

## Rahastopääomat kasvoivat laaja-alaisesti huhtikuussa - uutta pääomaa yhteensä 1,2 miljardia euroa

**Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin huhtikuussa 2021 uutta pääomaa yhteensä 1,2 miljardia euroa. Rahastopääoma kasvoi myös suotuisan markkinakehityksen ansiosta. Yhteenlaskettu rahastopääoman arvo oli huhtikuun lopussa 144 miljardia euroa, kun se oli maaliskuun lopussa 140 miljardia euroa. Rahastoraportti sisältää ESG-luokituksen, joka kertoo, miten hyvin rahaston omistuksista on saatavilla vastuullisuuteen liittyvää tietoa.**

Huhtikuussa sijoitettiin kaikkiin päärahastoluokkiin uusia pääomia. Osakerahastoihin sijoitettiin yhteensä 229 miljoonaa euroa, lyhyen koron rahastoihin 267 miljoonaa euroa ja pitkän koron rahastoihin 446 miljoonaa euroa uusia pääomia. Yhdistelmärahastoihin sijoitettiin 239 miljoonaa euroa ja vaihtoehtoisii rahastoihin 14 miljoonaa euroa uusia varoja.

milj. EUR	Nettomerkinnt huhtikuu 2021	Nettomerkinnt vuoden alusta	Pääoma 30.4.2021
<b>Osakerahastot</b>	229	1 056	57 423
<b>Yhdistelmärahastot</b>	239	837	29 950
<b>Pitkän koron rahastot</b>	446	433	31 780
<b>Lyhyen koron rahastot</b>	267	1 272	16 277
<b>Vaihtoehtoiset rahastot</b>	14	245	8 113
<b>YHTEENSÄ</b>	1 196	3 842	143 543

Huhtikuussa kaikki keskeiset osakeindeksit nousivat hyvien talousnäkömyien ja yritysten tulosenusteiden myötätuudessa. Nousu oli kuitenkin maltillista monien yritysten positiivisiin tulosenusteisiin suhteutettuna. Osakeindeksit ovat nousseet koronakriisin pohjalta yli vuoden verran. Osakerahastoluokkien viimeisten 12 kuukauden tuotto prosentit ovat edelleen poikkeuksellisen hyviä.

Yhdysvalloissa ja Euroopassa taloudet ovat avautumassa rokoteohjelmien edistyessä ja odotuksena on, että asteittain siirrytään vahvan talouskasvun aikaan. Kotitalouksien säästöt ja ostovoima ovat tukipakettien ja elvytystoimien ansiosta verraten hyvällä tasolla, joten kotitalouksilla on varoja, joita kuluttaa. Keskustelu raaka-aineiden, komponenttien ja rahtiliikenteen hintojen nopeasta noususta jatkui huhtikuussa, ja ilmassa on huolia inflaation selvästä nopeutumisesta. Sijoittamiseen liittyviä riskejä tasattiin hajauttamalla sijoituksia globaalisti eri mantereille.

Huhtikuussa globaalien poliittisten riskien kohoaminen heijastui inflaatiohuolien ohella korkomarkkinoille, ja euroalueen korkotasot hakivat väliaikaisesti hieman suuntaa. Lopulta korot nousivat. Huhtikuussa suurimmat rahastokohtaiset nettomerkinntä tehtiin vastuullisen sijoittamisen osake- ja korkorahastoihin. Riskejä hajautettiin hyvin laaja-alaisesti.

”Hyvät talousnäkymät ja tulosenusteet luovat osakemarkkinoille positiivista virettä lyhyellä aikajänteellä. Inflaatio-odotukset ovat kuitenkin nousseet. Globaalin talouden asteittaisen elpymisen myötä maailmankaupassa nähdään jo monissa hinnoissa nousua. Patoutunut kotitalouksien kulutuskysyntä pääsee talouden avautumisen myötä purkautumaan nopeasti, mikä voi nostaa tuotteiden ja palveluiden hintoja. Pidemmän aikavälin epävarmuudet näkyivät huhtikuussa sijoitusten hajauttamisen määrässä ja laajuudessa,” summaa asiantuntija **Maria Somerla** Finanssiala ry:stä.

Osakerahastoissa eniten varoja sijoitettiin globaalisti, Pohjois-Amerikkaan ja Suomeen sijoitaviin rahastoihin, yhteensä 262 miljoonaa euroa. Pääomia lunastettiin Japaniin, Tyynenmeren alueelle ja eri toimialoille sijoittavista rahastoista yhteensä 72 miljoonaa euroa. Pohjoismaihin sijoittava rahastoluokka menestyi parhaiten Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 3,94). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

milj. EUR	Nettomerkinnät huhtikuu 2021	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 30.4.2021	Tuotto 12 kk (ka.)
<b>Suomi</b>	24	20	7 063	57 %
<b>Pohjoismaat</b>	14	303	8 268	73 %
<b>Eurooppa</b>	15	82	7 304	38 %
<b>Pohjois-Amerikka</b>	25	187	7 025	37 %
<b>Japani</b>	-49	-94	645	21 %
<b>Tyynenmeren alue</b>	-19	58	825	36 %
<b>Kehittyvät markkinat</b>	12	-45	6 513	35 %
<b>Maailma</b>	213	582	18 187	34 %
<b>Toimialarahastot</b>	-4	-37	1 593	26 %
<b>YHTEENSÄ</b>	229	1 056	57 423	

Pitkän koron rahastoissa uusia varoja sijoitettiin huhtikuussa pääasiassa euroalueen valtoriskiin, luokiteltuihin yrityslainoihin ja korkeariskisiin yrityslainoihin sijoitaviin rahastoihin, yhteensä 400 miljoonaa euroa. Pääomia lunastettiin globaalisti luokiteltuihin yrityslainoihin ja valtoriskiin sijoittavista rahastoista, yhteensä 79 miljoonaa euroa. Parhaaseen vuosituottoon ylsivät globaalisti korkeariskisiin yrityslainoihin sijoittavat rahastot 12,9 prosentin keskimääräisellä tuotolla. Euroalueen korkeariskisiin yrityslainoihin sijoittava rahastoluokka menestyi parhaiten Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 4,30).

milj. EUR	Nettomerkinnät huhtikuu 2021	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 30.4.2021	Tuotto 12 kk (ka.)
<b>Valtoriski EUR</b>	145	237	5 756	0,6 %
<b>Luokitellut yrityslainat EUR</b>	107	357	9 855	5,1 %
<b>Korkeariskiset yrityslainat EUR</b>	148	61	3 757	12,8 %
<b>Valtoriski maailma</b>	-1	3	126	-3,5 %
<b>Luokitellut yrityslainat maailma</b>	-78	43	7 407	4,0 %
<b>Korkeariskiset yrityslainat maailma</b>	55	37	1 604	12,9 %
<b>Kehittyvät markkinat</b>	70	-305	3 275	8,7 %
<b>YHTEENSÄ</b>	446	433	31 780	

[Rahastoraportti, huhtikuu 2021](#)

[Markkinakatsaus, huhtikuu 2021](#)

Lisätiedot:

Asiantuntija Mariia Somerla, puh. 020 793 4292

Monimediatoimittaja Johannes Palmgren, puh. 020 793 4229

*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.*