



11.5.2009

RAHASTOPÄÄOMA KASVUUN HUHTIKUUSSA

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen pääoma oli huhtikuun lopussa 43,1 miljardia euroa. Kasvua maaliskuuhun nähden tuli 2,6 miljardia euroa eli 6,6%. Rahastopääomaa kasvatti ennen kaikkea pörssikurssien nousu. Myös rahastomerkinnät olivat positiiviset ja kotimaisiin rahastoihin tuli uutta pääomaa 142,6 miljoonaa euroa.

Osakerahastot keräsivät huhtikuussa uutta pääomaa 132,3 miljoonaa euroa. Kuten maaliskuussa myös huhtikuussa kehittyvien markkinoiden rahastot kiinnostivat sijoittajia. Näihin rahastoihin tuli kuukauden aikana 175,9 miljoonaa euroa uutta pääomaa. Alkuvuoden aikana osakerahastoihin on kertynyt uutta pääomaa yhteensä 627,8 miljoonaa euroa, josta 58 % eli 363 miljoonaa on mennyt nimenomaan kehittyvien markkinoiden osakerahastoihin.

Pitkät korkorahastot keräsivät huhtikuussa 163,2 miljoonaa euroa uutta pääomaa. Korkosijoittajien suosiossa olivat erityisesti luokitellut yrityslainat, joihin sijoitettavia rahastoja merkittiin nettomääräisesti 131,8 miljoonalla eurolla.

Pieniriskisien rahamarkkinarahastojen luokka sai uutta pääomaa 132,8 miljoonaa euroa. Riskillisemmästä muiden lyhyen koron rahastojen luokasta lunastukset sen sijaan jatkuivat, ja niistä lunastettiin kuukauden aikana varoja 342,6 miljoonalla eurolla.

Kotitalouksien suosimat yhdistelmärahastot saivat huhtikuussa uutta pääomaa 35,8 miljoonaa euroa. Vaihtoehtoiset sijoitusrahastot (vipu-, raaka-aine ym. rahastot) keräsivät nekin pääomia huhtikuun aikana, yhteensä 21,1 miljoonaa euroa.

Huhtikuun lopussa vuoden tarkasteluvälillä parhaiten tuottanut rahastoluokka oli Euroalueen valtionlainarahastot 7,7% tuotolla. Tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen luvulla mitattuna parhaiten vuoden jaksolla menestyivät Euroalueen valtionlainarahastot (Sharpe 0,6). Viiden vuoden tarkastelujaksolla menestynein oli kehittyvien markkinoiden Latalainen Amerikka -luokka 17,0% vuotuisella tuotolla.



11.5.2009

MSCI-indeksien kehitys:

	MSCI World	MSCI Europe	MSCI North America	MSCI Far East	MSCI Pacific	MSCI Japan	MSCI Emerg. Markets	MSCI Nordic
1 kk	11,49	14,23	10,16	10,82	10,96	9,89	16,93	22,66
3 kk	3,65	5,68	3,41	-3,47	0,71	-5,23	21,53	16,54
6 kk	-9,13	-8,28	-11,31	-4,15	-2,66	-6,39	12,80	2,87

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	OP-Venäjä	39,8	58,3	Osakerahastot / Kehittyvät markkinat Keski- ja Itä-Eurooppa
Vuod. Alusta	SEB Russia Fund	56,4	62,5	Osakerahastot / Kehittyvät markkinat Keski- ja Itä-Eurooppa
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	Danske Kontra	26,3	29,1	Muut vaihtoehtoiset sijoitukset
3 v	Fidelity China Focus	9,4	49,0	Osakerahastot / Kehittyvät markkinat Kaukoitää
5 v	BGF Latin American	19,3	63,4	Osakerahastot / Kehittyvät markkina Latalainen Amerikka
10 v	FIM Russia	20,6	50,9	Osakerahastot / Kehittyvät markkinat Keski- ja Itä-Eurooppa

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

Rahasto	Sharpen luku	Tuotto 1 v %	Vol. %	Rahastotyyppi
Pictet F(LUX)-EUR Short-Mid-Term Bonds	1,5	7,5	1,9	Luokitellut yrityslainat Euroalue
Nordea Euro Midi Korko	1,1	6,6	1,6	Valtioriski Euroalue
Credit Suisse BF(Lux) USA	1,1	24,5	18,2	Luokitellut yrityslainat maailma
Nordea Pro Euro Obligaatio	1,1	10,4	5,2	Valtioriski Euroalue
Pictet F(LUX)-USD Government Bonds	1,1	24,6	18,5	Luokitellut yrityslainat maailma

Huhtikuussa Rahastoraportille lisättiin kaksi uutta rahastoyhtiötä, Sifter ja E. Öhman J:or Rahastoyhtiö Suomi. Rahastoraportille lisättiin seuraavat rahastot/osuudet:

- o Sifter Global
- o GARP
- o Öhman Systematica