

Rahastoihin sijoitettiin helmikuussa yli 100 miljoonaa euroa

Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin helmikuussa nettomääräisesti yhteensä 107 miljoonaa euroa. Rahastopääoma pieneni osakemarkkinoiden markkinakehityksen vuoksi. Yhteenlaskettu rahastopääoman arvo oli kuun lopussa 123 miljardia euroa.

Pitkän ja lyhyen koron rahastoihin sijoitettiin yhteensä 218 miljoonaa euroa uusia pääomia. Lisää pääomaa kerryttivät myös yhdistelmärahastot 77 miljoonaa euroa ja vaihtoehtoiset rahastot 22 miljoonaa euroa. Osakerahastoista lunastettiin 209 miljoonaa euroa pääomia.

milj. EUR	Nettomerkinnät helmikuu 2020	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 29.2.2020
Osakerahastot	-209	-21	42 212
Yhdistelmärahastot	77	751	25 654
Pitkän koron rahastot	140	616	32 882
Lyhyen koron rahastot	78	271	15 308
Vaihtoehtoiset rahastot	22	45	6 857
YHTEENSÄ	107	1 662	122 913

Koronavirus aiheutti helmikuussa mittavia varoimenpiteitä Kiinassa ja muualla maailmassa. Monien yritysten globaalit tuotantoketjut ulottuvat Kiinaan tai ovat muuten riippuvaisia Kiinan markkinoista, joten varoimenpiteiden vaikutuksista globaaliin teollisuustuotantoon ja maailmantalouteen on vaikea arvioida. Kiinan ostopääällikköindeksit heikkenivät merkittävästi ja olivat mittaushistorian heikoimmat. Epävarmuus ja taantumun uhka heijastuivat helmikuussa osakemarkkinoille. Keskeiset osakeindeksit laskivat maailmanlaajuisesti: Standard & Poor's:in 500 arvokkaimman amerikkalaisen yrityksen indeksi laski viikossa yli 10 prosenttia.

Korkosijoittajalla ei ollut sen helpompaa: kehittyvien talouksien korkosijoituksissa ja korkeariskisissä yrityslainoissa tuotot jäivät heikoiksi. Sijoitukset valtionlainoihin ylsivät plussalle, koska niiden korot laskivat.

”Koronaviruksen aiheuttamien mittavien varoimenpiteiden talousvaikutuksia on vaikea ennustaa. Kukaan ei tiedä, kuinka moni yritys antaa vielä tulosvaroituksen varoimenpiteiden takia. Vaikea ennustettavuus luo epävarmuutta, mihin osakemarkkinat sitten reagoivat voimakkaasti. Korkotasot ovat jo lähes ennätysellisen matalalla tasolla, joten sijoitusmarkkinoilla nyt vaihtoehtojen ja hajauttamisen tärkeys korostuvat.” summaa asiantuntija **Mariia Somerla** Finanssiala ry:stä

Osakerahastoissa eniten varoja sijoitettiin Pohjois-Amerikkaan ja Eurooppaan sijoittaviin rahastoihin, yhteensä 49 miljoonaa euroa. Eniten pääomia lunastettiin kehittyville markkinoille, Pohjoismaihin ja Suomeen sijoittavista rahastoista, yhteensä 235 miljoonaa euroa. Parhaaseen vuosituottoon ylsivät toimialarahastot noin 8 prosentin keskimääräisellä tuotolla. Suomeen sijoittava rahastoluokka menestyi parhaiten Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 0,7). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

milj. EUR	Nettomerkinnät helmikuu 2020	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 29.2.2020	Tuotto 12 kk (ka.)
Suomi	-67	-179	4 991	8 %
Pohjoismaat	-61	-71	4 747	6 %
Eurooppa	24	89	6 109	4 %
Pohjois-Amerikka	25	-46	5 024	7 %
Japani	-35	-37	589	5 %
Tyynenmeren alue	17	49	698	6 %
Kehittyvät markkinat	-107	-72	5 051	3 %
Maailma	-19	232	13 509	6 %
Toimialarahastot	14	13	1 492	8 %
YHTEENSÄ	-209	-21	42 212	

Pitkän koron rahastoissa uusia varoja kertyi globaalisti luokiteltuihin yrityslainoihin ja euroalueen valtoriskisiin ja luokiteltuihin yrityslainoihin sijoittaviin rahastoihin, yhteensä 244 miljoonaa euroa. Pääomia lähti erityisesti euroalueen korkeariskisiin yrityslainoihin sijoittavista rahastoista 147 miljoonaa euroa. Parhaaseen vuosituottoon ylsivät globaalisti valtoriskisiin sijoittavat rahastot 8,2 prosentin keskimääräisellä tuotolla. Rahastoluokista euroalueen luokiteltuihin yrityslainoihin sijoittavat rahastot menestyivät parhaiten Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 3,2).

milj. EUR	Nettomerkinnät helmikuu 2020	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 29.2.2020	Tuotto 12 kk (ka.)
Valtoriski EUR	72	268	6 080	6,6 %
Luokitellut yrityslainat EUR	63	12	10 375	4,8 %
Korkeariskiset yrityslainat EUR	-147	-57	3 370	3,5 %
Valtoriski maailma	0	-3	130	8,2 %
Luokitellut yrityslainat maailma	109	135	5 984	7,1 %
Korkeariskiset yrityslainat maailma	-5	97	2 755	5,1 %
Kehittyvät markkinat	48	164	4 188	7,7 %
YHTEENSÄ	140	616	32 882	

Rahastoraportti, helmikuu 2020

Markkinakatsaus, helmikuu 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.