

Rahastot kiinnostivat laajasti – uutta pääomaa 709 miljoonaa euroa

Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin huhtikuussa 709 miljoonaa euroa uutta pääomaa. Lisäksi rahastopääoma kasvoi suotuisan markkinakehityksen ansiosta. Yhteenlaskettu rahastopääoman arvo oli kuukauden lopussa 138 miljardia euroa.

Huhtikuussa uusia pääomia sijoitettiin lyhyen koron rahastoihin yhteensä 585 miljoonaa euroa, osakerahastoihin 103 miljoonaa euroa ja yhdistelmärahastoihin 42 miljoonaa euroa uusia pääomia. Pitkän koron rahastoista lunastettiin varoja 3 miljoonaa euroa ja vaihtoehtoista rahastoista 18 miljoonaa euroa.

milj. EUR	Nettomerkinnät huhtikuu 2023	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 30.04.2023
Osakerahastot	103	-408	53 727
Yhdistelmärahastot	42	152	29 659
Pitkän koron rahastot	-3	428	28 470
Lyhyen koron rahastot	585	1 035	15 174
Vaihtoehtoiset rahastot	-18	84	11 326
YHTEENSÄ	709	1 291	138 356

Huhtikuussa keskeiset osakeindeksit hakivat suuntaa. Yhdysvalloissa ja Euroopassa yritysten ensimmäisen vuosineljänneksen tulosjulkistukset olivat odotuksiin nähden kohtuullisen hyviä, vaikka yhtiökohtaiset erot olivat suuria. Taloudessa eletään matalasuhdannevaihdetta samaan aikaan, kun rahapolitiikkaa edelleen kiristetään korkean pohjainflaation selättämiseksi. Euroopassa sota jatkuu, mutta myös geopoliittinen tilanne Yhdysvaltojen ja Kiinan välillä lisää epävarmuutta.

Korkosijoittajalle huhtikuu tarjosi kohtuullisen hyviä tuottoja. Euroalueella yrityslainojen riskilisät kaventuivat, mikä vaikutti euroalueen yrityslainoihin sijoittavien korkorahastojen arvostukseen positiivisesti. Myös kehittyville markkinoille sijoittavat korkorahastot tuottivat kohtuullisesti.

”Eurooppaan sijoittavan osakerahastoluokan 12 kuukauden tuotto oli pitkästä aikaa positiivinen. Euroalueen talouskasvu on alkuvuonna pitänyt pintansa kiristyneestä rahapolitiikasta huolimatta”, sanoo johtava asiantuntija **Mariia Somerla** Finanssiala ry:stä (FA).

”Euroopassa energiakriisi jäi lyhyeksi ja euroalueen kokonaisinflaation hidastuminen selittyikin lähes täysin laskeneilla energiahinnoilla. Korona-aikana syntyneet säästöt ovat kuitenkin loppumassa ja ostovoiman heikkeneminen heijastuu talouteen. Kuluttajat ovat siirtyneet tavaroista palveluiden ostamiseen”, Somerla analysoi.

9.5.2023

Osakerahastoissa pääomia sijoitettiin pääasiassa globaalisti ja Suomeen sijoittaviin rahastoihin, yhteensä 110 miljoonaa euroa. Varoja lunastettiin pääasiassa kehittyville markkinoille sijoittavista rahastoista yhteensä 12 miljoonaa euroa. Eurooppaan sijoittava rahastoluokka menestyi parhaiten Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 0,04). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

milj. EUR	Nettomerkinnät huhtikuu 2023	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 30.04.2023	Tuotto 12 kk (ka.)
Suomi	33	-56	5 844	-2 %
Pohjoismaat	-7	-171	7 206	-8 %
Eurooppa	-7	-203	5 562	1 %
Pohjois-Amerikka	12	-22	7 349	-5 %
Japani	-4	-103	427	-1 %
Tyynenmeren alue	17	44	932	-8 %
Kehittyvät markkinat	-12	43	4 432	-11 %
Maailma	77	108	20 488	-4 %
Toimialarahastot	-5	-49	1 486	-10 %
YHTEENSÄ	103	-408	53 727	

Pitkän koron rahastoissa uusia varoja sijoitettiin vain euroalueen valtoriskisiin sijoitaviin rahastoihin, yhteensä 129 miljoonaa euroa. Varoja lunastettiin kaikista muista rahastoluokista yhteensä 132 miljoonaa euroa. Kaikkien rahastoluokkien vuosituotot ja Sharpen 12 kk:n arvot olivat miinusmerkkisiä.

milj. EUR	Nettomerkinnt huhtikuu 2023	Nettomerkinnt vuoden alusta	Pääoma 30.04.2023	Tuotto 12 kk (ka.)
Valtoriski EUR	129	214	5 353	-7,7 %
Luokitellut yrityslainat EUR	-42	351	9 424	-4,6 %
Korkeariskiset yrityslainat EUR	-11	65	3 523	-1,7 %
Valtoriski maailma	-3	3	195	-4,1 %
Luokitellut yrityslainat maailma	-45	-123	5 888	-5,3 %
Korkeariskiset yrityslainat maailma	-2	-5	1 452	-4,7 %
Kehittyvät markkinat	-29	-77	2 634	-3,0 %
YHTEENSÄ	-3	428	28 470	

[Rahastoraportti, huhtikuu 2023](#)

[Markkinakatsaus, huhtikuu 2023](#)

Lisätiedot:

Johtava asiantuntija Mariia Somerla, puh. 020 793 4292

Monimediatoimittaja Johannes Palmgren, puh. 020 793 4229

Tilastokeskuksen vuoden 2021 varallisuustutkimuksen mukaan noin 1,47 miljoonalla suomalaisella oli rahastosijoituksia. Sijoitusrahastovarallisuuden mediaani on 4 600 euroa. Suomeen on rekisteröity 19 rahastoyhtiötä. Kotimaisten sijoitusrahastojen lukumäärä oli yhteensä noin 550 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.