

Rahastoista lunastettiin 1,4 miljardia euroa toukokuussa

Suomeen rekisteröidyistä sijoitusrahastoista lunastettiin toukokuussa nettomääräisesti yhteensä 1,4 miljardia euroa. Lisäksi rahastopääoma pieneni osakemarkkinoiden markkinakehityksen vuoksi. Yhteenlaskettu rahastopääoman arvo oli kuun lopussa 114 miljardia euroa.

Eniten varoja lunastettiin osakerahastoista, yhteensä 2,2 miljardia euroa. Yhdistelmärahastoista lunastettiin 26 miljoonaa euroa. Osakerahastojen lunastuksista 1,4 miljardia oli kansainvälisiin rahastorakenteisiin liittyviä siirtoja (lunastuksia suomalaisista rahastoista ja merkintöjä ulkomaisiin rahastoihin). Merkintöjä tehtiin korkorahastoihin. Pitkän koron rahastoihin kertyi toukokuussa 350 ja lyhyen koron rahastoihin 416 miljoonaa euroa uusia pääomia. Vaihtoehtoisiin rahastoihin sijoitettiin 13 miljoonaa euroa.

milj. EUR	Nettomerkinnät toukokuu 2019	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 31.5.2019
Osakerahastot	-2 173	-3 783	40 310
Yhdistelmärahastot	-26	-57	23 215
Pitkän koron rahastot	350	1 123	30 175
Lyhyen koron rahastot	416	739	14 595
Vaihtoehtoiset rahastot	13	411	5 498
YHTEENSÄ	-1 420	-1 568	113 793

Pitkät korot jatkoivat edelleen laskusuunnassa alkuvuonna. Laskevat pitkät korot kielivät talouden kasvu- ja inflaatio-odotusten heikkoudesta. Osakemarkkinoilla kehitys oli toukokuussa laskuvoittoista, ja kaikkien osakerahastoluokkien tuotto oli miinuksella.

”Kansainvälisen kauppapolitiikan kiristyminen on näkynyt osakemarkkinoilla, ja sijoituksia on siirretty osakkeista korkoihin. Rahastosijoittajan on hyvä pitää pää kylmänä ja miettiä sijoittamista pitkällä tähtäimellä. Tärkeää on myös muistaa hajautuksen merkitys”, toteaa johtava lakimies Jari Virta Finanssiala ry:stä.

Osakerahastoissa eniten varoja lunastettiin Pohjois-Amerikkaan sijoittavista rahastoista yhteensä 886 miljoonaa euroa. Eniten varoja sijoitettiin Pohjoismaihin sijoitaviin rahastoihin, yhteensä 60 miljoonaa euroa. Parhaaseen vuosituottoon ylsivät toimialarahastot 5,2 prosentin keskimääräisellä tuotolla. Sama rahastoluokka menestyi parhaiten myös Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 0,4). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

milj. EUR	Nettomerkinnot toukokuu 2019	Nettomerkinnot vuoden alusta	Pääoma 31.5.2019	Tuotto 12 kk (ka.)
Suomi	-28	-135	4 727	-6,3 %
Pohjoismaat	60	-59	4 385	-2,0 %
Eurooppa	-432	-677	5 699	-4,1 %
Pohjois-Amerikka	-886	-1 154	5 349	4,2 %
Japani	-184	-417	745	-8,8 %
Tyynenmeren alue	15	40	515	-4,5 %
Kehittyvät markkinat	-290	-640	5 277	1,9 %
Maaailma	-427	-759	12 244	0,4 %
Toimialarahastot	-3	18	1 369	5,2 %
YHTEENSÄ	-2 173	-3 783	40 310	

Pitkän koron rahastoissa eniten varoja kertyi globaalisti korkeariskisiin yrityslainoihin, yhteensä 153 miljoonaa euroa. Myös eurooppalaiset korkeariskiset yrityslainat kiinnostivat, niihin kertyi varoja 95 miljoonaa euroa. Sen sijaan globaalit luokitellut yrityslainat menettivät ainoana rahastoluokkana pääomia, yhteensä 29 miljoonaa euroa. Parhaaseen vuosituottoon ylsivät euroalueen valtionlainat 3,7 prosentin keskimääräisellä tuotolla. Sama rahastoluokka menestyi parhaiten myös Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 3,7).

milj. EUR	Nettomerkinnot toukokuu 2019	Nettomerkinnot vuoden alusta	Pääoma 31.5.2019	Tuotto 12 kk (ka.)
Valtioriski EUR	69	170	5 781	3,7 %
Luokitellut yrityslainat EUR	54	61	9 782	2,0 %
Korkeariskiset yrityslainat EUR	95	381	3 093	1,5 %
Valtioriski maailma	3	-7	170	-1,1 %
Luokitellut yrityslainat maailma	-29	166	5 193	3,6 %
Korkeariskiset yrityslainat maailma	153	151	2 593	2,5 %
Kehittyvät markkinat	4	201	3 564	3,2 %
YHTEENSÄ	350	1 123	30 175	

[Rahastoraportti, toukokuu 2019](#)

[Markkinakatsaus, toukokuu 2019](#)

Lisätiedot:

Johtava lakimies (sijoitusrahastot) Jari Virta, puh. 020 793 4252

Monimediatoimittaja Johannes Palmgren, puh. 020 793 4229

Tilastokeskuksen vuoden 2016 varallisuustutkimuksen mukaan 31 prosentilla, eli 841 697 suomalaisella kotitaloudella, oli rahastosijoituksia. Sijoitusrahastovarallisuuden mediaani on 5 000 euroa. Suomeen on rekisteröity 24 rahastoyhtiötä. Kotimaisten sijoitusrahastojen lukumäärä oli huhtikuun lopulla yhteensä 490 kpl.