

RAHASTORAPORTTI

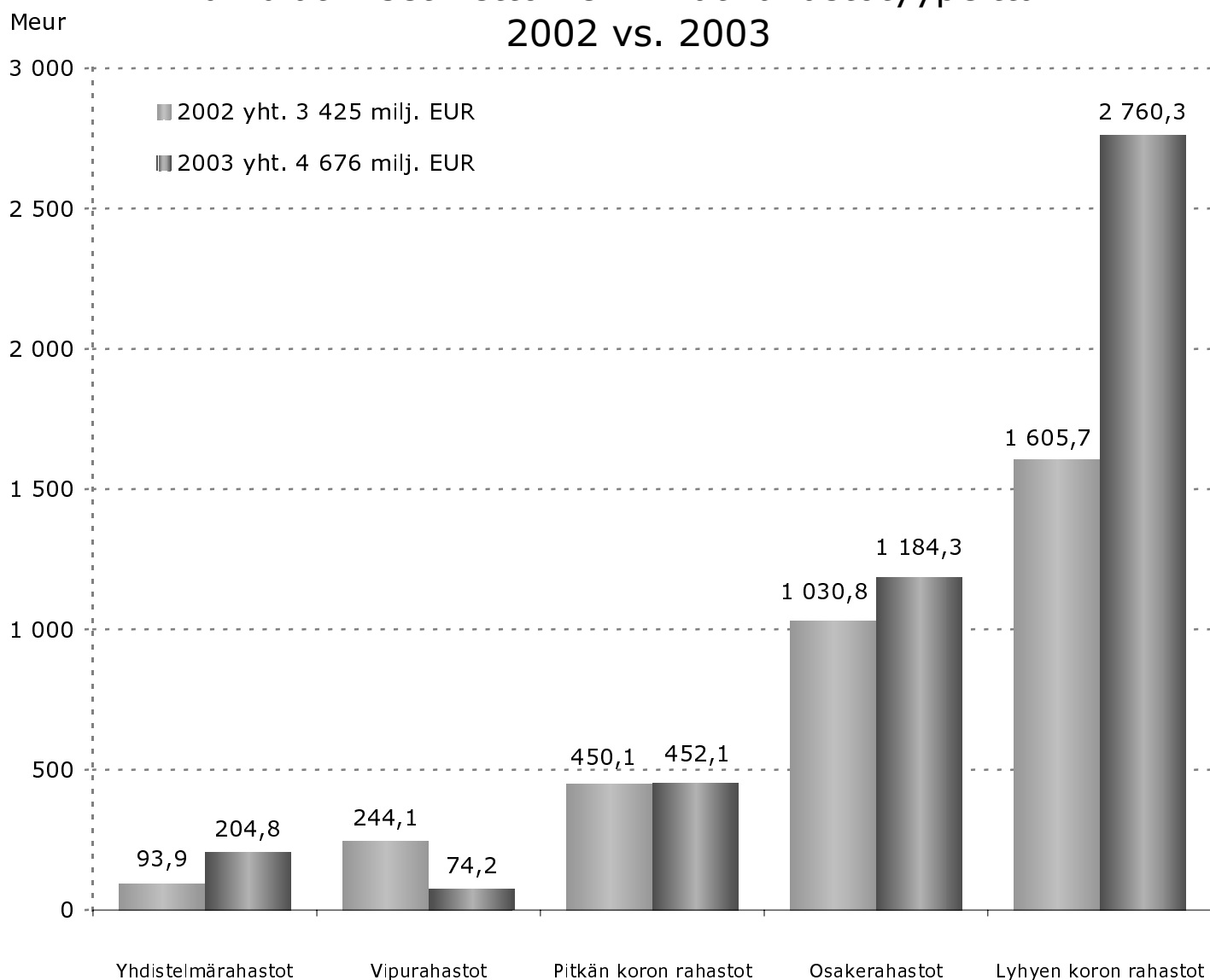
HELMIKUU 2004



SUOMEN SIIJOITUSRAHASTOYHDISTYS ry



Kumulatiiviset nettomerkinnot rahastotyypeittäin: 2002 vs. 2003



Luvut: Suomeen rekisteröidyt rahastot

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.cdciis-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	010 558 130	(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; (426 kpl rahastoja) 4 - 21

Sijoitusrahastojen yhteenveto ja Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen markkinaosuudet 22 - 23

Sijoitusrahastojen vertailu ja perustiedot (muut sijoitusrahastot); (308 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 31.1.2004

OSAKERAHASTOT SUOMI

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI		TUOTTO / RISKI		
	5 v. p.a. sija	3 v. p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteeraus- valuutassa	Beta	Alfa	Sharpen mittari
	23	23	28	29	29	Nim. (EUR)				
Aktia Capital	11,9 (5)	10,1 (4)	39,1 (18)	25,6 (13)	4,9 (14)	11,6		0,7	12,7	3,1
Alfred Berg Finland	2,9 (20)	-4,1 (16)	43,5 (12)	25,5 (14)	5,7 (9)	17,9		1,1	5,4	2,3
Alfred Berg Finland HPI *			37,7 (20)	20,0 (25)	3,8 (23)	15,8		1,0	1,4	2,2
Alfred Berg Portfolio	3,4 (18)	-3,6 (15)	44,4 (10)	25,8 (12)	5,7 (8)	17,9		1,1	6,3	2,3
Alfred Berg Small Cap	7,5 (9)	-4,6 (19)	78,9 (3)	51,2 (3)	11,0 (6)	13,9		0,7	51,5	5,5
Carnegie Suomi Osake	3,3 (19)	-2,8 (14)	40,3 (16)	24,9 (15)	4,9 (15)	16,7		1,0	3,7	2,3
Evli Select	6,6 (11)	-4,4 (18)	43,9 (11)	26,3 (11)	5,6 (12)	16,1		1,0	8,2	2,6
FIM Fenno	26,2 (1)	13,3 (3)	65,2 (6)	44,0 (6)	11,8 (2)	14,5		0,8	36,8	4,3
Fondita Equity Spice	12,8 (4)	3,6 (7)	48,1 (8)	28,4 (8)	7,9 (7)	17,2		1,0	12,0	2,6
Gyllenberg Finlandia	7,6 (8)	6,4 (5)	43,3 (13)	26,3 (10)	5,6 (10)	16,6		1,0	8,1	2,4
Gyllenberg Small Firm	6,6 (10)	-1,2 (11)	69,3 (5)	48,6 (4)	11,2 (4)	13,9		0,7	42,0	4,8
Handelsbanken Osake	4,0 (15)	-1,0 (10)	37,7 (21)	21,1 (21)	4,1 (19)	16,5		1,0	1,5	2,1
Mandatum Suomi Kasvuosake	-6,1 (23)	-17,3 (23)	95,7 (1)	59,2 (1)	13,6 (1)	17,1		0,9	62,2	5,4
Nordea Fennia	1,9 (21)	-1,3 (12)	35,8 (25)	18,8 (28)	3,4 (27)	14,3		0,9	2,5	2,3
Nordea Fennia Plus	8,3 (7)	-1,9 (13)	45,0 (9)	22,4 (19)	4,7 (17)	14,6		0,9	11,6	2,9
Nordea Pro Suomi	4,0 (16)	0,6 (9)	37,5 (23)	19,4 (27)	4,0 (22)	14,4		0,9	3,6	2,4
Odin Finland	18,3 (3)	21,0 (1)	43,0 (14)	26,7 (9)	4,0 (20)	8,9		0,6	22,0	4,5
OP-Delta	11,6 (6)	1,9 (8)	39,6 (17)	20,6 (22)	4,0 (21)	17,5		1,1	2,2	2,1
OP-Focus *			41,0 (15)	18,7 (29)	5,4 (13)	19,8		1,1	1,0	1,9
Opstock Finland Index *	4,3 (14)	-6,4 (21)	35,6 (26)	20,1 (23)	3,4 (26)	19,0		1,1	-3,8	1,7
OP-Suomi Kasvu			84,6 (2)	52,3 (2)	11,7 (3)	12,5		0,7	57,5	6,5
Pohjola Finland Kasvu	4,5 (12)	3,8 (6)	75,3 (4)	46,6 (5)	11,1 (5)	16,8		1,0	38,5	4,3
Pohjola Finland Value	20,2 (2)	19,8 (2)	36,5 (24)	22,9 (18)	2,7 (28)	10,6		0,6	12,4	3,2
Sampo Suomi Osake	0,5 (22)	-5,8 (20)	37,7 (22)	23,0 (16)	4,9 (16)	15,8		1,0	2,2	2,2
Sampo Suomi Yhteisosake	4,4 (13)	-4,1 (17)	38,3 (19)	23,0 (17)	4,5 (18)	15,8		1,0	3,2	2,3
Seligson & Co HEX25 Indeksiosuusrahasto *			35,6 (27)	19,7 (26)	3,5 (25)	17,8		1,1	-4,3	1,9
Seligson & Co HEX25 -indeksirahasto *	3,5 (17)	-6,9 (22)	35,1 (28)	20,1 (24)	3,7 (24)	18,9		1,1	-4,3	1,7
Seligson & Co Phoebus *			51,4 (7)	30,4 (7)	5,6 (11)	10,9		0,6	27,7	4,5
Säästöpankki Kotimaa				21,6 (20)	2,6 (29)	9,5				
KESKIMÄÄRIN	7,3	0,7	48,5	28,7	6,0	15,3		0,9	15,1	3,1
HEX25-indeksi	4,6	-6,1	36,4	19,8	3,5	18,1		1,1	-3,9	1,9
HEX-portfoliotuottoindeksi	3,8	-1,6	35,8	20,1	3,8	15,3		1,0	0,0	2,2

YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI		TUOTTO / RISKI		
	5 v. p.a. sija	3 v. p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteeraus- valuutassa	Beta	Alfa	Sharpen mittari
	7	8	8	8	8	Nim. (EUR)				
Alfred Berg Optimal	2,8 (6)	-1,7 (6)	17,6 (6)	10,6 (5)	2,6 (7)	7,2		0,4	1,1	2,1
Conventum Korko+Osake	1,4 (7)	1,5 (2)	54,6 (1)	34,9 (1)	7,5 (1)	14,2		0,8	24,0	3,7
Conventum Vision		-7,4 (8)	23,0 (4)	15,2 (3)	2,8 (5)	6,2		0,4	7,4	3,3
Evli Finland Mix	4,7 (4)	-0,5 (4)	19,4 (5)	10,5 (6)	2,6 (6)	7,2		0,4	3,0	2,3
Gyllenberg Optimum	3,9 (5)	-0,9 (5)	14,9 (8)	10,1 (7)	2,9 (4)	8,6		0,5	-3,7	1,4
OP-Pirkka	5,6 (3)	-3,7 (7)	25,0 (3)	13,2 (4)	3,0 (3)	14,2		0,8	-3,0	1,6
OP-Tuotto	6,7 (2)	1,1 (3)	15,5 (7)	8,2 (8)	2,2 (8)	8,3		0,4	-0,6	1,6
Pohjola Forte	7,4 (1)	7,1 (1)	26,5 (2)	16,7 (2)	3,2 (2)	8,2		0,5	7,2	2,9
KESKIMÄÄRIN	4,6	-0,6	24,6	14,9	3,3	9,3		0,5	4,4	2,3
HEX25-indeksi	4,6	-6,1	36,4	19,8	3,5	18,1		1,1	-3,9	1,9
HEX-portfoliotuottoindeksi	3,8	-1,6	35,8	20,1	3,8	15,3		1,0	0,0	2,2

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.1.2004

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%	0	1,95	Suomi	97,8	2,3	11 338	05/92	L. Grandell	03/98	20	2,3
1%/17	1%/17	1,30	Suomi	87,8	0,2	2 320	12/92	J. Vainio	01/94	5 000	0,2
1%/17	1%/17	0,70	Suomi	0,6	-4,6	59	11/01	J. Vainio	01/94	1 000 000	-4,6
0-1%	1%	0,70	Suomi	58,8	-0,8	171	06/93	J. Vainio	01/94	1 000 000	-0,8
1%/17	1%/17	1,60	Suomi	23,9	2,2	1 041	11/98	J. Vainio	01/94	5 000	2,2
0-1%	0,5%	1,25	Suomi	36,7	2,5	184	12/92	J. Kujala	01/04	100 ^d	2,5
0,5-1%	1% / 20	2,08	Suomi	95,6	2,6	1 401	10/89	J. Nyman	05/03	5 000 ^c	2,6
1%	1%	1,60	Suomi	75,4	10,6	2 061	08/98	M. Kaloniemi	08/98	1 000 ^g	10,6
0,5-1%	1%	2,10	Suomi	11,6	0,2	194	04/97	A. Svartbäck	04/97	ei minimiä	0,2
0,5-1%	1%	1,30	Suomi	94,9	1,7	1 285	10/93	K. Havimo	11/00	5 000 ^c	1,7
0,5-1%	1%	2,50	Suomi	32,9	1,7	789	04/94	O. Tuuri	11/98	5 000 ^c	1,7
1%	1%	1,87	Suomi	14,2	0,3	4 648	03/98	K. Blomqvist	03/00	200 ^e	0,3
1% / 8	1% / 8	1,30	Suomi	25,3	5,7	3 702	08/96	Mandatum Omaisuudenhoito Oy	11/99	500	5,7
1%	1%	2,00	Suomi	129,2	3,0	16 632	05/92	J. Nieminen	01/03	1 osuus	3,0
1%	1%	2,00	Suomi	30,9	3,2	1 899	02/96	J. Nieminen	08/00	ei minimiä	3,2
1%	0	0,50	Suomi	35,0	2,0	317	03/93	J. Nieminen	01/03	1 000 000	2,0
1-3%	0,5%	2,00	Norja	81,3	2,8	9 606	12/90	T. Haugen	03/00	300 ^h	2,8
1% / 8	1% / 8	2,03	Suomi	269,3	9,4	24 319	02/93	Hämäläinen, Leskinen	06/03	ei minimiä	9,4
1% / 8	1% / 8	1,80 ^b	Suomi	32,5	2,1	3 704	01/02	Hämäläinen, Kohonen	06/03	ei minimiä	2,1
0	0-0,30 % ^a	0,48	Suomi	22,3	0,2	62	12/98	T. Ritari	12/01	300 000	0,2
1% / 8	1% / 8	2,00	Suomi	49,7	10,5	2 969	01/02	E. Kohonen	01/02	ei minimiä	10,5
1%	1%	1,55	Suomi	15,2	1,0	543	09/93	S. Sormunen	07/02	1 000 ^c	1,0
1%	1%	1,54	Suomi	142,2	4,7	1 983	06/94	M. Heikkilä	01/96	1 000 ^c	4,7
1% / 8	1% / 8	1,90	Suomi	106,4	3,0	17 482	10/87	Mandatum Omaisuudenhoito Oy	02/01	500	3,0
0,5%	0,5%	0,95	Suomi	64,7	4,7	151	10/97	Mandatum Omaisuudenhoito Oy	05/02	150 000	4,7
1 000	1 000	0,25	Suomi	51,0	0,0	681	02/02	Paasi, Vartiainen	02/02	25 000 os.	0,0
0	0 - 0,5 % ^a	0,50	Suomi	9,7	0,4	656	04/98	Paasi, Vartiainen	09/00	5 000	0,4
2%	20	0,75 ^b	Suomi	10,9	-0,1	158	10/01	A. Oldenburg		5 000	-0,1
1%/0,50	1%/0,50	1,85	Suomi	9,1	1,9	2 646	05/03	M. Heikkilä	05/03	40 ^e	1,9
Yhteensä:				1 714,9	73,1	113 001					73,1

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%/17	1%/17	1,90	Suomi	116,4	-0,8	2 838	12/93	Vainio, Vartiainen	01/94	5 000	-0,8
1%	1%	2,05	Suomi	13,0	0,1	686	08/94	S. Sormunen	04/01	1 000 ^c	0,1
1%	1%	1,30	Suomi	11,2	0,0	139	10/99	Sormunen, Heikkilä	10/99	1 000 ^c	0,0
0,5-1%	1% / 20	1,83	Suomi	51,1	-0,1	945	11/95	Koskimies, Hildebrandt	09/96	5 000 ^c	-0,1
0,5-1%	1%	1,30	Suomi	80,2	-0,4	1 817	02/91	Baachholm, Björklund	08/00	5 000 ^c	-0,4
1% / 8	1% / 8	2,03	Suomi	190,4	2,0	28 672	03/89	Mattila, Kohonen	07/97	ei minimiä	2,0
1% / 8	1% / 8	2,03	Suomi	303,5	4,9	32 483	10/87	Kohonen, Mattila	10/01	ei minimiä	4,9
1%	1%	1,79	Suomi	21,9	0,4	632	06/94	M. Heikkilä	01/96	1 000 ^c	0,4
Yhteensä:				787,9	6,1	68 212					6,1

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

b) Lisäksi tuotostonnon palkkio d) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 100 EUR f) Sijoituskohteen palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 50 EUR

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.1.2004

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	
	Nim. (EUR)	Nim. (EUR)	Nim. (EUR)	Nim. (EUR)	Nim. (EUR)	Nim. (EUR)	Noteerausvaluutassa	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	18	21	22	22	22			
Alfred Berg Norden	-5,2 (18)	-16,1 (18)	35,3 (19)	17,9 (18)	5,5 (14)	18,9	17,4	1,6
Alfred Berg Sverige	-4,8 (17)	-17,8 (20)	41,2 (13)	18,0 (17)	4,4 (17)	20,9	19,5	1,8
Carnegie Aksje Norge	9,1 (5)	-1,4 (6)	45,8 (9)	25,9 (9)	6,9 (6)	18,1	18,1	2,4
Carnegie Nordic Markets	3,8 (7)	-13,6 (13)	28,8 (22)	16,8 (20)	3,2 (20)	15,1	15,1	1,7
Carnegie Småbolag	3,8 (8)	-18,8 (21)	68,7 (4)	30,9 (6)	5,9 (10)	17,5	17,5	3,8
Carnegie Sverige	0,6 (13)	-15,7 (15)	42,6 (11)	15,4 (22)	4,4 (18)	21,5	21,5	1,9
eQ Pikkujättiläiset *		23,4 (1)	32,5 (21)	15,7 (21)	3,3 (19)	7,4	7,4	4,0
Evii Nordic TMT		-16,0 (17)	81,6 (1)	45,4 (1)	13,5 (1)	24,8	24,8	3,2
FIM Nordic			49,2 (8)	30,5 (7)	11,6 (2)	17,0	17,0	2,7
Fondita Nordic Small Cap	15,2 (2)	-3,0 (8)	59,6 (6)	36,9 (2)	5,7 (12)	12,7	12,7	4,5
Handelsbanken Nordic	1,0 (11)	-14,3 (14)	36,5 (18)	18,5 (14)	6,2 (8)	21,0	21,0	1,6
Handelsbanken Sweden	-0,4 (14)	-13,2 (11)	43,3 (10)	18,1 (16)	4,7 (16)	22,4	22,4	1,8
Nordea Avanti	-3,5 (16)	-17,5 (19)	40,7 (14)	21,1 (10)	5,7 (11)	16,7	16,7	2,3
Nordea Nordia	0,8 (12)	-10,3 (9)	38,7 (15)	18,5 (15)	5,6 (13)	16,9	16,9	2,1
Nordea Nordic Small Cap	8,9 (6)	-1,5 (7)	71,3 (2)	34,3 (4)	7,1 (5)	13,1	13,1	5,3
ODIN Kiinteistö		14,4 (3)	36,5 (17)	20,6 (11)	-2,9 (22)	8,1	8,1	4,2
ODIN Norden	12,6 (4)	8,3 (4)	70,1 (3)	34,4 (3)	8,7 (3)	14,5	14,5	4,6
ODIN Norge	13,7 (3)	0,0 (5)	65,1 (5)	29,9 (8)	7,2 (4)	15,8	15,8	4,0
ODIN Sverige	24,6 (1)	17,7 (2)	59,3 (7)	32,0 (5)	2,7 (21)	12,3	12,3	4,6
Robur Miljöfonden	-1,3 (15)	-15,9 (16)	33,4 (20)	19,4 (12)	5,5 (15)	16,8	16,8	1,8
SEB Lux Equity Fund - Nordic	1,9 (9)	-11,3 (10)	41,3 (12)	18,8 (13)	6,5 (7)	17,5	17,5	2,2
SEB Östersjöfond/WWF	1,2 (10)	-13,3 (12)	38,2 (16)	17,7 (19)	6,1 (9)	17,7	17,7	2,0
Ålandsbanken Nordic Value								
KESKIMÄÄRIN	4,6	-6,5	48,2	24,4	5,8	16,7	16,5	2,9
MSCI Nordic Countries	0,7	-16,3	38,2	20,6	8,7	20,2		1,8

OSAKERAHASTOT JAPANI	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	
	Nim. (EUR)	Nim. (EUR)	Nim. (EUR)	Nim. (EUR)	Nim. (EUR)	Nim. (EUR)	Noteerausvaluutassa	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	4	6	6	6	6			
Alfred Berg Japan	-6,0 (4)	-19,2 (6)	11,0 (6)	10,1 (5)	3,9 (1)	22,4	19,4	0,3
Nordea Japani	-3,1 (3)	-14,8 (3)	24,8 (2)	19,4 (1)	3,4 (2)	24,4	24,4	0,9
Roburs Japanifond	-2,8 (2)	-18,5 (5)	13,0 (5)	14,0 (3)	2,5 (4)	23,9	23,9	0,4
Sampo Asia Osake		-11,8 (1)	33,1 (1)	19,1 (2)	3,2 (3)	20,2	20,2	1,5
SEB Lux Equity Fund - Japan	-2,7 (1)	-14,6 (2)	13,4 (4)	9,2 (6)	2,4 (5)	20,6	20,6	0,5
Seligson & Co TOPIX Core 30 -indeksirahasto *		-18,0 (4)	16,0 (3)	10,3 (4)	1,4 (6)	26,1	26,1	0,5
KESKIMÄÄRIN	-3,7	-16,1	18,5	13,7	2,8	22,9	22,4	0,7
MSCI Japan	-2,2	-13,4	24,7	17,6	3,8	21,0		1,1

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.1.2004

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%/17	84	1,45	Lux.	20,8	-0,1	-	08/87	B. Loenedal		5 000	-0,1
1%/17	84	1,60	Ruotsi	29,7	0,0	-	04/94	B. Kratz		5 000	0,0
0-1%	0,5%	1,20	Norja	-	-	-	07/95	H. Sinding		100	0,0
0-1%	0,5%	1,60	Lux.	163,9	2,6	248	04/96	B. Seger		100	2,6
0-1%	0,5%	1,70	Ruotsi	-	-	-	11/96	J. Stahl	08/02	100	0,0
0-1%	0,5%	1,70	Ruotsi	-	-	-	10/96	J. Stahl	08/02	100	0,0
1%	20	0,75	Suomi	35,0	3,6	743	09/99	P. Immonen	09/99	2 000	3,6
0,5-1%	1% / 20	0,85	Suomi	9,8	1,9	2 227	02/00	M. Alaraatikka	12/02	5 000	1,9
1%	1%	1,80	Suomi	6,6	0,4	230	05/01	Heikkinen, Kaloniemi	05/01	1 000	0,4
0,5-1%	1%	2,10	Suomi	44,8	0,1	299	09/97	A. Svartbäck	09/97	ei minimiä	0,1
1%	1%	1,50	Lux.	18,8	0,0	-	05/94	K. Blomqvist	01/03	800	0,0
1%	1%	1,50	Lux.	10,6	-0,1	-	06/95	D. Bergqvist	09/98	800	-0,1
1%	1%	2,30	Suomi	98,6	0,1	21 027	10/87	T. Saukkoripi	12/02	1 osuus	0,1
1%	1%	2,30	Suomi	139,4	0,0	15 172	10/87	T. Saukkoripi	01/02	1 osuus	0,0
1%	1%	1,60	Suomi	52,5	3,4	5 147	06/98	M. Andersson	09/02	1 osuus	3,4
1%	1%	1,00	Norja	5,5	0,0	4	08/00	N. Hollekim		1 000 000 NOK	0,0
1-3%	0,5%	2,00	Norja	607,9	15,4	148 812	06/90	R. Wiborg	05/00	300	15,4
1-3%	0,5%	2,00	Norja	404,5	10,9	109 096	06/92	Ulvin, Wiborg	08/01	300	10,9
1-3%	0,5%	2,00	Norja	89,4	1,2	9 310	10/94	N-P. Hollekim	04/00	300	1,2
1%	1%	1,41	Ruotsi	0,0	0,0	10	01/96	J. Carlberg		20	0,0
1%	1%	1,30	Lux.	33,7	0,0	1 845	12/88	N. Roken	05/01	5 000	0,0
1%	1%	1,50	Ruotsi	11,7	0,0	3 993	01/99	N. Roken	04/02	5 000	0,0
1%/2	1%/2	1,50	Suomi	6,0	6,0	147	01/04	Ålandsbanken Asset Mgmt.	01/04	85 B/10000A	6,0
			Yhteensä:	1 789,0	45,5	318 310					45,5

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%/17	84	1,45	Lux.	2,5	0,0	-	02/93	ABN Amro, Tokio		5 000	0,0
1%	1%	1,60	Suomi	97,0	1,3	24 989	10/97	L. Krohn	06/01	1 osuus	1,3
1%	1%	1,41	Ruotsi	1,1	0,1	374	09/94	N. Peacock	01/02	20	0,1
1% / 8	1% / 8	1,50	Suomi	185,6	8,2	7 568	10/99	H. Lautjärvi	10/99	500	8,2
1%	1%	1,50	Lux.	24,7	1,0	3 521	06/88	H-O. Bornemann	04/02	5 000	1,0
0	0 - 0,5 % ^a	0,50	Suomi	55,0	20,1	297	01/00	Vartiainen	09/00	5 000	20,1
			Yhteensä:	365,9	30,8	36 749					30,8

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

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

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.1.2004

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	14,8 (1)	5,3 (2)	52,7 (1)	29,3 (1)	1,6 (11)	23,9	20,6	2,1
Alfred Berg Far East	10,7 (2)	-2,6 (3)	34,6 (4)	16,9 (4)	8,4 (2)	20,7	15,9	1,5
FIM China			49,0 (3)	28,6 (2)	4,2 (6)	19,0	19,0	2,4
Handelsbanken Far East				13,6 (8)	4,1 (7)	20,7	20,7	
Mandatum Emerging Asia		-4,3 (5)	27,2 (9)	12,6 (10)	3,7 (8)	18,0	18,0	1,4
Nordea Kaukoit.fi			28,9 (7)	16,0 (6)	9,9 (1)	23,9	23,9	1,1
OP-Aasia *			22,7 (10)	12,9 (9)	2,3 (10)	19,7	19,7	1,0
OP-Kina *			51,3 (2)	27,8 (3)	4,6 (5)	22,3	22,3	2,2
Roburs Pacificfonden	4,1 (4)	-6,1 (6)	29,1 (6)	16,8 (5)	7,7 (3)	21,8	21,8	1,2
SEB Lux Asia Fund - ex Japan	4,4 (3)	-4,0 (4)	30,4 (5)	14,6 (7)	7,3 (4)	21,3	21,3	1,3
Seligson & Co APS Far East		9,8 (1)	28,7 (8)	9,7 (11)	3,7 (9)	21,4	21,4	1,2
KESKIMÄÄRIN	8,5	-0,3	35,5	18,1	5,2	21,2	20,4	1,5
MSCI Far East	-1,6	-13,3	25,0	17,8	4,5	20,7		1,1

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	13,0 (8)	11,7 (7)	34,6 (16)	15,4 (18)	5,0 (13)	16,9	16,9	1,9
A. Berg/ABN Global Emerging Markets	14,0 (7)	-1,5 (13)	35,2 (15)	18,3 (13)	5,0 (14)	17,8	12,6	1,8
A. Berg/ABN Latin America	15,2 (5)	-3,2 (16)	56,1 (5)	24,7 (6)	3,6 (18)	21,2	17,7	2,5
Alfred Berg Russia	59,9 (1)	40,3 (3)	73,6 (4)	31,5 (5)	9,0 (6)	28,1	27,8	2,5
Carnegie East-European	11,6 (9)	11,0 (8)	37,8 (13)	20,3 (9)	6,9 (10)	14,5	14,5	2,4
Evli Baltic Equity				17,8 (15)	9,8 (4)	12,4	12,4	
FIM India				49,4 (1)	-3,1 (19)	21,9	21,9	
FIM Russia	54,2 (2)	48,8 (2)	82,4 (2)	42,7 (2)	12,1 (3)	19,0	19,0	4,2
Mandatum Baltic *	21,9 (4)	20,4 (5)	50,4 (8)	17,2 (17)	9,2 (5)	10,2	10,2	4,7
Mandatum Osake Konvergenssi *		-2,5 (14)	22,9 (17)	14,0 (19)	4,2 (16)	15,8	15,8	1,3
Nordea Itä-Eurooppa.fi		9,0 (11)	47,7 (9)	17,6 (16)	6,3 (11)	20,1	20,1	2,2
OP-Itä-Eurooppa		9,1 (9)	45,7 (10)	21,5 (7)	7,4 (7)	19,7	19,7	2,2
Roburs Rysslandsfond	39,7 (3)	30,9 (4)	82,3 (3)	33,4 (4)	12,5 (1)	25,1	25,1	3,2
Roburs Östeuropafond	8,5 (11)	9,1 (10)	51,4 (7)	19,8 (11)	6,1 (12)	20,8	20,8	2,3
SEB Lux - Eastern Europe Fund	14,2 (6)	11,9 (6)	54,9 (6)	20,5 (8)	7,1 (9)	21,8	21,8	2,4
SEB Lux - Emerging Markets Fund	5,7 (12)	-2,7 (15)	42,5 (12)	20,1 (10)	3,7 (17)	19,0	19,0	2,1
SEB Lux CS - Baltic Smaller Companies	10,4 (10)	3,7 (12)	44,6 (11)	18,1 (14)	7,3 (8)	14,4	14,4	2,9
Seligson & Co Prosperity Russia *		57,7 (1)	87,2 (1)	42,5 (3)	12,2 (2)	25,8	25,8	3,3
Tapiola Kehittyvät Markkinat *			37,6 (14)	19,5 (12)	4,8 (15)	18,2	18,2	1,9
KESKIMÄÄRIN	22,4	15,9	52,2	24,4	6,8	19,1	18,6	2,6
MSCI Emerging Markets (free)	7,4	-3,3	37,5	18,5	5,3	19,1		1,8

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.1.2004

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%/17 + 25	1%/17	1,75	Lux.	184,6	0,4	-	06/95	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,4
1%/17	84	1,45	Lux.	11,3	0,2	-	10/92	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,2
2%	2%	3,30	Suomi	33,5	0,9	2 214	05/02	A. Pohjola	05/02	1 000 ^g	0,9
1%	1%	1,50	Lux.	18,7	0,3	-	07/89	G. Pahlsson	05/03	800	0,3
1% / 8	1% / 8	1,90	Suomi	280,8	7,8	2 432	06/99	APS Asset Mgmt. Pte Ltd	06/99	500	7,8
1%	1%	1,60	Suomi	50,4	2,4	8 401	02/01	L. Sörensen	02/01	1 osuus	2,4
1% / 8	1% / 8	0,62	Suomi	14,7	2,3	2 073	04/01	OP Rahastoyhtiö/J.P.M. Fleming	05/01	ei minimiä	2,3
1% / 8	1% / 8	0,62	Suomi	28,7	5,1	5 546	06/01	JPMF Asset Management	06/01	ei minimiä	5,1
1%	1%	1,41	Ruotsi	3,7	0,2	724	03/89	N. Peacock	01/02	20	0,2
1%	1%	1,75	Lux.	118,1	1,3	10 237	10/87	H-O. Bornemann	04/02	5 000	1,3
0,2-5%	0 - 0,5% ^a	1,20	Suomi	53,6	5,1	464	07/99	APS Asset Mgmt.	09/00	5 000	5,1
			Yhteensä:	798,0	26,0	32 091					26,0

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%+25	1%	1,50	Lux.	284,3	0,3	-	06/95	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	0,3
1%+25	1%	1,50	Lux.	1 255,4	26,1	-	07/97	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	26,1
1%+25	1%	1,50	Lux.	253,8	10,3	-	06/94	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	10,3
2,5%/17	1%/17	2,50	Ruotsi	40,7	0,4	-	03/98	J. Olsson		5 000	0,4
0-1%	0,5%	2,20	Lux.	28,7	0,7	296	04/98	M. Springborg		100	0,7
1%	1%/20	2,40	Suomi	7,4	1,1	372	07/03	AS Suprema Securities	07/03	5 000	1,1
2%	2%	3,30	Suomi	65,5	17,9	2 781	03/03	T. Eräjuuri	03/03	1 000 ^g	17,9
2%	2%	3,30	Suomi	231,6	33,7	4 479	03/98	A. Pohjola	03/98	1 000 ^g	33,7
1% / 8	2% / 8	2,40	Suomi	28,8	2,4	3 473	04/98	T. Rossi	01/01	500	2,4
1% / 8	1% / 8	0,30	Suomi	10,9	0,2	564	11/00	T. Rossi	11/00	500	0,2
1%	1%	1,60	Suomi	62,7	10,2	9 838	01/01	M. Majdaniuk	11/02	1 osuus	10,2
1% / 8	1% / 8	2,03	Suomi	47,7	4,6	8 114	10/00	JPMF Asset Management	10/00	ei minimiä	4,6
1%	1%	2,41	Ruotsi	3,3	0,1	1 088	06/94	D. Dinef	01/00	20	0,1
1%	1%	1,41	Ruotsi	2,6	0,1	490	01/96	D. Dinef	01/00	20	0,1
1%	1%	1,75	Lux.	59,1	0,9	12 092	09/96	M. Bokholm	12/01	5 000	0,9
1%	1%	1,75	Lux.	66,5	1,4	7 586	04/92	J. Holmsved	12/01	5 000	1,4
1%	1%	1,75	Lux.	23,5	0,0	5 722	06/98	M. Bokholm	12/01	5 000	0,0
0-2,5%	0 - 0,5% ^a	1,40 ^b	Suomi	11,9	-1,6	689	03/00	M. Paasi	09/00	5 000	-1,6
0,8-1%	1%	0,75	Suomi	60,1	14,1	464	05/02	Järvinen, Mäkelä	05/02	500	14,1
			Yhteensä:	2 544,5	122,7	58 048					122,7

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

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

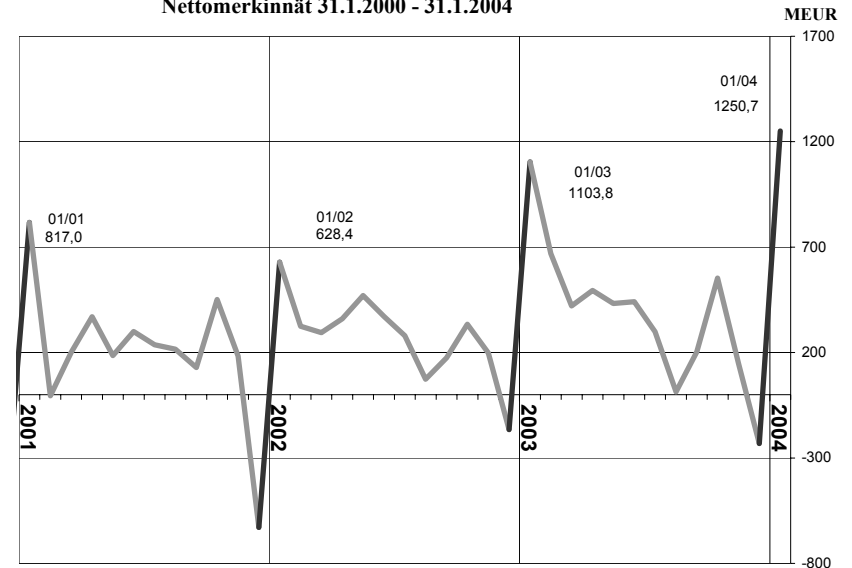
SRY:N JÄSENRAHASTOJEN KUUKAUSIYHTEENVETO: (Suomeen rekisteröidyt rahastot)

SRY:n jäsenrahastot	Rahasto-pääoma MEUR	Markkina osuus %	sija	Muutos vuoden alusta (% yks.)	Nettomerkinnt tammikuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Nettomerkinnt vuoden alusta MEUR
Aktia Rahastoyhtiö Oy	636,2	2,7 %	(9)	0,1 %	24,7	83 050	24,7
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	735,8	3,1 %	(7)	-0,1 %	1,3	11 283	1,3
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	197,1	0,8 %	(13)	0,0 %	7,5	1 198	7,5
eQ Rahastoyhtiö Oy	137,5	0,6 %	(15)	0,0 %	10,4	3 022	10,4
Evli-Rahastoyhtiö Oy	1 406,8	5,9 %	(5)	0,0 %	63,0	19 963	63,0
Fides Rahastoyhtiö Oy	75,6	0,3 %	(19)	0,0 %	3,6	1 393	3,6
FIM Rahastoyhtiö Oy	733,8	3,1 %	(8)	0,3 %	73,5	23 360	73,5
Fondita Rahastoyhtiö Oy	85,1	0,4 %	(18)	0,0 %	0,7	1 142	0,7
Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	1 927,4	8,1 %	(4)	-0,2 %	70,1	38 360	70,1
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	447,2	1,9 %	(12)	-0,1 %	-0,1	37 282	-0,1
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	175,4	0,7 %	(14)	0,0 %	14,0	743	14,0
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	5 919,5	24,9 %	(1)	0,6 %	469,9	484 966	469,9
OP-Rahastoyhtiö Oy	3 483,4	14,6 %	(3)	-0,4 %	94,8	240 950	94,8
Pohjola Rahastoyhtiö Oy	1 105,2	4,6 %	(6)	-0,1 %	40,5	10 172	40,5
Sampo Rahastoyhtiö Oy	5 248,2	22,1 %	(2)	0,0 %	289,9	243 558	289,9
Seligson & Co	451,4	1,9 %	(11)	0,0 %	20,7	6 422	20,7
Sp-Rahastoyhtiö Oy	29,8	0,1 %	(20)	0,0 %	3,4	4 606	3,4
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	577,1	2,4 %	(10)	0,0 %	37,0	7 279	37,0
Veritas Rahastoyhtiö Oy	86,7	0,4 %	(17)	0,0 %	12,0	1 361	12,0
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	133,4	0,6 %	(16)	0,0 %	13,9	5 587	13,9
Yhteensä:	23 592,8				1 250,7	1 225 697	1 250,7

YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: Suomeen rekisteröidyt rahastot

	Koko MEUR	Nettomerkinnt tammikuussa		Osuudenomistaja osuus	Rahastojen Lukumäärä	Nettomerkinnt vuoden alusta		
		osuus	MEUR					
		osuus	MEUR					
OSAKERAHASTOT SUOMI	1 633,6	6,9 %	70,4	5,6 %	103 395	8,4 %	28	70,4
OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	392,7	1,7 %	15,6	1,2 %	44 992	3,7 %	8	15,6
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	2 433,1	10,2 %	70,2	5,6 %	144 563	11,8 %	38	70,2
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	1 495,6	6,3 %	31,6	2,5 %	229 115	18,7 %	64	31,6
OSAKERAHASTOT JAPANI	337,6	1,4 %	29,6	2,4 %	32 854	2,7 %	3	29,6
OSAKERAHASTOT AASIA	461,7	1,9 %	23,6	1,9 %	21 130	1,7 %	6	23,6
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	526,7	2,2 %	82,6	6,6 %	30 774	2,5 %	9	82,6
OSAKERAHASTOT POHJOIS-AMERIikka	640,1	2,7 %	9,7	0,8 %	16 615	1,4 %	11	9,7
OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:	7 921,0	33,3 %	333,2	26,6 %	623 438	50,8 %	167	333,2
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	787,9	3,3 %	6,1	0,5 %	68 212	5,6 %	8	6,1
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	2 295,6	9,7 %	68,8	5,5 %	237 880	19,4 %	62	68,8
YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:	3 083,4	13,0 %	74,9	6,0 %	306 092	25,0 %	70	74,9
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	1 536,9	6,5 %	15,6	1,3 %	60 068	4,9 %	23	15,6
YRITYSKORKORAHASTOT EURO	1 224,5	5,1 %	98,7	7,9 %	6 393	0,5 %	18	98,7
KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT	1 449,8	6,1 %	80,9	6,5 %	27 084	2,2 %	7	80,9
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	7 744,2	32,6 %	656,8	52,5 %	174 558	14,2 %	27	656,8
KORKORAHASTOT YHTEENSÄ:	11 955,4	50,3 %	852,0	68,1 %	268 103	21,9 %	75	852,0
MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:	825,1	3,5 %	-9,4	-0,7 %	29 096	2,4 %	19	-9,4
YHTEENSÄ:	23 785,0		1 250,7		1 226 729		331	1 250,7

Nettomerkinnt 31.1.2000 - 31.1.2004



SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.1.2004 - 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.	Noteeraus- valuutassa	
Aviva Funds - European Equity - P1	-2.0	-10.6	31.5	14.8	4.5	22.9	22.9	1,3
Baring Europa	-7.2	-14.7	25.8	12.4	4.1	20.9	20.9	1,1
CAF Europe Sector Selection			21.8	12.7	3.3	20.9	20.9	0,9
CAF Eurostocks	-3.5	-15.2	35.7	19.4	5.9	24.3	24.3	1,4
CDC Europe Equities			31.3	16.2	4.6	22.5	22.5	1,3
CDC Europe Small Cap			47.3	23.1	7.3	10.1	10.1	4,4
Fidelity Euro Blue Chip	-0.9	-10.8	29.9	12.4	4.6	21.8	21.8	1,3
Fidelity Euro Smaller Companies	4.2	-15.0	46.2	21.4	7.8	12.3	12.3	3,5
Fidelity Euro STOXX 50	-3.5	-15.0	28.5	12.6	2.8	25.4	25.4	1,0
Fidelity European Growth	9.6	-1.9	34.2	17.0	6.1	15.7	15.7	2,0
Fidelity European Larger Companies			28.5	13.4	3.9	17.3	17.3	1,5
Fidelity European Mid Cap			45.9	22.7	7.4	17.1	17.1	2,5
Fidelity France	-1.4	-14.4	26.9	16.4	4.3	20.1	20.1	1,2
Fidelity Germany	-3.2	-16.0	47.6	16.9	3.6	22.7	22.7	2,0
Fidelity Iberia	-0.4	-2.7	35.6	16.2	4.3	14.3	14.3	2,3
Fidelity Italy	1.4	-6.9	27.4	6.4	1.5	16.9	16.9	1,5
Fidelity Switzerland	3.3	-10.2	44.2	20.7	5.8	18.8	19.1	2,2
Fidelity United Kingdom	-1.8	-10.5	28.3	11.9	3.0	19.6	17.8	1,3
Gartmore SICAV Continental European Fund		-8.5	29.3	14.6	5.2	20.0	20.0	1,3
Gartmore SICAV European Smaller Companies Fund		-11.9	60.7	26.5	7.9	11.9	11.9	4,9
Gartmore SICAV Pan European Fund		-13.8	26.6	13.9	4.2	19.2	19.2	1,2
ING (L) Invest European Banking & Insurance			33.0	8.8	2.9	25.0	25.0	1,2
ING (L) Invest European Equity			25.7	10.8	2.6	21.8	21.8	1,1
ING (L) Invest European Food & Beverages			11.1	12.0	2.2	15.6	15.6	0,5
ING (L) Invest European Health Care			24.5	15.5	3.4	17.2	17.2	1,3
ING (L) Invest European Real Estate			23.8	14.6	1.9	8.0	8.0	2,7
ING (L) Invest European Consumer Goods			31.7	14.1	4.9	21.1	21.1	1,4
JPMF Europe Recovery					8.6	14.1	14.1	
JPMF Europe Strategic Growth		-12.0	31.2	16.5	7.0	16.1	16.1	1,8
JPMF Europe Strategic Value		-2.2	35.1	11.7	4.4	17.5	17.5	1,9
JPMF Euroland Equity	-1.1	-10.7	30.4	13.3	4.4	19.6	19.6	1,4
JPMF Europe Dynamic		-2.1	31.7	15.5	5.3	14.2	14.2	2,0
JPMF Europe Equity	0.1	-9.1	27.3	11.4	3.1	19.1	19.1	1,3
JPMF Europe Select Equity			24.5	10.8	2.9	20.7	20.7	1,1
JPMF Europe Select Large Cap			22.7	10.5	1.9	22.2	22.2	0,9
JPMF Europe Small Cap	6.7	-8.2	43.7	22.6	7.6	11.7	11.7	3,5
JPMF Europe Technology		-19.3	82.5	46.8	15.2	28.7	28.7	2,8
JPMF Germany Equity		-13.9	48.9	16.7	3.2	24.1	24.1	1,9
JPMF UK Equity	-0.9	-8.7	24.2	7.4	2.2	16.7	15.1	1,3
MLIIF Euro Markets Fund	2.2	-9.7	31.9	14.3	5.4	23.5	23.5	1,2
MLIIF European Fund	-3.1	-13.2	26.9	12.7	4.6	20.7	17.5	1,2
MLIIF European Opportunities Fund	2.6	-12.0	49.3	21.8	7.8	15.4	13.8	3,0
MLIIF European Value Fund			26.7	13.3	4.6	22.0	18.6	1,1
MLIIF United Kingdom Fund	1.3	-9.1	25.7	12.9	4.1	18.5	16.0	1,2
Nordea 1 - European Value Fund	8.7	-1.4	34.6	14.4	3.5	11.3	11.3	2,8
Pictet Funds - Europe Index P		-11.9	27.7	14.2	3.4	20.3	20.3	1,2
Pictet Funds - European Equity Selection P	-5.9	-14.6	21.9	13.1	3.4	21.3	21.3	0,9
Pictet Funds - German Equities P	-4.3	-16.0	45.9	21.0	5.3	29.2	29.2	1,5
Pictet Funds - Small Cap: Europe P	9.0	-12.3	55.1	30.9	7.9	13.8	13.8	3,8
Pictet Funds - European Sustainable - Equities P			26.1	13.4	4.1	21.4	21.4	1,1
Pictet Funds -UK Equities P	-0.3	-9.5	26.3	15.1	2.6	17.7	15.9	1,3
Pictet Funds - French Equities P	-0.7	-17.6	24.1	13.7	4.4	24.4	24.4	0,9
Templeton EuroMarket Fund	3.3	-5.1	33.8	14.7	4.5	17.0	17.0	1,8
KESKIMÄÄRIN	0,4	-10,7	33,5	15,9	4,7	19,0	18,7	1,6
MSCI EMU	-4.0	-14.7	28.5	14.4	3.7	18.0		1,4
MSCI Europe	-3.9	-13.7	25.0	12.5	3.1	14.5		1,5
HEX-portfoliotuottoindeksi	3.8	-1.6	35.8	20.1	3.8	15.3		2,2

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.1.2004

Merkintä-palkkio (%) /	Lunastus-palkkio (%) /	Hallinn. ja säil. palkkio	Rahasto-pääoma	Nettomerkinnät tammikuussa	Osuuden-omistajia	Perustettu	Salkunhoitaja		Minimisij.
							RoK. maa	MEUR	
4,25%	0	1,25 Lux.	-	-	-	07/90	B. Berry	10/01	3 000
5%	0	1,35 Irlanti	4,2	-	-	04/87	S. Austin		3 500
0	0	0,70 Lux.	222,7	-	-	12/00	C. Garrigues	12/00	500 000
0	0	0,70 Lux.	239,1	-	-	12/00	T. Pauwels	05/02	500 000
4%	0	1,50 Lux.	87,1	-	-	05/03	L. Imbert	05/03	ei minimiä
4%	0	1,70 Lux.	170,2	-	-	04/99	Missoffe, Mariaud	04/99	ei minimiä
5,25%	0	1,50 Lux.	783,5	-	-	10/94	A. Scurlock		2 000
5,25%	0	1,50 Lux.	910,0	-	-	12/95	C. Stone		2 000
0	0	0,60 Lux.	467,7	-	-	11/98	C. Hernandez		2 000
5,25%	0	1,50 Lux.	13 153,3	-	-	10/90	A. Bolton		2 000
5,25%	0	1,50 Lux.	6,2	-	-	09/02	F. Gautier		2 000
5,25%	0	1,50 Lux.	31,5	-	-	01/01	Trygve Toraasen		2 500 USD
5,25%	0	1,50 Lux.	35,2	-	-	10/90	A. Hartmann		2 000
5,25%	0	1,50 Lux.	114,8	-	-	10/90	A. Hartmann		2 000
5,25%	0	1,50 Lux.	47,8	-	-	10/90	T. Toraasen		2 000
5,25%	0	1,50 Lux.	46,6	-	-	10/90	T. Toraasen		2 000
5,25%	0	1,50 Lux.	350,2	-	-	02/95	A. Edzard		2 000
5,25%	0	1,50 Lux.	153,0	-	-	10/90	F. Gautier		2 000
5%	0	1,50 Lux.	381,0	-	-	09/00	Guy, Rambourg	09/00	2 500
5%	0	1,50 Lux.	27,2	-	-	09/00	Sharpe, Quayle	09/00	2 500
5%	0	1,50 Lux.	73,8	-	-	09/00	G. Clarke	04/03	2 500
5%	0	1,20 Lux.	106,1	-	-	08/98	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä
5%	0	1,20 Lux.	391,1	-	-	10/97	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä
5%	0	1,20 Lux.	61,7	-	-	03/98	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä
5%	0	1,20 Lux.	107,6	-	-	03/98	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä
5%	0	1,20 Lux.	12,3	-	-	12/91	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä
5%	0	1,20 Lux.	29,7	-	-	10/98	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä
2,5%	0,5%	2,40 Lux.	188,4	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,25 Lux.	258,8	-	-	02/00	Spencer, Elliot		2 500
2,5%	0,5%	1,25 Lux.	1 162,2	-	-	02/00	Spencer, Complin		2 500
2,5%	0,5%	1,25 Lux.	420,5	-	-	12/88	Spencer, Elliot		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50 Lux.	644,7	-	-	12/00	Elliot, Hollyman		2 500
2,5%	0,5%	1,25 Lux.	1 209,9	-	-	12/88	Spencer, Complin		2 500
2,5%	0,5%	1,50 Lux.	10,7	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,65 Lux.	79,7	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50 Lux.	701,2	-	-	04/94	Cambell, Conte		2 500
2,5%	0,5%	1,50 Lux.	328,3	-	-	04/99	Elliot, Gambhir		2 500
2,5%	0,5%	1,50 Lux.	21,5	-	-	06/00	Webb, Howard		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,25 Lux.	363,6	-	-	04/92	Spencer, Gambhir		2 500
5%	0	1,65 Lux.	567,3	-	-	-	Sefaty, Long		5 000 USD
5%	0	1,35 Lux.	555,4	-	-	01/99	Healey, Lake		5 000 USD
5%	0	1,50 Lux.	783,1	-	-	05/87	E. Mercadante		5 000 USD
5%	0	1,90 Lux.	603,7	-	-	01/97	J. Macmillan		5 000 USD
5%	0	1,15 Lux.	355,4	-	-	12/85	L. Chappell		5 000 USD
max. 5%	0	1,63 Lux.	993,7	-	-	09/89	Nordea Investment Funds S.A.		5 000
0	0	0,20 Lux.	223,2	-	-	04/99	R. Riat	04/99	1 000
max. 5%	max. 1%	1,00 Lux.	150,6	-	-	09/90	S. Burrows	07/01	1 000
max. 5%	max. 1%	1,00 Lux.	37,1	-	-	10/93	O. Knobloch	04/01	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50 Lux.	325,4	-	-	01/91	N. Francke	09/98	1 000
max. 5%	max. 1%	1,25 Lux.	27,7	-	-	09/02	L. Nguyen	09/02	1 000
max. 5%	max. 1%	1,00 Lux.	35,8	-	-	02/93	R. Williamson	02/93	1 000
max. 5%	max. 1%	1,00 Lux.	15,3	-	-	09/93	F. Maccarone	01/01	1 000
5%	0	1,50 Lux.	400,2	-	-	01/99	K. Cox	01/99	5 000
Yhteensä:				28 476,9	0,0	0			

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

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

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.1.2004 - 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- valuutassa	
						Nim. (EUR)		
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	15	23	64	64	65			
ACM G.I. - Global Growth Trends Portfolio			24,0	7,6	4,2	19,3	14,8	1,1
ACM International Health Care			12,2	1,1	6,0	18,6	15,5	0,5
ACM International Technology			31,1	8,7	6,4	28,2	24,5	1,0
Aviva Funds - Global Equity - P1	-5,2	-16,4	16,6	8,2	3,0	19,6	14,5	0,7
Baring Global Equity			19,4	7,5	3,9	20,0	20,0	0,8
Baring Global Resources			31,5	19,1	-1,8	16,6	16,6	1,7
Baring Leading Sector			19,1	3,9	3,4	22,1	22,1	0,7
Elite	39,4	65,0	190,4	85,8	-3,0	24,8	24,8	1,9
Fidelity Consumer Industries			21,4	6,9	3,2	15,4	15,4	1,2
Fidelity European Aggressive	2,2	-7,0	44,8	19,4	5,2	21,0	21,0	2,0
Fidelity Financial Services			22,5	7,0	4,0	16,9	16,9	1,2
Fidelity Funds Global Focus			21,7	7,4	3,4	17,4	12,7	1,1
Fidelity Health Care			4,5	-4,6	3,1	17,8	17,8	0,1
Fidelity Industrials			18,4	9,0	0,2	16,4	16,4	1,0
Fidelity International	-5,7	-17,6	17,6	7,9	3,3	17,3	12,9	0,9
Fidelity Technology			31,0	7,5	5,1	24,8	24,8	1,1
Fidelity Telecommunications			27,7	17,9	4,6	21,3	21,3	1,2
Fidelity World	-2,9	-14,1	20,7	9,1	3,2	16,8	16,8	1,1
Franklin Biotechnology Discovery Fund		-17,9	32,7	-0,2	5,6	26,2	24,2	1,1
Franklin Technology Fund		-30,6	39,3	16,1	6,9	28,3	25,0	1,3
ING (L) Invest Banking & Insurance			25,8	8,2	4,3	19,0	15,4	1,2
ING (L) Invest Biotechnology			30,9	-1,2	6,1	25,9	23,7	1,1
ING (L) Invest Materials			24,1	10,5	-2,1	19,3	15,3	1,1
ING (L) Invest Computer Technologies			35,8	12,7	7,1	25,7	21,5	1,3
ING (L) Invest Energy			12,8	8,4	0,5	15,8	13,5	0,6
ING (L) Invest Food & Beverages			7,9	5,8	2,3	13,7	10,0	0,4
ING (L) Invest Global Brands			19,3	7,1	2,9	18,4	18,4	0,9
ING (L) Invest Health Care			5,1	0,7	3,7	17,2	14,2	0,1
ING (L) Invest Prestige & Luxe			30,7	12,4	3,9	20,5	20,5	1,4
ING (L) Consumer Goods			26,8	7,2	2,6	19,4	15,2	1,2
ING (L) Invest Telecom			17,0	9,5	5,0	18,8	15,5	0,7
ING (L) Invest Utilities			13,0	8,3	3,3	13,5	10,3	0,6
ING (L) Invest World			15,2	5,2	2,8	18,3	18,3	0,7
KESKIMÄÄRIN	5,5	-8,4	26,6	10,8	3,8	20,0	17,7	1,1
MSCI World Index	-3,8	-14,1	19,7	8,3	3,6	13,4		1,3

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.1.2004

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja sää. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuuden- omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät 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	1,5	-	-		A. Cole		3 500	
5%	0	1,60	Irlanti	6,2	-	-	12/94	J. Payne		3 500	
5%	0	1,60	Irlanti	2,3	-	-	02/01	A. Underhill		3 500	
0	0	1,00	^b Suomi	46,0	0,0	887	02/99	P. Deryng	02/99	5 000	0,0
5,25%	0	1,25	Lux.	47,7	-	-	09/00	C. Wiedebach		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	548,1	-	-	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.	46,3	-	-	01/03	B. Reed		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	113,2	-	-	09/00	M. Buffett		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	82,6	-	-	09/00	M. Hodges		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	1 891,8	-	-	12/91	D. Habermann		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	306,0	-	-	09/99	C. Stauss		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	219,0	-	-	09/99	T. Chanpongsang		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	301,1	-	-	10/96	R. Skelt		2 000	
5%	0	1,50	Lux.	69,9	-	-	04/00	E. McCulloch	10/00	5 000	
5%	0	1,50	Lux.	111,5	-	-	04/00	I. Link	04/00	5 000	
5%	0	1,20	Lux.	145,0	-	-	09/97	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	71,2	-	-	01/98	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	54,6	-	-	11/97	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	99,8	-	-	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.	50,5	-	-	03/96	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	50,2	-	-	06/98	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	113,1	-	-	05/96	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	34,3	-	-	01/98	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	61,3	-	-	01/97	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	65,1	-	-	11/95	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	26,0	-	-	01/99	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	151,3	-	-	12/93	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä	

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

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

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.1.2004 - 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	15	23	64	64	65			
JPMF Global 50 Equity			24,5	11,8	4,6	19,5	14,4	1,1
JPMF Global Diversified Equity			25,2	11,7	3,2	18,1	18,1	1,2
JPMF Global Dynamic		-6,7	23,6	9,2	3,3	17,5	12,8	1,2
JPMF Global Equity	-3,5	-14,6	19,3	7,5	3,8	18,6	13,8	0,9
JPMF Global ex-US Select Small Cap			40,8	20,7	6,4	15,3	15,3	2,5
JPMF Global Financials			30,1	10,7	5,6	23,1	18,1	1,2
JPMF Global Healthtech			8,0	0,5	4,1	19,2	14,7	0,3
JPMF Global Life Sciences		-24,6	27,9	4,7	8,0	26,3	22,5	1,0
JPMF Global Recovery					3,3	15,4	15,4	
JPMF Global Select Equity			20,6	8,0	3,9	19,6	14,4	0,9
JPMF Global Socially Responsible		-20,6	15,4	5,0	4,1	19,2	14,3	0,7
JPMF Global Teletech			28,9	14,2	7,4	24,2	19,4	1,0
JPMF International Equity	-3,0	-13,6	19,3	7,2	2,7	17,4	17,4	1,0
MLIIF Global Equity Fund	-3,6	-14,5	14,2	5,1	2,8	17,9	13,3	0,6
MLIIF Global Fundamental Value Fund			18,0	8,6	2,5	17,8	13,1	0,9
MLIIF Global Opportunities Fund	8,1	-13,3	41,3	15,0	6,5	19,1	15,7	2,0
MLIIF Global SmallCap Fund			34,1	11,3	3,8	17,3	13,4	1,8
MLIIF New Energy Fund			40,1	33,5	14,9	28,2	26,1	1,3
MLIIF World Energy Fund			18,4	15,0	2,0	17,0	14,5	0,9
MLIIF World Financials Fund			41,4	14,2	7,1	23,2	19,3	1,6
MLIIF World Gold Fund	29,0	41,2	16,8	17,9	-9,1	24,5	27,4	0,6
MLIIF World Healthscience Fund			9,5	-5,1	5,5	22,5	18,7	0,3
MLIIF World Mining Fund	28,0	19,9	43,5	33,8	-5,1	17,2	17,2	2,4
MLIIF World Technology			44,8	15,1	8,1	30,3	26,2	1,3
Pictet Funds - Biotech P	14,5	-13,3	41,1	3,1	6,8	28,9	26,1	1,3
Pictet Funds - Global Equity Selection P			23,3	13,0	5,2	16,4	16,4	1,3
Pictet Funds - Leisure P		-17,8	15,3	7,4	3,8	19,3	15,3	0,7
Pictet Funds - New Finance P		-12,5	20,2	6,2	2,9	19,4	19,4	0,9
Pictet Funds - Telecom P	-13,0	-32,4	30,3	17,4	9,4	21,2	17,8	1,3
Pictet Funds - Water P		-9,0	12,7	10,0	1,2	15,6	15,6	0,6
Templeton Global (Euro) Fund	2,1	-6,5	26,5	12,0	4,5	17,0	17,0	1,4
Trevisse Global Equity	-3,9	-17,1	17,4	7,4	2,4	17,8	17,8	0,8
KESKIMÄÄRIN	5,5	-8,4	26,6	10,8	3,8	20,0	17,7	1,1
MSCI World Index	-3,8	-14,1	19,7	8,3	3,6	13,4		1,3

* rahasto on erikoisrajatrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.1.2004

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	37,5	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	1,1	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	624,0	-	-	12/00	S. Mainie		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	27,0	-	-	12/88	S. Bhargava		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	47,6	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	72,8	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	40,7	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	46,4	-	-	04/00	C. Jones		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	27,2	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	137,9	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	6,2	-	-	06/00	S. Bhargava		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	12,9	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	251,0	-	-	12/88	Bhargava, Atkinson		10 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	422,5	-	-	12/01	De Gale		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	141,3	-	-	01/98	J. Macmillan		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	101,5	-	-	02/96	L. Kymisis		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	526,9	-	-	11/94	K. Chiang		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	22,7	-	-	04/01	Batchelor, Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	133,8	-	-	04/01	Batchelor, Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	178,9	-	-	07/02	MLIIF		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	1 466,1	-	-	12/94	Birch, Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	38,5	-	-	04/01	J. Schrieber		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	1 071,2	-	-	03/97	E. Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	123,7	-	-	07/02	MLIIF		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	1 038,8	-	-	03/95	M. Sjöström	03/95	1 000
max. 5%	max. 3%	1,25	Lux.	-	-	-	10/98	A. Vatis		1 000 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	10,6	-	-	03/99	B. Demole	03/99	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	10,7	-	-	10/00	F. Maccarone	10/00	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	81,3	-	-	11/97	A. Uckunkaya	10/01	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	238,3	-	-	01/00	H. Portner	10/01	1 000
5%	0	1,50	Lux.	599,8	-	-	04/91	K.Cox	08/03	5 000
2%	0	1,50	Lux.	-	-	-	01/97	L. Krohn		3 500
				Yhteensä:	12 396,8	0,0	887			

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

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

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.1.2004 - 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 Nim. (EUR)	Noteerausvaluutassa	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	11	17	27	27	28			
ACM G.I. - American Growth Portfolio			12,2	0,6	3,9	22,1	18,2	0,4
Aviva Funds - American Equity - P1	-6,3	-17,4	15,7	4,3	3,5	20,0	14,6	0,7
Baring North America	-7,1	-19,5	13,8	1,6	2,6	22,3	22,3	0,5
CAF USA		-15,4	11,6	1,9	2,0	20,0	14,7	0,4
Fidelity America	-4,4	-13,3	15,0	3,2	1,7	19,9	15,7	0,6
Fidelity American Growth	6,1	-13,6	28,2	11,2	6,0	23,1	19,0	1,1
Franklin U.S. Equity Fund		-15,2	16,9	3,7	4,1	18,4	14,8	0,8
Gartmore North American Fund			10,0	0,0	2,4	19,2	19,2	0,4
ING (L) Invest Nasdaq			30,1	6,2	3,6	26,8	23,4	1,0
JPMF US Technology	-21,7	-43,8	45,7	19,7	8,7	31,8	27,3	1,4
JPMF America Equity	-4,1	-13,8	15,9	3,1	3,5	20,2	15,0	0,6
JPMF America Large Cap		-16,4	12,6	3,0	3,5	20,7	15,4	0,5
JPMF America Micro Cap	10,1	-0,9	48,0	15,3	7,4	20,5	15,6	2,2
JPMF America Small Cap	-6,2	-19,0	32,8	11,0	7,0	22,8	18,6	1,3
JPMF US Disciplined Equity			17,6	5,7	4,0	20,6	15,4	0,6
JPMF US Dynamic					2,5	16,8	13,7	
JPMF US Select Equity			13,2	3,6	3,3	20,4	15,2	0,4
JPMF US Select Small Cap			12,6	3,7	2,0	25,1	20,9	0,3
JPMF US Strategic Growth		-23,3	7,5	-1,9	3,1	21,7	16,4	0,2
JPMF US Strategic Value		-8,1	13,6	4,2	3,5	19,1	13,8	0,6
MLIIF US Basic Value Fund			20,0	9,4	3,7	20,4	15,6	0,9
MLIIF US Equity Fund	-8,2	-19,6	10,5	1,3	2,0	20,2	15,3	0,4
MLIIF US Focused Value Fund			21,6	9,7	4,6	20,7	16,0	0,9
MLIIF US Growth Fund			17,7	6,4	4,0	21,0	15,8	0,7
MLIIF US Opportunities Fund	6,1	-12,0	31,4	6,9	5,5	23,7	19,9	1,2
MLIIF US SmallCap Value Fund			31,6	9,7	4,3	21,6	16,9	1,3
Nordea 1 - North American Value Fund	23,1	0,9	19,2	4,5	3,9	17,6	13,6	0,9
Pictet Funds - USA Index P		-14,0	17,0	5,6	4,3	20,2	16,0	0,7
KESKIMÄÄRIN	-1,1	-15,6	20,1	5,7	3,9	21,3	17,1	0,8
MSCI North America	-4,3	-14,7	16,2	4,7	3,7	14,0		1,0

OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a.	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk Nim. (EUR)	Noteerausvaluutassa	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	2	2	2	2	2			
Aviva Funds -Nordic Equity - P1	1,1	-11,6	34,4	17,3	6,9	18,5	17,8	1,7
Fidelity Nordic	1,1	-14,2	35,0	19,4	7,8	17,9	16,7	1,8
KESKIMÄÄRIN	1,1	-12,9	34,7	18,4	7,3	18,2	17,2	1,8
MSCI Nordic Countries	0,7	-16,3	38,2	20,6	8,7	20,2		1,8

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.1.2004

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa 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	12,2	-	-	11/57	C. Lees		3 500
0	0	0,70	Lux.	172,2	-	-	12/00	L. Shirai	12/00	500 000
5,25%	0	1,50	Lux.	963,7	-	-	10/90	M. Wonisch		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	2 167,6	-	-	07/97	N. Miller		2 000
5%	0	1,50	Lux.	582,8	-	-	07/99	K. Shepard	07/99	5 000
5%	0	1,50	Lux.	14,3	-	-	10/01	Melluish, Walker		2500
5%	0	1,20	Lux.	33,3	-	-	10/98	ING Index Funds Mgmt B.V.		ei minimiä
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	93,5	-	-	12/97	G. Liberman		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 307,7	-	-	12/88	Simon, Foss		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	110,4	-	-	04/00	J. Simon		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	320,7	-	-	11/88	S. Jones		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	64,4	-	-	09/84	Jones, Parton		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	76,2	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	2,40	Lux.	264,9	-	-	07/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,60	Lux.	140,4	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	1,6	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	10,2	-	-	12/00	H. Larique		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	295,8	-	-	12/00	J. Simon		2 500
5%	0	1,90	Lux.	1 442,2	-	-	01/97	K. Rendino		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	397,5	-	-	12/85	R. Boon		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	963,6	-	-	11/95	B. Martorelli		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	56,5	-	-	04/99	L. Fuller		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	159,2	-	-	05/87	R. Zibelli		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	266,9	-	-	01/98	E. Baum		5 000 USD
max. 5%	0	1,63	Lux.	3 338,1	-	-	03/97	Nordea Investment Funds S.A.		5 000
0	0	0,20	Lux.	475,1	-	-	11/99	A. Ujvari	11/99	1 000
			Yhteensä:	13 731,3	0,0	0				

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa 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.	390,8	-	-	10/90	T. Toraasen		2 000
			Yhteensä:	390,8	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

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.1.2004 - 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	-9,3	-16,2	23,7	15,0	2,7	23,9	23,9	0,9
CAF Japan	-4,0	-15,4	18,1	14,2	3,1	23,4	20,4	0,7
Fidelity Japan	4,1	-12,2	29,7	16,8	1,8	24,0	20,9	1,1
Fidelity Japan Smaller Co's	6,4	-8,1	32,4	21,7	4,8	20,2	17,0	1,5
Gartmore SICAV Japanese Fund		-15,6	31,3	18,9	1,7	23,7	23,7	1,2
JPMF Japan Equity	8,8	-10,2	30,1	18,6	4,3	24,5	21,7	1,1
JPMF Japan Select Equity			28,6	16,8	3,4	23,5	20,3	1,1
JPMF Japan Small Cap	6,2	-10,7	50,7	29,4	5,9	22,1	20,0	2,2
MLIIF Japan Fund	-0,6	-14,0	21,9	14,2	1,8	23,7	21,4	0,8
MLIIF Japan Opportunities Fund	16,3	-6,1	42,2	27,7	4,3	19,0	17,2	2,1
Pictet Funds - Japan Index P			24,9	17,1	3,6	22,9	20,1	0,9
Pictet Funds - Japanese Equities P		-10,5	34,6	19,4	2,5	22,4	19,3	1,4
KESKIMÄÄRIN	3,5	-11,9	30,7	19,2	3,3	22,8	20,5	0,7
MSCI Japan	-2,2	-13,4	24,7	17,6	3,8	21,0		1,1

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	18	29	30	30			
Baring Asia Growth	6,2	-6,9	24,1	12,9	6,9	21,6	21,6	1,0
Baring Australia			28,2	13,6	1,4	14,9	14,9	1,7
Baring Hong Kong China			49,4	26,0	5,4	22,3	22,3	2,1
CAF Asian Growth	6,3	-3,6	31,1	16,4	5,7	22,5	17,4	1,3
CAF Asian Renaissance	7,3	-12,0	26,4	12,2	2,7	18,0	13,7	1,3
CDC Emerging Asia			40,7	22,9	5,4	24,6	19,7	1,5
CDC Hong Kong Renaissance		6,9	48,9	23,6	2,0	23,1	20,7	2,0
Fidelity Asean	6,7	-3,1	30,1	15,5	4,1	18,1	13,4	1,5
Fidelity Asean Special Situations	11,6	-5,1	34,4	17,1	8,1	21,0	16,4	1,5
Fidelity Australia	5,1	0,4	30,6	13,7	1,0	14,4	10,8	1,9
Fidelity Korea	7,5	0,3	21,5	8,0	7,1	30,7	27,3	0,6
Fidelity Pacific	5,4	-8,3	28,6	17,0	3,9	21,6	17,9	1,2
Fidelity Singapore	4,3	-8,0	37,1	14,5	7,6	23,2	19,2	1,5
Fidelity South East Asia	5,6	-4,0	39,2	22,2	8,3	22,7	18,2	1,6
Fidelity Taiwan	-3,2	-13,0	14,6	13,0	11,7	23,3	18,8	0,5
Fidelity Thailand	9,7	19,0	75,2	43,9	-5,6	27,8	25,1	2,6
JPMF Asia Equity	13,1	-6,7	24,8	12,1	8,6	23,6	18,7	0,9
JPMF Asia Select Equity			32,2	18,3	8,3	22,8	17,3	1,3
JPMF China	20,7	6,0	68,3	46,5	8,7	28,8	25,3	2,2
JPMF Greater China			53,5	28,4	5,0	23,1	18,8	2,2
JPMF Hong Kong			54,9	29,7	8,0	23,3	19,0	2,2
JPMF Pacific Equity	13,1	-8,4	24,5	13,8	2,6	19,7	16,2	1,1
JPMF Pacific Technology		-8,5	29,8	8,9	9,5	24,8	20,9	1,1
JPMF Singapore			56,7	23,5	11,0	25,7	21,4	2,1
JPMF Taiwan			6,6	7,6	12,5	26,2	21,9	0,2
MLIIF Asian Dragon			30,7	20,2	8,3	22,3	17,5	1,2
MLIIF Pacific Equity Fund			25,8	15,8	4,3	17,8	14,7	1,3
Nordea 1 - Far Eastern Value Fund	17,1	2,4	31,1	16,1	2,6	17,4	12,7	1,5
Pictet Funds - Greater China P				31,2	9,2	22,2	18,4	
Pictet Funds - Pacific (ex. Japan) Index P			28,2	15,4	4,6	15,0	11,9	1,6
KESKIMÄÄRIN	8,5	-2,9	35,4	19,3	6,0	22,1	18,4	1,5
MSCI Far East	-1,6	-13,3	25,0	17,8	4,5	20,7		1,1

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.1.2004

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkin- nät tammikuussa MEUR	Osuuden- omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
5%	0	1,35	Irlanti	1,8	-	-	03/76	P. Hitchens		3 500
0	0	0,70	Lux.	49,1	-	-	02/90	B. Masters	06/01	500 000
5,25%	0	1,50	Lux.	1 798,3	-	-	10/90	Y. Tilley		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	207,2	-	-	12/91	A. Kibe		2 000
5%	0	1,50	Lux.	17,1	-	-	09/00	N. Reid	09/00	2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 489,3	-	-	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.	110,5	-	-	07/94	A. Emori		2 500
5%	0	1,15	Lux.	196,3	-	-	12/85	M. Desmidt		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	607,9	-	-	05/87	H. Tateda		5 000 USD
0	0	0,20	Lux.	64,4	-	-	06/02	S. Cornet		1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	413,0	-	-	02/99	A. Tavazzi	02/99	1 000
Yhteensä:				4 955,0	0,0	0				

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkin- nät tammikuussa MEUR	Osuuden- omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
5%	0	1,35	Irlanti	7,5	-	-	02/87	K. Do		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	7,2	-	-	12/81	K. Do		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	37,9	-	-	12/82	L. Co		3 500
0	0	1,00	Lux.	174,5	-	-	12/90	R. Chan	10/03	500 000
0	0	1,00	Lux.	100,5	-	-	11/74	L. Csellak	02/00	500 000
5%	0	2,00	Lux.	151,5	-	-	06/99	Lester Poon	01/01	ei minimiä
5%	2%	2,80	Lux.	24,8	-	-	12/00	B. Sung (CDC IXIS AM Asia)	01/01	ei minimiä
5,25%	0	1,50	Lux.	221,5	-	-	10/90	A. Liu		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	225,4	-	-	10/94	A. Liu		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	138,9	-	-	12/91	I. Gibson		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	131,4	-	-	10/95	H. Chung		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	273,3	-	-	01/94	W. Kennedy		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	34,1	-	-	10/90	R. Chan		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	722,1	-	-	10/90	P. Phillips		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	81,1	-	-	03/97	W. Lin		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	487,2	-	-	10/90	T. Chanpongsang		2 000
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	962,3	-	-	10/89	Ellis, Pulling		2 500
2,5%	0,5%	2,00	Lux.	82,7	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	669,5	-	-	07/94	S. Luk		2 500 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	340,7	-	-	05/01	S. Luk		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	45,8	-	-	05/01	F. Ding		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 112,2	-	-	12/88	R. Ellis		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	25,0	-	-	12/88	Ellis, Lee		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	10,3	-	-	05/01	J. Tay		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	68,8	-	-	05/01	J. Pan		2 500
5%	0	1,15	Lux.	222,5	-	-	07/02	MLIIF		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	151,1	-	-	08/94	J. Russell		5 000 USD
max. 5%	0	1,63	Lux.	655,3	-	-	01/94	Nordea Investment Funds S.A.		5 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	114,5	-	-	05/03	L. Wang-Simond	05/03	1000 USD
0	0	0,20	Lux.	40,7	-	-	06/02	A. Ujvari		1 000
Yhteensä:				7 320,1	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 31.1.2004 - 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)	Noterausvaiuutassa	
						Nim. (EUR)		
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	22	25	30	30	30			
Baring Eastern Europe	17,2	14,8	47,9	22,6	7,4	18,1	18,1	2,5
Baring Global Emerging Markets	8,2	-3,3	33,6	16,0	5,2	18,4	18,4	1,7
Baring Latin America			53,0	22,1	5,8	20,9	20,9	2,4
Baring Pacific			28,4	16,2	5,3	20,0	20,0	1,3
CAF Emerging Markets	8,0	-0,4	40,1	19,8	6,7	16,7	11,7	2,2
Fidelity Emerging Markets	7,1	-3,0	35,2	19,3	5,5	19,3	14,6	1,7
Fidelity Greater China	10,5	-6,8	32,7	20,3	6,3	20,0	15,1	1,5
Fidelity Indonesia	9,2	15,1	80,4	30,4	11,6	24,7	22,2	3,2
Fidelity Latin America	8,7	-7,1	55,7	22,7	4,2	22,3	18,7	2,4
Fidelity Malaysia	10,5	-2,2	14,4	4,8	8,3	18,4	13,6	0,6
Gartmore SICAV Emerging Markets Fund		2,5	49,7	24,3	3,6	18,2	18,2	2,6
JPMF Eastern Europe Equity	12,1	10,1	48,0	21,6	7,2	19,2	19,2	2,4
JPMF Emerging Europe Equity	14,4	11,9	57,7	32,1	7,0	21,8	19,6	2,5
JPMF Emerging Markets Equity	9,8	-2,6	41,0	18,7	7,4	18,1	12,9	2,1
JPMF Europe Convergence Equity		1,2	24,4	13,5	4,5	17,2	17,2	1,3
JPMF India	17,6	4,5	82,0	52,5	1,5	26,4	22,5	3,0
JPMF Latin America Equity	12,2	-6,2	56,4	21,7	3,7	20,0	16,9	2,7
JPMF Latin America Select Equity			58,6	22,4	3,3	20,1	17,0	2,7
JPMF Middle East Equity	3,6	-9,3	43,6	23,3	2,0	20,8	17,9	2,0
MLIIF Emerging Europe Fund	13,8	14,0	63,6	34,3	6,1	20,0	20,0	3,0
MLIIF Emerging Markets Fund	4,7	-5,3	40,5	21,7	5,6	18,1	13,7	2,1
MLIIF Latin America			58,4	25,4	3,8	21,3	18,7	2,5
Nordea Osteuropafond	9,6	9,0	46,5	17,5	6,3	21,6	21,6	2,0
Pictet Funds - Eastern Europe P	19,3	17,3	46,6	26,9	7,8	17,4	17,4	2,5
Pictet Funds - Emerging Markets P	11,4	5,2	48,8	27,2	5,3	18,3	14,1	2,5
Pictet Funds - Indian Equities P	13,3	6,8	61,1	38,0	-2,9	23,7	19,5	2,5
Templeton Eastern Europe Fund	14,9	10,6	42,4	19,9	6,9	13,0	13,0	3,0
Templeton Emerging Markets Fund	7,5	-1,0	38,5	19,8	4,8	16,7	11,5	2,1
Trigon Baltic		20,6	57,7	19,1	8,6	8,4	8,4	6,5
Trigon Central and Eastern European			31,1	14,3	3,6	11,7	11,7	2,4
KESKIMÄÄRIN	11,1	3,9	47,3	22,9	5,4	19,0	16,8	2,4
MSCI Emerging Markets (free)	7,4	-3,3	37,5	18,5	5,3	19,1		1,8

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.1.2004

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
5%	0	1,60	Irlanti	95,5	-	-	09/96	K. Bockstaller		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	41,6	-	-	10/78	K. Munday		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	1,6	-	-	04/93	G. Wallach		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	1,5	-	-	10/78	R. Chan		3 500
-	-	1,00	Lux.	133,8	-	-	01/93	F. Morrow		500000 USD
5,25%	0	1,50	Lux.	155,5	-	-	10/93	Satterthwaite		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	220,1	-	-	10/90	J. Tse		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	46,5	-	-	12/94	A.Tandiono		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	100,6	-	-	05/94	P. Satterthwaite		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	74,9	-	-	10/90	J. Lo		2 000
5%	0	1,50	Lux.	80,3	-	-	09/00	Ehrmann, Dalgleish	09/00	2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	536,6	-	-	07/94	J. Healy		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	170,9	-	-	04/97	J. Healy		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	423,9	-	-	04/94	Forey, Lloyd		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	70,7	-	-	11/00	J. Healy		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	331,4	-	-	08/95	E. Pulling		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	147,2	-	-	05/92	Richdale, Schmidt		10 000 USD
2,5%	0,5%	2,50	Lux.	5,4	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	10,6	-	-	05/98	Seif, Rubinstein		10 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	392,8	-	-	12/95	Bourrier, Monovski		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	193,2	-	-	11/93	Soden, Moakes		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	200,2	-	-	07/02	MLIIF		5 000 USD
1%	1%	1,75	Ruotsi	-	-	-	12/96	M. Wandrell		3 364
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	503,3	-	-	06/95	J. Ostrowski	06/95	1 000
max. 5%	max. 1%	2,00	Lux.	1 304,0	-	-	09/91	J.-P. Smith	08/01	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	128,8	-	-	06/96	N. Mahurkar	05/01	1 000
5%	0	2,10	Lux.	101,5	-	-	11/97	M. Mobius	11/97	5 000
5%	0	2,10	Lux.	246,7	-	-	02/91	M. Mobius	02/91	5 000
1%	1%	1,50	Viro	1,1	-	-	02/00	AS Trigon Funds		1 osuus
1,5%	1%	1,68	Viro	37,8	-	-	04/02	AS Trigon Funds		1 osuus
Yhteensä:				5 758,0	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 31.1.2004 - 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- vauuutassa	
Fidelity Euro Balanced	1,6	-3,7	19,7	8,3	3,0	12,7	12,7	1,3
Fidelity PS Defensive	1,9	2,1	5,1	2,5	0,8	2,4	2,4	1,0
Fidelity PS Global Growth	-0,6	-12,2	23,2	9,3	4,1	18,3	18,3	1,1
Fidelity PS Growth	-0,4	-11,4	26,2	10,5	3,9	18,7	18,7	1,3
Fidelity PS Moderate Growth	2,0	-1,1	12,1	5,3	1,9	7,1	7,1	1,3
JPMF Balanced Fund	1,4	-0,7	15,6	7,0	1,0	7,0	7,0	1,9
JPMF EUR Global Balanced Fund			12,4	5,9	1,9	9,0	9,0	1,1
JPMF EUR Sharp 25				2,7	0,9	3,5	3,5	
JPMF EUR Sharp 50				4,4	1,1	7,7	7,7	
JPMF Global Capital Appreciation			16,5	8,1	2,4	13,7	13,7	1,0
JPMF Global Capital Preservation			7,6	3,8	1,3	4,5	4,5	1,1
JPMF Pacific Balanced			12,8	8,7	3,1	12,2	7,2	0,8
JPMF USD Global Balanced			5,8	1,8	3,5	13,2	7,2	0,1
MLIIF EUR Conservative Allocation		-4,8	5,3	2,9	1,2	4,9	4,9	0,5
MLIIF Strategic Allocation	-2,5	-9,8	10,1	3,8	1,9	12,6	12,6	0,8
MLIIF Global Allocation Fund			18,1	5,2	3,3	13,9	8,9	1,1
MLIIF USD Strategic Allocation	-2,2	-10,3	9,3	3,9	3,0	12,9	8,9	0,5
MLIIF USD Conservative Allocation		-10,8	-4,2	-3,1	2,9	10,7	4,1	-0,6
Templeton Global Balanced Fund	7,0	-2,3	21,5	9,3	4,7	13,3	13,3	1,4
KESKIMÄÄRIN	0,9	-5,9	12,8	5,3	2,4	10,4	9,0	0,9
MSCI World Index	-3,8	-14,1	19,7	8,3	3,6	13,4		1,3
MSCI Europe	-3,9	-13,7	25,0	12,5	3,1	14,5		1,5

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	2,4	3,6	-0,5	-0,6	-0,8	2,9	-	-1,1
CAF Euro Bond	3,6	5,7	2,9	0,9	0,3	3,2	0,0	0,1
CDC Euro Bonds			3,0	1,6	0,4	3,4	-	0,1
Fidelity Euro Bond	3,7	5,8	3,8	1,8	0,4	2,8	-	0,4
JPMF EUR Global Bond			2,1	1,8	0,6	3,5	0,0	-0,2
JPMF Europe Aggregate Bond	3,4	5,5	2,9	1,3	0,5	3,9	0,0	0,0
JPMF Europe Credit				0,1	3,1	0,0		
JPMF Europe Short Duration					0,3	1,4	0,0	
JPMF Global Convertible Bond				6,3	2,6	5,9	0,0	
MLIIF European Bond		1,4	-1,9	-0,8	0,4	4,3	-	-1,1
MLIIF Global Short Term Bond		1,7	0,4	-0,1	0,0	1,3	-	-1,8
Pictet F.I.F. EUR Bonds P-Cap	4,1	5,9	2,8	1,1	0,4	4,0	-	0,0
Pictet F.I.F. EUR Short-Mid Term Bonds P-Cap				1,0	0,3	1,3	-	
KESKIMÄÄRIN	3,5	4,2	1,7	1,3	0,4	3,1	0,0	-0,4
Sampo-valtionobligatioindeksi	4,7	6,4	3,7	1,2	0,6	4,0		0,3
SSB EMU Gvmt Bond Index	4,6	6,5	3,5	2,0	0,6	4,0		0,2

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	0	3	8	8	8			
Fidelity European High Yield		6,9	7,2	2,3	0,5	2,8	0,0	1,6
Fidelity Funds II Euro Corporate Bond			22,3	7,8	1,7	2,6	-	7,6
Gartmore European Corporate Bond			5,2	2,3	0,6	2,5	-	1,0
JPMF Global High Yield Bond			6,8	2,7	0,4	3,2	-	1,3
MLIIF Euro Global Bond		2,2	-1,1	-0,4	0,2	3,6	-	-1,0
Pictet F.I.F. (EUR) High Yield P-Cap			23,9	10,8	3,0	6,4	-	3,3
Pictet F.I.F. EUR Corporate Bonds-P Cap		5,5	5,3	1,7	0,4	3,2	-	0,8
KESKIMÄÄRIN	4,9	4,9	11,2	4,6	1,0	3,5	0,0	2,5
Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index	4,9	7,0	5,9	2,3	0,5	2,9		1,1
SSB EMU Gvmt Bond Index	4,6	6,5	3,5	2,0	0,6	4,0		0,2

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.1.2004

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
3,5%	0	1,00	Lux.	423,6	-	-	12/91	Scurluck, Lavelle		2 000
3,5%	0	0,50	Lux.	31,2	-	-	06/95	R. Skelt		2 000
5,25%	0	0,50	Lux.	230,5	-	-	06/95	R. Skelt		2 000
5,25%	0	0,50	Lux.	395,0	-	-	01/98	R. Skelt		2 000
3,5%	0	0,50	Lux.	276,0	-	-	06/95	R. Skelt		2 000
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	21,3	-	-	08/95	Bhargava, Atkinson		2 500
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	95,2	-	-	04/02	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,45	Lux.	19,1	-	-	10/01	G. de Embun		2 500
2,5%	0,5%	-	Lux.	17,7	-	-	10/01	G. de Embun		2 500
2,5%	0,5%	1,75	Lux.	57,2	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,45	Lux.	70,5	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	71,3	-	-	06/01	M. Geldard		2 500
2,5%	0,5%	1,45	Lux.	191,0	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	25,1	-	-	01/99	Rowley, De Gale		5 000 USD
5%	0	1,00	Lux.	61,1	-	-	01/99	G. Fielding		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	1 155,6	-	-	01/97	Stattman, Ison		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	78,2	-	-	02/93	Chan, Turner, Karjalainen		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	14,6	-	-	05/00	Sefaty, Long		5 000 USD
5%	0	1,30	Lux.	147,8	-	-	06/94	Ritchie, Calvo	04/97	5 000
Yhteensä:				3 382,0	0,0	0				

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa 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.	271,0	-	-	12/97	L. Belrhit	10/00	500 000
3%	0	0,90	Lux.	49,2	-	-	09/00	S. Potard	09/00	ei minimiä
3,5%	0	0,75	Lux.	527,1	-	-	10/90	P. Lavelle		2 000
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	502,5	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	162,5	-	-	05/95	G. Dunham		2 500
2,5%	0,5%	0,90	Lux.	17,6	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	0,90	Lux.	52,6	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	206,6	-	-	05/01	R. Lay		2 500
5%	0	1,15	Lux.	227,9	-	-	11/93	P. Degorce		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	128,1	-	-	03/94	N. Gartside		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	2 051,8	-	-	02/92	R. de Mello	05/99	1 000
max. 5%	max. 1%	0,40	Lux.	217,9	-	-	04/03	C. Alvarin	04/03	1 000
Yhteensä:				4 414,8	0,0	0				

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
0	0	0,50	Lux.	531,1	-	-	11/99	L. Crosnier	02/99	500 000
3,5%	0	1,00	Lux.	563,1	-	-	06/00	M. Notkin		2 500 USD
3,5%	0	0,80	Lux.	118,7	-	-	01/03	P. Lavelle		2 000
3%	0	1,00	Lux.	23,8	-	-	02/02	R. Hodges		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 043,8	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
5%	0	1,50	Lux.	435,0	-	-	05/00	Sefaty, Long		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	195,8	-	-	10/01	G. Bucaille	10/01	1 000
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	194,7	-	-	11/99	G. Bucaille	11/99	1 000
Yhteensä:				3 105,9	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 tuotosidonnainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 50 EUR

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.1.2004 - Muut sijoitusrahastot

KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT

	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a.	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteerausvaluutassa	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	16	20	41	41	43			
Baring High Yield Bond	Maailma		-3,7	-3,7	1,8	11,4	11,4	-0,6
Baring High Yield Bond Fund - Sterling He	Maailma				3,0	6,9	3,7	
Baring International Bond	Maailma	0,2	-1,9	-0,6	0,2	0,9	5,6	5,6
Baring Sterling World Bond	Maailma			-1,6	0,3	1,6	5,1	5,1
CAF Global Bonds	Maailma	5,7	3,6	2,1	1,0	2,5	11,8	8,4
Fidelity II - Australian Dollar Currency	Maailma			16,2	8,4	2,8	8,4	0,2
Fidelity II - Japanese Yen Currency	Maailma			-1,4	3,6	3,0	9,9	0,0
Fidelity II - Sterling Currency	Maailma			-1,9	3,8	3,2	7,0	0,1
Fidelity II - Swiss Franc Currency	Maailma			-6,0	-1,0	-0,3	4,0	0,0
Fidelity II - US Dollar Currency	Maailma			-12,6	-8,6	2,0	10,4	0,0
Fidelity International Bond	Maailma	3,0	0,2	-1,1	-0,4	2,0	10,5	9,6
Fidelity Sterling Bond	Maailma	2,4	0,6	-3,9	1,6	3,0	14,4	13,4
Fidelity US Dollar Bond	Maailma	1,6	-4,9	-10,6	-5,0	2,8	9,8	4,5
Fidelity US Dollar Cash	Maailma	0,5	-7,8	-12,3	-8,5	2,1	10,4	0,2
Fidelity US High Yield	P-Amerikka			5,7	0,7	3,1	10,5	2,8
Franklin High Yield (Euro) Fund	Maailma		-3,2	14,6	0,6	1,3	9,1	9,1
Gartmore European Bond	Eurooppa			3,5	1,8	0,9	3,3	3,3
JPMF Europe Bond	Eurooppa			2,4	1,2	0,6	3,9	3,9
JPMF Europe High Yield Bond	Eurooppa	-3,2	-4,9	15,7	6,3	2,0	3,3	3,3
JPMF FF Emerging Markets Debt	Maailma	15,8	3,9	14,3	3,6	2,7	12,4	7,9
JPMF Global Aggregate Bond Fund	Maailma	2,0	-1,0	-4,1	-1,3	2,5	7,3	6,6
JPMF FF USD Bond	P-Amerikka		-3,9	-9,6	-5,2	3,0	9,9	4,7
JPMF Global Enhanced Bond	Maailma			5,2	3,7	0,8	3,6	3,6
JPMF Global ex-US Bond	Maailma			-11,4	-7,9	2,4	8,9	3,1
JPMF Global Short Duration	Maailma					2,2	9,8	1,3
JPMF Sterling Bond	Maailma	3,5	3,1	-4,9	1,6	0,2	9,3	8,7
JPMF US Bond	Maailma			-8,2	-4,6	2,9	9,6	4,3
JPMF US Dollar Enhanced Yield	Maailma			-12,3	-8,4	2,1	10,4	0,6
JPMF USD Global Bond	Maailma			-11,1	-7,1	2,5	9,0	3,6
MLIIF Asian Tiger Bond Fund	Aasia			-4,2	-4,5	3,3	10,1	4,1
MLIIF Global High Yield Bond Fund	Eurooppa		-15,5	16,2	7,7	1,3	11,7	11,7
MLIIF Sterling Bond Fund	Maailma			5,3	14,8	4,2	12,7	11,7
MLIIF Sterling Reserve Fund	Maailma	4,4	1,1	-1,6	3,8	3,2	6,9	0,3
MLIIF US Core Bond Fund	Maailma			-8,9	-6,0	2,6	9,6	4,1
MLIIF US Government Mortgage Fund	P-Amerikka			-11,4	-6,9	2,6	10,1	3,4
MLIIF US High Yield Bond Fund	Maailma			7,5	0,8	3,5	10,8	3,3
MLIIF USD Global Bond Fund	Maailma		-6,3	-13,8	-8,9	2,0	8,8	3,7
MLIIF USD Reserve Fund	Maailma	1,7	-7,3	-12,1	-8,4	2,0	10,3	0,3
Pictet F.I.F. Global Bonds P-Cap	Maailma			-1,7	-0,6	2,1	10,3	7,7
Pictet F.I.F. Global Emerging Debt P-Cap	Maailma	19,2	1,9	6,2	-0,5	2,5	11,2	6,2
Pictet F.I.F. USD Bonds P-Cap	Maailma	3,3	-4,0	-10,6	-6,4	2,5	10,3	5,9
Pictet F.I.F. USD Liquidity-P Cap	Maailma	1,7	-7,4	-12,0	-8,3	2,1	10,4	0,2
Templeton Global Bond	Maailma	1,4	-0,4	0,9	0,2	1,6	8,9	9,1
KESKIMÄÄRIN		4,0	-2,7	-1,9	-1,1	2,2	9,0	4,7
SB World Gvmt Bond		4,2	0,8	-0,7	1,3	2,3	6,0	-0,6
SSB EMU Gvmt Bond Index		4,6	6,5	3,5	2,0	0,6	4,0	0,2

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.1.2004

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% v.)	Rek. maa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimij. EUR
5%	0	1,10	Irlanti	25,3	-	-	07/93	M. Valensise		3 500
5%	0	1,10	Irlanti	-	-	-	06/03	M. Valensise		3 500
5%	0	0,85	Irlanti	17,7	-	-	07/78	P. Thurby		3 500
5%	0	1,10	Irlanti	1,7	-	-	10/97	P. Thurby		3 500
0	0	0,50	Lux.	252,7	-	-	12/97	C. Morisseau	01/96	500 000
0	0	1,00	Lux.	53,2	-	-	01/91	Andrew Wells		2 500 USD
0	0	1,00	Lux.	22,8	-	-	01/91	Andrew Wells		2 500 USD
0	0	1,00	Lux.	235,3	-	-	01/91	Andrew Wells		2 500 USD
0	0	1,00	Lux.	22,0	-	-	01/91	Andrew Wells		2 500 USD
0	0	1,00	Lux.	116,1	-	-	01/91	Andrew Wells		2 500 USD
3,5%	0	0,75	Lux.	196,9	-	-	10/90	A. Veys		2 000
3,5%	0	0,75	Lux.	114,7	-	-	11/90	I. Spreadbury		2 000
3,5%	0	0,75	Lux.	350,7	-	-	11/90	I. Spreadbury		2 000
0,4%	0	0,00	Lux.	249,0	-	-	09/93	A. D. Wells		2 000
0	0	1,00	Lux.	253,8	-	-	09/01	Mark Notkin		2 500 USD
3%	0	1,20	Lux.	24,7	-	-	04/00	Molumphy, Mallon	04/00	5 000
3%	0	0,85	Lux.	30,4	-	-	02/02	R. Hodges		2 500
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	486,6	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	46,4	-	-	10/98	S. Holmes		2 500
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	36,6	-	-	03/97	Dickson, Grills		2 500
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	340,3	-	-	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.	218,0	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	112,2	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	0,70	Lux.	92,6	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	128,1	-	-	04/92	P. Cleiland		2 500
2,5%	0,5%	0,90	Lux.	166,2	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	-	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	279,6	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
5%	0	1,40	Lux.	76,6	-	-	02/96	A. Roldan		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	180,9	-	-	01/99	P. Degorce		5 000 USD
5%	0	1,05	Lux.	9,6	-	-	04/89	G. Chalkey		5 000 USD
5%	0	0,75	Lux.	64,2	-	-	11/93	P. McCalla		5 000 USD
5%	0	1,30	Lux.	73,1	-	-	07/99	P. Maldari		5 000 USD
5%	0	1,40	Lux.	153,0	-	-	06/99	T. Magnani		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	355,1	-	-	10/93	B. Murray		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	217,5	-	-	05/87	G. Fielding		5 000 USD
5%	0	0,75	Lux.	223,7	-	-	11/93	P. McCalla		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	79,7	-	-	06/95	G. Pradère	01/02	1 000
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	209,1	-	-	09/97	D. Downes	09/97	1 000
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	159,5	-	-	02/92	G. Pradère	01/02	1 000
max. 5%	max. 1%	0,20	Lux.	140,7	-	-	06/95	D. Turysk	06/95	1 000
3%	0	1,05	Lux.	281,3	-	-	02/91	A. Calvo	12/01	5 000
Yhteensä:				6 115,8	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 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 (% (EUR)	Duraatio (vuotta)	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	3	4	4	4	4			
Fidelity Euro Cash	2,54	1,59	0,74	0,32	0,21	0,4	-	
Fidelity II - Euro Currency		1,14	0,48	0,24	0,10	0,1	-	
MLIIF Euro Reserve	2,69	1,64	0,71	0,40	0,14	0,2	-	
Pictet F.I.F. EUR Liquidity-P Cap	3,15	2,08	0,91	0,42	0,14	0,1	-	
KESKIMÄÄRIN	2,79	1,62	0,71	0,34	0,15	0,2		
3kk Euribor -indeksi	3,52	2,51	1,09	0,55	0,18	0,1	0,3	
Talletuskorko		2,68	1,07	0,55	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 (% (EUR)	Noteeraus- valuutassa	Beta	Alfa	Sharpen mittari
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	0	1	1	1	1					
Avenir * Hedge		8,1	4,6	4,1	1,5	3,3	3,3			0,6
KESKIMÄÄRIN			4,6	4,1	1,5	3,3	3,3			0,6
HEX25-indeksi	4,6	-6,1	36,4	19,8	3,5	18,1		1,1	-3,9	1,9
MSCI World Index	-3,8	-14,1	19,7	8,3	3,6	13,4				1,3
MSCI Europe	-3,9	-13,7	25,0	12,5	3,1	14,5				1,5
3kk Euribor -indeksi	3,57	3,52	2,51	1,09	0,18	0,1		0,0	-0,1	-1,6

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
0	0	0,40	Lux.	351,3	-	-	09/93	A. D. Wells		2 000
0	0	1,00	Lux.	143,6	-	-	01/91	Andrew Wells		2 500 USD
5%	0	1,75	Lux.	475,8	-	-	05/00	Sefaty, Long		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,20	Lux.	848,4	-	-	10/98	R. de Mello	05/99	1 000
Yhteensä:				1 819,0	0,0	0				

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%	0	1,10	^b Suomi	146,1	0,0	145	12/00	Ramsay, Tuutti, Koskinen	12/00	100 000	0,0
Yhteensä:				146,1	0,0	145					0,0

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 tammikuussa MEUR	Osuuden- omistajia
Aktia Rahastoyhtiö Oy	678,6	21,1	84 724
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	3 428,9	38,6	11 283
Alliance Capital Management L.P.			
Avenir Rahastoyhtiö Oy	146,1		145
Banque Pictet S.A.	9 336,2		
Baring Asset Management	265,6		
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	1 521,6	59,2	5 693
CDC International Fund	482,8		
Crédit Agricole Asset Mgmt	2 146,5		
eQ Rahastoyhtiö Oy	137,5	10,4	3 022
Evli-Rahastoyhtiö Oy	1 406,8	63,0	19 963
Fidelity Funds Sicav	32 857,5		
Fides Rahastoyhtiö Oy	75,6	3,6	1 393
FIM Rahastoyhtiö Oy	733,8	73,5	23 360
Fondita Rahastoyhtiö Oy	85,1	0,7	1 142
Franklin Templeton Investments	2 566,2		
Gartmore SICAV	647,9		
Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	3 692,7	84,8	289 061
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	848,4	-1,7	37 282
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	175,4	14,0	743
ING (L) Invest	1 719,3		
JPMorgan Fleming Asset Mgmt	20 475,4		
Merrill Lynch Investment Managers	16 297,0		
Nordea 1, SICAV	4 987,1		
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	6 117,5	469,1	484 966
ODIN Forvaltning AS	1 253,2	44,3	290 598
OP-Rahastoyhtiö Oy	3 483,4	94,8	240 950
Pohjola Rahastoyhtiö Oy	1 105,2	40,5	10 172
Privilege Portfolio			
PYN Rahastoyhtiö Oy	46,0		887
Robur Fonder Ab	18,7	0,4	5 346
Sampo Rahastoyhtiö Oy	5 248,2	289,9	243 558
Seligson & Co	451,4	20,7	6 422
Sp-Rahastoyhtiö Oy	29,8	3,4	4 606
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	577,1	37,0	7 279
Trigon Capital	38,9		
Veritas Rahastoyhtiö Oy	86,7	12,0	1 361
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	133,4	13,9	5 587
Yhteensä:	123 301,8	1 393,1	1 779 543

YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: Kaikki sijoitusrahastot

	Koko MEUR	Nettomerkin- nät tammikuussa		Osuudenomistajia osuus	Rahastojen Lukumäärä		
		osuus	MEUR				
OSAKERAHASTOT SUOMI	1 714,9	1,4 %	73,1	5,2 %	113 001	6,4 %	29
OSAKERAHASTOT Pohjoismaat	2 179,8	1,8 %	45,5	3,3 %	318 310	17,9 %	25
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	31 666,2	25,7 %	73,0	5,2 %	190 695	10,7 %	103
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	15 687,8	12,7 %	96,2	6,9 %	358 931	20,2 %	158
OSAKERAHASTOT JAPANI	5 320,9	4,3 %	30,8	2,2 %	36 749	2,1 %	18
OSAKERAHASTOT AASIA	8 118,1	6,6 %	26,0	1,9 %	32 091	1,8 %	41
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	8 302,5	6,7 %	122,7	8,8 %	58 048	3,3 %	49
OSAKERAHASTOT Pohjois-Amerikka	14 616,4	11,9 %	11,2	0,8 %	34 473	1,9 %	44
OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:	87 606,7	71,1 %	478,6	34,4 %	1 142 298	64,2 %	467
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	787,9	0,6 %	6,1	0,4 %	68 212	3,8 %	8
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	5 832,1	4,7 %	67,9	4,9 %	240 197	13,5 %	85
YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:	6 620,0	5,4 %	74,0	5,3 %	308 409	17,3 %	93
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	6 006,0	4,9 %	12,0	0,9 %	62 794	3,5 %	38
YRITYSKORKORAHASTOT EURO	4 669,5	3,8 %	100,0	7,2 %	6 586	0,4 %	28
KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT	7 827,3	6,3 %	81,1	5,8 %	27 893	1,6 %	56
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	9 610,8	7,8 %	656,8	47,1 %	175 120	9,8 %	32
KORKORAHASTOT YHTEENSÄ:	28 113,6	22,8 %	849,9	61,0 %	272 393	15,3 %	154
MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:	961,5	0,8 %	-9,4	-0,7 %	56 443	3,2 %	20
YHTEENSÄ:	123 301,8		1 393,1		1 779 543		734

- 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 prosenttiin, 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>