



8.11.2005

## LOKAKUU KORKO- JA YHDISTELMÄRAHASTOJEN KUUKAUSI

Lokakuussa uuden pääoman virta suomalaisiin sijoitusrahastoihin jatkui edelliskuukausien tapaan voimakkaana. Kuukauden aikana erityisesti pitkän koron- ja yhdistelmärahastot olivat sijoittajien suosiossa. **Lokakuussa suomalaisiin sijoitusrahastoihin sijoitettiin uutta pääomaa yhteensä 471,0 miljoonaa euroa. Kuukauden lopussa kotimaisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu koko oli 43 176,7 miljoonaa euroa.**

Viimeisen vuoden aikana osakerahastoihin on sijoitettu uutta pääomaa 1,3 miljardia euroa. Uuden pääoman jakautuminen osakerahastoluokkiin on ollut epätasaista, ja suurin osa pääomista on sijoitettu kehittyvien markkinoiden osakerahastoihin. Perinteiset sijoituskohteet, Eurooppa ja Globaalit markkinat, ovat myös keränneet tasaisesti uusia pääomia. Kotimaahan sijoittajien osakerahastojen suosio on jatkunut voimakkaana, sillä Suomeen sijoittavat osakerahastot ovat keränneet 20% 1,3 miljardin kokonaispotista.

Rahastosijoittajat sijoittivat lokakuussa uusia pääomia etenkin korkorahastoihin (304,6 miljoonaa euroa). Erityisen suosittuja olivat euroalueen pitkän koron rahastot (183,8 meur) sekä lyhyen koron rahastot (98,1 meur). Korkorahastojen lisäksi yhdistelmärahastot keräsivät hyvin uusia sijoituksia, yhteensä 123 miljoonaa euroa.

Tarkasteltaessa tuottojen kehitystä vuoden jaksolla osakerahastoista parhaiten menestyneet luokat olivat, edelliskuukausien tapaan, kehittyville markkinoille (62,1%) ja pohjoismaihin (43,8%) sijoittavien rahastojen ryhmät. Korkorahastoista parhaiten viimeisen vuoden aikana tuottivat euroalueen pitkän koron rahastot (4,3%). Tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen luvulla mitattuna parhaiten vuoden jaksolla menestyivät kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot (Sharpe 3,1).

Kolmen vuoden jaksolla parhaiten ovat tuottaneet kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot (32,7% vuotuista tuottoa), pohjoismaihin sijoittavat osakerahastot (27,5% vuotuista tuottoa) sekä korkorahastoista euroalueen yrittäjäkorkorahastot (8,1% vuotuista tuottoa).



8.11.2005

## 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	-2,33	-3,05	-1,94	-1,51	-2,31	-1,06	-6,49	-4,87
3kk	1,07	0,84	-1,23	14,19	11,66	16,74	3,06	1,14
6kk	14,50	12,96	13,57	23,40	22,04	24,99	25,07	17,16

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

## Parhaiten tuottaneet rahastot:

Aika	Rahasto	Tuotto %	Vol. % (12kk)	Rahastotyyppi
1 kk	JF Japan Alpha Plus A (acc) - USD	7,5		Osakerahastot / Japani
6 kk	Seligson & Co Russian Prosperity	54,4	17,5	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	ODIN Offshore	95,5	23,7	Osakerahastot / Maailma
3 v	ODIN Maritim	70,8	15,5	Osakerahastot / Maailma
5 v	Seligson & Co Russian Prosperity	44,2	17,5	Osakerahastot / Kehittyvät mark.

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

Rahasto	Sharpen luku	Tuotto 1 v %	Vol. %	Rahastotyyppi
Evli Baltic	9,4	71,7	7,4	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Danske Capital Baltic	7,5	58,7	7,6	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Mandatum Baltic	7,0	45,3	6,2	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Nordea Nordic Small Cap	5,1	48,7	9,1	Osakerahastot / Pohjoismaat
Handelsbankens Nordiska Småbolagsfond	4,8	53,8	10,7	Osakerahastot / Pohjoismaat

Lokakuussa Rahastoraportille lisättiin seuraavat rahastot / rahasto-osuudet:

- Arvo Finland Value (s.4-5)
- Fidelity China Focus (s.38-39)
- Fidelity India Focus (s.38-39)
- Fidelity Japan Advantage (s.36-37)
- Fides Finland Focus (s.4-5)
- ICECAPITAL Euro Investment Grade Bond Index (s.18-19)
- JPM Euro Fondo de Dinero A (acc)-EUR (s.42-42)
- JPM Europe Dynamic Mega Cap A (acc)-EUR (s.28-29)
- JPM Pacific Equity A (acc)-EUR (s.36-37)
- Nordea Korkosalkku Plus (s.18-19)
- POP Optimi (s.16-17)
- POP Vaaka (s.16-17)
- Robur Balkanfond (s.14-15)

Lokakuussa Rahastoraportilla tapahtuivat seuraavat rahastojen fuusiot:

- Evli Euro 50 -> Evli Europe
- Evli Euro Korko -> Evli Tavoitekorko

Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry  
Markku Savikko