

Sijoitusrahastoihin 273 miljoonaa euroa uutta pääomaa – erityisesti pitkän koron rahastoihin runsaasti uusia varoja

Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin tammikuussa yhteensä 273 miljoonaa euroa uutta pääomaa. Rahastopääoma kasvoi myös suotuisan markkinakehityksen ansiosta. Yhteenlaskettu rahastopääoman arvo oli kuukauden lopussa 138 miljardia euroa.

Tammikuussa uusia pääomia sijoitettiin kaikkiin rahastoluokkiin paitsi lyhyen koron rahastoihin. Eniten uusia varoja sijoitettiin pitkän koron rahastoihin, yhteensä 271 miljoonaa euroa. Yhdistelmärahastoihin sijoitettiin yhteensä 31 miljoonaa euroa ja vaihtoehtoisiin rahastoihin yhteensä 30 miljoonaa euroa. Osakerahastoihin sijoitettiin yhteensä 18 miljoonaa euroa. Pääomia lunastettiin ainoastaan lyhyen koron rahastoista yhteensä 77 miljoonaa euroa.

milj. EUR	Nettomerkinnät tammikuu 2023	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 31.01.2023
Osakerahastot	18	18	54 128
Yhdistelmärahastot	31	31	29 632
Pitkän koron rahastot	271	271	28 388
Lyhyen koron rahastot	-77	-77	14 105
Vaihtoehtoiset rahastot	30	30	11 574
YHTEENSÄ	273	273	137 828

Tammikuussa keskeiset globaalit osakeindeksit nousivat. Odotuksia paremmat talousnäkymät Yhdysvalloissa, Euroopassa ja Kiinassa antoivat myötätuulta osakekurssien nousulle. Rahapolitiikan odotetaan edelleen kiristyvän Yhdysvalloissa ja Euroopassa korkean inflaation selättämiseksi. Yhdysvaltain keskuspankki on kuitenkin jo ilmoittanut hidastavansa kiristystä, koska inflaation hidastuminen on jatkunut. Kiinassa maan talouskasvua haitanneiden koronarajoitustoimien päättymisen jälkeen positiivinen vire on heijastunut myös osakeindekseihin.

Pitkän koron rahastoihin sijoittaneille tammikuu oli tuottoisa. Pitkät korot laskivat, mikä vaikutti pitkän koron rahastojen arvostuksiin positiivisesti. Esimerkiksi Yhdysvaltojen ja Saksan 10 vuoden joukkovelkakirjalainojen korot laskivat ja yrityslainojen riskimarginaalit kapenivat. Keskuspankkien korkopäätösten seurauksena lyhyet korot sitä vastoin nousivat edelleen.

”Osakekurssit ovat nousseet syksystä lähtien odotuksia suotuisamman talouskehityksen seurauksena. Rahapolitiikan odotetaan kuitenkin edelleen kiristyvän Yhdysvalloissa ja Euroopassa, mikä saattaa aiheuttaa talouskasvun hidastumista. Epävarmuuden oloissa sijoitusten hajauttamisen tärkeys korostuu. Rahastojen kautta hajauttaminen on helppoa ja sitä pystyy

tekemään myös pienillä sijoitussummilla” analysoi johtava asiantuntija **Mariia Somerla** Finanssiala ry:stä (FA).

Osakerahastoissa uusia varoja sijoitettiin pääasiassa Pohjois-Amerikkaan, Tyynenmeren alueelle, kehittyville markkinoille ja globaalisti sijoitaviin rahastoihin, yhteensä 396 miljoonaa euroa. Pääomia lunastettiin pääasiassa Eurooppaan, Pohjoismaihin ja Suomeen sijoittavista rahastoluokista, yhteensä 351 miljoonaa euroa. Kaikkien rahastoluokkien vuosituotot ja Sharpen 12 kk:n arvot olivat miinusmerkkisiä. Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

milj. EUR	Nettomerkinnät tammikuu 2023	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 31.01.2023	Tuotto 12 kk (ka.)
Suomi	-51	-51	5 810	-11 %
Pohjoismaat	-121	-121	7 071	-17 %
Eurooppa	-179	-179	5 447	-7 %
Pohjois-Amerikka	199	199	7 606	-5 %
Japani	-15	-15	523	-6 %
Tyynenmeren alue	49	49	968	-4 %
Kehittyvät markkinat	77	77	4 747	-11 %
Maailma	71	71	20 441	-7 %
Toimialarahastot	-12	-12	1 515	-8 %
YHTEENSÄ	18	18	54 128	

Pitkän koron rahastoissa uusia varoja sijoitettiin kaikkiin rahastoluokkiin. Varoja sijoitettiin eniten euroalueen korkeariskisiin ja luokiteltuihin yrityslainoihin sekä valtoriskisiin sijoittaviin rahastoihin, yhteensä 234 miljoonaa euroa. Kaikkien rahastoluokkien vuosituotot ja Sharpen 12 kk:n arvot olivat miinusmerkkisiä.

milj. EUR	Nettomerkinnot tammikuu 2023	Nettomerkinnot vuoden alusta	Pääoma 31.01.2023	Tuotto 12 kk (ka.)
Valtoriski EUR	35	35	5 163	-13,5 %
Luokitellut yrityslainat EUR	154	154	9 223	-10,0 %
Korkeariskiset yrityslainat EUR	45	45	3 522	-6,6 %
Valtoriski maailma	5	5	200	-6,4 %
Luokitellut yrityslainat maailma	16	16	6 072	-7,5 %
Korkeariskiset yrityslainat maailma	1	1	1 464	-6,6 %
Kehittyvät markkinat	15	15	2 745	-7,8 %
YHTEENSÄ	271	271	28 388	

[Rahastoraportti, tammikuu 2023](#)

[Markkinakatsaus, tammikuu 2023](#)

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.

8.2.2023

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.