

8.3.2005

**HELMIKUUSSA RAHASTOILLE MELKEIN MILJARDI EUROA UUTTA PÄÄOMAA SEKÄ HYVÄT OSAKETUOTOT SUOMESTA JA ITÄ-EUROOPASTA**

Suomalaisten sijoitusrahastojen vahva kasvu jatkui myös helmikuussa. **Helmikuussa suomalaisiin sijoitusrahastoihin sijoitettiin uutta pääomaa 984,4 miljoonaa euroa. Kuun lopussa kotimaisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu koko oli 35 894,5 miljoonaa euroa.** Vaikka rahastoihin kuun aikana sijoitetun uuden pääoman määrä laski tammikuun huippuluvuista alle puoleen, oli kuukausi silti kotimaisten rahastojen historian yhdeksänneksi paras.

Myös Helmikuun tuottokehitys oli rahastoille suotuisaa. Euroalueen perinteisiä pitkän korkon rahastoja lukuun ottamatta kaikissa rahastoluokissa tuotot olivat positiivisia. Erityisesti kotimaahan ja kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot tuottivat jälleen hyvin.

Eniten uutta pääomaa virtasi lyhyen koron rahastoihin (391 miljoonaa euroa) ja perinteisiin pitkän koron rahastoihin (242 M€). Osakerahastoista suosituimpia olivat kehittyvät markkinat (101 M€), Suomi (23 M€) ja Japani (23 M€). Rahastoyhtiöistä parhaiten menestyi jälleen Nordea, joka keräsi uutta pääomaa 407 miljoonaa euroa.

Vuoden jaksolla tarkasteltuna osakerahastoista parhaiten menestyneet luokat ovat samoja kuin helmikuun menestyjät. Kehittyville markkinoille (25,9%), Pohjoismaihin (21,6%) ja Suomeen (20,7%) sijoittavat rahastot ovat tarkastelun kärjessä. Korkorahastoista parhaiten viimeisen vuoden aikana ovat tuottaneet euroalueen yrityskorkorahastot (6,8%). Tarkasteltaessa tuoton ja riskin suhdetta kuvaavaa Sharpen lukua parhaiten vuoden jaksolla ovat menestyneet yrityskorkorahastot (Sharpe 2,1).

Kolmen vuoden jaksolla parhaiten ovat tuottaneet kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot (25,9% vuotuista tuottoa), Suomeen sijoittavat osakerahastot (14,1% vuotuista tuottoa) sekä yrityskorkorahastot (8,2% vuotuista tuottoa).

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	1,28	3,05	0,39	0,37	0,88	0,33	6,74	5,68
3kk	4,68	7,40	2,93	4,81	5,77	5,04	13,98	4,74
6kk	4,40	12,80	0,29	0,34	3,87	0,12	22,30	18,74

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

8.3.2005

Parhaiten tuottaneet rahastot:

Aika	Rahasto	Tuotto %	Vol. % (12kk)	Rahastotyyppi
1 kk	MLIIF World Energy Fund	29,35	18,34	Osakerahastot / Maailma
6 kk	ODIN Maritim	52,16	15,82	Osakerahastot / Maailma
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	ODIN Maritim	69,72	15,82	Osakerahastot / Maailma
3 v	ODIN Maritim	54,58	15,82	Osakerahastot / Maailma
5 v	ODIN Maritim	40,12	15,82	Osakerahastot / Maailma

12 kk tuotto-riskisuhteeltaan parhaiten menestyneet rahastot Sharpen luvulla mitattuna:

Rahasto	Sharpen luku	Tuotto 1 v %	Vol. %	Rahastotyyppi
ODIN Kiinteistö	6,39	43,19	6,43	Osakerahastot / Pohjoismaat
Evli Baltic Equity	5,67	46,36	7,80	Osakerahastot / Kehittyvät markkinat
Danske Capital Baltic Equity	5,41	42,25	7,42	Osakerahastot / Kehittyvät markkinat
Pohjola Euro High Yield	4,81	13,98	2,47	Yrityskorkorahastot / Euroalue
Trigon Central and Eastern European	4,77	50,95	10,2	Osakerahastot / Kehittyvät markkinat

Helmikuussa Rahastoraportille lisättiin seuraavat rahastot:

- Aktia POP Suomi (s.4-5)
- Aktia POP Eurooppa (s.6-7)
- Celeres Global REIT (s.8-9)
- FIM Japan (s.12-13)
- Pohjola Kehittyvät Korkomarkkinat (s.18-19)

Sekä seuraavat uudet osuussarjat:

- Fides Consumer C (s.8-9)
- Fides Industrial C (s.8-9)
- Fides Materials C (s.8-9)
- Fides Healthcare C (s.8-9)
- Fides Financial C (s.8-9)
- Fides Spender C (s.8-9)

Rahastoraportilta poistuivat sijoitusrahastot Alfred Berg Norden, Trigon Baltic ja Evli Citius.

Sijoitustutkimus  
Kalle Kauppila  
Portfolioanalyttikko