

Korduma kippuvad küsimused (KKK)

Allpool on toodud mõned küsimused, mis investorite poolt enim küsitud. Kui siit vastust ei leia, siis võtke ühendust meie klienditoega või uurige fondide dokumentatsioonist (fondide prospekt ja tingimused).

Investeerimisstrateegia

Millistele turgudele investeerivad TI EFTEN fondid?

TI EFTENi fondid investeerivad globaalsetele turgudele, sõltuvalt sellest, milline on majanduslik potentsiaal erinevate regioonide vahel. Fondide investeringute jaotus regioonide vahel on ajas muutuv, näiteks kui Euroopas on hinnatasemed atraktiivsemad kui USA-s, suurendame Euroopa osakaalu, kui on vastupidi, suurendame USA osakaalu. Olulist rolli mängib ka turgude likviidsus ja suurus, seetõttu ka suurem osa investeringuid Lääneriikide aktsiaturgudele, kus likviidsus on kõrgem.

Millised erinevused on Globaalne Portfell ja Maailma Pärlid fondidel?

Globaalne Portfell on investeringutega konservatiivsem, rohkem on hajutamist varaklasside vahel. Maailma Pärlid fondis on üksikaktsiate osakaal suurem, samuti on aktsiate kui varaklassi osakaal enamasti kõrgem kui Globaalse Portfelli fondis. See toob kaasa Maailma Pärlite fondi suurema riskisuse, kuid ka suurema potentsiaali. Seega saab investor valida fondi vastavalt oma riskivalmidusele.

Millistesse varaklassidesse fondid investeerivad?

Maailma Pärlite fondi peamine varaklass on aktsiad, teisi varaklasse kasutame kui aktsiate üldist globaalset hinnataset peame kõrgeks. Globaalne Portfell investeerib laiemalt, peamine varaklass on samuti aktsiad, kuid investeringuid tehakse ka võlakirjadesse ning toorainetesse. Samuti nagu regioonide vaheline jagunemine, on ka jaotus varaklasside vahel ajas muutuv, sõltuvalt erinevate varaklasside hinnatasemetest atraktiivsusest.

Milliseid aktsiaid valitakse fondidesse?

Oleme väärtusinvestorid, seega peamiselt otsime võimalusi, kus turg meie arvates mõne ettevõtte väärtust alahindab. Raskemal ajal peame väga oluliseks ka tugevat bilanssi - mõõdukat võlakoormust ning võimet säilitada kasumlikkus. 2010. aastal peame oluliseks ka dividendimakseid, see lisab raskemas keskkonnas täiendava seljataguse.

Kui aktiivselt on fondid juhitud?

Peame väga oluliseks tänases keskkonnas fondide aktiivset juhtimist - kui turgudel on sirgjooneline tõus, on aktiivse juhtimise roll väiksem, kuid peame tõenäoliseks, et lähiaastatel on turud üsna heitlikud ning portfelli aktiivne juhtimine tähtis. Seega - kui näeme turgudel paari kuu lõikes riski languseks, siis vähendame riskantsete varade positsiooni.

Struktuur

Mis on TI EFTEN?

TI viitab Tark Investorile ja EFTEN viitab EFTEN Capitalile - nende kahe ettevõtte koostöös on loodud TI EFTEN projekt. Projekti käivitamiseks laiendati EFTEN Capitali olemasolevat fondivalitseja tegevusluba. EFTENis on kaks äriiliini: kinnisvara üksust juhib Viljar Arakas, finantsturgude üksust Kristjan Lepik. Mõlemal juhul on tegemist peamiselt Eesti investorile suunatud varahaldusteenusega ning põhitegevus on investeerimine.

Miks toimub investeringute juhtimine läbi investeerimisfondi?

Fondi puhul juhitakse kõikide investorite varasid koos, sellise struktuuri puhul on nii plusse kui miinuseid. Suurim pluss on see, et fond võimaldab portfelle väga efektiivselt juhtida ja kiirelt portfelli seisu muuta. Elu on näidanud, et kui halduril on 50 erinevat klienti erinevate portfelliga, siis kiireid muutusi ei toimu. Meie arvamus on, et lähiaastatel on maailma turud väga närvilised ja vajavad kiiret reageerimist. Miinuseks võib lugeda seda, et ei saa me vastu tulla näiteks kliendi soovile, kes soovib paigutada 50% portfelist Vietnami aktsiatesse. Fondi struktuuri plussiks võib veel lugeda seda, et saab siseneda ka väiksemate summadega, mis võimaldab ligipääsu rohkematele investoritele ning ka regulaarsete maksetega investeerimist.

Kuidas on juhitud fondide investeerimistegevust?

Fondi investeerimistegevust juhitakse läbi investeerimiskomitee, kuhu kuuluvad Kristjan Lepik (investeerimiskomitee juht), Miko Mälberg (fondijuht) ja Kalle Kose (analüütik). Investeerimiskomitee jälgib finantsturge igapäevaselt ning vajadusel tehakse muudatused fondide portfelliges kiiresti.

Kuidas saan osta fondiosakuid?

Fondiosakuid saab osta ja müüa enamikes suuremates Eestis tegutsevates pankades. Täpsem info märkimise kohta erinevates pankades avaldatakse 8. septembril 2010. aastal.

Investori huvide kaitse

Kuidas on kaitstud investorite huvid?

Investeerimisfondide tegevust reguleerib Investeerimisfondide seadus ning järelvalvet teostab Finantsinspektsioon. Lisaks on TI EFTEN fondide puhul fondide administraator valitud ettevõttest väljastpoolt, seda teenust osutab Swedbank. Swedbank on igapäevaselt kontrollimas fondide investeringuid ning arvutab ka fondide NAV-id, selline mudel tagab täiendava kindluse investorile.

Kui kiiresti saab investor vajadusel fondist raha kätte?

Fondist saab raha kätte osakute müümisel T+3 jooksul ehk tehingule järgneva kolme pangapäeva jooksul. Fondide investeringud on tehtud likviidsetele turgudele, sellega tagades ka võimaluse vajadusel kiiresti fondi positsioone vähendada.