

RIKASTU RAHASTOILLA



Merja Mähkä

RIKASTU RAHASTOILLA

NÄIN ALOITAT JA ONNISTUT

ALMA INSIGHTS
2025 HELSINKI

2., uudistettu painos

Kirjan ensimmäinen painos ilmestyi nimellä *Rahastokirja vasta-alkajille (ja niille jotka haluavat päästä sijoittamisessa helpolla)*

© Copyright 2025 Alma Media Finland Oy ja Merja Mähkä

ISBN 978-952-14-5423-3

ISBN 978-952-14-5424-0 (verkkokirja)

ISBN 978-952-14-5425-7 (sähkökirja)

ISBN 978-952-14-5426-4 (äänikirja)

Kansi: Saara Helkala

Taitto: Aste Helsinki / Helene Lindfors



Otavan Kirjapaino Oy, Keuruu 2025

Anna palautetta kirjasta: kustannustoimitus@almainsights.fi

Sisällys

MOI TAAS!	9
------------------	---

1 Tervetuloa sijoittajaksi!	12
------------------------------------	----

Sijoittaminen eroaa lottoamisesta siinä,	
että todennäköisyys voittaa on puolellasi	14
Kuinka rikkaaksi voi tulla sijoittamalla rahastoihin?	15
Pitkä sijoitusaika ja korkoa korolle -ilmiö ovat	
sijoittajan parhaat kaverit	18
Mutta kääk, voinko menettää kaikki sijoittamani rahat?	
Et voi, sillä rahastosi on hajautettu	21
Mutta minulla on aina huono tuuri – mitä jos	
sijoitukseni arvo romahtaa heti, kun olen sijoittanut?	23
Sijoittajan suurin uhka löytyy usein peilistä	25
Elämä sijoittajana	28

2 Miksi kannattaa sijoittaa rahastoon?	31
---	----

Ovatko rahastot vain nahjuksille?	34
Rahastoja on joka lähtöön	37
Rahastosta merkitään osuuksia	38
UCITS-rahasto on EU-sääntöjen mukainen	41
Rahastolla on vähimmäissijoitusaika – tsekkaa se	42

3 IHMEELLISET INDEKSIRAHASTOT	48
Aktiivinen rahasto vs. passiivinen rahasto	49
Indeksejä on joka lähtöön	52
Yrityksen markkina-arvo ratkaisee sen merkityksen indeksille	58
Matalien kulujen ihme	62
Mitä indeksirahastosta kannattaa maksaa?	66
 4 AKTIIVISELLA RAHASTOLLA HUIPPUTUOTTOA	74
Sankarisalkunhoitaja metsästää ylituottoa	74
Miksi salkunhoitajalla voisi saada ylituottoa?	77
Strategia ohjaa salkunhoitajaa	82
Valitse aktiivinen rahasto markkinoille, joissa aktiivisuudesta palkitaan	86
Varo kaappi-indeksirahastoja	92
Kuinka pahasti voi käydä, jos valitsee huonon aktiivisen rahaston passiivisen sijaan?	100
Miten valita aktiivinen rahasto?	102
 5 TASAISEMPAA MENOA KORKORAHASTOILLA	106
Korkosijoituksen tuotto muodostuu kahdesta osasta	108
Korkosijoitukset tasapainottavat osakesijoituksia	110
Tuoton määrittää lainanottaja ja laina-ajan pituus	113
Miten löydät sinulle sopivan korkorahaston?	117
 6 YHDISTELMÄRAHASTOT – VALMIIKSI KATETTU RAHASTOLAUTANEN	120
Aloita vertailu kuluista	123
Minulle on myyty yhdistelmärahasto, miten edetä?	125

7	METSÄT, ASUNNOT, VIINITILAT – KAIKKIIN VOI SIOJITTA	127
	Varo, et ehkä saa rahojasi ulos, silloin kun haluat	129
	Metsärahas	131
	Asunto- ja kiinteistörahas	133
	Vaihtoehtoiset sijoitusrahas	136
8	ETF:T – EDULLISISTA EDULLISIMMAT PÖRSSILISTATUT RAHASTOT	138
	Indeksisijoitus	141
	ETF on rahastoyhtiön luomus	144
	ETF – edullisista edullisin?	147
	Synteettinen vai fyysinen rahasto	149
9	VASTUULLISUUS RAHASTOISSA	153
	Vastuullisuus – maailma paremmaksi sijoittamalla	153
	ESG ja vastuullisen sijoittamisen aakkoset	155
	Vastuullisen sijoittamisen lähestymistavat	159
	Vastuullisuus passiivisissa rahastoissa	162
	Vastuullisuus aktiivisissa ESG-rahastoissa	163
	Teemasijoittaminen: sijoita sinne, missä maailma paranee silmissä	166
	Impaktirahastot, vastuullisen sijoittamisen vaikuttavin kärki	167
	Entäs sitten ne vastuullisen sijoittamisen tuotot?	170
	Vastuullisuus omassa sijoitusstrategiassa	171

10 SIOITUSSUUNNITELMA JA SINUN	
NÄKÖISESI SIOITUSSALKKU	174
Mihin kohteisiin rahani sijoitan eli millainen allokaatio sopii minulle?	179
Hajauta sijoituksesi riittävän laajasti	183
Näin säädän salkkuni painotuksia	188
Sijoittaminen omasta palkasta	191
Miten sijoittaa isompi summa kerralla, esimerkiksi perintö?	195
 11 VARMISTA ONNISTUMISET	
RAHASTOSIOITTAJANA	202
Paljonko pitää sijoittaa, että siinä on jotain järkeä?	204
Rahastoilla on tuotto- ja kasvuosuuksia – valitse kasvu	206
Miten säästän lapselle rahastoon?	207
Kannattaako aloittaa, jos en ole enää ihan nuori?	210
Haluan käyttää sijoituksiani omaan hyvinvointiini eläkepäivillä, miten toimin niin, että rahat riittävät?	211
Rahastojen verotus	213
Rahasto-osuudet ja FIFO:n kiertäminen – veroetua tarjolla	216
En ole tyytyväinen rahastooni ja haluan myydä sen – miten toimin?	218
Rahastolla on avaintietoesite – lue ja ymmärrä se!	220
Mitkä ovat rahaston kohtuulliset kulut?	221
Voiko rahastoja olla liikaa?	223
Haluan alkaa sijoittaa ”oikeasti” eli osakkeisiin. Mitä tehdä?	225
Aloita nyt!	225

Moi taas!

Ihanaa, että tartuit tähän kirjaan! Jos etsit helppotajuista, pönöt-tämätöntä ja elämälle tuttua opasta rahastosijoittamiseen, tämä on opas juuri sinulle.

Tutustutaanko? Minä olen Merja, sijoittaja ja sijoituskirjailija, jonka ensimmäinen ajatus melkein mistä tahansa asiasta on: "Mitähän tämä oikein maksaa." Se on ihmisessä ehkä vähän rasittavakin piirre. Tiedät ehkä sen sukulaismummon, joka ihanissa häissä alkaa päivitellä, kuinka kalliiksi kaikki on hääparille tullut. Mutta näissä töissä tästä piirteestä on hyötyä, koska loppujen lopuksi sijoittamisessa on kyse maksamisesta. Siitä, miten rahoitamme elämän mukavat jutut ja kuinka tasoitamme ikävämpiä kuoppia.

Ensimmäiset sijoitukseni ovat peräisin lapsuudestani. Sain silloin lahjaksi osakkeita. Se oli aikamoinen onni, koska sijoitusteni arvo kasvoi kanssani. Sijoitukset ovat antaneet minulle selkänojaa, kun olen sitä eniten tarvinnut. Niiden ansiosta minulla oli käsi-raha ensimmäisen asunnon ostoon parikymppisenä opiskelija. Vuonna 2012 aloin sijoittaa aktiivisesti. Kun myöhemmin halusin jättää työn, joka ei tuntunut enää omalta, lähtöpäätös oli helppo, vaikka uutta työtä ei ollut tiedossa. Tiesin, että saisin silti laskut maksettua. Myös yrittäjäksi ryhtyminen oli tavallista helpompaa, kun en joutunut miettimään, saanko heti maksettua itselleni palkkaa. Sijoitusten ansiosta olen voinut tehdä oman näköisiä valintoja. En tiedä, mitä hienompaa rahalla voisi saada.

Teen nykyisin työtä somessa, erityisesti Instagramissa, jossa jaan päivittäin sisältöä sijoittamisesta ja rahasta. Saan todella paljon kysymyksiä rahastoista. Kirjoitin tämän kirjan vastatakseni noihin kysymyksiin, sillä huomasin, että vaikka teoriaa on tarjolla vaikka kuinka paljon, sen soveltaminen käytännössä ja omaan elämään ei aina ole itsestään selvää.

Rahastosijoittamisen pitäisi olla se yksinkertaisin reitti sijoittamisen maailmaan, mutta silti se helposti tuntuu yhtä mutkikkaalta kuin tulostimen käyttö etäpalaverin aikana. Raha-asioissa meillä tapaa olla valtava huoli siitä, meneehän kaikki varmasti oikein. Pieniä virheitä pelätään valtavasti, siinä missä silmäkään ei värähdä, kun kaupasta ostetaan korkokengät, joissa tietää jo valmiiksi olevan epämukava seistä, saati kävellä. Minusta sijoittamiseen kannattaa suhtautua kuin kahvikupin kuljettamiseen kahvilan kassalta pöytään – on ok, että se vähän läikkyä lautaselle. Pääasia on, ettei kuppi putoa. Eikä se vielä ikinä ole pudonnut.

Kirja, jota pidät käsissäsi, on täydennetty ja päivitetty laitos alkuperäisestä ”Rahastokirja vasta-alkajille (ja niille jotka haluavat päästä sijoittamisessa helpolla)” -teoksesta. Jep, en minäkään muistanut sen nimeä ulkoa, ja minä sentään kirjoitin sen. Siksi nimi pistettiin uusiksi. Nyt se on *Rikastu rahastoilla – Näin aloitat ja onnistut*. Se on lyhyempi, napakampi ja huomattavasti helpompi kertoa ääneen ilman, että tarvitsee samalla hengittää paperipussiin.

Kirjan sisältö on kauttaaltaan päivitetty kevätkesällä 2025, mutta suurimmat muutokset koskevat korkorahastoja. Edellisessä kirjassa sivuutin ne olan kohautuksella. Silloin elettiin nollakorkoaikaa, mikä tarkoitti, että myös korkorahastot tarjosivat jокseenkin olematonta tuottoa.

Nyt korkojen noustua ne ovat taas kiinnostava vaihtoehto erityisesti niille, jotka haluavat tasaisempaa kyytiä tarjoavan sijoitus-

salkun. Sellaisille, jotka vuoristoradan sijaan nousevat mieluumin junaan, jossa on tilaa istua ja ehkä kahvitarjoilu. Vuoristorataa tarjoavat sitten osakerahastot – toki ne tarjoavat myös parempaa tuottoa. Tämän kirjan avulla opit tunnistamaan, millaisen mixin haluat rakentaa rahastoista. Minä olen enemmän vuoristorataihminen, mutta matkustan myös junissa. Kyse on oikeasta tasapainosta, ei joko–tai. Tämä on yksi kirjan tärkeimpiä oppeja.

Kirjaa päivittäessäni minulle vahvistui ajatus: rahastosijoittaminen on ennen kaikkea tuoteosaamista. Pitää opetella tuntemaan, millainen rahasto sopii mihinkin tilanteeseen ja kenelle. Ja erityisesti sopiiko se juuri sinulle. Tämä ei tarkoita, että pitäisi oppia kaikki termit ulkoa tai pöntätä sijoitusguruja öisin taskulampun valossa. Se tarkoittaa lähinnä sitä, että osaat katsoa rahastoa ja kysyä: hei, olemmeko me toisillemme sopivat?

Tämän kirjan luettuasi ymmärrät riittävästi rahastosijoittamisesta tehdäksesi sellaisia sijoituspäätöksiä, joiden kanssa pystyt elämään. Kiinnitä huomiota sanaan ”riittävästi”. Et tule tämän kirjan luettuasi tietämään kaikkea, eikä tarvitsekaan.

Olen yrittänyt kirjoittaa tämän kirjan niin, että et missään vaiheessa tuntisi itseäsi tyhmäksi. Sijoituskirjat voivat joskus saada senkin aikaan. Ne ohjaavat sinut jonnekin, ja sitten dumpaavat sinut sinne avointen kysymysten kanssa. Tämä johtuu usein siitä, että vaikka itse asia voidaan kirjassa selittää läpikotaisin, sinä joudut pohtimaan, miten asia koskee sinua ja vaikuttaa sinun sijoituspäätöksiisi. Toivon, että tämä kirjan luettuasi uskallat pohtia vastauksia itse.

Valoisia ja valaistavia lukuhetkiä!

Merja