



10.8.2009

KOTIMAISTEN SIJOITUSRAHASTOJEN NETTOMERKINNÄT OLIVAT HEINÄKUUSSA 771,6 MILJOONAA EUROA

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma kasvoi heinäkuussa 2,6 miljardia euroa yltäen 48,2 miljardiin euroon. Pääoman kasvusta nettomerkintöjen osuus oli 771,6 miljoonaa euroa (29%), ja loput 1,9 miljardia euroa (71%) oli peräisin kurssinoususta.

Osakerahastot keräsivät heinäkuun aikana 234,1 miljoonaa euroa uutta pääomaa, josta suurin osa (109,2 miljoonaa euroa) kohdistui kehittyvien markkinoiden rahastoihin. Nettomerkinnät kehittyvien markkinoiden osakerahastoihin vuoden alusta alkaen ovat olleet peräti 842,1 miljoonaa euroa. Osakerahastoista vähiten pääomaa heinäkuussa keräsivät Japaniin sijoittavat rahastot, 1,6 miljoonaa euroa.

Pitkän koron rahastot keräsivät heinäkuussa 363,5 miljoonaa euroa uutta pääomaa. Korkosijoittajien suosiossa olivat erityisesti luokitellut yritysainat, joihin sijoitettavia rahastoja merkittiin 261,4 miljoonalla eurolla.

Lyhyen koron rahastot saivat heinäkuussa uutta pääomaa 189,9 miljoonaa euroa. Riskillisempiin muiden lyhyen koron rahastojen luokkaan kohdistui 209 miljoonaa euroa, kun taas vähäriskisempiin rahamarkkinarahastoihin sijoittavat rahastot menettivät pääomaa 19,1 miljoonaa euroa.

Kotitalouksien suosimat yhdistelmärahastot saivat heinäkuussa uutta pääomaa 20,5 miljoonaa euroa. Nettomerkinnät vaihtoehtoihin sijoitusrahastoihin (vipu-, raaka-aine ym. rahastot) olivat negatiivisia – 36,4 miljoonaa euron verran.

Heinäkuun lopussa vuoden tarkasteluvälillä parhaiten tuottanut rahastoluokka oli Euroalueen valtionlainarahastot, jotka tuottivat 10,4%. Tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen luvulla mitattuna parhaiten vuoden jaksolla menestyivät Euroalueen valtionlainarahastot (Sharpe 1,3). Viiden vuoden tarkastelujaksolla menestynein oli kehittyvien markkinoiden Latalainen Amerikka -luokka 20,2% vuotuisella tuotolla.



10.8.2009

MSCI-indeksien kehitys:

	MSCI World	MSCI Europe	MSCI North America	MSCI Far East	MSCI Pacific	MSCI Japan	MSCI Emerg. Markets	MSCI Nordic
1 kk	8,44	10,47	7,86	5,62	6,59	3,02	11,21	10,68
3 kk	10,58	14,07	7,72	12,21	13,70	9,07	20,65	12,55
6 kk	14,61	20,54	11,39	8,32	14,51	3,37	46,63	31,17

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	Pictet F(LUX) – Russian Equities	55,2	95,1	Osakerahastot / Kehittyvät markkinat Eurooppa
Vuod. Alusta	Pictet F(LUX) – Russian Equities	175,6	95,1	Osakerahastot / Kehittyvät markkinat Eurooppa
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	Pictet F(LUX) – Latin American Local Currency Debt	52,0	47,0	Pitkän koron rahastot / Kehittyvät markkinat
3 v	Fidelity China Focus	17,7	49,0	Osakerahastot / Kehittyvät markkinat Kaukoitää
5 v	BGF Latin American	22,9	63,2	Osakerahastot / Kehittyvät markkinat Latinalainen Amerikka
10 v	ODIN Maritim	19,5	40,5	Osakerahastot / Teollisuus ja infrastruktuuri

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	2,9	8,9	1,7	Luokitellut yrityslainat Euroalue
Nordea Euro Midi Korko	2,6	7,8	1,5	Valtioriski Euroalue
BGF Euro Short Duration Bond	2,2	9,1	2,3	Luokitellut yrityslainat Euroalue
Nordea II Takuuturva 100	2,1	7,2	1,6	Yhdistelmärahastot Maailma
Sparinvest Long Danish Bonds EUR	2,0	12,2	4,1	Luokitellut yrityslainat Maailma

Heinäkuussa Rahastoraportille lisättiin seuraavat rahastot/osuudet:

- o GAM Star China Equity USD Acc
- o Trigon Emerging Agri-Sector C
- o Trigon New Europe Value C
- o Trigon Emerging Financials C
- o Trigon New Europe Small Cap C
- o Trigon Top Picks C
- o Trigon Balkan C
- o Pictet F(LUX) – (JPY) Liquidity
- o Pictet F(LUX) - Agriculture





10.8.2009

Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry
Markku Savikko