



10.7.2006

KESÄKUUSSA RAHASTOSIJOITTAMINEN SUOSIOSSA

Kesäkuu oli viimeistä kolmea vuotta silmällä pitäen hyvin tyypillinen kuukausi rahastomarkkinoilla: uutta pääomaa virtasi rahastoihin edelleen huomattavia määriä. Kesäkuussa uutta pääomaa sijoitettiin suomalaisiin sijoitusrahastoihin 714,9 miljoonaa euroa. Kuukauden lopussa kotimaisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 52 035,0 miljoonaa euroa.

Sijoittajien suosiossa olivat erityisesti vähäriskiset lyhyen koron rahastot, joihin sijoitettiin uutta pääomaa 307,7 miljoonaa euroa. Lyhyen koron rahastojen lisäksi myös pitkän koron rahastot saivat tavanomaiseen tapaan uusia sijoituksia.

Toukokuun poistuman jälkeen osakerahastoihin sijoitettiin jälleen tavanomaisesti 163,3 meur. Huomattavaa oli, että uusi pääoma suuntautui aikaisemmasta poiketen suurelta osin Pohjois-Amerikkaan sijoittaviin osakerahastoihin. Kehittyvien markkinoiden osakerahastoista lunastettiin 93,6 miljoonaa euroa.

Edellisten kuukausien tapaan vuoden jaksolla parhaiten tuottaneet rahastot olivat edelleen kehittyville markkinoille (36,0%), Pohjoismaihin (27,6%) ja Suomeen (21,0%) sijoittavat osakerahastot. Parhaiten viiden vuoden jaksolla ovat menestyneet kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot 21,7% vuotuisella tuotolla. Tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen luvulla mitattuna parhaiten vuoden jaksolla menestyivät kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot (Sharpe 1,5).



10.7.2006

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	1,04	1,29	1,08	0,25	0,41	0,06	0,75	-0,20
3kk	-5,87	-3,63	-6,60	-8,93	-7,87	-9,21	-9,66	-7,63
6kk	-2,62	3,44	-5,37	-5,56	-4,72	-5,99	-1,81	3,94

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	FIM Brazil	8,1	33,6	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Vuod. alusta	Fidelity China Focus	22,3	16,7	Osakerahastot Aasia
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	Seligson & Co Russian Prosperity	93,2	22,1	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
3 v	ODIN Offshore	64,7	28,4	Osakerahastot / Maailma
5 v	Seligson & Co Russian Prosperity	46,3	22,1	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
10 v	ODIN Sverige	22,6	17,4	Osakerahastot / Pohjoismaat

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

Rahasto	Sharpen luku	Tuotto 1 v %	Vol. %	Rahastotyyppi
Seligson & Co Russian Prosperity	4,1	93,2	22,1	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Hansa Russian Equity	3,3	77,7	22,9	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
OP-Solid	3,3	12,8	3,2	Kansainväliset yhdistelmärahastot
FIM Russia	3,2	61,0	18,1	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Mandatum Russia	3,2	67,0	20,1	Osakerahastot / Kehittyvät mark.

Kesäkuussa Rahastoraportilla Alfred Bergin rahastoyhtiö ja sen rahastot muuttivat nimensä ABN AMRO:ksi. Lisäksi lukuisten OP-rahastoyhtiön rahastojen nimet muuttuivat. Uusina rahastoina Rahastoraportille lisättiin:

- eQ Monityyli USA (s.10-11)
- FIM Japan Small Cap (s.12-13)
- FIM MultiHedge * (s.22-23)
- Handelsbanken Takuu Plus (s.16-17)
- ICECAPITAL Emerg. Markets Stock Index (s.14-15)
- JPM Europe Dynamic Mega Cap A (dist) - EUR (s.28-29)
- Nordea Intia (s.14-15)
- SEB Hedge Fixed Income SEK (s.22-23)

Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry
Markku Savikko