

## LEHDISTÖTIEDOTE

HELSINKI 10.2.2014

Sijoitusrahastoihin 19 miljoonaa euroa uutta pääomaa tammikuussa

Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin nettomääräisesti 19 miljoonaa euroa uutta pääomaa tammikuun aikana. Rahastojen yhteenlaskettu pääoma kuitenkin laski 593 miljoonaa euroa epäsuotuisa markkinakehityksen vuoksi. Kuun lopussa rahastojen yhteenlaskettu pääoma oli 74,5 miljardia euroa.

Tammikuussa eniten uutta pääomaa sijoitettiin yhdistelmärahastoihin, jotka keräsivät nettomerkitöjä yhteensä 228 miljoonaa euroa. Sen sijaan korkorahastoista pääomia lunastettiin: lyhyen koron rahastoista 160 miljoonaa euroa ja pitkän koron rahastoista 133 miljoonaa euroa.

milj. EUR	Nettomerkinnot, tammikuu 2014	Nettomerkinnot, tammi-tammikuu 2014	Pääoma 31.1.2014
Osakerahastot	73	73	27 708
Yhdistelmärahastot	228	228	10 955
Pitkän koron rahastot	-133	-133	22 262
Lyhyen koron rahastot	-160	-160	12 012
Vaihtoehtoiset rahastot	10	10	1 593
<b>Yhteensä</b>	<b>19</b>	<b>19</b>	<b>74 530</b>

Keskeiset osakeindeksit laskivat tammikuussa kautta linjan. Suomeen rekisteröityjen osakerahastojen pääoman arvo laski yhteensä 807 miljoonalla eurolla. Yhdysvaltojen keskuspankki Fed ilmoitti myös jo toisesta määrällisen elvytyksen asteittaisesta vähentämisestä, minkä vuoksi kehittyvien markkinoiden valuutat heikkenivät voimakkaasti suhteessa dollariin pääomavirtojen käännyttyä kiristyneen likviditeetin vuoksi. Suuntaus näkyy myös kehittyvien talouksien osake- ja velkakirjamarkkinoilla. Kehittyville markkinoille sijoittavista osakerahastoista lunastettiin tammikuussa 183 miljoonaa euroa ja rahastojen arvot laskivat yhteensä 296 miljoonaa euroa.

Osakerahastot, milj. EUR	Nettomerkinnot, tammikuu 2014	Nettomerkinnot, tammi-tammikuu 2014	Pääoma 31.1.2014	12 kk:n tuotto (ka.)
Suomi	-11	-11	4 456	18,1 %
Pohjoismaat	20	20	3 268	15,0 %
Eurooppa	33	33	5 222	12,7 %
Pohjois-Amerikka	146	146	2 969	19,3 %
Japani	15	15	506	18,1 %
Tyynenmeren alue	2	2	257	2,2 %
Kehittyvät markkinat	-183	-183	4 981	-8,7 %
Maailma	45	45	5 160	14,2 %
Toimialarahastot	7	7	888	12,5 %
<b>Yhteensä</b>	<b>73</b>	<b>73</b>	<b>27 708</b>	

”Pitkään jatkuneen nousun jälkeen osakemarkkinoilla nähtiin nyt korjausliike. Koska keskuspankkien elvytys jatkuu kuitenkin mittavana ja odotukset talouden positiivisesta kehityksestä länsimaissa ovat vahvistuneet, nähdään osakkeet edelleen houkuttelevina sijoituskohteina. Korkosijoittajan kannalta vuosi 2014 alkaa haastavasti, kun korkotasot ovat hyvin alhaiset”, summaa Finanssialan Keskusliiton analyytikko Elina Salminen.

Parhaiten tuottava osakerahastoluokka vuoden aikajänteellä mitattuna oli Pohjois-Amerikkaan sijoittava rahastoluokka 19,4 prosentin vuosituotolla. Kyseinen rahastoluokka menestyi parhaiten myös tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 1,5).

Osakemarkkinoiden heilunnan vuoksi sijoittajat siirsivät sijoituksiaan turvasatamina pidettyihin kohteisiin, kuten USA:n ja Saksan valtion lainoihin. Tämän vuoksi pitkät korot kääntyivät laskuun ja rahastojen arvo kasvoi tammikuussa yhteensä 229 miljoonalla eurolla. Suurinta arvonnousu oli euroalueen valtionlainoihin sijoitavissa rahastoissa (93 milj. EUR) ja euroalueen luokiteltuihin yritysainoihin sijoitavissa rahastoissa (84 milj. EUR). Sen sijaan kehittyville markkinoille sijoittavien pitkän koron rahastojen arvo laski 20 miljoonalla eurolla.

Vuoden tarkastelujaksolla mitattuna pitkän koron rahastoista menestyi tammikuussa parhaiten euroalueen korkean riskin yritysainoihin sijoittava rahastoluokka. Sen keskimääräinen vuosituotto oli 8,1 prosenttia ja Sharpen luku 3,3.

Pitkän koron rahastot, milj. EUR	Nettomerkinnät, tammikuu 2014	Nettomerkinnät, tammi-tammikuu 2014	Pääoma 31.1.2014	12 kk:n tuotto (ka.)
Valtioriski EUR	-96	-96	4 902	3,3 %
Luokitellut yritysainat EUR	87	87	8 232	4,1 %
Korkeariskiset yritysainat EUR	-185	-185	2 169	8,1 %
Valtioriski maailma	-12	-12	240	-7,3 %
Luokitellut yritysainat maailma	86	86	3 707	1,5 %
Korkeariskiset yritysainat maailma	22	22	1 412	3,3 %
Kehittyvät markkinat	-36	-36	1 600	-7,7 %
<b>Yhteensä</b>	<b>-133</b>	<b>-133</b>	<b>22 262</b>	

[Rahastoraportti](#)

[Markkinakatsaus](#)

Lisätiedot:

Analytikko 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 30,6 miljardia euroa, eli noin 40 prosenttia koko rahastopääomasta. Suomeen on rekisteröity 32 rahastoyhtiötä. Kotimaisten sijoitusrahastojen lukumäärä on yhteensä noin 518 kpl.