



10.3.2008

## HELMIKUUN LOPUN RAHASTOPÄÄOMA 61,3 MILJARDIA EUROA

Suomalaisten sijoitusrahastojen pääomat olivat helmikuun lopussa 61,3 miljardia euroa. Kuukauden aikana kotimaisista rahastoista lunastettiin 922,4 miljoonaa euroa.

Eurooppalaisten sijoitusrahastoyhdistysten yhteenliittymän EFAMAN tuoreen tilaston mukaan viime vuosi oli kehittyville rahastomarkkinoille vahvan kasvun vuosi. Kehittyneillä markkinoilla kasvu oli hitaampaa ja monissa maissa markkina jopa pieneni. Suomessa päästiin noin 8% kasvuun, vaikka loppuvuonna meilläkin pääomavirta kävi rahastoista ulos.

Kotimaisissa sijoitusrahastoissa helmikuun lunastukset kohdistuivat ennen kaikkea euroalueen lyhyen koron rahastoihin, joista lunastettiin kuukauden aikana 666,2 miljoonaa euroa. Yhdistelmärahastoista poistui kuukauden aikana 106,6 miljoonaa euroa. Osakerahastot sen sijaan keräsivät uusia pääomia 26,6 miljoonaa euroa ja hedgerahastot 18,2 miljoonaa.

Helmikuun lopussa vuoden tarkasteluvälillä parhaiten tuottaneet rahastot olivat kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot (10,7%) ja Aasiaan sijoittavat osakerahastot (4,6%). Tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen luvulla mitattuna parhaiten vuoden jaksolla menestyivät kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot (Sharpe 0,2). Viiden vuoden tarkastelujaksolla menestynein rahastoluokka oli kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot 30,6% vuotuisella tuotolla.



10.3.2008

MSCI-indeksien kehitys:

	MSCI World	MSCI Europe	MSCI North America	MSCI Far East	MSCI Pacific	MSCI Japan	MSCI Emerg. Markets	MSCI Nordic
1 kk	-2,53	-0,38	-4,34	-1,42	-0,93	-1,48	5,28	5,11
3 kk	-11,79	-12,98	-11,18	-10,80	-11,12	-10,43	-8,21	-9,90
6 kk	-15,19	-14,01	-16,39	-15,34	-15,19	-16,44	-2,27	-12,38

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 World Mining Fund	16,4	31,0	Osakerahastot / Maailma
Vuod. Alusta	Mandatum Raaka-aine	15,8	16,3	Muut rahastot
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	Mandatum Ukraina	52,4	18,4	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
3 v	MLIIF World Mining Fund	41,0	31,0	Osakerahastot / Maailma
5 v	ODIN Maritim	51,1	23,9	Osakerahastot / Maailma
10 v	MLIIF World Mining Fund	25,6	31,0	Osakerahastot / Maailma

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

Rahasto	Sharpen luku	Tuotto 1 v %	Vol. %	Rahastotyyppi
Mandatum Ukraina	2,6	52,4	18,4	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Mandatum Raaka-aine	2,3	41,8	16,3	Muut rahastot
Mandatum Arvo Venäjä	2,1	34,2	14,3	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Mandatum Kulta	2,0	38,3	17,0	Muut rahastot
Ilmatar	1,7	26,5	12,7	Muut rahastot



10.3.2008

Helmikuussa Rahastoraportille lisättiin seuraavat rahastot/osuudet:

- Evli Euro Valtionobligaatio I
- Handelsbanken Uusi Energia
- ICECAPITAL Africa
- ICECAPITAL Virgin Beta
- JPM Brazil Alpha Plus
- JPM Emerg. Markets Small Cap
- JPM Global Dividend
- JPM Highbridge Income Opport.
- Nordea 1 - Central & Eastern European Equity
- Nordea 1 - Euro Bond
- Nordea 1 - Euro Reserve
- Nordea 1 - European Equity
- Nordea 1 - Finnish Equity
- Nordea 1 - Global Equity
- Nordea 1 - Nordic Equity
- Swedbank Robur Småbolag Norden
- T. Rowe Price Asia ex-Japan Equity
- T. Rowe Price Global Emerging Markets Bond
- T. Rowe Price Global High Yield Bond
- T. Rowe Price Middle East & Africa Equity
- T. Rowe Price US Large-Cap Growth Equity I
- T. Rowe Price US Large-Cap Value Equity I

Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry  
Markku Savikko