

Rahastosäästäminen on nykyään monelle suomalaiselle yhtä tuttua kuin tavallinen tilisäästäminen. Rahastosäästäjänä on kuitenkin mahdollista päästä parempaan tuottoon. Rahastosäästäminen sopii kaikille ja ikäryhmiin säästämiseen. Rahastosäästäminen on yksilöllistä ja perustuu jokaisen omiin tavoitteisiin, säästöaikaan ja riskitasoon.

## Mikä on sijoitusrahasto?

Sijoitusrahasto on säästökohde, joka pääsääntöisesti koostuu useista eri arvopapereista, kuten osakkeista ja/tai joukkovelkakirjalainoista. Rahastoyhtiö kerää säästäjien varoja yhteen ja sijoittaa ne useisiin eri arvopapereihin, jotka yhdessä muodostavat sijoitusrahaston. Rahasto jakaantuu keskenään yhtä suuriin rahasto-osuuksiin, jotka tuottavat yhtäläiset oikeudet rahastossa olevaan omaisuuteen. Rahaston omistavat siihen sijoittaneet (rahasto-osuuksia merkinneet) henkilöt, yritykset, yhteisöt ja säätiöt.

## Mihin sijoitusrahastot sijoittavat?

Sijoitusrahastot jakaantuvat seuraaviin pääryhmiin sijoituskohteiden perusteella: korkorahastoihin, osakerahastoihin ja yhdistelmärahastoihin.

- **Osakerahastot** sijoittavat varansa pääasiassa osakkeisiin. Osakerahasto voi edelleen kohdistaa sijoituksensa sääntöjensä mukaisesti tietyille maantieteellisille alueille tai eri toimialoille.
- **Yhdistelmärahastot** sijoittavat sekä osakkeisiin että korkoa tuottaviin kohteisiin, jolloin sijoitusten painopistettä voidaan vaihtaa markkinatilanteen mukaan. Korko- ja osakesijoitusten väliset painotusarvot ja niiden vaihtelurajat määritellään rahaston säännöissä.
- **Lyhyen koron rahastot** sijoittavat velkainstrumentteihin, joiden korkoriski on matala. Korkoriskillä tarkoitetaan korkotasojen heilahteluja. Lyhyen koron rahaston korkoriski rahaston duraatiolla mitattuna on korkeintaan yksi vuosi. Rahamarkkina-rahastot sijoittavat ainoastaan tai pääosin rahamarkkina-instrumentteihin, joiden juoksu-aika on korkeintaan yksi vuosi. Muut lyhyen koron rahastot voivat sijoittaa myös joukkovelkakirjalainoihin, joiden jäljellä oleva juoksu-aika ylittää yhden vuoden. Jotkut lyhyen koron rahastot tavoittelevat matalaa korkoriskiä sijoittamalla ainoastaan valtion tai muiden julkisyhteisöjen liikkeeselaskemiin velkainstrumentteihin kun taas toiset tavoittelevat korkeampaa tuottoa sijoittamalla myös pankkien tai yritysten liikkeeselaskemiin velkainstrumentteihin.



- **Pitkän koron rahastot** sijoittavat varansa pääosin pitkäaikaisiin (juoksuaika yli vuosi), esimerkiksi valtion, julkisyhteisöjen tai yritysten liikkeeseenlaskemiin joukkovelkakirjalainoihin.
- **Erikoissijoitusrahasto** ei ole oma rahastotyyppinsä, vaan sijoitusrahasto, jolla on oikeus poiketa sijoitusrahastolain asettamista sijoitusrajoituksista. Rahasto, joka sijoittaa varansa toisen sijoitusrahaston rahasto-osuuksiin on tyypillisesti erikoissijoitusrahasto.

## Miksi sijoittaisit rahastoihin?

Rahastosijoittaminen tarjoaa monia etuja:

### Riskien hajautus

Sijoitusrahaston varat sijoitetaan useisiin eri kohteisiin, rahaston sijoituspolitiikasta riippuen eri aloille, eri maihin ja jopa eri mantereille. Siten jo pienilläkin säästöillä saavutetaan laaja riskien hajautus.

### Suursijoittamisen edut

Sijoitusrahasto käy kauppaa suurilla erillä, jolloin säästetään kaupankäyntikuluissa. Sijoitusrahastojen kautta sijoittaja pääsee sijoittamaan kohteisiin, joihin yksityishenkilön ei ole mahdollista suoraan sijoittaa. Tällaisia sijoituskohteita ovat esimerkiksi rahamarkkinainstrumentit.

### Rahaston verottomuus

Sijoitusrahastot eivät ole verovelvollisia vaan ne voivat käydä kauppaa ilman, että myyntivoittoja verotetaan. Rahastot eivät niin ikään maksa lähdeveroa korkotuloistaan. Näin rahastolle jää yksityissijoittajaan verrattuna enemmän varoja sijoitettavaksi uusiin kohteisiin kasvattamaan rahaston arvoa.

### Vaivattomuus

Rahastosäästäjänä sinun ei tarvitse itse aktiivisesti seurata sijoitusmarkkinoita. Asiantuntevat salkunhoitajat hoitavat sijoitusomaisuutta ja he seuraavat jatkuvasti arvopaperimarkkinoita ja etsivät tuottavimmat sijoituskohteet osuudenomistajien puolesta.

### Likvidi sijoitusmuoto

Rahastosijoitus on helposti muutettavissa rahaksi. Tehdessäsi rahastosijoituksen et sitoudu mihinkään määräaikaan, vaan voit halutessasi lunastaa (myydä) rahasto-osuuksiasi.

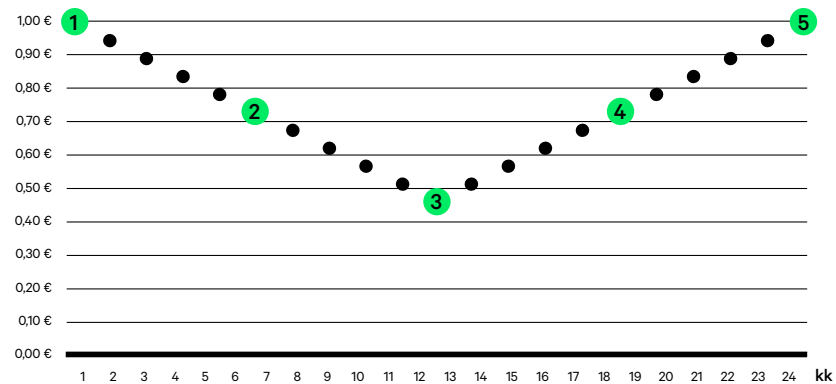
### Valvonta

Jokainen Suomeen rekisteröity sijoitusrahasto on Finanssivalvonnan valvoma. Finanssivalvonta on myös vahvistanut kaikkien valvomiensa rahastojen säännöt. Ulkomaille rekisteröidyt rahastot eivät ole Finanssivalvonnan valvonnan alaisia.

## Säännöllinen rahastosäästäminen ja kertosijoitukset

Rahastosäästäjänä voit erityisesti pidemmällä aikavälillä odottaa pääomillesi hyvää tuottoa, vaikka rahasto-osuuksien arvo välillä heilahtelee. Siksi rahastosäästäjäksi kannattaakin ryhtyä ajankohdasta riippumatta. Minimimerkintä säännöllisessä rahastosäästämisenä on vain 20 euroa. Säännöllinen rahastosäästäminen tarkoittaa säästämistä tietyin säännöllisin väliajoin, esim. kuukausittain. Tämä on järkevä tapa säästää rahastoihin. Säännöllinen rahastosäästäminen tasaa markkinoiden kurssiheilahtelut ja riski tehdä merkintä huonoon ajankohtaan pienenee. Kun kurssit laskevat saat enemmän osuuksia samalla summalla, ja kun kurssit uudestaan alkavat nousta, myös kaikkien rahasto-osuuksien arvo nousee.

## Säännöllinen rahastosäästäminen tasoittaa pörssikurssien heilahtelut



## Tuotto-odotukset ja riski

Eri rahastojen tuotto-odotukset ja riskit poikkeavat toisistaan. Mitä suurempaa tuottoa tavoittelet, sitä suurempaan riskiin on varauduttava. Myös säästämisen aikajänteellä, eli kuinka pitkän ajan aiot säästää, on suuri merkitys. Sijoitusrahastojen arvo, kuten myös rahasto-osuuden arvo, riippuu rahaston omistamien arvopapereiden arvosta ja voi siten joko nousta tai laskea. Pitää myös muistaa, että rahaston historiallinen arvonkehitys ei ole tae tulevasta kehityksestä. Rahastosäästäjänä voit odottaa pidemmällä aikavälillä pääomillesi hyvää tuottoa, vaikka rahasto-osuuksien arvo välillä heilahtelee. Rahastosäästäjäksi kannattaakin ryhtyä ajankohdasta riippumatta, jos säästämisaika on pitkä. Kun pörssikurssit laskevat, sijoituksista ei kannata luopua eikä rahastosäästämistä lopettaa, sillä laskusuhdanteen aikana saat samalla summalla enemmän rahasto-osuuksia ja kun kurssit aikanaan nousevat, nousee kaikkien rahasto-osuusi arvo, myös aiemmin ostamiesi.

1. Oletetaan, että säästät 20 euroa kuukaudessa rahastoon ja että yhden osuuden arvo on aloittaessasi 1 €.
2. Ostat kuukausittain säännöllisesti rahasto-osuuksia laskevaan hintaan.
3. Pörssikurssit ovat laskeneet 55 % ja tänä ajankohtana kaikkien osuusi, jotka olet ostanut kuukausittain laskeneeseen hintaan, arvo on 0,45 €/osuus.
4. Tässä vaiheessa, kun rahasto-osuusi arvo on noussut 0,65 euroon, olet säästänyt takaisin koko kurssien laskusta aiheutuneen arvonalennuksen.
5. Pörssikurssit ovat palautuneet laskua edeltävälle tasolle ja osuusi arvo on noussut 43 %!



## Verotus

Rahastojen tuotot verotetaan pääomatuloina. Tuotto-osuuksien mahdollinen vuotuinen tuotto sekä rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä mahdollisesti syntyvä luovutusvoitto ovat pääomatuloja, joista rahasto-osuudenomistajalta peritään 30 prosentin vero. Yli 30 000 euron pääomatuloista veroprosentti on 34. Luonnollisen henkilön tai kuolinpesän saama omaisuuden luovutusvoitto ei ole veronalaista tuloa, jos verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1 000 euroa. Luovutushintojen määrää laskettaessa ei oteta huomioon tavanomaisen koti-irtaimiston luovutuksesta tai erikseen verovapaaksi säädettyistä luovutuksista saatuja luovutushintoja (esimerkiksi oman vakituisen asunnon verovapaa luovutus).

*Aktian laajasta rahastovalikoimasta löytyy jokaiselle sopiva rahastoratkaisu. Yhdessä yhteistyökumppaneidemme kanssa tarjoamme kattavan ja korkeatasoisen sijoitusrahastovalikoiman, josta löytyy valinnanvaraa jokaiselle, kaikilla riski- ja tuottotasolla. Tule keskustelemaan kanssamme!*

Rahaston historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta kehityksestä. Rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea, ja sijoittaja voi menettää sijoittamansa varat kokonaan tai osittain. Myös odotettu tuotto voi jäädä saamatta. Tämä ei ole Aktia Pankki Oyj:n antama yksilöllinen suositus asiakkaalle. Aktia Pankki Oyj ei vastaa asiakkaan sijoitustoiminnan tuloksesta. Asiakkaan tulee aina ennen sijoituspäätöksen tekemistä tutustua rahoitusvälineen ominaisuuksiin, kuluihin ja riskeihin, jotka ilmenevät esimerkiksi sijoitusrahaston avaintietoesitteestä ja rahastoesitteestä. Rahastoa hallinnoi Aktia Rahastoyhtiö Oy. Säännöt, rahastoesitteet, avaintietoesitteet ja muut viralliset asiakirjat Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimille rahastoille sekä Aktia Pankki Oyj:n sijoittajatiedote ovat saatavissa veloitusetta suomen- ja ruotsinkielisenä toimipisteissä ja osoitteessa [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi).

Aktia Rahastoyhtiö Oy • PL 695 • 00101 Helsinki • Puh. 010 247 6844 • Y-tunnus 0672513-3 • [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi)

## Rahastosäästäminen pähkinänkuoressa

- Valittavana useita erilaisia rahastoja ja vähimmäis-säästösumma Aktian rahastoihin on vain 20 €/kk
- Rahastosäästäminen on helppoa ja vaivatonta. Sinun ei itse tarvitse seurata sijoitusmarkkinoita ja rahastosäästösopimuksen kautta rahastomerkinä tapahtuu automaattisesti haluamaasi rahastoon, päivään ja summaan
- Mahdollisuus parempaan tuottoon kuin pankkitilille säästään
- Kurssien laskiessa samalla säästösummalla saa enemmän rahasto-osuuksia
- Kurssien noustessa jo aiemmin ostettujen rahasto-osuuksien arvo nousee
- Rahastokohdetta voi myös vaihtaa esim. markkinatilanteen tai säästötavoitteen muuttuessa
- Säästöt tai osan säästöistä voi milloin tahansa muuttaa rahaksi ja nostaa muuhun käyttöön
- Säästämisessä voi pitää taukoa tai sen voi keskeyttää milloin tahansa
- Myyntivoitot verotetaan pääomatuloina

# Aktia