



Helsinki 8.6.2010

## **KOTIMAISTEN SIOITUSRAHASTOJEN PÄÄOMA TOUKOKUUN LOPUSSA 56,42 MILJARDIA EUROA**

Sijoitusrahastosijoittamiseen vaikutti toukokuussa sijoittajien epävarmuus rahoitusmarkkinoiden tulevasta kehityksestä. Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma laski huhtikuun lopun 59,02 miljardista eurosta 56,42 miljardiin euroon. Laskusta 1,39 miljardia euroa oli peräisin negatiivisista nettomerkinnoistä ja loput 1,25 miljardia euroa kurssilaskusta.

Toukokuussa nettomerkinnot jokaiseen osakerahastoluokkaan olivat negatiivisia. Eniten varoja lunastettiin kehittyville markkinoille sijoittavista rahastoista (462,7 miljoonaa euroa) sekä Eurooppaan sijoittavista rahastoista (245,6 miljoonaa euroa). Yhteensä osakerahastojen pääomat vähenivät toukokuussa 1 987,9 miljoonaa euroa, josta nettomerkinnot osuus oli 894,4 miljoonaa euroa.

Pitkän koron rahastoista poistui toukokuussa pääomia yhteensä 451,7 miljoonaa euroa. Ainoa rahastoluokka, joka keräsi kuukauden aikana uutta pääomaa oli luokitellut globaalit yritysainat – yhteensä 192,1 miljoonaa euroa. Eniten varoja lunastettiin kehittyville markkinoille sijoittavista korkorahastoista (231,0 miljoonaa euroa) ja valtionlainarahastoista (218,7 miljoonaa euroa).

Toukokuussa nettomerkinnot lyhyen koron rahastoihin olivat 93,4 miljoonaa euroa. Pienempiriskiset rahamarkkinarahastot saivat 295,5 miljoonan euron edestä uusia sijoituksia, mutta muut lyhyen koron rahastot sitä vastoin menettivät 202,1 miljoonaa euroa.

Yhdistelmärahastot menettivät toukokuussa 78,1 miljoonaa euroa pääomia. Lisäksi vaihtoehtoisista sijoitusrahastoista (vipu-, raaka-aine ym. rahastot) pääomia poistui 110,4 miljoonan euron edestä.

Vuoden tarkasteluvälillä mitattuna parhaiten tuottanut rahastoluokka oli toukokuun lopussa Keski- ja Itä-Eurooppaan sijoittavat osakerahastot. Ne tuottivat keskimäärin 57,4 prosentin vuotuisen tuoton. Tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen luvulla mitattuna parhaiten vuoden jaksolla menestyivät globaalit korkeariskiset yritysainarahastot (Sharpe 5,4). Viiden vuoden tarkastelujaksolla menestynein oli kehittyvien markkinoiden Latinalainen Amerikka -luokka 19,9% vuotuisella tuotolla.

Lisätiedot:

johtaja Markku Savikko, Finanssialan Keskusliitto, sijoitusrahastot ja omaisuudenhoito, puh. 020 793 4209, 0400 405 236



MSCI-indeksien kehitys:

	MSCI World	MSCI Europe	MSCI North America	MSCI Far East	MSCI Pacific	MSCI Japan	MSCI Emerg. Markets	MSCI Nordic
1 kk	-2,13	-4,92	-0,47	-0,45	-2,79	-0,57	-1,33	-6,65
3 kk	5,93	0,39	9,35	6,50	4,66	5,98	10,00	4,59
6 kk	16,06	4,04	22,67	21,63	17,91	21,83	19,95	14,03

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-JPY Liquidity-P	11,7	14,6	Lyhyen koron rahastot / rahamarkkinarahastot
Vuod. Alusta	eQ Consumer 5 K	35,8	26,7	Osakerahastot / Kulutushyödykkeet ja päivittäistavarat
Aika	Rahasto	Tuotto % p.a.	Vol. %	Rahastotyyppi
1 v	FIM Russia Small Cap	113,9	21,3	Osakerahastot / Kehittyvät markkinat Keski- ja Itä-Eurooppa
3 v	Danske Invest Kulta	20,7	19,2	Vaihtoehtoiset sijoitukset / Muut
5 v	FF – Indonesia A-USD	22,6	27,0	Osakerahastot / Kehittyvät markkinat Kaukoitää
10 v	Seligson & Co Russian Prosperity Euro	25,1	22,1	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
Nordea Korkosalkku	9,5	31,3	3,2	Luokitellut yrityslainat Euroalue
ICECAPITAL Euro Floating Rate	8,7	13,7	1,5	Muut lyhyen koron rahastot
OP-Euro II	8,7	10,2	1,1	Muut lyhyen koron rahastot
Ålandsbanken Cash Manager	8,3	8,3	0,9	Muut lyhyen koron rahastot
OP-Euro	7,9	10,0	1,1	Muut lyhyen koron rahastot

Toukokuussa Rahastoraportille lisättiin seuraavat rahastot / rahasto-osuudet:



AJ Value Hedge  
Nordea FoF-Choice Emerging Market Equities  
BL-Bond Dollar B  
BL-Bond Euro B  
BL-Emerging Markets B  
BL-Equities America B  
BL-Equities Dividend B  
BL-Equities Europe B  
BL-Equities Horizon B  
BL-Global 30 B  
BL-Global 50 B  
BL-Global 75 B  
BL-Global Bond B  
BL-Global Equities B  
BL-Global Flexible B  
BL-Optinvest (Euro) B  
FIM Varainhoito 100  
eQ Kasvava Aasia  
Nordea Stratega Korke  
Taaleritehdas Arvo Markka Osake