

9.12.2004

SUOMEEN SIJOITAVAT OSAKERAHASTOT VAHVASSA MYÖTÄTUULESSA

Marraskuussa rahastosijoittaminen jatkoi vahvaa kasvuaan. Uudet pääomat jakautuivat kuitenkin varsin epätasaisesti rahastoyhtiöiden kesken. Eniten uutta pääomaa keräsivät OP (361,2 meur) ja Nordea (241,3 meur). **Marraskuussa Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin uutta pääomaa 506,1 miljoonaa euroa. Kuun lopussa Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen yhteenlaskettu koko oli 31 260,1 miljoonaa euroa.** Keskimääräinen rahastosijoituksen koko oli marraskuun lopussa 20 292 euroa.

Marraskuussa sijoittajien suosiossa olivat Suomeen (132,3 meur) ja Eurooppaan (192,7 meur) sijoittavat osakerahastot sekä korkorahastoista yrityskorkorahastot (121,1 meur) ja pitkän koron rahastot (96,2 meur). Uusien pääomien voidaan karkeasti sanoa jakautuneen siten, että OP keräsi pääosan Suomeen ja Eurooppaan sijoittavien osakerahastojen sekä yrityskorkorahastojen uusista pääomista. Nordea puolestaan menestyi hyvin euroalueen pitkän ja lyhyen koron rahastoissa. Marraskuussa Suomeen sijoittavat osakerahastot menestyivät erityisen hyvin sekä uusien sijoitusten että tuottojen valossa.

Vuoden 2004 aikana Rahastoraportille on tullut 33* uutta Suomeen rekisteröityä rahastoa. Uudet rahastot ovat olleet sijoittajien suosiossa, sillä marraskuun loppuun mennessä niihin oli kertynyt pääomia 827* miljoonaa euroa. Uusien rahastojen lanseerauksen voidaan sanoa onnistuneen erinomaisesti, sillä niiden markkinaosuus on marraskuun lopussa kasvanut 2,6%*:n koko rahastopääomasta.

Vuoden jaksolla tarkasteltuna osakerahastoista parhaiten menestyivät kehittyville markkinoille (27,1%), Pohjoismaihin (25,2%) ja Suomeen (21,6%) sijoittavat rahastot. Korkorahastoista parhaiten viimeisen vuoden aikana ovat tuottaneet euroalueen yrityskorkorahastot (7,7%). Tarkasteltaessa tuoton ja riskin suhdetta kuvaavaa Sharpen lukua parhaiten vuoden jaksolla ovat menestyneet yrityskorkorahastot (Sharpe 2,3).

Kolmen vuoden jaksolla parhaiten ovat tuottaneet edelliskuun tapaan kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot (19,6% vuotuista tuottoa), Suomeen sijoittavat osakerahastot (11,9% vuotuista tuottoa) sekä yrityskorkorahastot (7,2% vuotuista tuottoa).

* Luvut sisältävät vain uudet rahastot, joiden toiminta on alkanut vuonna 2004.

9.12.2004

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	0,68	2,61	-0,44	0,60	1,12	0,41	4,63	6,23
3kk	-0,26	5,03	-2,56	-4,27	-1,80	-4,69	7,29	13,37
6kk	-0,80	3,63	-3,11	-3,09	-0,46	-4,19	10,19	13,17

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

Parhaiten tuottaneet rahastot:

Aika	Rahasto	Tuotto %	Vol. %	Rahastotyyppi
1 kk	ODIN Norge	13,7	14,0	Osakerahastot / Pohjoismaat
6 kk	ODIN Maritim	53,0	16,3	Osakerahastot / Maailma
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	ODIN Maritim	89,3	16,3	Osakerahastot / Maailma
3 v	ODIN Maritim	53,5	16,3	Osakerahastot / Maailma
5 v	ODIN Maritim	40,5	16,3	Osakerahastot / Maailma

Parhaiten menestyneet rahastot Sharpen luvulla mitattuna:

Rahasto	Sharpen luku	Tuotto 1 v %	Vol. %	Rahastotyyppi
Evli Baltic Equity	5,4	47,6	8,3	Osakerahastot / Kehittyvät markkinat
ODIN Maritim	5,3	89,3	16,3	Osakerahastot / Maailma
Mandatum Baltic	4,9	36,8	7,0	Osakerahastot / Kehittyvät markkinat
Danske Capital Baltic Equity	4,9	39,0	7,5	Osakerahastot / Kehittyvät markkinat
ODIN Kiinteistö	4,8	35,6	6,9	Osakerahastot / Pohjoismaat

Marraskuussa Rahastoraportille liittyi uusi rahastoyhtiö, Danske Capital Finland Oy

Marraskuussa Rahastoraportille lisättiin seuraavat rahastot:

- Danske Capital Baltic Equity (s.14-15)
- Danske Capital Eastern Europe Convergence (s.14-15)
- Danske Capital EMU Bond (s.18-19)
- Danske Capital Euro Korko (s.18-19)
- Danske Capital Europe (s.6-7)
- Danske Capital Europe Small Cap (s.6-7)
- Danske Capital Finland (s.4-5)
- Danske Capital Focus (Global) (s.8-9)
- Danske Capital Global Emerging Markets (s.14-15)
- Danske Capital Global High Income (s.18-19)
- Danske Capital Global Selection (Growth) (s.8-9)
- Danske Capital Greater China (s.14-15)
- Danske Capital Nordic (s.12-13)
- Gyllenberg Global Equity Multimanager BI (s.8-9)
- Mandatum Kulta (s.20-21)
- MLIIF Corporate Bond Fund (Euro) (s.36-37)
- MLIIF European Growth Fund (s.24-25)

9.12.2004

- MLIIF US Flexible Equity Fund (s.30-31)
- MLIIF US Low Duration Bond Fund (s.38-39)
- MLIIF World Bond Fund (s.38-39)
- Nordea Fixed Income Hedge (s.20-21)
- Pictet Funds - Japanese Mid-Small Cap (s.36-37)
- Sampo Tavoite 2040 (s.16-17)

Marraskuussa seuraavat rahastot muuttivat nimeään:

- Gyllenberg International -> Gyllenberg Global Equity Multimanager (s.8-9)
- JPMF Asia Equity -> JF Asia Equity (s.32-33)
- JPMF China -> JF China (s.32-33)
- JPMF India -> JF India (s.34-35)
- JPMF Japan Equity -> JF Japan Equity (s.32-33)
- JPMF Japan Small Cap -> JF Japan Small Cap (s.32-33)
- JPMF Pacific Equity -> JF Pacific Equity (s.32-33)

Marraskuussa Gyllenberg Global Equity Multimanager (ent. Gyllenberg International) vaihtoi luokkaa globaaleista yhdistelmärahastoista osakerahastot maailma -luokkaan.

Sijoitustutkimus

Jussi Kanerva
Portfolioanalyytikko