



9.5.2006

HUHTIKUUSSA LYHYEN KORON JA YHDISTELMÄRAHASTOT SUOSIOSSA

Huhtikuu oli sijoitusrahastoissa alkuvuoden tapaan voimakkaan kasvun aikaa. Huhtikuussa suomalaisiin sijoitusrahastoihin sijoitettiin uutta pääomaa 674,7 miljoonaa euroa. Kuukauden lopussa kotimaisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 52 383,5 miljoonaa euroa.

Huhtikuussa sijoittajien suosiossa olivat maaliskuun tapaan lyhyen koron (273,9 meur) ja yhdistelmärahastot (211,2 meur). Edelliskuukaudesta poiketen osakemarkkinoille sijoitettiin uutta pääomaa 111,9 miljoonaa euroa (maaliskuussa -93,6). Tästä summasta 59,7 miljoonaa sijoitettiin kehittyville markkinoille.

Alkuvuoden aikana yhdistelmärahastoihin on sijoitettu uutta pääomaa 1 106,1 miljoonaa euroa, mikä on lähes yhtä paljon kuin vuonna 2005 yhteensä. Yhdistelmärahastot ovatkin olleet yhdessä lyhyen koron rahastojen kanssa alkuvuoden eniten pääomia keränneet rahastoluokat.

Edellisten kuukausien tapaan vuoden jaksolla parhaiten tuottaneet rahastot olivat kehittyville markkinoille (77,2%), Pohjoismaihin (53,2%) ja Suomeen (45,8%) sijoittavat osakerahastot. Parhaiten 10 vuoden jaksolla ovat menestyneet Suomeen sijoittavat osakerahastot 17,0% vuotuisella tuotolla. Tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen luvulla mitattuna parhaiten vuoden jaksolla menestyivät kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot (Sharpe 4,5).



9.5.2006

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	-0,68	1,13	-2,07	-0,45	0,46	-0,67	3,14	1,33
3kk	1,09	4,73	-1,06	0,92	1,29	0,58	3,79	10,89
6kk	10,32	16,14	5,22	18,24	17,66	18,61	30,72	25,01

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	Altos	12,3	26,9	Muut rahastot
6 kk	Altos	74,9	26,9	Muut rahastot
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	Seligson & Co Russian Prosperity	155,9	16,5	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
3 v	ODIN Offshore	76,8	24,6	Osakerahastot / Maailma
5 v	Seligson & Co Russian Prosperity	61,3	16,5	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
10 v	ODIN Sverige	24,6	11,1	Osakerahastot / Pohjoismaat

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

Rahasto	Sharpen luku	Tuotto 1 v %	Vol. %	Rahastotyyppi
Seligson & Co Russian Prosperity	9,3	155,9	16,5	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Mandatum Russia	7,4	122,4	16,2	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
ODIN Europa SMB	7,2	77,3	10,5	Osakerahastot / Eurooppa
Hansa Russian Equity	7,1	133,0	18,4	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
JPM Europe Dynamic Small Cap A (acc) - EUR	7,1	72,7	10,0	Osakerahastot / Eurooppa

Huhtikuussa Hansa Investment Funds liittyi Suomen Sijoitusrahastoyhdistyksen kannattajajäseneksi. Lisäksi Gyllenberg rahastoyhtiön ja sen hallinnoimien rahastojen nimet muuttuivat.

Huhtikuussa raportille lisättiin seuraavat rahasto-osuudet:

- Danske Capital Global Performers (s.16-17)
- Fidelity Emerging Market Debt EUR Acc (s.42-43)
- Fidelity Emerging Market Debt Y (s.42-43)
- JPMF Emering. Markets Select Eq. A (acc) – USD (s.36-37)
- OP-Pääomaturva * (s.16-17)
- Pictet Funds - Absolute Return Global Diversified P (s.40-41)
- Säästöpankki Yrityskorko (s.22-23)