

Rahastoihin sijoitettiin tammikuussa yli 1,5 miljardia euroa

Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin tammikuussa nettomääräisesti yhteensä 1554 miljoonaa euroa. Rahastopääoma kasvoi myös suotuisan markkinakehityksen ansiosta. Yhteenlaskettu rahastopääoman arvo oli kuun lopussa 127 miljardia euroa.

Osakerahastoihin sijoitettiin 188 miljoonaa euroa uutta pääomaa. Myös pitkän ja lyhyen koron rahastoihin sijoitettiin yhteensä 669 miljoonaa euroa uusia pääomia. Lisää pääomaa kerryttivät myös yhdistelmärahastot 674 miljoonaa euroa ja vaihtoehtoiset rahastot 22 miljoonaa euroa.

milj. EUR	Nettomerkinnät tammikuu 2020	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 31.1.2020
Osakerahastot	188	188	45 720
Yhdistelmärahastot	674	674	26 404
Pitkän koron rahastot	476	476	32 680
Lyhyen koron rahastot	193	193	15 130
Vaihtoehtoiset rahastot	22	22	6 808
YHTEENSÄ	1 554	1 554	126 741

Vuosi 2020 alkoi osakemarkkinoilla erittäin positiivisella kurssikehityksellä, johon ei edes Yhdysvaltojen ja Iranin välinen konflikti merkittävästi vaikuttanut. Vahva optimismi näkyi yleisesti markkinoilla. Kiina ja Yhdysvallat sopivat ensimmäisen vaiheen kauppasopimuksen, mikä osaltaan antoi tukea kurssikehitykselle.

Vasta tammikuun lopulla koronaviruksen leviäminen Kiinan ulkopuolelle vaikutti laskevasti osakekursseihin. Epävarmuus viruksen vaikutuksesta maailman ja erityisesti Kiinan talouteen ohjasi sijoituksia globaalisti turvasatamiin. Euroopassa koronaviruksen vaikutus ei vielä toistaiseksi ole näkynyt esimerkiksi Saksan teollisuuden ja palveluiden ostopäällikköindekseissä. Sen sijaan sijoittajat joutuvat nyt sietämään Britannian ja EU:n tulevaa suhdetta koskevien neuvottelujen eri käänteiden aiheuttamaa epävarmuutta.

Sijoitusten hakeutuminen koronaviruksen takia turvasatamiin näkyi korkorahastojen nettomerkinnöissä. Korot laskivat tammikuun lopulla, mikä vaikutti korkorahastojen arvostuksiin positiivisesti. Saksan 10 vuoden joukkovelkakirjalainan korko laski merkittävästi tammikuun lopussa. Lisäksi riskiä hajautettiin sijoittamalla yhdistelmärahastoihin.

”Tammikuussa nähtiin, kuinka herkästi leviävät virusepidemiat vaikuttavat nopeasti globaaleihin sijoitusmarkkinoihin. Nähtäväksi jää, ovatko koronaviruksen vaikutukset samat kuin sars-epidemialla aikoinaan, jolloin osakekurssit laskivat vain lyhyen ajanjakson”, sanoo asiantuntija **Mariia Somerla** Finanssiala ry:stä.

”Suomeen sijoittavien osakerahastojen lunastuksiin on saattanut vaikuttaa sijoittajien kiinnostus uutta osakesäästötiliä kohtaan”, Somerla arvioi.

Osakerahastoissa eniten varoja sijoitettiin globaalisti ja Eurooppaan sijoitaviin rahastoihin, yhteensä 316 miljoonaa euroa. Eniten pääomia lunastettiin Pohjois-Amerikkaan ja Suomen markkinoille sijoittavista rahastoista, yhteensä 183 miljoonaa euroa. Parhaaseen vuosituottoon ylsivät toimialarahastot noin 23 prosentin keskimääräisellä tuotolla. Globaalisti sijoittava rahastoluokka menestyi parhaiten Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 1,8). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

milj. EUR	Nettomerkinnät tammikuu 2020	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 31.1.2020	Tuotto 12 kk (ka.)
Suomi	-112	-112	5 399	19 %
Pohjoismaat	-9	-9	5 152	20 %
Eurooppa	65	65	6 643	17 %
Pohjois-Amerikka	-71	-71	5 405	21 %
Japani	-2	-2	692	15 %
Tyynenmeren alue	33	33	740	12 %
Kehittyvät markkinat	35	35	5 415	14 %
Maaailma	251	251	14 693	19 %
Toimialarahastot	-1	-1	1 580	23 %
YHTEENSÄ	188	188	45 720	

Pitkän koron rahastoissa uusia varoja kertyi euroalueen valtoriskiin, kehittyville markkinoille ja globaalisti korkeariskisiin yrityslainoihin sijoitaviin rahastoihin, yhteensä 415 miljoonaa euroa. Pääomia lähti erityisesti euroalueen luokiteltuihin yrityslainoihin sijoittavista rahastoista, 51 miljoonaa euroa. Parhaaseen vuosituottoon ylsivät kehittyville markkinoille sijoittavat rahastot 8,5 prosentin keskimääräisellä tuotolla. Rahastoluokista euroalueen luokiteltuihin yrityslainoihin sijoittavat rahastot menestyi parhaiten Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 4,4).

milj. EUR	Nettomerkinnät tammikuu 2020	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 31.1.2020	Tuotto 12 kk (ka.)
Valtoriski EUR	196	196	5 913	6,0 %
Luokitellut yrityslainat EUR	-51	-51	10 314	5,4 %

Korkeariskiset yrityslainat EUR	90	90	3 553	6,6 %
Valtioriski maailma	-3	-3	129	-1,8 %
Luokitellut yrityslainat maailma	26	26	5 845	6,6 %
Korkeariskiset yrityslainat maailma	102	102	2 778	6,4 %
Kehittyvät markkinat	117	117	4 148	8,5 %
YHTEENSÄ	476	476	32 680	

[Rahastoraportti, tammikuu 2020](#)

[Markkinakatsaus, tammikuu 2020](#)

Lisätiedot:

Asiantuntija Mariia Somerla, puh. 020 793 4292

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

Mediapäällikkö Marjo Lapatto, puh. 020 793 4274

Tilastokeskuksen vuoden 2016 varallisuustutkimuksen mukaan 31 prosentilla, eli noin 840 000 suomalaisella kotitaloudella, oli rahastosijoituksia. Sijoitusrahastovarallisuuden mediaani on 5 000 euroa. Suomeen on rekisteröity 24 rahastoyhtiötä. Kotimaisten sijoitusrahastojen lukumäärä oli yhteensä noin 500 kpl.