

LEHDISTÖTIEDOTE

HELSINKI 10.12.2013

SIJOITUSRAHASTOIHIN 300 MILJOONAA UUTTA PÄÄOMAA MARRASKUUSSA

Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin marraskuussa uutta pääomaa nettomääräisesti 300 miljoonaa euroa. Rahastojen yhteenlaskettu pääoma nousi kuun lopussa jälleen uuteen ennätykseen, 74,6 miljardiin euroon. Kuluvan vuoden aikana sijoitusrahastoihin on sijoitettu nettomääräisesti yhteensä 4,3 miljardia euroa.

Eniten uutta pääomaa keräsivät yhdistelmärahastot, joihin sijoitettiin 270 miljoonaa euroa. Pitkän koron rahastojen nettomerkinnot olivat 86 miljoonaa euroa. Osakerahastoista puolestaan lunastettiin nettomääräisesti 80 miljoonaa euroa, mikä johtuu kehittyville markkinoille sijoittavien osakerahastojen 194 miljoonan euron nettolunastuksista. Eurooppaan ja Pohjois-Amerikkaan sijoittavat osakerahastot keräsivät molemmat noin 80 miljoonaa euroa uutta pääomaa.

milj. EUR	Nettomerkinnot, marraskuu 2013	Nettomerkinnot, tammi- marraskuu 2013	Pääoma 30.11.2013
Osakerahastot	-80	2 641	28 235
Yhdistelmärahastot	270	12	10 5622
Pitkän koron rahastot	86	183	22 350
Lyhyen koron rahastot	19	1 268	11 866
Vaihtoehtoiset rahastot	5	169	1 527
Yhteensä	300	4 273	74 600

Marraskuun alussa Euroopan keskuspankki laski ohjauskorkonsa ennätysellisen alhaalle, 0,25 prosenttiin. Korkotason odotetaan pysyvän matalana vielä pitkään. Korkosijoittajalle matalien korkojen ympäristö on haasteellinen ja tuottoja etsitäänkin korkeamman riskin yrityslainoista sekä osakkeista.

USA:ssa makrotalouden luvut olivat marraskuussa odotettua vahvempia, mikä on lisännyt odotuksia keskuspankin elvytyksen vähenemisestä ensi vuoden alkupuolella. Teollisuuden vahva luottamus ja parantuneet työllisyysluvut yllättivät positiivisesti. Sekä USA:n valtion lainojen pitkät korot että keskeiset osakekurssit nousivat marraskuussa.

Kehittyvät, vaihtotaseeltaan alijäämäiset maat, ovat olleet paineessa USA:n keskuspankin likviditeettiin vähentämispäätöksen lähestyessä. Osa kehittyvistä maista on nojannut rahoitustarpeissaan edulliseen ulkomaiseen pääomaan, jota on ollut runsaasti tarjolla länsimaisten keskuspankkien elvyttävän rahapolitiikan vuoksi. Kiristyvät likviditeettinäköymät ovat kuitenkin heikentäneet kehittyvien alijäämämaiden valuuttoja suhteessa Yhdysvaltain dollariin ja nostaneet niiden korkoja. Toisaalta heikompi valuutta tukee maiden vientiä ja sijoitusten arvostukset ovat aikaisempaa edullisemmalla tasolla. Markkinoiden hermostuneisuus näkyy kehittyviin maihin sijoittavissa osake- ja korkorahastoissa, joiden arvonkehitys, nettomerkinnot ja tuotot ovat kehittyneet heikosti.

Marraskuussa kehittyvien maiden osakekurssit kehittyivät heikosti, ja kyseisten rahastojen arvonmuutos oli 83 miljoonaa euroa negatiivinen. Lisäksi rahastoista lunastettiin nettomääräisesti 194 miljoonaa euroa. Kehittyvien talouksien ongelmat näkyvät myös rahastojen tuottotasossa, jotka ovat tänä vuonna jääneet selvästi jälkeen muista osakerahastoista.

Osakerahastot, milj. EUR	Nettomerkinntät, lokakuu 2013	Nettomerkinntät, tammi-marraskuu 2013	Pääoma 30.11.2013	12 kk:n tuotto (ka.)
Suomi	-61	-274	4 653	30,3 %
Pohjoismaat	-46	413	3 254	24,1 %
Eurooppa	83	638	5 231	19,5 %
Pohjois-Amerikka	78	831	2 733	23,8 %
Japani	11	357	500	24,4 %
Tyynenmeren alue	-2	11	269	9,7 %
Kehittyvät markkinat	-194	-314	5 607	0,7 %
Maailma	54	1 276	5 129	19,9 %
Toimialarahastot	-3	-297	858	15,5 %
Yhteensä	-80	2 641	28 235	

Vuoden tarkastelujaksolla mitattuna tuottavin osakerahastoluokka oli suomalaisiin osakkeisiin sijoittavien rahastojen luokka 30,3 prosentin keskimääräisellä tuotolla. Sama rahastoluokka menestyi parhaiten myös tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 2,2). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

Pitkän koron rahastoista menestyi marraskuussa vahvimmin euroalueen korkean riskin yrityslainoihin sijoittava rahastoluokka. Sen keskimääräinen vuosituotto oli 9,6 prosenttia ja Sharpen luku 3,7. Monia eri toimialoja edustavat yritykset ovat hankkineet Euroopan velkakirjamarkkinoilta runsaasti uutta rahoitusta tuleviin tarpeisiinsa. Tämä on tarjonnut sijoittajille hyviä vaihtoehtoja muutoin matalien korkojen aikana.

Pitkän koron rahastot, milj. EUR	Nettomerkinntät, marraskuu 2013	Nettomerkinntät, tammi- marraskuu 2013	Pääoma 30.11.2013	12 kk:n tuotto (ka.)
Valtioriski EUR	133	972	5 171	2,0 %
Luokitellut yrityslainat EUR	38	-70	7 911	3,5 %
Korkeariskiset yrityslainat EUR	183	464	2 360	9,6 %
Valtioriski maailma	-17	-97	251	-8,1 %
Luokitellut yrityslainat maailma	-15	-532	3 565	0,9 %
Korkeariskiset yrityslainat maailma	-38	-18	1 357	4,3 %
Kehittyvät markkinat	-199	-536	1 735	-6,6 %
Yhteensä	86	183	22 332	

Lisätiedot:

Analyytikko Elina Salminen, puh. 020 793 4258

Johtava lakimies (sijoitusrahastot) 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 27,3 miljardia euroa, eli noin 37 prosenttia koko rahastopääomasta. Suomeen on rekisteröity 32 rahastoyhtiötä. Kotimaisten sijoitusrahastojen lukumäärä on yhteensä noin 518 kpl.