



LEHDISTÖTIEDOTE

Helsinki 8.10.2013

Osakerahastoihin lähes miljardi euroa uutta pääomaa syyskuussa

Syyskuu toi Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin runsaasti uusia sijoituksia. Selvästi eniten rahaa virtasi osakerahastoihin, joiden nettomerkinnät olivat 957 miljoonaa euroa. Nettomerkintöjen ohella osakerahastojen arvo kasvoi yli miljardilla eurolla. Yhteensä osakerahastojen pääoma kasvoi syyskuun aikana yli kahdella miljardilla eurolla.

Sijoitusrahastoihin sijoitettiin syyskuussa uutta pääomaa yhteensä 725 miljoonaa euroa. Lisäksi rahastopääoman arvo kasvoi suotuisan markkinakehityksen ansiosta noin 1,5 miljardilla eurolla. Sijoitusrahastojen yhteenlaskettu pääoma nousi kuun lopussa kaikkien aikojen ennätykseen, 72,7 miljardiin euroon.

milj. EUR	nettomerkinnät, syyskuu 2013	nettomerkinnät tammi- syyskuu 2013	Pääoma 30.9.2013
Osakerahastot	957	2 767	27 246
Yhdistelmärahastot	176	-467	9 899
Pitkän koron rahastot	-154	97	21 995
Lyhyen koron rahastot	-282	1 435	12 071
Vaihtoehtoiset rahastot	28	161	1 535
Yhteensä	725	3 993	72 746

Yhdysvaltojen keskuspankin 18.9.2013 antama ilmoitus rahapolitiikan elvytyksen jatkumisesta käänsi osakemarkkinat nousuun ja valtioiden pitkien lainojen korot laskuun. Tämä näkyi sekä osakerahastojen että pitkän koron rahastojen positiivisena arvonkehityksenä. Myös vaihtotaseeltaan alijäämäisten kehittyvien talouksien¹ tilanne helpottui. Kehittyvät taloudet ovat kesän aikana reagoineet voimakkaasti kansainvälisten pääomavirtojen heilahteluihin.

”Keskuspankin päätös jatkaa elvyttävää rahapolitiikka entiseen malliin oli markkinoille yllätys, sillä elvytyksen asteittaista supistamista oli jo ehditty odottaa. Uutinen näkyi markkinoilla positiivisina reaktioina niin osakkeissa kuin koroissakin. Tunnelma jäi silti hieman hermostuneeksi” summaa Finanssialan Keskusliiton analytiikko Elina Salminen.

¹ Intia, Brasilia, Etelä-Afrikka, Turkki, Indonesia



Osakerahastot milj. EUR	nettomerkinnt, syyskuu 2013	nettomerkinnt tammi-syyskuu 2013	Pääoma 30.9.2013	12 kk:n tuotto (ka.)
Suomi	7	-215	4 455	27,2 %
Pohjoismaat	46	479	3 259	20,2 %
Eurooppa	154	541	4 965	17,0 %
Pohjois-Amerikka	-102	823	2 562	14,5 %
Japani	1	341	486	25,0 %
Tyynenmeren alue	7	11	265	8,9 %
Kehittyvät markkinat	339	-154	5 629	-2,0 %
Maailma	800	1 182	4 748	15,5 %
Toimialarahastot	-295	-241	877	11,9 %
Yhteensä	957	2 767	27 246	14,5 %

Vuoden jaksolla mitattuna tuottavin osakerahastoluokka oli jälleen suomalaisiin osakkeisiin sijoittavien rahastojen luokka, jonka vuosituotto oli keskimäärin 27,2 prosenttia.

Rahastoluokka menestyi parhaiten myös tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 1,9). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

Pitkän koron rahastoista lunastettiin syyskuussa pääomia 154 miljoonaa euroa. Positiivisen markkinakehityksen ansiosta pitkän koron rahastojen pääomat kuitenkin kasvoivat 229 miljoonalla eurolla.

Pitkän koron rahastot milj. EUR	nettomerkinnt syyskuu 2013	nettomerkinnt tammi-syyskuu 2013	Pääoma 30.9.2013	12 kk:n tuotto % (ka.)
Valtioriski EUR	-195	916	5 063	2,3 %
Luokitellut yrityslainat EUR	-96	-109	7 767	4,1 %
Korkeariskiset yrityslainat EUR	62	179	2 015	10,1 %
Valtioriski maailma	-1	-74	278	-8,1 %
Luokitellut yrityslainat maailma	-73	-493	3 598	1,0 %
Korkeariskiset yrityslainat maailma	-48	17	1 357	4,4 %
Kehittyvät markkinat	198	-338	1 916	-5,1 %
Yhteensä	-154	97	21 995	2,8 %

Pitkän koron rahastoissa paras vuosituotto oli euroalueen korkeariskisiin yrityslainoihin sijoittavalla rahastoluokalla (10,1 %). Rahastoluokka menestyi parhaiten myös Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 3,7).

[Markkinakatsaus](#)
[Rahastoraportti](#)

Lisätiedot:



Analyttikko Elina Salminen, puh. 020 793 4258
Johtava lakimies Jari Virta, puh. 020 793 4252
Viestintäpäällikkö Marjo Lapatto, puh. 020 793 4274

Noin 700 000 suomalaisella on rahastosijoituksia. Kotitalouksien omistamien rahastosijoitusten arvo on sijoitussidonnaiset vakuutukset mukaan lukien noin 26 miljardia euroa, eli 37 prosenttia koko rahastopääomasta. Suomeen on rekisteröity 32 rahastoyhtiötä. Kotimaisten sijoitusrahastojen lukumäärä on yhteensä noin 518 kpl.