

LEHDISTÖTIEDOTE

Helsinki 8.12.2015

Sijoitusrahastoihin uutta pääomaa 288 miljoonaa euroa

Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin marraskuussa nettomääräisesti 288 miljoonaa euroa. Suotuisan markkinakehityksen vuoksi rahastopääomien yhteenlaskettu arvo nousi peräti 2,3 miljardia euroa 99,3 miljardiin euroon.

Osakerahastoihin sijoitettiin uutta pääomaa nettomääräisesti 204 miljoonaa euroa. Pitkän koron rahastot keräsivät 104 miljoonaa euroa ja yhdistelmärahastot 231 miljoonaa euroa. Sen sijaan lyhyen koron rahastoista lunastettiin 245 miljoonaa euroa ja vaihtoehtoisista rahastoista 6,5 miljoonaa euroa.

milj. EUR	Nettomerkinnät marraskuu 2015	Nettomerkinnät, tammi- marraskuu 2015	Pääoma 30.11.2015
Osakerahastot	204	1 310	37 316
Yhdistelmärahastot	231	5 057	18 601
Pitkän koron rahastot	104	1 869	28 684
Lyhyen koron rahastot	-245	282	12 849
Vaihtoehtoiset rahastot	-7	194	1 873
Yhteensä	288	8 713	99 324

Euroalueen kasvunäkymien piristyminen jatkui loka-marraskuussa ja kolmannen vuosineljänneksen luvut Euroopasta olivat positiiviset. Lisäksi muun muassa heikentynyt euro ja halventunut öljy tukivat kasvua. Pariisin terrori-iskuilla ei näytä olleen suurta vaikutusta markkinoihin. Sen sijaan kehittyvät markkinat ja Kiinan hidastuva talouskasvu loivat yhä turbulenssia. Europörssille marraskuu oli kuitenkin voitollinen.

Kun Yhdysvalloissa valmistaudutaan koronnostoihin, on Euroopassa tilanne päinvastainen. Huolimatta piristyneistä kasvunäkymistä, on euroalueen talouskasvu yhä vaatimatonta. Markkinat odottavatkin Euroopan keskuspankilta EKP:ltä lisäelvytystä, mikä on laskenut euroa ja valtionlainakorkoja. Heikentynyt euro vahvistaa vientiyrityksiä. Euroalueen inflaatio ei näytä ottavan tuulta purjeisiin. Tämä ennakoii EKP:n jatkavan elvytyksen tiellä.

”Marraskuu jatkui positiivisena osakerahastojen kannalta. Olosuhteet ovat olleet suotuisat sijoittajille muun muassa heikentyneen euron myötä. Inflaatio on edelleen selvästi alle EKP:n tavoitteen, joka tukee jatkossakin tarvetta rahapoliittiselle elvytykselle,” arvioi Finanssialan Keskusliiton analyytikko Valtteri Vuorio.

Osakerahastoista eniten uutta pääomaa keräsivät marraskuussa Eurooppaan sijoittavat rahastot, yhteensä 136 miljoonaa euroa. Kehittyviin markkinoihin sijoittavista rahastoista lunastettiin yhteensä 28 miljoonaa euroa. Osakerahastojen yhteenlaskettu pääoma nousi yli 1,6 miljardia euroa, josta suurin osa tuli arvonmuutoksesta. Parhaaseen vuosituottoon ylsi jälleen Japaniin sijoittava osakerahastoluokka 30,1 prosentin tuotolla. Se pärjäsi parhaiten myös Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 1,50). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

Osakerahastot, milj. EUR	Nettomerkinnt, marraskuu 2015	Nettomerkinnt, tammi-marraskuu 2015	Pääoma 30.11.2015	12 kk:n tuotto (ka.)
Suomi	-52	-13	5 073	19,8 %
Pohjoismaat	44	-131	3 529	22,5 %
Eurooppa	136	687	6 894	15,2 %
Pohjois-Amerikka	17	-161	5 547	18,4 %
Japani	6	160	1 037	30,1 %
Tyynenmeren alue	2	8	254	13,6 %
Kehittyvät markkinat	-28	-459	5 020	-4,6 %
Maailma	76	1 121	8 596	13,8 %
Toimialarahastot	3	98	1 365	16,3 %
Yhteensä	204	1 310	37 316	

Pitkän koron rahastoissa eniten uutta pääomaa keräsivät euroalueen korkeariskisiin yrityslainoihin sijoittavat rahastot, yhteensä 113 miljoonaa euroa. Vuoden tarkastelujaksolla mitattuna pitkän koron rahastoista parhaiten menestyi maailman eri valtionlainoihin sijoittava rahastoluokka 4,1 prosentin keskimääräisellä vuosituotolla. Sharpen mittarilla parhaiten menestyi euroalueen korkeariskisiin yrityslainoihin sijoittava rahastoluokka (12 kk Sharpe 1,16).

Pitkän koron rahastot, milj. EUR	Nettomerkinnt, marraskuu 2015	Nettomerkinnt, tammi-marraskuu 2015	Pääoma 30.11.2015	12 kk:n tuotto (ka.)
Valtioriski EUR	112	662	6 554	2,6 %
Luokitellut yrityslainat EUR	-46	-383	10 259	1,0 %
Korkeariskiset yrityslainat EUR	113	270	2 942	3,1 %
Valtioriski maailma	-12	-33	185	4,1 %
Luokitellut yrityslainat maailma	-56	930	4 463	1,4 %
Korkeariskiset yrityslainat maailma	-10	719	2 320	-0,2 %
Kehittyvät markkinat	4	-297	1 960	-2,0 %
Yhteensä	104	1 869	28 684	

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

Lisätiedot:

Analytikko Valtteri Vuorio, puh 020 793 4260
 Johtava lakimies (sijoitusrahastot) Jari Virta, puh. 020 793 4252

Viestintäpäällikkö Marjo Lapatto, puh. 020 793 4274

Noin miljoonalla suomalaisella on rahastosijoituksia. Suomalaisten kotitalouksien omistamien rahastosijoitusten arvo oli kesäkuun 2015 lopussa sijoitussidonnaiset vakuutukset mukaan lukien 37,6 miljardia euroa, eli noin 38 prosenttia koko rahastopääomasta. Suomeen on rekisteröity 30 rahastoyhtiötä. Kotimaisten sijoitusrahastojen lukumäärä oli marraskuun lopussa yhteensä 455 kpl.