

24.6.2004

## SUOMI SIOITTAJIEN SUOSIOSSA

Lokakuu oli osakerahastoille kuuma kuukausi. Kaikkien rahastojen tuotot, pitkän koron rahastoja lukuunottamatta, olivat selvästi plussalla. Rahastojen tuottoja vetivät positiivisiksi lähinnä rohkaisevat yritysten tulosluvut ja hyvät tilastot Yhdysvaltain taloudesta. Kesällä alkanut markkinoiden nousukausi on lisännyt myös piensijoittajien kiinnostusta osakerahastoihin. **Lokakuun lopussa Suomeen rekisteröityjen rahastojen rahastopääoma oli 21 939,4 milj. euroa. Nettomerkinnät olivat lokakuussa 553,4 milj. euroa, mikä on vuoden kolmanneksi suurin lukema.**

Maailmantalouden kehitystä ja talouskeskustelua leimasivat lokakuussa heikentyvän dollarin kurjistamat vientinäkymät Euroopassa, Jukos-skandaali Venäjällä ja Aasian talouksien vientiteollisuudelle kohdistamat valuuttasubventiot. Yhdysvaltain ennätysellisen korkea BKT:n kasvu kolmannella kvartaalilla ja maltillinen työllisyysdata vahvistivat markkinoiden positiivisia tunnelmia lokakuussa.

Lokakuun nettomerkinnät jakautuivat melko tasaisesti eri rahastotyyppien kesken. Osake- ja lyhyen koron rahastot veivät molemmat 42 prosenttia uudesta rahasta. Suomeen sijoittavat rahastot olivat sijoittajien suosiossa lokakuussa. Ne kahmivat peräti 11 prosenttia nettomerkinnöistä ja niiden osuudenomistajien lukumäärä kasvoi merkittävästi (2 400 kpl). Myös piensijoittajien suosiossa olevat yhdistelmärahastot keräsivät hyvin nettomerkintöjä (9,5%) ja osuudenomistajia (3 900 kpl).

Rahastojen osuudenomistajien lukumäärä oli lokakuun lopussa 1 176 909 kappaletta. Määrä lisääntyi elokuusta 18 092 osuudenomistajalla. Erityisesti Aasiaan ja kehittyville markkinoille sijoittavat rahastot onnistuivat keräämään paljon uusia omistajia lokakuussa. Omistajien lukumäärän valossa niiden suosio onkin lisääntynyt dramaattisesti vuoden 2003 kuluessa. Ohessa vuoden alusta osuudenomistajien lukumäärää eniten kasvattaneet rahastoluokat (muutos):

- Lyhyen koron rahastot (+66%)
- Osakerahastot - kehittyvät markkinat (+65%)
- Yrityskorkorahastot (+58%)
- Osakerahastot - Aasia (+52%)

24.6.2004

MSCI-indeksien kehitys:

indeksit %-tuotto	MSCI World	MSCI Europe	MSCI North America	MSCI Far East	MSCI Pacific	MSCI Japan	MSCI Emerg. Markets	MSCI Nordic
1kk	6,11	6,88	5,87	4,86	5,46	4,84	8,62	9,56
3kk	5,60	5,32	3,52	18,53	17,19	18,83	12,99	11,48
6kk	13,37	12,64	10,25	36,57	32,57	36,82	32,75	15,18

Kuva: MSCI-indeksien 6 kk:n kehitys (euromääräiset tuotot) lähde: Morgan Stanley Capital International Inc.

Parhaiten menestyneet rahastot:

Aika	Rahasto	Tuotto %	Vol. %	Rahastotyyppi
1 kk	JPMF China	20,9	28,4	Osakerahasto / Aasia
6 kk	PYN Elite	115,7	22,0	Osakerahasto / Koko maailma
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	PYN Elite	125,0	22,0	Osakerahasto / Koko maailma
3 v	PYN Elite	53,3	22,0	Osakerahasto / Koko maailma
5 v	Alfred Berg Russia	58,2	26,3	Osakerahasto / Kehittyvät markkinat

Lokakuussa Rahastoraporttiin lisättiin uusina rahastoina seuraavat rahastot:

Nordea Yrityskorko  
 Evli Europe Quant Index  
 Evli USA Quant Index

Syyskuun Rahastoraportin muita muutoksia:

- Trigon Capitalin hallinnoimat rahastot otettiin mukaan Rahastoraporttiin
- Nordea Euro Obligaatio sulautui Nordea Obligaatio.fi-rahastoon ja muuttui Nordea Euro Obligaatio-nimiseksi
- Nordea Euro Korko sulautui Nordea Korko.fi-rahastoon ja muuttui Nordea Euro Korko-nimiseksi
- Kuusi CDC International Fundin hallinnoimaa sijoitusrahastoa poistettiin Rahastoraportista (tiedote 77/2003 - 7.10.2003)
- Neljän Banque Pictet Luxemburgin hallinnoiman rahaston nimet muuttuivat (tiedote 82/2003 - 28.10.2003)

HEX Rahastopalvelut

Mika Jaatinen  
 Analyytikko