



8.9.2008

KOTIMAISTEN SIJOITUSRAHASTOJEN PÄÄOMA OLI ELOKUUN LOPUSSA 54,7 MILJARDIA EUROA – OSAKERAHASTOIHIN UUTTA PÄÄOMAA

Elokuun lopussa kotimaisten sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma pysyi edellisen kuun lukemissa. Rahastopääoma laski vain 0,1 miljardia euroa 54,7 miljardiin euroon. Kuukauden aikana rahastoista lunastettiin nettomääräisesti 395,4 miljoonaa euroa, mikä on kuluvan vuoden tähän asti alhaisin lukema.

Elokuussa pääosa eli yli 90% nettolunastuksista kohdistui korkorahastoihin, joista poistui rahaa yhteensä 356,3 miljoonaa euroa. Kahden edellisen kuukauden tavoin eniten rahaa lunastettiin Euroalueen lyhyen koron rahastoista, kuukauden nettomerkintöjen jäädessä 346,6 miljoonaa euroa pakkaselle. Sen sijaan Euroalueen pitkän koron rahastot ja yrityskorkorahastot keräsivät yhteensä 42 miljoonaa euroa uutta pääomaa. Kotitalouksien suosimista yhdistelmärahastoista pääomaa lunastettiin 38,3 miljoonalla eurolla.

Elokuussa nettomerkinnät osakerahastoihin olivat yhteensä 104,6 miljoonaa euroa positiiviset. Kun heinäkuussa ainoastaan yksi osakerahastoluokka osoitti positiivisia nettomerkintöjä, tilanne elokuussa oli päinvastainen: ainoastaan kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot kärsivät pääomien poistumisesta nettolunastusten ollessa yhteensä 40 miljoonaa euroa. Elokuun aikana eniten uutta pääomaa keräsivät Suomeen sijoittavat rahastot yhteensä 51,8 miljoonan euron edestä.

Elokuun lopussa vuoden tarkasteluvälillä parhaiten tuottaneet rahastoluokat olivat Euroalueen pitkän koron rahastot (3,2%) ja kansainväliset korkorahastot (2,2%). Tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen luvulla mitattuna parhaiten vuoden jaksolla menestyivät Euroalueen pitkän koron rahastot (Sharpe -0,7). Viiden vuoden tarkastelujaksolla menestynein rahastoluokka oli kehittyville markkinoille sijoittavat osakerahastot 18,3% vuotuisella tuotolla.



8.9.2008

MSCI-indeksien kehitys:

	MSCI World	MSCI Europe	MSCI North America	MSCI Far East	MSCI Pacific	MSCI Japan	MSCI Emerg. Markets	MSCI Nordic
1 kk	4,46	1,77	7,02	1,40	1,38	1,71	-2,52	0,80
3 kk	-6,84	-10,35	-3,67	-9,43	-10,04	-9,20	-16,11	-13,51
6 kk	-3,57	-7,57	0,17	-6,77	-7,53	-6,24	-14,43	-10,44

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	Danske US Small Cap Value	12,2	29,4	Osakerahastot / Pohjois-Amerikka
Vuod. Alusta	Danske Kontra	18,1	15,9	Muut rahastot
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	Altos Opportunity	40,8	38,2	Muut rahastot
3 v	FIM Brazil	28,1	35,1	Osakerahastot / Kehittyvät mark.
5 v	ODIN Maritim	35,8	22,2	Osakerahastot / Maailma
10 v	Alfred Berg Russia	33,6	28,6	Osakerahastot / Kehittyvät mark.

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

Rahasto	Sharpen luku	Tuotto 1 v %	Vol. %	Rahastotyyppi
Aktia Emerging Markets Bond+	1,1	7,4	2,5	Kansainväliset Korkorahastot
Altos Opportunity	0,9	40,8	38,2	Muut rahastot
Danske Raaka-aine	0,9	26,5	24,1	Muut rahastot
ICECAPITAL Commodity	0,9	20,1	17,1	Muut rahastot
OP-Raaka-aine	0,7	18,9	19,8	Muut rahastot

Elokuussa Rahastoraportille lisättiin seuraavat rahastot/osuudet:

- Taaleritehdas Rupla Osake
- SKAGEN Kon-Tiki
- SKAGEN Tellus
- SKAGEN Vekst
- SKAGEN Global

