

## LEHDISTÖTIEDOTE

Helsinki 12.1.2015

### Sijoitusrahastoihin 8,6 miljardia euroa uusia sijoituksia viime vuonna

*Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin viime vuonna nettomääräisesti lähes 8,6 miljardia euroa uutta pääomaa. Se on peräti 83 prosenttia enemmän kuin edellisvuonna. Lisäksi rahastojen yhteenlaskettu arvo nousi positiivisen markkinakehityksen myötä noin 5,2 miljardilla eurolla. Joulukuun lopussa rahastojen yhteenlaskettu pääoma nousi kaikkien aikojen ennätykseen, 85,1 miljardiin euroon.*

Vuonna 2014 nähtiin pohjoismaisten rahastojen sulautumisia, joiden vaikutuksesta Suomeen rekisteröity rahastopääoma supistui. Sulautumisia tapahtui kuitenkin molempiin suuntiin, Suomesta Ruotsiin ja Ruotsista Suomeen. Suomen Pankin marraskuun lopun tietojen mukaan ruotsalaisten osuus Suomen rahastopääomasta oli noin 16 prosenttia<sup>1</sup>.

Vuonna 2014 eniten uutta pääomaa keräsivät pitkän koron rahastot, joihin sijoitettiin vuoden aikana nettomääräisesti 4,6 miljardia euroa. Huolimatta matalista lähtötasoista pitkät korot jatkoivat laskuaan vuoden aikana, mikä näkyi positiivisena arvonmuutoksena pitkän koron rahastoissa. Yhdistelmärahastoihin sijoitettiin vuoden aikana 2,6 miljardia euroa ja osakerahastoihin 1,1 miljardia euroa. Osakerahastojen arvo nousi vuoden aikana jopa 2,9 miljardilla eurolla osakekurssien voimakkaan nousun siivittämänä.

milj. EUR	Nettomerkinnät, joulukuu 2014	Nettomerkinnät, tammi-joulukuu 2014	Pääoma 31.12.2014
Osakerahastot	54	1 124	31 664
Yhdistelmärahastot	166	2 571	12 790
Pitkän koron rahastot	250	4 622	26 433
Lyhyen koron rahastot	426	7	12 440
Vaihtoehtoiset rahastot	7	229	1 733
<b>Yhteensä</b>	<b>904</b>	<b>8 553</b>	<b>85 060</b>

Osakerahastoissa eniten uutta pääomaa, 1,3 miljardia euroa, kertyi Pohjois-Amerikkaan sijoittaviin osakerahastoihin. Näistä rahastoista saatiin myös paras vuosituotto, joka oli keskimäärin 24,2 prosenttia. Hyviin euromääräisiin tuottoihin vaikutti myös euron heikentyminen suhteessa Yhdysvaltojen dollariin. Kyseinen rahastoluokka menestyi parhaiten myös tuoton ja riskin suhdetta kuvaavalla Sharpen luvulla (Sharpe 12 kk 1,8). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

”Vuosi 2014 oli jälleen erinomainen vuosi rahastosijoittajalle. Osakekurssien voimakas nousu kasvatti osakesijoitusten arvoa ja tuotot ylsivät parhaimmillaan kymmeneen prosentteihin. Vuoteen mahtui paljon yllätyksiä, kuten Ukrainan kriisi ja öljyn hinnan romahdus. Yllättävää oli myös pitkien korkojen voimakas lasku, joka puolestaan pelasti korkosijoittajan vuoden”, summaa Finanssialan Keskusliiton analytiikko **Elina Salminen**.

<sup>1</sup> Lähde: Suomen Pankki, sijoitusrahastotilastot

Osakerahastot, milj. EUR	Nettomerkinntä, joulukuu 2014	Nettomerkinntä, tammi-joulukuu 2014	Pääoma 31.12.2014	12 kk:n tuotto (ka.)
Suomi	-27	-517	4 264	4,3 %
Pohjoismaat	2	106	2 953	6,6 %
Eurooppa	45	-72	5 502	4,3 %
Pohjois-Amerikka	281	1 280	4 958	24,2 %
Japani	58	145	688	7,3 %
Tyynenmeren alue	-2	10	217	11,1 %
Kehittyvät markkinat	-366	-363	5 325	8,0 %
Maailma	55	552	6 700	14,6 %
Toimialarahastot	9	-18	1 056	19,6 %
<b>Yhteensä</b>	<b>54</b>	<b>1 124</b>	<b>31 664</b>	

Viime vuonna pitkän koron rahastoista eniten uutta pääomaa keräsivät euroalueen luokitellut yritysainat, joiden nettomerkinntät olivat yhteensä 1,9 miljardia euroa. Myös euroalueen ulkopuolisten luokiteltujen yritysainojen suosio oli korkea, ja rahastot keräsivät yhteensä 1,5 miljardia euroa uusia sijoituksia. Viime vuosina eurooppalaiset suuryritykset ovat hankkineet yhä suuremman osan ulkoisesta rahoituksestaan joukkovelkakirjamarkkinoilta, kun sääntely on kiristänyt pankkien luotonantoa. Sijoituskohteita on näin ollut tarjolla runsaasti.

Vuoden tarkastelujaksolla mitattuna pitkän koron rahastoista vuonna 2014 parhaiten menestyi euroalueen valtionlainoihin sijoittava rahastoluokka 10,2 prosentin keskimääräisellä vuosituotolla. Sharpen mittarilla parhaiten menestyivät euroalueen luokitellut yritysainat, joiden keskimääräinen Sharpen luku vuoden aikajänteellä oli 4,1.

Pitkän koron rahastot, milj. EUR	Nettomerkinntä, joulukuu 2014	Nettomerkinntä, tammi-joulukuu 2014	Pääoma 31.12.2014	12 kk:n tuotto (ka.)
Valtioriski EUR	97	351	5 747	10,2 %
Luokitellut yritysainat EUR	177	1 902	10 576	6,0 %
Korkeariskiset yritysainat EUR	46	146	2 566	3,9 %
Valtioriski maailma	-1	-41	207	5,5 %
Luokitellut yritysainat maailma	55	1 517	3 418	5,1 %
Korkeariskiset yritysainat maailma	7	268	1 669	3,0 %
Kehittyvät markkinat	-131	479	2 249	6,4 %
<b>Yhteensä</b>	<b>250</b>	<b>4 622</b>	<b>26 433</b>	

[Rahastoraportti, joulukuu 2014](#)  
[Markkinakatsaus, vuosi 2014](#)

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 miljoonalla suomalaisella on rahastosijoituksia. Kotitalouksien omistamien rahastosijoitusten arvo on sijoitussidonnaiset vakuutukset mukaan lukien 32,3 miljardia euroa, eli noin 39 prosenttia koko rahastopääomasta. Suomeen on rekisteröity 30 rahastoyhtiötä. Kotimaisten sijoitusrahastojen lukumäärä on yhteensä noin 470 kpl.*