

## LEHDISTÖTIEDOTE

Helsinki 8.6.2015

### Rahastojen kysyntä jatkui vahvana toukokuussa

Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin toukokuun aikana nettomääräisesti 3,8 miljardia euroa uutta pääomaa. Suuret nettomerkinnot kohdistuivat lähinnä kuun aikana avattuihin uusiin erikoissijoitusrahastoihin. Yhteenlaskettu rahastopääoma kasvoi ensi kertaa yli 100 miljardin euron.

Eniten uutta pääomaa kertyi yhdistelmärahastoihin, joihin sijoitettiin 3,2 miljardia euroa. Lyhyen koron rahastoihin sijoitettiin 324 miljoonaa euroa ja osakerahastoihin 284 miljoonaa euroa. Vaihtoehtoista rahastoista sen sijaan lunastettiin 48 miljoonaa euroa.

milj. EUR	Nettomerkinnot toukokuu 2015	Nettomerkinnot, tammi-toukokuu 2015	Pääoma 31.5.2015
Osakerahastot	284	328	37 361
Yhdistelmärahastot	3 177	4 285	18 070
Pitkän koron rahastot	27	2 249	29 134
Lyhyen koron rahastot	324	1 623	14 165
Vaihtoehtoiset rahastot	-48	11	1 513
<b>Yhteensä</b>	<b>3 765</b>	<b>8 496</b>	<b>100 242</b>

Huhtikuun lopulla euroalueella alkanut pitkien korkojen korjausliike jatkui toukokuussa. Saksan valtion 10 vuoden joukkovelkakirjan laina oli kesäkuun alkupäivinä noussut jo 0,84 prosenttiin, kun se matalimmillaan kävi 0,07 prosentissa huhtikuussa. Myös Kreikan tilanne on edelleen jumissa: Kreikka ei suorittanut viime perjantaina olleeseen määräaikaan mennessä erääntynyttä 300 miljoonan euron lainaeräänsä kansainväliselle valuuttarahastolle IMF:lle, vaan lykkäsi maksua kuun loppuun. Menettely on IMF:n sääntöjen mukaista, mutta sitä voidaan pitää poikkeuksellisenä.

”Kesäkuussa sijoittajat seuraavat Kreikan tilannetta tarkalla korvalla. Jonkinlainen ratkaisu pitäisi lainoittajien kanssa saavuttaa kesäkuun loppuun mennessä, kun IMF:n 1,6 miljardin euron lainapotti erääntyy maksettavaksi”, summaa Finanssialan Keskusliiton analytikko Elina Salminen.

Osakerahastoissa suurimmat nettomerkinnot kohdistuivat globaalisti sijoitaviin rahastoihin, yhteensä 396 miljoonaa euroa. Parhaaseen vuosituottoon ylsi jälleen toukokuussa Japaniin sijoitettava osakerahastoluokka 41,8 prosentin tuotolla. Kyseinen rahastoluokka menestyi parhaiten myös Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 2,8). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

Osakerahastot, milj. EUR	Nettomerkinnot, toukokuu 2015	Nettomerkinnot, tammi-toukokuu 2015	Pääoma 31.5.2015	12 kk:n tuotto (ka.)
Suomi	-13	-80	4 992	17,3 %
Pohjoismaat	8	-64	3 479	17,1 %
Eurooppa	-67	191	6 735	16,6 %
Pohjois-Amerikka	-27	-436	5 200	34,0 %
Japani	17	99	965	41,8 %

Tyyneenmeren alue	-9	7	270	31,6 %
Kehittyvät markkinat	-8	-300	5 927	14,5 %
Maailma	396	906	8 544	27,3 %
Toimialarahastot	-13	6	1 250	28,3 %
<b>Yhteensä</b>	<b>284</b>	<b>328</b>	<b>37 361</b>	

Pitkän koron rahastoissa eniten uutta pääomaa kertyi toukokuussa globaalisti sijoitaviin korkeariskisiin yrityslainoihin, yhteensä 117 miljoonaa euroa. Sen sijaan euroalueen luokitelluista yritysainoista lunastettiin 141 miljoonaa euroa.

Vuoden tarkastelujaksolla mitattuna pitkän koron rahastoista parhaiten menestyi maailman eri valtionlainoihin sijoittava rahastoluokka 8,1 prosentin keskimääräisellä vuosituotolla. Sharpen mittarilla parhaiten menestyi euroalueen luokitellut yritysainat, joiden keskimääräinen Sharpen luku vuoden ajaka-jänteellä oli 2,2.

Pitkän koron rahastot, milj. EUR	Nettomerkinnt, toukokuu 2015	Nettomerkinnt, tammi-toukokuu 2015	Pääoma 31.5.2015	12 kk:n tuotto (ka.)
Valtioriski EUR	-85	573	6 377	6,1 %
Luokitellut yritysainat EUR	-141	406	11 084	3,6 %
Korkeariskiset yritysainat EUR	11	110	2 767	3,5 %
Valtioriski maailma	-16	-23	193	8,1 %
Luokitellut yritysainat maailma	67	508	3 972	4,0 %
Korkeariskiset yritysainat maailma	117	655	2 376	2,9 %
Kehittyvät markkinat	73	21	2 364	5,1 %
<b>Yhteensä</b>	<b>27</b>	<b>2 249</b>	<b>29 134</b>	

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 oli maaliskuun 2015 lopussa sijoitussidonnaiset vakuutukset mukaan lukien 38,1 miljardia euroa, eli noin 39 prosenttia koko rahastopääomasta. Suomeen on rekisteröity 30 rahastoyhtiötä. Kotimaisten sijoitusrahastojen lukumäärä oli toukokuun lopussa yhteensä 463 kpl.*