

Säästä & sijoita

FINANSSIALA RY:N ERIKOISLIITE

• 19 KESÄKUU

Mitoita
henkivakuutuksen
korvaussumma
oikein.
SIVU 8

Mitä tarkoittaa
kapitalisaatiosopimus?

» Lue lisää **SIVULTA 7**

Turvallisuus arvossaan

Suomalaiset arvostavat sijoittamisessa
eniten turvallisuutta, riskittömyyttä ja
vaivattomuutta.

» Lue lisää **SIVUILTA 4-5**

SÄÄSTÄ SINÄKIN

Omaa tulevaisuutta kannattaa turvata sijoittaen vaikka
pieniäkin summia säännöllisesti.

» Sivut 4-5

Ihmiset tarvitsevat sijoitusmuotoja, joiden verotus on riittävän yksinkertaista. SIVU 2



Lyhyesti

VAKUUTUSTUTKIMUS:
SUOMALAISISTA ...

85% uskoo joutuvansa varautumaan ja kustantamaan yhä enemmän itse vanhuuden hoivapalveluja.

79% uskoo joutuvansa varautumaan ja kustantamaan yhä enemmän itse terveyden- ja sairanhoidon palveluita.

79% sanoo: omaehtoisen varautumisen vanhuuden varalle pitää olla nykyistä helpompaa ja houkuttelevampaa.

Tiesitkö että ...

1,2 miljoonalla 15–79 -vuotiaalla suomalaisella on rahastosijoituksia. Suomeen on rekisteröity 25 rahastoyhtiötä. Kotimaisia sijoitusrahastoja oli huhtikuussa 472 kpl.



FINANSSIALA

Sisältöön liittyviin kysymyksiin vastaa Finanssiala ry:n mediapäällikkö Marjo Lapatto, marjo.lapatto@finanssiala.fi

INPRESS

InPress on Conny Unéusin perustama lehtiäalan yritys, joka on jo vuodesta 1984 lähtien tuottanut ilmoitusliitteitä valtakunnallisiin lehtiin Pohjoismaissa. Projektipäällikkö: Johan Lithén. Toimitus: Pirkko Koivu. Tekstit Pirkko Koivu ja Mirja Rintala. Graafinen ulkoasu: Tove Engström. Repro: InPress Paino: Sanomapaino Oy, Vantaa. Lisätietoja ilmoitusliitteistä Helsingin Sanomissa: Johan Lithén, 040 5024 943, johan.lithen@inpress.fi www.inpress.fi

SÄÄSTÄ JA SIJOITA | Puheenvuoro

Pieninkin panoksin **vaurastuu**, mutta motivaatioksi säästäjä tarvitsee ennen muuta kannustavan, ennakoitavan ja neutraalin **verotuksen** eri sijoitusmuotojen kesken.

Puskuria eri elämänvaiheisiin

Suomalaisia on kannustettava säästämään ja sijoittamaan. Säästöt tasapainottavat velkaantumista ja tuovat puskuria eri elämänvaiheisiin. Erityisesti senioreille tulisi tarjota mahdollisuus hyödyntää nykyistä helpommin omaa varallisuutta esimerkiksi hoivapalveluiden rahoituksessa. Velkaantumisesta on viime aikoina puhuttu paljon. Viime vuoden lopussa kotitalouksilla oli velkaa yhteensä 146 miljardia euroa, josta 114 miljardia euroa kohdistui asuntoihin taloyhtiölainat mukaan lukien. Velkaa vastaan kotitalouksilla on kuitenkin keskimäärin yli kaksinkertainen määrä rahoitusvarallisuutta.

Velkaantumista suurempi ongelma Suomessa on säästämisen nihkeys. Liian moni kotitalous elää edelleen kädestä suuhun, eikä säästöjä synny. Vain 60 prosenttia kotitalouksista kertoo Finanssiala ry:n kyselytutkimuksessa säästävänsä jollain tavoin ”pahan päivän” varalle. Puskureita tarvittaisiin lisää.

Ruotsissa kehitys on ollut täysin päinvastainen. Vaikka naapurissa ollaankin lähtökohteisesti meitä vauraampia, vaikuttaa asiaan myös säästämiseen ja sijoittamiseen liittyvä ilmapiiriero. Suomessa varsinkin sijoittamista pidetään vain rikkaiden etuoikeutena, vaikka näin ei ole. Yli 1,2 miljoonaa suomalaista omistaa rahasto-osuuksia, yli 800 000 osakkeita ja esimerkiksi vapaaehtoisia eläkevakuutuksia on kuihtuneesta uusmyynnistä huolimatta 770 000 kappaletta.

Tärkeintä olisi luoda hyvät edellytykset suomalaisen kansankapitalismin kasvattamiselle. Kotitalouksien halukkuus säästämiseen ja sijoittamiseen paranee, kun tarjolla on riittävästi erilaisia sijoitusmuotoja, joiden verotus on riittävän yksinkertaista ja pitkäjänteistä. Kaikki eivät ole sijoitusguruja. Siksi välillisellä sijoittamisella on oma tärkeä roolinsa palveluna niille, joilla ei ole aikaa, osaamista tai isoja kertapääomia.

Eri sijoitustuotteiden verotusta pohtinut



Asuntoihin ja kiinteistöihin sijoittaminen vaatii varsin paljon pääomaa kerralla, vaikka velkaosuus olisikin suuri. Siksi tarvitaan myös rahastoja ja muita välillisen sijoittamisen muotoja.

”Halukkuus säästämiseen ja sijoittamiseen paranee, kun tarjolla on riittävästi erilaisia sijoitusmuotoja, joiden verotus on riittävän yksinkertaista ja pitkäjänteistä.”

Kasvata massia

Vaurastuminen ei ole sattumaa, kun siihen on hyvät välineet. Uusi mobiilipalvelu pitää tavoitteesi iskussa. Säästät kuukausittain tai kerralla.

Tutustu ja vaurastu: mandatumlife.fi/vaurastu

MANDATUM LIFE
RAHAT JA HENKI





Kuva: iStockphoto

valtiovarainministeriön työryhmä julkisti esityksensä toukokuun alkupuolella. Työryhmä suosittelee nykyistä yhtenäisempää käytäntöä eri sijoitusmuotojen verokohteluun. Säästö- ja sijoitusvakuutuksissa sekä kapitalisaatiosopimuksissa tämä tarkoittaa sitä, että veronalaiseksi tuloksi katsottaisiin jatkossa se osa nostetuista varoista, joka vastaa sijoitetun pääoman tuoton suhteellista osuutta säästöstä. Samalla tappiot tulisivat nykykäytännöstä poiketen vähennyskelpoisiksi sopimuksen päättyessä. Sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen verotukseen ei esitetä muutoksia.

Osana selvitystään työryhmä on esittänyt, että kertamaksuisilta eläkkeiltä poistettaisiin nykyainsäädännön mukainen, osin kaksinkertainen verotus. Se mahdollistaa nyt kerralla maksettavan eläkevakuutuksen markkinoille tulon.

On iloinen asia, että vapaaehtoiseen eläkesäästämiseen on nyt avautumassa uusia mahdollisuuksia, sillä vapaaehtoinen eläkesäästäminen käytännössä tapettiin 2000-luvulla lukuisilla verotukseen ja eläkkeen nostoihin liittyvillä muutoksilla. Lakisääteinen eläketurva kattaa kyllä senioriajan peruskulut, mutta eläkkeen täydentämisen tarve kasvaa jatkuvasti muun muassa hoivatarpeen vuoksi.

Kertamaksuiseen eläkevakuutukseen ei ole tulossa verokannustinta. Sitä verotettaisiin kuten säästö- ja sijoitusvakuutuksia. Eläkepotin voisi kerryttää vaikkapa myymällä isoksi käyneen asunnon, josta yli jäävät varat henkilö sijoittaisi lisäeläkkeeseen. Tällainen lisäeläke hyödyttäisi erityisesti niitä, jotka eivät vielä ole säästäneet vanhuuden varalle.

Toivottavaa on, että eläkesäästämisen osalta työtä vielä jatketaan. Nykyisten elä-

kevakuutusten ja PS-tilien nostoikä tulisi laskea vastaamaan lakisääteisen työeläkkeen eläköitymisikä. Lisäksi kertamaksuiseen eläkevakuutuksen rinnalle pitäisi sallia myös säästömuotoinen, ei-verotuettu vakuutus, joka olisi maksettavissa useammassa erässä.

Eläkesäästämisen elvyttäminen on tärkeää. Finanssiala ry:n teettämän vakuutus- tutkimuksen mukaan 85 prosenttia suomalaisista uskoo tulevaisuudessa joutuvansa varautumaan ja kustantamaan enemmän itse vanhuuden hoivapalveluja. Lähes 80 prosenttia uskoo joutuvansa laittamaan omaa rahaa myös terveyden- ja sairaanhoidon palveluihin.

Niin ikään lähes 80 prosenttia suomalaisista sanoo, että omaehtoisen varautumisen vanhuuteen pitää olla nykyistä helpompaa ja houkuttelevampaa. Tällä viestillä soisi olevan vaikutusta myös päättäjiin.



Kuva: Finanssiala

PIIA-NOORA KAUPPI
Toimitusjohtaja Finanssiala ry

Sijoittaminen ei ole vain rikkaiden etuoikeus, toteaa Pii-Noora Kauppi. Yli 1,2 miljoonaa suomalaista omistaa rahasto-osuuksia, yli 800 000 osakkeita ja vapaaehtoisia eläkevakuutuksia on 770 000.

PARAS POHJOISMAINEN VARAINHOITAJA

Aktialle on myönnetty arvostettu Thomson Reuters Lipper Fund Awards 2017 -palkinto parhaimpana varainhoitajana Pohjoismaissa kategoriassa "Overall Group Award, Small Company".



WINNER OF THE 2017
**THOMSON REUTERS
LIPPER FUND AWARDS**
NORDICS

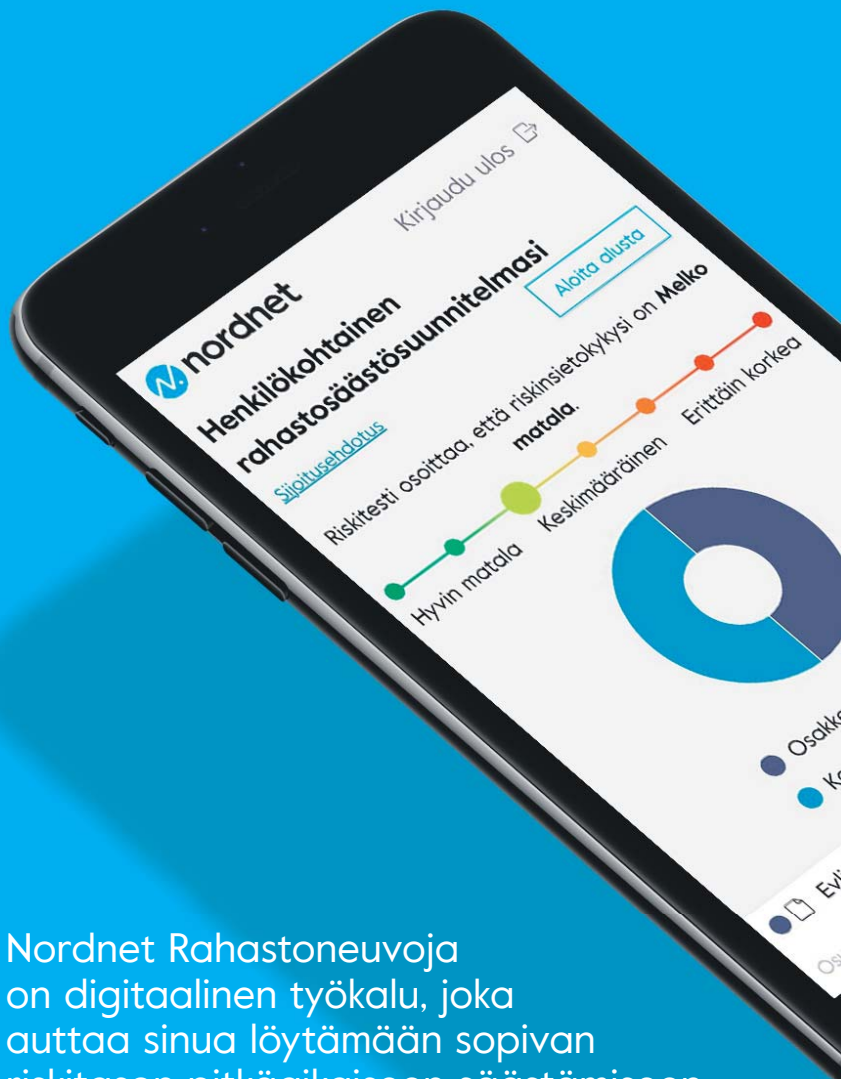
©2017 Thomson Reuters. All rights reserved.

**Tervetuloa tutustumaan
rahastoihimme ja kokonais-
valtaiseen varainhoitoomme.
Aktian rahastoja voi nyt
ostaa kaikkien pankkien
verkkopankkitunnuksilla.
Lue lisää: aktia.fi/rahastot**

Aktia



Anna Rahasto- neuvojan räätälöidä salkkusi



Nordnet Rahastoneuvoja on digitaalinen työkalu, joka auttaa sinua löytämään sopivan riskitason pitkäaikaiseen säästämiseen. Vastaamalla muutama kysymykseen saat henkilökohtaisen ehdotuksen rahastoista, jotka sopivat juuri sinulle.

Rahastoneuvojan käyttäminen on maksutonta ja vie vain 5 minuuttia.

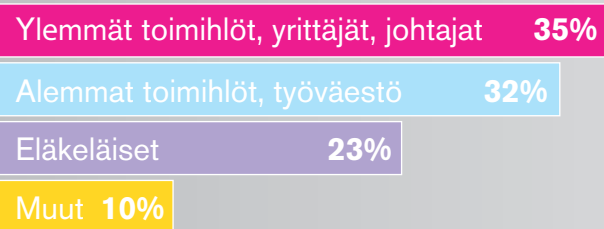
Kokeile nordnet.fi/rahasto-neuvoja

SÄÄSTÄ JA SIJOITA | Viisaita ratkaisuja

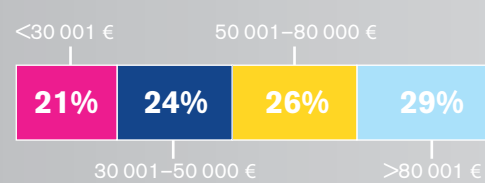
Sinustakin voi tulla sääs

Tällainen on suomalainen rahastos

Rahastosäästäjien ammattiryhmät



Rahastosäästäjien tulotaso
(koko talous yhteenlaskettuna)



Rahastosäästäjän
sukupuolen

Naiset



24%

Koko vä

28

Säästää voi, **vaikka ei olisi sijoitusguru.** Suomalaisten kiinnostus säästämistä kohtaan on kasvanut – pankkitilien jälkeen kakkosena tulevat rahastosijoitukset.

Mitä nuorempana aloitat säästämisen, sitä parempi, sillä pitkä sijoitusaika myös tuottaa parhaiten korkoa korolle -mekanismien takia. Nykyisin suomalaisista noin 28 prosentilla on rahastosäästöjä, ja Finanssiala ry:n teettämän tutkimuksen mukaan määrä on kasvanut noin viidellä prosenttiyksiköllä kahdessa vuodessa. Nuorten osuus rahastosäästäjistä on kasvanut keskimääräistä enemmän.

Johtava asiantuntija **Elina Salminen** Finanssiala ry:stä kannustaakin suomalaisia säästämään.

– Nykyaika on kulutuskeskeinen, mutta valintoja kannattaa harkita. Jos en ostakaan nyt tätä laukkaa vaan säästän, niin saan myöhemmin enemmän.

Tutkimuksen mukaan suomalaiset säästävät pahan päivän varalle ja arvostavat sijoituskriteereinä eniten turvallisuutta, riskittömyyttä ja vaivattomuutta. Rahastot ovat helppo tapa aloittaa.

– Mielenkiinto sijoittamiseen voi aloituksen jälkeen kasvaa ja myöhemmin voi halutessaan sijoittaa vaikka suoraan osakkeisiin, Salminen sanoo.

Sijoitusrahastoissa on valmiina hajautus, joka on tärkeää riskin pienentämiseksi: ei sijoiteta yhteen osakkeeseen vaan useaan kohteeseen samalla kertaa.

Suomalaisista rahastosäästäjistä yli puolet sijoittaa rahastoon rahaa säännöllisin väliajoin. Näin toteutuu toinen hajauttamisen periaate eli ajallinen hajautus – ei laiteta kaikkea likoon kerralla. Kun säästäminen on säännöllistä, matkan varrelle mahtuu parempia ja huonompia suhdanteita.

– Edes ammattilaiset eivät osaa ennustaa markkinoiden käännteitä. Lehdissä voi nähdä juttuja onnistuneista ajoituksista, mutta tosielämässä ajoittaminen onnistuu harvoin.

Vaikka rahastosijoittamista harrastaa alle kolmasosa suomalaisista, laji on tavoittanut ihmisiä eri ammatti- ja tuloryhmistä.

– Rahastosijoittaminen ei ole vain tietyn ryhmän etuoikeus vaan se sopii kaikille

täjä

säästäjä

nisen suosio
mukaan

Miehet

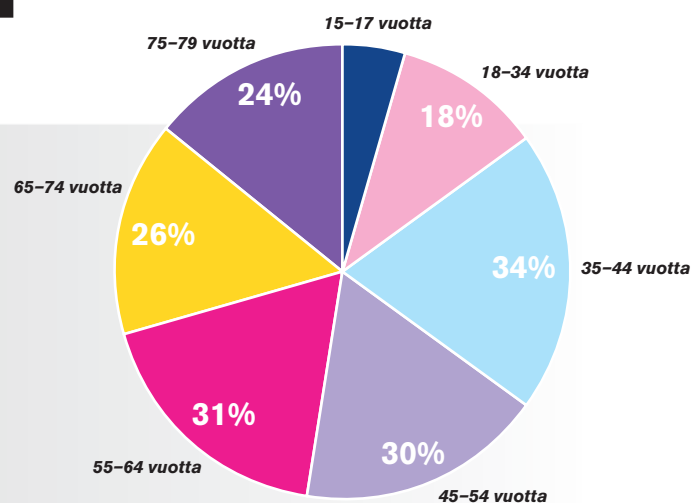


32%

äestö

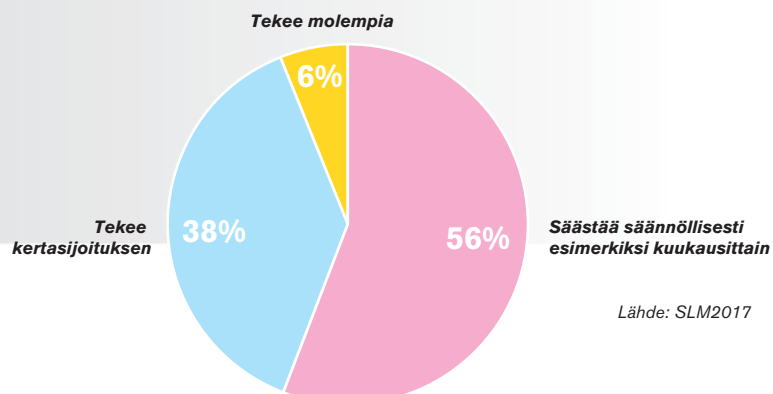
%

Rahastosijoittajan ikä



Säännöllisesti vai kertasijoituksia rahastoon?

% sijoittajista



Lähde: SLM2017

ammattiryhmästä tai iästä riippumatta. Säästämisen voi aloittaa pienilläkin tuloilla.

Miehet sijoittavat enemmän kuin naiset, mutta Salminen uskoo tämän muuttuvan.

Naiset ovat nousseet esiin sijoittajina. Esimerkiksi erilaiset naisten pitämät sijoitusblogit ovat uusi ilmiö.

Rahastosijoittamista aloittaessa ei tarvitse olla sijoitusguru, mutta Elina Salminen suosittelee hankkimaan tietoa esimerkiksi lukemalla talousuutisia ja tutustumalla rahastojen valikoimaan. Jotkut rahastot sijoittavat pelkästään korkoihin ja jotkut ovat erikoistuneet tietyn maantieteellisen alueen tai tietyn toimialan yhtiöihin. Asiakkaidenkin tavoitteet ja riskinottohalu vaihtelevat.

Jos tiedät tarvitsevasi säästöt jo parin vuoden kuluttua, kannattaa valita vähäriskinen korkorahasto. Pienelle lapselle säästäessä taas voi ottaa enemmän riskiä, sillä 20 vuodessa suhdanteet ehtivät vaihdella.

Kannattaa tutustua rahastojen esitteisiin ja vertailla myös niiden kuluja. Parin prosentin ero rahaston palkkioitasossa vaikuttaa pitkällä aikavälillä paljon säästäjän saamaan tuottoon.

Netistä löytyy sijoittamiseen keskittyviä blogeja ja sivustoja. Puolueetonta tietoa rahastoista saa esimerkiksi Finanssiala ry:n rahastoraportista. Rahastosijoittamista käsittelee myös Morningstar-sivusto, jolla on suomen- ja englanninkieliset versiot.

www.finanssiala.fi
www.morningstar.fi

Lyhyesti

KORKOJA KOROLLE

Korkoa korolle -ilmiö parantaa sijoitusten tuottoa tuntuvasti, kun säästöaika on pitkä. Ilmiö tarkoittaa sitä, että ajan oloon myös sijoitusten tuotot alkavat tuottaa. Korkoa korolle vaikuttaa niissä rahastosijoituksissa, joissa ei makseta vuosittain sijoittajalle esimerkiksi osinkotuottoa ulos, vaan osingot jätetään kartuttamaan säästösomua.

Jos sijoitat 100 euroa ja saat sille tuottoa 10 prosenttia vuodessa, vuoden kuluttua pääoma on 110 euroa. Seuraavan vuoden tuotto tulee tälle taas 110 euron pääomalle ja niin edelleen. Esimerkiksi jos säästät 50 euroa kuukaudessa 10 vuoden ajan ja vuosittainen tuotto on 4 prosenttia, korkoa korolle -ilmiö vaikuttaa niin, että 10 vuoden kuluttua säästetty summa on noin 7 460 euroa.

Säästä kestävään huomiseen

Sijoitus vastuulliseen rahastoon sopii kestävästä kehitystä suosivalle. Koska yritys vastuunsa kantavat yhtiöt hallitsevat riskinsä paremmin, on vastuullisuus myös tuottomielessä kannattavaa. Sillä, mihin säästät voi olla vuosien kuluessa yllättävänkin suuri merkitys. Säästöjesi kautta vaikutat myös siihen, millaista huomista rakennat.

5 keinoa ilmastonmuutosta vastaan

1. Lyhennä suihkuaikaasi 2 minuutilla
– säästät 1,06 tonnia CO₂-päästöjä
2. Yksi pitkä meno-paluulento vuodessa vähemmän
– säästät 18,93 tonnia CO₂-päästöjä
3. Kulje junalla auton sijaan
– säästät 26,73 tonnia CO₂-päästöjä
4. Syö enintään 300 grammaa lihaa viikossa
– säästät 35,68 tonnia CO₂-päästöjä
5. Siirrä eläkesäästösi fossiilittomaan rahastoon
– säästät 2200 tonnia CO₂-päästöjä

Kestävästi säästämällä vähennät hiilijalanjälkeäsi jopa 27 kertaa tehokkaammin kuin muilla keinoilla yhteensä!

nordeafundsmagazine.fi/kestava-kehitys

Nordea
FUNDS

Vaikka avaimet käteen

Kaikki eivät rakenna itse taloaan tai leikkaa omia hiuksiaan. Myös sijoittaessa on lupa halutessaan käyttää ammattilaisen palveluja.

Sijoitusrahastot ovat tavallisin tapa sijoittaa välillisesti, säästäjä valitsee yksin tai ammattilaisen tuella itselleen sopivat rahastot ja keskeistä on palvelu. Danske Bankin teettämän Sijoitusneuvonta 2017 -kyselytutkimuksen mukaan lähes 70 prosenttia suomalaisista kaipaa neuvoja sijoittamiseen.

Olipa kyseessä rahastoon sijoittaminen, sijoitusvakuutus tai yksilöllinen varainhoito, sijoittaja ei itse osta osakkeita tai vaikka metsää suoraan, vaan ammattilainen valitsee yksittäiset sijoituskohteet sijoitustuotteisiin, esimerkiksi rahastoihin. Ammattilainen seuraa markkinoita ja hajauttaa sijoitukset – asiakas määrittelee säästötavoitteensa ja



Kuva: Colourbox
Hiustenleikkuun kaltaisessa arkisessa asiassa ostetaan mielellään palvelua. Myös sijoittamisessa ammattilainen voi auttaa.

kartoittaa asiantuntijan kanssa muun muassa riskinkantokykynsä. Sijoittajaprofiilinsa perusteella asiakas valitsee asiantuntijan kanssa sijoitusratkaisut.

Palvelu maksaa, mutta moni haluaa käyttää aikaansa muuhun kuin markkinoiden seuraamiseen.

– Olennaista palveluissa on nykyään läpinäkyvyys: asiakkaan tulee aina tietää, mitä hän maksaa ja mitä saa rahoilleen vastineeksi, sanoo varallisuudenhoidon johtaja **Kim-**

mo Laaksonen Danske Bankista.

Välillisesti sijoittaminen sopii Laaksonen mukaan kaikille varallisuudesta riippumatta – näin sijoittavat niin yksityishenkilöt kuin isot yritykset ja yhteisöt.

Laaksonen sanoo suomalaisten tutkitusti jakautuvan kolmeen ryhmään sijoitustyylin mukaan. Kolmasosa sijoittajista on itseohjautuvia ja he haluavat vain pääsyn markkinoille voidakseen itsenäisesti valita kohteensa. Noin puolet sijoittajista haluaa ammattilaisen



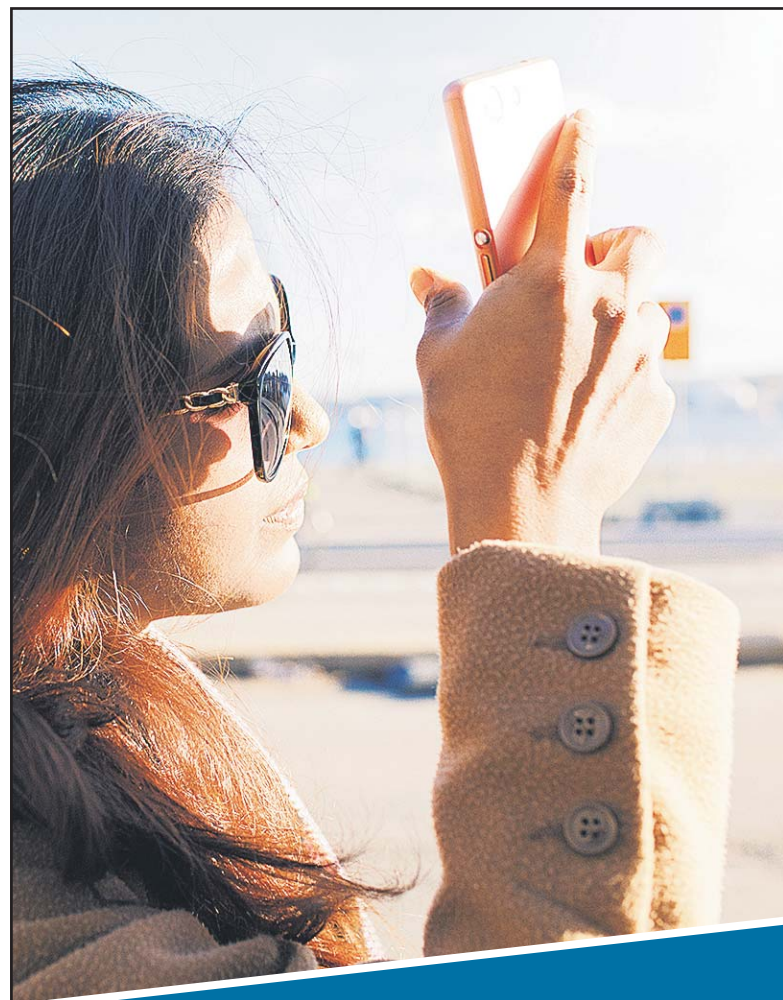
Kuva: Tuomas Pietinen
Kimmo Laaksonen sanoo, että palvelussa on tärkeää läpinäkyvyys.

neuvoja esimerkiksi sopivien rahastojen valinnassa ja vajaa viidennes haluaa avaimet käteen eli ammattilaisen hoitamaan kaiken.

Sijoitusvakuutuksessakin sijoituskohteina ovat usein viime kädessä rahastot, mutta välissä on yhtenä portaana vakuutusyhtiö. Verotuksesta tulee suurin ero sijoitettaessa rahastoihin suoraan tai vakuutusten kautta. Jos sijoitusvakuutuksen sisällä myy rahasto-osuuksia ja vaihtaa kohdetta, asiakkaalle ei tule luovutusvoitosta veroseuraamuksia kuten rahasto-osuutta myydessä.

Rahastosäästäminen sopii hyvin ihmisille, joilla ei ole halua seurata markkinoita tarkemmin. Harva ostaa pörssiosakkeita vaikkapa muutamalla kymmenellä eurolla kerrallaan, mutta rahastosäästäminen tai digitaalinen varainhoitosopimus mahdollistavat senkin.

– Sijoittamisesta voi tiedotusvälineiden perusteella syntyä kuva, että se vaatii valtavasti tietoa ja taitoa, ja siksi aloittaminen jää. Tärkeintä kuitenkin on aloittaa, ja toimia pitkäjänteisesti ja suunnitelmallisesti.



Vaurastuminen kuuluu kaikille – vaadi sijoituspalveluilta valinnanvapautta

Danske Bank on uudistanut varallisuudenhoidon palvelunsa. Tarjolla on kolme erilaista sijoituspalveluratkaisua: Danske Varainhoito, Danske Sijoitusneuvonta ja Danske Kaupankäynti.

Meitä suomalaisia on moneksi, myös säästäjinä ja sijoittajina. Danske Bankin uusissa palveluissa jokainen voi valita itselleen sopivan sijoituspalvelun ja tarpeisiinsa parhaan palvelutason, joka vaihtelee täysin digitaalisesta hyvinkin räätälöityyn.

– Moni ajattelee, että sijoittaminen on monimutkaista, kallista, korkeariskistä ja vain jo ennestään varakkaille. Me Danske Bankissa uskomme, että sijoittaminen on kaikille. Se vaatii kuitenkin laadukasta neuvontaa ja helppoja sijoituspalveluita, Danske Bank Suomen Varallisuudenhoidon johtaja Kimmo Laaksonen sanoo.

– Tarvitsemme tasapuolisuutta, läpinäkyvyyttä ja valinnanvapautta, jotta suomalaiset voivat vaurastua järkevästi ja keskittyä olennaiseen – omaan elämäänsä, hän lisää.

Sijoittajat ovat jo pitkään käyneet kauppaa mobiililaitteillaan, ja varainhoitoakin on automatisoitu. Silti sijoittajille ei ole ollut ratkaisuja,

jotka tarjoavat aidosti digitaalisesti neuvoja omien sijoituspäätösten tekemiseen. Danske Bank toi sijoitusneuvonjan suomalaisten älypuhelimisiin ensimmäisenä pohjoismaisena pankkina.

– Digitaalista personal traineriä, joka tarjoaa tukea suunnitteluun ja sijoituspäätösten tekemiseen, mutta jättää lopullisen päätöksenteon sijoittajalle, ei ole ollut tarjolla. Kuitenkin yli puolet suomalaisista haluaa sijoituspäätöksilleen asiantuntijan tuen, kertoo Kalle Anttila, Danske Bankin sijoituspalveluista vastaava johtaja.

Online-palvelu tarjoaa helpoutta niin kokeneelle kuin kokemattomammallekin sijoittajalle. Se sopii sijoittajalle, joka haluaa apua juuri omiin tavoitteisiinsa sopivan sijoitussuunnitelman laatimiseen, neuvoja sijoitusvaihtoehtojen valintaan ja tukea sijoitussuunnitelman seuraamiseen – digitaalisissa kanavissa.

– Sijoittaja saa jatkuvasti tukea päätöksentekoon, mutta ei joudu itse seuraamaan kaikkia markkinatapahtumia ja miettimään niiden vaikutuksia omiin sijoituksiinsa, Anttila summaa.

Danske Bank

Lue lisää sijoituspalveluista: danskebank.fi/vaadivapautta.

DANSKE BANKIN SYKSYLLÄ 2017 teettämän Sijoitusneuvonta 2017 -kyselytutkimuksen mukaan suomalaiset jakaantuvat sijoittajina kolmeen ryhmään:

- Valtuuttajat (15 % suomalaisista) ulkoistavat sijoitustensa hoidon kokonaan asiantuntijalle
- Neuvoa hakevat (53 %) haluavat keskustella sijoituksistaan asiantuntijan kanssa, mutta tehdä lopulliset päätökset itse
- Kaupankävijät (33 %) hoitavat sijoituksensa täysin itsenäisesti.



Vakuutus-
tutkimuksen mukaan
25 prosenttia
suomalaisista
uskoo lakisäätei-
sen eläkkeensä
riittävän tarvittaviin
palveluihin
korkeassa iässä.

LISÄTURVAA TULEVAISUUTEEN

Vapaaehtoisen eläkevakuuttamisen heikennykset ovat lisänneet kiinnostusta kapitalisaatiosopimuksia kohtaan. Asiakkaiden tarve pitkäaikaiseen säästämiseen ei silti ole hävinnyt.

Nordea Henkivakuutuksen toimitusjohtaja **Pekka Luukkanen** kertoo, että kapitalisaatiosopimuksen hiukan vaikeaselkoinen nimi on peräisin Euroopan unionin vakuutusluokkadirektiivistä.

– Kyseessä on kaikille sopiva sijoitusmuoto. Meillä suuri osa asiakkaista säästää 50 eurosta joihinkin satoihin euroihin kuu-kaudessa. Piensäästäjätkin tähtäävät vuosikymmenten päähän, ja tarvitsevat esimerkiksi eläkeaikaisista lisätuloa, hän mainitsee.

Luukkanen pitää sopimusta monipuolisena ja joustavana sijoitusratkaisuna, joka sopii erinomaisesti aktiiviselle ja pitkäaikaiselle säästäjälle. Sopimus joustaa vaivattomasti asiakkaan elämäntilanteen mukaan.

– Asiakas voi esimerkiksi ilmoittaa vuo-

den, jolloin hän haluaa nostaa rahaa ja me huolehdimme ulosmaksusta automaattisesti. Samoin siirrämme sijoitusten painotuksia jäljellä olevan säästöajan mukaan. Osa taas haluaa tehdä sijoitusmuutoksia itse ja siihenkin on mahdollisuus, Luukkanen kertoo vaihtoehtoista.

Hänen mukaansa kysymyksessä on tavallaan yksilöllinen ikäkausirahasto, jossa sijoitusriskiä alennetaan, kun h-hetki eli asiakkaan rahantarve lähestyy.

– Sopimus vastaa asiakkaan tarpeeseen mahdollisimman tarkasti. Kaikki voidaan tehdä yhden sopimuksen sisällä. Helppous ja vaivattomuus asiakkaalle ovat tässä se keskeinen juttu, Luukkanen kuvailee.

Kapitalisaatiosopimuksia on myyty Suomessa vuodesta 1995 lähtien. Sen maksu ei ole verotuksessa vähennyskelpoinen meno. Tuotosta asiakas maksaa 30–34 prosentin pääomatuloveron, riippuen pääomatulojen kokonaismäärästä.

Valtiovarainministeriön verotyöryhmä esitti mietinnössään keväällä 2018 kapitalisaatiosopimusten sekä säästövakuutusten verotuksen yhtenäistämistä verrattuna muihin sijoitustuotteisiin. Ehdotuksen mukaan asiakas nostaisi jatkossa aina sekä pääomaa että kertynyttä tuottoa.

Samalla tappioiden vähentäminen tulisi mahdolliseksi. Esitetty muutos on Luukkanen mukaan tervetullut, koska muun muassa tappioiden vähennyskeltottomuus on puhuttanut asiakkaita.

– Hyvä, jos muutos nyt saataisiin aikaan, Luukkanen toteaa.

Lyhyesti

KAPITALISAATIO-SOPIMUS

Kapitalisaatiosopimus on vakuutusyhtiön ja asiakkaan välinen sijoitusso-
pimus. Se poikkeaa muista vakuutus-
yhtiön tarjoamista tuotteista siinä, ettei
sen perusteella vakuuteta ketään. So-
pimus on aina määräaikainen, sillä sii-
hen ei liity asiakkaan elämiseen tai
kuolemaan perustuvaa riskiä.

Nordeassa kapitalisaatiosopimuksia
on nyt noin 80 000 kappaletta.
– Tyypillisin asiakas käyttää sopi-
musta oman eläkeaikaisen lisätulon ker-
ryttämiseen, Pekka Luukkanen toteaa.
Sopimus tehdään yleensä vähintään
viideksi vuodeksi. Se voidaan kuiten-
kin tehdä myös huomattavasti pidem-
mäksi ajaksi. Sopimus voi olla sijoitus-
sidonnainen, laskuperustekorkoinen
tai näiden kahden yhdistelmä.



Kuva: Pentti Hokkanen

Pekka Luukkanen pitää kapitalisaatiosopimusta joustavana.

Kaikki ansaitsevat parasta varainhoitoa.

LähiTapiola on yksi Suomen kokeneimmista varainhoitajista. Niin kauan kuin olemme vakuuttaneet olemme myös sijoittaneet. LähiTapiola Varainhoito Oy sai Lipper-palkinnon Pohjoismaiden parhaana varainhoitajana pienten yhtiöiden sarjassa vuonna 2018. Tämä kokemus ja osaaminen on asiakkaidemme käytettävissä.

Toimintamme kulmakivi on tuottaa etuja asiakkaillemme. Toimimme jokaisen saataville suuren sijoittajan sijoituskohteita ja hinnoittelua. Varainhoitoratkaisumme on tarkoitettu sinulle, joka arvostat, että osaava ammattilainen tekee sijoituspäätökset puolestasi.

Lue lisää:
lahitapiola.fi/varainhoito



Sijoitamme varojasi samoihin sijoituskohteisiin, joihin myös itse sijoitamme 2,7 miljardin euron salkkumme varoja.



Sijoitusvakuutuksen kokonaiskulut ovat kilpailukykyisiä.



Osalle sijoitusta 2,2 % tuotto vuonna 2018.



Korkohyvityksen sisältävät varainhoitosalkut on liitettävissä LähiTapiola Sijoitusvakuutukseen tai LähiTapiola Kapitalisaatiosopimukseen. Korkohyvitystä käytetään osana LähiTapiolan laajan omaisuusluokkahajautuksen varainhoitosalkuja tuomaan vakautta arvonkehitykseen. Korkohyvitykselle maksettava korko vahvistetaan vuodeksi eteenpäin eikä sen tuotto näin ollen riipu muiden omaisuusluokkien kehityksestä. LähiTapiola ei vastaa sijoitusten arvon kehityksestä tai mahdollisesta arvон alenemisesta. Riski sijoituksen arvonkehityksestä on vakuutusneottajalla ja hän voi myös menettää sijoittamansa pääoman osittain tai kokonaan. Toteutunut korkohyvitys ei ole tae tulevien vuosien korkohyvityksistä. Palveluntarjoajat: Sijoitusvakuutukset: LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiö. Omaisuudenhoito: LähiTapiola Varainhoito Oy. Vakuutusten ja sijoituskohteiden avaintietoasiakirjat löydät osoitteesta www.lahitapiola.fi

SÄÄSTÄ JA SIJOITA | Henkivakuuttaminen

Henkivakuutus on vastuun kantamista omaisista. Erityisen tärkeä se on silloin, jos perheellä on asuntolainaa ja alaikäisiä lapsia.

Jos pahin tapahtuu

Millaisista asioista sinä ja puolisosi olette taloudellisesti vastuussa, ja miten kävisi, jos jompikumpi menehtyisi?

Arviolta 37 prosenttia suomalaisista on Finanssialan tekemän tutkimuksen mukaan ottanut henkivakuutuksen. Toimitusjohtaja **Minna Kohmo** LähiTapiolan Keskinäisestä Henkivakuutusyhtiöstä pitää määrää liian vähäisenä – ihmiset ilmeisesti luottavat sosiaaliturvaan.

– Sosiaaliturva kattaa vain minimitoimeentulon, eli sen tarkoitus ei ole maksaa olemassa olevia lainoja takaisin tai varmistaa, että perhe voi pitää nykyisen kotinsa. Leskeneläkettä taas ei makseta, jos parisunkunta ei ole ollut naimisissa.

Usein henkivakuutuksen tarpeellisuuteen havahdutaan silloin, jos lähipiirissä sattuu jotain, joka muistuttaa asiasta. Joskus vakuutus vain jää ottamatta, vaikka se tuntuisikin tarpeelliselta.

Henkivakuutus kannattaisi Kohmon mukaan ottaa erityisesti silloin, jos on lapsia, omaa tai pariskunnan yhteistä lainaa tai

vastuita yritystoiminnasta – vakuuttamisella autetaan arjen sujumista perheen aikuisen kuollessa. Kuolemantapaukseen liittyy järkytyksen lisäksi yllättäviä menoja.

– Henkivakuutuksen avulla voidaan varautua asuntolainan ja muiden vastuiden hoitoon, perintöverojen maksamiseen, hautajaiskuluihin ja muihin vastaaviin.

Oikein mitoitettuna henkivakuutuksen antama turva varmistaa sen, että perheen arjella on jatkuvuus eikä esimerkiksi kotia tarvitse myydä.

Kohmo suosittelee mitoitamaan henkivakuutuksen omien taloudellisten vastuiden mukaan niin, että omaiset selviävät pahimman yli taloudellisesti, eikä esimerkiksi asuntovelan hoito käy ylivoimaiseksi.

– Hyvä nyrkkisääntö oikean summan löytämiseksi on laskea yhteen lainojen määrä, vuoden nettotulot sekä 20000 euroa jokaista huollettavaa lasta kohden.

Esimerkiksi jos asuntolainaa on 60000 euroa, nettotulot

34000 euroa vuodessa ja lapsia kaksi, suositeltava korvaussumma on 134000 euroa.

Tapaturmaisen tai sairauden aiheuttaman kuoleman varalta otettava henkivakuutus on helppo ostaa netistä tai henkilökohtaisen palvelun kautta ja sitä ottaessa määritellään edunsaaja.

Ennen vakuutuksen saamista selvitetään

vakuutuksen ottajan terveydentila.

Vakuutusten hinnat vaihtelevat vakuutusyhtiön, korvaussumman, vakuutuksen sisällön ja vakuutetun iän mukaan. Esimerkiksi 35-vuotiaalle, jolla korvaussumma olisi 100000 euroa, vakuutus maksaisi 180–220 euroa vuodessa.



Henkivakuutussumma lasketaan tulojen, velan ja huollettavien perusteella, Minna Kohmo sanoo.

Kuva: Petri Krook

Tiedätkö minkä arvoinen olet?

Laske se ilmaiseksi osoitteessa
fennia.fi/henkivakuutus