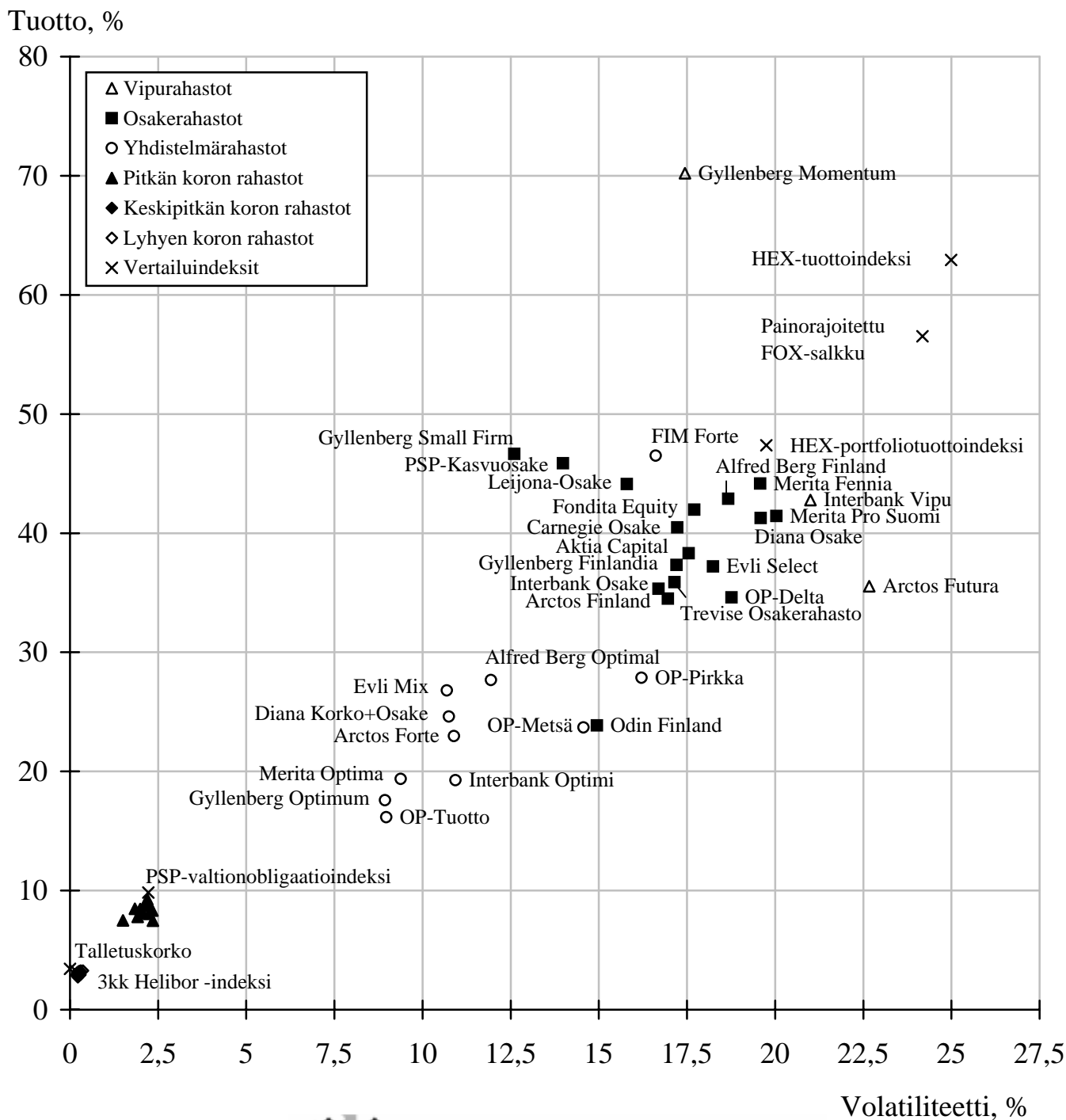


# RAHASTORAPORTTI

## SUOMEEN SJOITTAVIEN SJOITUSRAHASTOJEN TUOTTO JA RISKI 1.6.1997 - 31.5.1998



# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.5.1998

|                     | TUOTTO (%) |             |             |             |             |           | Esimerkki-<br>sijoitus<br>12 kk | RISKI                        |      | TUOTTO / RISKI     |            |
|---------------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-----------|---------------------------------|------------------------------|------|--------------------|------------|
|                     | Nimellinen |             |             |             |             |           |                                 | Volatiliteetti<br>(%, 12 kk) | Beta | Sharpen<br>mittari | Alfa       |
|                     | 1 kk       | 6 kk        | 12 kk       | 2 v. p.a.   | 3 v. p.a.   | 5 v. p.a. |                                 |                              |      |                    |            |
| <b>VIPURAHASTOT</b> |            |             |             |             |             |           |                                 |                              |      |                    |            |
| Gyllenberg Momentum | -2,7       | <b>41,9</b> | <b>70,2</b> |             |             |           | <b>66,8</b>                     | 17,4                         | 0,96 | <b>3,8</b>         | <b>9,4</b> |
| Interbank Vipu      | <b>2,9</b> | 33,6        | 42,8        |             |             |           | 41,3                            | 21,0                         | 0,90 | 1,9                | -14,5      |
| Arctos Futura       | 0,5        | 29,6        | 35,6        | <b>44,1</b> | <b>54,4</b> |           | 32,9                            | 22,7                         | 0,94 | 1,4                | -23,8      |
| Interbank Kontra    | -0,5       | -22,2       |             |             |             |           |                                 | 19,6                         |      |                    |            |

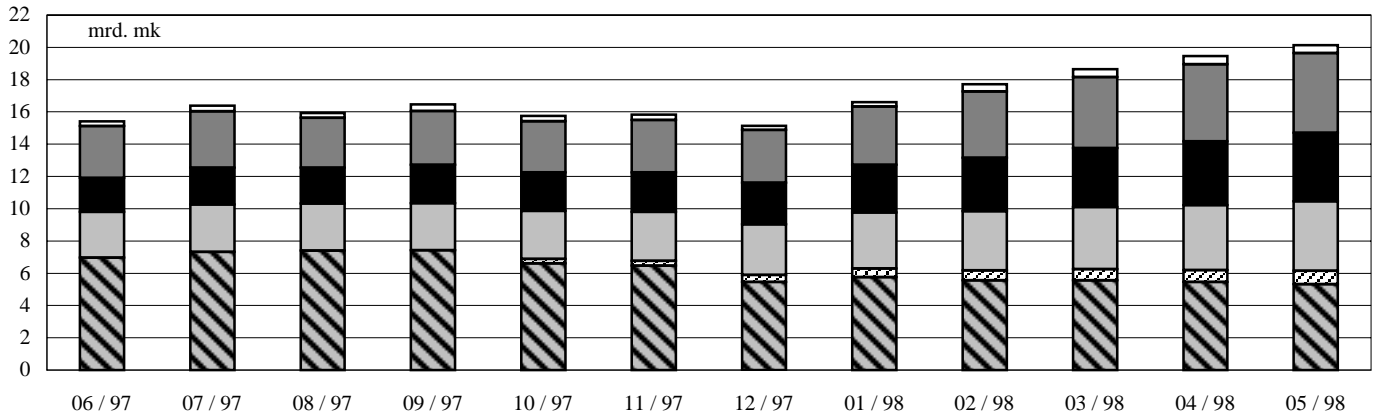
|                                   | TUOTTO (%) |             |             |             |             |             | Esimerkki-<br>sijoitus<br>12 kk | RISKI                        |      | TUOTTO / RISKI     |             |
|-----------------------------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------------------|------------------------------|------|--------------------|-------------|
|                                   | Nimellinen |             |             |             |             |             |                                 | Volatiliteetti<br>(%, 12 kk) | Beta | Sharpen<br>mittari | Alfa        |
|                                   | 1 kk       | 6 kk        | 12 kk       | 2 v. p.a.   | 3 v. p.a.   | 5 v. p.a.   |                                 |                              |      |                    |             |
| <b>OSAKERAHASTOT</b>              |            |             |             |             |             |             |                                 |                              |      |                    |             |
| Gyllenberg Small Firm             | 0,7        | 32,7        | <b>46,7</b> | <b>47,7</b> | <b>43,0</b> |             | 43,7                            | 12,6                         | 0,57 | <b>3,4</b>         | 9,3         |
| PSP-Kasvuosake                    | <b>7,6</b> | 36,3        | 45,9        |             |             |             | <b>44,4</b>                     | 14,0                         | 0,49 | 3,0                | <b>13,2</b> |
| Merita Fennia                     | 0,7        | 34,8        | 44,2        | 43,5        | 37,4        | 26,5        | 41,3                            | 19,6                         | 0,78 | 2,1                | -5,5        |
| Leijona-Osake                     | 5,6        | 37,6        | 44,1        | 47,0        | 37,3        | 26,0        | 42,0                            | 15,8                         | 0,64 | 2,6                | 2,7         |
| Alfred Berg Finland               | 1,5        | 30,3        | 42,9        | 45,3        | 34,5        | 27,7        | 40,0                            | 18,7                         | 0,86 | 2,1                | -11,7       |
| Fondita Equity                    | 1,0        | 28,6        | 42,0        |             |             |             | 39,1                            | 17,7                         | 0,74 | 2,2                | -5,5        |
| Merita Pro Suomi                  | 0,5        | 36,1        | 41,4        | 43,0        | 34,1        | 27,4        | 40,0                            | 20,0                         | 0,82 | 1,9                | -11,1       |
| Diana Osake                       | 0,3        | 35,4        | 41,3        | 43,4        | 34,2        |             | 37,7                            | 19,6                         | 0,84 | 1,9                | -12,2       |
| Carnegie Osake                    | 2,1        | 29,0        | 40,5        | 44,0        | 34,2        | 24,5        | 37,7                            | 17,2                         | 0,80 | 2,2                | -10,5       |
| Aktia Capital                     | 1,8        | 28,2        | 38,3        | 41,9        | 29,1        | 19,5        | 36,9                            | 17,5                         | 0,91 | 2,0                | -19,5       |
| Gyllenberg Finlandia              | -1,0       | 31,5        | 37,3        | 41,8        | 28,8        |             | 34,6                            | 17,2                         | 0,88 | 2,0                | -18,6       |
| Evli Select                       | -0,2       | 28,0        | 37,2        | 41,9        | 28,5        | 24,1        | 34,5                            | 18,2                         | 0,85 | 1,9                | -16,9       |
| Trevise Osakerahasto              | 1,3        | 27,7        | 35,9        | 43,1        |             |             | 35,1                            | 17,1                         | 0,89 | 1,9                | -20,8       |
| Interbank Osake                   | 1,5        | 29,4        | 35,3        |             |             |             | 34,6                            | 16,7                         | 0,77 | 1,9                | -13,7       |
| OP-Delta                          | 1,2        | 31,8        | 34,6        | 31,7        | 26,2        | 22,5        | 31,9                            | 18,8                         | 0,94 | 1,7                | -24,6       |
| Arctos Finland                    | 1,9        | 28,1        | 34,5        | 38,9        | 34,5        |             | 31,8                            | 17,0                         | 0,79 | 1,8                | -15,8       |
| Odin Finland                      | 0,8        | 19,9        | 23,9        | 38,2        | 36,0        | <b>32,7</b> | 19,5                            | 14,9                         | 0,54 | 1,4                | -11,5       |
| PSP-Osake                         | 5,8        | <b>41,3</b> |             |             |             |             |                                 | 19,8                         |      |                    |             |
| Handelsbanken Osake               | 1,7        |             |             |             |             |             |                                 |                              |      |                    |             |
| Seligson & Co Osakeindeksirahasto | 1,6        |             |             |             |             |             |                                 |                              |      |                    |             |

|                           | TUOTTO (%) |             |             |             |             |             | Esimerkki-<br>sijoitus<br>12 kk | RISKI                        |      | TUOTTO / RISKI     |            |
|---------------------------|------------|-------------|-------------|-------------|-------------|-------------|---------------------------------|------------------------------|------|--------------------|------------|
|                           | Nimellinen |             |             |             |             |             |                                 | Volatiliteetti<br>(%, 12 kk) | Beta | Sharpen<br>mittari | Alfa       |
|                           | 1 kk       | 6 kk        | 12 kk       | 2 v. p.a.   | 3 v. p.a.   | 5 v. p.a.   |                                 |                              |      |                    |            |
| <b>YHDISTELMÄRAHASTOT</b> |            |             |             |             |             |             |                                 |                              |      |                    |            |
| FIM Forte                 | <b>2,1</b> | <b>30,5</b> | <b>46,5</b> | 34,3        | <b>38,5</b> |             | <b>43,6</b>                     | 16,6                         | 0,61 | <b>2,6</b>         | <b>6,7</b> |
| OP-Pirkka                 | 0,9        | 25,9        | 27,9        | <b>35,3</b> | 28,1        | <b>19,2</b> | 25,3                            | 16,2                         | 0,78 | 1,5                | -21,8      |
| Alfred Berg Optimal       | 1,2        | 20,0        | 27,7        | 30,6        | 26,0        |             | 25,1                            | 11,9                         | 0,56 | 2,0                | -8,9       |
| Evli Mix                  | 0,4        | 20,4        | 26,8        | 26,2        |             |             | 24,3                            | 10,7                         | 0,50 | 2,2                | -6,6       |
| Diana Korke+Osake         | 0,9        | 21,7        | 24,6        | 26,3        | 21,6        |             | 19,6                            | 10,7                         | 0,46 | 2,0                | -6,2       |
| OP-Metsä                  | 1,5        | 17,6        | 23,7        | 23,1        | 20,4        | 16,8        | 21,2                            | 14,6                         | 0,69 | 1,4                | -20,9      |
| Arctos Forte              | 1,6        | 18,4        | 23,0        | 27,2        | 25,1        |             | 20,5                            | 10,9                         | 0,49 | 1,8                | -9,6       |
| Merita Optima             | 0,9        | 14,9        | 19,4        | 21,3        | 17,6        | 13,9        | 17,0                            | 9,4                          | 0,30 | 1,7                | -2,1       |
| Interbank Optimi          | 0,6        | 14,0        | 19,3        |             |             |             | 18,7                            | 10,9                         | 0,43 | 1,4                | -9,9       |
| Gyllenberg Optimum        | 0,8        | 16,8        | 17,6        | 21,9        | 14,9        | 15,0        | 15,2                            | 8,9                          | 0,41 | 1,6                | -10,5      |
| OP-Tuotto                 | 0,8        | 15,5        | 16,1        | 17,2        | 15,1        | 11,6        | 13,8                            | 9,0                          | 0,44 | 1,4                | -13,3      |

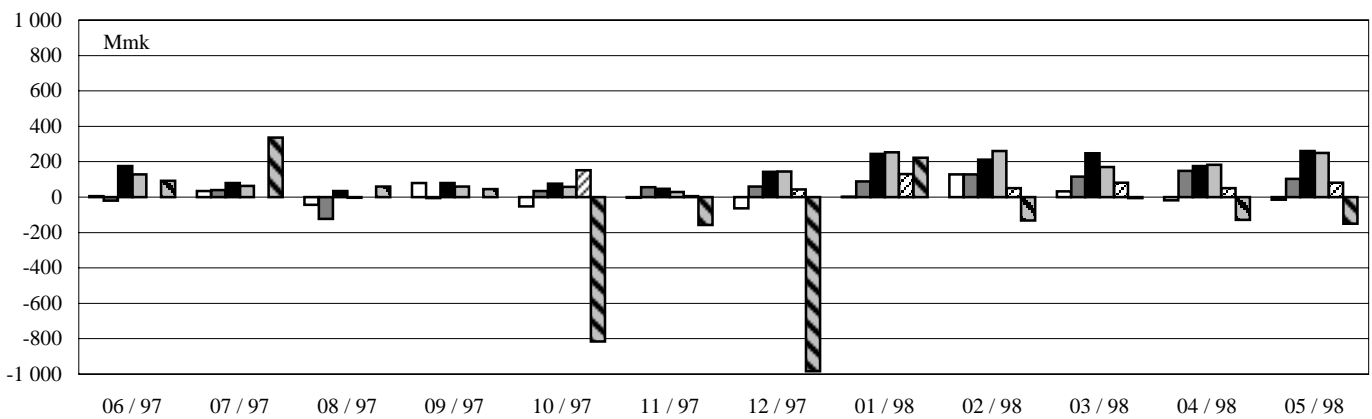
|                              | TUOTTO (%) |      |       |           |           |           | Esimerkki-<br>sijoitus<br>12 kk | RISKI                        |                            | TUOTTO / RISKI     |      |
|------------------------------|------------|------|-------|-----------|-----------|-----------|---------------------------------|------------------------------|----------------------------|--------------------|------|
|                              | Nimellinen |      |       |           |           |           |                                 | Volatiliteetti<br>(%, 12 kk) | Beta (B) /<br>Duraatio (D) | Sharpen<br>mittari | Alfa |
|                              | 1 kk       | 6 kk | 12 kk | 2 v. p.a. | 3 v. p.a. | 5 v. p.a. |                                 |                              |                            |                    |      |
| <b>VERTAILUINDEKSIT</b>      |            |      |       |           |           |           |                                 |                              |                            |                    |      |
| HEX-tuottoindeksi            | -0,6       | 44,6 | 62,9  | 55,9      | 40,3      | 34,4      |                                 | 25,0                         | 1,00 B                     | 2,4                | 0,0  |
| HEX-portfoliotuottoindeksi   | 0,4        | 35,6 | 47,4  | 46,1      | 35,2      | 27,1      |                                 | 19,7                         | 0,81 B                     | 2,2                | -4,4 |
| Painorajoitettu FOX-salkku   | 0,2        | 42,1 | 56,5  | 50,6      | 36,9      | 31,0      | 52,6                            | 24,2                         | 0,98 B                     | 2,2                | -5,4 |
| PSP-valtionobligaatioindeksi | 1,0        | 5,7  | 9,8   | 10,7      | 11,4      | 10,9      |                                 | 2,2                          | 5,0 D                      | 2,9                |      |
| 3kk Helibor -indeksi         | 0,28       | 1,74 | 3,28  | 3,35      | 4,08      | 4,94      |                                 | 0,16                         | 0,25 D                     |                    |      |
| Talletuskorko                | 0,29       | 1,96 | 3,42  |           |           |           | 2,42                            | 0,00                         |                            |                    |      |

# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.5.1998

## SUOMEEN SIJOITAVIEN RAHASTOJEN MARKKINA-ARVON KEHITYS

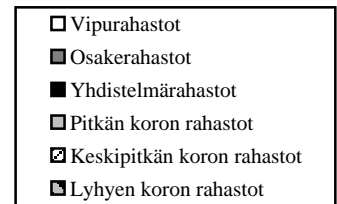


## NETTOMERKINNÄT SUOMEEN SIJOITAVIIN RAHASTOIHIN



## VIPU-, OSAKE- JA YHDISTELMÄRAHASTOJEN MARKKINA-ARVOT, Mmk

|                         |         |  |
|-------------------------|---------|--|
| Merita Optima           | 1 282,2 |  |
| Alfred Berg Optimal     | 946,9   |  |
| Odin Finland            | 715,2   |  |
| Alfred Berg Finland     | 606,6   |  |
| Merita Fennia           | 600,5   |  |
| Leijona-Osake           | 471,1   |  |
| Evli Select             | 458,3   |  |
| Evli Mix                | 449,2   |  |
| Gyllenberg Optimum      | 423,3   |  |
| OP-Tuotto               | 362,4   |  |
| OP-Delta                | 324,3   |  |
| Aktia Capital           | 314,9   |  |
| Diana Osake             | 290,8   |  |
| Gyllenberg Small Firm   | 266,7   |  |
| Gyllenberg Momentum     | 244,9   |  |
| Gyllenberg Finlandia    | 239,8   |  |
| FIM Forte               | 173,5   |  |
| OP-Metsä                | 171,2   |  |
| PSP-Kasvuosake          | 155,2   |  |
| OP-Pirkka               | 128,9   |  |
| Arctos Futura           | 118,1   |  |
| Diana Korke+Osake       | 108,5   |  |
| Interbank Vipu          | 104,6   |  |
| Merita Pro Suomi        | 98,7    |  |
| Interbank Optimi        | 96,9    |  |
| Arctos Forte            | 92,9    |  |
| PSP-Osake               | 85,7    |  |
| Treviso Osakerahasto    | 83,4    |  |
| Carnegie Osake          | 75,4    |  |
| Interbank Osake         | 51,5    |  |
| Fondita Equity          | 38,3    |  |
| Seligson & Co Osakeind. | 36,8    |  |
| Arctos Finland          | 29,2    |  |
| Interbank Kontra        | 25,6    |  |
| Handelsbanken Osake     | 11,9    |  |



# KORKORAHASTOJEN VERTAILU 31.5.1998

|                              | TUOTTO (%) |      |       |           |           |           | Esimerkki-<br>sijoitus<br>12 kk | RISKI                        |                      | TUOTTO / RISKI<br>Sharpen mittari |
|------------------------------|------------|------|-------|-----------|-----------|-----------|---------------------------------|------------------------------|----------------------|-----------------------------------|
|                              | Nimellinen |      |       |           |           |           |                                 | Volatiliteetti<br>(%, 12 kk) | Duraatio<br>(vuotta) |                                   |
|                              | 1 kk       | 6 kk | 12 kk | 2 v. p.a. | 3 v. p.a. | 5 v. p.a. |                                 |                              |                      |                                   |
| <b>PITKÄN KORON RAHASTOT</b> |            |      |       |           |           |           |                                 |                              |                      |                                   |
|                              |            |      |       |           |           |           |                                 |                              |                      | <b>SUOMI</b>                      |
| Evli Valtionobligaatio       | 1,1        | 5,2  | 9,3   | 10,3      | 11,1      |           | 8,7                             | 2,2                          | 5,8                  | 2,7                               |
| Alfred Berg Obligaatio       | 1,1        | 5,2  | 8,9   | 9,6       | 10,3      |           | 8,4                             | 2,2                          | 5,1                  | 2,5                               |
| Merita Obligaatio II         | 1,0        | 5,8  | 8,8   | 9,9       | 9,7       | 9,7       | 7,7                             | 2,2                          | 5,4                  | 2,4                               |
| Merita Obligaatio            | 1,0        | 5,5  | 8,8   | 9,1       | 9,6       |           | 7,7                             | 2,1                          | 5,4                  | 2,5                               |
| Merita Pro Obligaatio        | 1,0        | 5,5  | 8,7   | 9,3       | 10,4      |           | 8,2                             | 2,2                          | 5,4                  | 2,5                               |
| Arctos Fenno                 | 0,9        | 4,9  | 8,5   | 9,1       | 9,7       |           | 7,9                             | 1,8                          | 4,1                  | 2,7                               |
| Carnegie Korko               | 1,0        | 5,2  | 8,4   | 9,5       | 9,3       |           | 8,1                             | 2,0                          | 4,8                  | 2,5                               |
| Carnegie Kunta               | 1,0        | 5,3  | 8,4   | 9,5       | 9,2       |           | 8,2                             | 2,0                          | 4,9                  | 2,5                               |
| Aktia Interest               | 0,9        | 4,9  | 8,3   | 9,0       | 9,5       | 9,7       | 7,2                             | 2,3                          | 4,8                  | 2,1                               |
| Gyllenberg Bond              | 1,0        | 5,0  | 8,1   | 8,8       | 10,1      |           | 7,5                             | 2,1                          | 4,8                  | 2,3                               |
| Treviso Obligaatorahasto     | 0,9        | 4,8  | 8,1   |           |           |           | 8,1                             | 2,2                          | 4,6                  | 2,1                               |
| OP-Korko                     | 1,1        | 5,0  | 7,8   | 8,3       | 9,0       |           | 7,3                             | 1,9                          | 5,1                  | 2,3                               |
| Interbank Korko              | 1,0        | 4,9  | 7,5   |           |           |           | 6,9                             | 1,5                          | 3,6                  | 2,7                               |
| Diana Korko                  | 1,0        | 4,4  | 7,5   | 7,5       | 8,2       |           | 6,6                             | 2,3                          | 4,8                  | 1,7                               |
| Leijona-Obligaatio           | 1,0        | 5,5  |       |           |           |           |                                 | 2,5                          | 5,3                  |                                   |
| PSP-Pitkäkorko               | 1,0        | 5,3  |       |           |           |           |                                 | 2,4                          | 5,3                  |                                   |
| Handelsbanken Obligaatio     | 1,0        |      |       |           |           |           |                                 |                              | 4,9                  |                                   |

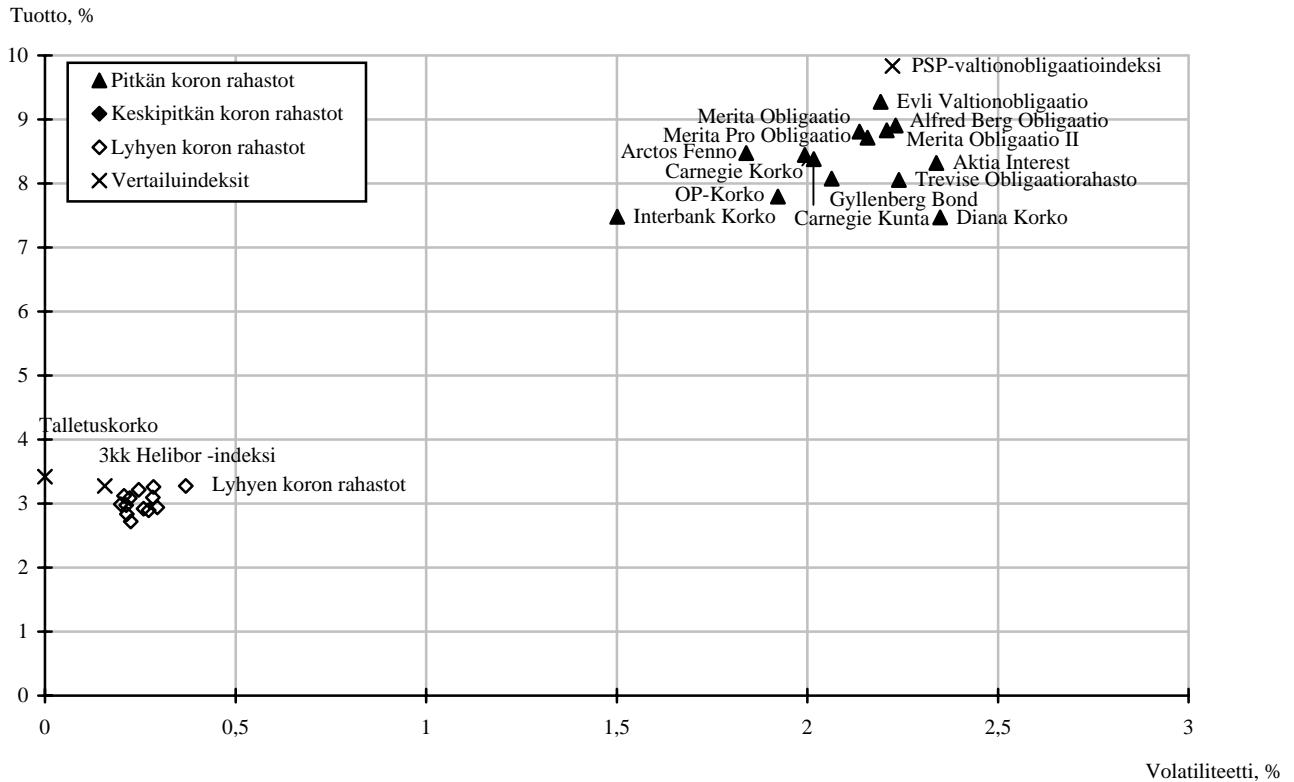
|                                   | TUOTTO (%) |      |      |      |      |       | Esimerkki-<br>sijoitus<br>12 kk | RISKI                        |                      |
|-----------------------------------|------------|------|------|------|------|-------|---------------------------------|------------------------------|----------------------|
|                                   | Nimellinen |      |      |      |      |       |                                 | Volatiliteetti<br>(%, 12 kk) | Duraatio<br>(vuotta) |
|                                   | 1 kk       | 2 kk | 3 kk | 6 kk | 9 kk | 12 kk |                                 |                              |                      |
| <b>KESKIPITKÄN KORON RAHASTOT</b> |            |      |      |      |      |       |                                 |                              |                      |
|                                   |            |      |      |      |      |       |                                 |                              | <b>SUOMI</b>         |
| Evli Yhteisökorko                 | 0,6        | 0,6  | 0,8  | 3,6  |      |       |                                 | 1,3                          | 3,0                  |
| Arctos Julkisyhteisö              | 0,5        | 0,7  | 0,7  |      |      |       |                                 | 0,8                          | 1,8                  |

|                                   | TUOTTO (%) |      |      |      |      |       |           | Esimerkki-<br>sijoitus<br>12 kk | RISKI                        |                      |
|-----------------------------------|------------|------|------|------|------|-------|-----------|---------------------------------|------------------------------|----------------------|
|                                   | Nimellinen |      |      |      |      |       |           |                                 | Volatiliteetti<br>(%, 12 kk) | Duraatio<br>(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>         |
| OP-Markka                         | 0,28       | 0,44 | 0,65 | 1,79 | 2,53 | 3,27  | 3,50      | 2,76                            | 0,37                         | 0,47                 |
| Interbank Likvidi                 | 0,28       | 0,49 | 0,65 | 1,84 | 2,53 | 3,26  |           | 3,00                            | 0,28                         | 0,91                 |
| PSP-Lyhytkorko                    | 0,26       | 0,50 | 0,76 | 1,81 | 2,52 | 3,21  |           | 2,96                            | 0,25                         | 0,39                 |
| Carnegie Likvidi                  | 0,26       | 0,53 | 0,76 | 1,71 | 2,43 | 3,12  | 3,63      | 2,92                            | 0,21                         | 0,46                 |
| Merita Pro Korko                  | 0,25       | 0,46 | 0,72 | 1,76 | 2,44 | 3,10  | 3,64      | 2,94                            | 0,28                         | 0,44                 |
| Gyllenberg Money Manager          | 0,25       | 0,49 | 0,71 | 1,76 | 2,46 | 3,09  | 3,14      | 2,79                            | 0,22                         | 0,45                 |
| Alfred Berg Markka                | 0,25       | 0,47 | 0,67 | 1,64 | 2,33 | 2,99  | 3,18      | 2,47                            | 0,20                         | 0,35                 |
| Evli Korko                        | 0,23       | 0,46 | 0,65 | 1,70 | 2,35 | 2,97  | 3,42      | 2,87                            | 0,21                         | 0,55                 |
| Arctos Markka                     | 0,23       | 0,43 | 0,62 | 1,74 | 2,35 | 2,94  | 3,31      | 2,84                            | 0,30                         | 0,70                 |
| Aktia Likvidi                     | 0,27       | 0,44 | 0,64 | 1,65 | 2,30 | 2,92  | 3,07      | 2,41                            | 0,26                         | 0,56                 |
| Diana Markka                      | 0,27       | 0,43 | 0,63 | 1,74 | 2,31 | 2,90  | 3,20      | 2,23                            | 0,27                         | 0,43                 |
| Merita Korko                      | 0,24       | 0,43 | 0,65 | 1,63 | 2,24 | 2,84  | 3,21      | 2,69                            | 0,21                         | 0,42                 |
| Treviso Korkorahasto              | 0,24       | 0,45 | 0,64 | 1,50 | 2,13 | 2,72  | 2,95      | 2,72                            | 0,23                         | 0,40                 |
| Leijona-Valtio                    | 0,24       | 0,43 | 0,62 | 1,55 |      |       |           |                                 | 0,23                         | 0,60                 |
| FIM Likvidi                       | 0,25       | 0,47 | 0,69 | 1,46 |      |       |           |                                 | 0,18                         | 0,19                 |
| Handelsbanken Korko               | 0,23       | 0,40 |      |      |      |       |           |                                 |                              | 0,36                 |
| Seligson & Co Rahamarkkinarahasto | 0,24       |      |      |      |      |       |           |                                 |                              | 0,12                 |

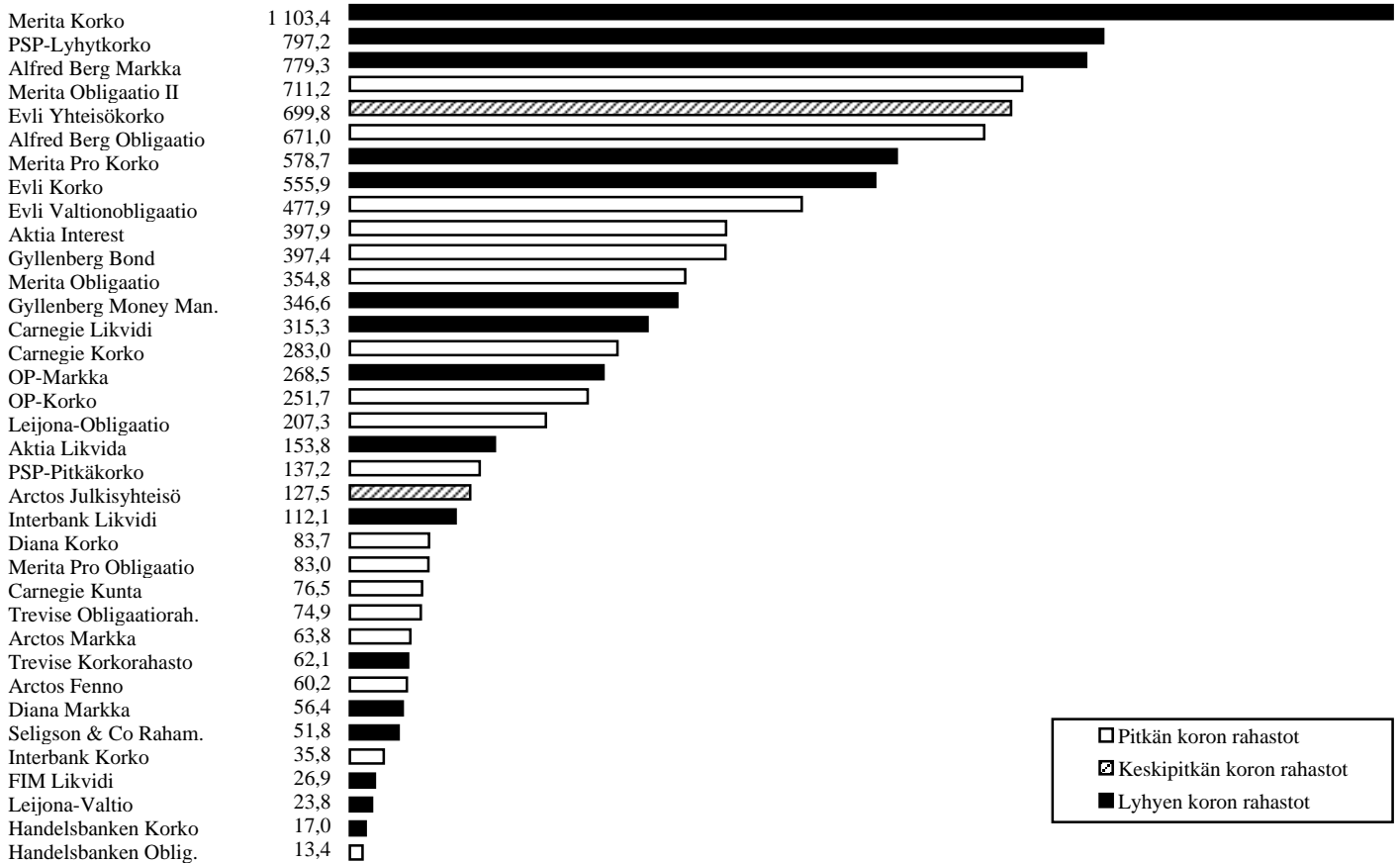
|                              | TUOTTO (%) |      |       |           |           |           | Esimerkki-<br>sijoitus<br>12 kk | RISKI                        |                            | TUOTTO / RISKI     |      |
|------------------------------|------------|------|-------|-----------|-----------|-----------|---------------------------------|------------------------------|----------------------------|--------------------|------|
|                              | Nimellinen |      |       |           |           |           |                                 | Volatiliteetti<br>(%, 12 kk) | Beta (B) /<br>Duraatio (D) | Sharpen<br>mittari | Alfa |
|                              | 1 kk       | 6 kk | 12 kk | 2 v. p.a. | 3 v. p.a. | 5 v. p.a. |                                 |                              |                            |                    |      |
| <b>VERTAILUINDEKSIT</b>      |            |      |       |           |           |           |                                 |                              |                            |                    |      |
| HEX-tuottoindeksi            | -0,6       | 44,6 | 62,9  | 55,9      | 40,3      | 34,4      |                                 | 25,0                         | 1,00 B                     | 2,4                | 0,0  |
| HEX-portfoliotuottoindeksi   | 0,4        | 35,6 | 47,4  | 46,1      | 35,2      | 27,1      |                                 | 19,7                         | 0,81 B                     | 2,2                | -4,4 |
| Painorajoitettu FOX-salkku   | 0,2        | 42,1 | 56,5  | 50,6      | 36,9      | 31,0      | 52,6                            | 24,2                         | 0,98 B                     | 2,2                | -5,4 |
| PSP-valtionobligaatioindeksi | 1,0        | 5,7  | 9,8   | 10,7      | 11,4      | 10,9      |                                 | 2,2                          | 5,0 D                      | 2,9                |      |
| 3kk Helibor -indeksi         | 0,28       | 1,74 | 3,28  | 3,35      | 4,08      | 4,94      |                                 | 0,16                         | 0,25 D                     |                    |      |
| Talletuskorko                | 0,29       | 1,96 | 3,42  |           |           |           | 2,42                            | 0,00                         |                            |                    |      |

# KORKORAHASTOJEN VERTAILU 31.5.1998

## KORKORAHASTOJEN TUOTTO JA RISKI 1.6.1997 - 31.5.1998



## KORKORAHASTOJEN MARKKINA-ARVOT, Mmk



# KV-RAHASTOJEN VERTAILU 31.5.1998

|                     |           | 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. | Sharpen m. |
| <b>VIPURAHASTOT</b> |           |                  |      |       |           |           |                   |     |                            |      |           |            |
| Phalanx             | Pohjoism. | 0,0              | 27,0 |       |           |           |                   |     |                            | 12,3 | 12,3      |            |
| Arctos Focus        | Pohjoism. | 1,6              |      |       |           |           |                   |     |                            | 17,5 | 17,5      |            |

## KANSAINVÄLISET

|  |  | 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. | Sharpen m. |

## OSAKERAHASTOT

## KANSAINVÄLISET

### Pohjoismaat

|                           |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |     |
|---------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-----|
| Carnegie Nordic Markets   | 2,5  | 35,2 | 64,9 | 49,5 |      |      | 64,9 | 55,9 | 22,3 | 19,8 | 2,8 |
| Fidelity Nordic           | 0,1  | 30,2 | 46,6 | 43,9 | 42,1 | 31,9 | 39,2 | 33,7 | 21,3 | 19,9 | 2,0 |
| Alfred Berg Norden        | 1,5  | 31,7 | 41,9 | 42,7 | 38,6 | 27,2 | 40,0 | 36,6 | 25,2 | 22,1 | 1,5 |
| Trevis Tillväxtfond       | 1,8  | 27,1 | 39,8 | 39,6 | 45,1 |      | 38,9 | 33,4 | 21,6 | 20,5 | 1,7 |
| Merita Avanti             | 0,5  | 26,7 | 39,3 | 40,1 | 34,5 | 21,2 | 36,6 | 36,6 | 18,8 | 18,8 | 1,9 |
| Odin Sverige              | 2,7  | 14,0 | 38,8 | 48,4 | 51,0 |      | 34,1 | 35,2 | 20,4 | 19,6 | 1,7 |
| Merita Nordia             | 0,7  | 24,6 | 38,5 | 34,2 | 29,3 | 20,7 | 35,7 | 35,7 | 22,8 | 22,8 | 1,5 |
| SHB Nordic                | 4,1  | 26,3 | 38,4 | 40,5 | 37,2 |      | 35,7 | 30,3 | 18,9 | 17,7 | 1,8 |
| SHB Sweden                | 4,4  | 27,6 | 35,9 | 31,8 |      |      | 33,2 | 27,9 | 21,1 | 19,9 | 1,5 |
| Odin Norden               | -1,3 | 6,8  | 25,5 | 34,3 | 38,5 | 32,5 | 21,3 | 22,2 | 18,0 | 17,1 | 1,2 |
| Odin Norge                | -6,5 | -9,1 | 11,3 | 26,9 | 28,1 | 24,4 | 7,5  | 8,4  | 20,8 | 19,2 | 0,4 |
| Fondita Nordic Small Cap  | 2,4  | 19,9 |      |      |      |      |      |      | 17,5 | 17,5 |     |
| Evli Nordic Smaller Comp. | -1,1 | 15,2 |      |      |      |      |      |      | 9,8  | 9,8  |     |

### Eurooppa

|                                  |     |      |      |      |      |      |      |      |      |      |     |
|----------------------------------|-----|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-----|
| Fidelity European Smaller Co's   | 3,8 | 40,2 | 54,7 | 44,6 |      |      | 47,0 | 45,9 | 13,0 | 13,3 | 3,9 |
| SHB Europa                       | 5,2 | 31,9 | 53,1 | 43,8 | 35,9 | 20,3 | 51,6 | 44,7 | 19,2 | 18,5 | 2,6 |
| Indosuez GIF Continental Europe  | 6,1 | 36,5 | 52,6 | 41,4 | 37,8 | 23,3 | 51,1 | 48,1 | 22,3 | 22,2 | 2,2 |
| SHB Germany                      | 6,3 | 37,2 | 51,2 | 42,1 | 31,9 | 19,8 | 48,2 | 47,1 | 24,6 | 24,7 | 1,9 |
| Fidelity European Growth         | 1,6 | 31,5 | 49,9 | 42,3 | 38,3 | 25,9 | 42,4 | 41,3 | 16,2 | 16,5 | 2,9 |
| Alfred Berg Germany              | 8,3 | 37,5 | 46,6 | 41,0 | 31,5 | 19,1 | 44,6 | 43,5 | 24,5 | 24,6 | 1,8 |
| Fleming FF European Smaller Co's | 7,3 | 43,0 | 46,3 | 33,9 | 36,3 |      | 41,3 | 40,3 | 14,9 | 15,1 | 2,9 |
| Alfred Berg Europe               | 2,3 | 32,0 | 45,0 | 43,1 | 34,6 |      | 43,1 | 42,0 | 20,3 | 20,5 | 2,1 |
| Alfred Berg Switzerland          | 5,0 | 29,8 | 44,2 | 38,0 | 33,0 | 23,0 | 42,2 | 41,2 | 29,4 | 29,9 | 1,4 |
| Fleming FF European              | 2,9 | 29,8 | 41,8 | 38,4 | 35,7 | 20,9 | 37,0 | 36,6 | 19,4 | 19,7 | 2,0 |
| Gyllenberg European              | 3,1 | 29,4 | 37,1 |      |      |      | 34,3 | 34,3 | 14,2 | 14,2 | 2,4 |
| Merita Eurooppa                  | 3,9 | 30,3 |      |      |      |      |      |      | 17,4 | 17,4 |     |
| PSP-Euro Osake                   | 6,0 |      |      |      |      |      |      |      | 22,5 | 22,5 |     |
| Aktia Euro                       | 2,0 |      |      |      |      |      |      |      |      |      |     |

### Pohjois-Amerikka

|                           |      |      |      |      |      |      |      |      |      |      |     |
|---------------------------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|------|-----|
| Fleming FF American       | -0,7 | 14,6 | 41,0 | 38,1 | 42,1 | 24,8 | 36,3 | 28,9 | 18,0 | 13,7 | 2,1 |
| Fidelity America          | -2,5 | 15,7 | 35,5 | 33,5 | 35,1 | 18,9 | 28,8 | 21,7 | 22,1 | 18,5 | 1,5 |
| SHB America               | -0,1 | 15,8 | 34,1 | 35,4 | 38,2 | 19,7 | 31,5 | 24,3 | 22,8 | 20,1 | 1,3 |
| Alfred Berg North America | -1,8 | 9,1  | 28,2 | 30,5 | 32,5 | 15,8 | 26,4 | 19,5 | 19,2 | 14,5 | 1,3 |
| Merita Amerikka           | -2,0 | 14,9 |      |      |      |      |      |      | 17,4 | 17,4 |     |

### Japani

|                                  |      |       |       |       |       |       |       |       |      |      |      |
|----------------------------------|------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|
| Fidelity Japan                   | -5,3 | -8,4  | -17,3 | -7,2  | -1,9  | -7,3  | -21,4 | -11,1 | 27,0 | 22,1 | -0,8 |
| SHB Japan                        | -5,6 | -10,0 | -21,8 | -7,9  | -2,7  | -7,4  | -23,3 | -13,3 | 26,3 | 23,9 | -1,0 |
| Indosuez GIF Japan Portfolio     | -3,7 | -6,7  | -22,7 | -13,2 | -5,8  | -7,3  | -23,5 | -13,5 | 30,0 | 24,7 | -0,9 |
| Fleming FF Japanese              | -2,9 | -2,6  | -24,4 | -18,4 | -5,9  | -13,5 | -27,0 | -31,0 | 27,7 | 26,7 | -1,0 |
| Alfred Berg Japan                | -5,8 | -6,5  | -27,8 | -19,3 | -9,0  | -11,0 | -29,0 | -19,6 | 24,4 | 18,8 | -1,3 |
| Fidelity Japan Smaller Co's      | -4,7 | 1,5   | -27,8 | -24,5 | -11,6 | -15,2 | -31,4 | -22,4 | 20,8 | 15,0 | -1,5 |
| Fleming FF Japanese Smaller Co's | -0,6 | 1,4   | -30,5 | -25,2 | -7,1  |       | -32,8 | -36,5 | 24,2 | 23,2 | -1,4 |
| Merita Aasia                     | -5,0 | -8,4  |       |       |       |       |       |       | 22,6 | 22,6 |      |

### Aasia (ei Japani)

|                                  |       |       |       |       |       |       |       |       |      |      |      |
|----------------------------------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|-------|------|------|------|
| Fleming FF Pacific               | -7,6  | -1,5  | -16,0 | -0,6  | 7,8   | 0,0   | -18,8 | -23,2 | 28,1 | 25,8 | -0,7 |
| SHB Pacific                      | -12,1 | -13,0 | -38,4 | -15,2 | -3,9  | -1,5  | -39,6 | -42,9 | 29,8 | 29,1 | -1,4 |
| Alfred Berg Far East             | -12,2 | -12,8 | -39,3 | -18,6 | -7,4  | -3,0  | -40,4 | -43,6 | 30,3 | 27,9 | -1,4 |
| Fleming FF Eastern Opportunities | -11,1 | -13,9 | -40,9 | -18,0 | -7,5  | -5,7  | -42,9 | -46,0 | 35,1 | 32,9 | -1,3 |
| Fidelity South East Asia         | -14,3 | -14,6 | -44,3 | -21,9 | -7,7  | -3,3  | -47,0 | -49,9 | 38,7 | 36,9 | -1,2 |
| Indosuez GIF Asia Pacific        | -11,6 | -15,7 | -50,1 | -26,4 | -13,5 | -5,9  | -50,6 | -53,3 | 36,8 | 34,4 | -1,5 |
| Indosuez GIF Asean               | -16,1 | -15,4 | -55,3 | -37,6 | -23,8 | -11,4 | -55,7 | -58,1 | 38,9 | 37,0 | -1,5 |

### Kehittyvät markkinat

|                             |       |       |       |      |      |     |       |       |      |      |      |
|-----------------------------|-------|-------|-------|------|------|-----|-------|-------|------|------|------|
| Fleming FF Eastern European | -19,5 | -5,2  | -0,8  | 21,7 | 37,5 |     | -4,2  | -4,9  | 36,3 | 36,6 | -0,1 |
| Fidelity Latin America      | -13,6 | -7,3  | -4,0  | 16,6 | 22,9 |     | -8,8  | -13,8 | 40,6 | 38,2 | -0,2 |
| Nordbanken Itä-Eurooppa     | -19,7 | -7,4  | -9,7  |      |      |     | -11,5 | -11,5 | 23,7 | 23,7 | -0,6 |
| Fidelity Hong Kong & China  | -11,2 | -13,6 | -35,4 | -3,0 | 6,9  | 5,1 | -38,7 | -42,0 | 45,0 | 43,0 | -0,9 |
| Fleming FF China            | -14,5 | -23,4 | -45,8 | 2,9  | 6,6  |     | -47,7 | -50,5 | 56,4 | 55,0 | -0,9 |
| Hansa Investment Fund       | -11,2 |       |       |      |      |     |       |       |      |      |      |
| FIM Russia                  | -25,9 |       |       |      |      |     |       |       |      |      |      |

# KV-RAHASTOJEN VERTAILU 31.5.1998

|                              | TUOTTO (%)       |       |       |           |           |           | Esimerkkisijoitus |           | RISKI                      |           | TUOTTO / RISKI<br>Sharpen m. |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|------------------------------|------------------|-------|-------|-----------|-----------|-----------|-------------------|-----------|----------------------------|-----------|------------------------------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
|                              | Nimellinen (FIM) |       |       |           |           |           | 12 kk             |           | Volatiliteetti (% , 12 kk) |           |                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                              | 1 kk             | 6 kk  | 12 kk | 2 v. p.a. | 3 v. p.a. | 5 v. p.a. | FIM               | Not. val. | FIM                        | Not. val. |                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>OSAKERAHASTOT</b>         |                  |       |       |           |           |           |                   |           |                            |           | <b>KANSAINVÄLISET</b>        |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>Koko maailma</b>          |                  |       |       |           |           |           |                   |           |                            |           |                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| SHB International            | 1,4              | 19,2  | 32,2  | 28,8      | 27,2      | 12,4      | 29,6              | 22,5      | 18,0                       | 14,8      | 1,6                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Fidelity International       | -1,4             | 17,1  | 28,5  | 29,0      | 31,2      | 16,6      | 22,1              | 15,4      | 19,0                       | 15,4      | 1,3                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Merita Pro Global Equity     | -0,2             | 20,3  | 28,0  |           |           |           | 24,3              | 24,3      | 18,7                       | 18,7      | 1,3                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Carnegie Worldwide           | 1,2              | 18,4  | 25,8  | 27,5      |           |           | 25,8              | 19,0      | 25,0                       | 22,4      | 0,9                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Alfred Berg Global           | -1,4             | 13,5  | 23,9  | 26,7      | 26,2      | 13,0      | 22,1              | 15,5      | 19,2                       | 14,5      | 1,1                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Aktia Global                 | 1,1              | 20,7  | 23,0  | 24,5      | 24,7      |           | 20,5              | 20,5      | 18,2                       | 18,2      | 1,1                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Evli Global                  | -2,1             | 16,6  | 21,9  | 22,0      | 22,3      |           | 19,5              | 19,5      | 17,6                       | 17,6      | 1,1                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Opstock Global Equity        | 0,1              | 12,9  | 17,7  |           |           |           | 15,4              | 15,4      | 17,0                       | 17,0      | 0,8                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Trevis Global Equity         | -1,5             | 15,5  | 16,3  |           |           |           | 14,0              | 14,0      | 16,8                       | 16,8      | 0,8                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Merita Internat. Equity Fund | -0,1             | 14,6  | 10,4  | 16,8      | 18,8      | 10,1      | 9,3               | 9,3       | 16,7                       | 16,7      | 0,4                          |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Odin Maritim                 | -6,2             | -21,6 | -5,3  | 9,8       | 15,5      |           | -8,6              | -7,8      | 19,4                       | 18,2      | -0,5                         |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Merita Foresta               | -0,8             | 18,7  |       |           |           |           |                   |           | 17,9                       | 17,9      |                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Merita Maailma               | -0,1             | 17,7  |       |           |           |           |                   |           | 14,6                       | 14,6      |                              |  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|                           | TUOTTO (%)       |      |       |           |           |           | Esimerkkisijoitus |           | RISKI                      |           | TUOTTO / RISKI<br>Sharpen m. |     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|---------------------------|------------------|------|-------|-----------|-----------|-----------|-------------------|-----------|----------------------------|-----------|------------------------------|-----|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
|                           | Nimellinen (FIM) |      |       |           |           |           | 12 kk             |           | Volatiliteetti (% , 12 kk) |           |                              |     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                           | 1 kk             | 6 kk | 12 kk | 2 v. p.a. | 3 v. p.a. | 5 v. p.a. | FIM               | Not. val. | FIM                        | Not. val. |                              |     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>YHDISTELMÄRAHASTOT</b> |                  |      |       |           |           |           |                   |           |                            |           | <b>KANSAINVÄLISET</b>        |     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Aktia Secura              | Maailma          | 1,0  | 19,9  | 27,1      | 26,1      | 23,7      | 17,3              | 24,6      | 24,6                       | 12,5      | 12,5                         | 1,9 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| SHB Multimarket           | Maailma          | 1,0  | 14,7  | 24,8      | 22,9      | 22,5      | 12,3              | 22,3      | 17,5                       | 13,4      | 11,6                         | 1,6 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Merita Private            | Maaailma         | 0,3  | 12,4  | 17,3      |           |           |                   | 13,9      | 13,9                       | 8,3       | 8,3                          | 1,7 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Gyllenberg International  | Maailma          | -0,7 | 10,7  | 16,6      | 16,9      | 18,5      |                   | 14,3      | 14,3                       | 11,4      | 11,4                         | 1,2 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Opstock Global Balanced   | Maailma          | -0,2 | 10,3  | 16,5      |           |           |                   | 14,2      | 14,2                       | 12,1      | 12,1                         | 1,1 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Leijona-Euro Yhdistelmä   | Maailma          | 0,1  |       |           |           |           |                   |           |                            |           |                              |     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Arctos Global             | Maailma          | -0,4 |       |           |           |           |                   |           | 5,9                        | 5,9       |                              |     |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|                            | TUOTTO (%)       |      |       |           |           |           | Esimerkkisijoitus |           | RISKI                      |           | TUOTTO / RISKI<br>Sharpen m. |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|----------------------------|------------------|------|-------|-----------|-----------|-----------|-------------------|-----------|----------------------------|-----------|------------------------------|------|--|--|--|--|--|--|--|--|--|
|                            | Nimellinen (FIM) |      |       |           |           |           | 12 kk             |           | Volatiliteetti (% , 12 kk) |           |                              |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
|                            | 1 kk             | 6 kk | 12 kk | 2 v. p.a. | 3 v. p.a. | 5 v. p.a. | FIM               | Not. val. | FIM                        | Not. val. |                              |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| <b>KORKORAHASTOT</b>       |                  |      |       |           |           |           |                   |           |                            |           | <b>KANSAINVÄLISET</b>        |      |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Indosuez GIF Global Bond   | Maailma          | 2,0  | 6,3   | 15,0      | 15,3      | 14,4      | 7,1               | 13,9      | 7,7                        | 10,5      | 6,5                          | 1,1  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Indosuez GIF Eur. Bond Pf. | Eurooppa         | 0,9  | 4,3   | 11,2      | 12,0      | 13,6      | 7,3               | 10,1      | 8,0                        | 9,5       | 9,4                          | 0,8  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| SHB Swedish Bonds          | Pohjoism.        | 0,6  | 4,4   | 10,9      | 5,9       | 14,4      | 5,6               | 9,8       | 5,4                        | 5,4       | 2,3                          | 1,4  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Merita Internat. Bond Fund | Maailma          | 0,6  | 5,4   | 10,9      | 12,8      | 12,7      | 6,0               | 9,8       | 9,8                        | 6,3       | 6,3                          | 1,2  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| SHB International Bonds    | Maailma          | 1,0  | 3,7   | 10,0      | 9,7       | 9,8       | 3,7               | 8,9       | 2,9                        | 10,0      | 6,1                          | 0,7  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Fleming FF Internat. Bond  | Maailma          | 0,3  | 3,6   | 9,4       | 11,4      | 11,3      | 5,4               | 5,7       | 0,0                        | 14,8      | 13,8                         | 0,4  |  |  |  |  |  |  |  |  |  |
| Fleming FF DM Bond         | Eurooppa         | 1,3  | 5,1   | 2,6       | 2,2       | 3,9       |                   | 0,6       | 4,7                        | 6,0       | 2,3                          | -0,1 |  |  |  |  |  |  |  |  |  |

|                         | TUOTTO (%)       |       |       |           |           |           | RISKI                      |     | TUOTTO / RISKI<br>Sharpen m. |      |
|-------------------------|------------------|-------|-------|-----------|-----------|-----------|----------------------------|-----|------------------------------|------|
|                         | Nimellinen (FIM) |       |       |           |           |           | Volatiliteetti (% , 12 kk) |     |                              |      |
|                         | 1 kk             | 6 kk  | 12 kk | 2 v. p.a. | 3 v. p.a. | 5 v. p.a. | FIM                        | FIM |                              |      |
| <b>VERTAILUINDEKSIT</b> |                  |       |       |           |           |           |                            |     |                              |      |
| MSCI Nordic             |                  | 0,5   | 26,7  | 45,2      | 41,4      | 38,1      | 25,9                       |     | 22,7                         | 1,8  |
| MSCI Europe             |                  | 1,5   | 30,7  | 48,1      | 40,1      | 34,5      | 20,0                       |     | 20,0                         | 2,2  |
| MSCI North America      |                  | -2,5  | 15,8  | 35,5      | 36,7      | 37,6      | 19,7                       |     | 20,0                         | 1,6  |
| MSCI Japan              |                  | -5,9  | -8,3  | -24,1     | -16,6     | -7,0      | -8,4                       |     | 23,2                         | -1,2 |
| MSCI Far East           |                  | -7,4  | -10,1 | -28,7     | -17,8     | -7,5      | -8,1                       |     | 24,2                         | -1,3 |
| MSCI Pacific            |                  | -7,3  | -9,0  | -27,3     | -16,3     | -6,3      | -7,1                       |     | 23,9                         | -1,3 |
| MSCI Emerging Markets   |                  | -14,2 | -7,1  | -26,7     | -8,6      | -1,0      | 0,8                        |     | 34,0                         | -0,9 |
| MSCI World Index        |                  | -1,8  | 16,4  | 25,3      | 25,0      | 26,1      | 13,2                       |     | 19,5                         | 1,1  |
| SB World Gvmt Bond      |                  | -0,2  | 3,9   | 11,5      | 11,7      | 11,4      | 6,4                        |     | 6,0                          | 1,3  |

MSCI: Morgan Stanley Capital International, SB: Salomon Brothers Inc.

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.5.1998

| Salkunhoitaja  | Rek. maa                 | Koko Mmk | Netto-    |             | Omis-tajia | Aloitus kk | Minimisij. mk | Osuuden arvo mk    | Voitto-osuus 98 (97) | Osto-palkkio / min. mk | Myynti-palkkio / minimi mk | Hallinn. ja säil. (% / v.) |
|--|--------------------------|----------|-----------|-------------|------------|------------|---------------|--------------------|----------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|
|  |                          |          | merk. Mmk | Omist. taja |            |            |               |                    |                      |                        |                            |                            |
| <b>Aktia Rahastoyhtiö Oy 010 247 6843</b>                        |                          |          |           |             |            |            |               |                    |                      |                        |                            |                            |
| Aktia Capital  | L. Grandell              | Suomi    | 314,9     | 11,5        | 13 766     | 05/92      | 100           | 363,29 [B]/100 os. | 9,70 mk [A]          | 1% / 75                | 0                          | 2,0                        |
| Aktia Euro   | T. Lehto                 | Suomi    | 38,5      | 21,2        | 836        | 04/98      | 100           | 102,53 [B]/100 os. | -                    | 1% / 75                | 0                          | 2,0                        |
| Aktia Global   | T. Lehto                 | Suomi    | 73,5      | 4,2         | 1 332      | 05/94      | 100           | 135,48 [B]/100 os. | 3,79 mk [A]          | 1% / 75                | 1%                         | 2,0                        |
| Aktia Interest   | K. Gerkman               | Lux.     | 397,9     | 24,1        | 1 297      | 12/91      | 1 osuus       | 198,59 [B]         | (9) mk [A]           | 1%                     | 0                          | 1,1                        |
| Aktia Likvida  | K. Gerkman               | Suomi    | 153,8     | -29,9       | 203        | 01/96      | 100           | 107,44 /100 os.    | ei jaa               | 0,5% / 75              | 0                          | 0,6                        |
| Aktia Secura   | T. Lehto                 | Suomi    | 308,2     | 17,0        | 5 529      | 10/87      | 100           | 201,33 [B]/100 os. | 5,64 mk [A]          | 1% / 75                | 1%                         | 2,0                        |
| <b>Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy (09) 2283 2600</b>                |                          |          |           |             |            |            |               |                    |                      |                        |                            |                            |
| Alfred Berg Europe   | E. Svensson              | Lux.     | 462,1     | -           | -          | 02/95      | 30 000        | 534,54 DEM         | (0) DEM              | 1%                     | 500                        | 1,4                        |
| Alfred Berg Far East   | A. West                  | Lux.     | 113,4     | -           | -          | 10/92      | 30 000        | 103,47 USD         | 0,19 (0) USD         | 1%                     | 500                        | 1,4                        |
| Alfred Berg Finland  | J. Vainio                | Suomi    | 606,6     | 3,5         | 2 124      | 12/92      | 30 000        | 49,71 [B]          | 0,90 mk [A]          | 1% / 100               | 1% / 100                   | 1,3                        |
| Alfred Berg Germany  | E. Svensson              | Lux.     | 63,3      | -           | -          | 07/89      | 30 000        | 519,46 DEM         | (0) DEM              | 1%                     | 500                        | 1,4                        |
| Alfred Berg Global   | B. Kvarnskog             | Lux.     | 584,5     | -           | -          | 08/87      | 30 000        | 280,69 USD         | (0) USD              | 1%                     | 500                        | 1,4                        |
| Alfred Berg Japan  | H. Fahlin                | Lux.     | 29,4      | -           | -          | 02/93      | 30 000        | 9 000 JPY          | (0) JPY              | 1%                     | 500                        | 1,4                        |
| Alfred Berg Markka   | M. Vartiainen            | Suomi    | 779,3     | -1,3        | 1 299      | 10/95      | 30 000        | 10,749 [B]         | 0,42 (0,24) mk [A]   | 0                      | 0-0,5%                     | 0,5                        |
| Alfred Berg N. America   | S. Bernstein Inc.        | Lux.     | 192,3     | -           | -          | 03/91      | 30 000        | 233,61 USD         | (0) USD              | 1%                     | 500                        | 1,4                        |
| Alfred Berg Norden   | E. Svensson              | Lux.     | 436,7     | -           | -          | 08/87      | 30 000        | 3 794,40 SEK       | (0) SEK              | 1%                     | 500                        | 1,4                        |
| Alfred Berg Obligaatio   | M. Vartiainen            | Suomi    | 671,0     | 5,3         | 1 128      | 09/93      | 30 000        | 12,84 [B]          | 0,40 (0,75) mk [A]   | 0                      | 0,5% / 100                 | 0,7                        |
| Alfred Berg Optimal  | J. Vainio, M. Vartiainen | Suomi    | 946,9     | 13,1        | 3 194      | 12/93      | 30 000        | 22,61 [B]          | 0,90 mk [A]          | 1% / 100               | 1% / 100                   | 1,9                        |
| Alfred Berg Switzerland  | E. Svensson              | Lux.     | 46,2      | -           | -          | 12/89      | 30 000        | 437,19 CHF         | (0) CHF              | 1%                     | 500                        | 1,4                        |
| <b>Arctos Rahastoyhtiö Oy (09) 5499 3355</b>                     |                          |          |           |             |            |            |               |                    |                      |                        |                            |                            |
| Arctos Fenno   | J-P Leppä                | Suomi    | 60,2      | 3,2         | 140        | 06/94      | 30 000        | 114,52             | 1,62 (28,30) mk      | 0                      | 0,5%                       | 0,5                        |
| Arctos Finland   | M. Heikkilä              | Suomi    | 29,2      | -1,7        | 144        | 06/94      | 30 000        | 219,42             | ei jaa               | 1%                     | 1%                         | 1,5                        |
| Arctos Focus   | J-P Leppä                | Suomi    | 60,7      | 4,4         | 103        | 12/97      | 100 000       | 136,63             | ei jaa               | 0,3%                   | 1%                         | 3,1                        |
| Arctos Forte   | M. Heikkilä              | Suomi    | 92,9      | 0,0         | 368        | 06/94      | 30 000        | 178,46             | 6,22 (2) mk          | 1%                     | 1%                         | 1,8                        |
| Arctos Futura  | M. Heikkilä              | Suomi    | 118,1     | 0,1         | 402        | 06/94      | 30 000        | 338,77             | ei jaa               | 1%                     | 1%                         | 2,0                        |
| Arctos Global  | SBC Brinson              | Suomi    | 65,7      | 0,4         | 31         | 01/98      | 100 000       | 102,77             | -                    | 1% <sup>a</sup>        | 1%                         | 1,3                        |
| Arctos Julkisyhteisö   | J-P Leppä                | Suomi    | 127,5     | -30,2       | 61         | 11/95      | 100 000       | 117,94             | ei jaa               | 0                      | 200                        | 0,5                        |
| Arctos Markka  | Leppä, Koivumäki         | Suomi    | 63,8      | -7,8        | 71         | 05/96      | 100 000       | 106,78             | ei jaa               | 0                      | 100                        | 0,5                        |
| <b>Baltic Belt Fund Management Oy 6220 4338</b>                  |                          |          |           |             |            |            |               |                    |                      |                        |                            |                            |
| Hansa Investment Fund  | M. Mäkinen               | Suomi    | 41,1      | 0,0         | 89         | 04/98      | 10 000        | 869,52             | -                    | 0-3 %                  | 1-5 %                      | 1,8 <sup>b</sup>           |
| <b>Carnegie Rahastoyhtiö Oy (09) 6187 1420</b>                   |                          |          |           |             |            |            |               |                    |                      |                        |                            |                            |
| Carnegie Korko   | J. Stirkkinen            | Suomi    | 283,0     | 1,6         | 65         | 05/94      | 20 000        | 114,39             | 7,13 (8,36) mk       | 0                      | 0,15-0,3% <sup>c</sup>     | 0,5                        |
| Carnegie Kunta   | J. Stirkkinen            | Suomi    | 76,5      | -1,9        | 9          | 07/94      | 1 000 000     | 111,30             | 9,53 (8,37) mk       | 0                      | 0,15% <sup>c</sup>         | 0,5                        |
| Carnegie Likvidi   | J. Stirkkinen            | Suomi    | 315,3     | -71,7       | 97         | 02/96      | 20 000        | 103,08             | 3,37 (2,50) mk       | 0                      | 200 <sup>c</sup>           | 0,3                        |
| Carnegie N. Markets  | B. Seger                 | Lux.     | 66,9      | 3,5         | 41         | 04/96      | 20 000        | 42,05 USD          | ei jaa               | 0                      | 0                          | 1,6                        |
| Carnegie Osake   | T. Penttala              | Suomi    | 75,4      | -0,9        | 51         | 12/92      | 20 000        | 394,24             | ei jaa               | 0,5-1% <sup>c</sup>    | 0,5-1% <sup>c</sup>        | 1,3                        |
| Carnegie Worldwide   | M. Randel                | Lux.     | 499,3     | -1,2        | 36         | 12/95      | 20 000        | 30,70 USD          | ei jaa               | 0                      | 0                          | 1,6                        |
| <b>Diana Rahastoyhtiö Oy (09) 61 222 10</b>                      |                          |          |           |             |            |            |               |                    |                      |                        |                            |                            |
| Diana Korko  | T. Karvinen              | Suomi    | 83,7      | 2,7         | 71         | 01/94      | ei minimiä    | 135,06             | ei jaa               | 0,5%                   | 0,35% / 100                | 0,7                        |
| Diana Korko+Osake  | T. Karvinen              | Suomi    | 108,5     | 13,4        | 530        | 08/94      | 10 000        | 17,68              | ei jaa               | 3%                     | 1%                         | 2,1                        |
| Diana Markka   | T. Karvinen              | Suomi    | 56,4      | 0,6         | 106        | 04/96      | ei minimiä    | 106,93             | ei jaa               | 300                    | 0,35%                      | 0,5                        |
| Diana Osake  | M. Härkänen              | Suomi    | 290,8     | 3,4         | 156        | 09/93      | 20 000        | 299,92             | ei jaa               | 2%                     | 0,5% / 100                 | 1,6                        |
| <b>Evli-Rahastoyhtiö Oy (09) 476 690</b>                         |                          |          |           |             |            |            |               |                    |                      |                        |                            |                            |
| Evli Euro 50   | S. Krokfors              | Suomi    | 76,4      | 76,4        | 355        | 06/98      | 30 000        | 100,00 [B]         | - [A]                | 0,5-1%                 | 1 %                        | 0,7                        |
| Evli European Sm. Co's   | Lombard, Odier & Cie     | Suomi    | 106,7     | 106,6       | 314        | 06/98      | 30 000        | 100,00 [B]         | - [A]                | 0,5-1%                 | 1 %                        | 1,6                        |
| Evli Global  | Lombard, Odier & Cie     | Suomi    | 235,0     | 2,7         | 308        | 04/94      | 30 000        | 58,74 [B]          | 2,40 (2,00) mk [A]   | 0,5-1%                 | 1% / 100                   | 1,6                        |
| Evli Korko   | J. Viskari               | Suomi    | 555,9     | -23,5       | 497        | 12/94      | 30 000        | 117,02             | ei jaa               | 0                      | 100                        | 0,5                        |
| Evli Mix   | J. Sevón                 | Suomi    | 449,2     | 34,3        | 1 136      | 11/95      | 30 000        | 16,37 [B]          | 0,60 (0,46) mk[A]    | 0,5-1%                 | 1% / 100                   | 1,8                        |
| Evli Nordic Sm. Comp.  | S. Krokfors              | Suomi    | 256,3     | -10,3       | 680        | 11/97      | 30 000        | 114,87 [B]         | 0 mk[A]              | 1 %                    | 1 %                        | 1,6                        |
| Evli Select  | H. Kallio                | Suomi    | 458,3     | -0,4        | 887        | 10/89      | 30 000        | 55,54 [B]          | 2,20 mk [A]          | 0,5-1%                 | 1% / 100                   | 2,1                        |
| Evli Valtionobligaatio   | J. Viskari               | Suomi    | 477,9     | 8,2         | 620        | 12/94      | 30 000        | 133,35 [B]         | 5,50 (5,00) mk[A]    | 0                      | 0,5% / 100                 | 0,7                        |
| Evli Yhteisökorko  | J. Viskari               | Suomi    | 699,8     | 111,5       | 80         | 09/97      | 1 000 000     | 104,39 [B]         | 0 mk[A]              | 0                      | 0,5%                       | 0,5                        |
| <b>Fidelity Funds Sicav; Edustusto / Tukholma +46 8 463 1043</b> |                          |          |           |             |            |            |               |                    |                      |                        |                            |                            |
| America  | M. Wonisch               | Lux.     | 3 577,5   | -           | -          | 10/90      | 10 000        | 3,529 USD          | ei jaa               | 5,25%                  | 0                          | 1,5                        |
| European Growth  | A. Bolton                | Lux.     | 11 061,0  | -           | -          | 10/90      | 10 000        | 9,713 DEM          | ei jaa               | 5,25%                  | 0                          | 1,5                        |
| European Smaller Co's  | C. Stone                 | Lux.     | 4 571,0   | -           | -          | 12/95      | 10 000        | 27,84 DEM          | ei jaa               | 5,25%                  | 0                          | 1,5                        |
| Hong Kong & China  | J. Tse                   | Lux.     | 1 262,5   | -           | -          | 10/90      | 10 000        | 36,52 USD          | (0) USD              | 5,25%                  | 0                          | 1,5                        |
| International  | D. Habermann             | Lux.     | 4 351,8   | -           | -          | 12/91      | 10 000        | 23,91 USD          | ei jaa               | 5,25%                  | 0                          | 1,5                        |
| Japan  | Y. Tilley                | Lux.     | 1 789,7   | -           | -          | 10/90      | 10 000        | 136,8 JPY          | ei jaa               | 5,25%                  | 0                          | 1,5                        |
| Japan Smaller Co's   | A. Kibe                  | Lux.     | 273,0     | -           | -          | 12/91      | 10 000        | 754,3 JPY          | ei jaa               | 5,25%                  | 0                          | 1,5                        |
| Latin America  | P. Satterthwaite         | Lux.     | 609,5     | -           | -          | 05/94      | 10 000        | 9,87 USD           | (0) USD              | 5,25%                  | 0                          | 1,5                        |
| Nordic   | C. Stone                 | Lux.     | 2 190,0   | -           | -          | 10/90      | 10 000        | 345,8 SEK          | ei jaa               | 5,25%                  | 0                          | 1,5                        |
| South East Asia  | P. Phillips              | Lux.     | 1 774,2   | -           | -          | 10/90      | 10 000        | 1,541 USD          | ei jaa               | 5,25%                  | 0                          | 1,5                        |



# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.5.1998

|   |                      | Rek.   | Koko     | Netto- | Omis-  | Aloit | Minimisij. | Osuuden arvo        | Voitto-osuus      | Osto-             | Myynti-             | Hallinn.          |
|---|----------------------|--------|----------|--------|--------|-------|------------|---------------------|-------------------|-------------------|---------------------|-------------------|
| Salkunhoitaja   | maa                  | Mmk    | Mmk      | merk.  | tajaja | kk    | mk         | mk                  | 98 (97)           | palkkio / min. mk | palkkio / minimi mk | ja säil. (% / v.) |
| <b>FIM Rahastoyhtiö Oy (09) 6134 6224</b>                           |                      |        |          |        |        |       |            |                     |                   |                   |                     |                   |
| FIM Forte   | M. Kaloniemi         | Suomi  | 173,5    | 3,4    | 429    | 07/94 | 30 000     | 279,98              | ei jaa            | 1%                | 1%                  | 2,1               |
| FIM Likvidi   | A. Konttas           | Suomi  | 26,9     | -0,7   | 97     | 11/97 | 30 000     | 101,67              | ei jaa            | 0,3 %             | 0,3 %               | 0,5               |
| FIM Russia  | A. Pohjola           | Suomi  | 25,7     | 0,4    | 427    | 03/98 | 30 000     | 69,80               | ei jaa            | 2%                | 2%                  | 3,3               |
| <b>Fleming Flagship Funds, edustaja OKO / Opstock (09) 404 2554</b> |                      |        |          |        |        |       |            |                     |                   |                   |                     |                   |
| FFF American  | J. Simon             | Lux.   | 10 999,0 | -      | -      | 12/88 | 15 000     | 81,43 USD           | ei jaa            | 1-5,5%            | 0                   | 1,3               |
| FFF China   | S. Luk               | Lux.   | 964,9    | -      | -      | 07/94 | 15 000     | 10,08 USD           | (0,08) USD        | 1-5,5%            | 0                   | 1,5               |
| FFF DM Bond   | G. Dunham            | Lux.   | 202,1    | -      | -      | 05/95 | 15 000     | 11,46 DEM           | (0,55) DEM        | 1-3,5%            | 0                   | 1,0               |
| FFF Eastern European  | S. Böttcher          | Lux.   | 2 437,4  | -      | -      | 07/94 | 15 000     | 29,83 DEM           | ei jaa            | 1-5,5%            | 0                   | 1,5               |
| FFF Eastern Opportunit.   | R. Ellis             | Lux.   | 632,6    | -      | -      | 10/89 | 15 000     | 12,97 USD           | (0) USD           | 1-5,5%            | 0                   | 1,3               |
| FFF European  | S. Roberts           | Lux.   | 1 528,6  | -      | -      | 12/88 | 15 000     | 64,52 DEM           | (0,26) DEM        | 1-5,5%            | 0                   | 1,3               |
| FFF European Sm. Co's   | P. Testa             | Lux.   | 1 381,1  | -      | -      | 04/94 | 15 000     | 39,15 DEM           | ei jaa            | 1-5,5%            | 0                   | 1,5               |
| FFF International Bond  | N. Coutts            | Lux.   | 761,6    | -      | -      | 12/88 | 15 000     | 13,60 USD           | (0,64) USD        | 1-5,5%            | 0                   | 1,0               |
| FFF Japanese  | M. Porter            | Lux.   | 683,0    | -      | -      | 12/88 | 15 000     | 11,82 USD           | (0) USD           | 1-5,5%            | 0                   | 1,3               |
| FFF Japanese Sm. Co's   | J. Dobson            | Lux.   | 76,4     | -      | -      | 07/94 | 15 000     | 4,37 USD            | ei jaa            | 1-5,5%            | 0                   | 1,5               |
| FFF Pacific   | J. Boyer             | Lux.   | 1 285,3  | -      | -      | 12/88 | 15 000     | 19,66 USD           | ei jaa            | 1-5,5%            | 0                   | 1,3               |
| <b>Fondita Rahastoyhtiö Oy (09) 668 9890</b>                        |                      |        |          |        |        |       |            |                     |                   |                   |                     |                   |
| Fondita Equity  | A. Svartbäck         | Suomi  | 38,3     | -0,4   | 98     | 04/97 | ei minimiä | 155,16 [B]          | 2,20 mk [A]       | 0,5-1%            | 1%                  | 2,1               |
| Fondita Nordic Sm. Cap  | A. Svartbäck         | Suomi  | 45,8     | 7,2    | 100    | 09/97 | ei minimiä | 120,66 [B]          | -                 | 0,5-1%            | 1%                  | 2,1               |
| <b>Groupe Indosuez Funds FCP (09) 696 991</b>                       |                      |        |          |        |        |       |            |                     |                   |                   |                     |                   |
| GIF Asean   | R. Tan               | Lux.   | -        | -      | -      | 12/90 | 10 000 USD | 3,04 USD            | ei jaa            | 0,5-5,5%          | 0                   | 1,3               |
| GIF Asia Pacific  | C. Leong             | Lux.   | -        | -      | -      | 12/90 | 10 000 USD | 2,53 USD            | ei jaa            | 0,5-5,5%          | 0                   | 1,3               |
| GIF Continental Europe  | R. Guy               | Lux.   | -        | -      | -      | 12/90 | 10 000 USD | 3,74 ECU            | ei jaa            | 0,5-5,5%          | 0                   | 1,3               |
| GIF Eur. Bond Portfolio   | D. Campigneulles     | Lux.   | -        | -      | -      | 02/91 | 10 000 USD | 1,93 ECU[C]         | (0) ECU[D]        | 0,5-5,5%          | 0                   | 0,8               |
| GIF Global Bond   | E. Brard             | Lux.   | -        | -      | -      | 12/90 | 10 000 USD | 3,36 USD[C]         | (0,09) USD [D]    | 0,5-5,5%          | 0                   | 0,8               |
| GIF Japan Portfolio   | N. Suzuki            | Lux.   | -        | -      | -      | 12/90 | 10 000 USD | 229 JPY             | ei jaa            | 0,5-5,5%          | 0                   | 1,3               |
| <b>Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy (09) 131 551</b>                      |                      |        |          |        |        |       |            |                     |                   |                   |                     |                   |
| Gyllenberg Bond   | A. Björklund         | Suomi  | 397,4    | 14,0   | 545    | 06/94 | 30 000     | 593,82              | 25 (40) mk        | 50                | 0,5%                | 0,7               |
| Gyllenberg European   | Morgan Stanley A. M. | Suomi  | 1 014,8  | 4,1    | 971    | 06/97 | 30 000     | 679,13              | 6 mk              | 1%                | 1%                  | 1,3               |
| Gyllenberg Finlandia  | M. Rusanen           | Suomi  | 239,8    | 1,9    | 537    | 10/93 | 30 000     | 1 318,15            | ei jaa            | 0,5-1%            | 1%                  | 1,3               |
| Gyllenberg International  | Rothschild Asset M.  | Suomi  | 1 211,2  | 51,1   | 1 337  | 04/95 | 30 000     | 765,62              | 40 (20) mk        | 0,5-1%            | 1%                  | 1,6               |
| Gyllenberg Momentum   | M. Rusanen           | Suomi  | 244,9    | -14,4  | 999    | 01/97 | 30 000     | 1 027,80            | ei jaa            | 1%                | 1%                  | 2,5               |
| Gyllenberg Money Man.   | A. Björklund         | Suomi  | 346,6    | 19,0   | 360    | 02/96 | 30 000     | 538,29              | ei jaa            | 50                | 250                 | 0,4               |
| Gyllenberg Optimum  | J. Puhakka           | Suomi  | 423,3    | 10,0   | 1 127  | 02/91 | 30 000     | 1 133,06            | 70 (66) mk        | 0,5-1%            | 1%                  | 1,3               |
| Gyllenberg Small Firm   | M. Rusanen           | Suomi  | 266,7    | 8,0    | 687    | 04/94 | 30 000     | 1 360,53            | ei jaa            | 1%                | 1%                  | 2,5               |
| <b>Interbank Rahastoyhtiö Oy 9800 4226</b>                          |                      |        |          |        |        |       |            |                     |                   |                   |                     |                   |
| Interbank Kontra  | R. Manninen          | Suomi  | 25,6     | 0,9    | 297    | 10/97 | 500        | 86,83               | ei jaa            | 0                 | 1% / 50             | 2,1               |
| Interbank Korko   | R. Manninen          | Suomi  | 35,8     | 1,5    | 448    | 10/96 | 500        | 110,27              | 4 (0) mk          | 0                 | 0,5% / 50           | 0,7               |
| Interbank Likvidi   | R. Manninen          | Suomi  | 112,1    | 14,6   | 284    | 10/96 | 500        | 105,52              | ei jaa            | 0                 | 0,1-0,25%/50        | 0,4               |
| Interbank Optimi  | R. Manninen          | Suomi  | 96,9     | 1,4    | 1 085  | 10/96 | 500        | 160,36              | ei jaa            | 0                 | 0,5% / 50           | 1,5               |
| Interbank Osake   | R. Manninen          | Suomi  | 51,5     | 0,6    | 600    | 10/96 | 500        | 190,70              | ei jaa            | 0                 | 0,5% / 50           | 1,3               |
| Interbank Vipu  | R. Manninen          | Suomi  | 104,6    | -0,8   | 864    | 10/96 | 500        | 225,09              | ei jaa            | 0                 | 1% / 50             | 2,1               |
| <b>Merita Rahastoyhtiö Oy 0800-123 123</b>                          |                      |        |          |        |        |       |            |                     |                   |                   |                     |                   |
| Merita Aasia  | J. P. Morgan Inv. M. | Suomi  | 106,6    | 9,7    | 1 968  | 10/97 | 1 osuus    | 91,16 / 100 os.     | ei jaa            | 1%                | 1%                  | 1,5               |
| Merita Amerikka   | J. P. Morgan Inv. M. | Suomi  | 101,2    | 3,6    | 809    | 10/97 | 1 osuus    | 118,29 / 100 os.    | ei jaa            | 1%                | 1%                  | 1,5               |
| Merita Avanti   | E. Koskimies         | Suomi  | 356,0    | 10,3   | 4 196  | 09/87 | 1 osuus    | 42,04 / 100 os.     | ei jaa            | 1%                | 1%                  | 2,3               |
| Merita Eurooppa   | E. Haavisto          | Suomi  | 878,0    | 129,2  | 7 022  | 10/97 | 1 osuus    | 134,19 / 100 os.    | ei jaa            | 1%                | 1%                  | 1,5               |
| Merita Fennia   | O. Elovainio         | Suomi  | 600,5    | 22,1   | 5 257  | 05/92 | 1 osuus    | 5 039,82 / 1000 os. | ei jaa            | 1%                | 1%                  | 2,0               |
| Merita Foresta  | O. Elovainio         | Suomi  | 193,7    | -6,6   | 2 631  | 11/93 | 1 osuus    | 1 772,89 / 1000 os. | ei jaa            | 1%                | 1%                  | 1,5               |
| Merita Int. Bond Fund   | J. Jakobssen         | Lux.   | 448,6    | -      | -      | 10/91 | 20 000     | 19,77 [A]           | 0,75(0,65) mk[B]  | 1%                | 0                   | 1,0               |
| Merita Int. Equity Fund   | N. Adams             | Lux.   | 403,3    | -      | -      | 02/88 | 20 000     | 32,04 [A]           | 1,10(1,00) mk[B]  | 1%                | 0                   | 1,5               |
| Merita Korko  | T. Hyllinen          | Suomi  | 1 103,4  | -29,7  | 2 619  | 02/96 | 20 000     | 1 048,35 / 1000 os. | 30 (0) mk         | 50 0,5% max.      | 100                 | 0,6               |
| Merita Maailma  | E. Haavisto          | Suomi  | 182,1    | 13,0   | 2 197  | 10/97 | 1 osuus    | 120,58 / 100 os.    | ei jaa            | 1%                | 1%                  | 1,5               |
| Merita Nordia   | E. Koskimies         | Suomi  | 989,1    | 12,8   | 9 445  | 09/87 | 1 osuus    | 41,26 / 100 os.     | ei jaa            | 1%                | 1%                  | 2,3               |
| Merita Obligaatio   | J. Kivihuhta         | Suomi  | 354,8    | 16,6   | 2 297  | 12/93 | 1 osuus    | 1 224,65 / 1000 os. | 38 (43) mk        | 0,5%              | 0,5%                | 0,6               |
| Merita Obligaatio II  | J. Kivihuhta         | Suomi  | 711,2    | 55,8   | 5 398  | 09/87 | 1 osuus    | 25,61 / 100 os.     | 0,80 (0,90) mk    | 0,5%              | 0,5%                | 0,6               |
| Merita Optima   | T. Ronkainen         | Suomi  | 1 282,2  | 155,2  | 14 441 | 12/87 | 1 osuus    | 1 454,79 / 1000 os. | 49 (45) mk        | 1%                | 1%                  | 2,3               |
| Merita Private  | E. Haavisto          | Lux.   | 751,8    | -      | -      | 09/96 | 3 000 000  | 23,70 [A]           | 1,00 (0,50) mk[B] | 3%                | 0                   | 1,5               |
| Merita Pro Glo. Equity  | E. Haavisto          | Lux.   | 355,6    | -      | -      | 04/97 | 20 000 000 | 26,82 [A]           | 0,70 mk[B]        | 3%                | 0                   | 0,8               |
| Merita Pro Korko  | T. Hyllinen          | Suomi  | 578,7    | -11,0  | 89     | 04/96 | 5 000 000  | 43,29               | ei jaa            | 50                | 100                 | 0,3               |
| Merita Pro Obligaatio   | J. Kivihuhta         | Suomi  | 83,0     | 21,0   | 52     | 05/94 | 1 000 000  | 58,02               | ei jaa            | 0,5%              | 0                   | 0,5               |
| Merita Pro Suomi  | E. Koskimies         | Suomi  | 98,7     | 4,0    | 260    | 03/93 | 1 000 000  | 151,41              | ei jaa            | 1%                | 0                   | 1,5               |
| Nordbanken Itä-Euroop.  | P. van Berlekom      | Ruotsi | -        | -      | -      | 12/96 | 20 000     | 68,52               | -                 | 1%                | 1%                  | 1,8               |

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.5.1998

| Salkunhoitaja                                | Rek. maa                    | Koko Mmk | Netto-merk. Mmk | Omis-tajia     | Aloitus kk     | Minimisij. mk | Osuuden arvo mk     | Voitto-osuus 98 (97) | Osto-palkkio / min. mk | Myynti-palkkio / minimi mk | Hallinn. ja säil. (% / v.) |                  |
|--|-----------------------------|----------|-----------------|----------------|----------------|---------------|---------------------|----------------------|------------------------|----------------------------|----------------------------|------------------|
| <b>ODIN rahastot (09) 7252 7300</b>          |                             |          |                 |                |                |               |                     |                      |                        |                            |                            |                  |
| Odin Finland                                 | P. Edwall                   | Norja    | 715,2           | -1,1           | 9 465          | 12/90         | 20 000 <sup>d</sup> | 945,16               | ei jaa                 | 2-3%                       | 0,5%                       | 2,0              |
| Odin Maritim                                 | P. Goldenheim               | Norja    | 124,3           | 0,4            | 2 682          | 10/94         | 20 000 <sup>d</sup> | 155,23 NOK           | ei jaa                 | 2-3%                       | 0,5%                       | 2,0              |
| Odin Norden                                  | P. Edwall                   | Norja    | 5 179,5         | 19,9           | 154 971        | 06/90         | 20 000 <sup>d</sup> | 575,99 NOK           | ei jaa                 | 2-3%                       | 0,5%                       | 2,0              |
| Odin Norge                                   | R. Wiborg                   | Norja    | 1 779,3         | -22,5          | 86 777         | 06/92         | 20 000 <sup>d</sup> | 718,42 NOK           | ei jaa                 | 2-3%                       | 0,5%                       | 2,0              |
| Odin Sverige                                 | P. Edwall                   | Norja    | 304,9           | -1,6           | 6 160          | 10/94         | 20 000 <sup>d</sup> | 354,74 NOK           | ei jaa                 | 2-3%                       | 0,5%                       | 2,0              |
| <b>OP:n Rahastot (09) 404 771</b>            |                             |          |                 |                |                |               |                     |                      |                        |                            |                            |                  |
| OP-Delta                                     | J. Lindén                   | Suomi    | 324,3           | 5,5            | 4 493          | 02/93         | 1 osuus             | 340,38               | ei jaa                 | 1% / 50                    | 1% / 50                    | 2,0              |
| OP-Korko                                     | T. Leskinen                 | Suomi    | 251,7           | 9,7            | 1 699          | 12/93         | 10 000              | 118,14               | 6 (5) mk               | 0,25% / 50                 | 0,25% / 50                 | 0,6              |
| OP-Markka                                    | T. Leskinen                 | Suomi    | 268,5           | -1,4           | 439            | 04/96         | 10 000              | 103,26               | 2,90 (1,20) mk         | 0,5% / 50                  | 0                          | 0,6              |
| OP-Metsä                                     | J. Lindén                   | Suomi    | 171,2           | 2,5            | 3 153          | 10/87         | 1 osuus             | 221,06               | ei jaa                 | 1% / 50                    | 1% / 50                    | 2,0              |
| OP-Pirkka                                    | J. Lindén                   | Suomi    | 128,9           | 6,8            | 1 858          | 03/89         | 1 osuus             | 217,90               | ei jaa                 | 1% / 50                    | 1% / 50                    | 3,1              |
| OP-Tuotto                                    | J. Lindén                   | Suomi    | 362,4           | 19,5           | 5 719          | 10/87         | 1 osuus             | 137,15               | 8 (5) mk               | 1% / 50                    | 1% / 50                    | 2,0              |
| Opstock Global Bal.                          | Schroder Investment M.      | Suomi    | 371,7           | 4,5            | 24             | 05/97         | 500 000             | 114,24               | 3,80 mk                | 2%                         | 0                          | 1,3              |
| Opstock Global Equity                        | Fleming Investment M.       | Suomi    | 193,1           | 2,6            | 21             | 06/97         | 500 000             | 117,67               | ei jaa                 | 2%                         | 0                          | 1,0              |
| <b>Leonia Rahastot 0200 2580</b>             |                             |          |                 |                |                |               |                     |                      |                        |                            |                            |                  |
| Leijona-Euro Yhdist.                         | A. Koskela                  | Suomi    | 56,7            | 61,3           | 665            | 04/98         | 10 000              | 1 001,48 / 1000 os.  | ei jaa                 | 0,5% / 50                  | 0,5% / 50                  | 1,7              |
| Leijona-Obligaatio                           | H. Linden                   | Suomi    | 207,3           | 36,3           | 3 376          | 09/97         | 10 000              | 1 064,79 / 1000 os.  | -                      | 0,5% / 50                  | 0,5% / 50                  | 0,6              |
| Leijona-Osake                                | A. Koskela                  | Suomi    | 471,1           | 26,2           | 9 620          | 10/87         | 10 000              | 1 104,42 / 1000 os.  | 90 (50) mk             | 0,5% / 50                  | 1% / 50                    | 1,9              |
| Leijona-Valtio                               | A. Kilpi                    | Suomi    | 23,8            | 1,0            | 364            | 09/97         | 10 000              | 1 021,12 / 1000 os.  | ei jaa                 | 50                         | 0,5% / 50                  | 0,6              |
| PSP-Euro Osake                               | A. Koskela                  | Suomi    | 395,8           | 44,2           | 304            | 12/97         | 10 000              | 1 310,36 / 1000 os.  | ei jaa                 | 0,5%                       | 0,5%                       | 1,4              |
| PSP-Kasvuosake                               | T. Lahkela                  | Suomi    | 155,2           | 7,2            | 37             | 08/96         | 100 000             | 220,81               | ei jaa                 | 0,5%                       | 0,5%                       | 1,3              |
| PSP-Lyhytkorko                               | M. Kuisma                   | Suomi    | 797,2           | -44,0          | 114            | 06/96         | 1 000 000           | 107,20               | ei jaa                 | 0                          | 0-0,25%                    | 0,3              |
| PSP-Osake                                    | T. Lahkela                  | Suomi    | 85,7            | 5,6            | 7              | 10/97         | 1 000 000           | 132,57               | -                      | 0,5%                       | 0,5%                       | 1,0              |
| PSP-Pitkäkorko                               | M. Kuisma                   | Suomi    | 137,2           | 46,2           | 31             | 09/97         | 1 000 000           | 106,07               | -                      | 0                          | 0,25 %                     | 0,5              |
| <b>Seligson &amp; Co (09) 6817 8200</b>      |                             |          |                 |                |                |               |                     |                      |                        |                            |                            |                  |
| Osakeindeksirahasto                          | C. Ugglä                    | Suomi    | 36,8            | 0,7            | 45             | 04/98         | 30 000              | 11,13                | -                      | 0                          | 0 - 0,5 %                  | 0,5              |
| Phalanx                                      | Seligson, Ugglä             | Suomi    | 174,1           | 0,0            | 202            | 12/97         | 30 000              | 12,70                | -                      | 2%                         | 100                        | 1,0 <sup>b</sup> |
| Rahamarkkinarahasto                          | J. Niemi                    | Suomi    | 51,8            | 35,1           | 27             | 04/98         | 30 000              | 10,047               | -                      | 0                          | 0                          | 0,2 <sup>b</sup> |
| <b>Handelsbanken Rahastot (09) 1667 7922</b> |                             |          |                 |                |                |               |                     |                      |                        |                            |                            |                  |
| Handelsbanken Korko                          | Y. Lucic                    | Suomi    | 17,0            | 1,8            | 42             | 03/98         | 1000 <sup>e</sup>   | 10 039,82 / 1000 os. | ei jaa                 | 0                          | 0                          | 0,6              |
| Handelsbanken Oblig.                         | Y. Lucic                    | Suomi    | 13,4            | 1,8            | 43             | 03/98         | 1000 <sup>e</sup>   | 10 019,83 / 1000 os. | ei jaa                 | 0,25 %                     | 0,25 %                     | 0,6              |
| Handelsbanken Osake                          | S. Samaletdin, P. Schols    | Suomi    | 11,9            | 3,6            | 204            | 03/98         | 1000 <sup>e</sup>   | 11,08                | ei jaa                 | 1 %                        | 1%                         | 1,9              |
| SHB America                                  | M. Jacobsson                | Lux.     | 639,0           | -              | -              | 01/88         | 5 000               | 35,84 USD            | ei jaa                 | 1%                         | 1%                         | 1,5              |
| SHB Europa                                   | M. Jacobsson                | Ruotsi   | 2 477,9         | -              | -              | 05/89         | 5 000               | 333,46 SEK           | 1,68 (2,62)SEK         | 0                          | 1%                         | 1,6              |
| SHB Germany                                  | M. Jacobsson                | Lux.     | 58,7            | -              | -              | 12/90         | 5 000               | 24,32 DEM            | ei jaa                 | 1%                         | 1%                         | 1,5              |
| SHB International                            | M. Jacobsson                | Lux.     | 103,5           | -              | -              | 11/84         | 5 000               | 96,40 USD            | ei jaa                 | 1%                         | 1%                         | 1,5              |
| SHB Internat. Bonds                          | Y. Lucic                    | Lux.     | 11,7            | -              | -              | 08/89         | 5 000               | 14,91 USD            | ei jaa                 | 0,5%                       | 0,5%                       | 0,9              |
| SHB Japan                                    | P. Souvannavong-Ljungqvist  | Lux.     | 13,8            | -              | -              | 05/88         | 5 000               | 359 JPY              | ei jaa                 | 1%                         | 1%                         | 1,5              |
| SHB Multimarket                              | Jacobsson,Wahlstedt,Larsson | Lux.     | 115,7           | -              | -              | 04/93         | 5 000               | 190,91 SEK           | ei jaa                 | 1%                         | 1%                         | 1,5              |
| SHB Nordic                                   | P. Schols                   | Lux.     | 176,7           | -              | -              | 05/94         | 5 000               | 251,65 SEK           | ei jaa                 | 1%                         | 1%                         | 1,5              |
| SHB Pacific                                  | G. Pahlsson                 | Lux.     | 45,7            | -              | -              | 07/89         | 5 000               | 5,53 USD             | ei jaa                 | 1%                         | 1%                         | 1,5              |
| SHB Sweden                                   | F. Larsson                  | Lux.     | 152,0           | -              | -              | 06/95         | 5 000               | 236,34 SEK           | ei jaa                 | 1%                         | 1%                         | 1,5              |
| SHB Swedish Bonds                            | P. Johnsson                 | Lux.     | 45,1            | -              | -              | 01/91         | 5 000               | 1 910,50 SEK         | ei jaa                 | 0,5%                       | 0,5%                       | 0,9              |
| <b>Treviso (09) 622 0880</b>                 |                             |          |                 |                |                |               |                     |                      |                        |                            |                            |                  |
| Treviso Global Equity                        | J. Beckwith                 | Lux.     | 343,0           | 14,6           | 77             | 01/97         | 20 000              | 897,95               | ei jaa                 | 2%                         | 0                          | 1,5              |
| Treviso Korkorahasto                         | A. Lindegren                | Ruotsi   | 62,1            | -0,4           | 99             | 02/96         | ei minimiä          | 1 012,00             | 20,89(39,80) mk        | 0                          | 0                          | 0,6              |
| Treviso Obligaatorah.                        | A. Lindegren                | Ruotsi   | 74,9            | 2,9            | 98             | 06/96         | ei minimiä          | 1 036,64             | 40,55 (104,47) mk      | 0                          | 0                          | 0,7              |
| Treviso Osakerahasto                         | K. Havimo                   | Ruotsi   | 83,4            | 3,9            | 159            | 02/96         | ei minimiä          | 2 257,05             | (0) mk                 | 0,3% <sup>t</sup>          | 0,3% <sup>t</sup>          | 1,3              |
| Treviso Tillväxtfond                         | T. Söderberg                | Ruotsi   | 1 035,8         | -30,7          | 578            | 03/94         | ei minimiä          | 2 936,18 SEK         | (20,19)SEK             | 0,3% <sup>t</sup>          | 0,3% <sup>t</sup>          | 1,3              |
| <b>Yhteensä</b>                              |                             |          | <b>97 170,2</b> | <b>1 082,0</b> | <b>401 682</b> |               |                     |                      |                        |                            |                            |                  |
| <b>Yhteensä Suomeen sijoittavat</b>          |                             |          | <b>20 140,0</b> | <b>529,5</b>   | <b>108 464</b> |               |                     |                      |                        |                            |                            |                  |
| <b>Yhteensä Suomeen rekisteröidyt</b>        |                             |          | <b>26 364,4</b> | <b>1 070,2</b> | <b>139 242</b> |               |                     |                      |                        |                            |                            |                  |
| <b>Yhteensä Suomeen rekisteröidyt</b>        |                             |          |                 |                |                |               |                     |                      |                        |                            |                            |                  |
| <b>vipurahastot</b>                          |                             |          | <b>728,0</b>    | <b>-9,8</b>    | <b>2 867</b>   |               |                     |                      |                        |                            |                            |                  |
| <b>osakerahastot</b>                         |                             |          | <b>9 465,3</b>  | <b>531,7</b>   | <b>72 978</b>  |               |                     |                      |                        |                            |                            |                  |
| <b>yhdistelmärahastot</b>                    |                             |          | <b>6 249,3</b>  | <b>393,9</b>   | <b>40 626</b>  |               |                     |                      |                        |                            |                            |                  |
| <b>pitkän koron rahastot</b>                 |                             |          | <b>3 844,1</b>  | <b>222,0</b>   | <b>15 922</b>  |               |                     |                      |                        |                            |                            |                  |
| <b>keskipitkän koron rahastot</b>            |                             |          | <b>827,3</b>    | <b>81,3</b>    | <b>141</b>     |               |                     |                      |                        |                            |                            |                  |
| <b>lyhyen koron rahastot</b>                 |                             |          | <b>5 250,5</b>  | <b>-148,9</b>  | <b>6 708</b>   |               |                     |                      |                        |                            |                            |                  |

a) Arctos Global: 18.6.1998 asti ei merkintäpalkkiota

b) Lisäksi tuottosidonnainen palkkio

c) Carnegien rahastot: Toistaiseksi ei merkintä- ja lunastuspalkkiota

d) Odinin rahastot: Minimimerkintä ÄAB:n kautta 2 000 mk

e) Handelsbanken Korko, Obligaatio ja Osake: Minimimerkintä kuukausisäästäjälle 100 mk

f) Treviso Osakerahasto ja Tillväxtfond: Osto- ja myyntipalkkiot hyvitetään kokonaisuudessaan rahastolle

# TILAUSKORTTI

Kyllä kiitos! Tilaan HEX Rahastoraportin ja saan sen postitse aina ilmestymispäivänä.  
Suomenkielisen raportin mukana saan myös seikkaperäisen Rahastoraportin lukuohjeen.

- Suomenkielinen Rahastoraportti 732 mk/vuosi (12 nroa) sis. ALV
- Ruotsinkielinen Rahastoraportti 1500 mk/vuosi (12 nroa) sis ALV
- Englanninkielinen Rahastoraportti 1500 mk/vuosi (12 nroa) sis. ALV

Nimi: \_\_\_\_\_

Yritys: \_\_\_\_\_

Asema yrityksessä: \_\_\_\_\_

Katuosoite: \_\_\_\_\_

Postiosoite: \_\_\_\_\_

Puhelinnumero: \_\_\_\_\_

Allekirjoitus: \_\_\_\_\_

Palauta tilauslomake postitse osoitteeseen HEX Oy, PL 926, 00101 Helsinki  
tai faksilla numeroon (09) 6166 7367.

## RAHASTORAPORTIN TUNNUSLUKUJEN SELITYKSIÄ

|                                    |   |
|------------------------------------|---|
| <b>Nimellinen tuotto</b>           | 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.  |
| <b>Esimerkkisijoituksen tuotto</b> | 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. |
| <b>Volatiliteetti</b>              | Volatiliteetti kuvaa rahasto-osuuden arvon muutosherkkyttä 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.  |
| <b>Beta</b>                        | Beta kuvaa rahaston arvon herkkyttä HEX-indeksin muutoksille. Esimerkiksi beta-luku 0,7 merkitsee, että HEX-indeksin muuttuessa suuntaan tai toiseen prosentin, muuttuu rahaston arvo keskimäärin 0,7% vastaavaan suuntaan.   |
| <b>Duraatio</b>                    | Duraatio kuvaa rahasto-osuuden arvon herkkyttä korkotason muutoksille. Mitä suurempi duraatio, sitä suurempi on rahaston korkoriski. Duraatioluvut ovat rahastojen ilmoittamia.   |
| <b>Sharpen mittari</b>             | 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.   |
| <b>Alfa</b>                        | Alfa-luku kertoo kuinka paljon rahastosijoituksen vuoden tuotto on ylittänyt vastaavan beta-riskin sisältävän vertailusalkun tuoton. Vertailusalkku koostuu HEX-salkusta ja riskittömästä talletuksesta. Mitä suurempi alfa on, sitä paremmin rahasto on menestynyt suhteessa markkinoihin.   |

Julkaisija  
HEX  
Helsingin Arvopaperi- ja johdannaispörssi  
Selvitysyhtiö

World Trade Center Plaza  
Keskuskatu 7, PL 926, 00101 Helsinki

Puhelin (09) 616 671  
Telefax (09) 6166 7367  
Internet <http://www.hex.fi/>

# KANSAINVÄLISESTI SJOITTAVIEN SJOITUSRAHASTOJEN TUOTTO JA RISKI

1.6.1997 - 31.5.1998

Tuotto, %

