



8.2.2006

TAMMIKUUSSA JÄLLEEN ENNÄTYKSET UUSIKSI

Suomalaisten sijoitusrahastojen vuosi 2006 käynnistyi vahvasti. **Tammikuussa suomalaisiin sijoitusrahastoihin sijoitettiin uutta pääomaa peräti 2 373,5 miljoonaa euroa. Kuukauden lopussa kotimaisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 47 782,2 miljoonaa euroa.** Kumpikin lukema on uusi ennätys. Vertailun vuoksi tammikuun aikana rahastoihin sijoitetun uuden pääoman määrä vastaa kevään 1997 koko kotimaista rahastopääomaa.

Jo aiemmilta vuosilta tuttuja vuodenvaihteen pääomajärjestelyjä oli havaittavissa tänäkin vuonna. Kuten edellisinkin vuosina, joulukuun poistuman paluu selittää tammikuun vahvasta kehityksestä vain osan.

Vuodenvaihdeilmiö näkyi erityisen voimakkaana lyhyen koron rahastoluokassa, jonka tammikuun nettomerkinnot joulukuun poistuman jälkeen olivat 953 miljoonaa euroa. Suhteessa aiempiin pääomiin eniten suosiossa olivat viime aikojen trendin mukaisesti kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot 245 miljoonan euron nettosijoituksillaan. Myös pitkän koron rahastot, kansainväliset yhdistelmärahastot ja euroopanlaajuisesti sijoittavat osakerahastot keräsivät huomattavan määrän uutta pääomaa.

Tarkasteltaessa tuottojen kehitystä vuoden jaksolla osakerahastoista parhaiten menestyneet luokat olivat kehittyville markkinoille (67,0%) ja Pohjoismaihin (41,1%) sijoittavien rahastojen ryhmät. Korkorahastoista parhaiten viimeisen vuoden aikana tuottivat euroalueen ulkopuolelle sijoittavat rahastot (4,4%). Tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen luvulla mitattuna parhaiten vuoden jaksolla menestyivät kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot (Sharpe 4,0).

Kolmen vuoden jaksolla parhaiten ovat tuottaneet kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot (45,5% vuotuista tuottoa), pohjoismaihin sijoittavat osakerahastot (36,5% vuotuista tuottoa) sekä korkorahastoista euroalueen yrityskorkorahastot (6,6% vuotuista tuottoa).



8.2.2006

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	1,64	3,65	0,28	2,30	2,57	2,26	8,00	2,83
3kk	9,13	10,89	6,35	17,16	16,16	17,93	25,95	12,74
6kk	10,30	11,83	5,04	33,79	29,71	37,68	29,81	14,02

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	MLIIF New Energy	20,9	19,4	Osakerahastot / Maailma
6 kk	Seligson & Co Russian Prosperity	80,5	16,6	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	Seligson & Co Russian Prosperity	141,6	16,6	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
3 v	ODIN Maritim	72,9	15,5	Osakerahastot / Maailma
5 v	Seligson & Co Russian Prosperity	59,2	16,6	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
10 v	ODIN Sverige	26,0	11,4	Osakerahastot / Pohjoismaat

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

Rahasto	Sharpen luku	Tuotto 1 v %	Vol. %	Rahastotyyppi
Seligson & Co Russian Prosperity	8,4	141,6	16,6	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Mandatum Russia	6,7	112,1	16,3	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
FIM Russia	6,1	86,5	13,8	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Evli Baltic	6,1	47,6	7,5	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Hansa Russian Equity	6,0	114,0	18,5	Osakerahastot / Kehittyvät mark.

Marraskuussa Rahastoraportille lisättiin 19 uutta rahastoa / rahasto-osuutta. Uutena rahastoyhtiönä raporttiin liittyi Union Bancaire Privée. Raportilta poistui Avenir rahastoyhtiö.

Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry
Markku Savikko