

## Sijoitusrahastoihin virtaa edelleen uusia pääomia – heinäkuussa 1,3 miljardia euroa

**Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin heinäkuussa uutta pääomaa yhteensä 1,3 miljardia euroa. Rahastopääoma kasvoi myös suotuisan markkinakehityksen ansiosta. Yhteenlaskettu rahastopääoman arvo oli heinäkuun lopussa 153 miljardia euroa, kun se toukokuun lopussa oli 150 miljardia euroa. Rahastoraportti sisältää ESG-luokituksen, joka kertoo, miten hyvin rahaston omistuksista on saatavilla vastuullisuuteen liittyvää tietoa.**

Heinäkuussa sijoitettiin kaikkiin päärahastoluokkiin uusia pääomia. Osakerahastoihin sijoitettiin yhteensä 236 miljoonaa euroa, lyhyen koron rahastoihin 487 miljoonaa euroa ja pitkän koron rahastoihin 331 miljoonaa euroa. Yhdistelmärahastoihin sijoitettiin 173 miljoonaa euroa ja vaihtoehtoisiin rahastoihin 26 miljoonaa euroa uusia varoja.

milj. EUR	Nettomerkinnät heinäkuu 2021	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 31.7.2021
<b>Osakerahastot</b>	236	1 725	61 302
<b>Yhdistelmärahastot</b>	172	1 478	31 556
<b>Pitkän koron rahastot</b>	331	1 499	33 383
<b>Lyhyen koron rahastot</b>	487	2 915	18 000
<b>Vaihtoehtoiset rahastot</b>	26	576	8 858
<b>YHTEENSÄ</b>	1 252	8 193	153 098

Koronaviruksen deltavariantin leviäminen aiheutti osakemarkkinoilla hetkellisesti hermostuneisuutta. Markkinoilla heräsi pelko maailmantalouden elpymisen hidastumisesta. Tilastojen mukaan Kiinan talouskasvu hidastui jo vuoden toisella neljänneksellä suhteessa edelliseen neljännekseen. Hetkellisestä hermostuneisuudesta huolimatta keskeiset osakeindeksit lopulta nousivat. Euroopassa ja Yhdysvalloissa yritysten toisen vuosineljänneksen tulosjulkistukset olivat pääasiassa erinomaisia. Osakemarkkinoilla reaktiot tulosjulkistuksiin olivat verrattain vaihteita. Voimakkaasti elvyttävän raha- ja finanssipolitiikan avulla koronaviruksen aiheuttamasta taantumasta on toivuttu poikkeuksellisen nopeasti.

Korkosijoittajat nauttivat heinäkuussa hyvistä tuotoista korkojen laskiessa. Lyhyen koron rahastoihin sijoitettiin edelleen merkittävästi uusia varoja. Talouden elpymisen myötä yrityksille syntyy nyt voittovaroja, joille etsitään positiivista korkotuottoa negatiivisten korkojen olosuhteissa.

”Yritysten toisen vuosineljänneksen tulosjulkistukset ja talouden kasvuluvut antoivat positiivista vireyttä sijoitusmarkkinoille. Osakemarkkinoilla ollaan historiallisen korkeissa hintatasoissa, joten markkina on herkkä muutoksille. Koronaviruksen mahdollisten uusien muunnosten leviäminen voi nopeastikin kääntää markkinan suunnan. Kehittyvillä markkinoilla rokotusohjelmat edistyvät

epätasaisesti, joten globaalien arvoketjujen kautta talouteen voi tulla yllättäviäkin pullonkauloja eri toimialoille. Pelkona on, että mahdollisten uusien koronarajoitteiden myötä kotitalouksien patoutunut kulutuskysyntä ei pääsekään purkautumaan,” summaa asiantuntija **Mariia Somerla** Finanssiala ry:stä.

Osakerahastoissa eniten varoja sijoitettiin globaalisti ja Eurooppaan sijoittaviin rahastoihin, yhteensä 178 miljoonaa euroa. Pääomia lunastettiin hyvin vähän Tyynenmeren alueelle ja Pohjois-Amerikkaan sijoittavista rahastoista, yhteensä 4 miljoonaa euroa. Suomeen sijoittava rahastoluokka menestyi parhaiten Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 3,74). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

milj. EUR	Nettomerkinnot heinäkuu 2021	Nettomerkinnot vuoden alusta	Pääoma 31.7.2021	Tuotto 12 kk (ka.)
<b>Suomi</b>	19	19	7 719	52 %
<b>Pohjoismaat</b>	23	242	8 717	54 %
<b>Eurooppa</b>	42	262	7 881	35 %
<b>Pohjois-Amerikka</b>	-3	210	7 527	37 %
<b>Japani</b>	1	-155	599	24 %
<b>Tyynenmeren alue</b>	11	19	794	26 %
<b>Kehittyvät markkinat</b>	8	-11	6 511	26 %
<b>Maailma</b>	136	1 190	19 868	33 %
<b>Toimialarahastot</b>	-1	-51	1 685	29 %
<b>YHTEENSÄ</b>	236	1 725	61 302	

Pitkän koron rahastoissa uusia varoja sijoitettiin kaikkiin rahastoluokkiin. Varoja sijoitettiin eniten globaalisti ja euroalueen luokiteltuihin yrityslainoihin sijoitaviin rahastoihin, yhteensä 230 miljoonaa euroa. Lisäksi euroalueen valtoriskisiin sijoitaviin rahastoihin sijoitettiin yhteensä 48 miljoonaa euroa. Parhaaseen vuosituottoon ylsivät globaalisti korkeariskisiin yrityslainoihin sijoittavat rahastot 8,3 prosentin keskimääräisellä tuotolla. Euroalueen korkeariskisiin yrityslainoihin sijoittava rahastoluokka menestyi myös parhaiten Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 4,23).

milj. EUR	Nettomerkinnät heinäkuu 2021	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 31.7.2021	Tuotto 12 kk (ka.)
<b>Valtoriski EUR</b>	48	452	6 083	0,3 %
<b>Luokitellut yrityslainat EUR</b>	138	634	10 239	3,2 %
<b>Korkeariskiset yrityslainat EUR</b>	36	149	3 900	8,0 %
<b>Valtoriski maailma</b>	0	4	128	0,4 %
<b>Luokitellut yrityslainat maailma</b>	92	361	7 821	3,0 %
<b>Korkeariskiset yrityslainat maailma</b>	3	199	1 862	8,3 %
<b>Kehittyvät markkinat</b>	14	-299	3 350	4,8 %
<b>YHTEENSÄ</b>	331	1 499	33 383	

[Rahastoraportti, heinäkuu 2021](#)

[Markkinakatsaus, heinäkuu 2021](#)

Lisätiedot:

Asiantuntija Mariia Somerla, puh. 020 793 4292

Monimediatoimittaja Johannes Palmgren, puh. 020 793 4229

*Tilastokeskuksen vuoden 2019 varallisuustutkimuksen mukaan 34 prosentilla, eli noin 954 000 suomalaisella kotitaloudella, oli rahastosijoituksia. Sijoitusrahastovarallisuuden mediaani on 6 200 euroa. Suomeen on rekisteröity 24 rahastoyhtiötä. Kotimaisten sijoitusrahastojen lukumäärä oli yhteensä noin 500 kpl.*

9.8.2021

*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.*