

LEHDISTÖTIEDOTE

Helsinki 9.7.2015

Sijoitusrahastoista lunastettiin kesäkuussa 533 miljoonaa euroa

Suomeen rekisteröidyistä sijoitusrahastoista lunastettiin kesäkuun aikana nettomääräisesti 533 miljoonaa euroa. Lisäksi rahastopääomien yhteenlaskettu arvo laski epäedullisen markkinakehityksen seurauksena. Yhteenlaskettu rahastopääoma oli kesäkuun lopussa yhteensä 97,4 miljardia euroa.

Eniten pääomia lunastettiin osakerahastoista, jotka menettivät nettomääräisesti 337 miljoonaa euroa. Lyhyen koron rahastoista lunastettiin 304 miljoonaa euroa ja pitkän koron rahastoista 114 miljoonaa euroa. Sen sijaan yhdistelmärahastoihin sijoitettiin uutta pääomaa nettomääräisesti 120 miljoonaa euroa ja vaihtoehtoisiin rahastoihin 102 miljoonaa euroa.

milj. EUR	Nettomerkinntä kesäkuu 2015	Nettomerkinntä, tammi-kesäkuu 2015	Pääoma 30.6.2015
Osakerahastot	-337	-9	35 569
Yhdistelmärahastot	120	4 405	17 704
Pitkän koron rahastot	-114	2 135	28 565
Lyhyen koron rahastot	-304	1 319	13 856
Vaihtoehtoiset rahastot	102	18	1 679
Yhteensä	-533	7 869	97 373

Kesäkuu oli sijoittajan kannalta synkkä. Kiinan osakemarkkinoilla nähtiin jyrkkä kurssipudotus ja Kreikan pattitilanne jatkui. Troikan (EU-komissio, EKP, IMF) ja Kreikan lainaneuvottelut kariutuivat ja Kreikka jätti 1,5 miljardin euron lainaerän lyhentämättä IMF:lle kesäkuun lopussa. Viime sunnuntain kansanäänestyksessä kreikkalaiset torjuivat troikan lainaehdot, jotka eivät kylläkään olleet enää voimassa. Äänestyksen lopputulos lisäsi epävarmuutta markkinoilla ja euro heikentyi äänestystuloksen jälkeen. Kreikan valtion lainojen korot nousivat rajusti ja pääomia siirtyi turvasatamakohteisiin, kuten Saksan valtion lainoihin. Myös osakemarkkinoilla kurssit laskivat. Kokonaisuutena markkinareaktiot olivat kuitenkin maltillisia, koska Kreikan ongelmat on tiedostettu jo pitkään.

”Ei-äännten voitto tarkoittaa epävarmuutta markkinoille mutta myös epävarmuutta kreikkalaisille. Paljon riippuu Euroopan keskuspankin hätärahoituksesta, jolla on toistaiseksi pidetty kreikkalaiset pankit pystyssä. Ilman EKP:n tukea kreikkalaispankeilta saattavat loppua eurot hyvinkin pian”, summaa Finanssialan Keskusliiton analyytikko Elina Salminen.

Lähes kaikki osakerahastoluokat menettivät sijoituksia kesäkuussa. Ainoastaan Pohjois-Amerikkaan ja toimialarahastoihin tehdyt nettomerkinntät olivat positiiviset. Parhaaseen vuosituottoon ylsi jälleen kesäkuussa Japaniin sijoittava osakerahastoluokka 32,1 prosentin tuotolla. Kyseinen rahastoluokka menestyi parhaiten myös Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 2,1). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

Osakerahastot, milj. EUR	Nettomerkinntä, kesäkuu 2015	Nettomerkinntä, tammi-kesäkuu 2015	Pääoma 30.6.2015	12 kk:n tuotto (ka.)
Suomi	-16	-96	4 799	13,7 %
Pohjoismaat	-50	-114	3 316	12,5 %

Eurooppa	-55	136	6 399	12,1 %
Pohjois-Amerikka	45	-392	5 058	26,7 %
Japani	-36	63	903	32,1 %
Tyynenmeren alue	-6	1	252	22,9 %
Kehittyvät markkinat	-106	-406	5 532	8,3 %
Maailma	-142	764	8 059	20,3 %
Toimialarahastot	29	35	1 250	19,8 %
Yhteensä	-337	-9	35 569	

Vuoden tarkastelujaksolla mitattuna pitkän koron rahastoista kesäkuussa parhaiten menestyi maailman eri valtionlainoihin sijoittava rahastoluokka 6,5 prosentin keskimääräisellä vuosituotolla. Kyseinen rahastoluokka menestyi parhaiten myös Sharpen mittarilla (12 kk Sharpe 0,8).

Pitkän koron rahastot, milj. EUR	Nettomerkinnot, kesäkuu 2015	Nettomerkinnot, tammi-kesäkuu 2015	Pääoma 30.6.2015	12 kk:n tuotto (ka.)
Valtioriski EUR	240	813	6 457	2,7 %
Luokitellut yrityslainat EUR	-366	40	10 538	1,5 %
Korkeariskiset yrityslainat EUR	11	121	2 743	1,8 %
Valtioriski maailma	3	-21	195	6,5 %
Luokitellut yrityslainat maailma	175	683	4 155	2,3 %
Korkeariskiset yrityslainat maailma	-37	618	2 303	0,5 %
Kehittyvät markkinat	-139	-118	2 175	2,4 %
Yhteensä	-114	2 135	28 565	

[Rahastoraportti, kesäkuu 2015](#)
[Markkinakatsaus, kesäkuu 2015](#)

Lisätiedot:

Analyttikko Elina Salminen, puh 020 793 4258
 Verkkotoimittaja Jussi Karhunen, puh. 020 793 4297

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 kesäkuun lopussa yhteensä 459 kpl.