

RAHASTORAPORTTI

TAMMIKUU 2004



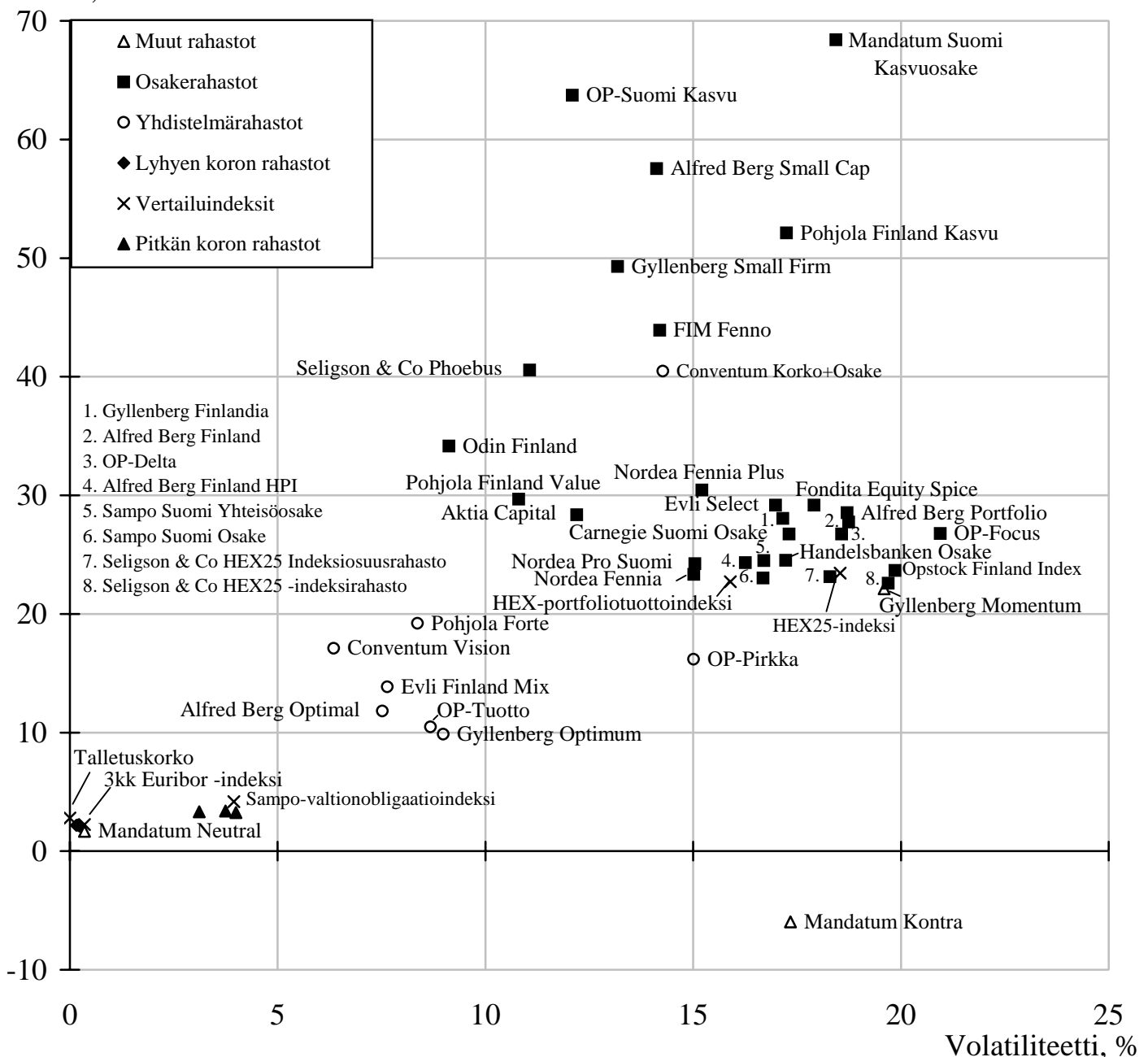
SUOMEN SIOJITUSRAHASTOYHDISTYS ry



SUOMEEN SIOITTA VIEN SIOJITUSRAHASTOJEN TUOTTO JA RISKI

1.1.2003 - 31.12.2003

Tuotto, %



SIJOITUSRAHASTOJEN YHTEYSTIEDOT:

NIMI	Puh.	Fax	Internet	Osoite/edustaja
Aktia Rahastoyhtiö Oy	010 247 6844	010 247 6849	www.aktia.fi	PL 695, 00101 HELSINKI
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	(09) 2283 2600	(09) 2283 2682	www.alfredberg.fi/rahasto	Kluuvikatu 3, 00100 HELSINKI
Alliance Capital Management L.P.	+ 44 20 7544 1744	+ 44 20 7470 1545	www.alliancebernstein.com	
Avenir Rahastoyhtiö Oy	(09) 6811 520	(09) 6811 5222	www.avenir.fi	Mikonkatu 6 C 00100 HELSINKI
Banque Pietet S.A.	00800 8888 6666		www.pictetfunds.com	GYLLENBERG
Baring Asset Management	(00 3531) 646 1404	(00 3531)6701181	www.baring-asset.com	CARNEGIE
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	(09) 618 71400	(09) 6187 1402	www.carnegie.fi	PL 46, 00131 HELSINKI
CDC International Fund	+352 254 70 93 13	+352 254 7019 500	www.cdxcis-am.com	69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg
Crédit Agricole Asset Mgmt	(09) 696 991	(09) 6969 9200	www.ca-assetmanagement.com	Keskuskatu 7, PL 688, 00101 HELSINKI
eQ Rahastoyhtiö Oy	(09) 681 78 700	(09) 681 78 466	www.eqonline.fi	Mannerheiminaukio 1 A, 00100 HELSINKI
Evli-Rahastoyhtiö Oy	(09) 476 690	(09) 622 5171	www.evlinet.com	PL 1081, 00101 HELSINKI
Fidelity Funds Sicav	0800 11 35 82	+46 (0)8 463 1143	www.fidelity.se	Edustusto/Tukholma +46 8463 1043
Fides Rahastoyhtiö Oy	(09) 2285 060	(09) 2285 0610	www.fides.fi	Uudenmaankatu 7, 00100 HELSINKI
FIM Rahastoyhtiö Oy	(09) 6134 6250	(09) 6134 6260	www.fim.com	Pohjoisesplanadi 33 A, 00100 HELSINKI
Fondita Rahastoyhtiö Oy	(09) 668 9890	(09) 6689 8966	www.fondita.fi	Aleksanterinkatu 48 A, 00100 HELSINKI
Franklin Templeton Investments	+46 8 545 01230	+46 8 611 5115	www.franklintempleton.se	Engelbrektsgatan 7, SE114 32 STOCKHOLM, SWEDEN
Gartmore SICAV	+46 8678 8360	+46 8678 8369	www.gartmore.com	CARNEGIE
Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	(09) 131 551	(09) 1315 5222	www.gyllenberg.fi	Aleksanterinkatu 44, 00100 HELSINKI
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	(09) 010 444 11	(09) 010 444 2463	www.handelsbanken.fi	Aleksanterinkatu 11, 00100 HELSINKI
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	(09) 6220 500	(09) 6220 5050	www.icecapitai.fi	Aleksanterinkatu 44, 00100 HELSINKI
ING (L) Invest			www.ingim.com	ING Luxembourg 1, rue Jean Piret L-2965 Luxembourg
JPMorgan Fleming Asset Mgmt	+46 8 545 181 70	+46 8 545 181 77	www.jpmorganfleming.com	OKO/Opstock (09) 404 2554; EVLI
Merrill Lynch Investment Managers			www.mlinternational.com	GYLLENBERG; EVLI; CARNEGIE
Nordea 1, SICAV			www.nordea.lu	NORDEA Rahastoyhtiö Suomi Oy (09) 1651
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	(09) 1651	(09) 612 1426	www.nordea.fi	Keskuskatu 3, 00020 NORDEA
ODIN Forvaltning AS	010 550 1412	010 550 1416	www.odinrahastot.com	RAHASTOTORI Oy 010 550 1412
OP-Rahastoyhtiö Oy	(09) 404 705	(09) 404 2708	www.osuuspankki.fi	PL 308, 00101 HELSINKI
Pohjola Rahastoyhtiö Oy	(09) 231 23355	(09) 231 23345	www.pohjola.fi	PL 359, 00101 HELSINKI
Privilege Portfolio	+352 402 820 352	+352 492 369	www.privilege.lu	34 avenue de la Liberte, 4th floor L-1930 Luxembourg
PYN Rahastoyhtiö Oy	(09) 2707 0400	(09) 2707 0409	www.pyn.fi	Tehtaankatu 29 A, 00150 HELSINKI
Robur Fonder Ab	010 247 6843		www.aktia.fi	Aktia Rahastoyhtiö 010 247 6843
Sampo Rahastoyhtiö Oy	010 236 10	(09) 622 1158	www.sampo.fi	Bulevardi 10 A, 00120 HELSINKI
Seligson & Co	(09) 6817 8200	(09) 6817 8222	www.seligson.fi	Mannerheimintie 4, 3. Krs., 00100 HELSINKI
Sp-Rahastoyhtiö Oy	010 436 6440	010 436 6449	www.saastopankki.fi	Aleksanterinkatu 15 B, 00100 HELSINKI
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	(09) 453 3644	(09) 453 3646	www.tapiolarahastot.fi	Revontulentie 7, 02010 TAPIOLA
Trigon Capital	+372 667 9208	+372 667 9201	www.trigon.ee/index_fin.php	Pärnu road 15, 6th floor, Tallinn 10141, Estonia
Veritas Rahastoyhtiö Oy	010 5501 280	010 5501 281	www.veritas.fi/veritasrahastot	Vuorikatu 6 A 7, 00100 HELSINKI
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	(018) 29 088	(020) 4 291 439	www.alandsbanken.fi	c/o Ålandsbanken ABP, Nygatan 2 22100 MARIEHAMN

SISÄLLYSLUETTELO:

sivut

Sijoitusrahastojen vertailu ja perustiedot; (424 kpl rahastoja) 4 - 21

Sijoitusrahastojen yhteenveto ja Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen markkinaosuudet 22 - 23

Sijoitusrahastojen vertailu ja perustiedot (muut sijoitusrahastot); (316 kpl rahastoja) 24 - 41
"Muut sijoitusrahastot"-luokan rahastot eivät ole SRY:n jäseniä

Sijoitusrahastojen yhteenveto: muut sijoitusrahastot 42 - 43

Tunnuslukujen selitykset 44



SUOMEN SIJOITUSRAHASTOYHDISTYS ry

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.12.2003

OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a. sija	3 v, p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteerausvaluutassa	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	17	21	22	22	22	Nim. (EUR)		
Alfred Berg Norden	-4,9 (17)	-17,0 (17)	18,7 (21)	14,5 (20)	0,8 (13)	20,1	18,5	0,7
Alfred Berg Sverige	-4,5 (16)	-17,0 (18)	27,2 (12)	20,5 (10)	1,8 (7)	21,8	20,5	1,1
Carnegie Aksje Norge	9,2 (5)	-2,6 (6)	27,0 (13)	28,6 (9)	1,6 (8)	19,4	19,4	1,2
Carnegie Nordic Markets	4,4 (7)	-13,9 (12)	13,8 (22)	14,4 (21)	0,6 (17)	16,3	16,3	0,7
Carnegie Småbolag	1,9 (9)	-17,1 (19)	49,6 (5)	32,2 (7)	0,7 (14)	18,0	18,0	2,6
Carnegie Sverige	-0,2 (13)	-14,6 (13)	31,1 (10)	19,7 (12)	2,9 (5)	22,4	22,4	1,3
eQ Pikkujätiläiset *		22,0 (1)	28,4 (11)	17,6 (15)	-0,2 (20)	7,7	7,7	3,3
Evii Nordic TMT		-22,0 (21)	54,8 (1)	38,3 (1)	0,8 (12)	25,8	25,8	2,0
FIM Nordic			26,5 (14)	18,5 (13)	0,9 (11)	18,0	18,0	1,3
Fondita Nordic Small Cap	15,0 (2)	-3,6 (8)	44,1 (7)	37,8 (3)	2,5 (6)	13,2	13,2	3,1
Handelsbanken Nordic	1,6 (10)	-15,0 (15)	21,4 (18)	16,2 (17)	-0,3 (21)	21,6	21,6	0,9
Handelsbanken Sweden	0,2 (12)	-13,1 (11)	31,1 (9)	20,4 (11)	1,2 (10)	23,5	23,5	1,2
Nordea Avanti	-3,6 (15)	-18,9 (20)	24,5 (15)	18,3 (14)	0,2 (19)	17,7	17,7	1,2
Nordea Nordia	1,2 (11)	-11,5 (9)	24,2 (16)	15,5 (18)	0,3 (18)	17,8	17,8	1,2
Nordea Nordic Small Cap	8,6 (6)	-3,1 (7)	51,3 (4)	38,2 (2)	1,4 (9)	13,9	13,9	3,5
ODIN Kiinteistö		14,6 (3)	34,2 (8)	32,6 (6)	3,1 (3)	8,2	8,2	3,8
ODIN Norden	11,0 (4)	5,6 (4)	54,3 (2)	34,5 (4)	4,6 (2)	14,8	14,8	3,5
ODIN Norge	15,0 (3)	-1,9 (5)	51,5 (3)	31,8 (8)	7,4 (1)	15,5	15,5	3,1
ODIN Sverige	25,0 (1)	19,1 (2)	45,9 (6)	33,7 (5)	3,1 (4)	12,8	12,8	3,4
Robur Miljöfonden	-1,4 (14)	-16,1 (16)	19,0 (20)	16,4 (16)	0,6 (16)	17,5	17,5	0,9
SEB Lux Equity Fund - Nordic	2,1 (8)	-12,7 (10)	23,3 (17)	15,0 (19)	0,7 (15)	18,5	18,5	1,1
SEB Östersjöfond/WWF		-14,6 (14)	21,3 (19)	14,3 (22)	-0,4 (22)	18,6	18,6	1,0
KESKIMÄÄRIN	4,7	-7,3	32,9	24,1	1,5	17,4	17,3	1,9
MSCI Nordic Countries	0,7	-19,2	16,4	14,1	-0,9	22,2		0,6

OSAKERAHASTOT JAPANI	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	5 v, p.a. sija	3 v, p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteerausvaluutassa	
Alfred Berg Japan	-6,2 (4)	-20,3 (6)	-2,3 (6)	11,3 (6)	-0,6 (6)	22,6	19,6	-0,3
Nordea Japani	-3,5 (3)	-15,4 (2)	10,3 (2)	23,0 (2)	0,5 (5)	24,5	24,5	0,3
Roburs Japanifond	-2,0 (1)	-19,0 (5)	1,8 (5)	18,4 (3)	1,8 (2)	23,8	23,8	0,0
Sampo Aasia Osake		-11,9 (1)	23,7 (1)	23,1 (1)	1,6 (3)	20,3	20,3	1,0
SEB Lux Equity Fund - Japan	-2,3 (2)	-15,7 (3)	2,3 (4)	13,2 (5)	2,0 (1)	20,8	20,8	0,0
Seligson & Co TOPIX Core 30 -indeksirahasto *		-17,6 (4)	6,2 (3)	14,7 (4)	0,7 (4)	26,3	26,3	0,1
KESKIMÄÄRIN	-3,5	-16,7	7,0	17,3	1,0	23,0	22,5	0,2
MSCI Japan	-2,3	-14,8	11,8	19,0	1,5	22,7		0,4

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.12.2003

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät joulukuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%/17	84	1,45	Lux.	19,9	-0,1	-	08/87	B. Loanedal		5 000	-0,2
1%/17	84	1,60	Ruotsi	27,9	0,0	-	04/94	B. Kratz		5 000	0,0
0-1%	0,5%	1,20	Norja	54,8	-4,3	5 036	07/95	H. Sinding		100	-3,4
0-1%	0,5%	1,60	Lux.	156,4	1,4	252	04/96	B. Seger		100	15,7
0-1%	0,5%	1,70	Ruotsi	127,1	20,9	0	11/96	J. Stahl	08/02	100	71,2
0-1%	0,5%	1,70	Ruotsi	37,2	-6,8	0	10/96	J. Stahl	08/02	100	28,7
1%	20	0,75	Suomi	30,5	0,0	667	09/99	P. Immonen	09/99	2 000	3,9
0,5-1%	1% / 20	0,85	Suomi	6,9	-0,2	2 213	02/00	M. Alaraatikka	12/02	5 000 ^c	-0,1
1%	1%	1,80	Suomi	5,6	0,2	199	05/01	Heikkinen, Kaloniemi	05/01	1 000 ^g	0,8
0,5-1%	1%	2,10	Suomi	42,3	0,4	298	09/97	A. Svartbäck	09/97	ei minimiä	12,0
1%	1%	1,50	Lux.	17,8	0,0	-	05/94	K. Blomqvist	01/03	800 ^c	0,2
1%	1%	1,50	Lux.	10,3	-0,1	-	06/95	D. Bergqvist	09/98	800	-0,1
1%	1%	2,30	Suomi	93,2	25,2	21 024	10/87	T. Saukkoripi	12/02	1 osuus	26,0
1%	1%	2,30	Suomi	131,9	-0,6	15 149	10/87	T. Saukkoripi	01/02	1 osuus	-4,8
1%	1%	1,60	Suomi	45,9	3,7	4 881	06/98	M. Andersson	09/02	1 osuus	8,2
1%	1%	1,00	Norja	5,7	0,2	4	08/00	N. Hollekim		1 000 000 NOK	-0,2
1-3%	0,5%	2,00	Norja	544,8	7,2	147 379	06/90	R. Wiborg	05/00	300 ^h	17,0
1-3%	0,5%	2,00	Norja	367,2	5,4	108 300	06/92	Ulvin, Wiborg	08/01	300 ^h	25,2
1-3%	0,5%	2,00	Norja	85,9	8,3	8 917	10/94	N-P. Hollekim	04/00	300 ^h	31,0
1%	1%	1,41	Ruotsi	0,0	0,0	10	01/96	J. Carlberg		20	0,0
1%	1%	1,30	Lux.	30,8	0,0	1 809	12/88	N. Roken	05/01	5 000	0,0
1%	1%	1,50	Ruotsi	10,8	0,0	3 925	01/99	N. Roken	04/02	5 000	-0,2
			Yhteensä:	1 852,8	60,6	320 063					230,8

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät joulukuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%/17	84	1,45	Lux.	2,7	0,0	-	02/93	ABN Amro, Tokio		5 000	0,1
1%	1%	1,60	Suomi	92,3	0,2	25 008	10/97	L. Krohn	06/01	1 osuus	11,8
1%	1%	1,41	Ruotsi	1,0	0,0	370	09/94	N. Peacock	01/02	20	0,3
1% / 8	1% / 8	1,50	Suomi	171,5	7,7	7 445	10/99	H. Lautjärvi	10/99	500	-3,7
1%	1%	1,50	Lux.	23,5	0,6	3 553	06/88	H-O. Bornemann	04/02	5 000	3,0
0	0 - 0,5% ^a	0,50	Suomi	34,2	10,2	286	01/00	Vartiainen	09/00	5 000	28,6
			Yhteensä:	325,2	18,6	36 662					39,9

a) Lunastuspalkkio riippuu sijoituksen pituudesta c) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 80 EUR e) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 20 EUR g) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 35 EUR

b) Lisäksi tuotosdonnaainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 50 EUR

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.12.2003

OSAKERAHASTOT AASIA

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v. p.a. sija	3 v. p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteeraus- valuutassa	
A.Berg/ABN China Equity	12,3 (1)	7,0 (2)	56,6 (1)	41,1 (1)	7,1 (1)	23,4	19,5	2,3
Alfred Berg Far East	8,3 (2)	-2,1 (3)	24,5 (4)	17,7 (7)	0,7 (6)	21,4	16,3	0,9
FIM China			44,0 (3)	36,0 (3)	5,7 (2)	18,9	18,9	2,2
Handelsbanken Far East				16,0 (9)	1,3 (5)	21,5	21,5	
Mandatum Emerging Asia		-3,2 (5)	20,2 (6)	19,2 (5)	-1,4 (10)	18,2	18,2	1,0
Nordea Kaukoit.fi			13,5 (10)	15,2 (11)	-1,2 (9)	24,4	24,4	0,4
OP-Aasia *			13,9 (9)	17,1 (8)	4,0 (3)	20,0	20,0	0,6
OP-Kina *			53,2 (2)	36,7 (2)	3,6 (4)	21,8	21,8	2,3
Roburs Pacificfonden	2,4 (4)	-5,4 (6)	18,2 (8)	19,3 (4)	-0,7 (8)	22,2	22,2	0,7
SEB Lux Asia Fund - ex Japan	2,8 (3)	-3,0 (4)	18,6 (7)	17,8 (6)	0,0 (7)	22,0	22,0	0,7
Seligson & Co APS Far East		12,1 (1)	23,4 (5)	15,2 (10)	-1,9 (11)	21,7	21,7	0,9
KESKIMÄÄRIN	6,4	0,9	28,6	22,9	1,6	21,4	20,6	1,2
MSCI Far East	-2,0	-14,8	11,6	18,8	1,1	22,2		0,4

OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v. p.a. sija	3 v. p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteeraus- valuutassa	
A. Berg/ ABN Eastern Europe	13,3 (6)	12,4 (6)	22,2 (15)	14,9 (11)	3,5 (9)	17,2	17,2	1,1
A. Berg/ABN Global Emerging Markets	13,1 (7)	-0,5 (14)	22,4 (14)	19,6 (7)	1,1 (19)	17,9	12,5	1,1
A. Berg/ABN Latin America	9,8 (9)	0,2 (12)	41,2 (5)	24,9 (2)	4,6 (5)	21,6	17,8	1,8
Alfred Berg Russia	56,5 (1)	44,3 (3)	47,1 (4)	15,5 (10)	3,2 (12)	28,3	27,8	1,5
Carnegie East-European	10,9 (8)	9,9 (8)	19,5 (16)	14,9 (12)	3,5 (10)	14,8	14,8	1,1
Evli Baltic Equity					6,1 (3)	11,8	11,8	
FIM India				64,0 (1)	14,1 (1)	19,9	19,9	
FIM Russia	50,0 (2)	49,8 (2)	60,9 (1)	20,5 (6)	9,6 (2)	19,1	19,1	3,0
Mandatum Baltic *	20,5 (4)	18,3 (5)	37,1 (6)	11,5 (17)	4,1 (8)	10,1	10,1	3,4
Mandatum Osake Konvergenssi *		-3,7 (15)	11,8 (17)	15,8 (9)	6,1 (4)	16,8	16,8	0,5
Nordea Itä-Eurooppa.fi			32,1 (9)	12,7 (16)	2,5 (15)	20,3	20,3	1,4
OP-Itä-Eurooppa		7,8 (10)	28,6 (11)	12,8 (15)	4,3 (7)	20,2	20,2	1,3
Roburs Rysslandsfond	37,5 (3)	32,5 (4)	54,9 (3)	14,6 (13)	2,4 (16)	25,0	25,0	2,1
Roburs Östeuropafond	8,3 (11)	9,3 (9)	35,5 (7)	16,2 (8)	4,4 (6)	20,8	20,8	1,6
SEB Lux - Eastern Europe Fund	14,1 (5)	11,7 (7)	35,0 (8)	13,7 (14)	3,5 (11)	22,1	22,1	1,5
SEB Lux - Emerging Markets Fund	5,6 (12)	-0,2 (13)	31,7 (10)	24,1 (3)	2,9 (13)	19,6	19,6	1,5
SEB Lux CS - Baltic Smaller Companies	9,3 (10)	2,0 (11)	27,4 (12)	10,6 (18)	1,2 (18)	14,8	14,8	1,7
Seligson & Co Prosperity Russia *		59,1 (1)	59,7 (2)	22,3 (4)	2,7 (14)	25,9	25,9	2,2
Tapiola Kehittyvät Markkinat *			26,1 (13)	21,1 (5)	2,3 (17)	18,7	18,7	1,2
KESKIMÄÄRIN	20,7	16,9	34,9	19,4	4,3	19,2	18,7	1,6
MSCI Emerging Markets (free)	6,5	-0,8	25,9	20,4	1,7	19,8		

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.12.2003

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät joulukuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%/17 + 25	1%/17	1,75	Lux.	166,1	0,1	-	06/95	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,3
1%/17	84	1,45	Lux.	10,2	0,0	-	10/92	ABN AMRO Asset Management		5 000	1,1
2%	2%	3,30	Suomi	31,3	0,7	2 254	05/02	A. Pohjola	05/02	1 000 ^g	17,5
1%	1%	1,50	Lux.	17,2	0,0	-	07/89	G. Pahlsson	05/03	800	1,5
1% / 8	1% / 8	1,90	Suomi	265,3	3,6	2 307	06/99	APS Asset Mgmt. Pte Ltd	06/99	500	145,9
1%	1%	1,60	Suomi	43,3	-0,2	8 020	02/01	L. Sörensen	02/01	1 osuus	23,6
1% / 8	1% / 8	0,62	Suomi	12,1	1,3	1 808	04/01	OP Rahastoyhtiö/J.P.M. Fleming	05/01	ei minimiä	9,1
1% / 8	1% / 8	0,62	Suomi	22,6	3,0	4 690	06/01	JPMF Asset Management	06/01	ei minimiä	16,8
1%	1%	1,41	Ruotsi	3,2	0,1	698	03/89	N. Peacock	01/02	20	0,6
1%	1%	1,75	Lux.	104,5	0,4	10 159	10/87	H-O. Bornemann	04/02	5 000	20,7
0,2-5%	0 - 0,5 % ^a	1,20	Suomi	46,5	-0,2	443	07/99	APS Asset Mgmt.	09/00	5 000	29,2
			Yhteensä:	722,3	8,8	30 379					266,2

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät joulukuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%+25	1%	1,50	Lux.	262,4	-2,0	-	06/95	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	9,1
1%+25	1%	1,50	Lux.	1 174,8	67,5	-	07/97	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	96,5
1%+25	1%	1,50	Lux.	202,4	0,0	-	06/94	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	13,8
2,5%/17	1%/17	2,50	Ruotsi	36,9	-0,4	-	03/98	J. Olsson		5 000	-1,7
0-1%	0,5%	2,20	Lux.	26,2	3,8	277	04/98	M. Springborg		100	16,8
1%	1%/20	2,40	Suomi	5,7	1,0	338	07/03	AS Suprema Securities	07/03	5 000	4,0
2%	2%	3,30	Suomi	50,0	11,3	2 137	03/03	T. Eräjuuri	03/03	1 000 ^g	38,9
2%	2%	3,30	Suomi	174,8	11,1	3 914	03/98	A. Pohjola	03/98	1 000 ^g	61,4
1% / 8	2% / 8	2,40	Suomi	24,3	0,0	3 144	04/98	T. Rossi	01/01	500	13,9
1% / 8	1% / 8	0,30	Suomi	10,3	0,1	559	11/00	T. Rossi	11/00	500	-6,8
1%	1%	1,60	Suomi	49,6	3,4	9 314	01/01	M. Majdaniuk	11/02	1 osuus	19,5
1% / 8	1% / 8	2,03	Suomi	40,0	2,4	7 649	10/00	JPMF Asset Management	10/00	ei minimiä	15,5
1%	1%	2,41	Ruotsi	2,9	-0,2	1 068	06/94	D. Dinef	01/00	20	0,0
1%	1%	1,41	Ruotsi	2,4	0,1	465	01/96	D. Dinef	01/00	20	0,8
1%	1%	1,75	Lux.	53,3	0,3	11 932	09/96	M. Bokholm	12/01	5 000	2,1
1%	1%	1,75	Lux.	61,3	2,5	7 426	04/92	J. Holmsved	12/01	5 000	9,6
1%	1%	1,75	Lux.	19,3	0,0	5 333	06/98	M. Bokholm	12/01	5 000	0,0
0,2-5%	0 - 0,5 % ^a	1,40 ^b	Suomi	13,0	0,0	626	03/00	M. Paasi	09/00	5 000	-1,2
0,8-1%	1%	0,75	Suomi	43,9	7,5	405	05/02	Järvinen, Mäkelä	05/02	500	9,9
			Yhteensä:	2 253,6	108,3	54 587					302,1

a) Lunastuspalkkio riippuu sijoituksen pituudesta c) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 80 EUR e) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 20 EUR g) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 35 EUR

b) Lisäksi tuottoisdonnainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 50 EUR

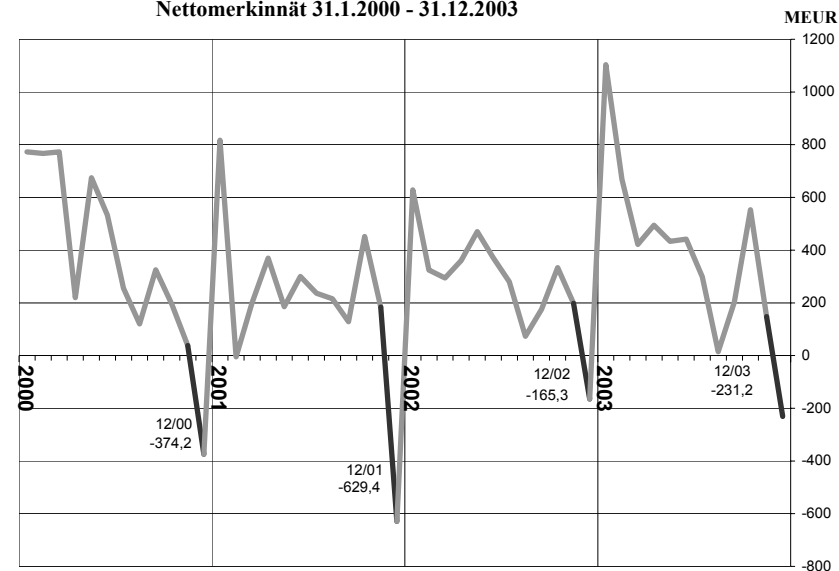
SRY:N JÄSENRAHASTOJEN KUUKAUSIYHTEENVETO: (Suomeen rekisteröidyt rahastot)

SRY:n jäsenrahastot	Rahasto-pääoma MEUR	Markkina osuus % sija	Muutos vuoden alusta (% yks.)	Nettomerkinnt		Nettomerkinnt vuoden alusta MEUR
				Joulukuussa MEUR	Osuuden- omistaja	
Aktia Rahastoyhtiö Oy	574,2	2,6 % (9)	-0,2 %	-13,9	82 578	66,1
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	715,4	3,2 % (7)	-0,9 %	-21,9	11 283	-16,4
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	185,2	0,8 % (13)	-0,1 %	-1,2	1 180	1,7
eQ Rahastoyhtiö Oy	123,6	0,6 % (15)	0,2 %	-12,0	2 711	46,6
Eveli-Rahastoyhtiö Oy	1 316,6	6,0 % (5)	-1,5 %	24,8	19 297	48,4
Fides Rahastoyhtiö Oy	68,2	0,3 % (19)	0,0 %	8,9	1 383	8,0
FIM Rahastoyhtiö Oy	613,6	2,8 % (8)	0,6 %	13,9	21 376	139,6
Fondita Rahastoyhtiö Oy	79,0	0,4 % (17)	0,1 %	0,4	1 130	13,6
Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	1 838,8	8,3 % (4)	1,1 %	-61,6	37 071	564,7
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	444,8	2,0 % (11)	0,7 %	-13,2	37 282	-6,2
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	160,4	0,7 % (14)	0,4 %	-21,1	710	100,0
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	5 371,7	24,3 % (1)	0,5 %	-218,0	480 009	1 344,3
OP-Rahastoyhtiö Oy	3 329,8	15,1 % (3)	0,8 %	1,8	234 903	846,2
Pohjola Rahastoyhtiö Oy	1 040,5	4,7 % (6)	1,0 %	77,1	9 477	379,1
Sampo Rahastoyhtiö Oy	4 861,9	22,0 % (2)	-2,5 %	14,3	238 446	727,2
Seligson & Co	420,5	1,9 % (12)	-0,1 %	-13,3	6 108	71,7
Sp-Rahastoyhtiö Oy	26,1	0,1 % (20)	0,1 %	1,4	3 860	25,1
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	528,8	2,4 % (10)	0,4 %	15,9	6 777	173,2
Veritas Rahastoyhtiö Oy	75,0	0,3 % (18)	0,0 %	-5,1	1 293	15,6
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	117,4	0,5 % (16)	0,0 %	-5,1	5 337	23,8
Yhteensä:	21 891,4			-227,9	1 202 211	4 572,2

YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: Suomeen rekisteröidyt rahastot

	Nettomerkinnt				Rahastojen Lukumäärä	Nettomerkinnt vuoden alusta
	Koko MEUR	Joulukuussa		Osuudenomistaja osuus		
		osuus	MEUR			
OSAKERAHASTOT SUOMI	1 465,7	6,6 %	-14,6	6,3 %	99 685	8,3 % 28 171,6
OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	356,3	1,6 %	28,6	-12,4 %	44 431	3,7 % 7 46,0
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	2 278,8	10,3 %	96,7	-41,8 %	143 185	11,9 % 38 271,0
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	1 406,2	6,4 %	28,4	-12,3 %	228 802	19,0 % 64 38,0
OSAKERAHASTOT JAPANI	298,1	1,3 %	18,1	-7,8 %	32 739	2,7 % 3 36,6
OSAKERAHASTOT AASIA	421,2	1,9 %	8,2	-3,5 %	19 522	1,6 % 6 242,0
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	411,7	1,9 %	36,8	-15,9 %	28 086	2,3 % 9 155,1
OSAKERAHASTOT POHJOIS-AMERIikka	600,2	2,7 %	30,5	-13,2 %	16 211	1,3 % 11 223,3
OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:	7 238,1	32,8 %	232,6	-100,6 %	612 661	50,9 % 166 1 183,7
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	761,6	3,4 %	-0,5	0,2 %	67 362	5,6 % 8 -15,9
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	2 165,9	9,8 %	26,2	-11,3 %	233 636	19,4 % 61 220,7
YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:	2 927,6	13,3 %	25,7	-11,1 %	300 998	25,0 % 69 204,8
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	1 515,8	6,9 %	93,1	-40,3 %	60 262	5,0 % 23 50,5
YRITYSKORKORAHASTOT EURO	1 118,6	5,1 %	38,8	-16,8 %	5 818	0,5 % 18 202,8
KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT	1 372,8	6,2 %	-4,1	1,8 %	25 769	2,1 % 7 617,3
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	7 083,2	32,1 %	-622,6	269,2 %	168 340	14,0 % 27 2 224,8
KORKORAHASTOT YHTEENSÄ:	11 090,3	50,2 %	-494,7	213,9 %	260 189	21,6 % 75 3 095,4
MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:	826,2	3,7 %	5,1	-2,2 %	29 389	2,4 % 19 84,6
YHTEENSÄ:	22 082,2		-231,2		1 203 237	329 4 568,5

Nettomerkinnt 31.1.2000 - 31.12.2003



SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.12.2003 - Muut sijoitusrahastot

OSAKERAHASTOT EUROOPPA

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v. p.a.	3 v. p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)		
						Nim. (EUR)	Noteerausvaluutassa	
Aviva Funds - European Equity - P1	-2,3	-12,2	16,9	12,3	3,0	24,5	24,5	0,6
Baring Europa	-7,4	-16,4	11,6	10,3	1,9	22,8	22,8	0,4
CAF Europe Sector Selection			10,9	11,1	1,5	21,9	21,9	0,4
CAF Eurostocks	-4,1	-16,9	21,1	16,5	2,2	25,4	25,4	0,7
CDC Europe Equities			16,7	16,9	1,5	23,2	23,2	0,6
CDC Europe Small Cap			31,6	21,3	0,7	10,3	10,3	2,8
Fidelity Euro Blue Chip	-1,0	-12,9	18,7	12,7	2,1	22,5	22,5	0,7
Fidelity Euro Smaller Companies	3,7	-16,0	27,7	19,9	0,1	12,8	12,8	1,9
Fidelity Euro STOXX 50	-2,9	-15,8	17,0	14,4	4,9	26,7	26,7	0,5
Fidelity European Growth	10,0	-4,4	19,7	15,9	1,1	16,2	16,2	1,0
Fidelity European Larger Companies			17,2	13,4	0,0	18,1	18,1	0,8
Fidelity European Mid Cap			26,2	20,4	0,3	17,8	17,8	1,3
Fidelity France	-0,8	-16,0	15,8	14,9	3,6	21,1	21,1	0,8
Fidelity Germany	-3,1	-16,5	36,1	21,0	4,2	23,9	23,9	1,4
Fidelity Iberia	-0,9	-1,7	27,5	15,2	5,4	15,1	15,1	1,6
Fidelity Italy	1,6	-6,3	18,4	8,5	-4,5	17,3	17,3	0,9
Fidelity Switzerland	2,5	-12,1	27,2	24,8	1,8	19,7	20,0	1,2
Fidelity United Kingdom	-1,9	-11,5	12,4	12,1	1,3	20,5	18,5	0,5
Gartmore SICAV Continental European Fund		-10,1	15,1	11,3	3,6	21,2	21,2	0,6
Gartmore SICAV European Smaller Companies Fund		-13,6	41,1	25,3	1,4	12,3	12,3	3,1
Gartmore SICAV Pan European Fund		-15,2	12,3	11,9	3,3	20,7	20,7	0,5
ING (L) Invest European Banking & Insurance			16,9	13,8	2,5	26,2	26,2	0,5
ING (L) Invest European Equity			13,9	12,9	2,8	23,0	23,0	0,5
ING (L) Invest European Food & Beverages			0,0	9,1	1,0	16,3	16,3	-0,2
ING (L) Invest European Health Care			12,2	12,8	1,7	18,2	18,2	0,5
ING (L) Invest European Real Estate			18,8	14,3	2,0	8,1	8,1	2,0
ING (L) Invest European Consumer Goods			14,1	14,8	1,2	22,6	22,6	0,5
JPMF Europe Recovery				0,2	14,8	14,8		
JPMF Europe Strategic Growth		-13,9	13,9	11,5	0,4	16,9	16,9	0,7
JPMF Europe Strategic Value		-2,8	20,4	12,1	2,5	18,7	18,7	0,9
JPMF Euroland Equity	-1,0	-12,3	17,5	11,9	3,5	21,1	21,1	0,7
JPMF Europe Dynamic		-3,8	18,4	15,7	1,8	15,0	15,0	1,0
JPMF Europe Equity	0,2	-10,4	15,4	11,6	2,9	20,4	20,4	0,8
JPMF Europe Select Equity			11,6	11,1	3,0	22,1	22,1	0,4
JPMF Europe Select Large Cap			9,8	10,5	3,9	23,9	23,9	0,3
JPMF Europe Small Cap	6,1	-10,0	27,1	21,0	0,5	12,2	12,2	2,0
JPMF Europe Technology		-21,6	56,9	43,9	-2,0	29,9	29,9	1,8
JPMF Germany Equity		-14,6	36,8	20,0	5,4	26,0	26,0	1,3
JPMF UK Equity	-0,7	-10,9	9,8	7,8	2,0	17,6	16,2	0,4
MLIIF Euro Markets Fund		-11,9	14,9	10,1	2,1	24,8	24,8	0,5
MLIIF European Fund	-3,4	-14,7	11,8	9,3	1,1	22,0	18,3	0,4
MLIIF European Opportunities Fund	1,7	-13,4	30,2	18,6	-1,1	16,1	14,0	1,7
MLIIF European Value Fund			11,3	10,0	2,3	23,6	19,5	0,4
MLIIF United Kingdom Fund	1,8	-10,4	8,7	8,4	1,0	19,7	17,0	0,3
Nordea 1 - European Value Fund	8,2	-1,2	22,8	15,8	0,5	11,6	11,6	1,7
Pictet Funds - Europe Index P		-12,6	15,6	12,3	2,2	21,3	21,3	0,6
Pictet Funds - European Equity Selection P	-5,6	-15,7	10,2	11,3	2,1	22,3	22,3	0,3
Pictet Funds - German Equities P	-4,0	-16,5	30,4	22,5	4,8	30,9	30,9	0,9
Pictet Funds - Small Cap: Europe P	9,1	-13,9	34,7	27,4	0,8	14,1	14,1	2,3
Pictet Funds - European Sustainable - Equities P			10,8	10,1	1,6	22,4	22,4	0,4
Pictet Funds -UK Equities P	-0,2	-10,3	12,8	13,2	1,7	18,7	16,6	0,5
Pictet Funds - French Equities P	-0,4	-18,4	14,8	11,1	1,3	25,5	25,5	0,5
Templeton EuroMarket Fund		-5,6	21,7	16,3	3,3	17,7	17,7	1,1
KESKIMÄÄRIN	0,2	-12,0	19,3	15,0	1,8	20,0	19,6	0,8
MSCI EMU	-4,3	-15,5	16,1	14,0	3,4	19,8		0,7
MSCI Europe	-4,2	-14,5	11,9	12,3	2,7	17,5		0,5
HEX-portfoliotuottoindeksi	3,2	-4,6	22,7	21,8	-1,8	15,9		1,3

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.12.2003

Merkintäpalkkio (%) /	Lunastuspalkkio (%) /	Hallinn. ja säil. palkkio (%) / v.	Rahasto-pääoma	Nettomerkinnät joulukuussa	Osuudenomistajia	Perustettu	Perustettu		Minimisij.
							Salkunhoitaja	toiminut	
min. EUR	minimi EUR		MEUR	MEUR		kk/vuosi		vuodesta	EUR
4,25%	0	1,25	Lux.	-	-	07/90	B. Berry	10/01	3 000
5%	0	1,35	Irlanti	43,7	-	04/87	S. Austin		3 500
0	0	0,70	Lux.	234,7	-	12/00	C. Garrigues	12/00	500 000
0	0	0,70	Lux.	215,3	-	12/00	T. Pauwels	05/02	500 000
4%	0	1,50	Lux.	85,2	-	05/03	L. Imbert	05/03	ei minimiä
4%	0	1,70	Lux.	156,3	-	04/99	Missoffe, Mariaud	04/99	ei minimiä
5,25%	0	1,50	Lux.	732,0	-	10/94	A. Scurlock		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	840,9	-	12/95	C. Stone		2 000
0	0	0,60	Lux.	518,6	-	11/98	C. Hernandez		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	11 838,5	-	10/90	A. Bolton		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	6,1	-	09/02	F. Gautier		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	26,5	-	01/01	Trygve Toraasen		2 500 USD
5,25%	0	1,50	Lux.	33,8	-	10/90	A. Hartmann		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	109,8	-	10/90	A. Hartmann		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	35,9	-	10/90	T. Toraasen		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	56,4	-	10/90	T. Toraasen		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	313,1	-	02/95	A. Edzard		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	143,1	-	10/90	F. Gautier		2 000
5%	0	1,50	Lux.	-	-	09/00	Guy, Rambourg	09/00	2 500
5%	0	1,50	Lux.	-	-	09/00	Sharpe, Quayle	09/00	2 500
5%	0	1,50	Lux.	-	-	09/00	G. Clarke	04/03	2 500
5%	0	1,20	Lux.	103,5	-	08/98	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä
5%	0	1,20	Lux.	394,2	-	10/97	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä
5%	0	1,20	Lux.	60,9	-	03/98	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä
5%	0	1,20	Lux.	104,5	-	03/98	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä
5%	0	1,20	Lux.	11,9	-	12/91	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä
5%	0	1,20	Lux.	28,6	-	10/98	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä
2,5%	0,5%	2,40	Lux.	149,7	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	227,6	-	02/00	Spencer, Elliot		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 046,4	-	02/00	Spencer, Complin		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	406,9	-	12/88	Spencer, Elliot		10 000 USD
2,5%	1,8%	1,50	Lux.	563,4	-	12/00	Elliot, Hollyman		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 130,6	-	12/88	Spencer, Complin		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	10,4	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	78,8	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	649,2	-	04/94	Cambell, Conte		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	273,9	-	04/99	Elliot, Gambhir		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	11,8	-	06/00	Webb, Howard		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	342,1	-	04/92	Spencer, Gambhir		2 500
5%	0	1,65	Lux.	519,9	-	-	Sefaty, Long		5 000 USD
5%	0	1,35	Lux.	540,2	-	01/99	Healey, Lake		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	712,6	-	05/87	E. Mercadante		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	572,0	-	01/97	J. Macmillan		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	329,6	-	12/85	L. Chappell		5 000 USD
max. 5%	0	1,63	Lux.	908,5	-	09/89	Nordea Investment Funds S.A.		5 000
0	0	0,20	Lux.	203,6	-	04/99	R. Riat	04/99	1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	159,3	-	09/90	S. Burrows	07/01	1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	35,3	-	10/93	O. Knobloch	04/01	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	299,2	-	01/91	N. Francke	09/98	1 000
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	26,6	-	09/02	L. Nguyen	09/02	1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	34,9	-	02/93	R. Williamson	02/93	1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	14,8	-	09/93	F. Maccarone	01/01	1 000
5%	0	1,50	Lux.	-	-	01/99	K. Cox	01/99	5 000
				Yhteensä:	25 340,5	0,0	0		

a) Lunastuspalkkio riippuu sijoituksen pituudesta c) Minimimerkintä kuukausiäästäjälle 80 EUR e) Minimimerkintä kuukausiäästäjälle 20 EUR g) Minimimerkintä kuukausiäästäjälle 35 EUR

b) Lisäksi tuotosidonnainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausiäästäjälle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausiäästäjälle 50 EUR

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.12.2003 - Muut sijoitusrahastot

OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a.	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteeraus-	
						Nim. (EUR)	valuutassa	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	14	24	66	67	68			
ACM G.I. - Global Growth Trends Portfolio			9,8	7,8	0,3	19,9	15,6	0,4
ACM International Health Care			0,0	-3,2	-1,0	18,9	16,1	-0,2
ACM International Technology			18,1	10,0	-4,2	29,2	25,8	0,5
Aviva Funds - Global Equity - P1	-5,0	-16,8	5,1	8,1	0,9	20,3	15,0	0,1
Baring Global Equity			7,2	7,4	0,5	21,1	21,1	0,2
Baring Global Resources			26,4	25,0	5,6	16,9	16,9	1,4
Baring Leading Sector			9,0	4,6	-1,3	23,4	23,4	0,3
Elite		72,4	198,8	109,1	15,1	23,8	23,8	1,2
Fidelity Consumer Industries			11,8	8,8	-1,6	16,0	16,0	0,6
Fidelity European Aggressive	2,5	-7,0	30,1	18,7	-1,3	21,8	21,8	1,3
Fidelity Financial Services			10,5	9,1	0,9	17,7	17,7	0,4
Fidelity Funds Global Focus				8,6	0,3	17,8	13,0	
Fidelity Health Care			-2,1	-5,2	0,8	18,5	18,5	-0,3
Fidelity Industrials			12,1	13,2	4,5	16,8	16,8	0,6
Fidelity International	-4,1	-17,8	6,6	7,4	0,3	17,7	13,1	0,2
Fidelity Technology			19,7	13,0	-4,5	25,3	25,3	0,7
Fidelity Telecommunications			14,5	16,1	1,2	22,4	22,4	0,5
Fidelity World	-1,6	-14,7	10,2	10,0	1,2	17,4	17,4	0,4
Franklin Biotechnology Discovery Fund		-21,3	18,8	3,2	-0,7	26,5	24,6	0,6
Franklin Technology Fund		-33,7	28,2	16,4	-5,3	29,2	26,1	0,9
ING (L) Invest Banking & Insurance			13,2	9,2	0,9	19,9	16,5	0,5
ING (L) Invest Biotechnology			21,9	3,9	0,0	26,2	24,3	0,7
ING (L) Invest Materials			15,8	22,0	4,2	20,5	16,6	0,6
ING (L) Invest Computer Technologies			20,7	12,4	-3,1	27,4	23,6	0,7
ING (L) Invest Energy			4,3	5,4	7,6	17,1	14,5	0,1
ING (L) Invest Food & Beverages			-3,6	3,1	-1,5	14,4	11,1	-0,4
ING (L) Invest Global Brands			8,9	8,9	0,0	19,1	19,1	0,3
ING (L) Invest Health Care			-3,1	-3,8	0,5	18,4	15,6	-0,3
ING (L) Invest Prestige & Luxe			18,4	17,9	-0,6	21,3	21,3	0,7
ING (L) Consumer Goods			13,8	8,1	-0,6	20,3	16,4	0,5
ING (L) Invest Telecom			7,0	3,2	2,5	20,1	16,7	0,1
ING (L) Invest Utilities			5,3	2,0	2,6	15,0	11,6	0,1
ING (L) Invest World			6,0	6,4	1,5	19,2	19,2	0,2
KESKIMÄÄRIN	3,9	-9,2	15,2	10,8	0,6	20,7	18,4	0,6
MSCI World Index	-3,6	-14,5	8,6	7,6	0,8	15,3		0,4

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.12.2003

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säät. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinntä joulukuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinntä vuoden alusta MEUR
6,25%	-	1,00	Lux.	-	-	-	04/95	Alliance Capital Management		2000 USD	
-	-		Lux.	-	-	-	-	N. Fidel		2000 USD	
6,25%	-	1,20	Lux.	-	-	-	-	Malone, Franck		2000 USD	
4,25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	07/90	P. Parker	12/00	3 000	
5%	0	1,60	Irlanti	14,0	-	-		A. Cole		3 500	
5%	0	1,60	Irlanti	44,0	-	-	12/94	J. Payne		3 500	
5%	0	1,60	Irlanti	16,7	-	-	02/01	A. Underhill		3 500	
0	0	1,00	^b Suomi	47,4	7,6	881	02/99	P. Deryng	02/99	5 000	15,6
5,25%	0	1,25	Lux.	44,5	-	-	09/00	C. Wiedebach		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	507,0	-	-	02/98	A. Scurlock		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	87,0	-	-	09/00	A. Tandiono		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	44,0	-	-	01/03	B. Reed		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	106,9	-	-	09/00	M. Buffett		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	80,4	-	-	09/00	M. Hodges		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	1 838,6	-	-	12/91	D. Habermann		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	279,3	-	-	09/99	C. Stauss		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	189,1	-	-	09/99	T. Chanpongsang		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	265,0	-	-	10/96	R. Skelt		2 000	
5%	0	1,50	Lux.	-	-	-	04/00	E. McCulloch	10/00	5 000	
5%	0	1,50	Lux.	-	-	-	04/00	I. Link	04/00	5 000	
5%	0	1,20	Lux.	133,5	-	-	09/97	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	67,1	-	-	01/98	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	60,7	-	-	11/97	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	98,3	-	-	01/98	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	54,9	-	-	11/97	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	52,2	-	-	03/96	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	48,2	-	-	06/98	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	107,8	-	-	05/96	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	33,0	-	-	01/98	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	61,8	-	-	01/97	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	49,8	-	-	11/95	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	21,7	-	-	01/99	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	145,1	-	-	12/93	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	

a) Lunastuspalkkio riippuu sijoituksen pituudesta c) Minimierintä kuukausiasastajalle 80 EUR e) Minimierintä kuukausiasastajalle 20 EUR g) Minimierintä kuukausiasastajalle 35 EUR

b) Lisäksi tuotosidonnainen palkkio d) Minimierintä kuukausiasastajalle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimierintä kuukausiasastajalle 50 EUR

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.12.2003 - Muut sijoitusrahastot

OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA jatkuu	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a.	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteeraus- valuutassa	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ Vipu	14	24	66	67	68			
JPMF Global 50 Equity			11,1	10,0	0,7	20,4	15,0	0,4
JPMF Global Diversified Equity			11,8	11,2	1,9	19,5	19,5	0,5
JPMF Global Dynamic		-8,2	12,1	8,9	-0,1	18,3	13,4	0,5
JPMF Global Equity	-3,9	-15,0	6,6	5,5	0,2	19,8	14,8	0,2
JPMF Global ex-US Select Small Cap			25,9	19,0	1,4	15,8	15,8	1,5
JPMF Global Financials			15,0	10,0	0,2	24,5	19,4	0,5
JPMF Global Healthtech			-0,4	-3,9	0,0	20,2	15,6	-0,2
JPMF Global Life Sciences		-28,2	8,5	1,0	1,1	26,8	23,0	0,2
JPMF Global Recovery					1,9	16,5	16,5	
JPMF Global Select Equity			8,4	6,3	0,3	20,8	15,4	0,3
JPMF Global Socially Responsible		-20,5	2,8	3,0	-0,1	20,5	15,4	0,0
JPMF Global Teletech			12,3	9,7	-1,3	25,6	20,5	0,3
JPMF International Equity	-3,0	-14,0	7,5	6,6	1,2	18,8	18,8	0,3
MLIIF Global Equity ex Europe Fund		-16,6	2,2	2,4	-0,2	20,5	20,5	0,0
MLIIF Global Equity Fund	-3,0	-15,2	2,6	2,7	0,4	18,9	14,1	0,0
MLIIF Global Fundamental Value Fund			7,4	7,6	1,6	18,8	13,9	0,2
MLIIF Global Opportunities Fund	8,4	-15,0	25,3	15,3	-1,7	19,6	15,9	1,1
MLIIF Global SmallCap Fund			21,9	12,7	-1,1	17,9	13,7	1,1
MLIIF New Energy Fund			21,8	22,1	-1,2	28,1	25,7	0,7
MLIIF World Energy Fund			7,5	7,1	6,6	18,1	15,1	0,3
MLIIF World Financials Fund			22,2	9,7	0,4	24,5	20,2	0,7
MLIIF World Gold Fund	33,0	45,5	27,4	37,4	-3,5	24,8	27,7	1,0
MLIIF World Healthscience Fund			2,2	-5,5	-3,3	23,0	19,2	0,0
MLIIF World Mining Fund	30,7	21,6	43,1	53,0	7,2	17,0	16,3	2,4
MLIIF World Technology			28,4	11,7	-3,8	31,9	27,7	0,8
MLIIF World Telecoms Fund			6,8	3,6	1,5	21,2	17,2	0,2
MLIIF World Utilities Fund			2,7	1,7	2,8	13,1	9,7	0,0
Pictet Funds - Biotech P	13,9	-17,4	25,5	6,7	-1,7	29,2	26,6	0,8
Pictet Funds - Global Equity Selection P			9,9	12,3	1,6	17,3	17,3	0,4
Pictet Funds - Leisure P		-17,0	4,5	6,7	-1,5	20,0	16,2	0,1
Pictet Funds - New Finance P		-13,9	10,0	7,2	0,4	20,0	20,0	0,4
Pictet Funds - Telecom P	-11,6	-32,4	14,1	8,4	-0,4	22,1	18,6	0,5
Pictet Funds - Water P		-11,3	7,7	9,5	2,4	16,1	16,1	0,3
Templeton Global (Euro) Fund	1,5	-7,3	14,8	12,9	1,5	17,7	17,7	0,7
Trevisse Global Equity	-2,8	-16,7	6,8	6,5	0,2	18,7	18,7	0,2
KESKIMÄÄRIN	3,9	-9,2	15,2	10,8	0,6	20,7	18,4	0,5
MSCI World Index	-3,6	-14,5	8,6	7,6	0,8	15,3		0,4

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.12.2003

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät joulukuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	36,5	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	1,0	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	569,0	-	-	12/00	S. Mainie		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	26,1	-	-	12/88	S. Bhargava		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	46,4	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	61,8	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	34,8	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	42,9	-	-	04/00	C. Jones		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	22,0	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	134,7	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	6,0	-	-	06/00	S. Bhargava		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	13,0	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	247,5	-	-	12/88	Bhargava, Atkinson		10 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	7,1	-	-	06/82	Rowley, Chan		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	424,6	-	-	12/01	De Gale		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	128,6	-	-	01/98	J. Macmillan		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	96,3	-	-	02/96	L. Kymisis		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	510,5	-	-	11/94	K. Chiang		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	12,8	-	-	04/01	Batchelor, Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	67,1	-	-	04/01	Batchelor, Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	164,8	-	-	07/02	MLIIF		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	1 696,5	-	-	12/94	Birch, Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	39,2	-	-	04/01	J. Schrieber		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	1 038,2	-	-	03/97	E. Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	108,5	-	-	07/02	MLIIF		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	2,0	-	-	04/01	T. Isaacs		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	3,2	-	-	04/01	K. Anderson		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	911,4	-	-	03/95	M. Sjöström	03/95	1 000
max. 5%	max. 3%	1,25	Lux.	63,0	-	-	10/98	A. Vatis		1 000 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	10,2	-	-	03/99	B. Demole	03/99	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	10,5	-	-	10/00	F. Maccarone	10/00	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	67,4	-	-	11/97	A. Uckunkaya	10/01	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	232,6	-	-	01/00	H. Portner	10/01	1 000
5%	0	1,50	Lux.	-	-	-	04/91	K.Cox	08/03	5 000
2%	0	1,50	Lux.	-	-	-	01/97	L. Krohn		3 500
Yhteensä:				11 334,3	7,6	881				

a) Lunastuspalkkio nippuu sijoituksen pituudesta c) Minimimerkintä kuukausiasastajalle 80 EUR e) Minimimerkintä kuukausiasastajalle 20 EUR g) Minimimerkintä kuukausiasastajalle 35 EUR

b) Lisäksi tuotidonnainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausiasastajalle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausiasastajalle 50 EUR

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.12.2003 - Muut sijoitusrahastot

OSAKERAHASTOT POHJOIS-AMERIKA	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a.	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteerausvaluutassa	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	11	16	27	27	28			
ACM G.I. - American Growth Portfolio			1,0	1,3	-2,3	23,0	19,6	-0,1
Aviva Funds - American Equity - P1	-5,9	-17,5	4,6	3,2	-0,5	20,8	15,5	0,1
Baring North America	-6,8	-20,4	3,3	1,6	-0,6	23,5	23,5	0,0
CAF USA			2,2	1,9	-0,7	20,8	15,6	0,0
Fidelity America	-3,3	-13,9	7,4	4,7	-0,1	20,5	16,2	0,2
Fidelity American Growth	9,8	-14,3	12,2	8,0	-4,4	23,2	19,0	0,4
Franklin U.S. Equity Fund		-12,4	6,3	2,8	-1,4	19,1	16,0	0,2
Gartmore North American Fund			-0,3	-0,5	-1,8	20,3	20,3	-0,2
ING (L) Invest Nasdaq			21,2	9,8	-2,1	28,3	25,2	0,6
JPMF US Technology	-20,3	-43,6	28,0	14,8	-4,1	33,7	29,1	0,7
JPMF America Equity	-4,7	-13,0	3,9	0,7	-0,1	21,8	16,5	0,0
JPMF America Large Cap		-15,9	1,5	0,4	0,0	22,2	16,9	-0,1
JPMF America Micro Cap	10,3	-2,2	26,8	14,9	-1,5	21,1	16,2	1,1
JPMF America Small Cap	-6,1	-19,3	16,6	9,1	-2,8	23,6	19,2	0,6
JPMF US Disciplined Equity			5,8	3,3	-0,3	22,1	16,9	0,1
JPMF US Dynamic					-2,6	17,8	14,3	
JPMF US Select Equity			2,1	1,8	-0,3	21,9	16,7	-0,1
JPMF US Select Small Cap			1,4	5,2	-2,5	25,9	21,5	-0,1
JPMF US Strategic Growth		-22,9	-3,4	-2,8	-3,6	23,3	17,9	-0,3
JPMF US Strategic Value		-8,7	3,3	2,3	-0,3	20,5	15,2	0,0
MLIIF US Basic Value Fund			8,1	7,5	2,5	21,6	16,8	0,2
MLIIF US Equity Fund	-7,2	-19,7	0,9	0,7	0,0	21,4	16,5	-0,1
MLIIF US Focused Value Fund			9,5	6,2	1,0	22,0	17,4	0,3
MLIIF US Growth Fund			5,7	6,6	-2,7	21,7	16,5	0,1
MLIIF US Opportunities Fund	7,4	-14,2	18,0	8,6	-4,3	24,0	20,1	0,6
MLIIF US SmallCap Value Fund			18,8	11,8	-0,7	22,6	17,9	0,7
Nordea 1 - North American Value Fund	23,1	1,6	9,8	5,3	-1,7	18,2	14,6	0,3
Pictet Funds - USA Index P		-14,1	5,8	3,4	-0,4	21,0	17,2	0,1
KESKIMÄÄRIN	-0,3	-15,7	8,2	4,9	-1,4	22,4	18,2	0,2
MSCI North America	-3,7	-14,7	6,1	3,6	-0,3	15,2		0,2

OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a.	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteerausvaluutassa	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	2	2	2	2	2			
Aviva Funds -Nordic Equity - P1	1,0	-13,8	15,4	12,4	-0,5	19,3	18,9	0,7
Fidelity Nordic	1,1	-15,9	15,0	16,8	-0,3	18,6	17,3	0,7
KESKIMÄÄRIN	1,1	-14,8	15,2	14,6	-0,4	18,9	18,1	0,7
MSCI Nordic Countries	0,7	-19,2	16,4	14,1	-0,9	22,2		0,6

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.12.2003

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät joulukuussa MEUR	Osuudenomistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
6,25%	0	0,95	Lux.	-	-	-	01/97	T. Kamp		2000 USD
4,25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	07/90	N. De Peyster	01/02	3 000
5%	0	1,35	Irlanti	129,4	-	-	11/57	C. Lees		3 500
0	0	0,70	Lux.	192,9	-	-	12/00	L. Shirai	12/00	500 000
5,25%	0	1,50	Lux.	907,2	-	-	10/90	M. Wonisch		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	2 057,3	-	-	07/97	N. Miller		2 000
5%	0	1,50	Lux.	-	-	-	07/99	K. Shepard	07/99	5 000
5%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/01	Melluish, Walker		2500
5%	0	1,20	Lux.	32,2	-	-	10/98	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	86,8	-	-	12/97	G. Liberman		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 241,0	-	-	12/88	Simon, Foss		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	109,3	-	-	04/00	J. Simon		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	291,4	-	-	11/88	S. Jones		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	61,8	-	-	09/84	Jones, Parton		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	65,7	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	2,40	Lux.	-	-	-	07/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,60	Lux.	139,3	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	2,6	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	10,7	-	-	12/00	H. Larique		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	293,6	-	-	12/00	J. Simon		2 500
5%	0	1,90	Lux.	1 204,7	-	-	01/97	K. Rendino		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	397,7	-	-	12/85	R. Boon		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	846,9	-	-	11/95	B. Martorelli		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	53,8	-	-	04/99	L. Fuller		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	153,0	-	-	05/87	R. Zibelli		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	249,5	-	-	01/98	E. Baum		5 000 USD
max. 5%	0	1,63	Lux.	3 097,4	-	-	03/97	Nordea Investment Funds S.A.		5 000
0	0	0,20	Lux.	415,3	-	-	11/99	A. Ujvari	11/99	1 000
			Yhteensä:	12 039,4	0,0	0				

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät joulukuussa MEUR	Osuudenomistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
4,25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	03/98	C. Turner	09/00	3 000
5,25%	0	1,50	Lux.	364,9	-	-	10/90	T. Toraasen		2 000
			Yhteensä:	364,9	0,0	0				

a) Lunastuspalkkio riippuu sijoituksen pituudesta c) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 80 EUR e) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 20 EUR g) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 35 EUR

b) Lisäksi tuotostonnonnainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 50 EUR

SIIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.12.2003 - Muut sijoitusrahastot

OSAKERAHASTOT JAPANI	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v. p.a.	3 v. p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteeraus- valuutassa	
						Nim. (EUR)		
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	8	10	12	12	12			
Baring Japan	-8,8	-18,0	11,6	19,1	0,2	24,1	24,1	0,4
CAF Japan	-4,3	-16,4	6,2	17,0	2,0	23,5	20,6	0,1
Fidelity Japan	4,3	-12,8	18,5	22,6	1,7	24,0	20,9	0,7
Fidelity Japan Smaller Co's	7,0	-8,1	18,0	23,6	0,2	20,1	16,9	0,8
Gartmore SICAV Japanese Fund		-15,7	21,1	23,7	2,2	23,7	23,7	0,8
JPMF Japan Equity	9,1	-11,5	15,9	19,5	3,6	24,8	22,2	0,5
JPMF Japan Select Equity			16,9	18,9	2,0	23,7	20,4	0,6
JPMF Japan Small Cap	6,7	-10,6	33,0	31,8	0,0	22,3	20,3	1,4
MLIIF Japan Fund	-0,6	-14,8	11,9	17,0	1,6	24,0	21,7	0,4
MLIIF Japan Opportunities Fund	18,0	-7,8	29,8	29,1	2,8	19,3	17,6	1,4
Pictet Funds - Japan Index P			12,5	19,3	1,6	23,2	20,3	0,4
Pictet Funds - Japanese Equities P		-11,5	22,5	25,2	1,9	22,5	19,5	0,9
KESKIMÄÄRIN	3,9	-12,7	18,2	22,2	1,6	22,9	20,7	0,2
MSCI Japan	-2,3	-14,8	11,8	19,0	1,5	22,7		0,4

OSAKERAHASTOT AASIA	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v. p.a.	3 v. p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteeraus- valuutassa	
						Nim. (EUR)		
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	16	17	29	30	30			
Baring Asia Growth	4,6	-5,4	11,8	15,0	-0,6	22,1	22,1	0,4
Baring Australia			24,7	13,4	2,3	15,2	15,2	1,4
Baring Hong Kong China			41,3	33,9	0,8	22,2	22,2	1,7
CAF Asian Growth	5,3	-2,6	22,6	21,1	1,0	23,1	17,7	0,9
CAF Asian Renaissance	7,5	-12,0	21,5	18,8	1,4	18,2	13,8	1,0
CDC Emerging Asia			30,9	29,1	2,9	25,2	20,1	1,1
CDC Hong Kong Renaissance			47,3	36,0	-2,6	24,1	21,7	1,8
Fidelity Asean	6,3	-2,1	20,9	15,6	3,4	18,3	13,5	1,0
Fidelity Asean Special Situations	9,6	-3,9	19,5	16,8	1,1	21,5	16,5	0,8
Fidelity Australia	6,9	1,0	27,7	14,1	2,4	14,7	10,8	1,7
Fidelity Korea	7,1	5,0	7,3	10,0	-0,5	31,9	28,1	0,1
Fidelity Pacific	5,1	-9,2	16,2	18,8	1,7	21,9	18,0	0,6
Fidelity Singapore	2,8	-10,4	18,5	15,5	-1,5	23,4	19,2	0,7
Fidelity South East Asia	3,6	-3,3	25,9	22,8	2,2	23,4	18,5	1,0
Fidelity Taiwan	-6,5	-8,8	7,4	10,3	-3,0	23,8	19,2	0,2
Fidelity Thailand	11,8	31,0	91,3	58,6	19,6	27,2	24,0	3,3
JPMF Asia Equity	11,6	-6,7	12,8	14,5	0,1	23,9	18,7	0,4
JPMF Asia Select Equity			18,4	19,2	0,0	22,8	17,1	0,7
JPMF China	15,7	5,9	63,8	50,6	4,5	28,4	24,7	2,1
JPMF Greater China			55,0	37,1	3,5	23,0	18,3	2,3
JPMF Hong Kong			50,3	33,0	1,5	23,2	18,6	2,0
JPMF Pacific Equity	14,3	-8,5	14,8	17,7	3,9	19,8	16,1	0,6
JPMF Pacific Technology		-7,1	10,8	14,1	-2,4	25,4	21,5	0,3
JPMF Singapore			35,7	24,6	-1,1	25,4	21,2	1,3
JPMF Taiwan			0,3	5,4	-3,7	26,6	22,3	-0,1
MLIIF Asian Dragon			20,9	21,0	2,2	23,0	17,9	0,7
MLIIF Pacific Equity Fund			15,0	17,3	1,9	18,0	15,0	0,7
Nordea 1 - Far Eastern Value Fund	16,4	3,8	28,2	21,5	0,9	17,6	12,4	1,4
Pictet Funds - Greater China P				32,6	1,8	22,6	18,3	
Pictet Funds - Pacific (ex. Japan) Index P			20,0	14,3	0,8	15,0	11,6	1,0
KESKIMÄÄRIN	7,6	-2,0	26,9	22,4	1,5	22,4	18,5	1,1
MSCI Far East	-2,0	-14,8	11,6	18,8	1,1	22,2		0,4

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.12.2003

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät joulukuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
5%	0	1,35	Irlanti	20,2	-	-	03/76	P. Hitchens		3 500
0	0	0,70	Lux.	53,5	-	-	02/90	B. Masters	06/01	500 000
5,25%	0	1,50	Lux.	1 624,4	-	-	10/90	Y. Tilley		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	204,0	-	-	12/91	A. Kibe		2 000
5%	0	1,50	Lux.	-	-	-	09/00	N. Reid	09/00	2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 236,8	-	-	12/88	S. Jones		2 500
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	-	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	94,0	-	-	07/94	A. Emori		2 500
5%	0	1,15	Lux.	195,0	-	-	12/85	M. Desmidt		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	597,1	-	-	05/87	H. Tateda		5 000 USD
0	0	0,20	Lux.	63,1	-	-	06/02	S. Cornet		1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	362,4	-	-	02/99	A. Tavazzi	02/99	1 000
Yhteensä:				4 450,5	0,0	0				

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät joulukuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
5%	0	1,35	Irlanti	64,4	-	-	02/87	K. Do		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	71,6	-	-	12/81	K. Do		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	348,6	-	-	12/82	L. Co		3 500
0	0	1,00	Lux.	146,0	-	-	12/90	R. Chan	10/03	500 000
0	0	1,00	Lux.	86,3	-	-	11/74	L. Csellak	02/00	500 000
5%	0	2,00	Lux.	157,2	-	-	06/99	Lester Poon	01/01	ei minimiä
5%	2%	2,80	Lux.	24,0	-	-	12/00	B. Sung (CDC IXIS AM Asia)	01/01	ei minimiä
5,25%	0	1,50	Lux.	211,3	-	-	10/90	A. Liu		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	204,1	-	-	10/94	A. Liu		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	137,9	-	-	12/91	I. Gibson		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	126,7	-	-	10/95	H. Chung		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	262,1	-	-	01/94	W. Kennedy		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	31,9	-	-	10/90	R. Chan		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	638,2	-	-	10/90	P. Phillips		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	71,4	-	-	03/97	W. Lin		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	510,2	-	-	10/90	T. Chanpongsang		2 000
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	940,5	-	-	10/89	Ellis, Pulling		2 500
2,5%	0,5%	2,00	Lux.	68,3	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	556,8	-	-	07/94	S. Luk		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	279,5	-	-	05/01	S. Luk		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	39,1	-	-	05/01	F. Ding		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 057,1	-	-	12/88	R. Ellis		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	22,0	-	-	12/88	Ellis, Lee		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	7,4	-	-	05/01	J. Tay		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	58,3	-	-	05/01	J. Pan		2 500
5%	0	1,15	Lux.	204,3	-	-	07/02	MLIIF		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	138,7	-	-	08/94	J. Russell		5 000 USD
max. 5%	0	1,63	Lux.	594,4	-	-	01/94	Nordea Investment Funds S.A.		5 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	98,1	-	-	05/03	L. Wang-Simond	05/03	1000 USD
0	0	0,20	Lux.	38,2	-	-	06/02	A. Ujvari		1 000
Yhteensä:				7 194,4	0,0	0				

a) Lunastuspalkkio riippuu sijoituksen pituudesta c) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 80 EUR e) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 20 EUR g) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 35 EUR

b) Lisäksi tuotosdonnaanainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 50 EUR

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.12.2003 - Muut sijoitusrahastot

OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a.	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteeraus- valuutassa	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	21	25	30	30	30			
Baring Eastern Europe	18,4	15,1	29,6	15,6	4,6	18,6	18,6	1,4
Baring Global Emerging Markets	7,6	-0,9	20,6	17,0	3,0	19,1	19,1	0,9
Baring Latin America			33,2	20,1	5,7	21,6	21,6	1,4
Baring Pacific			15,0	17,9	0,1	20,2	20,2	0,6
CAF Emerging Markets	8,1	1,0	26,2	17,7	1,3	17,3	12,1	1,3
Fidelity Emerging Markets	6,1	-1,0	23,8	20,5	2,5	19,8	14,5	1,1
Fidelity Greater China	8,4	-7,0	21,2	21,8	0,2	20,2	14,9	0,9
Fidelity Indonesia	6,9	12,8	38,5	13,2	6,1	25,3	22,7	1,4
Fidelity Latin America	6,4	-4,5	39,6	23,7	4,7	22,4	17,9	1,6
Fidelity Malaysia	10,4	-3,2	6,1	3,4	-4,9	18,6	13,7	0,2
Garthmore SICAV Emerging Markets Fund		6,4	41,1	29,7	3,1	19,0	19,0	2,0
JPMF Eastern Europe Equity	12,5	9,1	29,7	13,5	4,3	20,0	20,0	1,3
JPMF Emerging Europe Equity	15,7	12,5	40,7	20,3	7,1	21,9	19,0	1,7
JPMF Emerging Markets Equity	8,2	-1,7	23,1	18,0	1,7	18,7	13,0	1,1
JPMF Europe Convergence Equity		0,6	13,2	18,4	6,6	18,2	18,2	0,6
JPMF India	20,5	6,8	68,5	67,0	8,0	24,1	20,2	2,7
JPMF Latin America Equity	8,8	-3,0	37,7	21,5	5,5	21,4	17,3	1,6
JPMF Latin America Select Equity			39,1	22,5	5,7	21,6	17,6	1,6
JPMF Middle East Equity	5,8	-10,5	38,2	17,9	4,8	20,3	16,4	1,7
MLIIF Emerging Europe Fund		15,2	47,1	29,4	8,9	20,1	20,1	2,2
MLIIF Emerging Markets Fund	3,9	-3,1	27,8	22,6	3,7	18,6	13,7	1,3
MLIIF Latin America			41,8	26,1	6,5	21,7	18,0	1,7
Nordea Osteuropafond	10,3	9,3	30,5	12,5	3,0	21,8	21,8	1,3
Pictet Funds - Eastern Europe P	19,2	17,3	31,5	15,0	6,9	17,7	17,7	1,6
Pictet Funds - Emerging Markets P	9,7	5,8	38,4	27,4	4,0	18,7	14,0	1,9
Pictet Funds - Indian Equities P	17,6	10,2	58,0	54,2	9,7	21,6	17,4	2,6
Templeton Eastern Europe Fund	12,3	9,0	30,4	16,7	3,3	13,0	13,0	2,1
Templeton Emerging Markets Fund	5,9	1,4	25,9	20,7	2,7	17,1	11,6	1,4
Trigon Baltic		18,7	50,4	14,7	3,0	8,6	8,6	5,6
Trigon Central and Eastern European			22,3	16,0	4,1	12,2	12,2	1,6
KESKIMÄÄRIN	10,6	4,7	33,0	21,8	4,2	19,3	16,8	1,6
MSCI Emerging Markets (free)	6,5	-0,8	25,9	20,4	1,7	19,8		1,2

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.12.2003

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät joulukuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
5%	0	1,60	Irlanti	819,1	-	-	09/96	K. Bockstaller		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	412,0	-	-	10/78	K. Munday		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	11,4	-	-	04/93	G. Wallach		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	14,8	-	-	10/78	R. Chan		3 500
-	-	1,00	Lux.	117,1	-	-	01/93	F. Morrow		500000 USD
5,25%	0	1,50	Lux.	128,4	-	-	10/93	Satterthwaite		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	199,7	-	-	10/90	J. Tse		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	37,2	-	-	12/94	A.Tandiono		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	79,7	-	-	05/94	P. Satterthwaite		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	47,8	-	-	10/90	J. Lo		2 000
5%	0	1,50	Lux.	-	-	-	09/00	Ehrmann, Dalgleish	09/00	2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	512,0	-	-	07/94	J. Healy		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	142,0	-	-	04/97	J. Healy		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	402,1	-	-	04/94	Forey, Lloyd		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	62,7	-	-	11/00	J. Healy		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	245,0	-	-	08/95	E. Pulling		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	131,5	-	-	05/92	Richdale, Schmidt		10 000 USD
2,5%	0,5%	2,50	Lux.	4,0	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	10,3	-	-	05/98	Seif, Rubinstein		10 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	306,0	-	-	12/95	Bourrier, Monovski		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	175,7	-	-	11/93	Soden, Moakes		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	155,8	-	-	07/02	MLIIF		5 000 USD
1%	1%	1,75	Ruotsi	-	-	-	12/96	M. Wandrell		3 364
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	419,4	-	-	06/95	J. Ostrowski	06/95	1 000
max. 5%	max. 1%	2,00	Lux.	1 118,8	-	-	09/91	J.-P. Smith	08/01	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	119,9	-	-	06/96	N. Mahurkar	05/01	1 000
5%	0	2,10	Lux.	-	-	-	11/97	M. Mobius	11/97	5 000
5%	0	2,10	Lux.	-	-	-	02/91	M. Mobius	02/91	5 000
1%	1%	1,50	Viro	13,0	-	-	02/00	AS Trigon Funds		1 osuus
1,5%	1%	1,68	Viro	7,9	-	-	04/02	AS Trigon Funds		1 osuus
Yhteensä:				5 693,3	0,0	0				

a) Lunastuspalkkio riippuu sijoituksen pituudesta c) Minimimerkintä kuukausiaastajalle 80 EUR e) Minimimerkintä kuukausiaastajalle 20 EUR g) Minimimerkintä kuukausiaastajalle 35 EUR

b) Lisäksi tuottosidonnainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausiaastajalle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausiaastajalle 50 EUR

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.12.2003 - Muut sijoitusrahastot

KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v. p.a.	3 v. p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteeraus- valuutassa	
Fidelity Euro Balanced	1,7	-5,0	13,6	7,8	1,8	13,8	13,8	0,8
Fidelity PS Defensive	2,1	1,9	4,3	1,6	0,9	2,4	2,4	0,6
Fidelity PS Global Growth	0,1	-13,3	11,4	8,9	-0,1	18,8	18,8	0,5
Fidelity PS Growth	0,2	-12,5	15,5	11,8	1,0	19,4	19,4	0,7
Fidelity PS Moderate Growth	2,4	-1,7	8,6	4,7	1,1	7,3	7,3	0,8
JPMF Balanced Fund	1,2	-0,5	12,0	6,0	2,5	7,3	7,3	1,3
JPMF EUR Global Balanced Fund			6,8	4,9	1,6	9,5	9,5	0,4
JPMF EUR Sharp 25				1,2	0,8	3,5	3,5	
JPMF EUR Sharp 50					3,8	1,1	7,9	7,9
JPMF Global Capital Appreciation			8,0	7,5	2,1	14,5	14,5	0,4
JPMF Global Capital Preservation			4,7	2,7	1,2	4,6	4,6	0,4
JPMF Pacific Balanced			7,0	8,4	-1,3	12,1	7,1	0,3
JPMF USD Global Balanced			-2,5	-1,1	-1,9	13,6	7,6	-0,5
MLIIF EUR Triple A 30		-4,9	2,1	1,3	0,5	5,1	5,1	-0,1
MLIIF EUR Triple A 50		-9,6	4,1	3,0	0,6	9,4	9,4	0,1
MLIIF EUR Triple A 70		-13,8	4,8	4,4	0,7	13,4	13,4	0,1
MLIIF Euro Global Balanced Fund		-10,2	1,6	1,7	0,3	13,2	13,2	-0,1
MLIIF Global Allocation Fund			9,9	4,1	0,3	14,5	9,5	0,5
MLIIF USD Global Balanced Fund	-2,1	-11,1	-0,2	1,1	-0,2	13,5	9,2	-0,2
MLIIF USD Triple A 30		-11,6	-10,8	-5,6	-2,8	10,8	4,2	-1,3
MLIIF USD Triple A 50		-13,9	-5,9	-2,0	-1,8	12,8	6,9	-0,7
MLIIF USD Triple A 70		-16,0	-1,1	1,7	-0,6	15,5	10,1	-0,2
Templeton Global Balanced Fund	6,2	-3,4	11,5	7,0	0,7	13,7	13,7	0,8
KESKIMÄÄRIN	1,5	-8,4	5,0	3,7	0,4	11,2	9,5	0,2
MSCI World Index	-3,6	-14,5	8,6	7,6	0,8	15,3	0,4	0,4
MSCI Europe	-4,2	-14,5	11,9	12,3	2,7	17,5	0,5	

PITKÄN KORON RAHASTOT EUROALUE

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v. p.a.	3 v. p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Duraatio (vuotta)	
Aviva Funds - European AAA Bond Short Term	2,8	4,1	1,0	-1,5	0,7	2,5	-	-0,7
CAF Euro Bond	3,8	5,8	3,5	-0,7	0,7	3,2	-	0,2
CDC Euro Bonds			3,9	-0,3	1,1	3,4	-	0,3
Fidelity Euro Bond	3,9	5,9	4,4	0,0	1,4	2,9	-	0,5
JPMF EUR Global Bond			2,3	-0,4	0,9	3,5	-	-0,1
JPMF Europe Aggregate Bond	3,6	5,5	3,7	-0,1	1,1	3,9	-	0,2
JPMF Europe Credit					1,5	3,0	-	
JPMF Europe Short Duration					0,6	1,4	-	
JPMF Global Convertible Bond				4,5	-0,1	6,0	-	
MLIIF European Bond		1,6	-1,3	-2,5	0,7	4,3	-	-0,9
MLIIF Global Short Term Bond		1,8	0,4	-0,5	0,4	1,3	-	-1,9
Pictet F.I.F. EUR Bonds P-Cap	6,0	3,6	3,6	-0,1	1,1	3,9	-	0,2
Pictet F.I.F. EUR Short-Mid Term Bonds P-Cap				0,5	0,6	1,4	-	
KESKIMÄÄRIN	3,6	4,4	2,4	-0,1	0,8	3,1		-0,2
Sampo-valtionobligatioindeksi	4,9	6,5	4,2	-0,2	1,2	3,9	-	0,4
SSB EMU Gvmt Bond Index	4,8	6,5	4,0	-0,2	1,3	4,0	-	0,3

YRITYSKORKORAHASTOT EUROALUE

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v. p.a.	3 v. p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Duraatio (vuotta)	
CAF Euro Corporate Bonds		7,1	7,7	1,6	1,4	2,7	-	1,8
Fidelity European High Yield			22,0	6,1	1,3	2,7	-	7,2
Fidelity Funds II Euro Corporate Bond				1,2	1,3	2,5	-	
Gartmore European Corporate Bond			7,2	1,6	1,4	3,2	-	1,4
JPMF Global High Yield Bond			20,4	7,4	2,1	3,4	-	5,1
MLIIF Euro Global Bond		2,4	-1,0	-2,3	0,6	3,7	-	-1,0
Pictet F.I.F. (EUR) High Yield P-Cap			21,0	7,3	1,7	6,4	-	2,8
Pictet F.I.F. EUR Corporate Bonds-P Cap		5,6	5,6	0,9	1,2	3,1	-	0,9
KESKIMÄÄRIN		5,0	11,9	3,0	1,4	3,5		2,6
Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index	5,1	7,3	6,5	0,9	1,0	2,8	-	1,3
SSB EMU Gvmt Bond Index	4,8	6,5	4,0	-0,2	1,3	4,0	-	0,3

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.12.2003

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät joulukuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
3,5%	0	1,00	Lux.	411,6	-	-	12/91	Scurluck, Lavelle		2 000
3,5%	0	0,50	Lux.	31,0	-	-	06/95	R. Skelt		2 000
5,25%	0	0,50	Lux.	231,4	-	-	06/95	R. Skelt		2 000
5,25%	0	0,50	Lux.	378,5	-	-	01/98	R. Skelt		2 000
3,5%	0	0,50	Lux.	264,7	-	-	06/95	R. Skelt		2 000
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	20,7	-	-	08/95	Bhargava, Atkinson		2 500
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	93,8	-	-	04/02	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,45	Lux.	17,8	-	-	10/01	G. de Embun		2 500
2,5%	0,5%	-	Lux.	17,6	-	-	10/01	G. de Embun		2 500
2,5%	0,5%	1,75	Lux.	57,5	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,45	Lux.	71,4	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	58,0	-	-	06/01	M. Geldard		2 500
2,5%	0,5%	1,45	Lux.	184,5	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	24,7	-	-	01/99	Rowley, De Gale		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	23,8	-	-	06/89	G. Fielding		5 000 USD
5%	0	0,75	Lux.	16,7	-	-	11/93	P. McCalla		5 000 USD
5%	0	1,00	Lux.	23,4	-	-	01/99	G. Fielding		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	995,3	-	-	01/97	Stattman, Ison		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	75,3	-	-	02/93	Chan, Turner, Karjalainen		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	14,6	-	-	05/00	Sefaty, Long		5 000 USD
5%	0	1,65	Lux.	34,9	-	-	05/00	Sefaty, Long		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	18,3	-	-	05/00	Sefaty, Long		5 000 USD
5%	0	1,30	Lux.	-	-	-	06/94	Ritchie, Calvo	04/97	5 000
Yhteensä:				3 065,5	0,0	0				

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät joulukuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
1%	0	0,50	Lux.	-	-	-	07/98	G. Skinner	05/01	3 000
0	0	0,50	Lux.	250,0	-	-	12/97	L. Belhiti	10/00	500 000
3%	0	0,90	Lux.	48,9	-	-	09/00	S. Potard	09/00	ei minimiä
3,5%	0	0,75	Lux.	528,2	-	-	10/90	P. Lavelle		2 000
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	388,1	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	176,2	-	-	05/95	G. Dunham		2 500
2,5%	0,5%	0,90	Lux.	15,9	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	0,90	Lux.	-	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	193,3	-	-	05/01	R. Lay		2 500
5%	0	1,15	Lux.	227,2	-	-	11/93	P. Degorce		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	128,4	-	-	03/94	N. Gartside		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	2 012,5	-	-	02/92	R. de Mello	05/99	1 000
max. 5%	max. 1%	0,40	Lux.	215,3	-	-	04/03	C. Alvarin	04/03	1 000
Yhteensä:				4 184,1	0,0	0				

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät joulukuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
0	0	0,50	Lux.	475,1	-	-	11/99	L. Crosnier	02/99	500 000
3,5%	0	1,00	Lux.	471,8	-	-	06/00	M. Notkin		2 500 USD
3,5%	0	0,80	Lux.	112,3	-	-	01/03	P. Lavelle		2 000
3%	0	1,00	Lux.	-	-	-	02/02	R. Hodges		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	730,0	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
5%	0	1,50	Lux.	440,6	-	-	05/00	Sefaty, Long		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	216,0	-	-	10/01	G. Bucaille	10/01	1 000
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	200,5	-	-	11/99	G. Bucaille	11/99	1 000
Yhteensä:				2 646,4	0,0	0				

a) Lunastuspalkkio riippuu sijoituksen pituudesta c) Minimimerkintä kuukausiäästäjälle 80 EUR e) Minimimerkintä kuukausiäästäjälle 20 EUR g) Minimimerkintä kuukausiäästäjälle 35 EUR

b) Lisäksi tuottosidonnainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausiäästäjälle 100 EUR f) Sijoituskohteen palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausiäästäjälle 50 EUR

SIIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.12.2003 - Muut sijoitusrahastot

KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a.	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteeraus- valuutassa	
Baring High Yield Bond	Maailma		-7,1	-6,2	-3,5	11,1	11,1	-0,9
Baring High Yield Bond Fund - Sterling He	Maailma					0,8	6,8	3,5
Baring International Bond	Maailma	0,6	-1,9	-2,1	-1,0	0,5	5,4	5,4
Baring Sterling World Bond	Maailma			-4,0	-1,9	-1,0	5,0	5,0
Baring US\$ Corporate High Yield	Maailma			-4,8	-3,5	-4,4	13,6	13,6
CAF Global Bonds	Maailma	5,8	3,1	-1,0	-1,6	-1,0	11,7	8,2
Fidelity II - Australian Dollar Currency	Maailma			14,3	3,7	-1,0	8,4	0,1
Fidelity II - Japanese Yen Currency	Maailma			-7,9	1,7	-2,8	9,5	0,0
Fidelity II - Sterling Currency	Maailma			-5,5	-0,5	-0,9	7,0	0,1
Fidelity II - Swiss Franc Currency	Maailma			-6,7	-0,2	-0,6	3,9	0,0
Fidelity II - US Dollar Currency	Maailma			-16,9	-9,5	-5,0	10,3	0,0
Fidelity International Bond	Maailma	2,9	-0,4	-4,1	-4,1	-1,6	10,4	9,4
Fidelity Sterling Bond	Maailma	2,6	-0,8	-6,1	-2,5	-1,1	13,6	12,4
Fidelity US Dollar Bond	Maailma	1,6	-5,4	-16,0	-10,0	-4,3	9,7	4,6
Fidelity US Dollar Cash	Maailma	0,7	-8,2	-16,7	-9,5	-5,0	10,3	0,2
Fidelity US High Yield	P-Amerikka			1,6	-2,6	-3,2	10,5	2,9
Franklin High Yield (Euro) Fund	Maailma		-1,9	14,3	-0,8	-6,4	9,1	9,1
Gartmore European Bond	Eurooppa			3,6	-0,2	1,1	3,2	3,2
JPMF Europe Bond	Eurooppa			3,1	-0,6	1,1	4,0	4,0
JPMF Europe High Yield Bond	Eurooppa	-3,2	-3,5	15,0	3,5	1,0	3,4	3,4
JPMF FF Emerging Markets Debt	Maailma	15,1	4,6	9,5	-0,5	-2,1	12,8	7,8
JPMF Global Aggregate Bond Fund	Maailma	1,9	-1,6	-7,8	-5,0	-2,5	7,1	6,7
JPMF FF USD Bond	P-Amerikka			-4,4	-14,8	-10,3	9,6	4,6
JPMF Global Enhanced Bond	Maailma			4,9	0,8	1,0	3,6	3,6
JPMF Global ex-US Bond	Maailma			-15,4	-9,9	-4,3	8,7	3,1
JPMF Global Short Duration	Maailma					-4,5	9,5	1,4
JPMF Sterling Bond	Maailma	4,2	2,7	-3,8	-0,8	1,6	9,0	8,6
JPMF US Bond	Maailma			-13,3	-9,5	-4,2	9,4	4,3
JPMF US Dollar Enhanced Yield	Maailma			-16,5	-9,6	-5,0	10,2	0,6
JPMF USD Global Bond	Maailma			-15,0	-9,9	-4,2	8,6	3,7
MLIIF Asian Tiger Bond Fund	Aasia			-9,5	-8,5	-3,8	10,0	4,1
MLIIF Global High Yield Bond Fund	Eurooppa		-13,9	15,1	5,0	0,8	11,7	11,7
MLIIF Sterling Bond Fund	Maailma			4,1	5,6	4,3	11,8	11,0
MLIIF Sterling Reserve Fund	Maailma	4,3	-0,4	-5,2	-0,4	-0,7	6,9	0,3
MLIIF US Core Bond Fund	Maailma			-13,8	-10,1	-4,5	9,4	4,0
MLIIF US Government Mortgage Fund	P-Amerikka			-16,1	-9,4	-4,7	9,9	3,2
MLIIF US High Yield Bond Fund	Maailma			2,6	-2,2	-2,9	10,8	3,4
MLIIF USD Global Bond Fund	Maailma			-6,8	-17,7	-11,5	8,7	3,8
MLIIF USD Reserve Fund	Maailma	1,9	-7,6	-16,5	-9,4	-5,0	10,1	0,3
Pictet F.I.F. Global Bonds P-Cap	Maailma			-5,5	-3,4	-1,7	10,1	7,5
Pictet F.I.F. Global Emerging Debt P-Cap	Maailma	19,9	2,2	1,8	-3,8	-2,8	11,2	5,9
Pictet F.I.F. USD Bonds P-Cap	Maailma	3,3	-4,5	-15,9	-11,3	-4,6	10,3	5,9
Pictet F.I.F. USD Liquidity-P Cap	Maailma	1,8	-7,8	-16,3	-9,2	-5,0	10,3	0,2
Templeton Global Bond	Maailma	1,5	-0,9	-1,3	-4,2	-0,8	8,9	8,8
KESKIMÄÄRIN		4,1	-2,9	-5,1	-4,1	-2,3	9,0	4,8
SB World Gvmt Bond		4,1	0,1	-4,6	-2,9	-1,3	5,7	-1,3
SSB EMU Gvmt Bond Index		4,8	6,5	4,0	-0,2	1,3	4,0	0,3

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.12.2003

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät joulukuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimij. EUR
5%	0	1,10	Irlanti	257,3	-	-	07/93	M. Valensise		3 500
5%	0	1,10	Irlanti	-	-	-	06/03	M. Valensise		3 500
5%	0	0,85	Irlanti	174,3	-	-	07/78	P. Thurstby		3 500
5%	0	1,10	Irlanti	17,0	-	-	10/97	P. Thurstby		3 500
5%	0	1,10	Irlanti	0,2	-	-	09/00	M. Valensise		3 500
0	0	0,50	Lux.	242,4	-	-	12/97	C. Morisseau	01/96	500 000
0	0	1,00	Lux.	54,0	-	-	01/91	Andrew Wells		2 500 USD
0	0	1,00	Lux.	44,0	-	-	01/91	Andrew Wells		2 500 USD
0	0	1,00	Lux.	229,5	-	-	01/91	Andrew Wells		2 500 USD
0	0	1,00	Lux.	22,7	-	-	01/91	Andrew Wells		2 500 USD
0	0	1,00	Lux.	109,4	-	-	01/91	Andrew Wells		2 500 USD
3,5%	0	0,75	Lux.	224,3	-	-	10/90	A. Veys		2 000
3,5%	0	0,75	Lux.	110,1	-	-	11/90	I. Spreadbury		2 000
3,5%	0	0,75	Lux.	366,2	-	-	11/90	I. Spreadbury		2 000
0,4%	0	0,00	Lux.	245,1	-	-	09/93	A. D. Wells		2 000
0	0	1,00	Lux.	186,1	-	-	09/01	Mark Notkin		2 500 USD
3%	0	1,20	Lux.	-	-	-	04/00	Molumphy, Mallon	04/00	5 000
3%	0	0,85	Lux.	-	-	-	02/02	R. Hodges		2 500
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	448,4	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	41,4	-	-	10/98	S. Holmes		2 500
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	37,5	-	-	03/97	Dickson, Grills		2 500
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	317,3	-	-	12/88	J. Cunningham		2 500
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	18,4	-	-	11/00	T. Neumann		2 500
2,5%	0,5%	1,10	Lux.	174,6	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	104,6	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	0,70	Lux.	-	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	128,5	-	-	04/92	P. Clelland		2 500
2,5%	0,5%	0,90	Lux.	165,0	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	138,5	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	278,6	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
5%	0	1,40	Lux.	76,7	-	-	02/96	A. Roldan		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	164,7	-	-	01/99	P. Degorce		5 000 USD
5%	0	1,05	Lux.	5,9	-	-	04/89	G. Chalkey		5 000 USD
5%	0	0,75	Lux.	65,1	-	-	11/93	P. McCalla		5 000 USD
5%	0	1,30	Lux.	76,7	-	-	07/99	P. Maldari		5 000 USD
5%	0	1,40	Lux.	183,0	-	-	06/99	T. Magnani		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	312,2	-	-	10/93	B. Murray		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	222,0	-	-	05/87	G. Fielding		5 000 USD
5%	0	0,75	Lux.	214,1	-	-	11/93	P. McCalla		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	80,9	-	-	06/95	G. Pradere	01/02	1 000
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	227,8	-	-	09/97	D. Downes	09/97	1 000
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	154,6	-	-	02/92	G. Pradere	01/02	1 000
max. 5%	max. 1%	0,20	Lux.	136,9	-	-	06/95	D. Turysk	06/95	1 000
3%	0	1,05	Lux.	-	-	-	02/91	A. Calvo	12/01	5 000
Yhteensä:				6 055,9	0,0	0				

a) Lunastuspalkkio nippuu sijoituksen pituudesta c) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 80 EUR e) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 20 EUR g) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 35 EUR

b) Lisäksi tuotodonnainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 50 EUR

LYHYEN KORON RAHASTOT
EUROALUE

	TUOTTO (%)					RISKI	
	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	3 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk) Nim. (EUR)	Duraatio (vuotta)
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	3	4	4	4	4		
Fidelity Euro Cash	2,58	1,53	0,63	0,21	0,00	0,4	-
Fidelity II - Euro Currency		1,19	0,47	0,22	0,06	0,1	-
MLIIF Euro Reserve	2,77	1,71	0,63	0,32	0,16	0,2	-
Pictet F.I.F. EUR Liquidity-P Cap	3,24	2,20	0,95	0,46	0,14	0,1	-
KESKIMÄÄRIN	2,86	1,66	0,67	0,30	0,09	0,2	
3kk Euribor -indeksi	3,50	2,24	0,76	0,20	-0,14	0,4	0,3
Talletuskorko		2,79	1,07	0,54	0,18	0,0	

MUUT RAHASTOT (vipu- ja hedgerahastot)

	TUOTTO (%)					RISKI				
	5 v, p.a. sija	3 v, p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Volatiliteetti (% 12 kk) Nim. (EUR)	Noteeraus- valuutassa	Beta	Alfa	Sharpen mittari
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	0	1	1	1	1					
Avenir * Hedge		8,6	2,4	3,0	-0,8	3,2	3,2			-0,1
KESKIMÄÄRIN			2,4	3,0	-0,8	3,2	3,2			-0,1
HEX25-indeksi	4,4	-9,3	23,4	22,0	-1,4	18,5		1,1	-1,7	1,1
MSCI World Index	-3,6	-14,5	8,6	7,6	0,8	15,3				0,4
MSCI Europe	-4,2	-14,5	11,9	12,3	2,7	17,5				0,5
3kk Euribor -indeksi	3,52	3,50	2,24	0,76	-0,14	0,4		0,0	-0,5	-1,6

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät joulukuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
0	0	0,40	Lux.	384,6	-	-	09/93	A. D. Wells		2 000
0	0	1,00	Lux.	148,7	-	-	01/91	Andrew Wells		2 500 USD
5%	0	1,75	Lux.	471,3	-	-	05/00	Sefaty, Long		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,20	Lux.	841,3	-	-	10/98	R. de Mello	05/99	1 000
Yhteensä:				1 845,9	0,0	0				

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät joulukuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%	0	1,10	^b Suomi	143,3	-11,0	145	12/00	Ramsay, Tuutti, Koskinen	12/00	100 000	-19,3
Yhteensä:				143,3	-11,0	145					-19,3

a) Lunastuspalkkio riippuu sijoituksen pituudesta c) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 80 EUR e) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 20 EUR g) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 35 EUR

b) Lisäksi tuotosidonnainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 50 EUR

KAIKKIEN RAHASTOJEN YHTEENVETO:

	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkin- nät joulukuussa MEUR	Osuuden- omistajia
Aktia Rahastoyhtiö Oy	619,9	-14,6	84 274
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	3 151,4	45,7	11 283
Alliance Capital Management L.P.			
Avenir Rahastoyhtiö Oy	143,3	-11,0	145
Banque Pictet S.A.	8 789,8		
Baring Asset Management	2 458,7		
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	1 627,0	-0,3	10 699
CDC International Fund	471,5		
Crédit Agricole Asset Mgmt	2 013,2		
eQ Rahastoyhtiö Oy	123,6	-12,0	2 711
Evli-Rahastoyhtiö Oy	1 316,6	24,8	19 297
Fidelity Funds Sicav	30 495,1		
Fides Rahastoyhtiö Oy	68,2	8,9	1 383
FIM Rahastoyhtiö Oy	613,6	13,9	21 376
Fondita Rahastoyhtiö Oy	79,0	0,4	1 130
Franklin Templeton Investments	0,0		
Gartmore SICAV	0,0		
Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	3 511,0	-41,4	285 727
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	829,8	-13,3	37 282
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	160,4	-21,1	710
ING (L) Invest	1 669,8		
JPMorgan Fleming Asset Mgmt	18 181,9		
Merrill Lynch Investment Managers	15 466,4		
Nordea 1, SICAV	4 600,3		
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	5 570,1	-228,5	480 009
ODIN Forvaltning AS	1 124,9	29,4	285 774
OP-Rahastoyhtiö Oy	3 329,8	1,8	234 903
Pohjola Rahastoyhtiö Oy	1 040,5	77,1	9 477
Privilege Portfolio			
PYN Rahastoyhtiö Oy	47,4	7,6	881
Robur Fonder Ab	17,1	-0,4	5 288
Sampo Rahastoyhtiö Oy	4 861,9	14,3	238 446
Seligson & Co	420,5	-13,3	6 108
Sp-Rahastoyhtiö Oy	26,1	1,4	3 860
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	528,8	15,9	6 777
Trigon Capital	20,9		
Veritas Rahastoyhtiö Oy	75,0	-5,1	1 293
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	117,4	-5,1	5 337
Yhteensä:	113 570,9	-124,9	1 754 170

YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: Kaikki sijoitusrahastot

	Koko MEUR	Nettomerkin- nät joulukuussa		Osuudenomistajia		Rahastojen Lukumäärä	
		osuus	MEUR	osuus	osuus		
OSAKERAHASTOT SUOMI	1 541,1	1,4 %	-12,2	9,7 %	108 849	6,2 %	29
OSAKERAHASTOT Pohjoismaat	2 217,7	2,0 %	60,6	-48,5 %	320 063	18,2 %	24
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	28 347,9	25,0 %	105,3	-84,3 %	188 935	10,8 %	103
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	14 382,0	12,7 %	19,2	-15,4 %	355 699	20,3 %	161
OSAKERAHASTOT JAPANI	4 775,7	4,2 %	18,6	-14,9 %	36 662	2,1 %	18
OSAKERAHASTOT AASIA	7 916,8	7,0 %	8,8	-7,0 %	30 379	1,7 %	41
OSAKERAHASTOT KEHITYVÄT MARKKINAT	7 946,9	7,0 %	108,3	-86,7 %	54 587	3,1 %	49
OSAKERAHASTOT Pohjois-Amerikka	12 874,2	11,3 %	33,3	-26,6 %	34 197	1,9 %	44
OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:	80 002,5	70,4 %	342,0	-273,8 %	1 129 371	64,4 %	469
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	761,6	0,7 %	-0,5	0,4 %	67 362	3,8 %	8
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	5 384,5	4,7 %	16,8	-13,4 %	235 972	13,5 %	88
YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:	6 146,1	5,4 %	16,3	-13,0 %	303 334	17,3 %	96
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	5 758,3	5,1 %	92,4	-74,0 %	63 015	3,6 %	38
YRITYSKORKORAHASTOT EURO	4 088,5	3,6 %	46,8	-37,4 %	6 006	0,3 %	28
KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT	7 645,6	6,7 %	-4,1	3,2 %	26 576	1,5 %	57
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	8 975,8	7,9 %	-623,4	499,1 %	168 905	9,6 %	32
KORKORAHASTOT YHTEENSÄ:	26 468,1	23,3 %	-488,3	390,9 %	264 502	15,1 %	155
MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:	954,2	0,8 %	5,1	-4,1 %	56 963	3,2 %	20
YHTEENSÄ:	113 570,9		-124,9		1 754 170		740

- a) Lunastuspalkkio riippuu sijoituksen pituudesta
 - b) Lisäksi tuottosidonnainen palkkio
 - c) Minimimerkintä kuukausisäästäjälle 80 EUR
 - d) Minimimerkintä kuukausisäästäjälle 100 EUR
 - e) Minimimerkintä kuukausisäästäjälle 20 EUR
 - f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi
 - g) Minimimerkintä kuukausisäästäjälle 35 EUR
 - h) Minimimerkintä kuukausisäästäjälle 50 EUR
- * rahasto on erikoissijoitusrahasto

RAHASTORAPORTIN TILAAMINEN
Rahastoraportin voi tilata hintaan 180 EUR / vuosi (sis. ALV).

Tilaukset HEXin kautta:
puhelimitse numerosta: 09 - 61667772
faxilla numerosta: 09 - 61667299
sähköpostilla osoitteesta: rahastot@hex.fi

Nimellinen tuotto	Rahaston nimellinen tuotto on rahasto-osuuden arvon prosentuaalinen muutos ottaen huomioon 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.
Volatiliteetti	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.
Beta	Beta kuvaa rahaston arvon herkkyyttä HEX-portfoliotuottoindeksin muutoksille. Esimerkiksi beta-luku 0,7 merkitsee, että HEX-portfoliotuottoindeksin muuttuessa suuntaan tai toiseen prosentti, muuttuu rahaston arvo keskimäärin 0,7% vastaavaan suuntaan.
Duraatio	Duraatio kuvaa rahasto-osuuden arvon herkkyyttä korkotason muutoksille. Mitä suurempi duraatio, sitä suurempi on rahaston korkoriski. Duraatioluvut ovat rahastojen ilmoittamia.
Sharpen mittari	Sharpen mittari kertoo, kuinka paljon enemmän tuottoa rahasto on tuottanut verrattuna riskittömään talletukseen yhtä volatiliteettiprosenttia kohti. Mitä suurempi sharpen mittari, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä. Lyhyen koron rahastoille sharpen mittari ei ole luotettava vertailuluku, joten sitä ei ole niiden osalta ilmoitettu.
Alfa	Alfa-luku kertoo kuinka paljon rahastosijoituksen vuoden tuotto on ylittänyt vastaavan beta-riskin sisältävän vertailusalkun tuoton. Vertailusalkku koostuu HEX-salkusta (portfoliotuottoindeksi) ja riskittömästä talletuksesta. Mitä suurempi alfa on, sitä paremmin rahasto on menestynyt suhteessa markkinoihin.

Toimitus ja tuotanto:

HEX Oyj
Fabianinkatu 14, PL 361, 00131 Helsinki

Puhelin (09) 616 67 772
Telefax (09) 6166 7299
Internet <http://www.hex.fi>

Julkaisija

Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry
PL 40 (Aleksanterinkatu 48 A)
00131 HELSINKI

Puhelin (09) 668 9170
Telefax (09) 656 523
Internet <http://www.sijoitusrahastot.fi>