

9.4.2010

# **Sijoitusrahastotutkimus**

**Tutkimusraportti**

**Maaliskuu 2010**





## Sijoitusrahastotutkimus Tutkimusraportti

### SISÄLTÖ

Johdanto	2
Sijoitusrahastot Suomessa	3
Rahastosijoittajien säästö- ja sijoituskohteet	5
Rahastosijoitusten valintakriteerit ja tietolähteet	10
Tyytyväisyys rahastosijoituksiin	12
Tietoisuus rahastosijoittamiseen liittyvistä asioista	14
Rahastosijoittajien kiinnostus uuteen verotettuun pitkäaikaissäästämiseen	18
Yhteenveto keskeisistä tuloksista	20



## 1. JOHDANTO

### 1.1 Tutkimuksen tavoite

Tutkimuksen tavoitteena oli selvittää kotitalouksien rahastosijoittamiseen liittyviä asioita, kuten eri sijoitusmuotojen omistusta, rahastosijoitusten valintakriteereitä, tyytyväisyyden tasoa ja erityisesti rahastosijoittamiseen liittyvien eri asioiden tietoisuuden tasoa. Tutkimus toteutettiin Finanssialan Keskusliitossa ensimmäisen kerran.

### 1.2 Tutkimuksen toteutus ja kohderyhmä

Tutkimuksen kohderyhmän muodostavat mannersuomalaiset 15 – 79 –vuotiaat henkilöt, joilla on henkilökohtaisia rahastosijoituksia. Asiaa kysyttiin seuraavasti: ”Onko sinulla itselläsi tällä hetkellä säästettynä tai sijoitettuna varoja johonkin sijoitusrahastoon tai joihinkin sijoitusrahastoihin? Tässä tarkoitetaan vain suoria sijoitusrahastosijoituksia, ei esimerkiksi erilaisten henki- tai eläkevakuutusten kautta sijoitusrahastoihin sijoittamista”. Kohderyhmästä käytetään tässä raportissa nimeä rahastosijoittajat.

Nyt tehdyn haastattelututkimuksen aineisto on kerätty helmi-maaliskuussa 2010 (3.2. – 6.3.).

Tällöin haastateltiin puhelimitse 423 kohderyhmään kuuluvaa henkilöä, jotka oli poimittu valtakunnallisen, ikä-, sukupuoli- ja aluekiintiöintiin perustuvan satunnaisotoksen pohjalta. Kohderyhmän valintaan liittyviä haastatteluja tehtiin yhteensä 1658.

Tulokset painotettiin vastaamaan 15 – 79 – vuotiaan väestön tarkkaa sukupuoli- ja ikäjakaumaa.

Tutkimusaineiston (n= 423) voidaan sanoa edustavan hyvin suomalaisia rahastosijoittajia. Otoskoko on tarpeeksi iso, jotta aineistosta voidaan tehdä myös taustaryhmittäisiä vertailuja. Kuvioissa esitetyt vastaajamäärät (n=) tarkoittavat painottamatonta haastattelujen määrää.

Haastatteluajankohtana taloudellinen epävarmuus on jo hieman väistynyt, pahimman laman ja taantuman koetaan ehkä jo väistyneen. Tällä saattaa olla jonkinnäköistä vaikutusta tuloksiin.

**Tämän raportin tulosten tarkastelussa on muistettava se, että tulokset koskevat vain kohderyhmää eli kotitalouksien henkilökohtaisia rahastosijoituksia omistavia henkilöitä. Tuloksia ei siis voi yleistää koskemaan koko väestöä.**

Tutkimuksen toteutti Finanssialan Keskusliiton toimeksiannosta Otantatutkimus Oy.

Raportin on kirjoittanut toimitusjohtaja Jukka Juvonen Otantatutkimus Oy:stä.

Lisätiedot: johtaja Markku Savikko, Finanssialan Keskusliitto, puh. 020 793 4209.



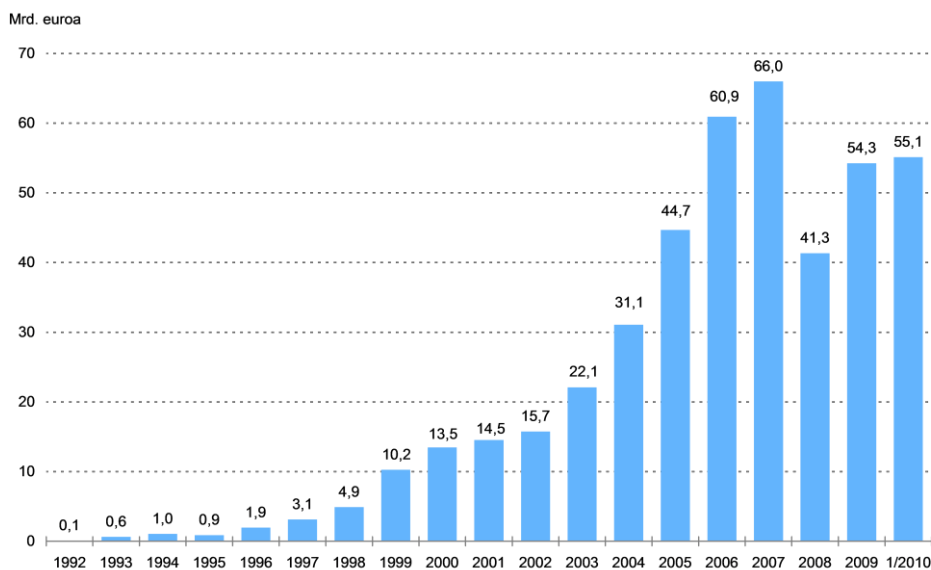
## 2. SIOJITUSRAHASTOT SUOMESSA

### Sijoitusrahastomarkkinoiden kehitys

Rahastosijoittaminen lähti Suomessa nousuun 2000-luvun vaihteessa, kun 1990-luvun laman vaikutukset viimein helpottivat. Sijoitusrahastot muodostuivat niin yksityisille kuin yhteisöillekin tärkeiksi sijoituskohteiksi. Sijoitusrahastolaki tuli Suomessa voimaan syksyllä 1987.

Vuoden 2007 lopulla rahastoihin sijoitettujen pääomien arvo oli toistaiseksi suurimmillaan ja tavoitteli 70 miljardin euron rajaa. Vuonna 2008 alkanut rahoitusmarkkinoiden kriisi pudotti pääomat nopeasti 40 miljardiin. Vuotta 2009 leimasi toipuminen finanssikriisistä. Pääomat alkoivat jälleen kohota sekä uusien sijoitusten että pörssikurssien nousun myötä. Rahastopääoma oli vuoden 2009 lopussa 54,3 miljardia euroa. Myönteinen kehitys on jatkunut myös vuonna 2010. Maaliskuun lopussa rahastopääoman arvo oli yhteensä 58,7 miljardia euroa.

### Kotimaisten sijoitusrahastojen pääoman kehitys 1992 – 1/2010

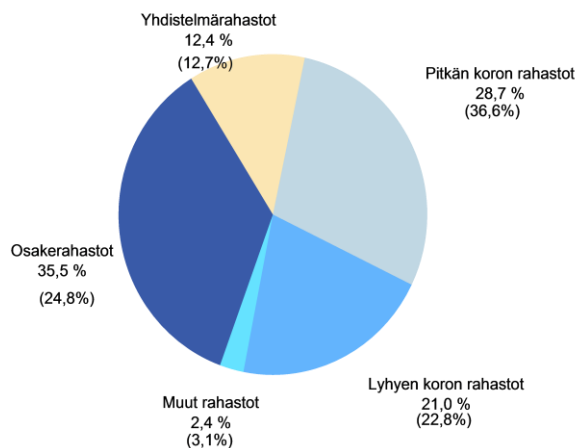


Kuva 1 Lähde: Suomen Sijoitustutkimus Oy

### Rahastopääoman jakautuminen omaisuuslajeittain

Suomalainen rahastopääoman jakautuu eri omaisuuslajien kesken jotakuinkin samalla tavalla kuin Euroopassa keskimäärin. Suurin osa (35,5 %) rahastojen pääomasta on osakerahastoissa. Seuraavaksi eniten pääomia on korkorahastoissa.

## Kotimaisten sijoitusrahastojen pääoman jakautuminen omaisuuslajeittain 31.1.2010



Suluissa vertailulukku 31.12.2008

Kuva 2 Lähde: Suomen Sijoitustutkimus Oy

### Omistajien jakautuminen

Kotitaloudet omistavat rahastopääomasta noin 23 prosenttia (12,3 miljardia euroa). Muu osa pääomasta on erilaisten yritysten ja yhteisöjen omistuksessa. Kotitalouksien osuutta arvioitaessa on otettava huomioon, että sijoitussidonnaisten vakuutusten kautta kotitalouksien hallinnoimien rahastojen arvo on paljon suurempi. Tilastollisesti nämä rahastosijoitukset näkyvät vakuutusyhtiöiden omistuksina. Kun kotitalouksien rahastosijoituksiin lasketaan mukaan vakuutussidonnaiset sijoitukset, nousevat kotitalouksien rahastosijoitukset 20,4 miljardiin euroon eli 37,4 %:iin rahastopääomasta.

### Rahastoyhtiöt ja rahastot

Suomeen on tällä hetkellä rekisteröity 29 rahastoyhtiötä, joista 24 on Finanssialan Keskusliiton jäseniä. Kotimaisten rahastojen lukumäärä oli vuoden vaihteessa 482.

### 3. RAHASTOSIJOITTAJIEN SÄÄSTÖ- JA SIJOITUSKOHTEET

Sijoitusrahastotutkimuksen mukaan suomalaisista 25 % on rahastosijoittajia eli sellaisia, joilla on henkilökohtaisia rahastosijoituksia. Erilaisilla kysymyksen asettamisilla tehtyjen muiden tutkimusten mukaan rahastosijoittajien määräksi on saatu hieman vajaa 20 %. Näin eri tutkimuksista saatujen tulosten perusteella rahastosijoittajia voidaan arvioida olevan noin viidennes suomalaisista. Iän mukaan tarkasteltuna rahastosijoittajia löytyy kaikista ikäryhmistä. Rahastoihin säästäminen yleistyy heti 20 ikävuoden jälkeen mutta erityisesti rahastosijoittajina korostuvat 40 – 64 – vuotiaat henkilöt.

Lähes kaikilla rahastosijoittajilla on myös muita säästö- tai sijoituskohteita, suurimmalla osalla on varoja pankkitileillä (74 %).

Kuvio 1. Rahastosijoittajien muut säästö- ja sijoituskohteet



Sijoitusrahastoista useimmat omistavat yhdistelmärahastoja (43 %), sen jälkeen osake- (32 %) ja korkorahastoja (23 %). Korkorahastoista pitkän koron rahastot ovat hieman suosituimpia kuin lyhyen koron rahastot (14 % vs. 11 %). Merkille pantavaa on se, että joka viides ei osaa sanoa, millaisia sijoitusrahastoja omistaa.

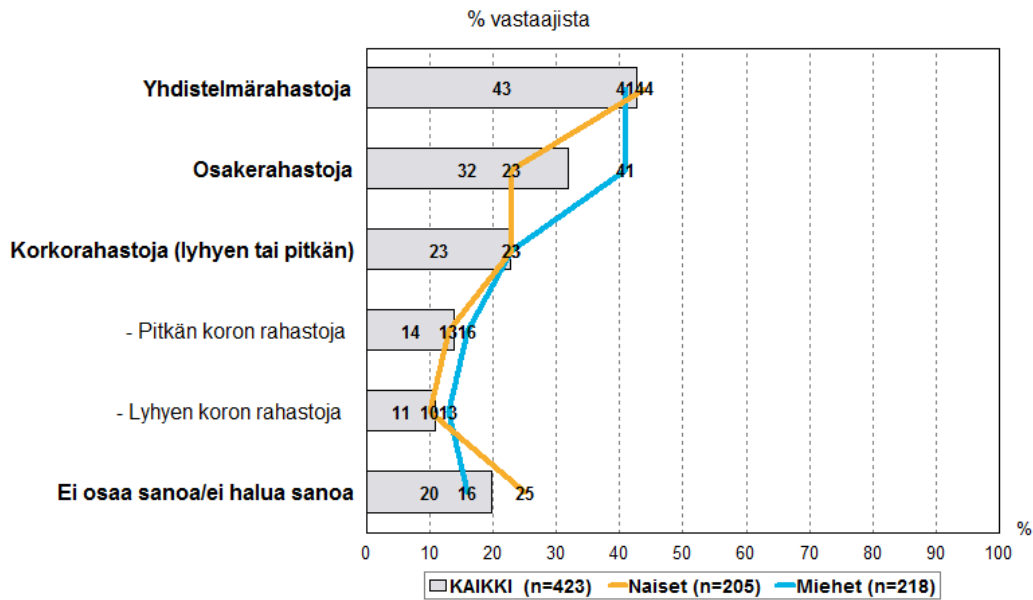
Yhdistelmärahastoja omistavat muita useammin 30 – 69 – vuotiaat, korkeammin koulutetut, ylempät toimihenkilöt, yrittäjät / johtavassa asemassa olevat sekä suurituloisimmat.

Osakerahastoja omistavat muita useammin miehet, 40 – 49 – vuotiaat, työssä käyvät, korkeammin koulutetut, yrittäjät / johtavassa asemassa olevat, Suur-Helsingissä asuvat sekä keski- ja suurituloiset.

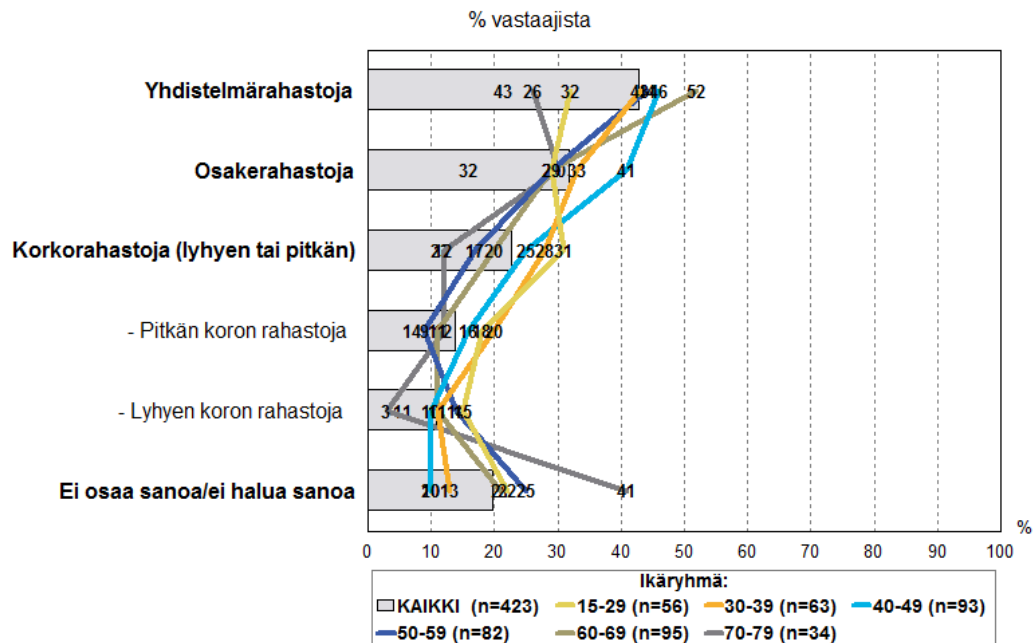
Korkorahastoja omistavien profiili on kauttaaltaan melko tasainen, muita useammin korostuvat 15 – 49 – vuotiaat, vähemmän koulutetut ja maalaiskunnissa asuvat.

Kuviot 2. – 8. Sijoitusrahastojen omistaminen taustaryhmittäin

8-11. Millaisia sijoitusrahastoja omistat?



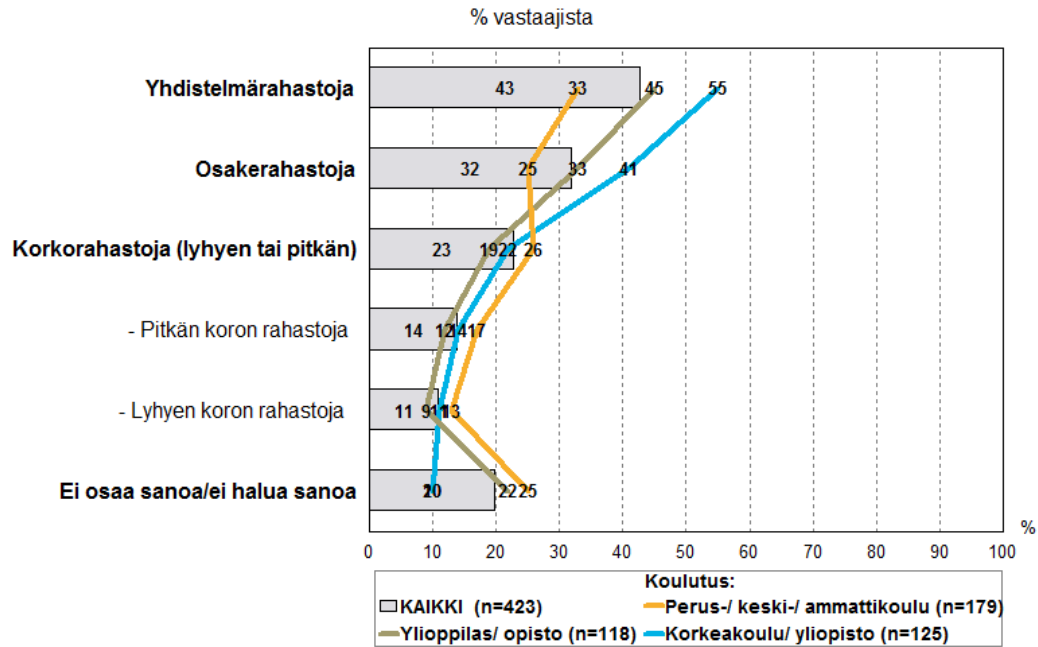
8-11. Millaisia sijoitusrahastoja omistat? (Ikäryhmän mukaan)



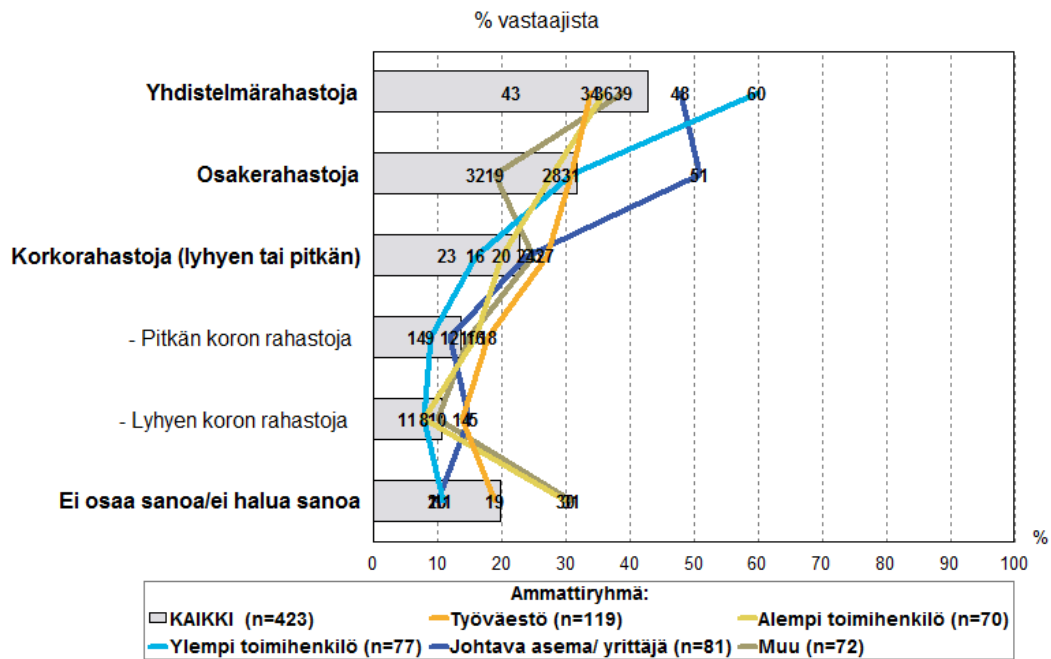




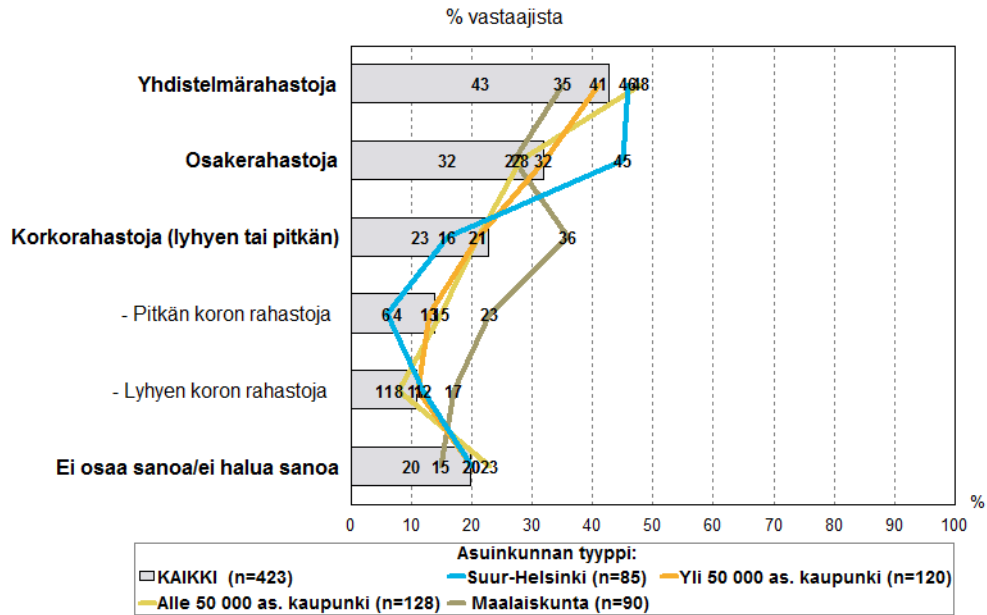
8-11. Millaisia sijoitusrahastoja omistat? (Koulutuksen mukaan)



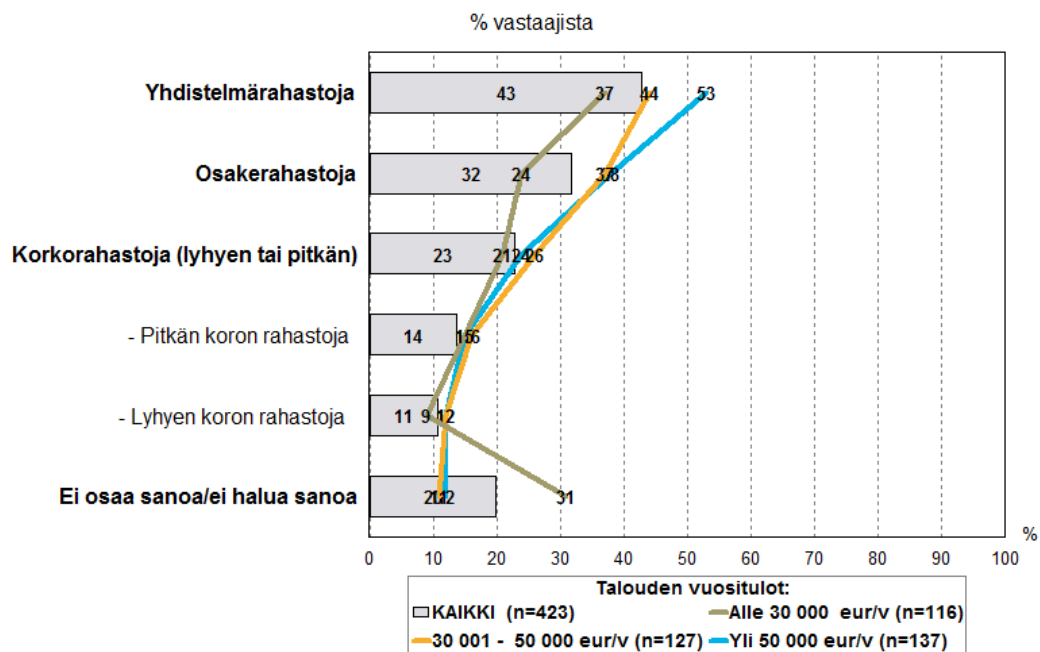
8-11. Millaisia sijoitusrahastoja omistat? (Ammattiryhmän mukaan)



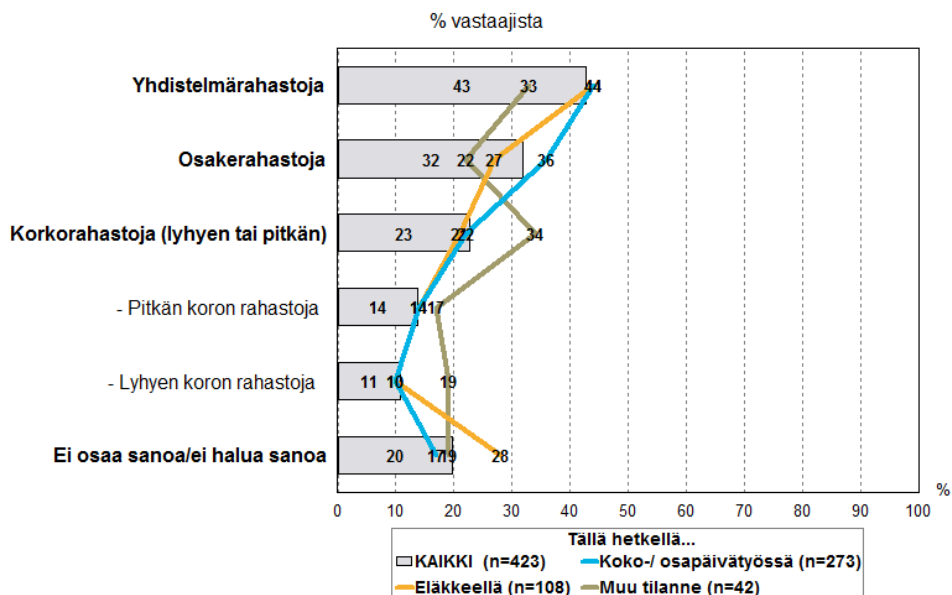
8-11. Millaisia sijoitusrahastoja omistat? (Asuinkuntatyyppin mukaan)



8-11. Millaisia sijoitusrahastoja omistat? (Talouden vuositulojen mukaan)



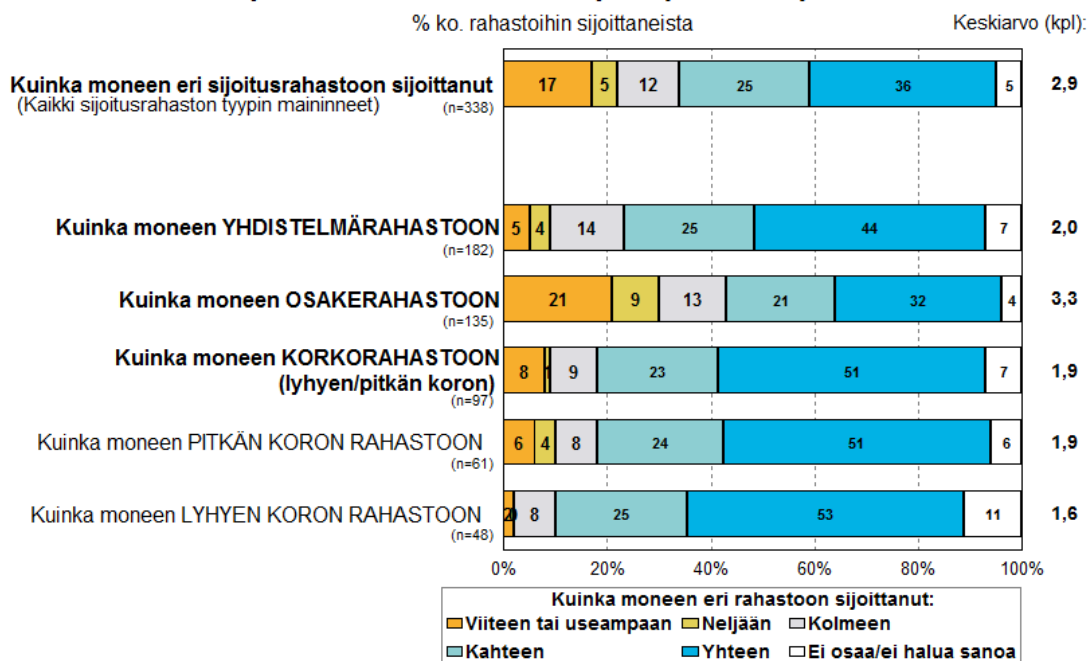
8-11. Millaisia sijoitusrahastoja omistat?



Rahastosijoittajat ovat sijoittaneet keskimäärin 2,9 eri sijoitusrahastoon. Reilulla kolmasosalla on vain yksi sijoitusrahasto, neljäsosalla kaksi eri rahastoa, kolmeen tai neljään on sijoittanut noin joka kuudes ja samoin noin joka kuudes on sijoittanut vähintään viiteen eri rahastoon. Selvästi muita useammin useampiin rahastoihin ovat sijoittaneet osakerahastoja omistavat, miehet, 50 – 69 – vuotiaat, korkeimmin koulutetut, yrittäjät ja johtavassa asemassa olevat, Suur-Helsingissä sekä muissa yli 50 000 asukkaan kaupungeissa asuvat, suurituloisimmat ja eläkkeellä olevat.

Kuvio 9. Kuinka moneen eri sijoitusrahastoon on sijoittanut

12-15. Kuinka moneen eri osakerahastoon / lyhyen koron rahastoon / pitkän koron rahastoon / yhdistelmärahastoon olet säästänyt tai sijoittanut varojasi?



#### 4. RAHASTOSIJOITUSTEN VALINTAKRITEERIT JA TIETOLÄHTEET

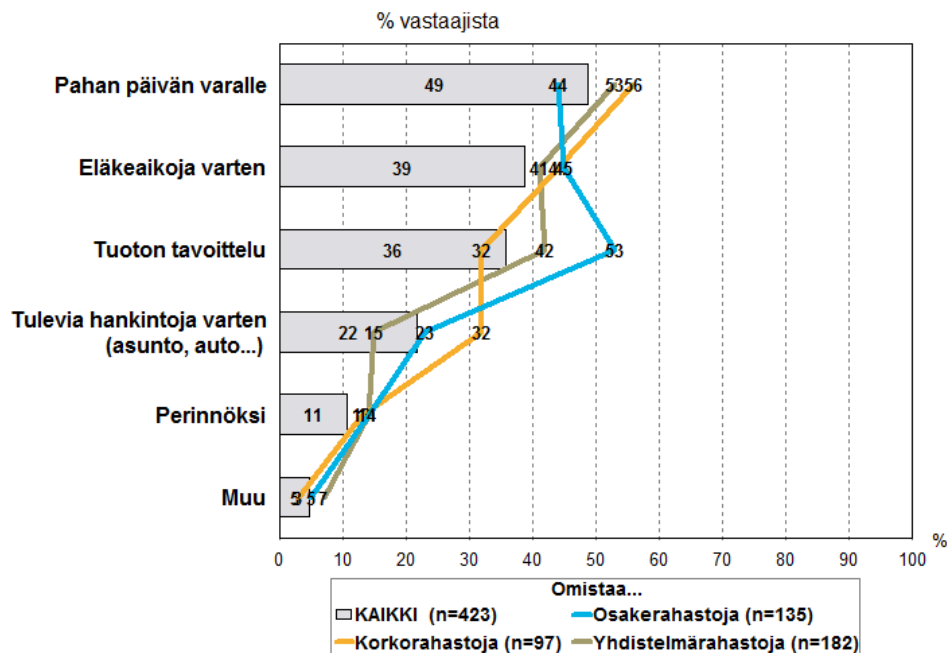
Tärkeimpinä syinä rahastoihin sijoittamiseen on mainittu pahan päivän varalle (49 %) tai eläkeaikoihin varautuminen (39 %). Kolmanneksi tärkeimpänä tekijänä vaikuttaa tuoton tavoittelu (36 %). Reilu viidennes sanoi syyksi tulevat hankinnat ja joka kymmenes perinnöksi jättämisen. Tuoton tavoittelu motiivina korostuu selvästi osakerahastoja omistavilla.

Selvästi merkittävin tekijä sijoitusrahaston valinnalle on ollut pankin tai rahastoyhtiön suositus. Sen jälkeen oleellisina tekijöinä vaikuttavat sijoituksen helppo muuttaminen rahaksi sekä tuotto suhteessa riskitasoon. Selvästi vähemmän mainintoja saivat historiallinen tuotto, rahaston tai rahastoyhtiön maine sekä rahaston palkkiotaso.

Rahastotietouden ja niiden arvokehityksen tietolähteinä merkittävimpiä ovat oma pankki tai rahastoyhtiö sekä internet yleensä. Jonkin verran tietoa hankitaan sanoma- ja aikakauslehdistä tai rahastoesitteistä. Tietolähteinä alhaiselle tasolle jäävät teksti-tv, EUFEX:in tai MorningStarin rahastoluokitukset sekä Finanssialan Keskusliiton Rahastoraportti.

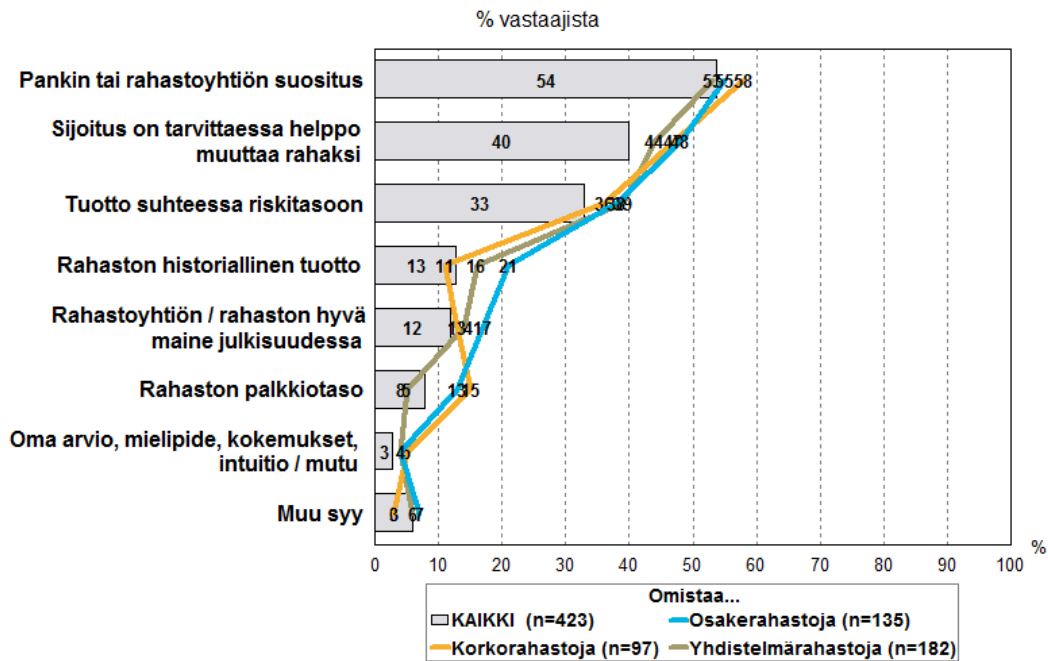
Kuviot 10. Rahastosijoittamiseen vaikuttaneet tekijät

16. Mikä tai mitkä seuraavista tekijöistä ovat olleet syynä siihen, että olet säästänyt tai sijoittanut varojasi sijoitusrahastoihin?

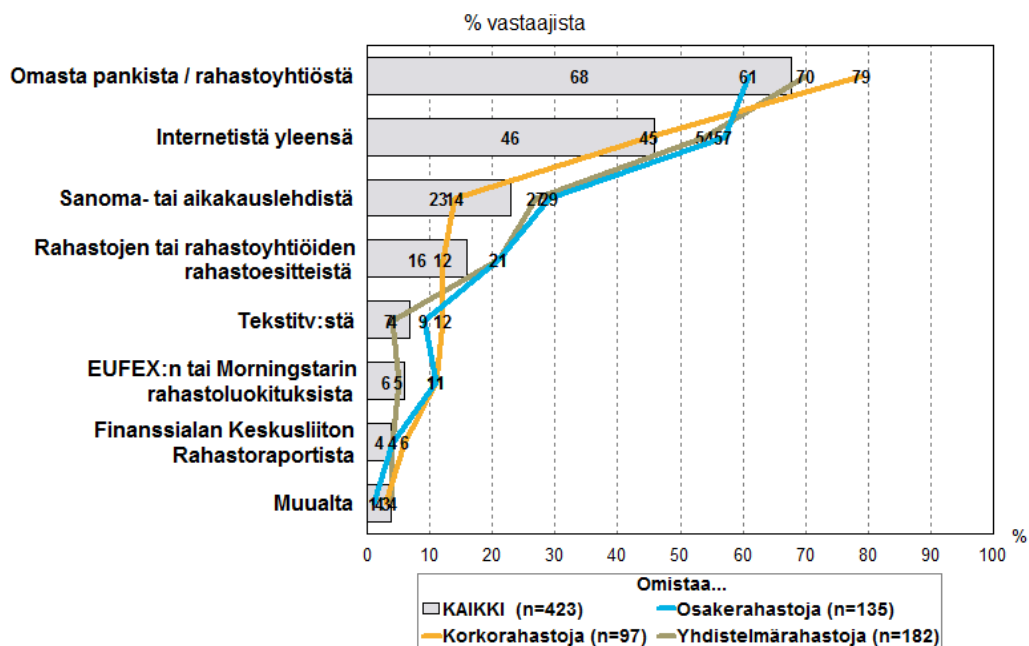


Kuviot 11. – 12. Rahastojen valinnan perusteet sekä tietolähteet

17. Millä perusteella olet tehnyt sijoitusrahastovalintasi?



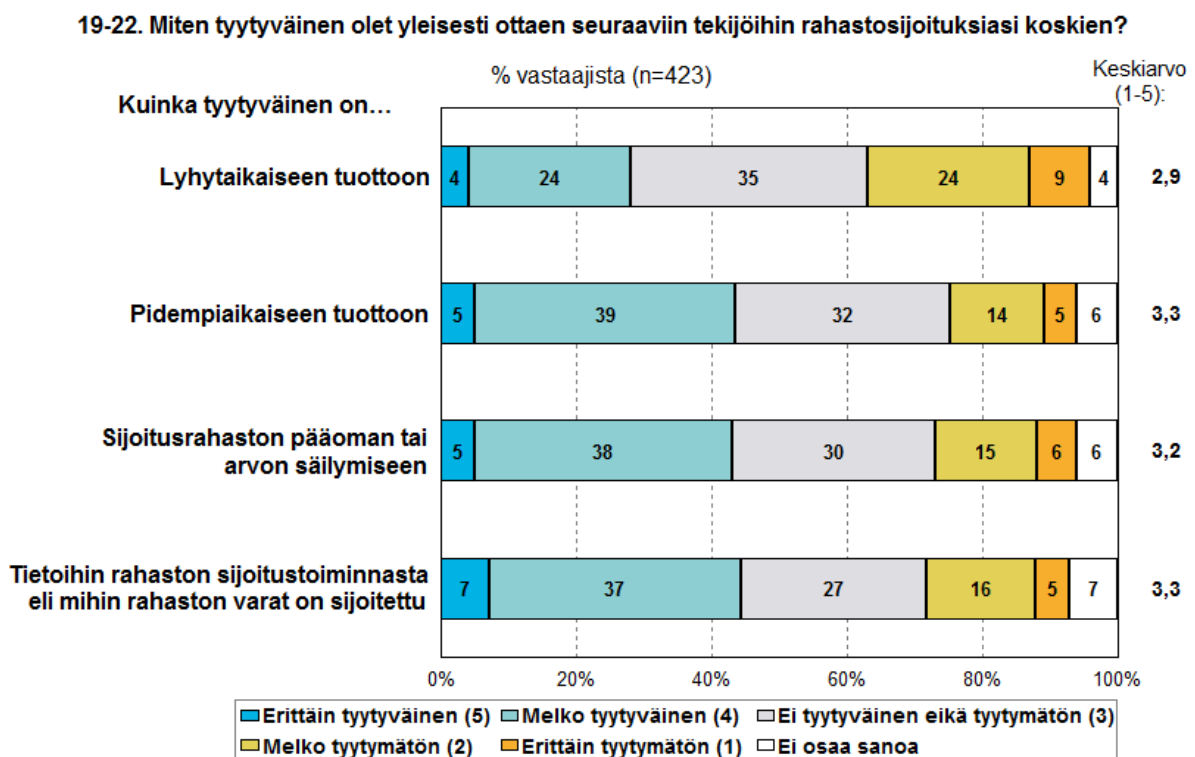
18. Mistä hankit tai saat tietoja rahastoista tai niiden arvojen kehityksestä?



## 5. TYYTYVÄISYYS RAHASTOSIJOITUKSIIN

Yleisesti ottaen voi todeta, että rahastosijoituksiin ollaan tällä hetkellä kohtalaisen tyytyväisiä. Niiden pidempiaikaiseen tuottoon, pääoman säilymiseen sekä tietoon rahaston sijoitustoiminnasta on alle puolet vähintäänkin melko tyytyväisiä, mutta toisaalta tyytymättömiä näihin osa-alueisiin on joka viides. Selvästi tyytymättömiä rahastosijoittajat ovat lyhytaikaiseen tuottoon: kolmasosa on tyytymättömiä ja tyytyväisiä reilu neljännes. Kautta linjan tyytyväisimpiä ovat korkorahastojen omistajat ja tyytymättömiä osake- tai yhdistelmärahastojen omistajat.

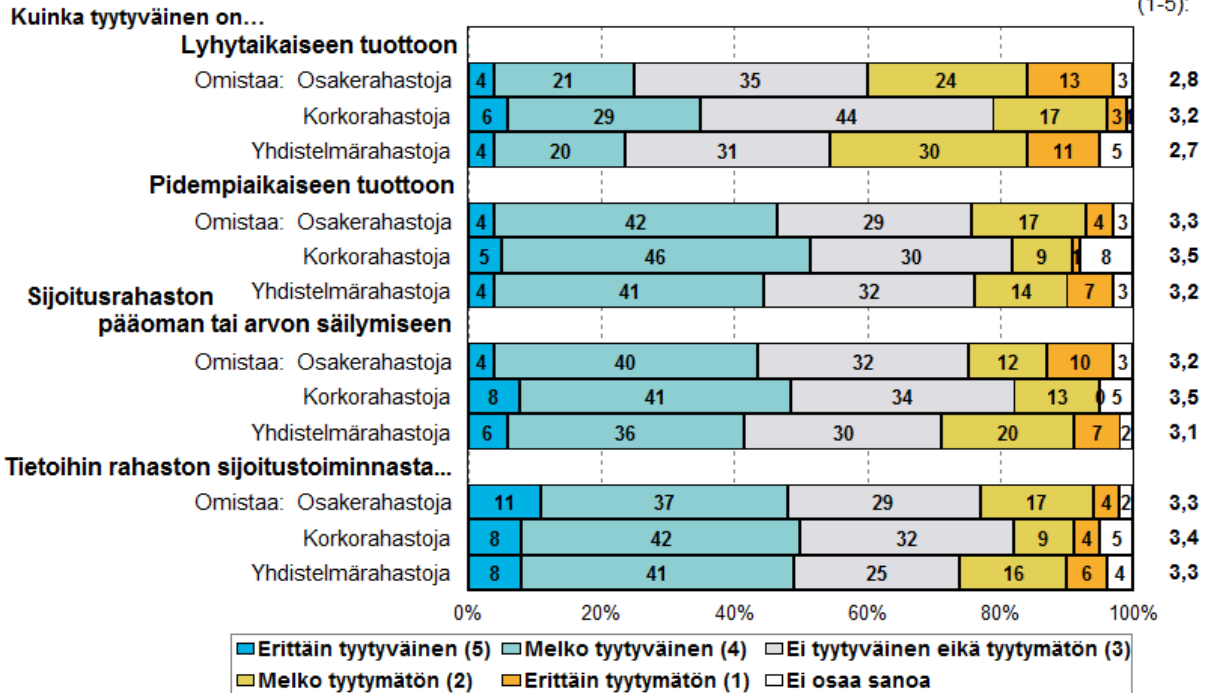
Kuvio 13. Tyytyväisyys rahastosijoitusten eri osa-alueisiin



Kuvio 14. Tyytyväisyys rahastosijoitusten eri osa-alueisiin rahasto-omistumuodoittain

**19-22. Miten tyytyväinen olet yleisesti ottaen seuraaviin tekijöihin rahastosijoituksiasi koskien?**

% vastaajista, jotka omistavat: Osakerahastoja (n=135), Korkorahastoja (n=97), Yhdistelmärahastoja (n=182) Keskiarvo (1-5):



## 6. TIETOISUUS RAHASTOSIJOITTAMISEEN LIITTYVISTÄ ASIOISTA

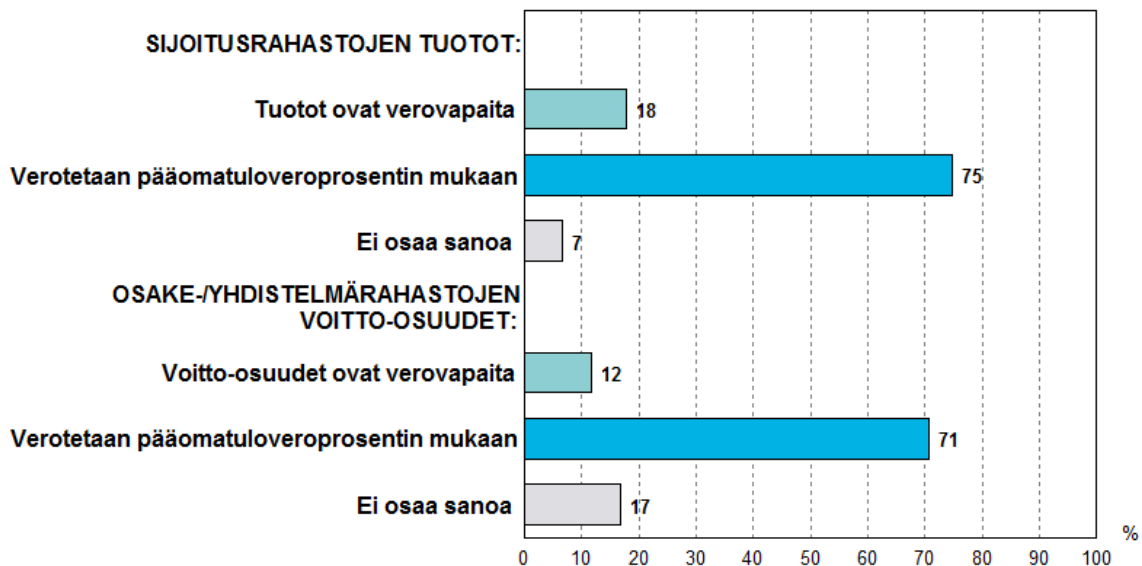
Tutkimuksella haluttiin saada myös selvyyttä siihen, miten hyvin rahastosijoittajat tuntevat ja tietävät rahastosijoittamiseen olennaisesti liittyviä asioita. Tietoisuuden tasoa mitattiin useasta eri näkökulmasta.

Tuottojen ja voitto-osuuksien verotuksen osalta tietoisuus on melko korkealla tasolla, noin kolme neljästä on näistä tietoinen. Lähes viidesosa luulee kuitenkin niiden olevan verovapaita.

Kuvio 16. Tietoisuus rahastojen tuoton tai voitto-osuuksien verottamisesta

24. Kun lunastat eli myyt sijoitusrahastosi, niin miten tuolloin sijoitusrahastojen mahdollista tuottoa eli voittoa verotetaan, kumpi seuraavista vaihtoehdoista on mielestäsi oikea?
25. Osake- ja yhdistelmärahastoista osa on tuottorahastoja eli niille maksetaan vuosittain voitto-osuutta esimerkiksi niiden sijoituskohteiden jakamien osinkojen perusteella. Miten tällaista tuottorahaston rahasto-osuudenomistajille jakamaa vuotuista voitto-osuutta verotetaan?

% vastaajista (n=423)

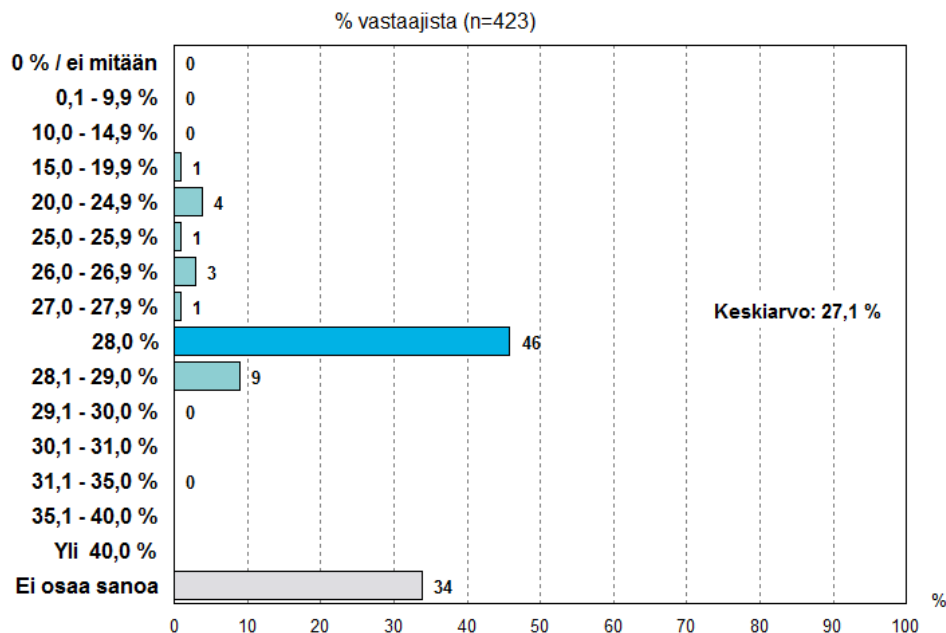


Pääomaverotuloprosentti tunnettiin suuntaa-antavasti. Vain hieman alle puolet tiesi veroprosentin suuruuden täsmällisesti. Kolmasosa rahastosijoittajista ei osannut sanoa veroprosentin suuruudesta mitään.



Kuvio 17. Tietoisuus pääomatuloveroprosentista

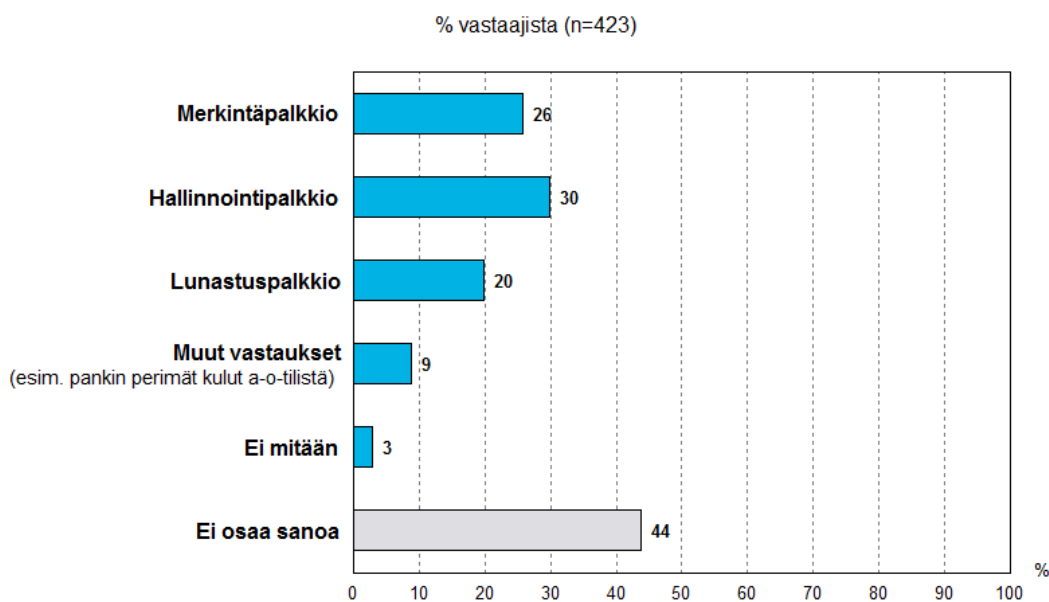
26. Tiedätkö, minkä suuruinen pääomatuloveroprosentti on tällä hetkellä eli montako prosenttia se on?



Rahastoyhtiöiden perimistä palkkioista mainittiin useimmin hallinnointipalkkio (30 %), sen jälkeen merkintäpalkkio (26 %) ja lunastuspalkkio (20 %). Lähes puolet ei osannut mainita mitään palkkiota spontaanisti. Vain pieni joukko totesi, ettei mitään palkkioita peritä. Siten voidaan todeta, että palkkioiden tunnettuus on alhaisella tasolla.

Kuvio 18. Tietoisuus sijoitusrahastoyhtiöiden perimistä kuluista ja palkkioista

27. Mitä erilaisia kuluja tai palkkioita sijoitusrahastoyhtiöt perivät?

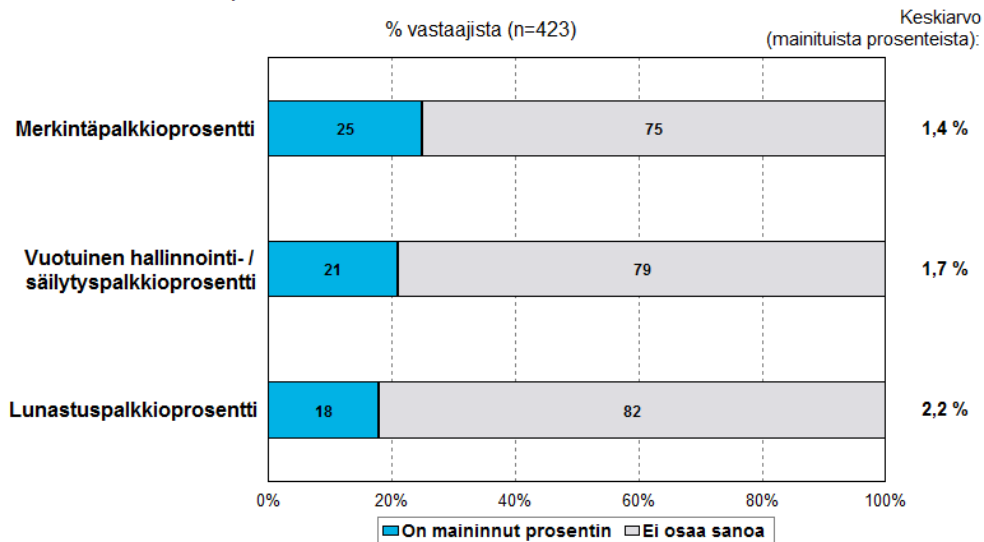




Edelleen, kun kysyttiin edellä mainittujen kulujen ja palkkioiden suuruutta, niin tietoisuus jää todella alhaiselle tasolle. Palkkiosta riippuen 75 – 82 % ei osannut antaa mitään vastausta. Keskimääräisenä arviona merkintäpalkkiolle mainittiin 1,4 %, hallinnointipalkkiolle 1,7 % ja lunastuspalkkiolle 2,2 %. Korkorahastoja omistavat mainitsivat alhaisempia palkkioita kuin muut.

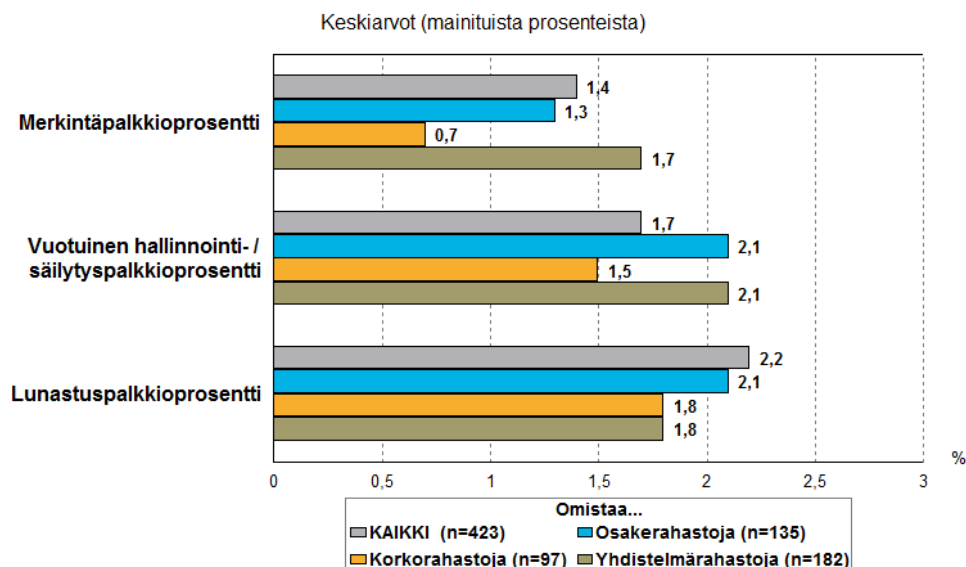
Kuvio 19. Tietoisuus sijoitusrahastoyhtiöiden perimien palkkioiden suuruudesta

28. Tiedätkö, minkä suuruinen sijoitusrahastojesi merkintäpalkkioprosentti on eli montako prosenttia se suurin piirtein on sijoitettavasta pääomasta? 29. Tiedätkö, minkä suuruinen sijoitusrahastojesi vuotuinen hallinnointi- ja säilytyspalkkioprosentti on eli montako prosenttia se suurin piirtein on sijoituksen pääomasta?  
 30. Tiedätkö, minkä suuruinen sijoitusrahastojesi lunastuspalkkioprosentti on eli montako prosenttia se suurin piirtein on lunastettavan rahaston arvosta?



Kuvio 20. Tietoisuus sijoitusrahastoyhtiöiden perimien palkkioiden suuruudesta rahasto-omistusmuodoittain niiden osalta, jotka olivat ko. palkkion maininneet (Huom! Lunastuspalkkion kohdalla keskiarvo muodostuu korkeammaksi siksi, että vastaajajoukosta puuttuvat ne, jotka eivät tienneet, millaisia rahastoja omistavat)

28. Tiedätkö, minkä suuruinen sijoitusrahastojesi merkintäpalkkioprosentti on eli montako prosenttia se suurin piirtein on sijoitettavasta pääomasta? 29. Tiedätkö, minkä suuruinen sijoitusrahastojesi vuotuinen hallinnointi- ja säilytyspalkkioprosentti on eli montako prosenttia se suurin piirtein on sijoituksen pääomasta?  
 30. Tiedätkö, minkä suuruinen sijoitusrahastojesi lunastuspalkkioprosentti on eli montako prosenttia se suurin piirtein on lunastettavan rahaston arvosta?





Kysyttäessä ”kun sijoitusrahasto kertoo, että sen vuotuinen tuotto on viime vuonna ollut 4,2 %, niin sisältyykö tuohon tuottoon rahastoyhtiön perimät palkkiot vai tuleeko ne vähentää ilmoitetusta tuotosta?” jakautuivat vastaukset seuraavasti:

- kyllä 27 %
- ei 44 %
- ei osaa sanoa 29 %

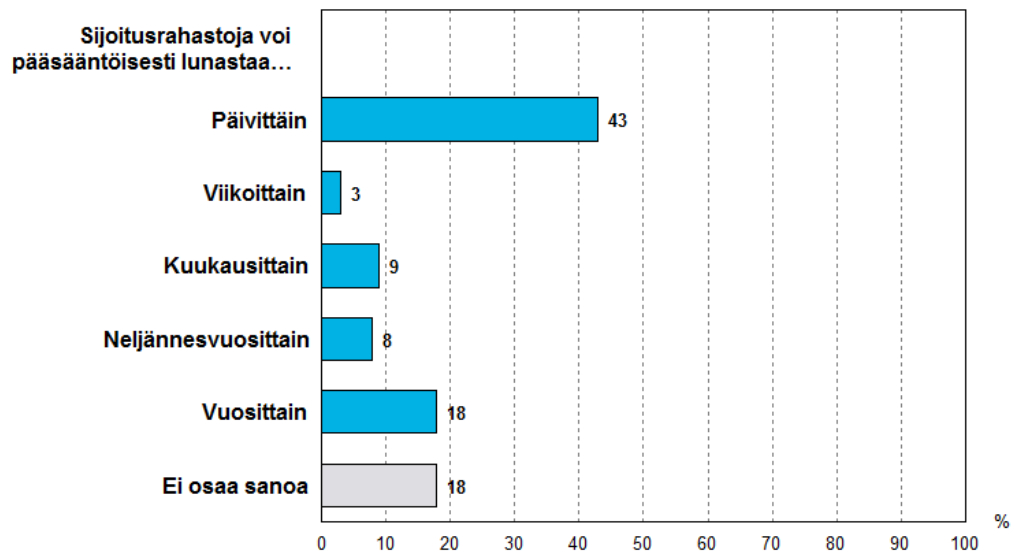
Oikea vastaus on, että palkkiot eivät sisälly tuohon tuottoon. Tuotto pitää kuitenkin sisällään hallinnointi- ja mahdollisen säilytyspalkkion (jotkut käyttävät siitä myös termiä hoitopalkkio), koska ne on jo vähennetty tuotosta. Merkintä- ja lunastuspalkkiot vähentävät sijoituksen pääomaa ja sen palautusta.

Vain 43 % rahastosijoittajista tiesi, että rahastoja voi lunastaa päivittäin. Tästäkin osin tietoisuutta voidaan pitää alhaisena.

Kuvio 21. Tietoisuus siitä, millä aikavälillä sijoitusrahastoja voi lunastaa

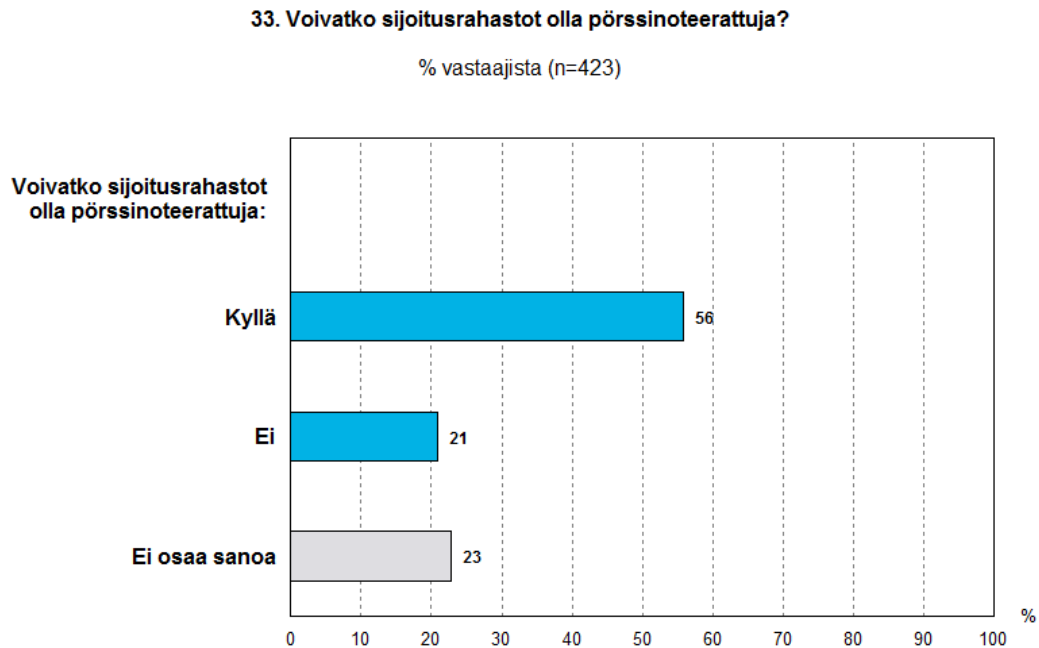
### 32. Voiko sijoitusrahastoja pääsääntöisesti lunastaa...

% vastaajista (n=423)



Yli puolet rahastosijoittajista oli sitä mieltä, että sijoitusrahastot voivat olla pörssinoteerattuja. Asian oikean laidan tiesi noin joka viides.

Kuvio 22. Tietoisuus sijoitusrahastojen pörssinoteerausmahdollisuudesta

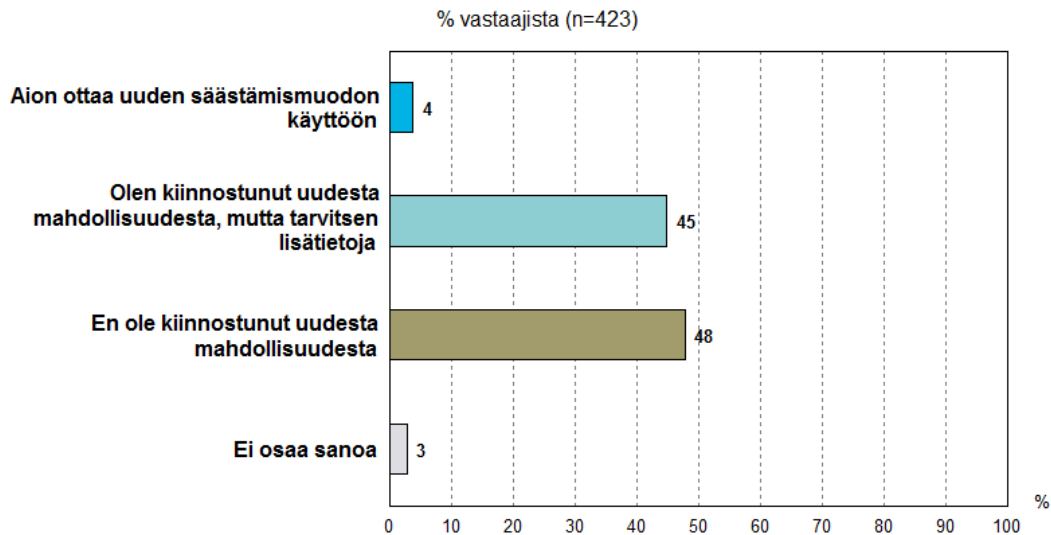


## 7. KIINNOSTUS UUTEEN VEROTUETTUUN PITKÄAIKAISSÄÄSTÄMISEEN

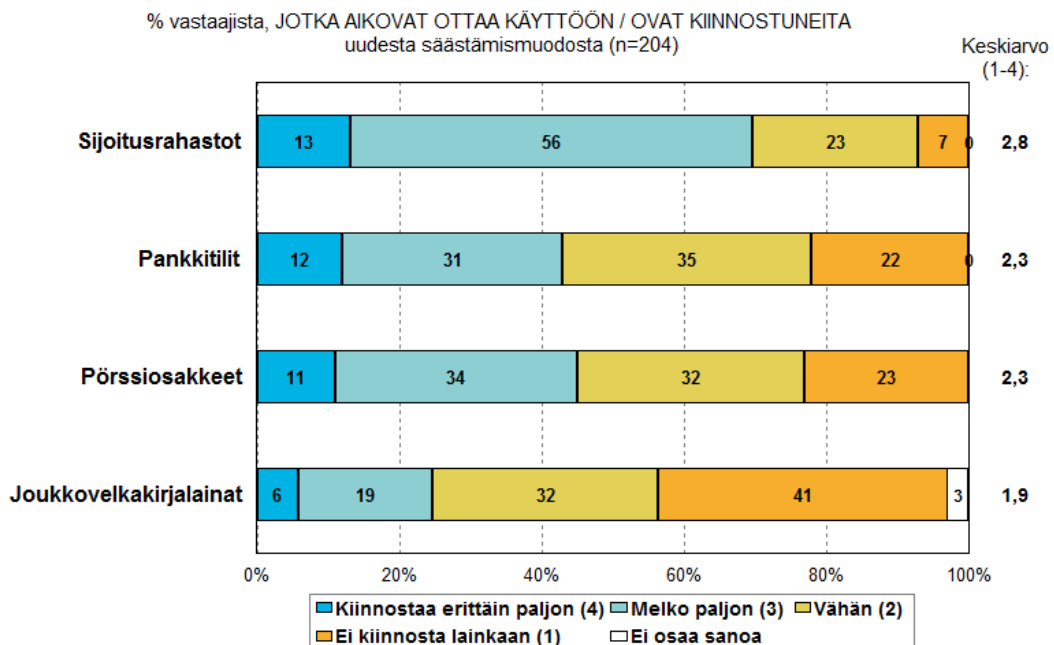
Rahastosijoittajista noin puolet on kiinnostunut uudesta verotuetusta pitkäaikaissästämisestä. Valtaosa heistä tarvitsee kuitenkin lisätietoa, mikä on ymmärrettävää. Haastatteluajankohtana uusi pitkäaikaissästäminen oli melko tuore asia eikä tarkkaa tietoa sen sisällöstä tai esimerkiksi konkreettisista tuotteista vielä ollut. Rahastosijoittajien keskuudessa kiinnostus on keskimääräistä suurempaa seuraavissa ryhmissä: alle 40-vuotiaat, korkeimmin koulutetut, suurituloiset ja työssäkäyvät sekä jonkin verran suurempaa myös miesten, Suur-Helsingissä asuvien ja osakerahastoja omistavien keskuudessa. Kiinnostavimpana verotuetun pitkäaikaissästämissä muotona pidettiin sijoitusrahastoja ja heti sen jälkeen pörssiosakkeita ja pankkitiliä. Joukkovelkakirjojen kiinnostus jäi näiden jälkeen.

Kuviot 23. – 24. Uuden verotuetun pitkäaikaissäästämisen kiinnostavuus rahastosijoittajien keskuudessa

**34. Tähän asti pitkäaikaissäästämisen verovähennysoikeus on koskenut vain vapaaehtoisia eläkevakuutuksia. Tänä vuonna verovähennysoikeus laajenee eläkevakuutuksesta myös rahastoihin, osakkeisiin, joukkovelkakirjoihin ja talletuksiin. Tällöin talletuspankkiin, rahastoyhtiöön tai sijoituspalveluyritykseen tehtävät pitkäaikaissäästämissopimuksen maksut tulevat verotuksessa vähennyskelpoisiksi aivan kuten aiemmin on ollut käytäntö yksilöllisen eläkevakuutuksen maksujen kohdalla. Oletko kiinnostunut tästä uudesta säästämismuodosta?**



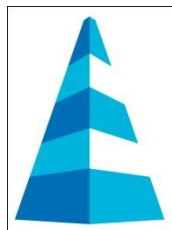
**35-38. Jos ottaisit uuden verotuetun pitkäaikaissäästämisen muodon käyttöön, niin kuinka kiinnostunut olisit seuraavista eri säästämismuodoista?**



## 8. YHTEENVETO KESKEISISTÄ TULOKSISTA

- Lähes kaikilla rahastosijoittajilla on myös muita säästö- tai sijoituskohteita. Suurimmalla osalla on varoja pankkitileillä.
- Iän mukaan tarkasteltuna rahastosijoittajia löytyy kaikista ikäryhmistä. Rahastoihin säästäminen yleistyy heti 20 ikävuoden jälkeen. Erityisesti rahastosijoittajina korostuvat kuitenkin 40 – 64 – vuotiaat henkilöt.
- Useimmat rahastosijoittajat omistavat yhdistelmärahastoja, sen jälkeen osake- ja korkorahastoja. Korkorahastoista pitkän koron rahastot ovat hieman suositumpia kuin lyhyen koron rahastot.
- Rahastosijoittajat ovat sijoittaneet keskimäärin 2,9 eri sijoitusrahastoon.
- Tärkeimpiä syitä rahastoihin sijoittamiseen ovat pahan päivän varalle tai eläkeaikoihin varautuminen. Kolmanneksi tärkeimpänä tekijänä vaikuttaa tuoton tavoittelu.
- Merkittävin tekijä sijoitusrahaston valinnalle on ollut pankin tai rahastoyhtiön suositus. Muita oleellisia tekijöitä ovat sijoituksen helppo muuttaminen rahaksi sekä tuotto suhteessa riskitasoon.
- Rahastotietouden ja rahastojen arvokehityksen tietolähteistä merkittävimpiä ovat oma pankki tai rahastoyhtiö sekä internet yleensä. Jonkin verran tietoa hankitaan sanoma- ja aikakauslehdistä sekä rahastoesitteistä. Tietolähteinä alhaiselle tasolle jäävät teksti-tv, EUFEX:in tai MorningStarin rahastoluokitukset sekä Finanssialan Keskusliiton Rahastoraportti.
- Rahastosijoitukseen ollaan tällä hetkellä kohtalaisen tyytyväisiä. Selvästi tyytymättömiä rahastosijoittajia ovat lyhytaikaiseen tuottoon. Tyytyväisimpiä ovat korkorahastojen omistajat ja tyytymättömiä osake- tai yhdistelmärahastojen omistajat.
- Rahastosijoittamiseen liittyvien tekijöiden tuntemisen tasoa mitattiin useasta eri näkökulmasta:
  - Merkille pantavaa on se, että joka viides ei osaa sanoa, millaisia sijoitusrahastoja omistaa.
  - Tuottojen ja voitto-osuuksien verotuksen osalta tietoisuus on melko korkealla tasolla, noin kolme neljästä on näistä tietoinen. Lähes viidesosa luulee kuitenkin niiden olevan verovapaita.
  - Pääomaverotuloprosentti tunnettiin suuntaa-antavasti. Vain hieman alle puolet sen tiesi veroprosentin suuruuden täsmällisesti.
  - Lähes puolet ei osannut mainita mitään rahastoyhtiöiden palkkiota spontaanisti.
  - Kun kysyttiin sijoitusrahastojen kulujen ja palkkioiden suuruutta, tietoisuus jäi todella alhaiselle tasolle. Palkkiosta riippuen 75 – 82 % ei osannut antaa mitään vastausta.
  - Vain 43 % rahastosijoittajista tiesi, että rahastoja voi lunastaa päivittäin.
- Johtopäätöksenä voi todeta, että rahastosijoittajien yleinen tietoisuus rahastosijoittamiseen liittyvistä tekijöistä ei ole kovin korkealla tasolla.
- Rahastosijoittajien keskuudessa on selvästi kiinnostusta uutta verotuettua pitkäaikaissäästämistä kohtaan. Kiinnostavin verotuetun pitkäaikaissäästämisen muoto on sijoitusrahastot, sen jälkeen pörssiosakkeet ja pankkitilit.





FK|Finanssialan Keskusliitto  
Bulevardi 28  
00120 Helsinki

Puhelin 020 7934 200  
Faksi 020 7934 202  
etunimi.sukunimi@fkl.fi  
<http://www.fkl.fi>