

LEHDISTÖTIEDOTE

HELSINKI 8.7.2014

KESÄKUUSSA SIJOITUSRAHASTOIHIN UUTTA PÄÄOMAA LÄHES 750 MILJOONAA EUROA

Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin kesäkuussa nettomääräisesti 749 miljoonaa euroa uutta pääomaa. Lisäksi positiivisen markkinakehityksen myötä rahastojen yhteenlaskettu arvo nousi kuun lopussa 82 miljardiin euroon.

Eniten uutta pääomaa sijoitettiin pitkän koron rahastoihin, jotka keräsivät nettomerkitöjä yhteensä 286 miljoonaa euroa. Yhdistelmärahastoihin sijoitettiin 238 miljoonaa euroa ja osakerahastoihin 220 miljoonaa euroa. Sen sijaan lyhyen koron rahastot menettivät pääomia kun niistä lunastettiin nettomääräisesti 59 miljoonaa euroa.

milj. EUR	Nettomerkinntä, kesäkuu 2014	Nettomerkinntä, tammi-kesäkuu 2014	Pääoma 30.6.2014
Osakerahastot	220	1 011	31 071
Yhdistelmärahastot	238	1 303	12 548
Pitkän koron rahastot	286	2 483	25 617
Lyhyen koron rahastot	-59	-1 063	11 062
Vaihtoehtoiset rahastot	64	136	1 687
Yhteensä	749	3 870	81 985

Kesäkuun alussa EKP laski ohjauskorkonsa historiallisen matalalle tasolle 0,15 prosenttiin, minkä lisäksi talletuskorko laskettiin ensimmäistä kertaa negatiiviseksi -0,10 prosenttiin. Päätösten jälkeen lyhyet markkinakorot ovat laskeneet jo entisestään matalilta tasoiltaan. Lyhyen koron rahastojen tuotot ovat jääneet viime kuukausina vaatimattomiksi ja rahastot ovat menettäneet pääomia yhtäjaksoisesti jo 6 kuukautta peräkkäin, yhteensä noin miljardi euroa.

Osakerahastot ja pitkän koron rahastot ovat sen sijaan menestyneet paremmin. Keskeiset osakeindeksit ylsivät kesäkuussa jälleen uusiin ennätyslukemiin Yhdysvalloissa. Pitkään jatkunut kurssinousu alkaa näkyä korkeahkoina arvostustasoina, mutta toisaalta makrotalouden parantuneet luvut, kuten vahva työllisyysdata, yhdessä elvyttävän rahapolitiikan kanssa tukevat edelleen riskipitoisempia sijoituksia.

”EKP:n kesäkuussa tekemät päätökset otettiin positiivisesti vastaan markkinoilla: osakekurssit nousivat ja yritysainojen luottoriskilisät kapenivat. Osa EKP:n toimista konkretisoituu kuitenkin vasta myöhemmin, kun ensimmäinen kohdennettu pitkäaikainen rahoitusoperaatio toteutetaan syyskuussa. Päätökset kuitenkin lisäsivät odotuksia keveän rahapolitiikan jatkumisesta, mikä tukee osakesijoituksia”, summaa Finanssialan Keskusliiton analyytikko Elina Salminen.

Osakerahastot, milj. EUR	Nettomerkinntä, kesäkuu 2014	Nettomerkinntä, tammi-kesäkuu 2014	Pääoma 30.6.2014	12 kk:n tuotto (ka.)
Suomi	14	-322	4 574	30,01 %
Pohjoismaat	56	284	3 860	26,55 %
Eurooppa	47	-11	5 551	20,57 %
Pohjois-Amerikka	82	754	3 752	17,71 %

Japani	5	26	530	3,95 %
Tyyntenmeren alue	2	-3	193	7,25 %
Kehittyvät markkinat	-58	-72	5 681	7,44 %
Maailma	107	298	5 905	17,32 %
Toimialarahastot	-35	57	1 024	21,40 %
Yhteensä	220	1 011	31 071	

Osakerahastoista kesäkuussa parhaiten tuotti vuoden aikajänteellä Suomeen sijoittava osakerahastoluokka 30,0 prosentin vuosituotolla. Kyseinen rahastoluokka menestyi parhaiten myös tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 2,3). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

Pitkän koron rahastoista eniten uutta pääomaa keräsivät euroalueen ulkopuoliset luokitellut yritysainat, joiden nettomerkinnät olivat yhteensä 209 miljoonaa euroa. Sen sijaan euroalueen valtionlainoihin sijoittavista rahastoista lunastettiin 101 miljoonaa euroa.

Vuoden tarkastelujaksolla mitattuna pitkän koron rahastoista kesäkuussa menestyi parhaiten euroalueen korkean riskin yritysainoihin sijoittava rahastoluokka. Sen keskimääräinen vuosituotto oli 12,0 prosenttia ja Sharpen luku 8,2.

Pitkän koron rahastot, milj. EUR	Nettomerkinnät, kesäkuu 2014	Nettomerkinnät, tammi-kesäkuu 2014	Pääoma 30.6.2014	12 kk:n tuotto (ka.)
Valtioriski EUR	-101	-9	5 210	7,57 %
Luokitellut yritysainat EUR	68	913	9 323	6,36 %
Korkeariskiset yritysainat EUR	-9	-165	2 272	12,01 %
Valtioriski maailma	0	-38	209	0,24 %
Luokitellut yritysainat maailma	209	871	4 465	3,84 %
Korkeariskiset yritysainat maailma	67	184	1 633	8,84 %
Kehittyvät markkinat	51	726	2 504	5,44 %
Yhteensä	286	2 483	25 617	

[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 miljoonalla suomalaisella on rahastosijoituksia. Kotitalouksien omistamien rahastosijoitusten arvo

on sijoitussidonnaiset vakuutukset mukaan lukien noin 30 miljardia euroa, eli 38 prosenttia koko rahastopääomasta. Suomeen on rekisteröity 32 rahastoyhtiötä. Kotimaisten sijoitusrahastojen lukumäärä on yhteensä noin 518 kpl.