud riikide majanduste kiiremasse kasvamisest ning ka nende riikide ettevõtete kasumite kiirematesse kasvu, võivad soovida neisse panustada pisut rohkem.

Sellise mõttemalliga investor võib kaaluda omavahel järgmise kahe ETFi kombineerimist. Arenenud tööstusriikide aktsiaturud saab portfelli kaasata Xtrackers MSCI World UCITS ETFi abiga (kauplemissümbol XDWD) ja arenevate riikide aktsiatele saab panustada iShares MSCI EM UCITS ETFi (kauplemissümbol IEMM) kaasabil. Alljärgnevas tabelis on välja pakutud üks võimalik variant, kus tavapärase 10% osakaalu asemel on arenevate riikide aktsiate osakaal tõstetud 25% juurde.

<u>Fondi nimi</u>	<u>Kauplemissümbol</u>	<u>Osakaal Kasvukonto portfellis</u>
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	XDWD	75%
iShares MSCI EM UCITS ETF	IEMM	25%

Nõnda fonde kokku kombineerides saame investorina oma portfelli ligi 1600 arenenud tööstusriikide aktsiapositsiooni ja pisut üle 1000 arenevate riikide aktsiapositsiooni. Seega on investeringud hajutatud üle kogu maailma enam kui 2600 erineva firma vahel.

3. Globaalne varade jaotus ehk niinimetatud *Global Asset Allocation*

Kui kaks eelmist portfelli keskendusid ainult aktsiaturgudele, siis käesolev mudelportfell võtab ette ja jaotab varad kõikvõimalike erinevate varaklasside vahel vastavalt nende osatähtsusele globaalsetel finantsturgudel. Lisaks erinevatele väärtpaperitele, on siia kaasatud ka näiteks kuld ja eraldiseisvalt ka börsil kaubeldavad kinnisvarafondid ehk REITid (*Real Estate Investment Trusts*). Selle mudelportfelli eesmärk on kaasata nii palju erinevaid varaklasse ja varasid kui vähegi võimalik.

Jättes siinkohal erinevatel põhjustel vaatluse alt välja toorained, jaguneb mudelportfell kokku kuue erineva segmendi vahel:

- 33% portfelist moodustavad arenenud tööstusriikide (USA, Euroopa riigid, Jaapan jt) aktsiad,
- 5% arenevate riikide (India, Hiina, Venemaa, Brasiilia jt) aktsiad,
- 21% ettevõtete võlakirjad,
- 31% riigivõlakirjad,
- 5% kuld,
- 5% börsil kaubeldavad kinnisvarafondid ehk REITid.

Riigivõlakirjadesse investeerimisel tasub valdavalt kaaluda neisse raha paigutamist oma koduvaluutas. Alternatiivina võib kaaluda maandatud valuutariskiga riigivõlakirjade fonde. Kasvukonto fondivalikut arvestades saab riigivõlakirjade sektiooni täita antud juhul Saksamaa riigivõlakirjadesse investeeriva ETFiga. Seega Kasvukonto valguses näeks mudelportfell välja järgmine.

<u>Fondi nimi</u>	<u>Kauplemissümbol</u>	<u>Osakaal Kasvukonto portfellis</u>
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	XDWD	33%
iShares MSCI EM UCITS ETF	IEMM	5%
iShares Global Corp Bond EUR Hedged UCITS ETF	IBCQ	21%
Xtrackers Germany Government Bond UCITS ETF	X03G.DE	31%
Xtrackers Physical Gold ETC	XAD5.MI	5%
SPDR® Dow Jones Global Real Estate UCITS ETF	SPYJ	5%

Nõnda oma portfelli kokku panev investor saab lõpuks ligi 2600 erineva ettevõtte aktsionäriks, paigutab raha enam kui 6000 erinevasse ettevõtete võlakirja, soetab nii lühi- kui ka pikaajalisi Saksamaa riigivõlakirju, suunab 5% varadest kulda ning saab osa rohkem kui 200 erineva üle kogu maailma jaotunud börsil kaubeldava kinnisvarafondi käekäigust.

4. Dividendiaktsiate portfell

Kindlasti on selle blogi lugejate hulgas sama tulihingelisi dividendiaktsiate fanatte nagu mina. Seega just teile mõeldes pakun välja ka dividendiaktsiatele keskendunud investeerimisstrateegia.

Kasvukonto fondivaliku hulgast leiab täna 3 erinevat dividendifookusega ETFi - eurotsooni dividendimaksjad (kauplemissümbol SPYW), USA dividendimaksjad (SPYD) ja dividendimaksjad (ISPA). Nende kõigi ühiseks jooneks on see, et fondi on välja valitud suhteliselt väike arv dividende maksvaid aktsiaid. Näiteks USA dividendimaksjaid kattev SPDR S&P U.S. Dividend Aristocrats UCITS ETF (kauplemissümbol SPYD) koosneb umbes 110 erinevast ettevõttest, globaalseid dividendimaksjaid koondav iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (ISPA) 100 eri ettevõttest ja eurotsooni dividendimaksjatest kokku pandud SPDR S&P Euro Dividend Aristocrats UCITS ETF (SPYW) kõigest 40 eri firmast. Tõsi, kindlasti see juba mingi hajutus on, kuid teades, et maailmas on ikkagi ligi 8000 aktiivselt kaubeldavat aktsiat, siis panustamine neist ainult 200-250 käekäigule näib nüüd pisut teises valguses.

Lisaks tasub teada, et dividendifookusega ETFide puhul on väga, rõhutan, väga-väga oluline see, millistel alustel koostatakse nende fondide alusindeksid ja valitakse neisse välja aktsiad. Näiteks iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETFi alusindeksi ajalugu uurides vaatab vastu selline kogutootluse pilt.

Performance and annual returns³



Allikas: [STOXX](#)

Eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust järgmiste perioodide tootluste kohta.

See tähendab nüüd seda, et võrreldes laiapõhjalise ehk kõiki aktsiaid sisaldava aktsiaindeksiga, on kõnealune dividendifookusega alusindeks viimastel aastatel kogutootluses turule tervikuna ikka omajagu alla jäänud. Mõõtes näiteks üle viimase 5 aasta on globaalne aktsiaturg tervikuna pakkunud USA dollari baasil +6,8% keskmist aastast kogutootlust, kuid STOXX Global Select Dividend 100 indeks kõigest +2,8%

keskmist aastast tootlust. Seega kõrgema jooksva dividenditulu hinnaks on siin selgelt madalam kogutootlus (dividenditulu + aktsiate hinnatõus).

Neile, keda huvitab ennekõike kõrgem laekuv dividenditulu ja portfelli turuväärtuse kasv kuigivõrd oluline ei ole, võib iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (ISPA) olla meelepärane. Samas need, kes soovivad näha oma investeringuid siiski kasvamas parimal võimalikul viisil, võiksid selle fondi asemel kaaluda midagi, mille kogutootluse potentsiaal on parem. Kasvõi esimeses mudelportfellis jutuks olnud VWRLi ehk Vanguard FTSE All-World UCITS ETF. See tooks portfelli selgelt ka parema hajutatuse nii investeerimisstiilide, regioonide kui ka riikide lõikes.

Seega dividende tähtsustaval, kuid siiski ka portfelli turuväärtust kasvatada soovival investoril võib olla mõistlik kaaluda järgmist portfelli kompositsiooni.

<u>Fondi nimi</u>	<u>Kauplemissümbol</u>	<u>Osakaal Kasvukonto portfellis</u>
SPDR S&P U.S. Dividend Aristocrats UCITS ETF	SPYD	25%
SPDR S&P Euro Dividend Aristocrats UCITS ETF	SPYW	25%
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	VWRL	50%

Need, kes soovivad ennekõike panustada dividenditulu saamise peale, võivad kaaluda VWRLi välja vahetamist iShares STOXX Global Select Dividend 100 UCITS ETF (ISPA) vastu ja pisut ka osakaalude ümber mängimist.

5. Marc Faber'i portfell

Marc Faber on Šveitsi päritolu investor ja ökonomist. Tuntuks on ta investeerimismaailmas saanud oma regulaarselt avaldatava uudiskirjaga, mis kannab nime „The Gloom, Boom & Doom Report“. Samuti oma kardinaalsete väljaütlemiste ja sageli massist erinevate turuvaadete tõttu. Marc Faber on selgelt väljendanud, et tema strateegia investeerimisportfelli koostamisel lähtub ennekõike kaitsest, mitte rünnakust. See tähendab, et ta on oma portfelli kokku pannud nõnda, et kõikvõimalike erinevate esineda võivate stsenaariumite korral vähemalt mõni tema portfellis olevatest varadest oleks võitjate poolel. Seega hästi lihtsustatult saame öelda, et Marc Faberi portfell on ennekõike rikkuse säilitamise ja mitte nii väga selle üles ehitamise strateegia.

Strateegia ise näeb välja järgmine. Raha on jaotatud võrdsetes osakaaludes nelja erineva varaklassi vahel.

- 25% globaalsed aktsiad,
- 25% riigivõlakirjad ja raha,
- 25% kuld,
- 25% kinnisvara.

Kasvukonto valguses on võimalik seda strateegiat kõige paremini rakendada järgmise mudelportfelli abiga.

<u>Fondi nimi</u>	<u>Kauplemisümbol</u>	<u>Osakaal Kasvukonto portfellis</u>
Vanguard FTSE All-World UCITS ETF	VWRL	25%
Xtrackers Germany Government Bond UCITS ETF	X03G.DE	25%
Xtrackers Physical Gold ETC	XAD5.MI	25%
SPDR® Dow Jones Global Real Estate UCITS ETF	SPYJ	25%

6. David Swensen'i portfell

David Swensen on tuntuks saanud kui USA Yale'i ülikooli kauaaegne ja väga edukas varahaldur. Tema põhitees investeerimisel on hajutamine. Swensen on veendunud, et valitud riskitaseme juures saame läbi hajutamise saavutada kõrgemat tootlust. Või siis teistpidi vaadatult – antud kogutootluse taseme juures saame läbi hajutamise vähendada riski taset. Tema lööklause on – hajutamine teeb sinu portfelli paremaks.

Just Swensen'it peetakse niinimetatud sihtasutuste (*endowment funds*) investeerimisstiili loojaks. Sellele lähenemisele on omased kõrge tõusupotentsiaaliga varade suur osakaal, globaalne fookus ja pikk investeerimishorisont. Kuigi sihtasutused kasutavad ise ka erainvestorile sageli kättesaamatuid investeerimislahendusi, nagu näiteks *private equity* ja erinevad *hedge* fondide strateegiad, siis on nad jaganud lahkelt soovitusi ka erainvestoritele oma portfelli kokku panemiseks.

Erainvestori jaoks sobilik versioon Swensen'i portfelist näeb varaklasside lõikes välja järgmine.

- 20% USA suurfirmade aktsiaid,
- 20% ülejäänud arenenud tööstusriikide aktsiaid,
- 10% arenevate riikide aktsiaid,
- 15% pikaajalised riigivõlakirjad,
- 15% inflatsiooniga seotud riigivõlakirjad (*inflation linked bonds*),
- 20% börsil kaubeldavad kinnisvarafondid ehk REITid.

Teatud mõõndustega võlakirjade poolel (inflatsiooniga seotud võlakirjade fondi Kasvukonto valikus ei ole) saab seda investeerimisstrateegiat Kasvukontol rakendada järgmise mudelportfelli abiga.

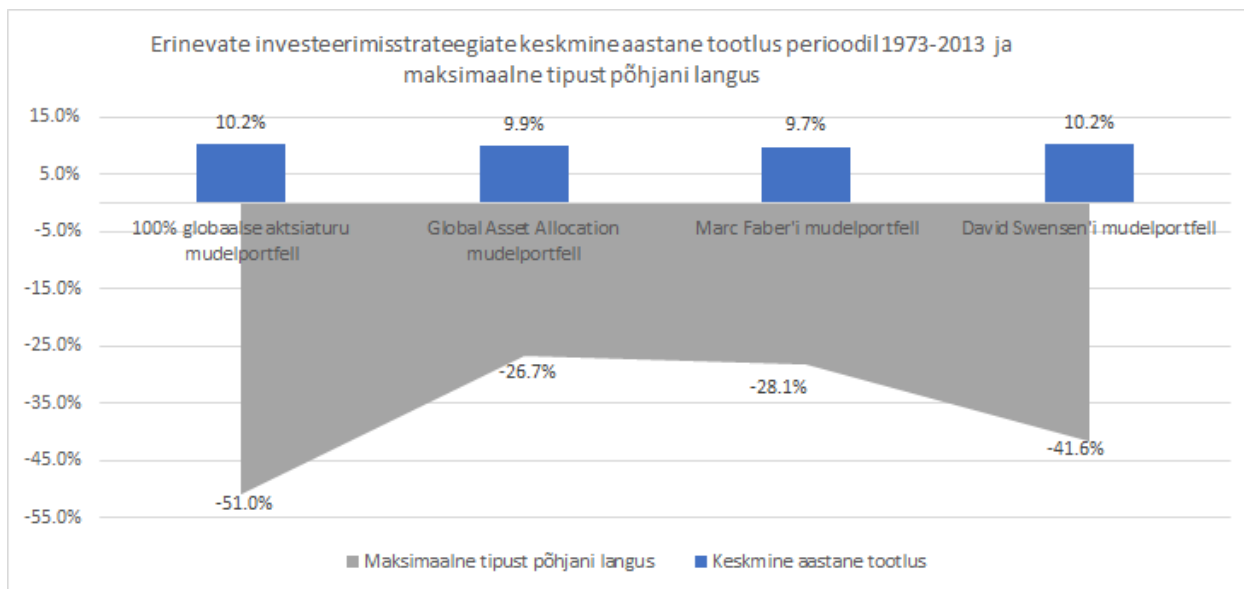
<u>Fondi nimi</u>	<u>Kauplemisümbol</u>	<u>Osakaal Kasvukonto portfellis</u>
Xtrackers MSCI World UCITS ETF	XDWD	40%
iShares MSCI EM UCITS ETF	IEMM	10%
Xtrackers Germany Government Bond UCITS ETF	X03G.DE	30%
SPDR® Dow Jones Global Real Estate UCITS ETF	SPYJ	20%

Nõnda portfelli kokku pannes on meie rahast 50% investeeritud aktsiatesse, 30% riigivõlakirjadesse ja 20% kinnisvarafondidesse.

Erinevate mudelportfellide ajalooliste tootluste ja riski võrdlus

Tõenäoliselt tekib nüüd nii mõnelgi küsimus, aga milline neist portfellidest on ajalooliselt näidanud parimat tootlust? Või milline neist on olnud kõige madalama riskiga? Kuna portfellid number 2 ja 4 on sisuliselt vaid õige pisut modifitseeritud versioonid mudelportfelist number 1, siis võtan võrdluses

vaatluse alla 100% aktsiasesse raha paigutamise strateegiast vaid portfelli number 1. Alljärgneval graafikul on välja toodud investeerimisstrateegiate number 1, 3, 5 ja 6 puhul nii nende keskmine aastane tootlus kui ka kõige suurem perioodil 1973-2013 kogetud tipust põhjani langusprotsent.



Allikas: Mebane Faber: „Global Asset Allocation“

Eelmiste perioodide tootlus ei tähenda lubadust järgmiste perioodide tootluste kohta.

Nagu näeme, siis kõige järsemad kukumisi on pidanud taluma need investorid, kes panustavad ainult aktsiatele. Vaatlusaluse 50-aastase perioodi jooksul on vähemalt korra pidanud aktsiainvestorid kogema oma portfelli turuväärtuse langemist poole võrra. Samas on selle kõrgema võetud riski eest saadud ka parimat tootlust, keskmiselt +10,2% aastas. Sarnast tootlust on pakkunud ka David Swensen'i eri varaklasside vahel hajutatud investeerimisstrateegia, kuid tänu riigivõlakirjade komponendi olemasolule on suurim tipust põhjani langus olnud mõnevõrra väiksem.

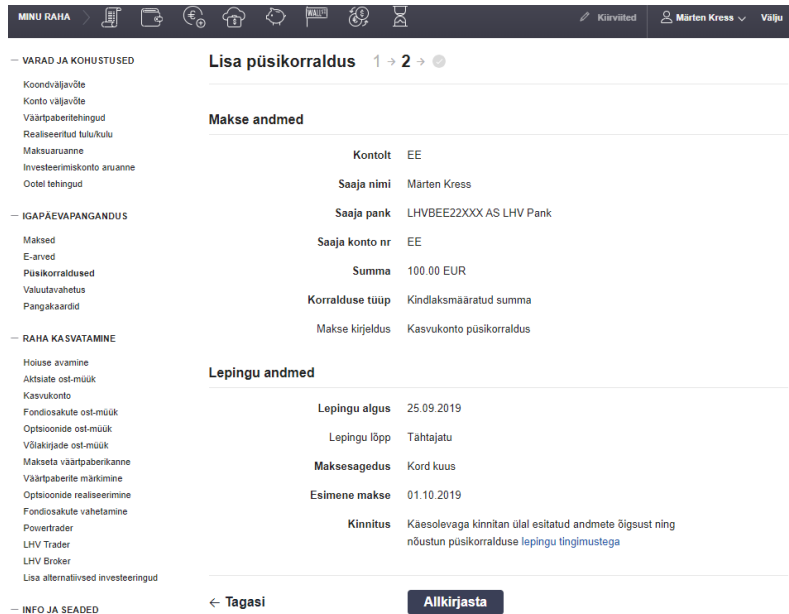
Mudelportfellide number 3 (globaalne varade jaotuse strateegia) ja number 5 (Marc Faber'i strateegia) puhul näeme, et suurimad tipust põhjani langused on jäänud pigem sinna -27% kanti. Samas keskmises aastases tootluses justkui väga palju järeleandmisi pole olnud vaja teha. Siin on nüüd väga oluline teada üht selle andmeanalüüsi kitsaskohta.

Nimelt sisaldavad mõlemad need portfellid märkimisväärses osas võlakirju. Võlakirjadele on pühunud taganttuul praktiliselt alates 1980ndate aastate algusest. Finantsturgude ajalugu uurides näeme, et sellele eelnes väga pikk periood, mil võlakirjainvestoritele puhus intressimäärade kiire tõusu valguses väga pikalt tugev vastutuul. See tähendab, ülaltoodud statistika puhul tuleb arvestada sellega, et võlakirjainvestori jaoks järgmine aastakümme või ka kaks ei pruugi enam nõnda soodsad olla. Intressimäärad on täna väga madalad (riigivõlakirjade puhul Euroopas paljuski juba negatiivsed), mis viitab võimalusele, et riigivõlakirjad ei pruugi järgmiste aastate jooksul pakkuda enam portfellis nõnda head kaitset nagu nad tegid seda minevikus.

Minu Kasvukonto

Millise lähenemise valin siis mina oma Kasvukonto jaoks?

Kordan veel kord üle, et alates oktoobrist alustan siis reaalse rahaga reaalelulist eksperimenti. Olen sõlminud püsikorralduse nii, et iga kuu 1. kuupäeval laekub minu Kasvukontole värsked 100 eurot. See summa saab valitud ETFidesse automaatselt investeeritud kohe ülekandele vahetult järgneval kolmapäeval ajavahemikul 16:00-19:00.



The screenshot shows the 'Minu RAHA' (My Money) section of a financial platform. The main heading is 'Lisa püsikorraldus' (Recurring Investment) with a navigation path '1 → 2 →'. Below this, there are two sections: 'Makse andmed' (Payment Details) and 'Lepingu andmed' (Contract Details).

Makse andmed

Kontolt	EE
Saaja nimi	Märten Kress
Saaja pank	LHVBEE22XXX AS LHV Pank
Saaja konto nr	EE
Summa	100.00 EUR
Korralduse tüüp	Kindlaksmääratud summa
Makse kirjeldus	Kasvukonto püsikorraldus

Lepingu andmed

Lepingu algus	25.09.2019
Lepingu lõpp	Tahtajatu
Maksesagedus	Kord kuus
Esimene makse	01.10.2019
Kinnitus	Käesolevaga kinnitan ülal esitatud andmete õigsust ning nõustun püsikorralduse lepingu tingimustega

Navigation: ← Tagasi (Back) and Allkirjasta (Sign) buttons.

Lisaks iga kuu tehtavale 100 euro suurusele sissemaksle, olen aktiveerinud ka mikroinvesteeringu võimaluse. See tähendab, et lisaks regulaarsetele maksetele kantakse Kasvukontole üle ka minu kaardimakse tehingutest ümardamisega saadavad summad. Hinnanguliselt lisandub minu kontole selle funktsionaalsuse kasutamisel ligikaudu 15 eurot kuus. Ka see raha kuulub automaatselt investeerimisele nendesse fondidesse, mis välja valitud said.

Milliste fondide kasuks ma siis lõpuks otsustasin? Millise strateegia ja mudelportfelli aluseks võtsin?

Mind hinnakõikumised ei kohuta. Pigem saan öelda, et sihin maksimaalset jõukuse kasvu. Esiteks tähendab see seda, et panustan 100% ulatuses aktsiatele.

Teiseks pooldan lihtsust. Globaalses aktsiaturu portfellis ehk mudelportfellis number 1 on praktiliselt kõik olemas, mida on vaja aktsiaturgudele panustamiseks. Seega läheb minu raha edaspidi 100% ulatuses Vanguard FTSE All-World UCITS ETFi (VWRL).

MINU RAHA
Kiirviited Märten Kress Väiju

– VARAD JA KOHUSTUSED

- Koondväljavõte
- Konto väljavõte
- Väärtpaberitehingud
- Realiseeritud tulu/kulu
- Maksuaruanne
- Investeeringukonto aruanne
- Ootel tehingud

– IGAPÄEVAPANGANDUS

- Maksed
- E-arved
- Püsikorraldused
- Vahtu vahetus
- Pangakaardid

– RAHA KASVATAMINE

- Hoiuse avamine
- Aktia ost-müük
- Kasvukonto
- Fondiosakute ost-müük
- Opsioonide ost-müük
- Võlakirjade ost-müük
- Makseta väärtpaberikanne
- Väärtpaberite märkimine
- Opsioonide realiseerimine
- Fondiosakute vahetamine
- Povertrader
- LHV Trader
- LHV Broker
- Lisa alternatiivsed investeeringud

– INFO JA SEADED

Koosta valikportfell 1 → 2 →

Meil on hea meel, et tunned huvi investeerimise vastu ja soovid avada Kasvukonto.

Selleks koosta esmalt omale 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 väärtpabereid kolmapäeviti kell 17–19.

[Loe fondide kohta](#)

[Investeeringuga kaasnevate kulude mõju tootlusele](#)

Fondid

Otsi sümbolit	Fond	Osakaal
VWRL	VWRL, Maailma ettevõtted (Global enterprises)	100 %

Mikroinvesteering

Mikroinvesteering võimaldab iga deebetkaardimaksega koguda raha automaatselt enda Kasvukontole. Arvesse võetakse kõik deebetkaardimaksud ning nende alusel arvestatud mikroinvesteeringu summa kantakse Kasvukontole ühe ülekandena kord ööpäevas. Klient annab käesolevaga AS-ile LHV Pank korralduse teha igakordselt vastavad ülekanded Kasvukontole.

Kasutan mikroinvesteeringut ?

Rakendan 10% piirangut ?

Aktsepteerin LHV Kasvukonto tingimusi.

← Tagasi
Kinnita

Juhul kui LHV nüüd minu ettepanekul lisab fondivalikuisse ka globaalsete väikefirmade ETFi, siis hea meelega suunan osa rahast ka sinna. Eks ikka selleks, et suurendada jõukuse maksimaalse kasvamise tõenäosust veelgi.

Tegemist ei ole investeerimissoovitusega. Investeeringusteenuste pakkuja on AS LHV Pank. Tutvu tingimustega ja riskidega lhv.ee ja küsi nõu asjatundjalt. Artikkel on valminud koostöös LHV Pangaga.