



8.12.2008

## KOTIMAISTEN SIJOITUSRAHASTOJEN PÄÄOMA OLI MARRASKUUN LOPUSSA 42,5 MILJARDIA EUROA

Suomeen rekisteröityjen rahastojen yhteenlaskettu pääoma laski kuukauden aikana lokakuun lopun 45,1 miljardista eurosta marraskuun lopun 42,5 miljardiin euroon. Pääoman lasku jakautui tasan kurssilaskun ja lunastusten kesken molempien osuuden ollessa noin 1,3 miljardia euroa.

Myös marraskuussa rahastosijoittajien merkittävimmät liikkeet kohdistuivat korkorahastoihin. Kotimaisten rahastojen kuukauden nettomerkintälukuja selittivät ennen kaikkea Euroalueen lyhyen koron rahastot, joista lunastukset olivat kuukauden aikana 1048,9 miljoonaa euroa. Euroalueen pitkän koron rahastoista lunastettiin 186,5 miljoonaa ja kansainvälisistä korkorahastoista 102,2 miljoonaa euroa. Sen sijaan yrityskorkorahastot saivat marraskuussa uutta pääomaa 90,6 miljoonaa euroa.

Osakerahastoista lunastettiin marraskuun aikana 19,2 miljoonaa euroa. Suomeen sijoittavat osakerahastot saivat uutta pääomaa 37,3 miljoonaa ja globaalit rahastot 31,5 miljoonaa euroa. Kotitalouksien suosimista yhdistelmärahastoista lunastettiin 46,7 miljoonaa euroa. Hedgerahastot keräsivät uutta rahaa 1,4 miljoonaa euroa.

Marraskuun lopussa vuoden tarkasteluvälillä parhaiten tuottanut rahastoluokka oli Euroalueen pitkän koron rahastot (3,0%). 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 Suomeen sijoittavat yhdistelmärahastot 5,1% vuotuisella tuotolla.



8.12.2008

MSCI-indeksien kehitys:

	MSCI World	MSCI Europe	MSCI North America	MSCI Far East	MSCI Pacific	MSCI Japan	MSCI Emerg. Markets	MSCI Nordic
1 kk	-6,25	-6,64	-7,08	-1,04	-2,18	-1,60	-7,31	-7,08
3 kk	-22,68	-27,88	-20,49	-15,40	-19,37	-13,49	-35,85	-37,79
6 kk	-27,97	-35,35	-23,40	-23,38	-27,46	-21,45	-46,18	-46,20

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	BGF World Gold A2 USD	17,5	49,4	Osakerahastot / Maailma
Vuod. Alusta	Danske Kontra	41,9	26,5	Muut rahastot
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	Danske Kontra	42,6	26,5	Muut rahastot
3 v	Danske Kulta	11,7	33,6	Muut rahastot
5 v	ODIN Offshore	19,1	42,9	Osakerahastot / Maailma
10 v	ODIN Maritim	22,3	36,4	Osakerahastot / Maailma

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

Rahasto	Sharpen luku	Tuotto 1 v %	Vol. %	Rahastotyyppi
Credit Suisse BF (Lux) USA I	1,4	25,6	14,2	Kansainväliset Korkorahastot
Pictet F(LUX)-USD Government Bonds	1,4	25,8	14,5	Kansainväliset Korkorahastot
Danske Kontra	1,4	42,6	26,5	Muut rahastot
JPM Highbridge Statistical Market Neutral	1,4	10,1	3,6	Muut rahastot
Pictet F(LUX)-USD Short-Mid-Term Bonds	1,3	20,8	12,3	Kansainväliset Korkorahastot



8.12.2008

Marraskuussa Rahastoraportille lisättiin seuraavat rahastot/osuudet:

- o Fortis L Fund Equity Asia Emerging Classic Cap (EUR)
- o Fortis L Fund Equity Brazil Classic Cap (USD)
- o Fortis L Fund Equity China Classic Cap (EUR)
- o Fortis L Fund Equity Europe Emerging Classic Cap (EUR)
- o Fortis L Fund Equity Energy World Classic Cap (EUR)
- o Fortis L Fund Bond Best Sel. Convertible Europe Classic Cap (EUR)
- o Fortis L Fund Opportunities Europe Classic Cap (EUR)
- o Fortis L Fund Equity World Emerging Classic Cap (EUR)
- o Fortis L Fund Real Estate Securities World Classic Cap (EUR)
- o Fortis L Fund Equity Health Care World Classic Cap (EUR)
- o Fortis L Fund Equity India Classic Cap (EUR)
- o Fortis L Fund Equity Technology World Classic Cap (EUR)
- o Fortis L Fund Equity Japan Classic Cap (EUR)
- o Fortis L Fund Equity Latin America Classic Cap (EUR)
- o Fortis L Fund Equity SRI World Classic Cap (EUR)
- o Fortis L Fund Equity Growth Usa Classic Cap (EUR)
- o Fortis L Fund Equity High Dividend Usa Classic Cap (USD)
- o Fortis L Fund Opportunities Usa Classic Cap (EUR)
- o Nordea 1 – African Equity

Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry  
Markku Savikko



SUOMEN  
SIJOITUSTUTKIMUS