



8.7.2008

KOTIMAISTEN SIJOITUSRAHASTOJEN PÄÄOMA OLI KESÄKUUN LOPUSSA 55,9 MILJARDIA EUROA

Pörssikurssit ovat kautta maailman olleet alkuvuoden selvässä laskussa. Kotimaisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma laski toukokuun lopun 58,8 miljardista eurosta 55,9 miljardiin euroon, josta kurssien laskusta johtuvaa rahastopääoman arvon laskua oli 2275,6 miljoonaa euroa. Lunastusten osuus kesäkuussa oli 618,5 miljoonaa euroa.

Kesäkuussa korkorahastoista lunastettiin yhteensä 205,6 miljoonaa euroa. Eniten rahaa poistui lyhyen koron rahastoista, joista poistui 91,1 miljoonaa euroa. Kotitalouksien suosimista yhdistelmärahastoista nettolunastukset olivat yhteensä 67,6 miljoonaa euroa.

Ainoat rahastoluokat, jotka keräsivät uutta pääomaa kesäkuussa, olivat Japaniin ja Pohjois-Amerikkaan sijoittavat osakerahastot – nämäkin yhteensä vain 1,7 miljoonaa euroa. Nettomääräisesti merkinnät osakerahastoihin olivat kesäkuussa 318,4 miljoonaa euroa negatiiviset. Suurin osa lunastuksista kohdistui Euroopparahastoihin sekä kehittyville markkinoille sijoittaviin osakerahastoihin, joista poistui yhteensä 214,7 miljoonaa euroa.

Kesäkuun lopussa vuoden tarkasteluvälillä parhaiten tuottaneet rahastoluokat olivat Euroalueen pitkän koron rahastot (2,3%) ja Euroalueen lyhyen koron rahastot (1,23%). Tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen luvulla mitattuna parhaiten vuoden jaksolla menestyivät kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot (Sharpe -0,8). Viiden vuoden tarkastelujaksolla menestynein rahastoluokka oli kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot 24,6% vuotuisella tuotolla.



8.7.2008

MSCI-indeksien kehitys:

	MSCI World	MSCI Europe	MSCI North America	MSCI Far East	MSCI Pacific	MSCI Japan	MSCI Emerg. Markets	MSCI Nordic
1 kk	-9,47	-10,19	-9,28	-8,71	-8,53	-7,95	-11,44	-12,96
3 kk	-1,36	-3,86	-0,80	2,03	2,46	3,18	-0,56	-5,51
6 kk	-16,49	-18,20	-16,14	-13,50	-13,74	-11,18	-17,60	-15,55

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	Altos Opportunity	15,6	35,7	Muut rahastot
Vuod. Alusta	Danske Raaka-aine	32,8	20,5	Muut rahastot
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	Danske Raaka-aine	55,7	20,5	Muut rahastot
3 v	BGF World Mining Fund	40,1	32,7	Osakerahastot / Maailma
5 v	ODIN Offshore	41,5	22,3	Osakerahastot / Maailma
10 v	BGF World Mining Fund	27,0	32,7	Osakerahastot / Maailma

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

Rahasto	Sharpen luku	Tuotto 1 v %	Vol. %	Rahastotyyppi
Ilmatar	2,7	36,3	11,9	Muut rahastot
Danske Raaka-aine	2,5	55,7	20,5	Muut rahastot
OP Raaka-aine	1,5	31,1	17,8	Muut rahastot
Danske Kulta	1,4	35,6	21,9	Muut rahastot
Danske Russia Small Cap	1,3	21,1	13,0	Osakerahastot / Kehittyvät mark.

Kesäkuussa Rahastoraportille lisättiin seuraavat rahastot/osuudet:

- Nordea Euro Obligaatio I
- UB Puhdas Ympäristö
- Taaleritehdas Tenge Osake
- Taaleritehdas Zloty Osake
- Taaleritehdas Itä-Euroopan Infrastruktuuri
- Taaleritehdas Lyydian Leijona Osake
- Taaleritehdas Itä-Euroopan Arvoyhtiöt

