



8.11.2006

SIJOITUSRAHASTOJEN LOKAKUUSSA MILJARDIN RAJA RIKKI

Lokakuussa suomalaisiin sijoitusrahastoihin sijoitettiin uutta pääomaa 1019,6 miljoonaa euroa. Kuukauden lopussa kotimaisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 57 176,7 miljoonaa euroa. Lukuun ottamatta vuodenvaihteita kuukausi oli historian viides miljardirajan rikkonut.

Kuten syyskuussa, lokakuussa suurimmassa suosiossa olivat pitkän koron rahastot, jotka keräsivät yli 60% kaikista merkinnöistä. Määrä jakautui miltei tasan yrityslainarahastojen ja perinteisten pitkän koron rahastojen kesken. Lyhyen koron rahastoissa uuden rahan kertymä oli kuten syyskuussakin maltillinen eli noin 60 miljoonaa euroa.

Osakerahastoihin sijoitettiin uutta rahaa noin 258 miljoonaa euroa. Osakerahastoluokista suurimmat nettomerkinnot keräsivät Pohjois-Amerikkaan sekä Eurooppaan sijoittavat rahastot. Japaniin sijoittavien rahastojen reilun 16 miljoonan lunastuksia lukuun ottamatta kaikkien osakerahastoluokkien nettomerkinnot olivat positiivisia.

Lokakuun päättyessä vuoden tarkastelujaksolla parhaiten tuottaneet rahastot olivat kehittyville markkinoille (31,4%), Pohjoismaihin (30,4%) ja Suomeen (27,9%) sijoittavat osakerahastot. Tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen luvulla mitattuna parhaiten vuoden jaksolla menestyivät Eurooppaan sijoittavat osakerahastot (Sharpe 1,9).

Viiden vuoden tarkastelujaksolla parhaiten menestynyt rahastoluokka oli kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot peräti 28,8%:n vuotuisella tuotolla.



8.11.2006

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	3,38	3,99	3,19	1,67	2,70	0,79	4,45	5,45
3kk	8,23	9,11	8,87	2,87	3,56	1,37	8,92	10,61
6kk	3,26	6,12	3,97	-6,52	-5,55	-7,94	-3,12	0,25

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 Mustameri	11,1	39,0	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Vuod. alusta	JF China A - USD	41,4	18,9	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	Hansa Russian Equity	59,3	20,5	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
3 v	ODIN Offshore	64,7	26,7	Osakerahastot / Maailma
5 v	Seligson & Co Russian Prosperity	50,4	19,3	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
10 v	OP-Suomi Arvo	22,9	12,9	Osakerahastot / Pohjoismaat

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

Rahasto	Sharpen luku	Tuotto 1 v %	Vol. %	Rahastotyyppi
Fides High Yield Bond	4,3	7,7	1,2	Korkorahastot / Yrityslainat
OP-High Yield	4,1	7,2	1,1	Korkorahastot / Yrityslainat
OP-Solid	3,9	13,9	2,9	Kansainväliset yhdistelmärahastot
Evli European High Yield	3,7	7,5	1,3	Korkorahastot / Yrityslainat
eQ Toinen Aalto	3,7	32,1	8	Osakerahastot / Kehittyvät mark.

Lokakuussa Rahastoraportille lisättiin seuraavat rahastot:

- ABN AMRO Brazil
- ABN AMRO Europe Convertible Bond
- ABN AMRO Global Property Equity
- Aktia Government Bond+
- eQ Suomiliiga
- Evli Emerging Markets Debt
- Mandatum Arvo Itä-Eurooppa
- OP-Pitkä Obligaatioindeksi
- OP-Reaalikorko
- OP-Yrityslaina Prima

Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry
Markku Savikko