

# **Sijoitustuotteiden tarjoajien vertailu ja verotehokas osake- ja rahastosijoittaminen**

**RVM Yhtiöt Oy**

**Hallituksen Puheenjohtaja Tarkko Laitinen**

**Rahapäivä, Finlandia-talo, 17.9.2008**



- Perustettu vuonna 1994
- Toimivan johdon omistama
- Pankeista, varainhoitajista, rahasto- ja vakuutusyhtiöistä riippumaton asiantuntijayritys
- Palvelemme valtakunnallisesti
- Myymme ja vertailemme mm.: Säästämiseen ja sijoittamiseen liittyviä vakuutus tuotteita, sijoitusrahastoja, varainhoitopalveluja, Sijoitusobligatioita, pääomaturvattuja tuotteita jne.
- AAA luottoluokitus

- **Erot eri yhtiöiden välillä ovat isoja**
- **Taloudellinen hyöty**
  - **Pienemmät kulut**
  - **Pienemmät riskit**
  - **Paremmat tuotot**
  - **Verotus**

- **Helppo ja kustannustehokas tapa hajauttaa sijoituksia**
- **Sopii kokeneille ja kokemattomille sijoittajille**
- **Rahastomarkkinat kasvattavat voimakkaasti suosiota**
- **Suomeen rekisteröidyt sijoitusrahastot edustavat alle 10 % maailman rahastouniversumista.**
- **Jos etsitte sijoituskohteita vain Suomeen rekisteröityneistä rahastoista, jää yli 90 % mahdollisuuksista käyttämättä.**

- Mikään rahastoyhtiö ei ole hyvä kaikkialla
- Kotimaiset ovat hyviä kotimaassa ja lähialueilla, kansainväliset ovat hyviä kansainvälisillä markkinoilla
- Käytä eri alueilla eri rahastoyhtiöitä, keskittäminen ei kannata

## Tuotot 3v. (hyvä – huono rahasto):

• Japani	-5,1% - (-36,5%)	+41,6%
• Aasia	54,6% - (-11,5%)	+56,1%
• Suomi	39,0% - 2,5%	+41,5%
• Eurooppa	23,0% - (-12,2%)	+35,2%
• <u>USA</u>	10,0% - (-14,0%)	+24,0%

## Erotus

Jos olisit sijoittanut näihin rahastoihin yhteensä 100 000€  
(a' 20 000€), olisi tuottoerotus 39 680€



# Kiinarahastojen tuotto- ja kuluvertailu

Tuotto   <a href="#">Historia</a>   <a href="#">Rating ja riski</a>   <a href="#">Palkkiot</a>						Tulokset: 1 - 8 / 8
Rahaston nimi	va (%)	1v (%)	3v (%) ▼	5v (%)	10v (%)	Pvm
Keskiarvo:	-31.3	-21.2	41.6	82.1	-	
Baring Hong Kong China Fund € Inc	-38.6	-28.7	82.7	158.8	-	15.8
Danske China Kasvu	-36.8	-25.5	48.5	-	-	13.8
OP-Kiina B	-27.7	-18.7	32.5	63.4	-	14.8
FIM China Acc	-37.6	-29.9	2.8	23.9	-	15.8
AGI China C Acc	-36.8	-30.3	-	-	-	14.8
GAM Star China Equity - USD Acc	-27.7	-9.2	-	-	-	14.8
Nordea Kiina EUR Inc	-22.8	-17.3	-	-	-	14.8
Templeton China A YDis €	-22.1	-10.0	-	-	-	14.8

Tuotto   <a href="#">Historia</a>   <a href="#">Rating ja riski</a>   <a href="#">Palkkiot</a>						Tulokset: 1 - 8 / 8
Rahaston nimi	Hallinnointi ▼	Min. sijoitus	Min. lisäsijoitus	Osto	Myynti	
Keskiarvo:	1.85					
FIM China Acc	3.00	1000 EUR	1000 EUR	2.00	2.00	
Danske China Kasvu	2.80	500 EUR	500 EUR	1.00	2.00	
AGI China C Acc	2.10	-	-	5.00	0.00	
Nordea Kiina EUR Inc	1.85	1 Osuus	1 Osuus	1.00	1.00	
GAM Star China Equity - USD Acc	1.60	10000 USD	5000 USD	5.00	-	
Templeton China A YDis €	1.60	5000 USD	1000 USD	6.50	1.00	
Baring Hong Kong China Fund € Inc	1.25	3500 EUR	3500 EUR	5.00	-	
OP-Kiina B	0.62	0 EUR	0 EUR	1.00	1.00	



# Moni rahasto päältä tunnettu

## OP-Kiina B

### Palkkiot

Osto ja myynti		Muut kulut	
Merkintä	1,00 %	Hallinnointi	0,62 %
Lunastus	1,00 %		
Vaihto	0,00 %		

### Ostaminen

Merkintä	
Min.merkintä	0 EUR
Min.lisämerkintä	0 EUR
Min.kk-säästämisessä	-

### Tuottosidonnaiset palkkiot

### Hallinnointi

UCITS	ei
Rahaston perustamispäivämäärä	03.06.2002
Salkunhoitaja	Management Team
Salkunhoitajana alkaen	03.06.2002
Biografia	-
<b>Neuvonantajat</b>	
Neuvonantaja	JP Morgan Asset Management

### Rahastoyhtiö

Yhtiön nimi	OP-Rahastoyhtiö Oy
Puhelin	+358 (0)9 4041
Web-sivusto	<a href="http://www.op.fi">www.op.fi</a>
Osoite	Teollisuuskatu 1B 00101 Helsinki

## Danske China Kasvu

### Palkkiot

Osto ja myynti		Muut kulut	
Merkintä	1,00 %	Hallinnointi	2,80 %
Lunastus	2,00 %		
Vaihto	0,00 %		

### Ostaminen

Merkintä	
Min.merkintä	500 EUR
Min.lisämerkintä	500 EUR
Min.kk-säästämisessä	30 EUR

### Tuottosidonnaiset palkkiot

### Hallinnointi

UCITS	kyllä
Rahaston perustamispäivämäärä	22.03.2005
Salkunhoitaja	Management Team
Salkunhoitajana alkaen	22.03.2005
Biografia	-
<b>Neuvonantajat</b>	
Neuvonantaja	HSBC Investments (Hong Kong) Ltd

### Rahastoyhtiö

Yhtiön nimi	Sampo Rahastoyhtiö Oy
Puhelin	+358 (0)10 236 10
Web-sivusto	<a href="http://www.sampo.fi/rahastot">www.sampo.fi/rahastot</a>
Osoite	Sampo Rahastoyhtiö Oy Bulevardi 10 A 00120 Helsinki

Tuotto	Historia	Rating ja riski	Palkkiot	Tulokset: 1 - 30 / 249			Seuraavat 30		
Rahaston nimi				va (%)	1v (%)	3v (%)	5v (%)	10v (%)	Pvm
Keskiarvo:				-21.7	-11.7	37.3	128.4	138.9	
JPM EmEu MidEast & Afr Eq A (dist) - USD				-17.3	-6.5	57.8	185.7	348.0	15.8
Gartmore SICAV Emerging Markets Fund A Acc				-23.3	-12.2	45.2	136.6	291.7	15.8
HQ Tillväxtmarknadsfond Inc				-22.0	-10.7	52.9	138.5	208.4	15.8
JPM Emerging Markets Eq A (dist) - USD				-22.3	-10.4	40.5	147.6	204.5	15.8
The Nile Growth Company				-9.2	5.1	62.5	690.8	192.2	7.8
PF(LUX)-Emerg Markets P Acc				-25.3	-17.7	27.5	113.2	188.3	14.8
Goldman Sachs Global Emerging Markets Equity Portfolio Inc				-20.9	-15.9	28.9	119.9	178.2	14.8
Goldman Sachs Global Emerging Markets Equity Portfolio Base Acc				-20.9	-15.8	28.4	119.1	177.1	14.8
Fidelity Funds - Emerging Markets Fund A Inc				-25.1	-13.1	45.4	133.1	161.5	15.8
Schroder ISF Emerging Markets I EUR Acc				-21.0	-12.1	44.6	133.3	159.6	14.8
Schroder ISF Emerg Mkt I Acc				-21.4	-11.8	45.1	134.8	158.9	14.8
Hansberger Global Emerg Mkts IC USD Acc				-20.4	-12.6	32.6	128.4	158.3	13.8
Schroder ISF Emerg Mkts I AUD Acc				-21.5	-12.0	44.4	133.1	157.6	14.8
JPM Middle East Equity A (dist) - USD				-13.6	-2.5	39.2	190.7	152.3	14.8
SWIP Emerging Markets Fund A Acc				-20.4	-8.5	37.2	146.4	146.5	15.8
Baring Global Emerging Markets Fund Inc				-22.4	-12.3	42.7	104.8	139.8	15.8
INVESCO Emerging Markets Equity Fund C Inc				-21.6	-11.1	38.3	124.8	138.5	15.8
Templeton Emerging Markets A Dis \$				-23.8	-17.0	16.5	84.2	137.0	14.8
Dexia Eqs L Emerging Mkts C Acc				-22.5	-15.4	32.6	110.8	130.6	13.8
CAAM Funds Emerging Markets I Acc				-20.5	-15.5	25.1	112.0	130.1	13.8
Schroder ISF Emerging Markets C EUR Acc				-21.5	-13.0	39.5	120.0	129.9	14.8
Handelsbanken Tillväxtmarknad Inc EUR				-21.6	-13.6	30.9	106.5	128.9	14.8
Schroder ISF Emerging Markets C Acc				-21.9	-12.9	39.8	121.0	128.9	14.8
Schroder ISF Emerging Markets C Inc				-22.0	-12.9	39.7	120.9	128.8	14.8
Schroder ISF Emerg Mkts C AUD Acc				-22.2	-13.3	39.0	119.1	127.4	14.8
CAAM Funds Emerging Markets C Inc				-20.8	-16.1	22.2	106.6	126.0	13.8
BlackRock Global Funds - Emerging Markets A2 USD				-23.6	-16.6	36.6	121.0	125.6	14.8
INVESCO Emerging Markets Equity Fund A Inc				-22.6	-14.5	34.5	119.6	125.2	14.8
SEB Choice Emerging Markets Acc EUR				-23.2	-12.1	38.7	112.8	123.2	14.8
CAAM Funds Emerging Markets C Acc				-20.8	-16.1	22.3	104.9	118.4	13.8

Tuotto	Historia	Rating ja riski	Palkkiot	Tulokset: 1 - 30 / 229			Seuraavat 30
Rahaston nimi	va (%)	1v (%)	3v (%)	5v (%)	10v (%) ▼	Pvm	
Keskiarvo:	-26.4	-20.6	19.8	72.5	173.5		
Invesco Asian Equity Fund A Inc	-20.9	-13.7	23.9	80.4	327.1	15.8	
Templeton Asian Growth A Dis \$	-33.9	-23.2	30.8	92.2	257.9	14.8	
Fidelity Funds - Asian Special Situations Fund A Inc	-25.5	-16.1	33.0	91.9	254.0	15.8	
Schroder ISF Emerging Asia I EUR Hdg Acc	-24.3	-18.7	27.9	92.2	248.6	14.8	
Schroder ISF Emerging Asia I Acc	-24.8	-18.6	28.1	93.0	246.8	14.8	
Aberdeen Global - Asia Pacific A - 2 Acc	-18.5	-11.7	23.1	97.8	243.0	14.8	
F&C Asia Pacific Dynamic I	-31.4	-23.6	26.7	111.8	232.8	13.8	
ING (L) Invest New Asia P Inc	-24.9	-18.2	23.9	83.4	208.8	13.8	
Schroder ISF Pacific Equity I Acc	-27.0	-20.6	19.8	72.5	208.6	14.8	
ING (L) Invest New Asia P Acc	-24.9	-18.2	24.0	83.6	208.4	13.8	
Schroder ISF Emerging Asia C EUR Acc	-24.9	-19.8	23.2	80.6	207.1	14.8	
Schroder ISF Emerging Asia C Acc	-25.3	-19.6	23.5	81.4	205.8	14.8	
Schroder ISF Pacific Equity I Acc	-27.5	-20.6	20.1	72.7	204.2	14.8	
ING (L) Invest New Asia X Acc	-25.1	-18.6	22.2	79.1	198.6	13.8	
JF Asia ex-Japan Fund A Acc	-29.3	-19.3	20.3	73.8	197.7	15.8	
JF Asia Pacific ex-Japan Eq A dist - USD	-27.6	-21.3	14.9	54.5	196.9	15.8	
Fidelity Funds - South East Asia A USD	-30.6	-22.4	39.1	100.1	193.2	15.8	
Schroder ISF Emerging Asia A EUR Acc	-25.2	-20.3	20.7	74.3	186.4	14.8	
Schroder ISF Emerging Asia A Acc	-25.7	-20.3	20.8	75.1	185.0	14.8	
Schroder ISF Emerging Asia A GBP Inc	-25.0	-20.3	20.7	74.6	183.7	14.8	
Schroder ISF Pacific Eq C EUR Acc	-27.5	-21.5	16.4	63.9	181.0	14.8	
Schroder ISF Pacific Equity C Inc	-27.9	-21.4	16.6	64.6	179.6	14.8	
Schroder ISF Pacific Equity C Acc	-28.0	-21.4	16.7	64.7	179.4	14.8	
Schroder ISF Emerging Asia A1 EUR Acc	-25.3	-20.5	19.5	71.5	176.9	14.8	
Schroder ISF Emerging Asia A1 Acc	-25.9	-20.5	19.5	72.0	175.3	14.8	
Goldman Sachs Asia Portfolio Inc	-26.8	-19.2	10.5	61.2	171.0	14.8	
Schroder ISF Emerging Asia B EUR Acc	-25.5	-20.7	18.6	69.2	169.9	14.8	
Schroder ISF Emerging Asia B Acc	-25.9	-20.7	18.7	69.8	168.5	14.8	
CAAM Funds Asian Growth I Acc	-34.6	-23.0	29.4	74.2	163.5	13.8	
CAAM Funds Asian Growth C Inc	-34.9	-23.5	31.3	74.6	162.8	13.8	



# Eurooppa

Tuotto	Historia	Rating ja riski	Palkkiot	Tulokset: 1 - 30 / 210		Seuraavat 30
Rahaston nimi	va (%)	1v (%)	3v (%)	5v (%) ▼	10v (%)	Pvm
Keskiarvo:	-19.5	-20.6	3.6	43.7	21.5	
Schroder ISF European Equity Alpha I Acc	-18.2	-18.5	9.9	80.1	-	14.8
Fidelity Funds - European Aggressive A Euro	-23.0	-15.4	9.7	79.7	73.7	15.8
Schroder ISF European Equity Alpha I Inc	-18.2	-18.5	9.5	76.1	-	14.8
Carnegie European Eqty Acc	-20.5	-20.7	4.3	75.7	-	14.8
Aktia Eurooppa A	-19.8	-19.3	11.4	66.6	52.7	15.8
Aktia Eurooppa B	-19.7	-19.2	11.4	66.6	52.6	15.8
Schroder ISF European Equity Alpha C Inc	-18.8	-19.4	5.5	65.1	-	14.8
Schroder ISF European Equity Alpha C Acc	-18.8	-19.5	5.6	65.0	-	14.8
Danske Fund Europe Acc	-16.1	-17.4	23.0	64.7	-	14.8
INVECO Pan European Structured Equity Fund A Acc	-16.2	-17.9	19.2	61.8	-	15.8
Franklin Mutual European A Acc €	-17.8	-17.5	11.5	61.6	-	14.8
Schroder ISF European Equity Alpha A Inc	-19.1	-20.1	3.4	61.0	-	14.8
Franklin Mutual European A Acc \$	-18.1	-17.8	10.8	60.6	-	14.8
JPM Europe Dynamic D EUR Inc	-22.1	-21.7	11.5	60.4	-	15.8
Ålandsbanken Europe Value B	-16.6	-16.6	9.2	60.2	-	14.8
Ålandsbanken Europe Value A	-16.6	-16.6	9.2	60.2	-	14.8
Fidelity Funds - European Growth A Euro	-20.7	-18.3	5.6	60.1	122.2	15.8
INVECO Pan European Equity Fund C Acc	-19.0	-22.1	7.1	59.7	-	15.8
Schroder ISF European Equity Alpha A Acc	-19.1	-20.1	3.4	59.6	-	14.8
CIF European Equity Investors C Acc	-19.9	-17.9	9.7	57.3	-	14.8
Schroder ISF European Equity Alpha A1 Acc	-19.3	-20.4	2.3	57.1	-	14.8
SEB Europe 1 Fund A Acc	-24.0	-26.6	4.8	56.3	3.9	14.8
SEB 2 Europe Chance/Risk Acc	-25.4	-27.7	3.1	56.0	-	14.8
INVECO Pan European Equity Fund A Acc	-19.4	-22.6	5.2	55.4	-5.3	15.8
SEB Europafond 2 Acc	-24.1	-26.5	4.4	55.4	17.9	14.8
SEB Etisk Europafond Lux Acc	-23.2	-25.7	5.0	55.1	26.7	14.8
Schroder ISF European Equity Alpha B Acc	-19.5	-20.6	1.5	55.0	-	14.8
MFS Meridian Funds - European Equity Fund A1 EUR Acc	-19.1	-19.4	6.3	54.9	-	14.8
SEB Europe 3 Fund Acc	-24.4	-26.5	4.5	53.9	-	14.8
MFS Meridian Funds - European Equity Fund A1 USD Acc	-20.4	-19.9	4.7	52.3	-	14.8

Tuotto	► Historia	Rating ja riski	Palkkiot	Tulokset: 1 - 30 / 67 Seuraavat 30		
Rahaston nimi	va (%)	1v (%)	3v (%)	5v (%)	10v (%) ▼	Pvm
Keskiarvo:	-17.7	-22.1	20.1	114.3	130.5	
OP-Suomi Arvo A	-17.9	-27.4	2.5	76.1	276.3	14.8
OP-Suomi Arvo B	-17.9	-27.4	2.5	75.4	275.4	14.8
ODIN Finland EUR	-19.6	-29.5	21.1	134.2	230.4	15.8
OP-Delta A	-17.7	-20.9	20.4	105.0	211.5	14.8
Fondita Equity Spice B	-21.3	-28.6	21.8	124.1	204.2	15.8
Fondita Equity Spice A	-21.3	-28.7	21.8	123.8	203.8	15.8
Aktia Capital A	-16.2	-17.9	21.7	122.4	185.9	15.8
Aktia Capital B Acc	-16.2	-17.9	21.7	122.4	185.7	15.8
SEB Gyllenberg Finlandia B	-17.0	-16.4	26.8	118.5	152.0	15.8
SEB Gyllenberg Finlandia A	-17.0	-16.4	26.8	118.5	152.0	15.8
Evli Select A	-17.9	-21.3	25.2	125.1	149.3	14.8
Evli Select B	-17.9	-21.3	25.2	125.0	149.1	14.8
Nordea Fennia Plus Kasvu	-21.8	-21.5	10.2	86.1	141.0	14.8
Nordea Fennia Plus Tuotto	-21.8	-21.5	10.2	86.1	141.0	14.8
Danske Suomi Yhteisöosake Kasvu	-18.0	-21.6	22.3	109.0	121.0	14.8
Danske Suomi Yhteisöosake Tuotto	-18.0	-21.6	22.3	109.0	120.3	14.8
Alfred Berg Finland B	-14.2	-16.9	33.5	133.5	118.3	14.8
Alfred Berg Finland A	-14.2	-16.9	33.4	133.3	117.2	14.8
Carnegie Suomi Osake	-16.9	-16.8	34.6	135.0	115.5	15.8
Handelsbanken Suomi A Acc	-19.4	-22.6	24.1	119.2	112.8	14.8
SEB Gyllenberg Momentum A	-19.9	-18.9	25.7	109.3	108.4	15.8
SEB Gyllenberg Momentum B	-19.9	-18.9	25.7	109.2	108.4	15.8
Seligson & Co Suomi -indeksirahasto A	-18.9	-20.6	17.0	100.3	105.0	15.8
Nordea Pro Suomi Tuotto	-20.0	-21.2	17.9	100.5	105.0	14.8
Nordea Pro Suomi Kasvu	-20.0	-21.2	17.9	100.5	105.0	14.8
Seligson & Co Suomi -indeksirahasto B	-18.9	-20.6	17.0	100.3	104.9	15.8
SEB Gyllenberg Small Firm A	-17.9	-28.3	11.0	120.4	84.6	15.8
SEB Gyllenberg Small Firm B	-17.9	-28.3	11.0	120.4	84.6	15.8
Danske Suomi Osake Kasvu	-18.1	-21.9	20.8	103.4	72.8	14.8
Danske Suomi Osake Tuotto	-18.1	-21.9	20.8	103.4	72.7	14.8

- **Liikkeeseen laskija**
- **Kohde -etuudet**
- **Tuotteen rakenne**
- **Maturiteetti**
- **Muut ehdot – hinnoittelu, ylikurssi**
- **Pankkirahoitus ja verokohtelu**

# Verotehokas osake- ja rahastosijoittaminen

- Pääomatulovero 28 %
- Osinkovero 19,6 %
- Lähdevero 28 %
- Perintövero 10 - 32 %
- Lahjavero 10 - 32 %



# Yksilöllisen sijoitusvakuutuksen vero- ja kustannushyödyt

- **Pääomatulovero 0%**
  - nostot pääomaan asti ja sijoituskohteiden vaihdot
- **Osinkovero 0%**
  - pörssiosakkeissa
- **Lähdevero 0%**
  - obligaatioissa
- **Perintö- ja lahjavero 0%**
  - tulo – ja perintöverolain tietyt pykälät
- **Rahastojen merkintäpalkkiot 0%**

## Hyväksyy

Pörssiosakkeet

Rahasto-osuudet

Jvk:t

Sijoitusobligaatiot

Absoluuttisen tuoton sijoitukset

Pääomaturvatut tuotteet

Pankkitilit ja talletukset

## Ei hyväksy

Jalometallit

Arvoesineet

Taide

Kiinteistöt

**Nosta sijoitusvakuutuksesta itsellesi vain pääoma ja jätä  
tuotto perillisille, parhaassa tapauksessa kukaan ei maksa  
koskaan veroja !!!**

- Huomioi verotus sijoitustoiminnassa
- Käytä aina eri rahastoyhtiöiden rahastoja
- Vertaile eri palveluntarjoajien ominaisuuksia tai käytä riippumatonta palvelua
- Pankit, vakuutusyhtiöt ja heidän asiamiehet kehuvat vain omia tuotteitaan.
- Mikäli Teillä ei ole aikaa/taitoa tehdä itse vertailuja tai haluatte vain lisätä ammattitaitoa sijoituspalveluiden valintaan, käytä RVM Yhtiöitä apuna  
- **Palvelumme säästää asiakkaalta aikaa ja vaivaa!**



**KIITOS !!!**



# Yhteystiedot

## RVM Yhtiöt Oy

Tarkko Laitinen  
Hallituksen Puheenjohtaja  
Arkadiankatu 15  
00100 Helsinki  
Vaihde 09-2709 1700  
Faksi 09 2709 1703  
Gsm 045 110 9008  
[tarkko.laitinen@rvm.fi](mailto:tarkko.laitinen@rvm.fi)