

## RAHASTOPÄÄOMA KASVOI SUOTUISAN MARKKINAKEHITYKSEN ANSIOSTA – LUNASTUKSIA TEHTIIN NOIN 900 MILJOONAA EUROA

**Suomeen rekisteröidyistä sijoitusrahastoista lunastettiin lokakuussa yhteensä 874 miljoonaa euroa. Rahastopääoma kuitenkin kasvoi suotuisan markkinakehityksen ansiosta. Yhteenlaskettu rahastopääoman arvo oli lokakuun lopussa 132 miljardia euroa.**

Lokakuussa uusia pääomia sijoitettiin vain vaihtoehtoihin rahastoihin, yhteensä 34 miljoonaa euroa. Pääomia lunastettiin lyhyen koron rahastoista 741 miljoonaa euroa, muista päärahastoluokista yhteensä 167 miljoonaa euroa.

milj. EUR	Nettomerkinnät lokakuu 2022	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 31.10.2022
<b>Osakerahastot</b>	-8	-2 073	50 705
<b>Yhdistelmärahastot</b>	-7	278	28 728
<b>Pitkän koron rahastot</b>	-151	-893	27 113
<b>Lyhyen koron rahastot</b>	-741	-3 291	14 359
<b>Vaihtoehtoiset rahastot</b>	34	790	11 344
<b>YHTEENSÄ</b>	-874	-5 189	132 250

EKP ja Yhdysvaltain keskuspankki nostivat odotetusti lokakuussa ohjauskorkojaan 0,75 prosenttiyksiköllä inflaation hillitsemiseksi. Keskeiset globaalit osakeindeksit reagoivat rahapolitiikan kiristämiseen maltillisesti. Rahapolitiikan arvioidaan kiristyvän edelleen tänä vuonna samalla, kun maailmantalouden kasvun ennustetaan hiipuvan. Tämä pitää yllä epävarmuutta osakemarkkinoilla. Yhdysvaltain dollari on vahvistunut kuluvana vuonna ja vaikuttanut myönteisesti niiden rahastojen arvostukseen, joiden dollarisijoituksia ei ole suojattu kurssimuutoksilta.

Keskuspankkien korkopäätösten seurauksena lyhyet korot nousivat, mikä vaikutti lyhyen koron rahastojen arvostukseen negatiivisesti. Pitkien korkojen osalta Yhdysvaltain ja Saksan 10 vuoden joukkovelkakirjalainojen korot nousivat maltillisesti, mutta Italian valtionlainojen korko laski. Myös euroalueen yrityslainojen riskilisät kapenivat kuun lopussa. Euroalueelle sijoittavien kaikkien pitkän koron rahastoluokkien yhden kuukauden tuotto prosentit olivat positiiviset.

”Lokakuu oli korkosijoittajalle mielenkiintoinen kuukausi. Euroopan keskuspankin rahapolitiikan kiristyminen vaikutti merkittävästi enää euroalueen lyhyisiin korkoihin. Euroalueen valtionlainojen korkojen nousu tasaantui tai korot jopa laskivat. Euroalueelle sijoittavien pitkän koron rahastoluokkien lokakuun tuotto prosentit olivat positiiviset. Historia ei ole tae tulevaisuudesta, mutta korkosijoittaja seuraa nyt entistä tarkemmin euroalueen pitkien korkojen kehitystä”, analysoi johtava asiantuntija **Mariia Somerla** Finanssiala ry:stä.

Osakerahastoissa uusia varoja sijoitettiin Suomeen, Pohjoismaihin, Eurooppaan, Pohjois-Amerikkaan ja toimialoille sijoitaviin rahastoihin yhteensä 168 miljoonaa euroa. Pääomia lunastettiin pääasiassa globaalisti ja kehittyville markkinoille sijoittavista rahastoluokista yhteensä 160 miljoonaa euroa. Kaikkien rahastoluokkien vuosituotot ja Sharpen 12 kk arvot olivat miinusmerkkisiä. Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

milj. EUR	Nettomerkinnt lokakuu 2022	Nettomerkinnt vuoden alusta	Pääoma 31.10.2022	Tuotto 12 kk (ka.)
<b>Suomi</b>	8	-332	5 414	-21 %
<b>Pohjoismaat</b>	24	-247	6 725	-28 %
<b>Eurooppa</b>	44	-751	4 915	-18 %
<b>Pohjois-Amerikka</b>	55	-269	7 553	-3 %
<b>Japani</b>	-10	-30	503	-18 %
<b>Tyynenmeren alue</b>	-7	-44	833	-20 %
<b>Kehittyvät markkinat</b>	-44	-252	4 155	-17 %
<b>Maailma</b>	-116	-90	19 128	-12 %
<b>Toimialarahastot</b>	37	-58	1 479	-14 %
<b>YHTEENSÄ</b>	-8	-2 073	50 705	

Pitkän koron rahastoissa uusia varoja sijoitettiin vain kehittyville markkinoille sijoitaviin rahastoihin, yhteensä 5 miljoonaa euroa. Varoja lunastettiin pääasiassa euroalueen luokiteltuihin yrityslainoihin ja valtoriskiin sijoittavista rahastoista, yhteensä 143 miljoonaa euroa. Kaikkien rahastoluokkien vuosituotot ja Sharpen 12 kk arvot olivat miinusmerkkisiä.

milj. EUR	Nettomerkinnät lokakuu 2022	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 31.10.2022	Tuotto 12 kk (ka.)
<b>Valtoriski EUR</b>	-25	254	5 214	-14,2 %
<b>Luokitellut yrityslainat EUR</b>	-118	-226	8 453	-13,8 %
<b>Korkeariskiset yrityslainat EUR</b>	-3	-76	3 164	-11,4 %
<b>Valtoriski maailma</b>	-3	52	197	-4,0 %
<b>Luokitellut yrityslainat maailma</b>	-1	-637	5 995	-9,7 %
<b>Korkeariskiset yrityslainat maailma</b>	-7	-21	1 456	-9,9 %
<b>Kehittyvät markkinat</b>	5	-240	2 634	-12,6 %
<b>YHTEENSÄ</b>	-151	-893	27 113	

[Rahastoraportti, lokakuu 2022](#)

[Markkinakatsaus, lokakuu 2022](#)

Lisätiedot:

Johtava asiantuntija Mariia Somerla, puh. 020 793 4292

Monimediatoimittaja Johannes Palmgren, puh. 020 793 4229

*Tilastokeskuksen vuoden 2020 varallisuustutkimuksen mukaan noin 1,3 miljoonalla suomalaisella oli rahastosijoituksia. Sijoitusrahastovarallisuuden mediaani on 4 000 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.*

8.11.2022

*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.*