

## LEHDISTÖTIEDOTE

Helsinki 9.2.2015

### Sijoitusrahastoihin yli 500 miljoonaa euroa uutta pääomaa

*Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin tammikuun aikana nettomääräisesti 516 miljoonaa euroa uutta pääomaa. Lisäksi positiivinen markkinakehitys kasvatti rahastojen arvoa. Rahastojen yhteenlaskettu pääoma nousi kuun lopulla jälleen kaikkien aikojen ennätykseen, 88,6 miljardiin euroon.*

Eniten uutta pääomaa keräsivät pitkän koron rahastot, joihin sijoitettiin 421 miljoonaa euroa uutta pääomaa. Yhdistelmärahastoihin sijoitettiin 234 miljoonaa euroa ja osakerahastoihin 100 miljoonaa euroa. Sen sijaan lyhyen koron rahastoista lunastettiin kuun aikana 224 miljoonaa euroa.

| milj. EUR               | Nettomerkinnät,<br>tammikuu 2015 | Pääoma<br>31.1.2015 |
|-------------------------|----------------------------------|---------------------|
| Osakerahastot           | 100                              | 33 815              |
| Yhdistelmärahastot      | 234                              | 13 470              |
| Pitkän koron rahastot   | 421                              | 27 286              |
| Lyhyen koron rahastot   | -224                             | 12 276              |
| Vaihtoehtoiset rahastot | -16                              | 1 759               |
| <b>Yhteensä</b>         | <b>516</b>                       | <b>88 606</b>       |

Osakerahastojen arvonnousu oli tammikuussa poikkeuksellisen voimakasta: osakerahastojen yhteenlaskettu arvo kasvoi noin kahdella miljardilla eurolla. Taustalla oli Euroopan keskuspankin päätös aloittaa niin sanottu määrällinen elvytys, mikä vahvisti markkinatunnelmia etenkin Euroopassa, mutta heijastui myös muualle maailmaan. Useat muutkin keskuspankit ilmoittivat rahapolitiikkansa keventämisestä. Euroopan osakeindeksit nousivat noin kuun aikana 10 prosenttia.

”EKP:n elvytyspaketti otettiin markkinoilla positiivisesti vastaan – osakekurssit ampaisivat nousuun, matalariskiset pitkät korot painuivat lähemmäs nollaa ja euron arvo heikentyi. Olosuhteet tukevat edelleen sijoittajien riskinottoa”, summaa Finanssialan Keskusliiton analytiikko **Elina Salminen**.

Osakerahastoista eniten uutta pääomaa, yhteensä 145 miljoonaa euroa, sijoitettiin eurooppalaisiin osakerahastoihin. Paras tuotto vuoden aikajänteellä mitattuna saatiin Pohjois-Amerikkaan sijoittavista osakerahastoista (30,4 %). Sharpen mittarilla parhaiten menestyivät toimialarahastot (Sharpe 12 kk 2,2). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

| Osakerahastot,<br>milj. EUR | Nettomerkinnät,<br>tammikuu 2015 | Pääoma<br>31.1.2015 | 12 kk:n<br>tuotto (ka.) |
|-----------------------------|----------------------------------|---------------------|-------------------------|
| Suomi                       | 75                               | 4 723               | 17,5 %                  |
| Pohjoismaat                 | -38                              | 3 124               | 16,4 %                  |
| Eurooppa                    | 145                              | 5 983               | 13,5 %                  |
| Pohjois-Amerikka            | -103                             | 5 078               | 30,4 %                  |
| Japani                      | -14                              | 748                 | 18,5 %                  |
| Tyynenmeren alue            | 2                                | 238                 | 24,3 %                  |
| Kehittyvät markkinat        | -16                              | 5 705               | 19,2 %                  |

|                  |            |               |        |
|------------------|------------|---------------|--------|
| Maailma          | 30         | 7 043         | 22,3 % |
| Toimialarahastot | 19         | 1 174         | 28,8 % |
| <b>Yhteensä</b>  | <b>100</b> | <b>33 815</b> |        |

Pitkän koron rahastoista eniten uutta pääomaa keräsivät euroalueen luokitellut yrityslainat, joiden nettomerkinnot olivat yhteensä 191 miljoonaa euroa. Myös euroalueen korkeariskiset yrityslainat ja euroalueen valtionlainat keräsivät reilut sata miljoonaa euroa uusia nettomerkinnot. Euroalueella pitkät korot painuivat entistä alemmas EKP:n elvytyspaketin jälkeen, mikä kasvatti pitkän koron rahastojen arvoja.

Vuoden tarkastelujaksolla mitattuna pitkän koron rahastoista tammikuussa parhaiten menestyi maailman eri valtionlainoihin sijoittava rahastoluokka 12,2 prosentin keskimääräisellä vuosituotolla. Sharpen mittarilla parhaiten menestyivät euroalueen luokitellut yrityslainat, joiden keskimääräinen Sharpen luku vuoden aikajänteellä oli 4,1.

| Pitkän koron rahastot, milj. EUR    | Nettomerkinnot, tammikuu 2015 | Pääoma 31.1.2015 | 12 kk:n tuotto (ka.) |
|-------------------------------------|-------------------------------|------------------|----------------------|
| Valtioriski EUR                     | 117                           | 5 991            | 10,3 %               |
| Luokitellut yrityslainat EUR        | 191                           | 10 886           | 6,1 %                |
| Korkeariskiset yrityslainat EUR     | 104                           | 2 699            | 4,6 %                |
| Valtioriski maailma                 | -5                            | 209              | 12,2 %               |
| Luokitellut yrityslainat maailma    | 71                            | 3 537            | 6,5 %                |
| Korkeariskiset yrityslainat maailma | 17                            | 1 694            | 3,7 %                |
| Kehittyvät markkinat                | -73                           | 2 271            | 11,1 %               |
| <b>Yhteensä</b>                     | <b>421</b>                    | <b>27 286</b>    |                      |

[Rahastoraportti](#)  
[Markkinakatsaus](#)

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.*