

11.2.2004

NETTOMERKINNÄT UUTEEN ENNÄTYKSEEN

Tammikuussa koettiin jälleen kerran ennätysellinen rahavirta sijoitusrahastoihin. Tällä kertaa **uudeksi nettomerkintöjen kaikkien aikojen ennätykseksi kirjattiin 1 250,7 milj. euroa** (vuoden 2003 tammikuussa 1 103,8 milj. euroa). Suurten nettomerkintöjen ja rahastopääoman kasvun myötä **tammikuun lopussa Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen yhteenlaskettu koko oli 23 785,0 milj. euroa.**

Tammikuussa osakemarkkinat jyräsivät ensimmäiset kolme viikkoa nousujohteisesti USA:n teollisuuden ISM-indeksin ja hyvien osavuositasausten siivittämänä. Loppukuussa sijoittajien intoa viilensivät Yhdysvaltain keskuspankin lausunnot, jotka tulkittiin korkopolitiikan muutokseksi lähtitulevaisuudessa.

Tuotoilla mitattuna tammikuu oli vahvasti teknologiarahastojen kuukausi. Teknologia- ja teknologiatoimialan kasvun myötä myös Suomeen ja Pohjoismaihin sijoittavat rahastot pärjäsivät tammikuussa erinomaisesti. Viimeisen 12 kk:n aikana suomalaisiin kasvuosakkeisiin sijoittavat rahastot ovatkin nousseet merkittävästi. Myös Venäjälle ja Taiwaniin sijoittavat rahastot pärjäsivät tammikuussa erinomaisesti.

Lyhyen koron rahastot olivat perinteisesti tammikuun rahavirtojen kohteena. Ne kahmivat 53% nettomerkinnöistä keräten tammikuussa 656,8 milj. euroa, mikä on kuitenkin huomattavasti maltillisemmin kuin vuotta aiemmin (1000,7 milj. euroa). **Talouden parantuneet näkymät ohjasivatkin uutta rahaa merkittävästi myös osakerahastoihin, jonne rahaa virtasi 333,2 milj. euroa (26,6% nettomerkinnöistä). Viimeksi osakerahastoihin on virrannut enemmän rahaa vuoden 2000 maaliskuussa.**

Eniten uusia osuudenomistajia tammikuussa keräsivät lyhyen koron rahastot sekä kansainväliset yhdistelmärahastot. Osakerahastoista etenkin Suomi ja kehittyvät markkinat olivat sijoittajien suosiossa. Rahastojen osuudenomistajien lukumäärä oli tammikuun lopussa 1 226 731 kappaletta. Määrä lisääntyi joulukuusta 23 494 osuudenomistajalla.

11.2.2004

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	3,56	3,12	3,69	4,49	4,03	3,83	5,31	8,67
3kk	2,58	6,86	1,11	-0,58	-0,31	-1,04	4,88	8,21
6kk	8,33	12,55	4,67	17,85	16,83	17,60	18,49	20,63

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	eQ Nexus	15,9	20,1	Osakerahasto / Koko maailma
6 kk	PYN Elite	85,8	24,8	Osakerahasto / Koko maailma
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	PYN Elite	190,4	24,8	Osakerahasto / Koko maailma
3 v	PYN Elite	65,0	24,8	Osakerahasto / Koko maailma
5 v	Alfred Berg Russia	59,9	28,1	Osakerahasto / Kehittyvät markkinat

Helmikuussa Rahastoraporttiin lisättiin uusina rahastoina seuraavat rahastot:

- Säästöpankki Maailma
- Ålandsbanken Nordic Value

Helmikuun Rahastoraportin muita muutoksia:

- Baring Asset Managementin hallinnoimista rahastoista poistettiin Baring US\$ Corporate High Yield Fund
- Merrill Lynch Investment Managersin hallinnoimista rahastoista poistettiin MLIIF World Utilities Fund
- Merrill Lynch Investment Managersin hallinnoimissa rahastoista tapahtui sulautumisia:
 - MLIIF Euro Triple A 50 Fund -> MLIIF Euro Global Balanced Fund
 - MLIIF Euro Triple A 70 Fund -> MLIIF Euro Global Balanced Fund
 - MLIIF US\$ Triple A 50 Fund -> MLIIF Global Allocation Fund
 - MLIIF US\$ Triple A 70 Fund -> MLIIF Global Allocation Fund
 - MLIIF World Telecoms Fund -> MLIIF World Technology Fund
 - MLIIF Global Equity ex-Europe Fund -> MLIIF Global Equity Fund

HEX Rahastopalvelut

 Mika Jaatinen
 Analyttikko