

## Rahastopääoma kääntyi taas kasvuun – lokakuussa uusia sijoituksia 196 miljoonaa euroa

**Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin lokakuussa yhteensä 196 miljoonaa euroa. Lisäksi rahastopääoma kasvoi suotuisan markkinakehityksen ansiosta. Yhteenlaskettu rahastopääoman arvo oli lokakuun lopussa 157 miljardia euroa. Rahastoraportti sisältää ESG-luokituksen, joka kertoo, miten hyvin rahaston omistuksista on saatavilla vastuullisuuteen liittyvää tietoa.**

Lokakuussa sijoitettiin uusia pääomia lyhyen koron rahastoihin yhteensä 259 miljoonaa euroa, yhdistelmärahastoihin 221 miljoonaa euroa ja vaihtoehtoisiin rahastoihin 14 miljoonaa euroa. Osakerahastoista lunastettiin 179 miljoonaa euroa ja pitkän koron rahastoista 119 miljoonaa euroa pääomia.

milj. EUR	Nettomerkinnät lokakuu 2021	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 31.10.2021
<b>Osakerahastot</b>	-179	1 429	62 912
<b>Yhdistelmärahastot</b>	221	2 032	32 558
<b>Pitkän koron rahastot</b>	-119	1 175	32 783
<b>Lyhyen koron rahastot</b>	259	3 285	18 621
<b>Vaihtoehtoiset rahastot</b>	14	862	9 803
<b>YHTEENSÄ</b>	196	8 783	156 676

Lokakuussa keskeiset globaalit osakeindeksit nousivat. Lunastuksista huolimatta osakerahastojen pääoma kasvoikin myönteisen markkinakehityksen ansiosta. Osakesijoittajat hajauttivat globaalisti sijoituksiaan. Euroopassa ja Yhdysvalloissa talouden elvytys jatkuu edelleen, mutta Yhdysvalloissa odotetaan jo rahapolitiikan kiristymistä. Mahdollinen korkojen nousu voimistaa tarvetta riskien hajauttamiselle.

Osakerahastoista lunastuksia tehtiin erityisesti kehittyville markkinoille sijoittavista rahastoista. Kehittyvillä markkinoilla etenkin Kiinan talouskasvunäkymät ovat heikentyneet. Kiinan kiinteistösektorin investoinnit ovat vähentyneet ja huoli rakennus- ja kiinteistösektorin taloudellisesta tilasta kasvanut. Aikaisemmin rakennus- ja kiinteistösektori laajentui voimakkaasti vaikuttaen myönteisesti Kiinan muuhun talouteen. Nyt sektorin haasteet uhkaavat levitä muille toimialoille.

Lokakuu oli korkosijoittajalle haastava. Pitkät korot nousivat, mikä vaikutti korkorahastojen arvostuksiin negatiivisesti. Saksan 10 vuoden joukkovelkakirjalainojen korko nousi vuoden 2019 kevään tasolle.

8.11.2021

”Myönteinen vire jatkui osakemarkkinoilla, mutta selvästi entistä suurempi hajauttamisen tarve näkyi lokakuun nettomerkinnoissä. Sijoittajan täytyy olla nyt entistä tarkempi sijoituspäätöksissään: pitkään jatkunut osakekurssien nousu ja Yhdysvaltain rahapolitiikan mahdollinen kiristyminen luovat globaalisti epävarmuutta markkinoille”, summaa asiantuntija **Maria Somerla** Finanssiala ry:stä.

Osakerahastoissa eniten varoja sijoitettiin pääasiassa Pohjois-Amerikkaan, globaalisti ja Pohjoismaihin sijoitaviin rahastoihin, yhteensä 142 miljoonaa euroa. Pääomia lunastettiin pääasiassa kehittyville markkinoille ja Eurooppaan sijoittavista rahastoista yhteensä 341 miljoonaa euroa. Pohjoismaihin sijoittava rahastoluokka menestyi parhaiten Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 3,33). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

milj. EUR	Nettomerkinnot lokakuu 2021	Nettomerkinnot vuoden alusta	Pääoma 31.10.2021	Tuotto 12 kk (ka.)
<b>Suomi</b>	15	32	7 478	41 %
<b>Pohjoismaat</b>	27	118	8 924	52 %
<b>Eurooppa</b>	-55	-255	7 572	43 %
<b>Pohjois-Amerikka</b>	27	437	8 256	41 %
<b>Japani</b>	-4	-125	666	20 %
<b>Tyynenmeren alue</b>	16	161	965	22 %
<b>Kehittyvät markkinat</b>	-286	-366	6 363	28 %
<b>Maailma</b>	88	1 504	20 997	36 %
<b>Toimialarahastot</b>	-7	-77	1 693	34 %
<b>YHTEENSÄ</b>	-179	1 429	62 912	

Pitkän koron rahastoissa varoja sijoitettiin pääasiassa euroalueen valtoriskisiin ja globaalisti luokiteltuihin yrityslainoihin sijoitaviin rahastoihin, yhteensä 55 miljoonaa euroa. Varoja lunastettiin pääasiassa euroalueen luokiteltuihin yrityslainoihin sijoittavista rahastoista, yhteensä 113 miljoonaa euroa. Parhaaseen vuosituottoon ylsivät globaalisti korkeariskisiin yrityslainoihin sijoittavat rahastot 7,4 prosentin keskimääräisellä tuotolla. Euroalueen korkeariskisiin yrityslainoihin sijoittava rahastoluokka menestyi parhaiten Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 4,38).

milj. EUR	Nettomerkinnät lokakuu 2021	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 31.10.2021	Tuotto 12 kk (ka.)
<b>Valtoriski EUR</b>	36	290	5 827	-2,6 %
<b>Luokitellut yrityslainat EUR</b>	-113	495	9 891	0,7 %
<b>Korkeariskiset yrityslainat EUR</b>	-26	69	3 816	6,9 %
<b>Valtoriski maailma</b>	1	20	149	0,2 %
<b>Luokitellut yrityslainat maailma</b>	19	436	7 945	2,9 %
<b>Korkeariskiset yrityslainat maailma</b>	-22	177	1 829	7,4 %
<b>Kehittyvät markkinat</b>	-14	-314	3 325	4,1 %
<b>YHTEENSÄ</b>	-119	1 175	32 783	

[Rahastoraportti, lokakuu 2021](#)

[Markkinakatsaus, lokakuu 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.*

*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.*