

Fondssparing 2011

Råd og tips



Sett fokus på sparing!

Handelsbanken
Kapitalforvaltning

Velkommen til Fondssparing 2011!

Du har nå en liten folder i dine hender som tar for seg det viktigste du trenger å vite i forbindelse med fondssparing. Alle kan i dag på en trygg og enkel måte ta del i så vel aksje- som obligasjonsmarkedene verden over gjennom fond. Denne folderen er laget for å hjelpe deg til å gjøre nettopp det på best mulig måte.

Tips ved valg av fond

- Tenk på at risiko og avkastning alltid går hånd i hånd
- Vær oppmerksom på at de fleste fond er ulike og at de derfor byr på ulike muligheter for deg som sparer
- Velg gjerne et marked (børs) du er litt kjent med, slik at du lettere kan følge med i utviklingen
- Sammenlign avkastning og/eller klassifisering for fond, men husk på ulikhetene fondene imellom
- Vær prisbevisst (transaksjons- og/eller forvaltningskostnader) og husk på at kostnadene alltid er fratrukket når avkastningen presenteres
- Spar regelmessig/fast
- Be om råd og/eller ytterligere informasjon dersom du er usikker

Lykke til med fondssparingen din!



Med vennlig hilsen

Christian Dahl,

Administrerende Direktør

Handelsbanken Kapitalforvaltning AS

Hvorfor er fondssparing en bra spareform for deg?

Enkelt og trygt

Det er svært enkelt å kjøpe og selge andeler i fond, og du kan på denne måten ta del i både norske og utenlandske plasseringer.

Fond kan du handle i nettbanken din, på bankkontoret eller på våre nettsider. Visste du også at fond er det mest gjennomregulerte spareproduktet vi har i Norge?

Risikospredning

Etter loven må et verdipapirfond ha en risikospredning. Et aksjefond skal eksempelvis generelt investere i minst 16 forskjellige aksjeselskaper. I praksis er det som regel langt flere aksjer som inngår i et aksjefond. Som hovedregel kan heller ikke et fond ha mer enn 10 % av kapitalen i et og samme selskap.

Valgmuligheter

Det er i dag omtrent 480 norskregistrerte verdipapirfond, og minst like mange utenlandsregistrerte fond i det norske markedet. Antallet øker stadig med fonds økende popularitet.

Profesjonell forvaltning

Å investere i et verdipapirfond er et alternativ til for eksempel å etablere en egen aksjeportefølje som man selv må følge opp på daglig basis. Gjennom plassering i fond overlater du til forvaltningsselskapets forvaltere å forsøke å plukke ut markedets beste plasseringer innen det aktuelle fondets mandat.

Skatt

Langsiktig aksjefondssparing har en skattegulrot. Hvert år vil du få et såkalt skjermingsfradrag som kommer til fradrag den dagen du realiserer en gevinst. Fradraget er på nivå med alminnelig bankrente (mer om skjermingsfradraget kan du lese lenger bak i Fondssparing 2011).

Spare fast

Du kan også spare regelmessig med mindre beløp. Det er vanskelig å vite når markedene skal stige eller falle. Regelmessig (fast) sparing i fond er derfor en spareform det er vanskelig å slå. Med regelmessig sparing sprer du risikoen over tid og du investerer både "billig og dyrt".

Noe å tenke på før du velger fond

Sparehorisont/Formål

Jo lengre horisont du har på sparingen din, jo mer risiko kan du påta deg i sparingen din.

Risiko

Et fond sin historiske avkastning er ingen garanti for fremtidig avkastning. Fremtidig avkastning vil bl.a. avhenge av markedsutviklingen, fondets risiko, provisjoner samt forvalterens dyktighet. Avkastningen kan bli negativ som følge av kurstap. Potensialet for høy avkastning forutsetter at du aksepterer en tilsvarende risiko, det vil si at kursene på fondet svinger. For fond som inneholder utenlandske verdipapirer tilkommer også valutarisiko.

Risikospredning

Du sprer risikoen gjennom å spare i et fond med et stort investeringsunivers, eller gjennom å ha flere fond med ulike plasseringsmandat.



Hva er et fond?

Et fond er en juridisk konstruksjon som har til formål å plassere alle disponible verdier i en eller flere typer verdipapirer. Fondets verdier eies i sin helhet av fondets andelseiere (de som har investert i fondet). Fondene kan, avhengig av sine mandat, investere i alle ulike typer verdipapirer, men det vanligste er at det enten investerer i aksjer, renter eller en kombinasjon av disse.

Hvilken risiko og avkastning et fond har avhenger av hvilken sammensetning fondet har. Et fond som har store verdisvingninger gir som regel høyere avkastning på lang sikt, mens et fond med mindre verdisvingninger normalt gir en mer stabil, men lavere avkastning. Ved direkte investering i et fond pådrar man seg ingen bindingstid. Midlene kan disponeres når du vil.

Våre fondstyper

I Handelsbanken har vi fem forskjellige typer fond. Her får du en oversikt over hva som skiller disse fra hverandre.

Norske aksjefonds gjennomsnittlige avkastning 2007-2010



Aksjefond

Disse fondene har normalt størst mulighet til høy verdivekst på lang sikt. Men en plassering i et aksjefond innebærer også høyere risiko, da kursene svinger kraftigere i aksjemarkedet enn i rentemarkedet. Aksjefond har forskjellig plasseringsprofiler. Noen plasserer i hele verden, mens andre plasserer i forskjellige regioner og bransjer, som gjør at risikoen mellom ulike aksjefond varierer.

Kombinasjonsfond

Disse kombinerer rentesparingen sin sikkerhet og aksjesparingen sin mulighet til god avkastning. På lang sikt gir et kombinasjonsfond normalt høyere avkastning enn et rentefond, men lavere enn et aksjefond.

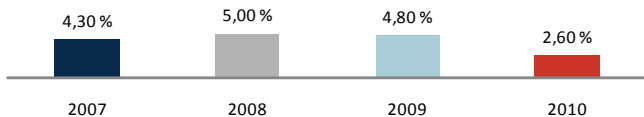
Rentefond

Disse passer for deg som vil unngå de kraftige kurssvingningene som kan forekomme i aksjefond.

Korte rentefond har som regel lavest risiko av alle typer fond, og plasserer i rentepapirer med en gjennomsnittlig løpetid på opp til et år. Rentefond som investerer i kredittmarkedet vil kunne være et meget godt alternativ til en plassering på høyrentekonto i en bank.

Lange rentefond er passende for deg som vil ha en langsiktig rentesparing, eller diversifisere en portefølje bestående av aksjefond. Verdien kan synke dersom markedsrentene stiger, men svingningene er ikke like store som i aksjefond.

Norske rentefonds gjennomsnittlige avkastning 2007-2010



Fond-i-fond

Dette er fond der forvalterne kan investere i fond fra både Handelsbanken og internasjonale fondsforvaltere. Fond-i-fond passer deg som ikke har tid eller lyst til å tenke på når og hvordan du skal endre din sparing. Kan inneholde både rente- og aksjefond.

Børsnoterte fond

Dette er indeksfond som følger utviklingen til en gitt indeks, eventuelt med multiplum. Fondene er børsnoterte og andelene handles i realtid til kjent kurs på børsen. Børshandlede fond (også kalt ETF eller Exchange Traded Fund) har lav forvaltningsavgift.

I Handelsbanken i Norge har vi ETF'er. Våre mest populære ETF'er er XACT Derivat BULL og XACT Derivat BEAR. De gir en avkastning på to ganger den daglige utviklingen til OBX indeksen. Får å lære mer om våre ETF'er gå inn på handelsbanken.no/xact

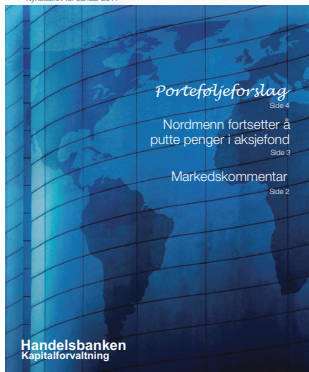
FondsAktuelt

I Kapitalforvaltningens månedlige nyhetsbrev finner du våre siste markedskommentarer, ferske fondsnyheter og avkastningsoversikt for de ulike fondene. Du vil også kunne lese om våre taktiske allokeringporteføljer. FondsAktuelt utgis i begynnelsen av hver måned. Du finner den på

handelsbanken.no/fond

FondsAktuelt

Nyhetsbrev for Januar 2011



Risiko vs. Avkastning

Risiko er tett sammenknyttet med avkastning. Jo høyere risiko du er villig til å ta, desto høyere blir forventet avkastning. Vil du ha en trygg investering med lav risiko må du også forvente lavere avkastning. Vi har delt våre fond inn i fem risikoklasser der 1 står for laveste risiko og 5 for høyeste. Klassifiseringen er basert på historisk risiko. Vi minner om at denne klassifiseringen er i forhold til fond alene. Husk at fond risikomessig ligger mellom det å ha pengene på en bankkonto og det å handle aksjer.

Hvilken risikoklasse tilhører du?

1. Er du forsiktig og vil ikke se pengene dine synke i verdi? Foretrekker du en lavere avkastning for å se dine penger øke trygt og rolig i verdi? Da tilhører du denne klasse og bør velge et rent rentefond.
2. Er du bevisst på at dersom du tar noe høyere risiko kommer du mest sannsynlig få en litt høyere avkastning, samtidig som du er litt forsiktig? Da passer en blanding av 75 prosent renter og 25 prosent aksjer deg.
3. Synes du at en middelvei er det beste? At balanse i sparingen er viktig? Da er en portefølje med halvparten renter og halvparten aksjer et bra alternativ.
4. Heller du mer mot det offensive og tror at markedet over lengre tid gir positiv avkastning, men også søker litt trygghet? Da passer 75 prosent aksjer og 25 prosent renter i din portefølje.
5. Er du en person som liker risiko og ser på både børsoppgang og nedgang som en god investeringssjans? Har du en buffer og er villig til å ta en sjans for å oppnå en høyere avkastning? Da passer 100 prosent i aksjefond deg.

Les mer om fond på
altomfond.no

Kostnader

Forvaltningsprovisjon

Den årlige provisjonen til forvaltningsselskapet som dekker kostnader for blant annet forvaltningen, analysevirksomheten, informasjon og administrasjon.

TER/TKA (Totalkostnader)

Viser fondets totale kostnader. I TKA inngår foruten forvaltningsprovisjonen også kurtasje som fondet betaler til meglere ved kjøp og salg av verdipapirene i fondet.

Tegnings- og Innløsningsprovisjon

I bransjen er det vanlig med omkostninger i forbindelse med at du kjøper, bytter eller selger fond. I Handelsbanken fjernet vi alle tegnings- og byttekostnader fra 1. oktober 2009. Noen av våre fond har fortsatt en omkostning ved innløsning. Denne betaler du når du selger dine fondsandeler.



I desember 2010 lanserte vi endelig Handelsbanken Nordiske SMB i Norge.

Fondet har blitt utnevnt til beste nordiske fond alle kategorier siste 10 år (2009), 5 år (2008), 3 år (2007) av Lipper og har 4 stjerner i Morningstarrating. Kjøp fondet i din nettbank eller besøk oss på et av våre bankkontorer.

Les mer på handelsbanken.no/fond



MORNINGSTAR®
Siste 3 år ★★★★★
Siste 10 år ★★★★★
Totalt ★★★★★

Litt om skatt og ulike måter å fondsspare

Vanlig fondssparing

Kapitalgevinster er, gitt at du befinner deg i skatteposisjon, skattelagt med 28 %. Eventuelle tap er fradragsberettiget med samme sats. Skattelegging av kapitalgevinster blir redusert med opptjent skjermingsfradrag. Dette er et fradrag skattemyndighetene tildeler deg årlig basert på dine plasseringer per årsskiftet. Fradraget beregnes av Finansdepartementet etterskuddsvis og utgjør tre måneders statsveksler etter skatt. Fradraget vil over tid kunne utgjøre en betydelig skatterabatt og følgelig økt avkastning på din fondssparing. For det tilfellet at du har en netto formue over skattelovgivningens grenser for formuesskatt, vil din fondssparing også bli gjenstand for formuesskatt.



§ Fondssparing – verdt et svanemerke!

Fond er i dag det mest gjennomregulerte spareproduktet som tilbys i Norge. Hvert fond er et eget juridisk subjekt og som sådan eksisterer det et skille mellom forvaltningsselskapets og fondets økonomi. En, for forvaltningsselskapet, uavhengig depotmottaker tar hånd om fondets alle aktiva. Skulle en forvalter gå konkurs vil fondets eiendeler fortsatt tilhøre fondets andelseiere. Dine penger er trygt plassert i fond.

IPS

Individuell pensjonssparing med skattefradrag er en spareform der du sparer i fond og kan få inntil kr. 4.200 årlig i redusert skatt. Forutsetningen er at du sparer kr. 15.000 årlig (for å få fullt fradrag) og at pengene blir stående frem til pensjon. Vi tilbyr tre ulike IPS-porteføljer med fondssparing i Handelsbanken.

Fondskonto

Fondskonto er en kapitalforsikring der du selv investerer i fond. Spareformen gir deg på mange måter fordelene med fondssparing kombinert med kapitalforsikring. Skattemessig slipper du kapitalskatt ved kjøp og salg så lenge pengene står i fondskontoen, men du må skatte for den totale gevinsten når du tar pengene ut. Dette gir en skatterabatt underveis. Fordelen kan oppveies av mangelen på rett til skjermingsfradrag. Kapitalforsikringen gjør at du selv kan velge hvem som skal arve midlene. Det tilkommer formueskatt dersom din nettoformue er over skattelovgivningens grense.

Handelsbanken tilbyr Taktisk allokering

Vi tilbyr tre aktivt forvaltede porteføljer i vår fondskonto. TA Offensiv, TA Moderat og TA forsiktig. TA Offensiv er en ren aksjeportefølje bestående av inntil seks fond, fordelt på ulike markeder. Selve aksjedelen i TA Moderat og TA Forsiktig består av samme fond som TA Offensiv. De sistnevnte har i tillegg et fast innslag av rentefond for en lavere risiko.

Fordeler med Fondskonto med Taktisk allokering:

- Fleksibelt spareprodukt uten bindingstid
- Aktiv forvaltning (månedlig omallokering)
- Kostnadsfrie fondsbytter
- Utsatt skatt på fondsbytter
- Bestem selv hvem som arver ved død

Les mer på handelsbanken.no/liv

TA Offensiv
leverte i 2010
22,26 % og på
5 år 69,37 %.

Mer informasjon

Produktark

Det finnes et spesifikt produktark for alle fond. Bruk dem når du er interessert i å begynne med fondssparing. Dine sammenligninger blir enklere og beslutningsgrunnet bedre. Produktarkene finner du på vår hjemmeside, handelsbanken.no/fond

Internett

Hvis du vil ha mer informasjon om våre fond, gå inn på vår hjemmeside. Her finner du fondenes vedtekter, prospekt og tegningsblankett for både enkelttegninger og spareavtaler. Her vil du også kunne lese vårt markedssyn og aktuelle fondstips.



Informasjon om våre fond
handelsbanken.no/fond