



9.6.2008

## KOTIMAISTEN SIJOITUSRAHASTOJEN PÄÄOMA OLI TOUKOKUUN LOPUSSA 58,8 MILJARDIA EUROA

Toukokuun lopussa kotimaisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 58,8 miljoonaa euroa. Kuukauden aikana rahastoista lunastettiin 455,9 miljoonaa euroa. Rahastopääoma kuitenkin kasvoi kuukauden aikana noin 130 miljoonalla eurolla rahastojen arvon kehittyessä positiivisesti.

Toukokuussa korkorahastojen lunastukset kohdistuivat euroalueen pitkän koron rahastoihin ja kansainvälisiin korkorahastoihin, joista lunastettiin varoja yhteensä 364 miljoonalla eurolla. Sen sijaan lyhyen koron rahastoihin tuli 83,1 miljoonaa euroa uutta rahaa. Lyhyen koron rahastojen luokassa nähtiin positiivisia nettomerkitöjä viimeksi heinäkuussa 2007.

Kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot olivat toukokuussa sijoittajien suosiossa keräten kuukauden aikana 140 miljoonaa euroa uutta pääomaa. Myös Pohjois-Amerikkaan sijoittavien osakerahastojen nettomerkinnot olivat toukokuussa 68,4 miljoonaa euroa positiiviset. Sen sijaan kotimaahan sijoittavista rahastoista, Eurooppa-rahastoista sekä globaaleista osakerahastoista lunastettiin osuuksia yhteensä 306 miljoonalla eurolla. Yhteenlaskettuna osakerahastojen nettomerkinnot olivat 69 miljoonaa euroa miinuksella. Myös kotitalouksien suosimista yhdistelmärahastoista lunastettiin 35 miljoonaa euroa.

Toukokuun lopussa vuoden tarkasteluvälillä parhaiten tuottaneet rahastoluokat olivat Euroalueen pitkän koron rahastot (2,6%) ja Euroalueen lyhyen koron rahastot (1,20%). Tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen luvulla mitattuna parhaiten vuoden jaksolla menestyivät kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot (Sharpe -0,3). Viiden vuoden tarkastelujaksolla menestynein rahastoluokka oli kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot 29,2% vuotuisella tuotolla.



9.6.2008

MSCI-indeksien kehitys:

	MSCI World	MSCI Europe	MSCI North America	MSCI Far East	MSCI Pacific	MSCI Japan	MSCI Emerg. Markets	MSCI Nordic
1 kk	1,73	0,65	2,26	2,35	2,38	2,84	2,07	3,46
3 kk	3,51	3,11	3,98	2,93	2,79	3,25	2,00	3,55
6 kk	-8,69	-10,28	-7,64	-8,19	-8,64	-7,52	-6,38	-6,70

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	16,4	37,3	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Vuod. Alusta	Danske Raaka-aine	19,3	19,9	Muut rahastot
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	Danske Raaka-aine	41,2	19,9	Muut rahastot
3 v	BGF World Mining Fund	45,3	32,8	Osakerahastot / Maailma
5 v	ODIN Maritim	46,3	24,5	Osakerahastot / Maailma
10 v	BGF World Mining Fund	26,2	32,8	Osakerahastot / Maailma

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

Rahasto	Sharpen luku	Tuotto 1 v %	Vol. %	Rahastotyyppi
Ilmatar	2,5	34,0	11,9	Muut rahastot
Danske Raaka-aine	1,8	41,2	19,9	Muut rahastot
Danske Arvo Venäjä	1,7	29,8	14,5	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
Danske Russia	1,5	27,9	15,5	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
FIM Russia Small Cap	1,5	18,9	9,7	Osakerahastot / Kehittyvät mark.



9.6.2008

Toukokuussa Rahastoraportille lisättiin uusi rahastoyhtiö BankInvest S.A.

Toukokuussa Rahastoraportille lisättiin seuraavat rahastot/osuudet:

- BankInvest Global Investment Grade Debt SRI
- BankInvest Global Emerging Markets Debt SRI
- BankInvest Global Emerging Markets Debt
- BankInvest Global Emerging Markets Equities SRI
- BankInvest Global Equities
- BankInvest Global Equities SRI
- BankInvest New Emerging Markets
- Evli Swedish Small Selection
- FIM Green Energy
- OP Euro II
- Trigon Agri-Sector
- Trigon New Europe Top Pics

Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry  
Markku Savikko



SUOMEN  
SIJOITUSTUTKIMUS