

## Rahastoihin uusia varoja 270 miljoonaa euroa – sijoituksia kaikkiin rahastoluokkiin

*Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin lokakuussa nettomääräisesti 751 miljoonaa euroa. Rahastopääoma kasvoi myös suotuisan markkinakehityksen vuoksi. Yhteenlaskettu rahastopääoman arvo oli kuun lopussa 129 miljardia euroa. Rahastoraportti on kesäkuusta lähtien sisältänyt ESG-luokituksen, joka kertoo, miten hyvin rahaston omistuksista on saatavilla vastuullisuuteen liittyvää tietoa.*

Marraskuussa sijoitettiin kaikkiin rahastoluokkiin uutta pääomaa. Osakerahastoihin sijoitettiin nettomääräisesti yhteensä 270 miljoonaa euroa ja pitkän ja lyhyen koron rahastoihin 254 miljoonaa. Lisäksi yhdistelmärahastoihin sijoitettiin yhteensä 211 miljoonaa euroa ja vaihtoehtoihin rahastoihin 15 miljoonaa euroa uutta pääomaa.

milj. EUR	Nettomerkinnät marraskuu 2020	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 30.11.2020
<b>Osakerahastot</b>	270	861	48 761
<b>Yhdistelmärahastot</b>	211	794	27 104
<b>Pitkän koron rahastot</b>	146	-1 072	31 515
<b>Lyhyen koron rahastot</b>	108	-732	14 404
<b>Vaihtoehtoiset rahastot</b>	15	451	7 342
<b>YHTEENSÄ</b>	751	302	129 126

Marraskuussa saatiin positiivisia uutisia koronarokotteiden kehityksen edistymisestä, mikä nosti keskeisiä osakeindeksejä. Hyvät uutiset vähentävät maailmantalouteen liittyvää epävarmuutta pidemmällä aikavälillä. Lyhyellä aikavälillä koronapandemian toinen aalto edelleen kurittaa monien maiden talouksia. Yhtenä poikkeuksena on Kiina, joka on välttänyt pandemian toisen aallon suurimmat vaikutukset.

Euroalueella palveluiden ostopäällikköindeksit jatkoivat laskuaan. Euroopassa toisesta pandemia-aallosta johtuvat varotoimenpiteet ovat olleet aiempaa lievempiä ja kohdennetumpia. Yhdysvalloissa tautiluvut edelleen nousevat, mutta talousennusteissa vähitellen siirrytään jo uuden presidentin aikakauteen.

Korkosijoittajalle marraskuu oli tuottoisa: korot laskivat rokoteuutisista johtuneen nousun jälkeen sekä Euroopassa että Yhdysvalloissa. Yrityslainojen riskilisät jatkoivat edelleen laskuaan ja ovat jo lähellä kriisiä edeltänyttä tasoa. Euroopan keskuspankilta odotetaan vielä kuluvana vuonna lisää uusia elvytystoimia.

Vastuullisen sijoittamisen näkökulmasta tarkasteltuna Pohjoismaihin sijoittavilla osakerahastoilla on erinomaisia ESG-arvosanoja. Näistä rahastoista sijoittaja on saanut myös parhaimmat 26 prosentin tuotot viimeisten 12 kuukauden aikana.

8.12.2020

”Positiiviset uutiset rokotteiden kehityksen onnistumisista luovat uskoa tulevaisuuteen. Odotuksena on, että rokotusten jälkeen pystytään taloudessa palaamaan asteittain normaalimpaan tilaan. Minkälainen tilanne uusi normaali markkinoilla on, jää nähtäväksi. Sijoittaja joutuu loppuvuonna tasapainoilemaan koronavaiheesta johtuvan epävarmuuden ja toisaalta pidemmän aikavälin mahdollisuuksien välillä”, summaa asiantuntija **Mariia Somerla** Finanssiala ry:stä.

Osakerahastoissa eniten varoja sijoitettiin globaalisti ja kehittyville markkinoille sijoitaviin rahastoihin, yhteensä 279 miljoonaa euroa. Pääomia lunastettiin Eurooppaan, Pohjois-Amerikkaan ja Tyynenmeren alueelle sijoitavista rahastoista, yhteensä 61 miljoonaa euroa. Pohjoismaihin sijoittava rahastoluokka menestyi parhaiten Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 0,9). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

milj. EUR	Nettomerkinnät marraskuu 2020	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 30.11.2020	Tuotto 12 kk (ka.)
<b>Suomi</b>	12	-238	5 952	19 %
<b>Pohjoismaat</b>	34	236	6 502	26 %
<b>Eurooppa</b>	-15	-129	6 280	1 %
<b>Pohjois-Amerikka</b>	-23	306	6 061	7 %
<b>Japani</b>	4	-19	756	11 %
<b>Tyynenmeren alue</b>	-23	6	709	13 %
<b>Kehittyvät markkinat</b>	106	158	5 764	1 %
<b>Maailma</b>	173	594	15 237	9 %
<b>Toimialarahastot</b>	1	-53	1 500	1 %
<b>YHTEENSÄ</b>	270	861	48 761	

Pitkän koron rahastoissa uusia varoja sijoitettiin pääasiassa euroalueen valtoriskiin ja globaalisti luokiteltuihin yrityslainoihin sijoitaviin rahastoihin, yhteensä 183 miljoonaa euroa. Pääomia lunastettiin erityisesti globaalisti korkeariskisiin yrityslainoihin ja kehittyville markkinoille sijoitavista rahastoista, yhteensä 61 miljoonaa euroa. Parhaaseen vuosituottoon ylsivät globaalisti korkeariskisiin yrityslainoihin sijoittavat rahastot 3,4 prosentin keskimääräisellä tuotolla. Euroalueen valtoriskiin sijoittava rahastoluokka menestyi parhaiten Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 0,65).

8.12.2020



milj. EUR	Nettomerkinnot marraskuu 2020	Nettomerkinnot vuoden alusta	Pääoma 30.11.2020	Tuotto 12 kk (ka.)
Valtioriski EUR	115	-175	5 680	2,9 %
Luokitellut yrityslainat EUR	12	-836	9 574	1,7 %
Korkeariskiset yrityslainat EUR	14	118	3 639	0,4 %
Valtioriski maailma	-2	-11	122	0,1 %
Luokitellut yrityslainat maailma	68	177	7 328	2,0 %
Korkeariskiset yrityslainat maailma	-44	-40	1 557	3,4 %
Kehittyvät markkinat	-17	-305	3 615	0,1 %
<b>YHTEENSÄ</b>	146	-1 072	31 515	

[Rahastoraportti, marraskuu 2020](#)

[Markkinakatsaus, marraskuu 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.*