

Sijoitusrahastoihin uusia sijoituksia 343 miljoonaa euroa elokuussa – osakerahastoihin eniten

Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin elokuussa nettomääräisesti yhteensä 343 miljoonaa euroa. Rahastopääoma kasvoi myös suotuisan markkinakehityksen ansiosta.

Yhteenlaskettu rahastopääoman arvo oli kuun lopussa 122 miljardia euroa. Rahastoraportti on kesäkuusta asti sisältänyt ESG-luokituksen, joka kertoo, miten hyvin rahaston omistuksista on saatavilla vastuullisuuteen liittyvää tietoa.

Elokuussa osakerahastoihin sijoitettiin yhteensä 370 miljoonaa euroa uutta pääomaa. Lyhyen koron rahastoihin sijoitettiin 19 miljoonaa ja vaihtoehtoisiin rahastoihin yhteensä 88 miljoonaa euroa uusia varoja. Eniten lunastuksia tehtiin pitkän koron rahastoista, yhteensä 88 miljoonaa euroa. Yhdistelmärahastoista lunastettiin puolestaan 45 miljoonaa euroa.

milj. EUR	Nettomerkinnät elokuu 2020	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 31.8.2020
Osakerahastot	370	-238	44 493
Yhdistelmärahastot	-45	372	25 677
Pitkän koron rahastot	-88	-640	31 289
Lyhyen koron rahastot	19	-1 125	13 937
Vaihtoehtoiset rahastot	88	254	6 974
YHTEENSÄ	343	-1 377	122 369

Maaliskuun lopusta alkanut osakemarkkinoiden elpyminen jatkui elokuussa. Yksi keskeisimmistä osakeindekseistä Yhdysvalloissa, S&P 500, saavutti jo kriisiä edeltäneen huipputason. Taloudet eri mantereilla ovat kriisin jälkeen lähteneet elpymään hyvin eri tahtiin. Kehittyneillä markkinoilla Kiinassa teollisuus ja investoinnit ovat hyvin toipuneet kevään romahduksesta. Euroopassa ostopääällikköindeksit ovat myös toipuneet kokonaan, mutta koronavirustartuntojen määrä on lähtenyt uudelleen nousuun. Suomessa teollisuuden talousluvut ovat edelleen heikkoja. Teollisuuden tilauskanta on laskenut paljon ja uutiset yritysten tehostamisohjelmista lisääntyneet.

Pitkät korot nousivat lievästi elokuussa, mikä vaikutti pitkän koron rahastojen arvostukseen negatiivisesti. Euroalue painui deflaatioon ensikertaa sitten vuoden 2016. Vaikka Euroopan keskuspankki on elvyttänyt valtavilla summilla euroalueen taloutta, niin inflaatiovauhti on ollut pitkään keskuspankin tavoitetta selvästi hitaampaa.

Vastuullisen sijoittamisen näkökulmasta tarkasteltuna Pohjoismaihin sijoittavilla osakerahastoilla on erinomaisia ESG-arvosanoja. Pohjoismaihin sijoittavista osakerahastoista sijoittaja on myös saanut parhaimmat 27 prosentin tuotot viimeisten 12 kuukauden aikana.

”Ensi vuodelle arvioidut positiivisemmat talousnäkymät heijastuvat jo globaaleille osakemarkkinoille. Globaalit poliittiset riskit ovat kuitenkin kasvaneet, joten yllättävät uudet käänteet näkyvät markkinoilla herkästi. Euroalueelta saatiin elokuussa jo parempia teollisuuden luottamuslukuja. Suomen teollisuus sen sijaan on hyvin vientiriippuvainen ja jälkisyklinen, joten

Suomessa parempia talouslukuja joudutaan vielä odottamaan”, summaa asiantuntija **Mariia Somerla** Finanssiala ry:stä.

Osakerahastoissa eniten varoja sijoitettiin kehittyville markkinoille, Pohjois-Amerikkaan ja globaalisti sijoitaviin rahastoihin, yhteensä 313 miljoonaa euroa. Eniten pääomia lunastettiin Eurooppaan ja Suomeen sijoittavista rahastoista, yhteensä 55 miljoonaa euroa. Pohjoismaihin sijoittava rahastoluokka menestyi parhaiten Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 1,00). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

milj. EUR	Nettomerkinnot elokuu 2020	Nettomerkinnot vuoden alusta	Pääoma 31.8.2020	Tuotto 12 kk (ka.)
Suomi	-11	-275	5 456	20 %
Pohjoismaat	31	108	5 834	27 %
Eurooppa	-44	-301	5 701	2 %
Pohjois-Amerikka	94	122	5 639	9 %
Japani	54	-56	622	7 %
Tyynenmeren alue	33	-3	633	10 %
Kehittyvät markkinat	130	-35	5 096	-2 %
Maailma	89	243	14 044	9 %
Toimialarahastot	-6	-40	1 467	2 %
YHTEENSÄ	370	-238	44 493	

Pitkän koron rahastoissa uusia varoja sijoitettiin euroalueelle luokiteltuihin yrityslainoihin sijoitaviin rahastoihin, yhteensä 8 miljoonaa euroa. Pääomia lunastettiin erityisesti kehittyville markkinoille sijoittavista rahastoista, yhteensä 47 miljoonaa euroa. Parhaaseen vuosituottoon ylsivät globaalisti korkeariskisiin yrityslainoihin sijoittavat rahastot 1,1 prosentin keskimääräisellä tuotolla. Sama rahastoluokka menestyi parhaiten myös Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 0,09).

milj. EUR	Nettomerkinnot elokuu 2020	Nettomerkinnot vuoden alusta	Pääoma 31.8.2020	Tuotto 12 kk (ka.)
Valtioriski EUR	-3	-4	5 740	-1,4 %
Luokitellut yrityslainat EUR	8	-604	9 620	-1,1 %
Korkeariskiset yrityslainat EUR	0	173	3 579	-2,7 %

Valtioriski maailma	-1	-14	117	-1,2 %
Luokitellut yrityslainat maailma	-11	-21	6 996	0,0 %
Korkeariskiset yrityslainat maailma	-33	77	1 636	1,1 %
Kehittyvät markkinat	-47	-248	3 600	-1,9 %
YHTEENSÄ	-88	-640	31 289	

[Rahastoraportti, elokuu 2020](#)

[Markkinakatsaus, elokuu 2020](#)

Lisätiedot:

Asiantuntija Mariia Somerla, puh. 020 793 4292

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.

ESG-arvosana mittaa rahaston omistusten kykyä hallita ympäristöön, sosiaalisiin tekijöihin ja hyvään hallintotapaan liittyviä keski- ja pitkän aikavälin riskejä ja mahdollisuuksia. Rahastojen ESG-tekijöistä ei ole vielä yhtenäistä sääntelyä tai ohjeistusta. Siksi eri palveluntuottajien tarjoamat luvut voivat jonkin verran vaihdella rahastoittain, kohdeyhtiöittäin ja markkinoittain.

Suomen Sijoitustutkimus Oy:n FA:lle tuottama Rahastoraportti sisältää MSCI Inc:n analyysiin perustuvat rahastokohtaiset ESG-arvosanat ja ESG-kattavuuden. Ne kuvaavat sitä, miten rahaston sijoitukset huomioivat sosiaalisia, ympäristöllisiä sekä hallinnollisia tekijöitä. Luvut tarjoavat työkalun tarkastella vastuullisen sijoittamisen aspektia rahastoissa. ESG-arvosanojen asteikko on 0 - 10, jossa 10 on paras mahdollinen.