



9.8.2006

## OSAKERAHASTOT SUOSIOSSA HEINÄKUUSSA

Heinäkuussa uutta pääomaa sijoitettiin suomalaisiin sijoitusrahastoihin 793,5 miljoonaa euroa. Korkovetoisesta kesäkuusta poiketen pääomasta hieman yli puolet (52,9 %) suuntautui osakerahastoihin. Kuukauden lopussa kotimaisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 53 060,0 miljoonaa euroa.

Osakerahastoista suosituimpia olivat kehittyville markkinoille sijoittavat rahastot, joiden merkinnät ja lunastukset ovat alkuvuonna vaihdelleet voimakkaasti. Kesäkuussa nämä rahastot keräsivät uutta pääomaa miltei 120 miljoonaa euroa, mikä vastaa noin 5%:n pääomanlisäystä kuukauden aikana. Myös Eurooppaan sijoittavat rahastot olivat sijoittajien suosiossa 96,3 miljoonan euron nettomerkinnoillään.

Korkorahastoista lyhyen koron vaihtoehdot keräsivät totutusti suurimman osan uudesta pääomasta. Tämä suurin rahastoluokka sai nettosijoituksia 169,5 miljoonaa euroa.

Heinäkuun päättyessä vuoden tarkastelujaksolla parhaiten tuottaneet rahastot olivat kehittyville markkinoille (33,8%), Pohjoismaihin (20,8%) ja Japaniin (19,7%) sijoittavat osakerahastot. Myös tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen luvulla mitattuna parhaiten vuoden jaksolla menestyivät kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot (Sharpe 1,4).

Viiden vuoden tarkastelujaksolla parhaiten menestynyt rahastoluokka on niin ikään kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot peräti 25,4%:n vuotuisella tuotolla.



9.8.2006

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	0,13	1,00	-0,19	-0,82	-0,55	-0,98	0,68	-0,97
3kk	-5,10	-3,76	-4,81	-9,27	-8,80	-9,49	-11,81	-9,73
6kk	-4,07	0,79	-5,81	-8,43	-7,62	-8,97	-8,47	0,10

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	Mandatum Poland	13,9	22,7	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Vuod. alusta	Nordea Venäjä	25,0	25,0	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	Seligson & Co Russian Prosperity	84,9	21,7	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
3 v	ODIN Offshore	62,1	28,3	Osakerahastot / Maailma
5 v	Seligson & Co Russian Prosperity	50,9	21,7	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
10 v	ODIN Sverige	23,0	17,7	Osakerahastot / Pohjoismaat

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

Rahasto	Sharpen luku	Tuotto 1 v %	Vol. %	Rahastotyyppi
Seligson & Co Russian Prosperity	3,8	84,9	21,7	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
OP-Solid	3,6	14,3	3,3	Kansainväliset yhdistelmärahastot
Trigon Second Wave	3,3	31,6	8,8	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
eQ Toinen Aalto	3,3	31,5	8,8	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
FIM Russia	3,1	58,0	18,1	Osakerahastot / Kehittyvät mark.

Heinäkuussa Rahastoraportille lisättiin runsaasti uusia rahasto-osuuksia. Osuuksia lisänneet yhtiöt olivat JP Morgan Asset Management, Pictet Funds ja Fidelity Investments.

Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry  
Markku Savikko