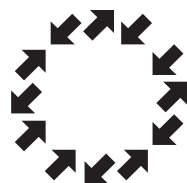
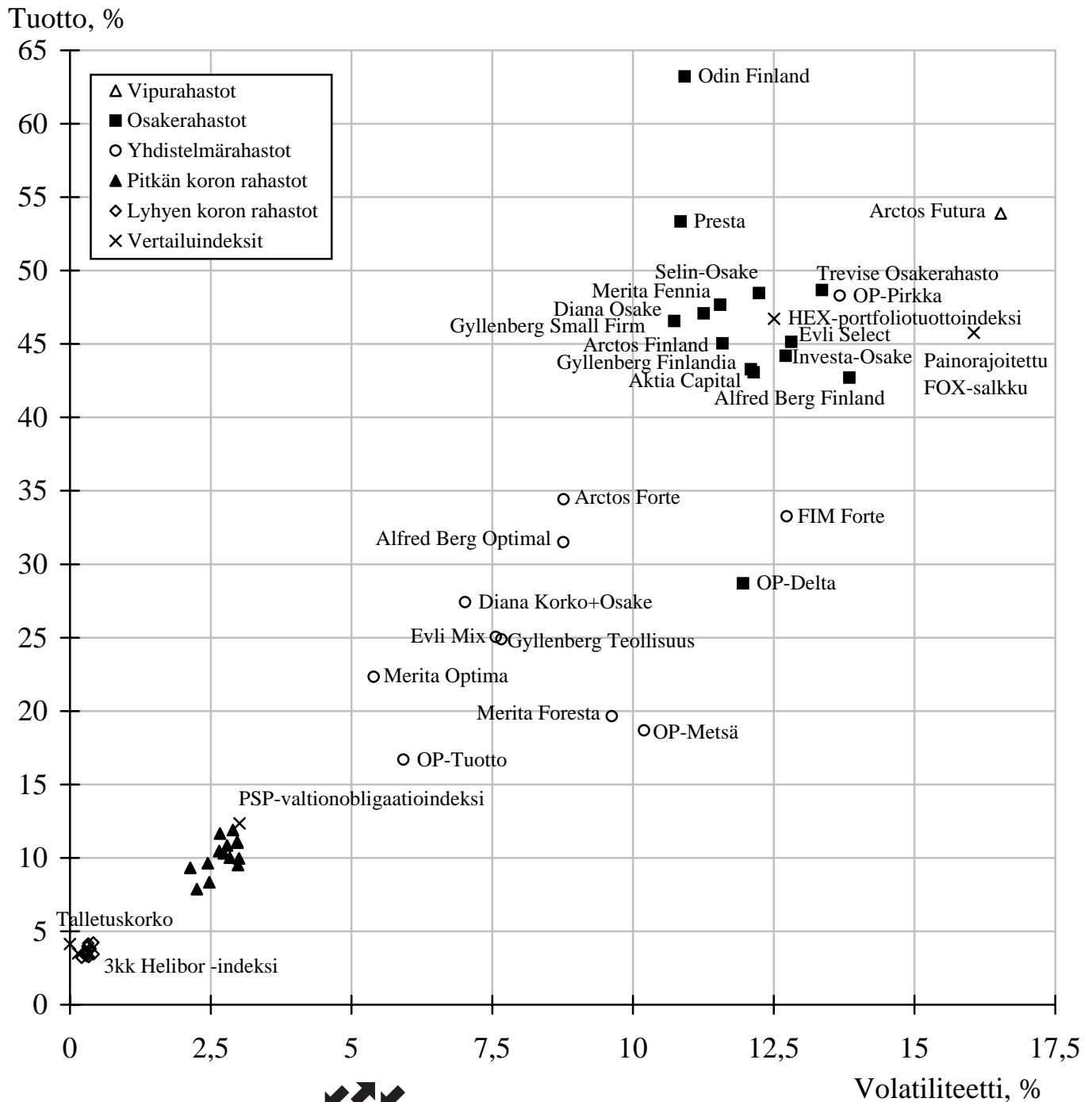


# RAHASTORAPORTTI

## SUOMEEN SIJOITTAVIEN SIJOITUSRAHASTOJEN TUOTTO JA RISKI

1.5.1996 - 30.4.1997



**SOM** Arvopaperi- ja  
johdannaispörssi  
Selvitysyhtiö

# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 30.4.1997

	TUOTTO (%)						Esimerkki-sijoitus 12 kk	RISKI		TUOTTO / RISKI	
	Nimellinen							Volatiliteetti (%, 12 kk)	Beta	Sharpen mittari	Alfa
	1 kk	6 kk	12 kk	2 v. p.a.	3 v. p.a.	5 v. p.a.					
<b>VIPURAHASTOT</b>											
Arctos Futura	3,9	37,4	<b>53,9</b>	<b>62,2</b>			<b>50,8</b>	16,5	0,98	<b>3,0</b>	<b>8,8</b>
Interbank Vipu	<b>4,8</b>	<b>50,1</b>						21,9			
Gyllenberg Momentum	2,5							20,8			

	TUOTTO (%)						Esimerkki-sijoitus 12 kk	RISKI		TUOTTO / RISKI	
	Nimellinen							Volatiliteetti (%, 12 kk)	Beta	Sharpen mittari	Alfa
	1 kk	6 kk	12 kk	2 v. p.a.	3 v. p.a.	5 v. p.a.					
<b>OSAKERAHASTOT</b>											
Odin Finland	3,3	<b>42,4</b>	<b>63,2</b>	<b>42,9</b>	<b>21,0</b>	<b>48,3</b>	<b>57,5</b>	10,9	0,59	<b>5,4</b>	<b>34,6</b>
Presta	<b>5,9</b>	32,8	53,3	32,4	16,3	23,4	49,5	10,8	0,69	4,5	20,4
Trevisse Osakerahasto	4,5	37,5	48,7				47,8	13,4	0,77	3,3	12,6
Selin-Osake	4,0	31,6	48,5	27,9	11,8		45,5	12,2	0,75	3,6	13,3
Merita Fennia	3,1	29,1	47,7	32,3	16,2		44,7	11,6	0,70	3,8	14,2
Diana Osake	3,8	31,4	47,1	30,0	16,5		44,9	11,3	0,64	3,8	16,2
Gyllenberg Small Firm	2,1	34,0	46,6	39,7	19,9		42,2	10,7	0,54	4,0	19,9
Evli Select	4,7	34,6	45,1	22,5	11,2	27,2	42,3	12,8	0,83	3,2	6,6
Arctos Finland	4,0	27,5	45,0	32,2			42,2	11,6	0,73	3,5	10,4
Investa-Osake	3,7	29,5	44,2	28,0	14,6		42,6	12,7	0,74	3,1	9,4
Gyllenberg Finlandia	2,2	32,6	43,3	22,4	14,0		40,4	12,1	0,73	3,2	8,7
Aktia Capital	5,6	32,5	43,1	22,5	9,5		41,6	12,1	0,72	3,2	8,9
Alfred Berg Finland	3,3	31,6	42,7	27,8	14,8		39,9	13,8	0,85	2,8	3,1
OP-Delta	1,4	17,4	28,7	20,2	9,4		26,1	12,0	0,69	2,1	-4,3
Interbank Osake	4,0	35,2						14,3			
PSP-Kasvuosake	4,5	34,7						8,7			

	TUOTTO (%)						Esimerkki-sijoitus 12 kk	RISKI		TUOTTO / RISKI	
	Nimellinen							Volatiliteetti (%, 12 kk)	Beta	Sharpen mittari	Alfa
	1 kk	6 kk	12 kk	2 v. p.a.	3 v. p.a.	5 v. p.a.					
<b>YHDISTELMÄRAHASTOT</b>											
OP-Pirkka	0,5	17,6	<b>48,3</b>	25,1	8,9	<b>22,6</b>	<b>45,3</b>	13,7	0,69	3,2	<b>15,5</b>
Arctos Forte	<b>3,3</b>	19,5	34,4	25,2			31,7	8,8	0,53	<b>3,5</b>	8,3
FIM Forte	-2,4	25,8	33,3	<b>32,9</b>			30,6	12,7	0,77	2,3	-2,8
Alfred Berg Optimal	1,9	20,3	31,5	24,3	<b>17,6</b>		28,9	8,8	0,50	3,1	6,4
Diana Korko+Osake	2,3	17,7	27,4	19,6			22,4	7,0	0,39	3,3	7,2
Evli Mix	2,7	17,9	25,0				22,6	7,6	0,45	2,8	2,2
Gyllenberg Teollisuus	2,0	18,4	24,9	11,5	5,5	20,1	22,4	7,7	0,44	2,7	2,4
Merita Optima	0,9	15,1	22,3	15,7	6,7	16,0	19,9	5,4	0,30	3,4	5,7
Merita Foresta	2,4	17,3	19,7	17,2	8,2		17,3	9,6	0,52	1,6	-6,1
OP-Metsä	3,3	16,3	18,7	16,4	7,7	19,4	16,3	10,2	0,48	1,4	-5,3
OP-Tuotto	1,3	11,1	16,7	13,4	7,3	13,2	14,4	5,9	0,33	2,1	-1,2
Interbank Optimi	2,5	<b>28,8</b>						13,9			

	TUOTTO (%)						Esimerkki-sijoitus 12 kk	RISKI		TUOTTO / RISKI	
	Nimellinen							Volatiliteetti (%, 12 kk)	Duraatio (vuotta)		
	1 kk	6 kk	12 kk	2 v. p.a.	3 v. p.a.	5 v. p.a.					
<b>PITKÄN KORON RAHASTOT</b>											
Evli Valtionobligaatio	0,8	3,5	<b>11,9</b>	<b>13,1</b>			<b>11,3</b>	2,9	3,7		2,7
Merita Obligaatio II	0,7	3,9	11,7	10,9	8,8	10,6	10,5	2,7	3,5		<b>2,8</b>
Selin-Korko	0,7	3,3	11,1	10,9			9,8	3,0	4,1		2,3
Selin-Kunta	0,8	3,3	11,0	10,8			10,4	3,0	4,1		2,3
Alfred Berg Obligaatio	0,8	3,4	10,8	12,3	<b>10,9</b>		10,3	2,8	3,8		2,4
Investa-Obligaatio	0,7	3,1	10,5	12,4			9,8	2,7	3,5		2,4
Gyllenberg Bond	0,6	3,1	10,3	12,5			9,7	2,7	3,3		2,3
Arctos Fenno	<b>1,0</b>	4,0	10,0	11,2			9,5	2,8	4,1		2,1
Aktia Interest	0,4	2,7	10,0	11,1	10,8	<b>11,5</b>	8,9	3,0	3,8		1,9
Merita Obligaatio	0,6	2,9	9,6	10,5	9,2		8,5	2,4	3,5		2,2
PCA-Sampo julkisyhteisö	0,9	3,0	9,5				9,3	3,0	3,8		1,8
OP-Korko	0,8	2,9	9,3	10,5	9,4		8,8	2,1	3,5		2,4
PSP MK korkorahasto	0,8	2,6	8,3	10,3	8,8		6,7	2,5	3,3		1,7
Diana Korko	0,8	2,2	7,9	9,4	8,4		7,0	2,3	4,1		1,7
Interbank Korko	0,8	<b>5,7</b>						2,5	2,6		
Trevisse Obligaatorahasto	0,9	3,5						3,0	4,1		

# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 30.4.1997

	TUOTTO (%)							Esimerkki- sijoitus 12 kk	RISKI	
	Nimellinen								Volatiliteetti (%, 12 kk)	Duraatio (vuotta)
	1 kk	2 kk	3 kk	6 kk	9 kk	12 kk	2 v, p.a.			
<b>LYHYEN KORON RAHASTOT</b>										
<b>SUOMI</b>										
Investa-Lyhytkorko	0,34	0,46	0,65	1,38	<b>3,10</b>	<b>4,23</b>		3,87	0,41	0,65
Selin-Likvidi	0,25	0,40	0,68	1,56	3,06	4,17		<b>4,17</b>	0,32	0,56
Evli Korko	0,28	0,39	0,65	1,39	2,98	3,97	<b>4,99</b>	3,87	0,31	0,68
OP-Markka	<b>0,36</b>	0,41	0,72	1,53	2,77	3,80		3,28	0,36	0,82
Merita Korko	0,30	0,34	0,56	1,28	2,69	3,58		3,43	0,31	0,72
Diana Markka	0,31	0,40	0,70	1,43	2,50	3,57		2,89	0,26	0,69
Alfred Berg Markka	0,28	0,43	0,65	1,34	2,44	3,43		2,92	0,42	0,41
Aktia Likvida	0,23	0,21	0,38	1,14	2,39	3,32		2,81	0,29	0,29
Trevisse Korkorahasto	0,27	0,39	0,65	1,38	2,37	3,25		3,25	0,33	0,58
Gyllenberg Money Manager	0,27	0,35	0,59	1,31	2,31	3,20		2,89	0,21	0,40
PSP-Lyhytkorko	0,31	0,45	0,71	1,55	3,00				0,27	0,48
Arctos Markka	0,33	0,39	0,65	1,50	2,84				0,27	0,78
Interbank Likvidi	0,31	<b>0,50</b>	<b>0,80</b>	<b>1,89</b>					0,24	0,43

	TUOTTO (%)						Esimerkkisijoitus 12 kk		RISKI		TUOTTO / RISKI Sharpe m.
	Nimellinen (FIM)						FIM	Not. val.	Volatiliteetti (%, 12 kk)		
	1 kk	6 kk	12 kk	2 v, p.a.	3 v, p.a.	5 v, p.a.			FIM	Not. val.	
<b>OSAKERAHASTOT</b>											
<b>KANSAINVÄLISET</b>											
<b>Pohjoismaat</b>											
Odin Sverige	0,8	<b>33,1</b>	<b>57,9</b>	<b>54,2</b>			<b>52,5</b>	<b>53,5</b>	13,0	13,4	4,1
Odin Norden	<b>1,1</b>	30,3	47,3	43,6	19,1	<b>43,4</b>	42,3	43,2	10,1	10,5	<b>4,3</b>
Merita Avanti	1,0	26,1	39,8	29,4	9,4	24,3	37,0	37,0	10,5	10,5	3,4
Alfred Berg Norden	0,0	24,9	38,6	35,2	17,9	23,0	36,8	26,9	15,7	13,3	2,2
Odin Norge	-2,1	32,7	36,8	35,9	<b>21,6</b>		32,1	33,0	12,6	11,6	2,6
SHB Nordic	-1,8	25,7	35,6	35,6			32,9	42,7	14,4	13,4	2,2
Carnegie Nordic Markets	-1,5	23,5	33,6				33,6	24,0	12,8	11,4	2,3
Merita Nordia	0,1	22,2	28,3	22,1	7,7	22,0	25,7	25,7	12,4	12,4	2,0
SHB Sweden	-3,5	15,2	21,5				19,1	27,9	15,9	14,9	1,1
<b>Eurooppa</b>											
Fleming FF Eastern European	5,1	<b>40,3</b>	<b>52,6</b>	<b>62,0</b>			<b>47,5</b>	<b>54,9</b>	18,3	17,7	<b>2,7</b>
Alfred Berg Europe	5,5	31,9	35,2	29,1			33,4	40,1	12,3	11,7	2,5
Fleming FF European	4,2	28,1	30,8	34,1	12,6	16,5	26,4	32,8	16,9	16,6	1,6
Alfred Berg Germany	1,7	28,4	28,4	23,9	8,8	12,2	26,6	33,0	12,9	12,9	1,9
Indosuez GIF Continental Europe	3,0	27,2	25,4	35,2	<b>14,1</b>	17,9	24,2	25,4	16,4	15,3	1,3
SHB Europa	3,8	26,2	25,3	27,1	9,4	14,0	24,0	33,2	13,9	13,0	1,5
SHB Germany	1,6	22,6	21,7	20,6	6,2	12,2	19,3	25,6	16,5	14,9	1,1
Fleming FF European Smaller Co's	1,3	20,7	20,6	32,3	13,4		16,6	22,4	10,8	9,8	1,5
Alfred Berg Switzerland	<b>8,7</b>	24,9	15,2	27,9	12,3	<b>20,8</b>	13,6	25,1	11,6	10,7	1,0
<b>Pohjois-Amerikka</b>											
SHB America	3,6	23,9	<b>32,9</b>	39,3	18,8	18,4	<b>30,2</b>	<b>20,9</b>	16,5	14,2	1,7
Fleming FF American	5,3	<b>28,8</b>	31,1	<b>43,1</b>	<b>22,4</b>	<b>27,9</b>	26,7	17,6	15,1	12,0	<b>1,8</b>
Alfred Berg North America	<b>8,1</b>	27,4	29,0	33,6	14,3	14,1	27,2	18,0	15,5	12,8	1,6
<b>Aasia ja Oseania</b>											
Fleming FF China	<b>22,2</b>	<b>74,5</b>	<b>81,9</b>	<b>54,9</b>			<b>75,8</b>	<b>63,2</b>	24,7	23,0	<b>3,1</b>
SHB Pacific	-1,0	15,0	7,6	22,4	<b>4,3</b>	15,1	5,5	-2,2	13,2	10,7	0,3
Fleming FF Eastern Opportunities	1,3	18,4	3,4	17,4	-0,2	14,3	-0,1	-7,3	15,3	12,8	0,0
Alfred Berg Far East	0,8	12,6	3,2	20,0	2,7		1,7	-5,6	11,9	8,7	-0,1
Indosuez GIF Asia Pacific	0,4	13,8	3,1	20,1	4,0	<b>19,0</b>	2,1	-5,2	19,1	17,3	-0,1
Fleming FF Pacific	9,2	31,0	2,0	21,2	-3,1	12,3	-1,4	-8,5	14,2	11,4	-0,1
SHB Japan	6,6	10,3	-13,6	0,3	-9,0	2,8	-15,3	-4,5	16,2	13,8	-1,1
Indosuez GIF Asean	-5,2	2,2	-14,4	7,0	-6,9		-15,3	-21,4	21,7	20,6	-0,9
Indosuez GIF Japan Portfolio	9,1	3,5	-19,0	-1,2	-10,5	7,7	-19,8	-9,5	18,6	17,4	-1,2
Alfred Berg Japan	5,5	-2,9	-25,3	-4,7	-11,5		-26,6	-17,1	14,6	12,9	-2,0
Fleming FF Japanese	7,4	-3,9	-27,1	-4,5	-16,2	1,6	-29,5	-34,6	14,4	13,5	-2,2
Fleming FF Japanese Smaller Co's	9,2	-13,6	-34,2	-4,4			-36,4	-41,0	13,1	12,4	-2,9
<b>Koko maailma</b>											
Carnegie Worldwide	5,1	25,8	<b>22,6</b>				<b>22,6</b>	14,0	12,9	10,4	1,4
Odin Maritim	0,3	8,5	22,3	23,1			18,2	18,9	10,7	10,5	<b>1,7</b>
Alfred Berg Global	6,1	<b>28,6</b>	21,7	<b>24,8</b>	7,7	12,5	20,0	11,4	12,9	9,6	1,4
Aktia Global	3,7	23,4	17,7	24,3			15,4	15,4	11,0	11,0	1,2
SHB International	3,3	21,4	15,3	22,6	4,9	10,9	13,0	4,8	12,4	9,4	0,9
Fleming FF International Equity	5,7	20,0	14,9	24,0	5,1	12,3	11,0	16,6	11,2	10,8	1,0
Merita Internat. Equity Fund	2,5	20,3	14,7	22,6	6,5	<b>13,1</b>	13,6	13,6	9,5	9,5	1,1
Evli Global	<b>6,9</b>	23,6	13,1	22,8	<b>9,5</b>		10,8	<b>22,0</b>	10,9	10,8	0,8
PSP:n kansainv. osake	0,9	16,0	7,8	15,2	-0,5	5,8	6,2	6,2	11,6	11,6	0,3

# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 30.4.1997

TUOTTO (%)						Esimerkkisijoitus		RISKI		TUOTTO
Nimellinen (FIM)						12 kk		Volatiliteetti (% , 12 kk)		/ RISKI
1 kk	6 kk	12 kk	2 v, p.a.	3 v, p.a.	5 v, p.a.	FIM	Not. val.	FIM	Not. val.	Sharpe m.

## YHDISTELMÄRAHASTOT

## KANSAINVÄLISET

Aktia Secura	Maailma	3,1	18,8	21,8	21,8	9,9	20,1	19,4	19,4	8,5	8,5	2,1
SHB Multimarket	Maailma	1,4	16,4	14,9	21,4	8,0		12,7	21,0	10,2	8,9	1,1
Gyllenberg International	Maailma	4,7	15,3	10,2	18,2			8,0	8,0	8,0	8,0	0,8

TUOTTO (%)						Esimerkkisijoitus		RISKI		TUOTTO
Nimellinen (FIM)						12 kk		Volatiliteetti (% , 12 kk)		/ RISKI
1 kk	6 kk	12 kk	2 v, p.a.	3 v, p.a.	5 v, p.a.	FIM	Not. val.	FIM	Not. val.	Sharpe m.

## KORKORAHASTOT

## KANSAINVÄLISET

Merita Internat. Bond Fund	Maailma	3,7	12,9	11,7	14,2	5,9	9,4	10,6	10,6	6,1	6,1	1,2
Fleming FF Internat. Bond	Maailma	3,7	10,7	9,7	13,9	4,6	10,2	6,0	-1,6	7,8	5,4	0,7
Indosuez GIF Eur. Bond Pf.	Eurooppa	2,2	6,8	9,7	17,3	7,9	10,8	8,6	9,7	10,2	9,2	0,5
SHB International Bonds	Maailma	3,7	9,5	7,4	11,4	2,9	6,0	6,3	-1,4	7,8	5,3	0,4
SHB Swedish Bonds	Pohjoism.	2,2	-1,3	-0,2	17,5	6,3	6,5	-1,2	6,1	6,7	3,3	-0,7
Fleming FF DM Bond	Eurooppa	2,6	1,0	-1,2				-3,2	1,7	13,2	11,8	-0,4

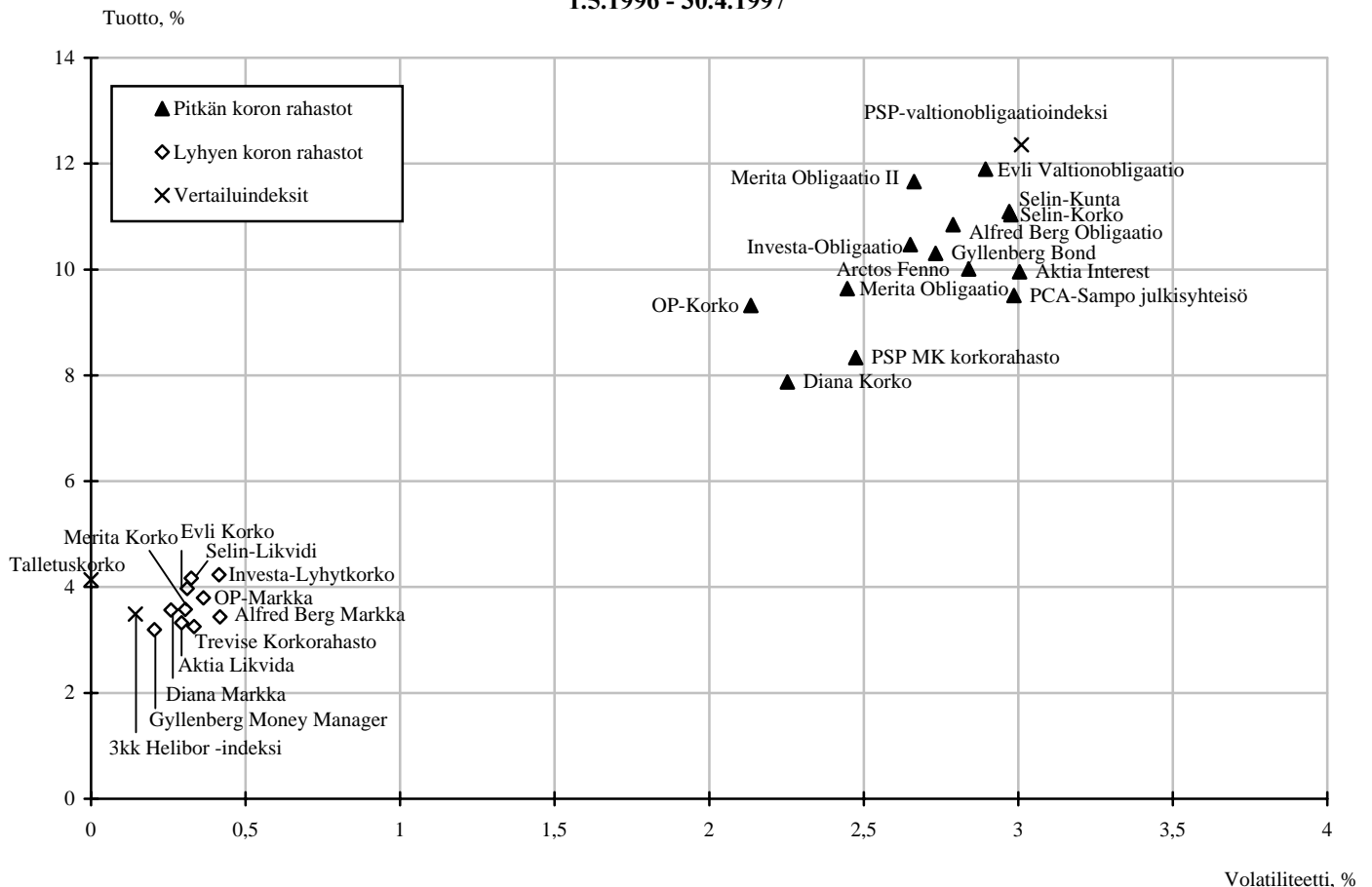
TUOTTO (%)						Esimerkki-sijoitus		RISKI		TUOTTO / RISKI	
Nimellinen (FIM)						12 kk		Volatil. Beta (B) / Duraatio (D)		Sharpen mittari	
1 kk	6 kk	12 kk	2 v, p.a.	3 v, p.a.	5 v, p.a.	12 kk		(%, 12 kk)		Alfa	

## VERTAILUINDEKSIT

Painorajoitettu FOX-salkku	3,8	34,9	45,8	27,4	16,4	28,5	42,1	16,1	1,00 B	2,6	0,0
HEX-portfoliotuottoindeksi	2,9	31,0	46,7					12,5	0,80 B	3,4	9,1
PSP-valtionobligatioindeksi	0,8	3,8	12,4	13,5	11,2	13,8		3,0	4,4 D	2,7	
3kk Helibor -indeksi	0,3	1,5	3,5	4,6	4,9	7,2		0,1	0,3 D		
Talletuskorko	0,3	1,6	4,1				3,1	0,0			

## SUOMEEN SIJOITTAVIEN KORKORAHASTOJEN TUOTTO JA RISKI

1.5.1996 - 30.4.1997



# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.4.1997

Salkunhoitaja		Rek. maa	Koko Mmk	Netto-merk. Mmk	Omis-tajaja	Aloitus kk	Minimisij. mk	Osuuden arvo mk	Voitto-osuus 96 / 97	Osto-palkkio / min. mk	Myynti-palkkio / minimi mk	Hallinn. ja säil. (% / v.)
<b>Aktia Rahasto Oy (09) 6092 6662</b>												
Aktia Capital	M. Schröder	Suomi	108,5	-2,9	3 431	05/92	100	251,30 / 100 os.	ei jaa	1% / 75	0	1,8
Aktia Global	T. Lehto	Suomi	29,6	1,7	561	05/94	100	104,97 (B)/100 os.	ei jaa	1% / 75	1%	1,8
Aktia Interest	M. Schröder	Lux.	281,8	0,1	732	12/91	1 osuus	182,81 (B)	12 mk (A) / -	1%	0	1,1
Aktia Likvida	M. Schröder	Suomi	211,1	57,2	226	01/96	100	104,17 / 100 os.	ei jaa	0,5% / 75	0	0,6
Aktia Secura	T. Lehto	Suomi	90,8	15,4	3 518	10/87	100	153,66 / 100 os.	ei jaa	1% / 75	1%	1,8
<b>Alfred Berg Rahasto Oy (09) 2283 2600</b>												
Alfred Berg Europe	E. Svensson	Lux.	110,7	-	-	02/95	30 000	356,47 DEM	0 DEM / -	1%	500	1,4
Alfred Berg Far East	A. West	Lux.	215,1	-	-	10/92	30 000	173,08 USD	2,03 USD / -	1%	500	1,4
Alfred Berg Finland	J. Vainio	Suomi	468,7	-34,5	1 658	12/92	30 000	32,95	ei jaa	1% / 100	1% / 100	1,3
Alfred Berg Germany	E. Svensson	Lux.	43,1	-	-	07/89	30 000	343,10 DEM	0 DEM / -	1%	500	1,4
Alfred Berg Global	D. Ahlberg	Lux.	399,5	-	-	08/87	30 000	223,01 USD	0,10 USD / -	1%	500	1,4
Alfred Berg Japan	H. Fahlin	Lux.	39,0	-	-	02/93	30 000	10 684 JPY	0 JPY / -	1%	500	1,4
Alfred Berg Markka	J. Niemi	Suomi	1 282,7	19,9	1 395	10/95	30 000	10,413	0,02 / 0,24 mk	0	0-0,5%	0,5
Alfred Berg Norden	S. Lindqvist	Lux.	259,9	-	-	08/87	30 000	331,90 USD	0 USD / -	1%	500	1,4
Alfred Berg N. America	D. Ahlberg	Lux.	122,4	-	-	03/91	30 000	180,48 USD	0 USD / -	1%	500	1,4
Alfred Berg Obligaatio	J. Niemi	Suomi	467,8	21,9	970	09/93	30 000	11,77	0,85 / 0,75 mk	0	0,5% / 100	0,7
Alfred Berg Optimal	J. Niemi, J. Vainio	Suomi	357,8	9,9	1 596	12/93	30 000	17,12	ei jaa	1% / 100	1% / 100	1,9
Alfred Berg Switzerland	E. Svensson	Lux.	22,4	-	-	12/89	30 000	290,08 CHF	0 CHF / -	1%	500	1,4
<b>Arctos Rahasto Oy (09) 5499 3355</b>												
Arctos Fenno	J-P Leppä	Suomi	26,6	-3,4	69	06/94	30 000	106,74	0 / 28,30 mk	0	0,5%	0,5
Arctos Finland	M. Heikkilä	Suomi	50,2	1,1	145	06/94	30 000	156,69	ei jaa	1% <sup>a</sup>	1%	1,5
Arctos Forte	M. Heikkilä	Suomi	67,9	6,4	277	06/94	30 000	146,22	0 / 2,00 mk	1% <sup>a</sup>	1%	1,8
Arctos Futura	M. Heikkilä	Suomi	128,7	-5,7	481	06/94	30 000	240,40	ei jaa	1%	1%	2,0
Arctos Markka	Leppä, Koivumäki	Suomi	86,2	4,7	115	05/96	100 000	103,46	ei jaa	0	100	0,5
PCA-Sampo julkisyht.	J-P Leppä	Suomi	67,5	1,0	5	11/95	1 000 000	110,20	0,45 / 3,25 mk	0	0,2%-0,5%	0,3
<b>Carnegie Asset Management S.A., edustaja Carnegie Varainhoito (09) 6220 630</b>												
Carnegie N. Markets	B. Seger	Lux.	13,0	-	-	04/96	100 000	25,14 USD	ei jaa	0	0	1,6
Carnegie Worldwide	M. Randel	Lux.	298,1	-	-	12/95	100 000	24,03 USD	ei jaa	0	0	1,6
<b>Diana Rahasto Oy (09) 61 222 10</b>												
Diana Korko	T. Karvinen	Suomi	78,1	1,0	74	01/94	200 000	125,22	ei jaa	0,25-0,5%	0,35% / 100	0,7
Diana Korko+Osake	J. Jutila	Suomi	31,5	0,7	302	08/94	10 000	13,85	ei jaa	3%	1%	1,9
Diana Markka	T. Karvinen	Suomi	88,3	0,0	94	04/96	ei minimiä	103,66	ei jaa	300	0,35%	0,5
Diana Osake	S. Ristimäki	Suomi	191,9	0,4	95	09/93	20 000	206,92	ei jaa	0,5-2%	0,5% / 100	1,3
<b>Evli-Rahastoyhtiö Oy (09) 476 690</b>												
Evli Global	H. Damstén	Suomi	181,4	1,1	199	04/94	30 000	13,03 CHF	0,70 / 2,00 mk	0,5-1%	1% / 100	1,6
Evli Korko	J. Viskari	Suomi	1 036,0	54,2	674	12/94	30 000	113,38	ei jaa	0	100	0,6
Evli Mix	J. Sevón	Suomi	117,5	4,4	443	11/95	30 000	12,59	0 / 0,46 mk	0,5-1%	1% / 100	1,8
Evli Select	H. Damstén	Suomi	367,5	-5,9	724	10/89	30 000	38,68	ei jaa	0,5-1%	1% / 100	2,1
Evli Valtionobligaatio	J. Viskari	Suomi	241,7	13,2	430	12/94	30 000	121,70	9,20 / 5,00 mk	0	0,5% / 100	0,6
<b>FIM Rahasto Oy (09) 6134 6208</b>												
FIM Forte	M. Kaloniemi	Suomi	73,6	-2,4	198	07/94	30 000	185,54	ei jaa	1%	1%	2,1
<b>Fleming Flagship Funds, edustaja OKO / Opstock (09) 404 2554</b>												
FFF American	J. Simon	Lux.	3 905,6	-	-	12/88	15 000	57,59 USD	ei jaa	1-5,5%	0	1,3
FFF China	S. Luk	Lux.	662,0	-	-	07/94	15 000	18,39 USD	ei jaa	1-5,5%	0	1,5
FFF DM Bond	J. Cunningham	Lux.	143,3	-	-	05/95	15 000	11,21 DEM	ei jaa	1-3,5%	0	1,0
FFF Eastern European	S. Böttcher	Lux.	1 808,7	-	-	07/94	15 000	30,42 DEM	ei jaa	1-5,5%	0	1,3
FFF Eastern Opportunit.	R. Ellis	Lux.	1 121,3	-	-	10/89	15 000	21,56 USD	0,14 USD / -	1-5,5%	0	1,3
FFF European	S. Roberts	Lux.	547,9	-	-	12/88	15 000	44,83 DEM	0,34 DEM / -	1-5,5%	0	1,3
FFF European Sm. Co's	P. Testa	Lux.	837,5	-	-	04/94	15 000	26,16 DEM	ei jaa	1-5,5%	0	1,3
FFF International Bond	N. Coultts	Lux.	332,3	-	-	12/88	15 000	13,35 USD	0,70 USD / -	1-5,5%	0	1,0
FFF International Equity	J. Harrison	Lux.	302,0	-	-	12/88	15 000	82,33 USD	ei jaa	1-5,5%	0	1,3
FFF Japanese	M. Porter	Lux.	925,5	-	-	12/88	15 000	14,53 USD	0 USD / -	1-5,5%	0	1,3
FFF Japanese Sm. Co's	J. Dobson	Lux.	123,4	-	-	07/94	15 000	5,71 USD	ei jaa	1-5,5%	0	1,5
FFF Pacific	J. Boyer	Lux.	1 408,8	-	-	12/88	15 000	22,11 USD	ei jaa	1-5,5%	0	1,3
<b>Groupe Indosuez Funds FCP (09) 696 991</b>												
GIF Asean	D. See	Lux.	451,8	-	-	12/90	10 000 USD	7,14 USD	ei jaa	0,5-5,5%	0	1,3
GIF Asia Pacific	C. Leong	Lux.	280,2	-	-	12/90	10 000 USD	5,19 USD	ei jaa	0,5-5,5%	0	1,3
GIF Continental Europe	R. Guy	Lux.	529,1	-	-	12/90	10 000 USD	2,42 ECU	ei jaa	0,5-5,5%	0	1,3
GIF Eur. Bond Portfolio	D. Bellin	Lux.	109,9	-	-	02/91	10 000 USD	1,74 ECU(C)	0 ECU(D) / -	0,5-5,5%	0	0,8
GIF Japan Portfolio	N. Suzuki	Lux.	477,3	-	-	12/90	10 000 USD	254 JPY	ei jaa	0,5-5,5%	0	1,3
<b>Gyllenbergin rahasto Oy (09) 131 551</b>												
Gyllenberg Bond	A. Kostander	Suomi	267,6	12,6	449	06/94	30 000	571,60	45 / 40 mk	50	0,5%	0,7
Gyllenberg Finlandia	M. Rusanen	Suomi	153,7	-1,0	375	10/93	30 000	911,95	ei jaa	0,5-1%	1%	1,3
Gyllenberg International	C. Jenkins	Suomi	750,4	28,5	718	04/95	30 000	664,65	13 / 20 mk	0,5-1%	1%	1,6
Gyllenberg Momentum	M. Rusanen	Suomi	76,6	-13,8	155	01/97	30 000	586,80	ei jaa	2%	1%	2,5
Gyllenberg Money Man.	A. Kostander	Suomi	582,3	100,6	428	02/96	30 000	520,96	ei jaa	50	250	0,6
Gyllenberg Small Firm	M. Rusanen	Suomi	116,4	2,3	270	04/94	30 000	889,32	ei jaa	2%	1%	2,5
Gyllenberg Teollisuus	J. Puhakka	Suomi	320,6	6,1	942	02/91	30 000	993,09	45 / 66 mk	0,5-1%	1%	1,3

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.4.1997

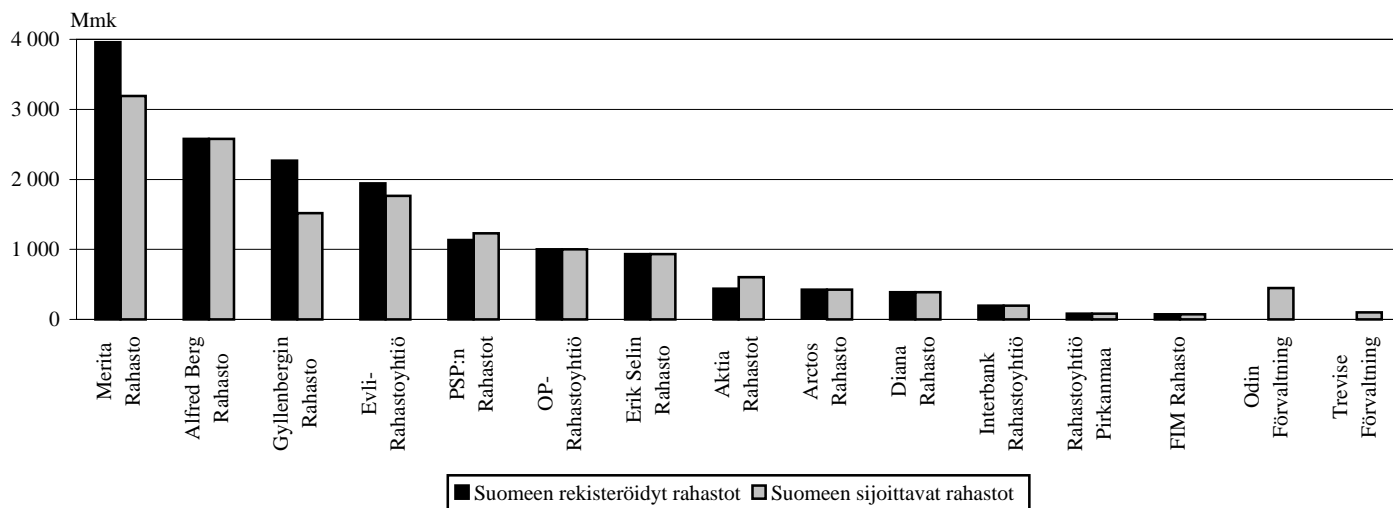
		Rek.	Koko	Netto-	Omis-	Aloitus	Minimisij.	Osuuden arvo	Voitto-osuus	Osto-	Myynti-	Hallinn.
	Salkunhoitaja	maa	Mmk	merk.	tajaja	kk	mk	mk	96 / 97	palkkio / min. mk	palkkio / minimi mk	ja säil. (% / v.)
<b>Interbank Rahastoyhtiö Oy 9800 4226</b>												
Interbank Korko	R. Manninen	Suomi	19,4	2,9	167	10/96	500	105,74	0 / 0 mk	0	0,5% / 50	0,7
Interbank Likvidi	R. Manninen	Suomi	39,0	2,4	279	10/96	500	101,92	ei jaa	0	0,1-0,25%/50	0,4
Interbank Optimi	R. Manninen	Suomi	48,9	-1,2	642	10/96	500	129,30	ei jaa	0	0,5% / 50	1,5
Interbank Osake	R. Manninen	Suomi	31,4	-0,8	395	10/96	500	134,60	ei jaa	0	0,5% / 50	1,3
Interbank Vipu	R. Manninen	Suomi	56,0	-1,4	566	10/96	500	151,03	ei jaa	0	1% / 50	2,1
<b>Merita Rahastoyhtiö Oy 010 200 30</b>												
Investa-Lyhytkorko	J. Vähäpesola	Suomi	92,4	-7,8	28	04/96	40 000	41,85	ei jaa	100	0,1-0,25%/100	0,4
Investa-Obligaatio	A. Korhonen	Suomi	76,2	-9,7	31	05/94	40 000	53,19	ei jaa	100	0,25-0,5%/100	0,7
Investa-Osake	E. Koskimies	Suomi	85,8	-0,3	279	03/93	40 000	101,84	ei jaa	100	0,75-1%/100	1,9
Merita Avanti	E. Koskimies	Suomi	191,2	-1,3	2 806	09/87	1 osuus	29,07 / 100 os.	ei jaa	1% / 50	1% / 50	2,3
Merita Fennia	O. Elovainio	Suomi	273,9	-1,0	2 852	05/92	1 osuus	3 361,83 / 1000 os.	ei jaa	1% / 50	1% / 50	2,0
Merita Foresta	O. Elovainio	Suomi	148,0	-1,2	2 376	11/93	1 osuus	1 376,55 / 1000 os.	ei jaa	1% / 50	1% / 50	1,5
Merita Int. Bond Fund	J. Jakobssen	Lux.	214,4	-	-	10/91	20 000	17,71 (A)	0,60 mk(B) / -	1%	0	1,0
Merita Int. Equity Fund	N. Adams	Lux.	282,8	-	-	02/88	20 000	27,57 (A)	1,00 mk(B) / -	1%	0	1,5
Merita Korko	J. Vähäpesola	Suomi	1 802,0	21,5	2 971	02/96	20 000	1 046,31 / 1000 os.	0 mk / -	50	50-100	0,6
Merita Nordia	J. Vähäpesola	Suomi	576,2	-7,4	6 554	09/87	1 osuus	28,50 / 100 os.	ei jaa	1% / 50	1% / 50	2,3
Merita Obligaatio	A. Korhonen	Suomi	218,4	19,9	1 572	12/93	1 osuus	1 156,51 / 1000 os.	31 / 43 mk	0,5% / 50	0,5% / 50	0,6
Merita Obligaatio II	A. Korhonen	Suomi	236,8	9,2	3 289	09/87	1 osuus	24,18 / 100 os.	1,60 / 0,90 mk	0,5% / 50	0,5% / 50	0,6
Merita Optima	A. Korhonen	Suomi	259,1	14,8	7 608	12/87	1 osuus	1 243,34 / 1000 os.	37 / 45 mk	1% / 50	1% / 50	2,3
<b>Odin Finland Oy (09) 641 740</b>												
Odin Finland	P. Edwall	Norja	449,0	15,0	5 270	12/90	20 000 <sup>b</sup>	747,86	ei jaa	2-3%	0,5%	2,0
Odin Maritim	P. Goldenheim	Norja	91,0	2,0	1 280	10/94	20 000 <sup>b</sup>	144,62 NOK	ei jaa	2-3%	0,5%	2,0
Odin Norden	P. Edwall	Norja	2 392,0	-50,0	82 950	06/90	20 000 <sup>b</sup>	429,75 NOK	ei jaa	2-3%	0,5%	2,0
Odin Norge	P. Goldenheim	Norja	966,0	-38,0	42 950	06/92	20 000 <sup>b</sup>	591,94 NOK	ei jaa	2-3%	0,5%	2,0
Odin Sverige	P. Edwall	Norja	103,0	4,0	2 120	10/94	20 000 <sup>b</sup>	236,54 NOK	ei jaa	2-3%	0,5%	2,0
<b>OP:n Rahastot (09) 404 771</b>												
OP-Delta	A. Triumpf	Suomi	226,9	-4,3	3 654	02/93	1 osuus	244,21	ei jaa	1% / 50	1% / 50	2,0
OP-Korko	P. Rokkila	Suomi	185,8	6,2	1 220	12/93	10 000	115,05	6,00 / 5,00 mk	0,25% / 50	0,25% / 50	0,6
OP-Markka	P. Rokkila	Suomi	254,8	20,4	409	04/96	10 000	102,62	0 / 1,20 mk	0,5% / 50	0	0,6
OP-Metsä	A. Triumpf	Suomi	116,5	0,6	2 676	10/87	1 osuus	171,84	ei jaa	1% / 50	1% / 50	2,0
OP-Pirkka	A. Triumpf	Suomi	82,7	-0,8	1 148	03/89	1 osuus	161,06	ei jaa	1% / 50	1% / 50	3,1
OP-Tuotto	P. Rokkila	Suomi	215,4	2,0	4 039	10/87	1 osuus	123,30	8,00 / 5,00 mk	1% / 50	1% / 50	2,0
<b>Postipankin Rahastot 9800 2580</b>												
Presta	K. Ojala	Suomi	166,8	0,3	5 186	10/87	2 500	809,18 / 1000 os.	40 / 50 mk	0,5% / 25	2% / 50	3,1
PSP:n kansainv. osake	K. Ojala	Lux.	74,8	0,5	227	03/88	5 000	63,58 (A)/100 os.	0 / 4 mk(B)	0,5% / 25	1%	1,0
PSP-Kasvuosake	K. Ojala	Suomi	60,0	2,0	16	08/96	1 000 000	143,66	ei jaa	0,5%	0,5%	1,3
PSP-Lyhytkorko	H. Vuorinen	Suomi	905,0	79,0	155	06/96	1 000 000	103,62	ei jaa	0	0-0,25%	0,3
PSP MK korkorahasto	R. Louhento	Lux.	97,2	1,8	943	07/92	5 000	85,25 (A)/100 os.	5 / 6 mk(B)	0,5% / 25	1%	1,1
<b>Erik Selin Rahasto Oy (09) 61 861</b>												
Selin-Korko	J. Heikkilä	Suomi	201,9	4,9	55	05/94	100 000	112,00	8,09 / 8,36 mk	0,3-0,6%	0,3-0,6%	0,4
Selin-Kunta	J. Heikkilä	Suomi	111,2	0,1	12	07/94	1 000 000	111,45	9,60 / 8,37 mk	0-0,3%	0,3%	0,4
Selin-Likvidi	J. Heikkilä	Suomi	538,0	206,0	84	02/96	100 000	102,95	0 / 2,50 mk	0	0	0,3
Selin-Osake	T. Penttala	Suomi	83,3	0,1	46	12/92	100 000	266,48	ei jaa	0,5-1%	0,5-1%	1,1
<b>Handelsbanken Fonder AB (09) 1667 7338</b>												
SHB America	A. Lindman	Lux.	29,9	-	-	01/88	10 000	26,32 USD	ei jaa	1%	1%	1,9
SHB Europa	M. Jakobsson	Ruotsi	348,6	-	-	05/89	10 000	215,95 SEK	0,31/2,60 SEK	0	1%	1,6
SHB Germany	M. Jakobsson	Lux.	33,9	-	-	12/90	10 000	15,17 DEM	ei jaa	1%	1%	1,9
SHB International	A. Lindman	Lux.	115,8	-	-	11/84	10 000	71,43 USD	ei jaa	1%	1%	1,9
SHB Internat. Bonds	P. Johnsson	Lux.	8,6	-	-	08/89	10 000	14,16 USD	ei jaa	0,5%	0,5%	1,1
SHB Japan	P. Souvannavong-Ljungqvist	Lux.	12,0	-	-	05/88	10 000	384 JPY	ei jaa	1%	1%	1,9
SHB Multimarket	Jakobsson, Wahlstedt, Larsson	Lux.	220,9	-	-	04/93	10 000	215,95 SEK	ei jaa	1%	1%	1,9
SHB Nordic	A. Lindman	Lux.	87,8	-	-	05/94	10 000	176,64 SEK	ei jaa	1%	1%	1,9
SHB Pacific	G. Pahlsson	Lux.	104,5	-	-	07/89	10 000	8,87 USD	ei jaa	1%	1%	1,9
SHB Sweden	F. Larsson	Lux.	159,7	-	-	06/95	10 000	169,85 SEK	ei jaa	1%	1%	1,9
SHB Swedish Bonds	C. Holmberg	Lux.	58,5	-	-	01/91	10 000	1 785,56 SEK	ei jaa	0,5%	0,5%	1,1
<b>Trevise (09) 622 0880</b>												
Trevise Korkorahasto	A. Lindegren	Ruotsi	23,8	-2,0	48	02/96	ei minimiä	1 003,22	0 / 39,80 mk	0	0	0,6
Trevise Obligaatorah.	A. Lindegren	Ruotsi	16,7	-4,9	44	06/96	ei minimiä	994,56	0 / 104,47 mk	0	0	0,7
Trevise Osakerahasto	K. Havimo	Ruotsi	59,3	0,2	56	02/96	ei minimiä	1 593,44	0 mk / -	0,3% <sup>c</sup>	0,3% <sup>c</sup>	1,3
<b>Yhteensä</b>			<b>37 143,8</b>	<b>578,6</b>	<b>208 752</b>							
<b>Yhteensä Suomeen sijoittavat</b>			<b>14 530,2</b>	<b>622,0</b>	<b>64 869</b>							
<b>Yhteensä Suomeen rekisteröidyt</b>			<b>15 421,9</b>	<b>649,9</b>	<b>72 132</b>							

a) Arctos Finland ja Forte: 30.5.1997 asti ei merkintäpalkkiota

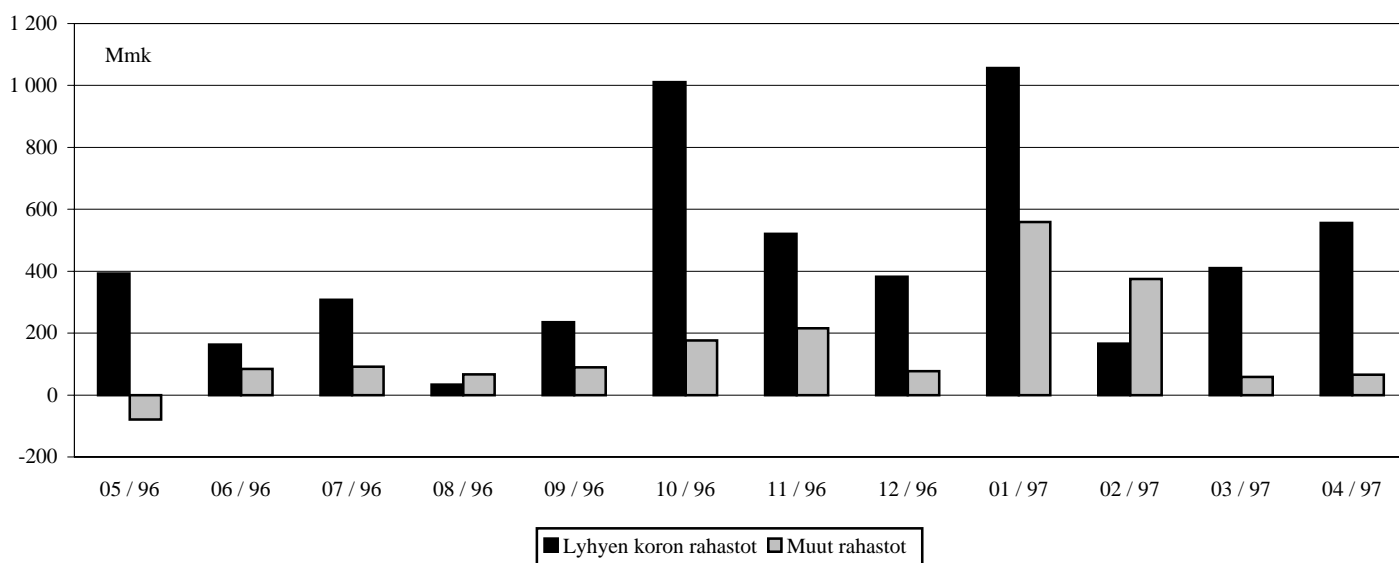
b) Odinin Rahastot: Minimimerkintä ÄAB:n kautta 2 000 mk

c) Trevise Osakerahasto: Osto- ja myyntipalkkiot hyvitetään kokonaisuudessaan rahastolle

## RAHASTOJEN MARKKINA-ARVOT RAHASTOYHTIÖITTÄIN



## NETTOMERKINNÄT SUOMEEN SJOITTAVIIN RAHASTOIHIN



## RAHASTORAPORTIN TUNNUSLUKUJEN SELITYKSIÄ

- Nimellinen tuotto** Rahaston nimellinen tuotto on rahasto-osuuden arvon prosentuaalinen muutos huomioiden maksetut voitto-osuudet, osuuksien osittamiset (splitit) ja rahastoyhtiön perimät hoito- ja hallinnointipalkkiot. Voitto-osuudet on oletettu sijoitettavaksi rahastoon niiden irtoamishetkellä. Pääomaveroa ei ole huomioitu. Vuotta pidemmät nimelliset tuotot on ilmoitettu prosentteina vuotta kohti.
- Esimerkkisijoituksen tuotto** Esimerkkisijoituksen tuotolla tarkoitetaan 12 kuukauden pituiselle, jakson lopussa realisoidulle 100 000 mk sijoitukselle muodostunutta tuottoa. Tuottoluku on laskettu kuten nimellinen tuottokin, mutta osto- ja myyntipalkkiot huomioiden. Osto- ja myyntipalkkioina on käytetty 100 000 mk sijoituksesta maksettavia palkkioita. Jos rahaston minimimerkintä on suurempi kuin 100 000 mk, palkkioina on käytetty minimimerkinnästä maksettavia palkkioita. Kansainvälisille rahastoille tuotto on laskettu sekä Suomen markoissa että rahaston noteerausvaluutassa.
- Volatiliteetti** Volatiliteetti kuvaa rahasto-osuuden arvon muutosherkkyyttä ja siten sijoitukseen sisältyvää riskiä. Luku lasketaan päivätuottojen keskihajonnasta ja on ilmoitettu prosentteina vuodessa. Usein käytetyn nyrkkisäännön mukaan kun volatiliteetti on esimerkiksi 20%, rahaston tuotto pysyy kahtena vuonna kolmesta  $\pm 20\%$  välillä rahaston tuotto-odotuksesta.
- Beta** Beta kuvaa rahaston arvon herkkyyttä FOX-indeksin muutoksille. Esimerkiksi beta-luku 0,7 merkitsee, että FOX-indeksin muuttuessa suuntaan tai toiseen prosentin, muuttuu rahaston arvo keskimäärin 0,7% vastaavaan suuntaan.
- Duraatio** Duraatio kuvaa rahasto-osuuden arvon herkkyyttä korkotason muutoksille. Mitä suurempi duraatio, sitä suurempi on rahaston korkoriski. Duraatioluvut ovat rahastojen ilmoittamia.
- Sharpen mittari** Sharpen mittari kertoo, kuinka paljon enemmän tuottoa rahasto on tuottanut verrattuna riskittömään talletukseen yhtä volatilitteettiprosenttia kohti. Mitä suurempi sharpen mittari, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä. Lyhyen koron rahastoille sharpen mittari ei ole luotettava vertailuluku, joten sitä ei ole niiden osalta ilmoitettu.
- Alfa** Alfa-luku kertoo kuinka paljon rahastosijoituksen vuoden tuotto on ylittänyt vastaavan beta-riskin sisältävän vertailusalkun tuoton. Vertailusalkku koostuu FOX-salkusta ja riskittömästä talletuksesta. Mitä suurempi alfa on, sitä paremmin rahasto on menestynyt suhteessa markkinoihin.

# KANSAINVÄLISESTI SJOITTAVIEN SJOITUSRAHASTOJEN TUOTTO JA RISKI

1.5.1996 - 30.4.1997

Tuotto, %

