

Rahastoihin 461 miljoonaa euroa uutta pääomaa – korkosijoitukset palasivat

Suomeen rekisteröityihin sijoitusrahastoihin sijoitettiin 461 miljoonaa euroa uutta pääomaa. Lisäksi rahastopääoma kasvoi suotuisan markkinakehityksen ansiosta. Yhteenlaskettu rahastopääoman arvo oli kuukauden lopussa 139 miljardia euroa.

Toukokuussa uusia pääomia sijoitettiin lyhyen koron rahastoihin yhteensä 207 miljoonaa euroa ja pitkän koron rahastoihin yhteensä 75 miljoonaa. Osakerahastoihin sijoitettiin yhteensä 212 miljoonaa euroa uusia pääomia. Yhdistelmärahastoista lunastettiin yhteensä 7 miljoonaa euroa ja vaihtoehtoisista rahastoista yhteensä 26 miljoonaa euroa.

milj. EUR	Nettomerkinnät toukokuu 2023	Nettomerkinnät vuoden alusta	Pääoma 31.05.2023
Osakerahastot	212	-196	54 398
Yhdistelmärahastot	-7	145	29 855
Pitkän koron rahastot	75	503	28 521
Lyhyen koron rahastot	207	1 242	15 392
Vaihtoehtoiset rahastot	-26	55	11 283
YHTEENSÄ	461	1 749	139 449

Toukokuussa eri osakeindeksien kehitys hajaantui. Yhdysvalloissa teknologiapainotteiset osakeindeksit nousivat isot teknologiayhtiöt edellä. Teknologiayhtiöiden positiivinen vire ei kuitenkaan heijastunut Euroopan osakemarkkinoille. Euroopassa esimerkiksi Helsingin pääosakeindeksi laski.

Yhdysvalloissa ja Euroopassa eletään taloudessa matalasuhdannevaihdetta, joten osakemarkkinoilla ollaan varovaisia. Keskuspankkien rahapolitiikan odotetaan kiristyvän maltillisesti nopean pohjainflaation selättämiseksi.

Korkosijoittajalle toukokuu oli tuottoisa. Korkeat korkotasot tarjosivat jo itsessään hyviä tuottoja. Keskustelu rahapolitiikan kiristämisen tarpeellisuudesta jatkui, mikä hermostutti markkinoita. Korkomarkkinat ovat herkässä tilassa, joten esimerkiksi euroalueen pitkän koron rahastojen arvostukset hakivat suuntaa.

”Toukokuussa sijoittajat hajauttivat sijoituksiaan. Osakesijoituksissa suosittiin globaalisti sijoitettavia rahastoja ja samalla riskiä hajautettiin myös korkomarkkinoille. Koska korot ovat korkealla tasolla ja rahapolitiikan odotetaan kiristyvän vain maltillisesti, korkorahastot antoivat hyviä hajautushyötyjä”, analysoi johtava asiantuntija **Mariia Somerla** Finanssiala ry:stä (FA).

Osakerahastoissa pääomia sijoitettiin etenkin globaalisti sijoitaviin rahastoihin yhteensä 263 miljoonaa euroa. Varoja lunastettiin pääasiassa Pohjoismaihin sijoittavista rahastoista yhteensä 87 miljoonaa euroa. Japaniin sijoittava rahastoluokka menestyi parhaiten Sharpen mittarilla (Sharpe 12 kk 0,15). Mitä suurempi Sharpen luku on, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä.

milj. EUR	Nettomerkinnot toukokuu 2023	Nettomerkinnot vuoden alusta	Pääoma 31.05.2023	Tuotto 12 kk (ka.)
Suomi	17	-39	5 590	-6 %
Pohjoismaat	-87	-257	6 916	-10 %
Eurooppa	6	-198	5 467	0 %
Pohjois-Amerikka	-9	-31	7 633	1 %
Japani	3	-99	452	3 %
Tyynenmeren alue	20	64	978	-7 %
Kehittyvät markkinat	-1	42	4 492	-8 %
Maailma	263	371	21 389	0 %
Toimialarahastot	1	-48	1 482	-8 %
YHTEENSÄ	212	-196	54 398	

Pitkän koron rahastoissa uusia varoja sijoitettiin pääasiassa euroalueen valtoriskiin sijoitaviin rahastoihin yhteensä 142 miljoonaa euroa. Varoja lunastettiin pääasiassa euroalueen ja globaalisti luokiteltuihin yrityslainoihin sijoittavista rahastoluokista yhteensä 65 miljoonaa euroa. Kaikkien rahastoluokkien vuosituotot ja Sharpen 12 kk:n arvot olivat miinusmerkkisiä.

milj. EUR	Nettomerkinnot toukokuu 2023	Nettomerkinnot vuoden alusta	Pääoma 31.05.2023	Tuotto 12 kk (ka.)
Valtoriski EUR	142	356	5 518	-5,9 %
Luokitellut yrityslainat EUR	-25	326	9 429	-3,2 %
Korkeariskiset yrityslainat EUR	10	75	3 527	-0,1 %
Valtoriski maailma	-2	1	191	-2,3 %
Luokitellut yrityslainat maailma	-40	-163	5 772	-4,1 %
Korkeariskiset yrityslainat maailma	-8	-14	1 437	-1,9 %
Kehittyvät markkinat	0	-77	2 648	-1,3 %
YHTEENSÄ	75	503	28 521	

[Rahastoraportti, toukokuu 2023](#)

[Markkinakatsaus, toukokuu 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.

8.6.2023

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.