

10.3.2004

RAHASTOPÄÄOMAN KASVU JATKUI VAHVANA

Tammikuussa alkanut osakemarkkinoiden nousuralli laantui hieman helmikuussa. Osakerahastot pystyivät kuitenkin kerryttämään tasaisesti tuottoja, mutta tammikuun kaltaiset, vertailuindeksin reilusti ylittävät tuotot; jäivät nyt kuitenkin näkemättä. **Helmikuussa Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin tuli uutta pääomaa 587,5 milj. euroa.** Vaikka rahaa virtasikin nyt hieman maltillisemmin kuin viime vuonna vastaavaan aikaan, niin markkinoiden positiivisen kehityksen myötä ovat rahastopääomat kasvaneet peräti 12% vuoden kahden ensimmäisen kuukauden aikana. **Helmikuun lopussa Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen yhteenlaskettu koko oli 24 664,5 milj. euroa.**

Helmikuussa kansainväliset osakemarkkinat kehittyivät hieman maltillisemmin. Nasdaq laski ensimmäistä kertaa sitten syyskuun, kun taas Dow Jones ja S&P olivat noin prosentin nousussa. Venäjälle sijoittavat rahastot hyötyivät jälleen öljyn hinnan noususta. Sijoitusalueista myös Suomi ja Pohjoismaat olivat helmikuussa hyvässä nosteessa.

Suomeen sijoittavien osakerahastojen 12 kuukauden tuotot ovat kokonaisuudessaan vakuuttavaa katseltavaa. Keskimääräinen tuotto on 58,7 prosenttia, mikä peittoaa myös kehittyvien markkinoiden 12 kuukauden kehityksen. Vielä tätäkin paremmin ovat pärjänneet Pohjoismaihin sijoittavat rahastot, joiden keskimääräinen tuotto oli helmikuun lopussa peräti 60,4 prosenttia.

Rahavirrat osakerahastoihin laantuivat helmikuussa hieman. Osakerahastot keräsivät kuitenkin edelleen 25 prosenttia nettomerkinnoista (152,1 milj. euroa). Suosituimpana rahastotyyppinä jatkoivat edelleen lyhyen koron rahastot, joihin helmikuussa tuli uutta rahaa 316,6 milj. euroa (54 prosenttia nettomerkinnoista). Yhdistelmärahastot jatkoivat tasaista kehitystään keräten helmikuussa uutta rahaa 72,9 milj. euroa (tammikuussa 74,9 milj. euroa).

Eniten uusia osuudenomistajia helmikuussa saivat kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot. Huimasta suosion kasvusta kertoo sekin, että vuoden alusta tämä rahastotyyppi on lisännyt osuudenomistajien määräänsä jo 29 prosentilla. Rahastojen osuudenomistajien lukumäärä oli helmikuun lopussa 1 249 782 kappaletta. Määrä lisääntyi tammikuusta 23 053 osuudenomistajalla.

10.3.2004

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	1,55	2,78	1,09	-0,01	0,73	-0,31	4,49	6,13
3kk	6,04	8,89	4,55	5,62	6,26	5,07	11,94	14,33
6kk	4,15	12,24	0,30	3,09	4,40	2,41	12,25	18,51

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	ODIN Offshore	12,5	18,7	Osakerahasto / Koko maailma
6 kk	PYN Elite	76,1	26,7	Osakerahasto / Koko maailma
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	PYN Elite	208,9	26,7	Osakerahasto / Koko maailma
3 v	PYN Elite	66,8	26,7	Osakerahasto / Koko maailma
5 v	Alfred Berg Russia	54,1	28,1	Osakerahasto / Kehittyvät markkinat

Maaliskuussa Rahastoraporttiin lisättiin uusina rahastoina seuraavat rahastot:

- Carnegie Balanssi
- Carnegie Allegro
- Mandatum Russia
- Pictet – Japanese Equity Selection P
- Pictet – Asian Equities (ex-Japan)
- Pohjola Venäjä Plus

HEX Rahastopalvelut

 Mika Jaatinen
 Analyytikko