

SIJOITUSRAHASTOIHIN UUSIA SIJOITUKSIA LÄHES MILJARDI EUROA HEINÄKUUSSA

Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin heinäkuussa nettomääräisesti 931 miljoonaa euroa uutta pääomaa. Rahastojen yhteenlaskettu arvo nousi kuun lopussa kaikkien aikojen korkeimmalle tasolle lähes 83 miljardiin euroon.

Eniten uutta pääomaa sijoitettiin pitkän koron rahastoihin, jotka keräsivät nettomerkintöjä yhteensä 322 miljoonaa euroa. Lyhyen koron rahastojen nettomerkinnät olivat positiiviset ensimmäistä kertaa vuoden 2014 aikana, yhteensä 204 miljoonaa euroa.

milj. EUR	Nettomerkinntä, heinäkuu 2014	Nettomerkinntä, tammi-heinäkuu 2014	Pääoma 31.7.2014
Osakerahastot	191	1 201	31 188
Yhdistelmärahastot	195	1 498	12 794
Pitkän koron rahastot	322	2 794	26 016
Lyhyen koron rahastot	204	-860	11 249
Vaihtoehtoiset rahastot	20	192	1 741
Yhteensä	931	4 825	82 988

Ukrainan kriisi kärjistyi heinäkuussa, jonka seurauksena länsimaat lisäsivät Venäjän vastaisia talouspakotteita. Turvasatamana pidetyt Saksan 10-vuoden valtionlainojen korot painuivat heinäkuun lopulla kaikkien aikojen alhaisimmalle tasolle. Osakemarkkinoilla hermostuneisuus lisääntyi ja Euroopan keskeiset osakeindeksit laskivat.

Suomeen rekisteröidyistä Venäjälle sijoittavista osakerahastoista lunastettiin heinäkuun aikana yhteensä noin 24 miljoonaa euroa pääomia. Venäjälle sijoittavien osakerahastojen pääoma oli heinäkuun lopussa yhteensä noin 578 miljoonaa euroa. Pääomat ovat supistuneet huomattavasti kuluvan vuoden aikana. Suurimmat lunastukset ajoittuvat vuoden ensimmäiselle neljännekselle, jolloin Ukrainan kriisi ensimmäistä kertaa eskaloitui. Suomalaisten sijoitusrahastojen Ukrainaankohdistuvat sijoitukset ovat vain muutamia miljoonia euroja.

”Ukrainan kriisin aiheuttama levottomuus on näkynyt Venäjä-rahastoissa lunastuksina. Venäjälle sijoitetun rahastopääoman osuus rahastojen kokonaispääomasta on alle prosentin, joten kriisin suora vaikutus suomalaisten rahastopääomiin on melko vähäinen. Sen sijaan epäsuorat vaikutukset voivat olla suuremmat yleisen epävarmuuden, Euroopan ja Suomen talouden kasvun hidastumisen, yritysten tulosten heikkenemisen ja osakekurssien laskun myötä”, summaa Finanssialan Keskusliiton analyttikko **Elina Salminen**.

Osakerahastot, milj. EUR	Nettomerkinntä, heinäkuu 2014	Nettomerkinntä, tammi-heinäkuu 2014	Pääoma 31.7.2014	12 kk:n tuotto (ka.)
Suomi	9	-313	4 510	22,9 %
Pohjoismaat	4	288	3 761	15,9 %
Eurooppa	26	15	5 430	12,5 %
Pohjois-Amerikka	24	778	3 793	13,7 %

Japani	12	38	556	6,4 %
Tyyntenmeren alue	3	0	204	12,2 %
Kehittyvät markkinat	26	-46	5 849	10,4 %
Maailma	82	379	6 051	13,9 %
Toimialarahastot	4	62	1 034	7,6 %
Yhteensä	191	1 201	31 188	

Osakerahastoluokista eniten uutta pääomaa sijoitettiin globaalisti sijoitaviin osakerahastoihin, joiden nettomerkinnät olivat heinäkuussa 82 miljoonaa euroa. Kaikkien osakerahastoluokkien nettomerkinnät olivat positiiviset. Osakerahastoista parhaiten tuotti vuoden aikajänteellä Suomeen sijoittava osakerahastoluokka 22,9 prosentin vuosituotolla. Kyseinen rahastoluokka menestyi parhaiten myös tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 1,8). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

Pitkän koron rahastoista eniten uutta pääomaa keräsivät globaalit luokitellut yritysainat, joiden nettomerkinnät olivat yhteensä 153 miljoonaa euroa. Sen sijaan euroalueen korkeariskisiin yritysainoihin valtionlainoihin sijoittavista rahastoista lunastettiin 16 miljoonaa euroa. Vuoden tarkastelujaksolla mitattuna pitkän koron rahastoista heinäkuussa menestyi parhaiten euroalueen korkean riskin yritysainoihin sijoittava rahastoluokka. Sen keskimääräinen vuosituotto oli 9,5 prosenttia ja Sharpen luku 6,6.

Pitkän koron rahastot, milj. EUR	Nettomerkinnät, heinäkuu 2014	Nettomerkinnät, tammi-heinäkuu 2014	Pääoma 31.7.2014	12 kk:n tuotto (ka.)
Valtioriski EUR	19	10	5 210	7,5 %
Luokitellut yritysainat EUR	134	1 035	9 323	5,9 %
Korkeariskiset yritysainat EUR	-16	-181	2 272	9,5 %
Valtioriski maailma	-8	-46	209	1,1 %
Luokitellut yritysainat maailma	153	1 024	4 465	3,0 %
Korkeariskiset yritysainat maailma	33	217	1 633	6,7 %
Kehittyvät markkinat	9	735	2 504	5,8 %
Yhteensä	322	2 794	25 617	

Heinäkuun rahastoraportti
Heinäkuun sijoitusrahastomarkkinakatsaus

Lisätiedot:
Analytikko Elina Salminen, puh 020 793 4258
Viestintäpäällikkö Kristiina Siikala, puh. 020 793 4273

Noin miljoonalla suomalaisella on rahastosijoituksia. Kotitalouksien omistamien rahastosijoitusten arvo on sijoitussidonnaiset vakuutukset mukaan lukien 33 miljardia euroa, eli noin 40 prosenttia koko

rahastopääomasta. Suomeen on rekisteröity 32 rahastoyhtiötä. Kotimaisten sijoitusrahastojen lukumäärä on yhteensä noin 518 kpl.