

9.8.2004

## RAHASTOSIJOITTAMINEN HEINÄKUUSSAKIN KASVU-URALLA – KORKORAHASTOT SIJOITTAJIEN SUOSIOSSA

Rahastosijoittamisen kasvu on ollut voimakasta markkinasuhdanteista riippumatta. Kuluvan vuoden alkupuoliskolla Suomeen rekisteröityihin rahastoihin sijoitettiin uutta pääomaa enemmän kuin vuonna 1997 koko rahastopääoma oli keskimäärin.

Sijoitusrahastot keräsivät uutta pääomaa myös heinäkuussa. **Heinäkuun aikana Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin uutta pääomaa 455,0 miljoonaa euroa. Kuun lopussa Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen yhteenlaskettu koko oli 27 789,0 miljoonaa euroa.** Uusia sijoituksia kertyi Japaniin sijoitettavia osakerahastoja lukuun ottamatta kaikkiin rahastoluokkiin. Rahastoittain tarkasteltu osuudenomistajien lukumäärä kasvoi noin 8400:lla kappaleella.

Pääosan uusista rahastosijoituksista keräsivät korkorahastot, joista erityisesti lyhyen koron rahastot olivat suosissa. Ne keräsivät yksinään 245,8 miljoonan euron uudet sijoitukset osuudenomistajamäärän kasvaessa yli 6700 osuudenomistajalla. Myös pitkän koron rahastot menestyivät hyvin saaden sijoittajilta kuun aikana yli 72 miljoonaa euroa uutta pääomaa. Suhteessa rahastojen pääomaan kasvu oli lyhyen koron rahastojen luokkaa.

Osakerahastoista olivat heinäkuussa suosituimpia Suomeen sijoittavat rahastot. Japani-luokkaa lukuun ottamatta kaikki osakerahastojen ryhmät siis keräsivät uutta pääomaa. Kasvua nähtiin jälleen yleisestä markkinakehityksestä huolimatta, sillä kaikilla päämarkkina-alueilla kurssit olivat kuun aikana selvässä laskussa. Parhaiten menestyneet osakerahastojen ryhmät olivat Suomeen sijoittavat (rahastojen tuotto keskimäärin -2,0%) sekä Aasian rahastot (keskimäärin -2,1%). Korkorahastoista tuottoisimpia olivat heinäkuussa yrityskorko- ja kansainväliset korkorahastot (molemmat keskimäärin 0,7%)

Vuoden jaksolla tarkasteltuna parhaiten menestyivät osakerahastoista Suomeen sijoittavat (keskimäärin 32,2%) ja korkorahastoista yrityskorkorahastot (keskimäärin 5,7%). Tuottoa toteutuneeseen riskiin suhteuttavalla Sharpen mittarilla tarkasteltuna parhaiten menestyivät pohjoismaiset osakerahastot.

9.8.2004

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	-2,41	-1,90	-2,43	-4,33	-3,43	-5,02	-1,15	-5,11
3kk	-1,59	-1,46	-1,13	-4,67	-3,95	-5,15	-4,85	-2,37
6kk	0,39	0,08	-0,12	3,85	3,54	4,68	-4,80	-5,54

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	Fidelity Indonesia	7,8	27,1	Osakerahastot / Kehittyvät markkinat
6 kk	ING (L) Invest Energy	17,1	14,4	Osakerahastot / Maailma
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	Odin Maritim	66,5	16,7	Osakerahastot / Maailma
3 v	PYN Elite	46,7	28,7	Osakerahastot / Maailma
5 v	Alfred Berg Russia	34,8	31,2	Osakerahastot / Kehittyvät markkinat

Heinäkuussa Rahastoraportilta poistuivat seuraavat rahastot:

- JPMF EUR Sharp 25
- JPMF EUR Sharp 50

Sijoitustutkimus

 Kalle Kauppila  
 Portfolioanalyttikko