

Sijoittajat epävarmoina – rahastoista lunastettiin tammikuussa 226 miljoonaa euroa

***Suomeen rekisteröidyistä sijoitusrahastoista lunastettiin tammikuussa yhteensä 226 miljoonaa euroa. Lunastuksiin vaikuttivat erityisesti korkomarkkinoilla tapahtuneet nopeat ja voimakkaat liikkeet. Rahastopääoma pieneni myös markkinakehityksen vuoksi. Yhteenlaskettu rahastopääoman arvo oli tammikuun lopussa 154 miljardia euroa. Rahastoraportti on kesäkuusta 2020 lähtien sisältänyt ESG-luokituksen, joka kertoo, miten hyvin rahaston omistuksista on saatavilla vastuullisuuteen liittyvää tietoa.***

Uusia pääomia sijoitettiin yhdistelmärahastoihin yhteensä 85 miljoonaa euroa ja vaihtoehtoisiin rahastoihin yhteensä 62 miljoonaa euroa. Osakerahastoista lunastettiin yhteensä 136 miljoonaa euroa, pitkän koron rahastoista 90 miljoonaa euroa ja lyhyen koron rahastoista 148 miljoonaa euroa.

milj. EUR	Nettomerkinnät tammikuu 2022	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 31.1.2022
<b>Osakerahastot</b>	-136	-136	60 048
<b>Yhdistelmärahastot</b>	85	85	32 367
<b>Pitkän koron rahastot</b>	-90	-90	32 234
<b>Lyhyen koron rahastot</b>	-148	-148	18 460
<b>Vaihtoehtoiset rahastot</b>	62	62	10 398
<b>YHTEENSÄ</b>	-226	-226	153 507

Tammikuussa keskeiset globaalit osakeindeksit laskivat. Yhdysvaltain keskuspankin suunnitelmat kiristää rahapolitiikkaa markkinaodotuksia nopeampaa tahtia vaikuttivat voimakkaasti korkomarkkinoihin. Korkomarkkinoiden nopeat muutokset taas loivat epävarmuutta globaaleille osakemarkkinoille. Osakeindekseissä nähtiin teknoyhtiöt edellä merkittäviä alaspäin suuntautuvia korjausliikkeitä. Maailmantalouden kasvuennusteet arvioivatkin kuluvalle vuodelle hitaampaa talouskasvua kuin viime vuonna. Yrityksiltä odotetaan silti edelleen vahvoja tulospäivityksiä.

Korot nousivat tammikuussa, mikä vaikutti korkorahastojen arvostukseen negatiivisesti. Saksan 10 vuoden joukkovelkakirjan korko nousi pitkästä ajasta puolelle. Myös muiden euroalueen valtioiden joukkovelkakirjojen korot nousivat. Euroopan keskuspankin haasteena ovat euroalueen maiden rakenteelliset ongelmat.

”Historiallisesti katsottuna tammikuun korjausliike osakemarkkinoilla oli odotettavissa ja se antoi hyviä tilaisuuksia sijoittamiselle ja säästämiseksi. Kuukausisäästäjä on edelleen ajallisen hajautuksensa ansiosta voinut nukkua yönsä erinomaisesti. Kehittyvillä markkinoilla ja Euroopassa

8.2.2022

epävarmuutta lisää kiristynyt geopoliittinen tilanne Venäjän ja Ukrainan rajalla sekä mahdollisten lisäsanktioiden vaikutukset”, summaa asiantuntija **Mariia Somerla** Finanssiala ry:stä.

Osakerahastoissa eniten uusia varoja sijoitettiin nettomääräisesti globaalisti, Tyynenmeren alueelle, Pohjoismaihin ja Japaniin sijoitaviin rahastoihin, yhteensä 219 miljoonaa euroa. Pääomia lunastettiin pääasiassa kehittyville markkinoille, Pohjois-Amerikkaan ja Eurooppaan sijoittavista rahastoista yhteensä 323 miljoonaa euroa. Pohjois-Amerikkaan sijoittava rahastoluokka menestyi parhaiten Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 1,69). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

milj. EUR	Nettomerkinnät tammikuu 2022	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 31.1.2022	Tuotto 12 kk (ka.)
<b>Suomi</b>	2	2	7 196	14 %
<b>Pohjoismaat</b>	52	52	8 121	15 %
<b>Eurooppa</b>	-143	-143	6 649	18 %
<b>Pohjois-Amerikka</b>	-130	-130	7 763	25 %
<b>Japani</b>	40	40	641	0 %
<b>Tyynenmeren alue</b>	67	67	1 011	1 %
<b>Kehittyvät markkinat</b>	-50	-50	5 889	6 %
<b>Maailma</b>	60	60	21 157	17 %
<b>Toimialarahastot</b>	-34	-34	1 622	14 %
<b>YHTEENSÄ</b>	-136	-136	60 048	

Pitkän koron rahastoissa uusia varoja sijoitettiin vain globaalisti valtioriskiin ja kehittyville markkinoille sijoitaviin rahastoihin, yhteensä 4 miljoonaa euroa. Kaikista muista rahastoluokista varoja lunastettiin, yhteensä 94 miljoonaa euroa. Parhaaseen vuosituottoon ylsivät globaalisti valtioriskiin sijoittavat rahastot 2,0 prosentin keskimääräisellä tuotolla. Euroalueen korkeariskisiin yrityslainoihin sijoittava rahastoluokka menestyi parhaiten Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 1,52).

milj. EUR	Nettomerkinnät tammikuu 2022	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 31.1.2022	Tuotto 12 kk (ka.)
Valtioriski EUR	-8	-8	5 877	-3,1 %
Luokitellut yrityslainat EUR	-57	-57	9 800	-1,9 %
Korkeariskiset yrityslainat EUR	-10	-10	3 682	1,1 %
Valtioriski maailma	3	3	163	2,0 %
Luokitellut yrityslainat maailma	-15	-15	7 604	0,2 %
Korkeariskiset yrityslainat maailma	-4	-4	1 833	0,8 %
Kehittyvät markkinat	1	1	3 275	0,5 %
<b>YHTEENSÄ</b>	<b>-90</b>	<b>-90</b>	<b>32 234</b>	

[Rahastoraportti, tammikuu 2022](#)

[Markkinakatsaus, tammikuu 2022](#)

Lisätiedot:

Asiantuntija Mariia Somerla, puh. 020 793 4292

Monimediatoimittaja Johannes Palmgren, puh. 020 793 4229

*Tilastokeskuksen varallisuustutkimuksen mukaan suomessa sijoitusrahastoja omistavien henkilöiden lukumäärä vuonna 2019 oli yli 1,25 miljoonaa eli noin 23 prosenttia suomalaisista. Sijoitusrahastovarallisuuden mediaani rahastoja omistaville henkilöille oli 3 900 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.*