

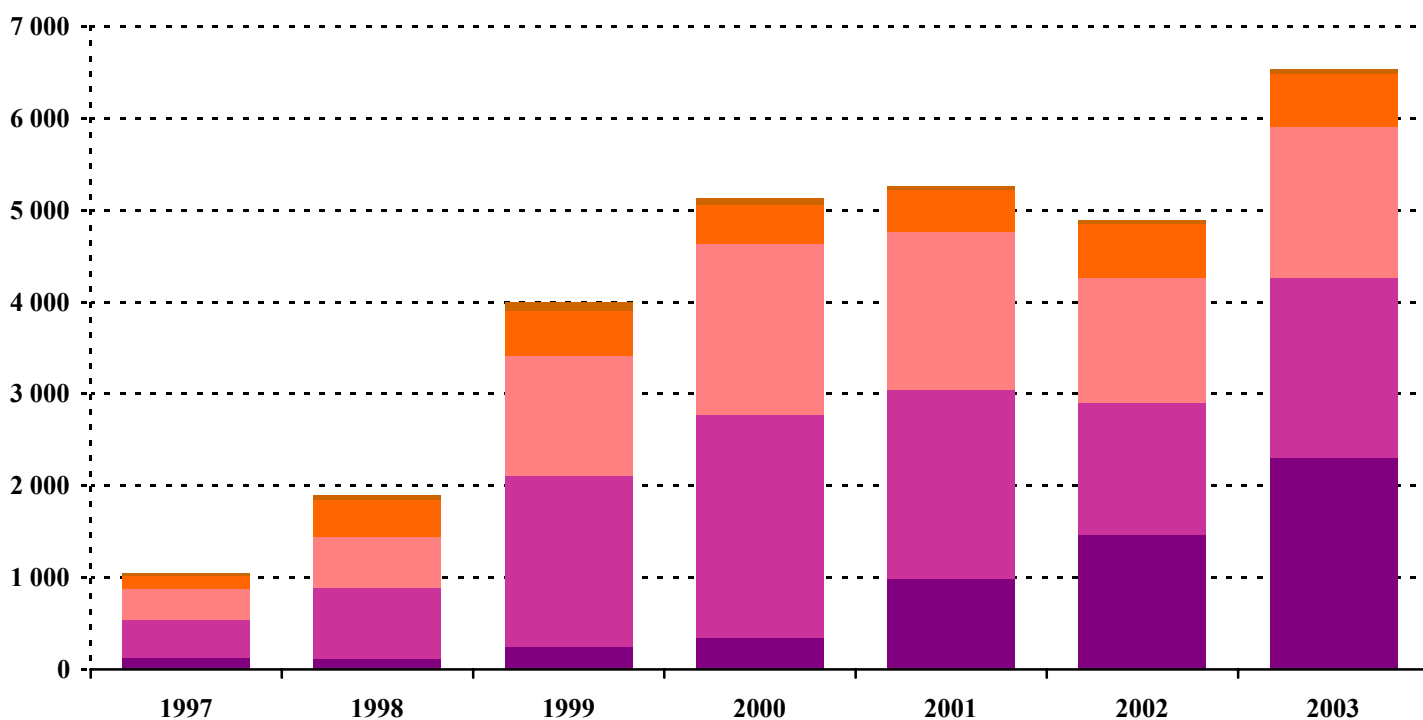
# RAHASTORAPORTTI

HEINÄKUUN 2004



SUOMEN SIJOITUSRAHASTOYHDISTYS ry

Kotitalouksien omistamien rahasto-osuuksien arvo rahastotyypeittäin vuosien 1997-2003 lopussa, milj. euroa



Lähde: Sijoitusrahastojen ja rahastoyhtiöiden tilinpäätökset 2003. Tilastokeskus

- Vipurahastot
- Pitkän koron rahastot
- Yhdistelmärahastot
- Osakerahastot
- Rahamarkkinarahastot

## 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	
Arcos Rahastoyhtiö Oy	(09) 6120 140	(09) 6120 1444	www.arcos.fi	Mikonkatu 6 C 00100 HELSINKI
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.cdcois-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.icecapital.fi	Aleksanterinkatu 44, 00100 HELSINKI
ING (L) Invest			www.ingim.com	ING Luxembourg 52, route d'Esch, 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	010 559 6550	www.pohjola.fi	PL 1068, 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.tapiola.fi/rahastot	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; (441 kpl rahastoja) 4 - 21

Sijoitusrahastojen yhteenveto ja Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen markkinaosuudet 22 - 23

Sijoitusrahastojen vertailu ja perustiedot (muut sijoitusrahastot); (313 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 30.6.2004

## 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
Aktia Capital	9,0 (5)	11,0 (4)	36,8 (16)	9,5 (23)	4,5 (20)	10,1		0,8	10,6	3,4
Alfred Berg Finland	0,3 (19)	4,8 (16)	38,0 (14)	11,0 (12)	<b>5,7 (2)</b>	14,9		1,1	1,6	2,4
Alfred Berg Portfolio	0,8 (17)	5,3 (9)	38,7 (13)	11,3 (9)	<b>5,8 (1)</b>	14,9		1,1	2,4	2,5
Alfred Berg Small Cap	1,3 (14)	5,3 (11)	<b>64,6 (3)</b>	<b>13,7 (3)</b>	5,1 (15)	13,0		0,9	33,5	4,8
Carnegie Suomi Osake	1,4 (13)	4,9 (15)	38,7 (12)	11,2 (11)	<b>5,4 (3)</b>	13,9		1,0	4,5	2,6
Evli Select	3,5 (9)	2,5 (21)	36,1 (18)	7,9 (26)	4,5 (21)	13,1		1,0	2,2	2,6
FIM Fenno	<b>20,6 (1)</b>	<b>20,9 (1)</b>	56,9 (4)	<b>18,6 (1)</b>	4,7 (19)	13,3		0,9	27,2	4,1
Fondita Equity Spice	9,1 (4)	9,3 (6)	41,0 (11)	11,2 (10)	3,7 (25)	13,9		1,0	8,4	2,8
Gyllenberg Finlandia	4,1 (8)	10,0 (5)	35,0 (20)	7,9 (27)	5,3 (6)	14,9		1,1	-0,9	2,2
Gyllenberg Small Firm	3,1 (10)	5,1 (13)	54,1 (5)	9,6 (22)	5,1 (12)	14,2		1,0	21,8	3,7
Handelsbanken Osake	1,2 (16)	4,9 (14)	33,1 (26)	8,3 (25)	5,0 (17)	14,2		1,1	-2,3	2,2
Mandatum Suomi Kasvuosake	-9,2 (23)	-3,7 (23)	<b>71,7 (1)</b>	13,6 (5)	5,3 (7)	16,3		1,1	35,3	4,3
Nordea Fennia	-0,2 (21)	5,1 (12)	32,4 (27)	9,7 (21)	4,4 (23)	12,7		0,9	0,9	2,4
Nordea Fennia Plus	5,1 (7)	4,7 (17)	34,1 (21)	9,2 (24)	3,6 (26)	13,1		1,0	2,0	2,5
Nordea Pro Suomi	2,3 (11)	6,8 (8)	34,0 (23)	10,9 (13)	4,4 (22)	12,7		1,0	2,1	2,5
Odin Finland	<b>16,3 (3)</b>	<b>20,9 (2)</b>	47,7 (8)	13,6 (4)	5,2 (11)	8,9		0,7	23,4	5,2
OP-Delta	7,9 (6)	5,3 (10)	33,5 (25)	10,0 (20)	5,1 (14)	13,9		1,0	-0,1	2,3
OP-Focus *			28,6 (28)	10,8 (14)	5,3 (8)	14,8		1,0	-4,9	1,8
Opstock Finland Index *	1,2 (15)	2,6 (20)	34,0 (22)	10,5 (19)	5,1 (16)	15,1		1,1	-1,7	2,1
OP-Suomi Kasvu			<b>65,1 (2)</b>	<b>15,1 (2)</b>	3,4 (28)	11,8		0,9	36,5	5,3
Pohjola Finland Kasvu	0,1 (20)	7,5 (7)	48,9 (7)	6,2 (28)	4,1 (24)	15,1		1,1	12,2	3,1
Pohjola Finland Value	<b>18,0 (2)</b>	<b>18,6 (3)</b>	43,0 (9)	13,3 (6)	5,3 (5)	9,6		0,7	19,9	4,3
Sampo Suomi Osake	-2,0 (22)	2,7 (19)	36,2 (17)	10,5 (18)	5,2 (10)	13,8		1,0	1,8	2,5
Sampo Suomi Yhteisösosake	1,8 (12)	4,5 (18)	36,9 (15)	10,8 (15)	5,4 (4)	13,8		1,0	2,5	2,5
Seligson & Co HEX25 Indeksiosuusrahashto *			35,1 (19)	10,8 (16)	4,8 (18)	14,8		1,1	0,1	2,2
Seligson & Co HEX25 -indeksirahasto *	0,6 (18)	2,2 (22)	33,8 (24)	10,6 (17)	5,1 (13)	15,0		1,1	-1,8	2,1
Seligson & Co Phoebus *			50,4 (8)	12,6 (8)	3,4 (27)	10,4		0,7	25,6	4,7
Säästöpankki Kotimaa			41,3 (10)	12,7 (7)	5,2 (9)	9,5		0,7	18,0	4,1
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>4,2</b>	<b>7,0</b>	<b>42,1</b>	<b>11,1</b>	<b>4,8</b>	<b>13,3</b>		<b>1,0</b>	<b>10,0</b>	<b>3,1</b>
HEX25-tuottoindeksi	2,3	2,7	35,7	11,2	4,8	15,0		1,1	0,5	2,2
HEX-portfoliotuottoindeksi	1,6	4,4	33,0	9,2	5,0	13,6		1,0	0,0	2,3

## 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
Alfred Berg Optimal	1,1 (6)	3,2 (4)	15,1 (7)	5,1 (6)	3,0 (5)	6,8		0,5	-1,9	1,9
Conventum Korko+Osake	-0,4 (7)	<b>5,5 (2)</b>	<b>42,6 (1)</b>	<b>7,8 (1)</b>	<b>5,0 (1)</b>	13,1		0,9	11,7	3,1
Conventum Vision		-0,8 (7)	<b>20,8 (3)</b>	5,5 (5)	2,3 (7)	6,3		0,4	5,0	3,0
Evli Finland Mix	<b>3,6 (3)</b>	<b>3,4 (3)</b>	15,1 (6)	5,0 (7)	2,5 (6)	6,6		0,5	-2,0	2,0
Gyllenberg Optimum	2,1 (5)	2,7 (6)	15,3 (5)	5,8 (4)	<b>3,3 (3)</b>	8,7		0,6	-5,9	1,5
OP-Pirikka	3,5 (4)	-1,4 (8)	19,0 (4)	<b>6,0 (3)</b>	<b>3,5 (2)</b>	10,3		0,7	-4,4	1,6
OP-Tuotto	<b>5,2 (2)</b>	2,7 (5)	10,2 (8)	3,5 (8)	1,9 (8)	6,1		0,4	-3,2	1,3
Pohjola Forte	<b>6,0 (1)</b>	<b>8,9 (1)</b>	<b>23,5 (2)</b>	<b>6,7 (2)</b>	3,0 (4)	7,5		0,5	4,9	2,9
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>3,0</b>	<b>3,0</b>	<b>20,2</b>	<b>5,7</b>	<b>3,1</b>	<b>8,2</b>		<b>0,6</b>	<b>0,5</b>	<b>2,2</b>
HEX25-tuottoindeksi	2,3	2,7	35,7	11,2	4,8	15,0		1,1	0,5	2,2
HEX-portfoliotuottoindeksi	1,6	4,4	33,0	9,2	5,0	13,6		1,0	0,0	2,3

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.6.2004

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%	0	1,95	Suomi	81,3	0,6	11 684	05/92	L. Grandell	03/98	20	3,7
1%/17	1%/17	1,30	Suomi	85,9	-0,4	2 290	12/92	J. Vainio	01/94	5 000	-5,3
0-1%	1%	0,70	Suomi	55,3	-0,1	186	06/93	J. Vainio	01/94	1 000 000	-7,1
1%/17	1%/17	1,60	Suomi	23,8	0,0	1 026	11/98	J. Vainio	01/94	5 000	1,5
0-1%	0,5%	1,25	Suomi	38,3	-0,3	192	12/92	J. Kujala	01/04	100 <sup>d</sup>	1,9
0,5-1%	1% / 20	2,08	Suomi	93,4	-1,4	1 430	10/89	J. Nyman	05/03	5 000 <sup>c</sup>	-1,0
1%	1%	1,60	Suomi	76,5	0,0	2 300	08/98	M. Kaloniemi	08/98	1 000 <sup>g</sup>	7,2
0,5-1%	1%	2,10	Suomi	11,9	0,1	198	04/97	A. Svarbäck	04/97	ei minimiä	0,4
0,5-1%	1%	1,30	Suomi	129,5	-1,9	1 329	10/93	K. Havimo	11/00	5 000 <sup>c</sup>	34,3
0,5-1%	1%	2,50	Suomi	31,6	-0,2	779	04/94	O. Tuuri	11/98	5 000 <sup>c</sup>	1,1
1%	1%	1,87	Suomi	16,2	0,1	4 893	03/98	K. Blomqvist	03/00	200 <sup>e</sup>	1,7
1% / 8	1% / 8	1,30	Suomi	22,6	0,3	3 817	08/96	J. Varis	05/04	500	2,7
1%	1%	2,00	Suomi	137,6	0,8	17 116	05/92	M. Laine	02/04	1 osuus	3,6
1%	1%	2,00	Suomi	36,3	0,8	2 156	02/96	J. Nieminen	08/00	ei minimiä	6,7
1%	0%	0,50	Suomi	33,0	0,1	305	03/93	M. Laine	02/04	1 000 000	-2,1
1-3%	0,5%	2,00	Norja	91,7	1,0	9 983	12/90	T. Haugen	03/00	300 <sup>h</sup>	5,8
1% / 8	1% / 8	2,03	Suomi	398,7	115,4	25 392	02/93	Hämäläinen, Leskinen	06/03	ei minimiä	122,5
1% / 8	1% / 8	1,80 <sup>b</sup>	Suomi	45,3	1,7	4 435	01/02	Hämäläinen, Kohonen	06/03	ei minimiä	13,2
0	0-0,30% <sup>a</sup>	0,48	Suomi	22,9	0,0	60	12/98	T. Ritari	12/01	300 000	-0,8
1% / 8	1% / 8	2,00	Suomi	59,5	0,5	4 244	01/02	E. Kohonen	01/02	ei minimiä	19,1
1%	1%	1,55	Suomi	15,0	0,8	663	09/93	S. Sormunen	07/02	1 000 <sup>c</sup>	1,6
1%	1%	1,54	Suomi	167,0	-0,5	2 439	06/94	M. Heikkilä	01/96	1 000 <sup>c</sup>	14,7
1% / 8	1% / 8	1,90	Suomi	109,6	-0,2	17 596	10/87	J. Varis	05/04	500	2,9
0,5%	0,5%	0,95	Suomi	68,7	0,6	208	10/97	J. Varis	05/04	150 000	5,7
1 000	1 000	0,25	Suomi	67,1	0,0	673	02/02	S. Vartiainen	02/02	25 000 os.	20,4
0	0-0,5% <sup>a</sup>	0,50	Suomi	11,5	0,3	682	04/98	S. Vartiainen	09/00	5 000	1,3
2%	20	0,75 <sup>b</sup>	Suomi	12,4	0,0	190	10/01	A. Oldenburg	10/01	5 000	0,7
1%/0,50	1%/0,50	1,85	Suomi	16,6	0,7	4 963	05/03	M. Heikkilä	05/03	40 <sup>e</sup>	8,3
				<b>Yhteensä:</b>	<b>1 959,4</b>	<b>118,8</b>	<b>121 229</b>				<b>264,5</b>

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%/17	1%/17	1,90	Suomi	112,4	-0,1	2 772	12/93	Vainio, Vartiainen	01/94	5 000	-5,8
1%	1%	2,05	Suomi	11,8	-0,2	678	08/94	S. Sormunen	04/01	1 000 <sup>c</sup>	-1,1
1%	1%	1,30	Suomi	9,2	-2,1	138	10/99	Sormunen, Heikkilä	10/99	1 000 <sup>c</sup>	-2,1
0,5-1%	1% / 20	1,83	Suomi	47,2	-0,2	914	11/95	Koskimies, Hildebrandt	09/96	5 000 <sup>c</sup>	-4,6
0,5-1%	1%	1,30	Suomi	74,9	-0,9	1 768	02/91	Bachholm, Björklund	08/00	5 000 <sup>c</sup>	-6,2
1% / 8	1% / 8	2,03	Suomi	197,3	0,2	29 339	03/89	Mattila, Kohonen	07/97	ei minimiä	3,4
1% / 8	1% / 8	2,03	Suomi	316,5	1,5	15 368	10/87	Kohonen, Mattila	10/01	ei minimiä	19,5
1%	1%	1,79	Suomi	22,2	-0,1	725	06/94	M. Heikkilä	01/96	1 000 <sup>c</sup>	1,0
				<b>Yhteensä:</b>	<b>791,5</b>	<b>-1,9</b>	<b>51 702</b>				<b>4,1</b>

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

b) Lisäksi tuotosonnainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 100 EUR f) Sijoituskohteen palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 50 EUR

# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 30.6.2004

## OSAKERAHASTOT EUROOPPA

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)	Noteerausvaluutassa	
Aktia Euro	-0,6 (8)	-6,2 (12)	23,6 (13)	9,4 (11)	3,0 (19)	12,7	12,7	1,7
Alfred Berg Europe	-7,5 (24)	-13,6 (35)	13,2 (46)	4,3 (35)	1,5 (48)	14,0	14,0	0,8
Alfred Berg Germany	-3,9 (14)	-14,6 (36)	17,3 (33)	-0,2 (49)	3,3 (12)	18,8	18,8	0,8
Alfred Berg Small Cap Europe		-9,0 (19)	30,4 (8)	10,6 (8)	2,7 (26)	12,2	12,2	2,3
Alfred Berg Switzerland	-4,5 (17)	-12,6 (34)	18,0 (26)	3,8 (36)	0,3 (50)	12,8	13,3	1,1
Carnegie Eurooppa Osake		-5,9 (11)	24,1 (12)	10,9 (6)	2,3 (33)	10,6	10,6	2,1
Conventum Euro 50 Plus			18,0 (25)	5,1 (28)	3,5 (9)	15,4	15,4	1,0
eQ Arvonkasvattajat	<b>9,8 (1)</b>	<b>10,7 (1)</b>	<b>35,9 (3)</b>	10,6 (9)	2,7 (24)	11,4	11,4	3,0
Evii Euro 50	-4,2 (15)	-11,3 (32)	18,7 (22)	3,8 (37)	2,6 (28)	16,6	16,6	1,0
Evii Europe Quant Index				6,0 (21)	2,0 (39)	12,5	12,5	
Evii European Growth		-9,0 (20)	15,3 (41)	3,6 (40)	2,0 (40)	15,4	15,4	0,9
Evii European Smaller Companies	<b>4,8 (2)</b>	<b>-0,6 (2)</b>	<b>33,0 (5)</b>	<b>14,7 (2)</b>	<b>3,5 (8)</b>	<b>9,2</b>	<b>9,2</b>	<b>3,3</b>
FIM Unioni		-4,8 (7)	28,5 (10)	10,7 (7)	<b>4,2 (3)</b>	15,0	15,0	1,8
FIM Visio			<b>44,1 (1)</b>	<b>16,4 (1)</b>	4,0 (4)	8,7	8,7	4,8
Gyllenberg European Equity Value	1,3 (4)	-5,7 (9)	18,8 (21)	6,0 (22)	1,5 (47)	12,0	12,0	1,4
Gyllenberg European Index		-8,1 (18)	21,2 (16)	6,8 (19)	1,8 (44)	13,2	13,2	1,4
Handelsbanken Euro Active	-4,7 (19)	-10,8 (28)	16,1 (38)	3,0 (46)	2,4 (32)	17,0	17,0	0,8
Handelsbanken Eurooppa Aggressiivinen	-10,1 (26)	-14,6 (37)	17,1 (35)	4,9 (29)	2,2 (36)	14,0	14,0	1,1
Handelsbanken Eurooppa Indeksi			17,2 (34)	5,8 (23)	2,1 (38)	12,8	12,8	1,2
Handelsbanken Europa	-8,5 (25)	-11,1 (31)	17,4 (31)	5,3 (27)	1,6 (46)	15,5	15,5	1,0
ICECAPITAL European Property					3,6 (6)	9,3	9,3	
Mandatum Europe Enhanced Index			21,4 (15)	8,0 (14)	2,6 (29)	13,4	13,4	1,4
Mandatum European Growth	-14,0 (27)	-17,3 (38)	29,0 (9)	10,0 (10)	3,0 (18)	12,5	12,5	2,1
Nordea Euroland	-1,3 (10)	-9,1 (21)	15,3 (40)	3,7 (38)	2,5 (30)	14,1	14,1	0,9
Nordea Eurooppa Plus		-6,7 (15)	17,0 (36)	3,1 (45)	2,1 (37)	13,1	13,1	1,1
Nordea Eurooppa.fi	-3,3 (12)	-10,4 (26)	13,0 (47)	3,1 (44)	1,9 (42)	13,4	13,4	0,8
Nordea Pro Eurooppa		-9,8 (24)	13,3 (45)	3,4 (41)	1,9 (43)	13,1	13,1	0,8
OP-Arvo Osake			31,1 (6)	11,6 (5)	<b>4,6 (1)</b>	12,5	12,5	2,3
OP-Britannia *		-5,7 (10)	17,7 (28)	7,9 (15)	1,7 (45)	13,3	13,3	1,2
OP-Euro Kasvu	<b>3,9 (3)</b>	<b>-1,4 (3)</b>	30,9 (7)	9,0 (12)	<b>4,3 (2)</b>	10,9	10,9	2,6
OP-Euro Osake	-5,1 (20)	-11,8 (33)	16,7 (37)	3,7 (39)	3,2 (13)	15,6	15,6	0,9
OP-Kasvu Osake			12,9 (48)	1,6 (48)	2,7 (27)	15,6	15,6	0,7
OP-Kestävä Kehitys			18,2 (24)	3,2 (43)	3,6 (7)	16,6	16,6	1,0
Opstock Euro Index	-4,3 (16)	-10,7 (27)	17,6 (29)	4,5 (33)	3,4 (10)	15,6	15,6	1,0
Pohjola Euro Kasvu			14,8 (42)	2,3 (47)	2,8 (21)	16,6	16,6	0,8
Pohjola Euro Value		-6,7 (13)	19,0 (20)	4,4 (34)	2,0 (41)	14,8	14,8	1,1
Pohjola Eurooppa Osake			15,4 (39)	4,8 (31)	2,7 (25)	14,1	14,1	0,9
Roburs Småbolagsf Europa	-0,3 (7)	-7,3 (16)	<b>36,8 (2)</b>	<b>12,8 (3)</b>	2,2 (35)	13,2	13,2	2,6
Sampo Euro Value	0,2 (6)	-2,0 (4)	20,7 (18)	5,3 (26)	3,1 (14)	14,4	14,4	1,3
Sampo Eurooppa Osake	-4,6 (18)	-7,7 (17)	21,5 (14)	6,3 (20)	2,4 (31)	13,2	13,2	1,5
SEB Euroopa Småbolagsfond	1,0 (5)	-4,4 (6)	34,5 (4)	12,1 (4)	3,7 (5)	11,9	11,9	2,7
SEB Lux CS - Europe Chance/Risk Fund	-1,1 (9)	-6,7 (14)	25,9 (11)	8,4 (13)	2,7 (23)	12,8	12,8	1,9
SEB Lux Equity Fund - Europe 1	-5,1 (21)	-10,9 (30)	17,7 (27)	5,7 (24)	3,0 (15)	14,0	14,0	1,1
SEB Lux Equity Fund - Europe 2	-3,7 (13)	-9,7 (23)	17,4 (32)	5,7 (25)	3,0 (16)	13,9	13,9	1,1
SEB Lux Equity Fund - Ethical Europe	-2,5 (11)	-5,6 (8)	18,7 (23)	7,2 (18)	3,0 (20)	13,3	13,3	1,2
SEB Lux Fund - Europe Equity	-5,1 (22)	-9,6 (22)	19,7 (19)	7,6 (16)	3,0 (17)	13,1	13,1	1,3
Seligson & Co Eurooppa 50-Indeksirahasto	-5,1 (23)	-10,9 (29)	13,4 (44)	3,4 (42)	1,3 (49)	13,7	13,7	0,8
Säästöpankki Eurooppa			13,7 (43)	4,8 (30)	2,8 (22)	13,6	13,6	0,8
Veritas Euro 50		-10,4 (25)	17,5 (30)	4,6 (32)	3,4 (11)	14,9	14,9	1,0
Ålandsbanken Europe Value		-4,3 (5)	20,8 (17)	7,5 (17)	2,3 (34)	11,8	11,8	1,6
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-2,9</b>	<b>-8,1</b>	<b>21,0</b>	<b>6,5</b>	<b>2,7</b>	<b>13,6</b>	<b>13,6</b>	<b>1,5</b>
MSCI EMU	<b>-4,9</b>	<b>-10,7</b>	<b>18,6</b>	<b>4,0</b>	<b>2,4</b>	12,1		1,4
MSCI Europe	<b>-4,9</b>	<b>-9,9</b>	<b>18,1</b>	<b>5,2</b>	<b>1,4</b>	9,9		1,6
HEX-portfoliotuottoindeksi	<b>1,6</b>	<b>4,4</b>	<b>33,0</b>	<b>9,2</b>	<b>5,0</b>	13,6		2,3

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.6.2004

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuudenomistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminnot vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%	0	1,95	Suomi	60,2	0,1	11 705	04/98	T. Lehto	04/98	20	1,0
1%/17	1%/17	1,30	Suomi	71,9	-1,0	992	07/99	ABN Amro		5 000	-1,0
1%/17	84	1,45	Lux.	5,4	0,0	-	07/89	ABN Amro, Amsterdam		5 000	0,0
1%/17	1%/17	1,60	Suomi	45,4	0,1	916	08/99	ABN Amro		5 000	-2,2
1%/17	84	1,45	Lux.	2,5	0,0	-	12/89	ABN Amro, Zurich		5 000	0,0
0-1%	0,5%	1,60	Lux.	60,3	-15,5	296	08/99	L. Wincentsen		100	-14,0
1%	1%	0,63	Suomi	73,7	1,8	117	04/02	Immonen, Kallio	03/04	1 000 <sup>c</sup>	13,5
1%	20	0,90 <sup>b</sup>	Suomi	28,8	0,0	640	11/98	P. Immonen	11/98	2 000	4,5
0,5-1%	1% / 20	0,50	Suomi	43,1	-0,4	850	06/98	K. Gerkmann	10/98	5 000 <sup>c</sup>	-0,5
0	0	0,50	Suomi	150,5	3,3	743	10/03	EIM/Axa Rosenberg		150 000	40,6
0,5-1%	1% / 20	0,85 <sup>b</sup>	Suomi	13,7	-0,4	964	08/00	C. Borgström	06/04	5 000 <sup>c</sup>	-3,6
0,5-1%	1% / 20	1,60	Suomi	21,2	-0,2	979	06/98	Lombard Odier Inti.	06/98	5 000 <sup>c</sup>	-0,7
1%	1%	1,80	Suomi	5,6	0,3	301	05/00	Holtari, Uurasmaa	05/00	1 000 <sup>g</sup>	0,8
1%	1%	1,85	Suomi	37,3	4,0	1 754	09/02	Uurasmaa, Holtari	09/02	1 000	18,1
0,5-1%	1%	1,30	Suomi	129,8	-2,1	1 131	06/97	Morgan Stanley A. M.	06/97	5 000 <sup>c</sup>	-3,2
1%	1%	0,40	Suomi	128,3	-3,4	99	12/99	Gyllenberg & Barclays Global Inv.	12/99	5 000	13,7
1%	1%	1,50	Lux.	21,1	0,0	-	12/90	C. Liljegren	10/99	800 <sup>c</sup>	0,4
1%	1%	1,89	Suomi	89,8	0,0	25 958	05/99	C. Sundman	10/01	200 <sup>e</sup>	4,8
1%	1%	0,65	Suomi	6,1	0,1	1 233	03/02	A. Nimborn	03/02	200 <sup>e</sup>	-0,4
1%	1%	1,50	Ruotsi	238,1	0,0	-	05/89	C. Sundman	01/03	800	0,0
1%	1%	0,75	Suomi	39,1	11,9	56	02/04	Kempen Capital Mgmt N.V.	02/04	10 000	48,8
0	0	0,25	Suomi	237,4	6,2	118	07/02	Mandatum/ State Street	07/02	1 000 000	7,7
1% / 8	1% / 8	1,50	Suomi	23,6	0,1	7 532	12/98	Mandatum Omaisuudenhoido Oy	06/04	500	2,6
1%	1%	1,60	Suomi	202,7	4,8	31 398	10/98	N. Christensen	12/02	1 osuus	8,0
1%	1%	1,60	Suomi	23,2	0,9	1 256	12/99	J. Stein	11/03	ei minimiä	5,5
1%	1%	1,60	Suomi	332,7	-0,5	45 504	10/97	P. Ulderup	12/02	1 osuus	-0,9
1%	0	0,75	Suomi	134,9	-0,1	104	08/99	P. Ulderup	12/02	1 000 000	6,8
1% / 8	1% / 8	1,80	Suomi	31,0	3,3	1 940	01/03	R. Hujanen	01/03	ei minimiä	13,6
1% / 8	1% / 8	0,62	Suomi	15,3	13,4	261	06/01	JPMF Asset Management	05/01	ei minimiä	13,4
1% / 8	1% / 8	2,03	Suomi	42,5	0,6	6 882	05/99	JPMF Asset Management	06/99	ei minimiä	6,2
1% / 8	1% / 8	1,83	Suomi	119,0	39,5	9 781	06/98	Mattila, Wikström	09/01	ei minimiä	43,2
1% / 8	1% / 8	1,80	Suomi	18,2	0,8	1 261	01/03	P. Wikström	01/03	ei minimiä	13,5
1% / 8	1% / 8	1,80	Suomi	19,8	1,0	768	10/02	R. Hujanen	10/02	ei minimiä	2,5
0	0-0,30 % <sup>a</sup>	0,48	Suomi	133,1	0,7	145	04/99	T. Ritari	12/01	300 000	-23,9
1%	1%	2,05	Suomi	50,8	-20,2	454	06/94	K. Lempinen	02/02	1 000 <sup>c</sup>	-17,7
1%	1%	1,75	Suomi	71,0	3,1	433	12/00	T. Sarre	12/00	1 000 <sup>c</sup>	-6,9
1%	1%	1,55	Suomi	42,4	0,2	163	11/02	Lempinen, Sarre	11/02	1 000 <sup>c</sup>	14,4
1%	1%	1,41	Ruotsi	0,6	0,0	206	08/98	B. Stenback	08/98	20	0,1
1% / 8	1% / 8	1,30	Suomi	58,0	1,2	2 122	10/96	E. Holmqvist	01/01	500	12,8
1% / 8	1% / 8	1,35	Suomi	204,5	3,3	4 296	12/97	M. Koskinieniemi	05/01	500	16,7
1%	1%	1,75	Ruotsi	131,9	-1,1	23 197	08/94	Å. Annerstedt	01/03	5 000	3,2
1%	1%	1,40	Lux.	121,3	1,7	2 194	12/98	H. Hvid	01/03	5 000	28,7
1%	1%	1,40	Lux.	135,3	0,0	14 039	12/88	G. Gemmel	01/03	5 000	0,0
1%	1%	1,40	Lux.	12,1	0,0	2 364	06/98	G. Gemmel	01/03	5 000	-0,1
1%	1%	1,40	Lux.	10,6	0,1	2 977	12/88	N. Bonnier		5 000	0,0
1%	1%	1,40	Lux.	48,4	-3,0	534	10/93	G. Gemmel	01/03	5 000	-2,9
0	0 - 0,5 % <sup>a</sup>	0,50	Suomi	26,3	0,8	771	06/98	Vartiainen	09/00	5 000	-3,0
1%/0,50	1%/0,50	1,85	Suomi	7,2	0,0	1 893					

# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 30.6.2004

OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	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)	Noterausvaluutassa	
						Nim. (EUR)		
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>39</b>	<b>79</b>	<b>92</b>	<b>93</b>	<b>94</b>			
A. Berg/ABN Global Resources	2,0 (6)	-12,1 (34)	23,6 (21)	9,7 (13)	4,4 (5)	13,8	12,6	1,6
A. Berg/ABN Global Technology	-17,6 (39)	-25,6 (78)	11,6 (59)	-1,9 (91)	0,6 (74)	24,7	21,4	0,4
A. Berg/ABN Pharma		-14,8 (51)	0,3 (89)	3,1 (74)	-1,2 (91)	13,1	13,1	-0,1
A. Berg/ABN Socially Responsible Equity			10,8 (62)	5,2 (52)	0,9 (71)	14,0	14,0	0,6
Aktia Global	-3,3 (17)	-9,0 (26)	19,1 (31)	9,3 (14)	2,6 (26)	13,6	13,6	1,2
Aktia Medica		-15,5 (55)	3,2 (86)	3,7 (70)	-0,2 (81)	13,2	13,2	0,1
Aktia TMT		-22,5 (75)	17,1 (36)	6,0 (39)	-1,0 (89)	18,5	18,5	0,8
Alfred Berg Global	-16,8 (61)	-16,7 (60)	8,9 (73)	4,1 (67)	0,8 (73)	13,7	13,7	0,5
Alfred Berg Sicav Global	-9,4 (27)		6,8 (78)	3,5 (72)	0,9 (72)	14,1	10,7	0,2
Carnegie Allegro *					2,8 (22)	11,9	11,9	
Carnegie Medical	<b>12,1 (2)</b>	-12,3 (36)	10,9 (61)	6,0 (40)	-1,3 (92)	14,5	14,5	0,8
Carnegie Monirahasto *		-5,3 (14)	23,8 (20)	8,2 (22)	3,1 (14)	12,4	12,4	1,7
Carnegie Teknologia		-23,8 (77)	-1,0 (91)	-17,7 (93)	-1,0 (91)	27,5	27,5	-0,1
Carnegie WorldWide	1,0 (9)	-11,1 (31)	15,0 (42)	8,2 (21)	2,8 (20)	13,9	13,9	0,9
Carnegie Worldwide Emerging Growth		-13,8 (42)	25,6 (17)	8,0 (23)	3,3 (10)	18,7	18,7	1,3
eQ BioMed		-10,9 (30)	9,2 (70)	5,4 (46)	0,4 (75)	11,7	11,7	0,6
eQ Markkinajohtajat *		-9,8 (27)	17,8 (34)	6,8 (33)	1,7 (59)	13,4	13,4	1,2
eQ Nexus		<b>5,0 (2)</b>	<b>74,5 (2)</b>	10,6 (9)	2,9 (17)	19,7	19,7	3,7
eQ Sirius *				7,6 (27)	3,0 (16)	6,4	6,4	
Evli Global	-8,4 (25)	-16,0 (59)	14,5 (45)	5,1 (53)	2,4 (32)	13,5	13,5	0,9
Evli IT	-9,7 (28)	-14,1 (43)	22,7 (23)	4,1 (68)	3,1 (13)	23,1	23,1	0,9
Fides New Media		-19,6 (68)	36,4 (5)	9,3 (15)	2,5 (29)	24,7	24,7	1,4
Fides Consumer			17,1 (35)	10,2 (10)	1,0 (69)	9,2	9,2	1,6
Fides Financial			10,2 (66)	1,0 (82)	1,9 (56)	13,9	13,9	0,6
Fides Healthcare			-2,4 (92)	0,4 (85)	0,1 (78)	11,7	11,7	-0,4
Fides Industrial			30,8 (9)	1,2 (80)	4,0 (6)	16,0	16,0	1,8
Fides Portfolio *	3,5 (5)	-2,6 (9)	36,3 (6)	5,1 (54)	2,3 (36)	16,3	16,3	2,1
Fides Telecom	-14,7 (35)	-14,9 (53)	26,5 (14)	9,1 (18)	<b>5,3 (3)</b>	18,0	18,0	1,4
Fides Turun yliopiston rahasto *			-3,1 (10)	36,2 (7)	5,2 (51)	2,4 (34)	16,3	2,1
FIM Mondo		-8,6 (22)	13,1 (49)	-3,7 (92)	1,1 (67)	13,7	13,7	0,8
FIM Rento		1,0 (5)	25,2 (18)	7,3 (29)	0,3 (76)	10,2	10,2	2,3
FIM Rohto		-14,5 (45)	6,1 (83)	4,6 (61)	-0,6 (86)	11,3	11,3	0,3
FIM Tekno	-4,0 (20)	-10,4 (28)	24,1 (19)	4,9 (59)	2,5 (27)	16,3	16,3	1,3
Fondita 2000+	0,1 (12)	-13,3 (41)	29,6 (11)	9,3 (16)	4,8 (4)	14,5	14,5	1,9
Handelsbanken Global IT		-17,2 (63)	18,8 (33)	4,3 (64)	3,3 (11)	23,6	23,6	0,7
Handelsbanken International	-9,1 (26)	-15,8 (58)	9,8 (68)	4,9 (60)	1,4 (64)	14,4	14,4	0,5
ICECAPITAL Global Cyclical			15,3 (40)	5,3 (49)	2,8 (21)	15,0	15,0	0,9
ICECAPITAL Global Financials			14,0 (47)	6,7 (34)	2,0 (48)	15,0	15,0	0,8
ICECAPITAL Global Infocore			14,6 (44)	5,1 (55)	2,6 (25)	20,2	20,2	0,6
ICECAPITAL Global Non-Cyclical			3,2 (85)	7,2 (30)	0,3 (77)	11,9	11,9	0,1
ICECAPITAL Global Utilities & Energy			16,3 (39)	11,9 (6)	3,3 (12)	12,1	12,1	1,2
Mandatum Biotech+		-15,8 (57)	10,5 (64)	12,5 (4)	-2,4 (94)	25,0	25,0	0,3
Mandatum Global	-3,8 (18)	-14,6 (49)	13,0 (50)	5,5 (45)	2,0 (51)	14,8	14,8	0,7
Mandatum Global Tech	-15,0 (36)	-21,3 (73)	9,0 (72)	2,4 (76)	2,1 (45)	20,5	20,5	0,3
Mandatum MediLife		-15,7 (56)	6,1 (81)	7,7 (26)	-0,1 (80)	14,9	14,9	0,3
Nordea 3 - Pro Global Equity	-6,4 (24)	-14,5 (47)	12,9 (52)	5,6 (44)	2,0 (52)	14,7	14,7	0,7
Nordea 3 International Equity	-10,2 (30)	-17,8 (65)	11,7 (58)	4,4 (62)	2,3 (37)	15,4	15,4	0,6
Nordea Biotekniikka		-18,9 (67)	6,4 (79)	9,1 (17)	-1,0 (88)	21,3	21,3	0,2
Nordea Foresta	<b>4,6 (3)</b>	<b>2,7 (3)</b>	21,5 (27)	6,9 (32)	3,4 (9)	14,8	14,8	1,3
Nordea Global Mobility		-18,2 (66)	32,6 (8)	6,3 (35)	1,6 (63)	22,0	22,0	1,4
Nordea IT	-20,6 (70)		9,1 (71)	3,1 (75)	2,5 (28)	20,8	20,8	0,3
Nordea Kasvuyhtiö Plus		-19,7 (69)	6,1 (82)	-1,6 (90)	1,3 (66)	17,3	17,3	0,2
Nordea Maailma	-6,3 (23)	-14,7 (50)	11,6 (60)	5,4 (47)	1,6 (60)	14,6	14,6	0,6
Nordea MEDICA Life Science	-2,0 (15)	-12,8 (39)	-0,2 (90)	4,3 (65)	-0,5 (84)	14,4	14,4	-0,2
ODIN Maritim	<b>29,1 (1)</b>	<b>30,0 (1)</b>	<b>77,0 (1)</b>	<b>19,2 (2)</b>	<b>8,6 (2)</b>	16,6	16,6	4,5
ODIN Offshore		-7,4 (20)	42,2 (4)	<b>25,7 (1)</b>	<b>9,9 (1)</b>	17,8	17,8	2,3
OP-Medical		-14,5 (46)	0,5 (88)	4,4 (63)	-0,7 (87)	13,1	13,1	-0,1
OP-Metsä	3,6 (4)	1,0 (6)	21,2 (28)	6,3 (36)	3,6 (8)	15,9	15,9	1,2
Opstock Global Equity	-4,0 (19)	-10,6 (29)	12,3 (53)	5,9 (42)	2,2 (43)	14,0	14,0	0,7
OP-Teknologia		-21,3 (74)	11,8 (57)	1,0 (81)	2,6 (24)	22,8	22,8	0,4
OP-Trendi		-14,9 (52)	8,0 (75)	3,4 (73)	1,1 (68)	14,6	14,6	0,4
Pohjola Pharma *	-0,4 (13)	-8,8 (24)	6,2 (80)	6,1 (37)	-0,3 (83)	11,8	11,8	0,3
Pohjola Tekno		-12,3 (37)	<b>44,9 (3)</b>	0,9 (83)	2,3 (39)	28,2	28,2	1,5
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-4,3</b>	<b>-11,7</b>	<b>17,0</b>	<b>5,6</b>	<b>1,9</b>	<b>16,0</b>	<b>15,9</b>	<b>0,9</b>
MSCI World Index	-6,2	-11,9	14,7	6,5	2,3	11,4	11,4	1,1

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

HEINÄKUU 2004

8

© Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.6.2004

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuudenomistajia	Perustettu	Salkunhoitaja	toiminut	Minimisij.	Nettomerkinnät vuoden alusta
								vuodesta		EUR	MEUR
1%+25	1%	1,50	Lux.	14,2	0,0	-	05/98	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	2,2
1%+25	1%	1,50	Lux.	58,8	0,0	-	05/98	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	0,0
1%+25	1%	1,75	Lux.	77,7	0,0	-	02/01	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	0,0
1%+25	1%	1,50	Lux.	5,0	-0,1	-	12/01	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	-0,2
1%	0	1,95	Suomi	62,6	0,3	13 874	05/94	T. Lehto	12/93	20	1,9
1%	0	1,95	Suomi	28,2	-0,2	10 822	04/00	S. Santavirta	06/01	20	-0,3
1%	1%	1,95	Suomi	4,8	-0,2	2 314	11/00	M. Kuhalampi	06/01	20	0,8
1%/17	1%/17	1,30	Suomi	27,3	-0,8	204	03/01	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	-0,9
1%/17	84	1,45	Lux.	9,3	0,0	-	08/87	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	-0,1
3%	1%	1,00	Suomi	2,1	0,5	65	01/04	A. Katajisto	01/04	5 000	2,1
0-1%	0,5%	1,70	Lux.	531,3	-1,6	2 055	12/98	H. Rhenman		100	103,8
0	0,5%	0,00	Suomi	7,3	0,0	92	12/00	J. Kujala		5 000	1,5
0-1%	1,6 (61)	1,70	Lux.	20,5	-2,3	192	12/00	M. Kadri	01/04	100	-4,5
0-1%	0,5%	1,60	Lux.	633,4	8,7	799	12/95	M. Randel		100	57,5
0-1%	0,5%	2,00	Lux.	10,1	0,1	580	10/99	T. Kristiansen		100	1,6
1%	20	0,90 <sup>b</sup>	Suomi	3,5	0,0	216	05/00	M. Paaljärvi	05/00	2 000 <sup>d</sup>	0,8
1%	20	0,90 <sup>b</sup>	Suomi	6,6	0,0	204	11/99	P. Immonen	11/99	2 000	-0,4
1%	20	0,90 <sup>b</sup>	Suomi	8,7	-0,1	633	12/99	K. Kevo	12/99	2 000 <sup>d</sup>	2,3
1%	20	0,90 <sup>b</sup>	Suomi	25,2	0,1	189	05/03	P. Langenskiöld	05/03	2 000	0,8
0,5-1%	1% / 20	1,60	Suomi	17,2	-0,8	537	04/94	Julius Baer	03/03	5 000 <sup>c</sup>	-3,2
0,5-1%	1% / 20	0,85 <sup>b</sup>	Suomi	27,0	-0,6	2 115	03/99	M. Alaraattika	12/02	5 000 <sup>c</sup>	-2,2
1-3%	0,5%	1,49	Suomi	19,9	1,1	295	10/99	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	5,4
1-3%	0,5%	1,49	Suomi	2,1	-1,0	75	01/02	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	-0,1
1-3%	0,5%	1,49	Suomi	8,3	0,2	71	01/02	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	3,0
1-3%	0,5%	1,49	Suomi	7,2	0,1	81	01/02	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	4,1
1-3%	0,5%	1,49	Suomi	4,9	0,1	76	01/02	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	2,1
1-3%	0,5%	0,00	Suomi	8,1	0,3	361	06/99	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	0,4
1-3%	0,5%	1,49	Suomi	15,8	0,0	249	01/99	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	2,1
1% / 30	0,5% / 30	0,00	Suomi	3,0	0,0	96	10/00	Fides Asset Management Oy	12/03	2 000	0,0
1%	1%	1,10	Suomi	6,9	-2,6	45	10/00	T. Eräjuuri	10/00	500 000	-2,2
1%	1%	1,80	Suomi	9,7	0,0	321	05/00	J. Holtari	05/00	1 000 <sup>g</sup>	1,4
1%	1%	1,80	Suomi	7,6	0,1	814	05/00	T. Jaakkola	05/00	1 000 <sup>g</sup>	-0,3
1%	1%	1,80	Suomi	14,6	-0,1	1 969	01/99	Kaloniemi, Uurasmaa	01/99	1 000 <sup>g</sup>	-0,3
0,5-1%	1%	2,10	Suomi	29,5	0,2	643	09/98	A. Svartbäck	09/98	ei minimiä	1,4
1%	1%	0,65	Lux.	11,9	0,0	-	09/00	T. Reynier	09/00	800	0,1
1%	1%	1,50	Lux.	19,3	0,0	-	11/84	C. Halldin	01/01	800	0,2
1%	1%	0,95	Suomi	7,1	0,1	104	06/02	Alliance Capital L.P.	06/02	10 000	0,7
1%	1%	0,95	Suomi	7,0	0,2	110	06/02	Alliance Capital L.P.	06/02	10 000	-1,2
1%	1%	0,95	Suomi	5,3	0,1	121	06/02	Alliance Capital L.P.	06/02	10 000	1,3
1%	1%	0,95	Suomi	5,8	0,1	106	06/02</				

# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 30.6.2004

## OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA jatkuu

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)			
	Nim.	Nim.	Nim.	Nim.	Nim.	(EUR)	Noteeraus- valuutassa		
Roburs Aktiefond Contura	-10,4 (31)	-20,8 (71)	12,2 (55)	1,8 (79)	2,2 (41)	21,3	21,3	0,5	
Robur Finansfonden	-3,0 (16)	-12,1 (33)	14,9 (43)	5,9 (41)	1,7 (58)	15,4	15,4	0,8	
Roburs Kommunikationsfond	-15,8 (38)	-22,7 (76)	9,5 (69)	0,0 (86)	1,9 (57)	20,7	20,7	0,4	
Roburs Privatiseringsfond	-1,2 (14)	0,8 (7)	29,2 (12)	7,7 (25)	1,6 (62)	14,2	14,2	1,9	
Roburs Råvarufond	0,3 (10)	-4,3 (12)	19,8 (29)	-1,5 (89)	-1,2 (90)	17,0	17,0	1,0	
Roburs Skogsfond	1,3 (7)	-3,1 (11)	14,5 (46)	-0,5 (87)	-0,5 (85)	17,6	17,6	0,7	
Sampo Kestävä Arvo Osake		-8,6 (23)	15,1 (41)	4,3 (66)	1,9 (54)	13,8	13,8	0,9	
Sampo Kompassi Osake *		-6,1 (16)	22,1 (24)	7,5 (28)	2,9 (18)	10,9	10,9	1,8	
Sampo Sektorit (Maailma)	-5,4 (22)	-12,7 (38)	3,8 (84)	2,3 (77)	2,4 (35)	12,5	12,5	0,1	
SEB Internetfond	-15,6 (37)	-16,8 (62)	22,0 (25)	6,1 (38)	2,4 (33)	26,8	26,8	0,7	
SEB Investment Concept Biotechnology			12,3 (54)	10,1 (11)	2,0 (49)	23,4	23,4	0,4	
SEB Lux Equity Fund - Global	-10,7 (32)	-15,3 (54)	10,5 (63)	5,3 (48)	2,3 (38)	14,0	14,0	0,6	
SEB Lux Equity Fund - Global Chance/Risk		-17,4 (64)	7,6 (76)	3,6 (71)	2,0 (47)	14,6	14,6	0,4	
SEB Lux Equity Fund - Wireless Communications		-26,1 (79)	16,5 (37)	0,7 (84)	-1,3 (93)	26,5	26,5	0,5	
SEB Lux Fund - Ethical Global	-12,5 (33)	-14,5 (48)	10,1 (67)	3,9 (69)	2,0 (50)	14,3	14,3	0,6	
SEB Lux Fund - Medical	1,2 (8)	-14,4 (44)	1,4 (87)	5,1 (57)	0,0 (79)	13,5	13,5	-0,1	
SEB Lux Fund - Technology	-12,7 (34)	-21,1 (72)	10,3 (65)	-1,2 (88)	-0,3 (82)	25,2	25,2	0,3	
Seligson & Co Global Top 25 Brands	0,2 (11)	-6,3 (17)	16,4 (38)	10,8 (8)	3,9 (7)	14,2	14,2	1,0	
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals		-12,2 (35)	7,4 (77)	8,4 (19)	1,0 (70)	13,1	13,1	0,4	
Seligson & Co Osakesalkku *		-7,1 (19)	18,9 (32)	7,8 (24)	3,1 (15)	13,0	13,0	1,3	
Seligson & Co Phoenix		1,2 (4)	30,3 (10)	11,2 (7)	2,4 (31)	15,8	15,8	1,8	
SP-Osakerahasto *		-7,7 (21)	19,5 (30)	8,3 (20)	2,2 (40)	12,4	12,4	1,4	
Svenska Kyrkans Värdepappersfond	-4,0 (21)	-8,8 (25)	23,2 (22)	9,8 (12)	2,7 (23)	14,3	14,3	1,5	
Tapiola Hyvinvointi		-5,7 (15)	26,5 (13)	13,3 (3)	1,9 (55)	11,0	11,0	2,2	
Tapiola Instituutio		-6,5 (18)	21,9 (26)	7,0 (31)	2,0 (53)	11,5	11,5	1,7	
Tapiola Trendi		-2,3 (8)	26,1 (15)	12,5 (5)	2,5 (30)	9,3	9,3	2,6	
Tapiola Tulevaisuus		-11,8 (32)	13,0 (51)	2,3 (78)	2,2 (42)	15,6	15,6	0,7	
Tapiola Ympäristö *			8,4 (74)	5,1 (56)	2,2 (44)	14,1	14,1	0,4	
Veritas Kasvu *		-5,2 (13)	25,7 (16)	5,2 (50)	1,3 (65)	18,9	18,9	1,2	
Veritas Star *			13,9 (48)	5,0 (58)	2,1 (46)	10,5	10,5	1,1	
Ålandsbanken Global Value	-9,9 (29)	-13,2 (40)	12,1 (56)	5,6 (43)	2,8 (19)	12,5	12,5	0,8	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-4,3</b>	<b>-11,7</b>	<b>17,0</b>	<b>5,6</b>	<b>1,9</b>	<b>16,0</b>	<b>15,9</b>	<b>0,9</b>	
MSCI World Index	-6,2	-11,9	14,7	6,5	2,3	11,4		1,1	

## OSAKERAHASTOT POHJOIS-AMERIKA

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)			
	Nim.	Nim.	Nim.	Nim.	Nim.	(EUR)	Noteeraus- valuutassa		
Aktia America	6	8	14	16	17				
Alfred Berg North America	-7,8 (2)	-15,9 (6)	7,0 (11)	7,1 (3)	1,0 (15)	15,5	11,1	0,2	
A. Berg/ABN North America					1,3 (13)				
Conventum US 500 Plus			10,3 (6)	6,5 (5)	1,9 (10)	16,0	16,0	0,5	
Evli USA Quant Index				6,5 (6)	2,7 (2)	14,6	14,6		
Gyllenberg North America Index			11,3 (4)	6,4 (7)	2,4 (6)	16,0	16,0	0,6	
Handelsbanken America	-9,4 (4)	-15,6 (4)	9,1 (9)	6,1 (8)	2,1 (8)	16,6	16,6	0,4	
Mandatum North America Enhanced Index			10,2 (7)	6,1 (9)	1,8 (11)	15,9	15,9	0,5	
Mandatum US Small Cap Value			25,5 (1)	11,8 (1)	1,9 (9)	17,0	17,0	1,4	
Nordea Amerikka	-8,9 (3)	-15,2 (3)	10,0 (8)	6,8 (4)	2,9 (1)	16,7	16,7	0,5	
Nordea Amerikka Plus			10,4 (5)	5,3 (11)	2,2 (7)	15,4	15,4	0,5	
OP-Amerikka *		-13,3 (2)	6,2 (13)	5,8 (10)	2,4 (4)	14,5	14,5	0,3	
Roburs Amerikafond	-11,9 (6)	-18,3 (8)	6,1 (14)	3,3 (16)	0,2 (17)	16,7	16,7	0,2	
Sampo Pohjois-Amerikka Osake		-15,7 (5)	7,3 (10)	5,1 (13)	1,4 (12)	15,3	15,3	0,3	
SEB Lux Equity Fund - North America	-10,2 (5)	-17,2 (7)	6,6 (12)	3,7 (15)	1,0 (14)	16,6	16,6	0,3	
SEB Nordamerika Medelstora Bolagsfond	2,9 (1)	-11,2 (1)	12,4 (2)	4,6 (14)	2,4 (3)	18,1	18,1	0,6	
Tapiola USA *			11,6 (3)	7,3 (2)	2,4 (5)	15,5	15,5	0,6	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-7,6</b>	<b>-15,3</b>	<b>10,3</b>	<b>6,1</b>	<b>1,8</b>	<b>15,9</b>	<b>15,6</b>	<b>0,5</b>	
MSCI North America	-7,1	-13,4	10,0	6,1	2,2	12,5		0,6	

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.6.2004

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%	1%	1,41	Ruotsi	4,0	0,0	1 474	09/83	A. Ramsten	01/00	20	-0,1
1%	1%	1,41	Ruotsi	0,0	0,0	4	10/97	J. Jansson		20	0,0
1%	1%	1,41	Ruotsi	0,4	0,0	338	04/94	A. Ramsten	01/00	20	0,0
1%	1%	1,41	Ruotsi	0,4	0,0	39	09/94	J. Heden	01/98	20	0,1
1%	1%	1,41	Ruotsi	0,1	0,0	59	03/98	D. Mårtensson	01/00	20	0,0
1%	1%	1,41	Ruotsi	0,5	0,0	217	09/88	D. Mårtensson	01/00	20	0,0
1% / 8	1% / 8	1,60	Suomi	13,5	-3,5	1 367	11/99	Mandatum Omaisuuksienhoito Oy	11/99	500	-3,6
1% / 8	1% / 8	0,50	Suomi	59,4	1,5	7 480	05/00	T. Virtala	03/04	500	13,9
1% / 8	1% / 8	1,60	Suomi	5,3	0,0	324	05/99	Lombard Odier Darier Hentsch	05/99	500	-0,3
1%	1%	1,50	Ruotsi	104,3	0,0	59 185	06/99	T. Hagström	08/02	5 000	-0,9
1%	1%	1,50	Lux.	15,5	0,0	3 323	10/00	H. Theorell	10/00	5 000	0,0
1%	1%	1,50	Lux.	69,7	0,0	8 615	12/88	H.-O. Bornemann	04/02	5 000	-0,1
1%	1%	1,75	Lux.	21,2	0,0	7 669	12/00	H.-O. Bornemann	02/04	5 000	0,0
1%	1%	1,50	Lux.	23,6	0,0	16 164	06/00	T. Udenaes	06/00	5 000	0,0
1%	1%	1,50	Lux.	7,6	-0,3	258	10/93	H.-O. Bornemann	03/04	5 000	-1,0
1%	1%	1,50	Lux.	99,7	-0,2	6 566	10/93	H. Theorell	01/00	5 000	0,2
1%	1%	1,50	Lux.	52,7	-2,6	3 717	10/93	T. Udenaes	09/93	5 000	-2,1
0	0 - 0,5 % <sup>a</sup>	0,60	Suomi	37,6	0,6	631	06/98	Vartiainen	09/00	5 000	-2,2
0	0 - 0,5 % <sup>a</sup>	0,60	Suomi	24,6	0,3	408	01/00	Vartiainen	09/00	5 000	4,1
1%	1%	0,70	Suomi	1,3	0,0	99	11/99	Vartiainen	09/00	5 000	-1,0
2%	20	1,10 <sup>b</sup>	Suomi	7,7	0,0	145	09/00	P. Seligson	09/00	5 000	0,6
1%	1%	0,20	Suomi	4,1	0,0	1 044	09/00	L. Grandell	09/00	20	0,1
1%	1%	1,41	Ruotsi	0,0	0,0	8	03/80	J. Carberg		20	0,0
0,8-1%	1%	1,40	Suomi	14,3	0,5	238	01/01	Kalpio, Urpelainen	04/04	500	1,6
1-2%	1%	0,60	Suomi	65,0	2,4	230	09/00	Kalpio, Urpelainen	04/04	5 000	2,8
0,8-1%	1%	1,40	Suomi	14,6	0,6	188	01/01	Kalpio, Urpelainen	04/04	500	1,7
0,8-1%	1%	1,40	Suomi	15,9	0,0	239	01/01	Kalpio, Urpelainen	04/04	500	0,4
0,8-1%	1%	0,75	Suomi	12,7	0,2	155	05/02	Järvinen, Mäkelä	05/02	500	0,2
1%	1%	0,75 <sup>b</sup>	Suomi	9,4	1,1	200	10/00	H. Kallio	10/00	1 000 <sup>d</sup>	2,3
1%	1%	1,20	Suomi	2,2	0,0	93	04/02	B. Barner-Rasmussen	04/02	1 000 <sup>d</sup>	-0,1
0,5% / 1,68	0,5% / 1,68	1,92	Suomi	10,1	0,0	2 042	10/98	UBS Global Asset Mgmt Ltd	01/02	85	-2,0
				<b>Yhteensä:</b>	<b>3 639,8</b>	<b>8,1</b>	<b>452 484</b>				<b>237,2</b>

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%	1%	1,87	Suomi	7,6	0,1	820	10/03	M. Kuhajampi	10/03	20	4,9
1%/17	84	1,45	Lux.	7,2	0,0	-	03/91	Montag & Caldwell		5 000	-0,2
1%+25	1%	1,60	Lux.	297,9	0,1	-	06/94	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,2
1%	1%	0,63	Suomi	85,8	-0,9	222	04/02	Immonen, Kallio	03/04	1 000 <sup>c</sup>	21,0
0	0	0,50	Suomi	56,1	5,7	693	10/03	EIM/Axa Rosenberg		150 000	10,7
1%	0,5%	0,40	Suomi	45,3	-0,1	155	03/02	Gyllenberg/ Barclays Global Inv.	03/02	5 000	3,2
1%	1%	1,50	Lux.	34,9	0,0	-	01/88	C. Hallidin	01/03	800	-1,5
0	0	0,25	Suomi	279,2	7,2	300	07/02	Mandatum/ State Street	07/02	1 000 000	14,4
1%	1%	1,90	Suomi	259,4	4,9	473	11/02	Sterling Capital Mgmt. LLC		500	39,4
1%	1%	1,60	Suomi	159,0	0,3	8 560	10/97	NIM A/S, R. Møller Petersen	04/01	1 osuus	15,7
1%	1%	1,60	Suomi	33,9	0,7	3 122	02/02	NIM A/S, R. Møller Petersen	07/03	1 osuus	5,5
1% / 8	1% / 8	0,62	Suomi	23,3	9,5	2 020	06/01	OP Rahastoyhtiö/J.P.M. Fleming	05/01	ei minimiä	9,6
1%	1%	1,41	Ruotsi	2,0	0,0	284	04/94	J. Gemmel	07/00	20	0,0
1% / 8	1% / 8	1,50	Suomi	43,7	-0,8	2 294	12/99	Mandatum Omaisuuksienhoito Oy	12/99	500	11,1
1%	1%	1,50	Lux.	67,6	0,0	5 666	12/88	T. Udenaes	12/03	5 000	1,3
1%	1%	1,75	Ruotsi	136,4	-1,2	11 345	05/95	J. Parsons	01		

# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 30.6.2004

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 Nim. (EUR))	Noteerausvaluutassa	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>18</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>23</b>			
Alfred Berg Norden	-6,0 (17)	-6,4 (14)	26,6 (19)	10,5 (10)	3,6 (10)	14,3	13,1	1,6
Alfred Berg Sverige	-7,8 (18)	-10,5 (21)	27,0 (18)	5,3 (21)	3,1 (14)	16,8	14,8	1,5
Carnegie Aksje Norge	7,7 (5)	1,1 (7)	52,9 (4)	<b>18,9 (2)</b>	<b>5,6 (3)</b>	15,7	15,7	3,2
Carnegie Nordic Markets	2,7 (7)	-7,5 (18)	20,1 (22)	5,0 (22)	2,4 (16)	12,5	12,5	1,4
Carnegie Småbolag	0,4 (8)	-5,3 (13)	46,8 (8)	11,0 (8)	2,1 (19)	13,4	13,4	3,3
Carnegie Sverige	-3,2 (13)	-6,9 (16)	29,2 (12)	8,0 (15)	2,4 (18)	17,0	17,0	1,6
eQ Pikkujättiläiset *		<b>19,2 (1)</b>	33,8 (11)	13,7 (5)	3,8 (9)	6,9	6,9	4,6
Evii Nordic TMT		-9,9 (20)	47,2 (7)	6,4 (20)	4,9 (4)	21,2	21,2	2,1
FIM Nordic		-1,1 (9)	37,1 (10)	<b>15,7 (3)</b>	<b>6,2 (1)</b>	14,5	14,5	2,4
Fondita Nordic Small Cap	<b>12,1 (2)</b>	4,1 (6)	<b>54,0 (2)</b>	11,7 (7)	3,0 (15)	11,1	11,1	1,7
Handelsbanken Nordic	-1,7 (12)	-7,0 (17)	24,4 (21)	7,1 (16)	4,1 (8)	18,9	18,9	4,2
Handelsbanken Sweden	-3,7 (14)	-6,7 (15)	28,5 (14)	6,7 (19)	2,4 (17)	18,9	18,9	1,4
Nordea Avanti	-5,9 (16)	-8,4 (19)	29,0 (13)	9,0 (13)	3,4 (13)	13,8	13,8	1,9
Nordea Nordia	-0,7 (11)	-3,5 (10)	27,0 (17)	9,9 (12)	3,6 (12)	14,1	14,1	1,8
Nordea Nordic Small Cap	6,6 (6)	5,7 (5)	50,1 (5)	8,6 (14)	1,9 (21)	11,2	11,2	4,3
ODIN Kiinteistö		<b>14,9 (3)</b>	41,7 (9)	6,9 (18)	2,0 (20)	8,1	8,1	4,9
ODIN Norden	9,0 (4)	6,5 (4)	<b>53,8 (3)</b>	14,3 (4)	4,6 (5)	13,6	13,6	3,8
ODIN Norge	<b>9,6 (3)</b>	-0,1 (8)	<b>56,9 (1)</b>	<b>19,0 (1)</b>	<b>5,8 (2)</b>	14,8	14,8	3,7
ODIN Sverige	<b>22,1 (1)</b>	<b>16,3 (2)</b>	47,2 (6)	10,1 (11)	1,3 (23)	11,4	11,4	4,0
Robur Miljöfonden	-4,0 (15)	-11,2 (22)	24,6 (20)	7,0 (17)	1,6 (22)	14,6	14,6	1,5
SEB Lux Equity Fund - Nordic	-0,2 (9)	-4,0 (11)	27,4 (16)	10,8 (9)	4,2 (6)	14,3	14,3	1,8
SEB Östersjöfond/WWF	-0,4 (10)	-5,2 (12)	28,1 (15)	12,0 (6)	4,2 (7)	14,2	14,2	1,8
Ålandsbanken Nordic Value					3,6 (11)	10,5	10,5	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>2,0</b>	<b>-1,2</b>	<b>37,0</b>	<b>10,4</b>	<b>3,5</b>	<b>14,0</b>	<b>13,8</b>	<b>2,7</b>
MSCI Nordic Countries	-3,1	-8,6	23,5	8,2	4,2	18,7		1,1

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 Nim. (EUR))	Noteerausvaluutassa	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>7</b>			
Alfred Berg Japan	-9,7 (4)	-16,0 (6)	24,5 (6)	11,9 (3)	2,8 (7)	24,0	18,8	0,8
A. Berg/ABN Japan Equity					4,7 (5)			
Nordea Japani	-6,7 (2)	-10,1 (2)	45,8 (1)	18,6 (1)	5,8 (2)	25,8	25,8	1,7
OP-Japani A *								
Roburs Japanifond	-7,2 (3)	-14,4 (4)	31,6 (3)	11,2 (4)	5,0 (4)	24,9	24,9	1,2
Sampo Aasia Osake		<b>-7,9 (1)</b>	<b>35,8 (2)</b>	10,3 (5)	3,6 (6)	22,8	22,8	1,5
SEB Lux Equity Fund - Japan	-6,1 (1)	-11,7 (3)	29,7 (4)	14,5 (2)	6,6 (1)	21,8	21,8	1,3
Seligson & Co TOPIX Core 30 -indeksirahasto *		-15,0 (5)	26,4 (5)	10,2 (6)	<b>5,3 (3)</b>	26,1	26,1	0,9
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-7,4</b>	<b>-12,5</b>	<b>32,3</b>	<b>12,8</b>	<b>4,8</b>	<b>24,2</b>	<b>23,4</b>	<b>1,2</b>
MSCI Japan	-5,6	-10,9	36,2	14,4	5,7	22,7		1,5

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.6.2004

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%/17	84	1,45	Lux.	20,5	-0,1	-	08/87	B. Losnedal		5 000	-0,3
1%/17	84	1,60	Ruotsi	28,7	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.	151,9	1,6	269	04/96	B. Seger		100	-12,7
0-1%	0,5%	1,70	Ruotsi	128,9	0,9	0	11/96	J. Stahl	08/02	100	0,6
0-1%	0,5%	1,70	Ruotsi	41,9	-0,1	0	10/96	J. Stahl	08/02	100	1,4
1%	20	0,90	<sup>b</sup> Suomi	34,2	0,3	938	09/99	P. Immonen	09/99	2 000	-0,8
0,5-1%	1% / 20	0,85	<sup>b</sup> Suomi	8,1	-0,1	2 164	02/00	M. Alaraatikka	12/02	5 000	0,8
1%	1%	1,80	Suomi	8,1	1,3	284	05/01	Heikkinen, Kaloniemi	05/01	1 000	<sup>g</sup> 2,7
0,5-1%	1%	2,10	Suomi	55,4	1,9	316	09/97	A. Svarbäck	09/97	ei minimiä	8,4
1%	1%	1,50	Lux.	18,9	0,0	-	05/94	K. Blomqvist	01/03	800	<sup>c</sup> 0,6
1%	1%	1,50	Lux.	10,4	0,0	-	06/95	D. Bergqvist	09/98	800	0,0
1%	1%	2,30	Suomi	105,7	0,1	23 810	10/87	T. Saukkoripi	12/02	1 osuus	0,4
1%	1%	2,30	Suomi	143,4	-0,1	15 090	10/87	T. Saukkoripi	01/02	1 osuus	-1,5
1%	1%	1,60	Suomi	165,9	3,6	34 509	06/98	M. Andersson	09/02	1 osuus	2,1
1%	1%	1,00	Norja	8,5	0,2	7	08/00	N. Hollekim		1 000 000 NOK	2,6
1-3%	0,5%	2,00	Norja	613,5	2,1	146 792	06/90	R. Wiborg	05/00	300	<sup>h</sup> -5,8
1-3%	0,5%	2,00	Norja	413,4	3,6	106 101	06/92	Ulvin, Wiborg	08/01	300	<sup>h</sup> -19,0
1-3%	0,5%	2,00	Norja	104,6	4,1	9 721	10/94	N-P. Hollekim	04/00	300	<sup>h</sup> 10,0
1%	1%	1,41	Ruotsi	0,0	0,0	15	01/96	J. Carlberg		20	0,0
1%	1%	1,30	Lux.	35,6	0,0	1 926	12/88	N. Roken	05/01	5 000	0,0
1%	1%	1,50	Ruotsi	13,5	0,0	4 079	01/99	N. Roken	04/02	5 000	0,3
1%/2	1%/2	1,50	Suomi	12,5	0,5	279	01/04	Ålandsbanken Asset Mgmt.	01/04	85B/10000A	12,0
<b>Yhteensä:</b>				<b>2 123,6</b>	<b>19,8</b>	<b>346 300</b>					<b>1,7</b>

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR	
1%/17	84	1,45	Lux.	2,4	0,0	-	02/93	ABN Amro, Tokio		5 000	-0,1	
1%+25	1%	1,60	Lux.	215,7	-0,6	-	11/94	ABN AMRO Asset Management		5 000	-0,9	
1%	1%	1,60	Suomi	179,6	4,7	25 662	10/97	L. Krohn	06/01	1 osuus	67,0	
1% / 8	1% / 8	2,27	Suomi	18,0	18,0	12	06/04	J.P. Morgan Fleming Asset Mgmt	06/04	ei minimiä	<sup>h</sup> 18,0	
1%	1%	1,41	Ruotsi	2,0	0,2	457	09/94	N. Peacock	01/02	20	1,0	
1% / 8	1% / 8	1,50	Suomi	257,9	11,8	8 204	10/99	H. Lautjärvi	10/99	500	35,8	
1%	1%	1,50	Lux.	35,9	0,3	4 020	06/88	M. Björkman	05/04	5 000	3,9	
0	0 - 0,5 % <sup>a</sup>	0,50	Suomi	57,6	0,0	383	01/00	Vartiainen	09/00	5 000	18,3	
<b>Yhteensä:</b>				<b>769,2</b>	<b>34,3</b>	<b>38 738</b>						<b>142,9</b>

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 30.6.2004

## 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)	Noteerausvaluutassa	
A. Berg/ABN Asian Tigers						-1,0 (7)		
A.Berg/ABN China Equity	0,1 (1)	-5,2 (5)	27,1 (2)	-9,9 (11)	-1,8 (10)	28,7	27,8	0,9
Alfred Berg Far East	-1,1 (2)	-4,3 (4)	18,5 (7)	0,7 (6)	-1,7 (9)	21,8	19,8	0,7
FIM China			28,6 (1)	-5,5 (9)	-3,4 (12)	21,0	21,0	1,3
Handelsbanken Far East			23,2 (4)	6,2 (1)	2,9 (1)	20,4	20,4	1,0
Mandatum Emerging Asia	-2,7 (3)	-2,6 (2)	21,3 (5)	1,7 (3)	0,2 (4)	18,1	18,1	1,1
Nordea Kaukoita.fi		-6,8 (7)	18,8 (6)	3,1 (2)	-0,6 (6)	23,0	23,0	0,7
OP-Aasia *		-8,6 (8)	18,2 (8)	0,9 (4)	2,0 (2)	22,7	22,7	0,7
OP-Kina *			24,2 (3)	-9,2 (10)	-1,6 (8)	28,3	28,3	0,8
Pohjola Aasia Plus					-0,1 (5)			
Roburs Pacificfonden	-7,5 (5)	-6,1 (6)	16,0 (11)	-2,8 (8)	-3,6 (13)	22,3	22,3	0,6
SEB Lux Asia Fund - ex Japan	-6,0 (4)	-4,0 (3)	16,2 (9)	-1,3 (7)	-2,5 (11)	21,6	21,6	0,7
Seligson & Co APS Far East		5,6 (1)	16,1 (10)	0,8 (5)	1,5 (3)	19,2	19,2	0,7
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-3,4</b>	<b>-4,0</b>	<b>20,7</b>	<b>-1,4</b>	<b>-0,7</b>	<b>22,5</b>	<b>22,2</b>	<b>0,8</b>
MSCI Far East	-5,7	-10,8	34,7	13,4	5,3	21,5		1,5

## 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)	Noteerausvaluutassa	
A. Berg/ ABN Eastern Europe	11,6 (5)	16,5 (7)	35,5 (4)	17,9 (2)	2,7 (3)	18,3	18,3	1,8
A. Berg/ABN Global Emerging Markets	4,6 (10)	-2,0 (14)	20,2 (17)	0,5 (17)	0,2 (16)	18,0	15,8	1,0
A. Berg/ABN Latin America	3,5 (11)	-4,7 (16)	25,9 (15)	0,8 (16)	3,5 (2)	22,6	21,6	1,1
Alfred Berg Russia	33,7 (1)	26,9 (3)	26,8 (13)	9,8 (14)	0,8 (13)	31,4	31,2	0,7
Carnergie East-European	10,9 (6)	15,2 (9)	35,3 (5)	17,7 (3)	2,2 (7)	16,5	16,5	2,0
Evli Baltic Equity				18,0 (1)	1,5 (9)	11,0	11,0	
FIM India			37,2 (3)	-16,3 (19)	-0,1 (17)	27,8	27,8	1,3
FIM Russia	30,2 (2)	37,8 (2)	38,5 (2)	14,9 (6)	-1,7 (22)	20,7	20,7	1,8
Mandatum Baltic *	22,8 (3)	26,6 (4)	29,3 (10)	15,9 (4)	0,8 (11)	9,7	9,7	2,8
Mandatum Osake Konvergensi *		6,2 (13)	33,6 (6)	15,4 (5)	2,5 (5)	15,3	15,3	2,1
Mandatum Russia					-1,5 (21)	22,6	22,6	
Nordea Itä-Eurooppa.fi		13,5 (11)	27,6 (12)	13,2 (11)	1,1 (10)	21,9	21,9	1,2
OP-Itä-Eurooppa		15,2 (8)	29,7 (9)	14,9 (7)	2,5 (4)	21,9	21,9	1,3
OP-Intia *					0,6 (14)			
Pohjola Venäjä Plus					0,8 (12)	26,5	26,5	
Roburs Rysslandsfond	19,7 (4)	19,9 (5)	29,1 (11)	12,7 (12)	-0,7 (19)	27,7	27,7	1,0
Roburs Östeuropafond	7,3 (8)	13,8 (10)	30,7 (7)	12,4 (13)	2,5 (6)	22,6	22,6	1,3
SEB Lux - Eastern Europe Fund	10,9 (7)	16,6 (6)	30,6 (8)	14,8 (8)	3,8 (1)	23,1	23,1	1,2
SEB Lux - Emerging Markets Fund	-3,5 (12)	-3,4 (15)	18,3 (18)	-4,7 (18)	-1,3 (20)	19,8	19,8	0,8
SEB Lux CS - Baltic Fund	6,8 (9)	7,8 (12)	25,9 (14)	13,9 (9)	2,1 (8)	16,5	16,5	1,4
Seligson & Co Prosperity Russia *		38,1 (1)	38,7 (1)	13,4 (10)	-0,5 (18)	26,2	26,2	1,4
Tapiola Kehittyvät Markkinat *			24,9 (16)	3,2 (15)	0,6 (15)	17,7	17,7	1,3
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>13,2</b>	<b>15,2</b>	<b>29,9</b>	<b>9,9</b>	<b>1,0</b>	<b>20,8</b>	<b>20,7</b>	<b>1,4</b>
MSCI Emerging Markets (free)	-2,4	-2,3	22,1	1,4	0,6	19,0		1,1

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.6.2004

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuudenomistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%+25	1%	1,75	Lux.	81,3	0,0	-	11/94	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,0
1%/17 + 25	1%/17	1,75	Lux.	177,5	0,0	-	06/95	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,7
1%/17	84	1,45	Lux.	10,1	0,0	-	10/92	ABN AMRO Asset Management		5 000	-0,1
2%	2%	3,30	Suomi	27,3	0,1	2 383	05/02	A. Pohjola	05/02	1 000 <sup>g</sup>	-2,4
1%	1%	1,50	Lux.	26,5	0,0	-	07/89	G. Pålsson	05/03	800	1,5
1% / 8	1% / 8	1,90	Suomi	354,9	10,8	3 360	06/99	APS Asset Mgmt. Pte Ltd	06/99	500	37,0
1%	1%	1,60	Suomi	55,5	-0,9	10 336	02/01	L. Sørensen	02/01	1 osuus	12,1
1% / 8	1% / 8	0,62	Suomi	24,9	0,9	3 333	04/01	OP Rahastoyhtiö/J.P.M. Fleming	05/01	ei minimiä	13,3
1% / 8	1% / 8	0,62	Suomi	29,2	0,5	7 622	06/01	JPMF Asset Management	06/01	ei minimiä	10,7
1%	1%	1,87	Suomi	4,3	0,7	163	05/04	Pohjola Omaisuudenhoito Oy	03/04	500 <sup>e</sup>	4,0
1%	1%	1,41	Ruotsi	3,9	0,0	838	03/89	N. Peacock	01/02	20	0,8
1%	1%	1,75	Lux.	99,2	-0,1	10 444	10/87	M. Björkman	05/04	5 000	2,0
0-2,5%	0 - 0,5% <sup>a</sup>	1,20	Suomi	50,3	0,1	532	07/99	APS Asset Mgmt.	09/00	5 000	3,4
<b>Yhteensä:</b>				<b>945,0</b>	<b>12,0</b>	<b>39 011</b>					<b>83,2</b>

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuudenomistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%+25	1%	1,50	Lux.	319,7	0,2	-	06/95	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	15,6
1%+25	1%	1,50	Lux.	1 044,2	1,2	-	07/97	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	42,3
1%+25	1%	1,50	Lux.	268,5	0,2	-	06/94	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	10,6
2,5%/17	1%/17	2,50	Ruotsi	41,7	0,0	-	03/98	J. Olsson		5 000	1,3
0-1%	0,5%	2,20	Lux.	33,2	1,2	342	04/98	M. Springborg		100	2,1
1%	1%/20	2,40	Suomi	10,5	0,2	465	07/03	AS Suprema Securities	07/03	5 000	3,6
2%	2%	3,30	Suomi	59,1	-0,4	3 574	03/03	T. Eräjuuri	03/03	1 000 <sup>g</sup>	20,6
2%	2%	3,30	Suomi	249,1	2,2	5 623	03/98	A. Pohjola	03/98	1 000 <sup>g</sup>	46,7
1% / 8	2% / 8	2,40	Suomi	39,7	0,3	4 626	04/98	T. Rossi	01/01	500	10,9
1% / 8	1% / 8	0,30	Suomi	11,5	0,2	641	11/00	T. Rossi	11/00	500	-0,3
1% / 8	2% / 8	2,80	Suomi	32,1	0,5	6 075	02/04	T. Rossi	02/04	500	35,7
1%	1%	1,60	Suomi	80,8	-0,5	13 081	01/01	M. Majdaniuk	11/02	1 osuus	24,5
1% / 8	1% / 8	2,03	Suomi	66,8	1,0	10 926	10/00	JPMF Asset Management	10/00	ei minimiä	21,3
1% / 8	1% / 8	0,60	Suomi	6,9	1,2	2 501	04/04	JPMF Asset Management	04/04	ei minimiä <sup>h</sup>	7,6
1%	1%	2,50	Suomi	18,3	1,6	806	02/04	Pohjola Omaisuudenhoito Oy	02/04	500 <sup>e</sup>	20,2
1%	1%	2,41	Ruotsi	3,9	0,0	1 273	06/94	D. Dinef	01/00	20	0,7
1%	1%	1,41	Ruotsi	3,6	0,0	692	01/96	D. Dinef	01/00	20	0,9
1%	1%	1,75	Lux.	72,8	0,1	13 931	09/96	M. Björkman	05/04	5 000	3,3
1%	1%	1,75	Lux.	57,3	-1,5	8 015	04/92	M. Björkman	05/04	5 000	7,8
1%	1%	1,75	Lux.	36,3	0,0	8 537	06/98	M. Björkman	05/04	5 000	0,1
0-2,5%	0 - 0,5% <sup>a</sup>	1,40 <sup>b</sup>	Suomi	18,3	1,1	930	03/00	M. Paasi	09/00	5 000	4,1
0,8-1%	1%	0,75	Suomi	61,8	0,4	693	05/02	Järvinen, Mäkelä	05/02	500	16,9
<b>Yhteensä:</b>				<b>2 536,2</b>	<b>9,3</b>	<b>82 731</b>					<b>296,5</b>

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

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



# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 30.6.2004

## KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT

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)	Noteerausvaluutassa	Nim. (EUR)				
Aktia Asset Allocation *						1,2 (51)	5,9	5,9				
Aktia Folkhälsan	3,5 (4)	1,6 (11)	18,8 (6)	6,7 (9)	2,2 (18)	7,2	7,2		2,3			
Aktia Secura	3,8 (3)	2,3 (8)	21,7 (4)	7,1 (6)	2,6 (7)	7,4	7,4		2,7			
Aktia Solida		4,1 (4)	4,6 (59)	1,8 (59)	0,4 (63)	1,4	1,4		1,7			
Alfred Berg Optimal Europe	-1,6 (13)	-5,2 (33)	5,5 (56)	2,2 (56)	0,8 (59)	6,0	6,0		0,5			
Alfred Berg Optimal Norden	-2,6 (16)	-1,9 (19)	15,2 (20)	3,4 (43)	2,4 (43)	11,4	9,4		1,1			
Carnegie Balanssi *						2,1 (22)	8,3	8,3				
Carnegie Optimi+	-0,5 (10)	-2,0 (20)	30,2 (3)	8,3 (3)	4,0 (1)	13,8	13,8		2,0			
Carnegie Plus	3,5 (5)	2,1 (9)	6,3 (54)	2,3 (55)	0,7 (60)	2,4	2,4		1,8			
Carnegie Sijoitus+	1,4 (7)	0,1 (15)	17,4 (13)	4,7 (30)	2,2 (16)	8,0	8,0		1,9			
eØ Luotsi *						6,6 (50)	6,6 (11)	13,3	13,3	0,3		
Evii Euro Mix	1,2 (9)	-0,8 (17)	5,3 (57)	1,0 (63)	1,9 (37)	7,5	7,5		0,4			
Evii European Allocation	-3,1 (18)	-5,4 (35)	9,9 (39)	0,1 (61)	1,9 (31)	13,2	13,2		0,6			
Evii Global Multi Manager 40 *						9,1 (42)	3,3 (44)	1,5	4,8	1,5		
Evii Global Multi Manager 75 *						16,6 (14)	5,7 (19)	3,0 (3)	9,6	1,5		
FIM Forte	5,9 (1)	7,5 (2)	35,4 (1)	12,8 (2)	2,4 (14)	12,5	12,5		2,7			
FIM Piano	1,0 (12)	15,0 (21)	5,7 (20)	0,4 (64)	3,7	3,7			3,5			
Gyllenberg 20 *						2,9 (5)	7,5 (48)	2,6 (53)	3,8	1,4		
Gyllenberg 50 *						0,9 (13)	12,8 (26)	4,2 (38)	7,4	1,4		
Gyllenberg 80 *						-1,9 (18)	17,7 (11)	5,5 (21)	2,4 (12)	11,4	1,4	
Gyllenberg European Balanced	-1,7 (14)	-4,1 (27)	12,5 (28)	4,2 (36)	2,0 (26)	8,1	8,1		1,3			
Gyllenberg Forum	4,9 (2)	5,2 (3)	11,9 (30)	4,8 (27)	1,9 (27)	4,3	4,3		2,2			
Gyllenberg Foundation	-1,2 (12)	-4,8 (30)	15,4 (18)	6,2 (14)	2,2 (20)	9,7	9,7		1,4			
Gyllenberg International	-3,4 (20)	-8,3 (42)	8,3 (47)	4,7 (31)	1,6 (36)	9,5	9,5		0,6			
Handelsbanken Multimarket	-5,3 (22)	-9,7 (43)	5,8 (55)	2,0 (58)	1,2 (49)	9,4	9,4		0,4			
Mandatum Ita-Eurooppa *						15,5 (1)	32,3 (2)	13,9 (1)	1,3	47,7	1,7	
Nordea 3 - Private	-5,8 (23)	-9,8 (44)	6,6 (52)	3,8 (40)	1,6 (38)	9,3	9,3		0,8			
Nordea Graniitti						8,3 (46)	2,5 (54)	1,3	4,6	1,1		
Nordea Korko Plus *						2,0 (60)	1,0 (60)	0,2 (65)	1,3	1,3	-0,2	
Nordea Optima Plus						8,4 (44)	4,4 (35)	1,2 (48)	10,6	10,6	0,6	
Nordea Optima.fi	-1,0 (11)	-3,9 (25)	6,5 (53)	3,3 (45)	1,1 (54)	5,5	5,5		0,8			
Nordea Pro Balance						10,0 (37)	5,0 (25)	1,3 (45)	10,8	10,8	0,7	
Nordea Säästö 50 *						3,6 (41)	1,4 (43)	5,6	5,6			
Nordea Säästö 75 *						4,2 (37)	2,0 (25)	8,7	8,7			
Nordea Yksityspankin kasvusalkku *						16,3 (15)	6,7 (8)	1,9 (28)	9,4	9,4	1,5	
Nordea Yksityspankin Tuottosalkku *						6,6 (51)	2,9 (49)	0,9 (56)	2,9	2,9	1,5	
Nordea Yksityspankin Yhdistelmäsalikka *						11,1 (33)	5,2 (23)	1,4 (44)	6,5	6,5	1,4	
OP-Spektri						10,8 (35)	2,8 (52)	2,2 (19)	10,2	10,2	0,8	
OP-Private *						18,7 (7)	5,2 (24)	3,2 (2)	10,0	10,0	1,6	
Pohjola Euro Forte						11,6 (32)	2,8 (50)	2,1 (21)	10,0	10,0	0,9	
Pohjola Tummansininen *						18,3 (9)	4,6 (32)	2,1 (23)	8,8	8,8	1,8	
Pohjola Vaaleansininen *						10,2 (36)	3,1 (47)	1,1 (53)	4,6	4,6	1,8	
Sampo Eurooppa Yhdistelmä	2,7 (6)	1,7 (10)	15,2 (19)	4,8 (28)	2,1 (24)	7,1	7,1		1,8			
Sampo Globaali Yhdistelmä	-3,0 (17)	-5,2 (32)	20,2 (5)	6,4 (12)	2,9 (4)	11,1	11,1		1,6			
Sampo Kompassi 25 *						7,2 (49)	3,2 (46)	0,9 (57)	3,2	3,2	1,6	
Sampo Kompassi 50 *						11,8 (31)	4,7 (29)	1,5 (39)	5,9	5,9	1,6	
Sampo Kompassi 75 *						16,2 (16)	6,2 (15)	2,2 (17)	8,8	8,8	1,6	
Sampo Kultapossu *						6,5 (39)	14,9 (22)	6,3 (13)	1,5 (40)	10,5	1,2	
Sampo Tavoite 2010	1,3 (8)	0,8 (14)	14,0 (23)	4,8 (26)	1,9 (29)	9,5	9,5		1,3			
Sampo Tavoite 2020	-2,0 (15)	-4,0 (26)	17,9 (10)	6,0 (17)	2,6 (9)	12,9	12,9		1,2			
Sampo Tavoite 2030	-4,9 (21)	-7,5 (40)	17,6 (12)	5,9 (18)	2,6 (6)	12,9	12,9		1,2			
SEB Lux Equity Fund - International	-7,7 (24)	-10,9 (46)	8,4 (45)	3,1 (48)	1,0 (55)	12,6	11,0		0,5			
Seigison & Co Jousitasalkku *						-0,3 (16)	10,0 (38)	4,4 (34)	1,6	3,5	1,2	
Seigison & Co Vakaaasalkku *						2,5 (7)	1,7 (61)	0,8 (62)	0,1 (66)	0,2	-2,6	
SP-Yhdistelmärahasto *						-3,2 (23)	18,6 (8)	7,3 (5)	2,3 (15)	9,2	1,8	
Säästöpankki Maailma *									1,6 (34)	7,4	7,4	
Tapiola 2010 *						-4,7 (28)	8,6 (43)	4,0 (39)	1,5 (42)	6,7	6,7	1,0
Tapiola 2015 *						-5,2 (34)	12,8 (27)	6,7 (10)	2,6 (11)	10,3	10,3	1,0
Tapiola 2020 *						-6,1 (37)	13,1 (25)	7,0 (7)	2,6 (8)	10,7	10,7	1,0
Tapiola 2025 *						-7,5 (41)	13,7 (24)	7,4 (4)	2,7 (5)	11,1	11,1	1,0
Tapiola Maailma *						11,0 (34)	5,3 (22)	2,4 (13)	11,4	11,4	0,8	
Tapiola Tasapaino *							9,8 (40)	2,8 (51)	0,6 (61)	6,1	6,1	1,2
Veritas Maxi 75 *						12,3 (29)	4,6 (33)	1,7 (33)	10,2	10,2	1,0	
Veritas Midi 50 *						9,3 (41)	3,6 (42)	1,2 (50)	6,2	6,2	1,1	
Veritas Mini 15 *						4,7 (58)	2,1 (57)	0,4 (62)	2,4	2,4	1,1	
Ålandsbanken Europe Active Pf.	-3,2 (19)	-4,8 (29)	16,1 (17)	6,1 (16)	1,9 (30)	9,2	9,2		1,5			
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-0,8</b>	<b>-2,6</b>	<b>12,7</b>	<b>4,7</b>	<b>1,7</b>	<b>8,2</b>	<b>8,2</b>			<b>1,2</b>		
MSCI World Index	-6,2	-11,9	14,7	6,5	2,3	11,4					1,1	
MSCI Europe	-4,9	-9,9	18,1	5,2	1,4	9,9					1,6	

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.6.2004

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%	1%	1,80	Suomi	3,4	0,4	737	03/04	L. Grandell	03/04	20	3,5
1%	0	2,23	Suomi	6,6	0,1	350	06/99	L. Grandell	06/99	20	0,0
1%	0	1,95	Suomi	160,4	-0,2	19 252	10/87	T. Lehto	12/93	20	0,7
0,5%	0,5%	1,07	Suomi	58,4	0,8	4 207	04/01	J. Juslin	04/01	20	28,1
1%/17	1%/17	1,90	Suomi	22,8	-0,1	941	07/98	Vartiainen, ABN Amro		5 000	-1,8
1%/17	84	1,60	Ruotsi	18,8	0,0	-	04/93	Kratz, Fåkeborn		5 000	0,1
3%	1%	1,00	Suomi	6,3	1,2	45	01/04	A. Katjasto	01/04	5 000	6,2
0-1%	0,5%	1,80	Suomi	6,0	0,0	233	09/98	K. Jansson	09/98	100	0,0
0-1%	0,5%	0,90	Suomi	8,3	2,0	90	09/98	K. Jansson	09/98	100	3,2
0-1%	0,5%	1,50	Suomi	5,7	0,0	145	09/98	K. Jansson	09/98	100	0,9
1%	20	0,90	Suomi	1,8	0,0	64	01/02	J. Suonpää	01/02	2 000	0,0
0,5-1%	1% / 20	1,83	Suomi	28,0	-0,7	447	01/99	Gerkman, Hålebrandt	09/96	5 000 <sup>c</sup>	-0,9
0	1% / 20	1,00	Suomi	40,5	-0,8	88	04/99	M. Lehtimäki	04/99	150 000	-1,0
0,5-1%	1% / 20	0,35 <sup>b</sup>	Suomi	11,8	0,0	383	01/02	Halmesmäki, Lindahl	01/02	5 000	1,2
0,5-1%	1% / 20	0,50 <sup>b</sup>	Suomi	26,3	0,0	1 268	11/99	Halmesmäki, Lindahl	02/02	5 000 <sup>c</sup>	-0,8
1%	1%	2,10	Suomi	163,5	2,6	6 023	07/94	Kalonieni, Holtari	07/94	1 000 <sup>g</sup>	6,1
1%	1%	2,10	Suomi	13,4	0,0	164	05/01	Uurasmaa, Konttas	05/01	1 000 <sup>g</sup>	15,5
0,5-1%	1%	0,25	Suomi	3,0	0,0	208	11/00	Mäkinen, Backholm	11/00	5 000	0,2
0,5-1%	1%	0,35	Suomi	7,2	0,0	586	11/00	Mäkinen, Backholm	11/00	5 000	2,0
0,5-1%	1%	0,45	Suomi	5,5	0,1	561	11/00	Mäkinen, Backholm	11/00	5 000	1,2
0,5-1%	1%	1,30	Suomi	23,0	-0,3	663	11/98	Gyllenberg&SEB Asset Mgmt	11/98	5 000 <sup>c</sup>	-1,2
0,5-1%	1%	0,90	Suomi	33,1	-1,6	242	04/99	Tuuri, Björklund	06/00	5 000 <sup>c</sup>	-7,3
0,5-1%	0-1%	0,90	Suomi	60,5	-0,4	174	06/99	SEB Asset Manag.	06/99	100 000	-1,5
0,5-1%	1%	1,60	Suomi	57,6	-0,5	1 123	04/95	Insight Investment Mgmt Ltd	04/95	5 000 <sup>c</sup>	-6,3
1%	1%	1,50	Lux.	16,8	-0,1	-	04/93	G. Wahlstedt	01/02	800 <sup>c</sup>	-0,2
1% / 8	1% / 8	0,70	Suomi	39,9	-0,1	3 671	11/00	T. Rossi	11/00	500	-1,7
3%	0	1,50	Lux.	71,9	-4,2	-	09/96	Nordea Inv. Management	01/03	3 000 000	-23,3
1%	1%	1,50	Suomi	23,5	0,6	264	01/00	P. Kovalainen	10/03	200 000	2,5
0,5%	0,5%	1,00	Suomi	146,5	1,5	12 177	10/02	J. Salmenkiivi	10/02	1 osuus	41,8
1%	1%	2,30	Suomi	63,7	0,0	19 462	08/00	P. Kovalainen	10/03	1 osuus	0,0
1%	1%	2,30	Suomi	510,4	-2,8	75 307	12/87	P. Kovalainen	10/03	1 osuus	-15,2
1%	0	0,80	Suomi	29,6	0,1	67	09/99	P. Kovalainen	10/03	1 000 000	-0,9
1%	1%	1,65	Suomi	26,0	1,2	4 508	07/03	P. Kovalainen	10/03	1 osuus	15,8
1%	1%	1,90	Suomi	16,6	1,3	3 445	07/03	P. Kovalainen	10/0		

# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 30.6.2004

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	Nim. (EUR)	Duraatio (vuotta)	Volatiliteetti (% 12 kk)	
Aktia Interest	4.3 (13)	5.4 (15)	0.9 (22)	1.0 (23)	-0.1 (28)	2.6	3.3	-0.5	
Aktia Interest*					0.0 (26)	1.9	1.9		
Alfred Berg Euro Obligaatio	4.7 (5)	5.7 (11)	1.2 (14)	1.5 (12)	0.2 (10)	3.5	5.6	-0.2	
Alfred Berg Euro Obligaatio Pro	6.0 (4)	1.5 (6)	1.5 (6)	1.6 (6)	0.3 (6)	3.5	5.6	-0.2	
Alfred Berg Euro Yhdistemäkorko	3.7 (19)	4.0 (24)	1.1 (15)	0.9 (25)	0.2 (16)	1.7	2.9	-0.6	
Carnegie Eurokorko	4.8 (3)	5.9 (7)	1.4 (10)	1.6 (9)	0.2 (18)	2.8	3.6	-0.2	
Carnegie Reaalkorko					0.3 (7)	4.1	8.1		
Gyllenberg Euro Bond	4.7 (6)	5.8 (8)	1.0 (19)	1.6 (10)	0.3 (5)	3.3	5.5	-0.3	
Evli Euro Valtionobligatio	4.9 (2)	6.0 (5)	2.4 (2)	1.8 (1)	0.4 (3)	3.2	5.1	0.1	
FIM Euro	4.1 (16)	5.1 (19)	2.1 (3)	1.6 (8)	0.0 (27)	2.6	3.8	0.0	
FIM Real					-0.3 (29)				
Handelsbanken Euro-obligaatio	4.5 (11)	5.8 (10)	1.0 (21)	1.2 (20)	0.4 (4)	3.4	4.8	-0.3	
Nordea Euro Midi Korko		3.9 (25)	1.4 (9)	1.0 (24)	1.1 (24)	1.2	1.5	-0.6	
Nordea Euro Obligaatio	4.7 (8)	5.7 (12)	1.3 (11)	1.6 (7)	0.5 (2)	3.1	5.1	-0.2	
Nordea Korkosalkku *					0.2 (17)				
Nordea Pro Euro Obligaatio	4.7 (7)	5.8 (9)	1.7 (5)	1.7 (5)	0.5 (1)	3.1	5.1	-0.1	
OP-Euro Obligaatio	4.6 (9)	5.3 (17)	0.5 (25)	1.4 (17)	0.2 (12)	3.6	4.3	-0.4	
Opstock Euro Bond Index		6.6 (1)	1.5 (7)	1.8 (2)	0.2 (9)	3.8	5.3	-0.2	
Opstock Finland Bond Index		6.1 (3)	1.4 (8)	1.8 (3)	0.1 (22)	3.6	3.8	-0.2	
Pohjola Obligaatio	4.8 (4)	5.9 (6)	0.7 (24)	1.4 (15)	0.2 (19)	3.5	5.7	-0.4	
Pohjola Sininen Korko	3.9 (18)	4.3 (23)	1.0 (18)	1.1 (22)	0.1 (23)	2.0	2.7	-0.5	
Sampo Kompassi Korko *		4.3 (22)	1.9 (4)	1.2 (21)	0.2 (15)	1.4	2.5	-0.1	
Sampo Obligaatio	4.1 (17)	4.8 (20)	1.0 (20)	1.3 (18)	0.2 (14)	3.2	5.4	-0.3	
Sampo Valtionobligatio	4.6 (10)	5.5 (14)	1.3 (12)	1.5 (13)	0.2 (8)	3.1	5.4	-0.2	
Sampo Yhteisobligatio	4.4 (12)	5.2 (18)	1.3 (13)	1.4 (14)	0.2 (11)	3.0	5.4	-0.3	
SEB Lux Euro Bond Fund	4.3 (14)	5.3 (16)	0.8 (23)	1.5 (11)	0.1 (25)	3.6	-	-0.4	
Seligson & Co Euro Obligaatioindeksirahasto	5.1 (1)	6.3 (2)	1.1 (16)	1.8 (4)	0.1 (21)	3.8	4.9	-0.3	
Tapiola Korko		5.6 (13)	1.1 (17)	1.3 (19)	0.2 (13)	3.3	3.8	-0.3	
Ålandsbanken Euro Bond	4.2 (15)	4.5 (21)	2.8 (1)	1.4 (16)	0.1 (20)	1.2	2.9	0.6	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>4.5</b>	<b>5.4</b>	<b>1.3</b>	<b>1.4</b>	<b>0.2</b>	<b>2.9</b>	<b>4.4</b>	<b>-0.3</b>	
Sampo-valtionobligatioindeksi	5.3	6.4	1.5	1.7	0.1	3.2	4.7	-0.2	
SSB EMU Gvmt Bond Index	5.4	6.6	1.7	1.9	0.3	3.5	-	-0.1	

## YRITYSKORKORAHASTOT EUROALUE

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	5 v. p.a. sija	3 v. p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Nim. (EUR)	Duraatio (vuotta)	Sharpen mittari
Alfred Berg Euro Credit *			2.7 (16)	1.9 (9)	0.2 (14)	2.5	-	0.2
A. Berg/ABN High Yield Bond Fund Euro		6.7 (3)	8.1 (4)	1.8 (13)	1.3 (3)	2.7	-	2.2
eO Yrityskorko					0.4 (7)	1.9	1.1	
Evli Corporate Bond		7.3 (2)	4.4 (6)	1.9 (7)	0.6 (6)	2.1	4.5	1.1
Evli European High Yield		6.1 (8)	9.8 (2)	3.0 (2)	1.6 (1)	2.4	4.2	3.2
Evli European Investment Grade		6.7 (4)	3.3 (9)	1.8 (12)	0.2 (13)	2.4	4.1	0.5
Fides Eurobond	4.7 (1)	5.6 (10)	2.0 (17)	2.2 (4)	0.3 (10)	2.7	4.2	0.0
Fides High Yield Bond *		8.0 (1)	10.5 (1)	2.1 (5)	1.2 (5)	3.2	2.8	2.7
ICECAPITAL Euro Investment Grade			3.2 (10)	1.8 (11)	0.3 (11)	2.6	3.3	0.4
Mandatum Euro Yrityslaina		6.2 (6)	2.9 (15)	1.7 (15)	0.2 (15)	2.7	4.2	0.3
Nordea Fio Corporate Bond		6.1 (7)	3.0 (12)	1.3 (6)	0.3 (15)	2.9	4.8	0.3
Nordea Yrityslaina Plus *		8.4 (3)	1.5 (17)	1.3 (4)	0.1 (19)	2.7	4.0	2.3
OP-Euro Yrityslaina		5.9 (9)	3.0 (13)	1.8 (14)	0.1 (19)	2.7	4.0	0.3
Pohjola Euro High Yield				3.9 (1)	1.4 (2)	3.3	3.8	
Pohjola Euro Yrityslaina				3.0 (14)	1.9 (10)	0.2 (12)	3.3	4.5
Pohjola Valtiovakkaajainlaina				6.2 (5)	1.2 (19)	-0.2 (21)	4.4	2.5
Sampo Kestävä Arvo Korko		1.6 (18)	1.4 (18)	0.2 (17)	0.1 (20)	3.1	-	-0.2
SEB Lux Bond Fund - Corporate Bonds		1.3 (19)	0.6 (20)	0.1 (20)	0.1 (20)	3.1	-	-0.3
Seligson & Co Euro Corporate Bond -indeksirah.			3.2 (11)	1.9 (8)	0.2 (16)	3.4	4.6	0.3
Veritas Yrityskorko		6.6 (5)	4.0 (7)	2.2 (3)	0.3 (9)	3.1	4.5	0.6
Ålandsbanken Corporate Bond			3.3 (8)	1.5 (16)	0.1 (18)	1.2	2.8	0.9
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>4.7</b>	<b>6.5</b>	<b>4.4</b>	<b>1.9</b>	<b>0.5</b>	<b>2.8</b>	<b>3.8</b>	<b>0.8</b>
Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index	5.6	6.9	3.2	2.2	0.2	2.5	2.2	0.4
SSB EMU Gvmt Bond Index	5.4	6.6	1.7	1.9	0.3	3.5	-	-0.1

## KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	5 v. p.a. sija	3 v. p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Nim. (EUR)	Duraatio (vuotta)	Sharpen mittari
Alfred Berg Avkastingsfond			-1.1 (8)	-3.6 (12)	-0.5 (10)	7.5	3.2	-0.5
A. Berg/ABN Global Em. Markets Bond				-3.5 (11)	1.5 (1)	12.1	-	
Gyllenberg High Yield			8.4 (1)	1.5 (2)	1.3 (2)	2.6	3.9	2.4
Handelsbanken Mega Mix Korko		5.5 (1)	3.9 (3)	1.3 (3)	-0.6 (11)	5.4	2.0	0.3
Handelsbanken Swedish Bonds	3.8 (1)	5.5 (2)	2.9 (6)	1.3 (4)	-0.6 (12)	6.8	3.0	0.1
Mandatum Korko Konvergenssi *		1.3 (5)	-2.4 (10)	1.2 (5)	0.6 (4)	5.9	5.0	-0.8
Mandatum US Bond			-7.8 (11)	1.2 (6)	0.1 (7)	8.6	4.5	-1.2
Pohjola US High Yield *							4.6	
Nordea 3 International Bond	3.1 (2)	-0.7 (6)	-0.5 (7)	0.7 (9)	0.5 (5)	4.9	-	-0.5
Roburs Obligationsfond	1.7 (4)	2.8 (3)	3.7 (4)	2.3 (1)	-0.2 (8)	6.6	3.4	0.2
SEB Likviditeetsfond			3.4 (5)	0.3 (10)	-0.5 (9)	5.0	0.1	0.3
SEB Lux Bond Fund - International	1.9 (3)	-2.4 (7)	-2.3 (9)	1.1 (7)	0.4 (6)	4.9	-	-0.9
Tapiola Riskikorko *			7.2 (2)	0.8 (8)	1.2 (3)	2.8	3.9	1.8
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>2.1</b>	<b>2.1</b>	<b>1.4</b>	<b>0.4</b>	<b>0.3</b>	<b>6.1</b>	<b>3.4</b>	<b>0.1</b>
MSCI World Sovereign	3.5	-0.7	-0.8	2.2	0.4	6.5	-	-0.4
SSB EMU Gvmt Bond Index	5.4	6.6	1.7	1.9	0.3	3.5	-	-0.1

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.6.2004

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR	
1%	0	1.05	Lux.	32.3	-4.4	1 337	12/91	J. Juslin	10/98	20	-14.0	
0.5%	0.5%	0.69	Suomi	3.3	1.4	220	03/04	J. Juslin	03/04	20	3.1	
0	0.5%/17	0.70	Suomi	39.9	0.4	505	09/93	M. Vartiainen	05/97	5 000	-5.3	
0	0.5%	0.40	Suomi	45.8	-0.4	56	03/01	M. Vartiainen	05/97	2 500 000	-6.2	
0	1%/17	0.70	Suomi	2.3	-0.1	60	05/99	M. Vartiainen	05/97	5 000	0.2	
0	0.3-1.0%	0.50	Suomi	40.6	2.7	132	05/94	K. Jansson	04/99	100	5.3	
0	0	0.15	Suomi	36.0	10.4	10	03/04	H.K. Sjöholm	03/04	1 000 000	36.2	
0	0.5%	0.70	Suomi	71.5	2.1	482	11/98	Gyllenberg&SEB Asset Mgmt	03/04	5 000 c	0.7	
0	20	0.65	Suomi	114.3	0.0	754	12/94	K. Pessala	05/03	5 000 c	3.6	
0.4%	0.4%	0.70	Suomi	7.9	-0.3	90	09/98	A. Konttas	09/98	1 000 g	-2.8	
0	0	0.50	Suomi	12.8	5.4	137	03/04	J. Rautala	03/04	1 000	12.7	
0.25%	0.25%	0.62	Suomi	19.1	-1.5	2 218	03/98	K. Here	02/04	200 e	-0.1	
0.5%	0.5%	0.60	Suomi	129.6	-2.0	13 962	01/00	T. Hyllinen	01/00	1 osuus	8.7	
0.5%	0.5%	0.60	Suomi	312.5	-0.3	18 728	12/93	J. Salmenkivi	03/00	1 osuus	6.4	
0	0	0.75	Suomi	85.4	61.1	2 729	05/04	J. Särkkä	05/04	3 000	88.0	
0.5%	0	0.30	Suomi	55.6	-1.6	137	05/94	J. Salmenkivi	03/00	1 000 000	-2.2	
0.25% / 8	0.25% / 8	0.52	Suomi	108.9	-24.1	5 237	12/93	A. Sahramaa	11/97	ei minimiä	-25.1	
0	0-0.15% a	0.15	Suomi	108.7	1.4	59	11/99	A. Sahramaa	10/03	700 000	13.7	
0	0-0.15% a	0.11	Suomi	85.2	13.3	56	11/99	A. Sahramaa	10/03	700 000	33.4	
0	0.5%	0.54	Suomi	123.0	50.1	148	06/94	J. Lehtonen	01/04	1 000 c	51.4	
0	20/maks. 1%	0.49	Suomi	9.5	-0.9	200	11/95	J. Lehtonen	01/04	1 000 c	-0.4	
0	0.5% / 8	0.10	Suomi	93.6	-3.1	10 682	05/00	T. Virtala	03/04	500	-13.9	
0.5%	0.5%	0.70	Suomi	64.0	4.9	2 629	09/97	T. Suonpää	06/04	500	16.8	
0.5%	0.5%	0.60	Suomi	32.9	1.8	513	10/96	T. Suonpää	06/04	500	19.8	
0	0.25%	0.53	Suomi	177.6	4.6	192	09/97	T. Suonpää	06/04	100 000	52.4	
0	0.5%	0.80	Lux.	11.2	-0.1	1 022	12/89	S. Fredholm	11/02	5 000	0.0	
0	0 -0.2% a	0.30	Suomi	11.6	0.4	196	10/98	J. Niemi	10/98	5 000	1.8	
0	0	0.60	Suomi	42.3	0.8	440	01/01	M. Ojala	09/02	500	10.0	
0.5% / 1.68	0.5% / 1.68	0.69	Suomi	64.1	3.3	1 194	10/98	Ålandsbanken Asset Mgmt Ab	01/02	85	18.5	
<b>Yhteensä:</b>				<b>1 941,5</b>	<b>125,1</b>	<b>64 125</b>						<b>312,7</b>

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR	
1% / 17	1% / 17	0.45	Suomi	5.2	31.0	65	03/03	M. Vartiainen	03/03	5 000	-0.4	
1%/17 + 25	1% / 17	1.25	Lux.	256.4	0.0	-	01/01	ABN AMRO Asset Management		5 000	38.3	
1%	20	0.90	Suomi	1.8	0.0	60	03/04	J. Suonpää	03/04	1 000	1.8	
0-0.5%	1% / 20	0.35	Suomi	124.0	-2.7	746	09/99	M. Lundström	09/99	5 000	3.8	
0.5%	1% / 20	0.75	Suomi	66.6	2.2	794	03/01	M. Lundström, T. Jokisaari	03/01	150 000	-24.9	
0-0.5%	1% / 20	0.75	Suomi	95.8	-1.9	490	05/01	M. Lundström	05/01	5 000	1.2	
1-3%	0.5%	0.64	Suomi	5.3	0.0	71	01/99	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	11.0	
1-3%	0.5%	0.69	Suomi	25.9	0.2	99	03/01	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	0.9	
0	0.25% / 20	0.50	Suomi	43.0	0.5	83	05/02	J. Tanskanen	05/02	50 000	-3.0	
0.5% / 8	0.5% / 8	0.85	Suomi	160.1	1.7	374	10/99	T. Lundsten	10/03	500	15.6	
0	0.5%	0	0.40	Suomi	286.1	31.9	111	03/00	J. Särkkä	03/00	100 000	168.3
0.5%	0.5%	1.00	Suomi	68.0	6.5	1 766	01/03	H. Pedersen	01/03	1 osuus	2.9	
0.25%/ 8	0.25% / 8	0.63	Suomi	175.6	-1.1	1 284	12/00	Valtanen, Leskinen	12/00	ei minimiä	20.8	
0.75%	0.75%</											

# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 30.6.2004

## LYHYEN KORON RAHASTOT

### EUROALUE

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI		
	3 v. p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	3 kk sija	1 kk sija	Nim. (EUR)	Duraatio (vuotta)	Volatiliteetti (% 12 kk)
Aktia Likvidi	2,56 (18)	1,64 (24)	0,79 (25)	0,37 (24)	0,14 (22)	0,3	0,2	
Alfred Berg Euro Korko	2,52 (19)	1,57 (26)	0,75 (28)	0,36 (25)	0,13 (25)	0,1	0,1	
Alfred Berg Euro Korko Pro	2,80 (9)	1,92 (15)	0,93 (14)	0,45 (14)	0,15 (12)	0,1	0,1	
Carnegie Euro Likvidi	2,96 (5)	1,94 (13)	0,98 (12)	0,47 (12)	0,16 (11)	0,2	0,2	
eO Likvidi	3,02 (4)	1,99 (8)	1,08 (3)	0,49 (10)	0,14 (20)	0,2	0,2	
Evii Euro Korko	2,70 (12)	1,94 (11)	0,98 (11)	0,53 (4)	0,15 (13)	0,1	0,1	
Evii Money Manager+	2,96 (6)	2,10 (7)	0,98 (9)	0,57 (3)	0,11 (28)	0,1	0,1	
Evii Tavoitekorko					0,21 (1)		0,1	
FIM Likvidi	2,56 (17)	1,65 (23)	0,79 (26)	0,39 (22)	0,15 (15)	0,3	0,2	
Gyllenberg Money Manager	2,75 (10)	1,78 (20)	0,87 (22)	0,39 (21)	0,14 (23)	0,1	0,2	
Handelsbanken Eurokorko	2,66 (14)	1,75 (21)	0,86 (23)	0,35 (27)	0,12 (27)	0,2	0,3	
ICECAPITAL Euro Floating Rate		2,78 (1)	1,28 (1)	0,59 (2)	0,19 (2)	0,1	0,2	
ICECAPITAL Euro Money Manager		1,94 (12)	0,95 (13)	0,45 (13)	0,14 (17)	0,2	0,3	
Nordea Euro Korko	2,57 (16)	1,79 (19)	0,91 (17)	0,44 (15)	0,12 (26)	0,1	0,2	
Nordea Pro Euro Korko	3,03 (3)	2,14 (6)	1,06 (4)	0,52 (5)	0,16 (7)	0,1	0,2	
Nordea Yrityskorko			1,01 (8)	0,47 (11)	0,14 (18)	0,2	0,2	
OP-Cash Manager		2,15 (4)	1,05 (7)	0,50 (7)	0,18 (5)	0,1	0,2	
OP-Cash Treasury		1,88 (17)	0,89 (21)	0,43 (17)	0,16 (10)	0,1	0,2	
OP-Euro	2,67 (13)	1,97 (10)	0,98 (10)	0,49 (9)	0,16 (8)	0,3	0,2	
Pohjola Korko Plus		2,46 (2)	1,24 (2)	0,60 (1)	0,19 (3)	0,2	0,2	
Pohjola Likvidi	2,60 (15)	1,71 (22)	0,89 (20)	0,37 (23)	0,14 (19)	0,3	0,3	
Sampo Korko	2,81 (8)	1,97 (9)	0,92 (16)	0,42 (18)	0,16 (9)	0,1	0,2	
Sampo Likvidi	2,74 (11)	1,93 (14)	0,93 (15)	0,43 (16)	0,15 (14)	0,1	0,2	
Sampo YhteisöKorko	3,10 (2)	2,25 (3)	1,06 (5)	0,51 (6)	0,18 (4)	0,1	0,2	
SEB Lux Euro Short Bond Fund	2,51 (20)	1,49 (27)	0,78 (27)	0,17 (28)	0,09 (29)	0,5	-	
Seigison & Co Rahamarkkinarahasto	2,82 (7)	1,89 (16)	0,90 (18)	0,40 (20)	0,15 (16)	0,1	0,3	
Säästöpankki Lyhytkorko		1,60 (25)	0,81 (24)	0,35 (26)	0,13 (24)	0,2	0,2	
Tapiola Rahamarkkina	3,40 (1)	2,14 (5)	1,06 (6)	0,50 (8)	0,17 (6)	0,1	0,3	
Veritas Lyhytkorko		1,86 (18)	0,90 (19)	0,42 (19)	0,14 (21)	0,1	0,2	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>2,79</b>	<b>1,93</b>	<b>0,95</b>	<b>0,45</b>	<b>0,15</b>	<b>0,2</b>	<b>0,2</b>	
3kk Euribor -indeksi	<b>3,14</b>	<b>2,16</b>	<b>1,05</b>	<b>0,48</b>	<b>0,17</b>	0,1	0,3	
Talletuskorko		<b>2,09</b>	<b>1,07</b>	<b>0,55</b>	<b>0,18</b>		0,0	

## MUUT RAHASTOT (vipu- ja hedgerahastot)

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI					
	5 v. p.a. sija	3 v. p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Nim. (EUR)	Noteeraus- valuutassa	Beta	Alfa	Sharpen mittari	
3C Alpha *	Hedge									0,5	
3C Edge	Hedge										
3C Macro *	Hedge									-0,7	
Conventum Focus *	Hedge	-18,5 (8)	-15,6 (12)	61,5 (1)	15,9 (1)	1,8 (4)	18,6			3,2	
Eikisir *	Hedge									0,2	
eO Kvantti *	Hedge										
Evii Altius *	Hedge		0,1 (7)	0,6 (11)	0,0 (13)	0,0 (14)	4,1	4,1		-0,4	
Evii Citius *	Hedge		-0,9 (9)	-6,1 (14)	-3,5 (19)	0,1 (12)	4,4	4,4		-1,9	
FIM Malti *	Hedge										
Gyllenberg Momentum	Vipu	-1,9 (5)	4,0 (4)	34,2 (2)	10,3 (3)	6,5 (1)	17,5	17,5	1,2	-6,2	1,8
Mandatum Kontra	Vipu	2,5 (3)	5,8 (1)	-9,5 (15)	-1,1 (18)	-1,6 (19)	9,6	9,6	-0,5	4,1	-1,2
Mandatum Neutral	Hedge	3,8 (2)	2,4 (6)	1,6 (10)	0,8 (11)	0,1 (13)	0,3	0,3	0,0	-1,0	-1,5
Mandatum Omega	Hedge										-0,4
Mandatum Vipu	Vipu	-10,1 (6)	-7,1 (11)	34,0 (3)	12,4 (2)	5,6 (2)	19,6	19,6			1,6
Nordea European Equity Hedge *	Hedge										
Opstock RM Optimus *	Hedge		-0,9 (8)	-1,4 (13)	-0,9 (17)	0,1 (11)	2,5	2,5			-1,4
Pohjola Raaka-aine *	Hedge										
Pohjola Solid	Hedge	4,4 (1)	4,1 (3)	6,2 (5)	1,3 (9)	0,4 (9)	2,0	2,0			2,0
SEB Optionsrätter Europa	Vipu	-13,1 (7)	-22,8 (13)	4,6 (6)	-0,1 (14)	2,5 (3)	19,9	19,9			0,1
Seigison & Co Phalanx *	Hedge	0,9 (4)	-1,5 (10)	7,5 (4)	4,7 (5)	1,6 (5)	3,7	3,7			1,4
<b>KESKIMÄÄRIN</b>		<b>-4,0</b>	<b>-1,9</b>	<b>9,3</b>	<b>2,9</b>	<b>0,7</b>	<b>6,7</b>	<b>6,7</b>	<b>0,2</b>	<b>-1,0</b>	<b>0,2</b>
HEX25-tuottoindeksi		<b>2,3</b>	<b>2,7</b>	<b>35,7</b>	<b>11,2</b>	<b>4,8</b>	15,0		1,1	0,5	2,2
MSCI World Index		<b>-6,2</b>	<b>-11,9</b>	<b>14,7</b>	<b>6,5</b>	<b>2,3</b>	11,4				1,1
MSCI Europe		-4,9	-9,9	18,1	5,2	1,4	9,9				1,6
3kk Euribor -indeksi		3,5	3,1	2,2	1,0	0,2	0,1		0,0	0,1	0,9

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.6.2004

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
0	0	0,55	Suomi	171,5	-2,6	7 232	01/96	M. Westerlund	10/98	20	4,3
0	0-0,5%	0,50	Suomi	62,3	-0,2	864	10/95	M. Vartiainen	05/97	5 000	11,1
0	0,5%	0,30	Suomi	83,1	-1,7	112	03/01	M. Vartiainen	05/97	2 500 000	-46,8
0	0	0,30	Suomi	82,3	-6,8	375	02/96	K. Jansson	05/99	100	-6,2
0	0	0,50	Suomi	27,9	-2,4	261	07/00	J. Suonpää	07/00	2 000	8,6
0	20	0,45	Suomi	113,5	-8,6	1 275	12/94	K. Pessala	05/03	5 000	-37,8
0	20	0,25 <sup>b</sup>	Suomi	178,5	-25,3	949	10/00	K. Pessala	10/00	5 000	-13,5
0	20	0,45	Suomi	119,3	52,3	806	09/97	K. Pessala	05/03	5 000	78,4
0	0	0,50	Suomi	104,4	0,9	1 156	11/97	A. Korittas	04/98	1 000	23,2
0	40	0,40	Suomi	401,3	-8,1	1 454	02/96	A. Björklund	04/98	5 000 <sup>c</sup>	108,4
0	0	0,62	Suomi	128,0	4,6	2 795	03/98	S. Nygren	03/99	200 <sup>e</sup>	8,5
0	20	0,40	Suomi	135,0	6,8	131	04/03	J. Tanskanen	04/03	50 000	67,5
0	20	0,30	Suomi	16,5	-0,2	70	05/02	J. Tanskanen	05/02	50 000	-3,1
0	0	0,60	Suomi	818,7	2,7	38 116	02/96	T. Hyllinen	05/98	40	68,9
0	0	0,30	Suomi	2 018,0	183,4	3 849	04/96	T. Hyllinen	05/98	100 000	856,8
0	0	0,60	Suomi	215,2	-5,6	3 347	10/03	T. Hyllinen	10/03	3 000	154,6
0	8	0,15	Suomi	409,0	12,6	1 222	09/02	O. Valtanen	09/02	1 000 000	92,2
0	8	0,15	Suomi	87,2	-18,8	104	01/03	A. Sahramaa	10/03	1 000 000	-133,4
0	8	0,52	Suomi	931,0	12,8	58 357	04/96	O. Valtanen	10/00	ei minimiä	66,2
0	0	0,30	Suomi	306,0	28,5	2 326	07/02	P. Ala-Härkönen	07/02	1 000 <sup>c</sup>	71,2
0	0	0,45	Suomi	44,8	-5,6	193	05/96	K. Nihtila	01/00	1 000 <sup>c</sup>	25,5
0	0	0,60	Suomi	681,0	0,6	57 722	09/97	A-C. Klipi	04/98	500	48,2
0	0	0,33	Suomi	71,2	-1,5	1 994	10/96	A-C. Klipi	11/01	100 000	-4,4
0	0	0,33	Suomi	1 431,1	8,0	3 078	06/96	R. Louhento	01/00	100 000	264,1
0	40	0,50	Lux.	44,4	-0,1	546	07/89	S. Fredholm	01/00	5 000	-0,2
0	0	0,20	Suomi	103,0	1,0	946	04/98	J. Niemi	04/98	5 000	6,3
0	0	0,51	Suomi	14,2	-0,7	951	05/03	K. Nihtila	05/03	40 <sup>e</sup>	-0,9
0	0	0,40	Suomi	161,2	2,7	4 154	01/01	M. Utriainen	01/01	500	46,6
0	0	0,30	Suomi	23,1	0,4	207	07/01	I. Härkönen	08/01	1 000 <sup>d</sup>	2,4
<b>Yhteensä:</b>				<b>8 982,4</b>	<b>243,7</b>	<b>194 592</b>					<b>1766,7</b>

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%	1%	1,60 <sup>b</sup>	Suomi	69,4	-4,8	106	06/00	3C	12/03	50 000	-12,0
1%	1%	1,60 <sup>b</sup>	Suomi	29,6	15,1	54	12/03	3C Asset Management Oy	12/03	50 000	16,7
1%	1%	1,60 <sup>b</sup>	Suomi	25,5	15,0	62	12/02	3C Asset Management Oy	12/02	50 000	13,6
1%	1%	3,08	Suomi	5,3	0,2	434	12/97	Kallio, Immonen	03/04	1 000 <sup>c</sup>	1,1
1%	1%	0,85	Suomi	89,3	5,8	1 900	12/02	3C Asset Management Oy	12/02	500	40,7
1%	20	0,90	Suomi	9,5	0,0	276	05/03	S. Pajalin	05/03	1000-100000	-2,1
1%	1% / 20	0,50 <sup>b</sup>	Suomi	24,5	-0,5	78	07/00	Deutsche Asset Management	07/00	150 000	7,2
1%	1% / 20	1,10 <sup>b</sup>	Suomi	2,9	0,0	86	04/01	Evii Investment Management	04/01	150 000	-11,6
1%	1%	1,10 <sup>b</sup>	Suomi	8,4	-0,1	248	06/03	B. Wolfram	06/03	1 000	3,2
0,5-1%	1%	2,50	Suomi	33,8	0,0	2 068	01/97	Backholm, Björklund	08/99	5 000 <sup>c</sup>	-0,2
0	1%	2,10	Suomi	2,1	-0,1	142	10/97	R. Manninen	10/97	500	0,6
1% / 8	1% / 8	1,10	Suomi	215,1	-3,0	14 360	10/98	R. Manninen			

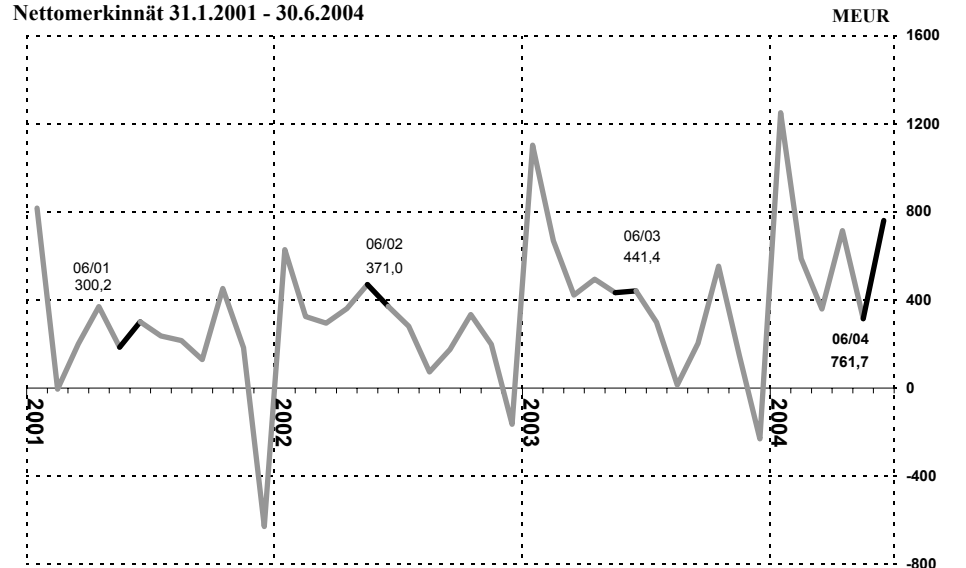
SRY:N JÄSENRAHASTOJEN KUUKAUSIYHTEENVETO: (Suomeen rekisteröidyt rahastot)

SRY:n jäsenrahastot	Rahasto-pääoma MEUR	Markkina osuus		Muutos vuoden alusta (% yks.)	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuuden- omistajia	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
		%	sija				
Aktia Rahastoyhtiö Oy	656,9	2,4 %	(9)	-0,2 %	0,7	85 074	51,8
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	683,4	2,5 %	(8)	-0,8 %	-4,2	10 989	-69,9
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	232,9	0,8 %	(14)	0,0 %	9,6	1 379	51,0
eQ Rahastoyhtiö Oy	148,0	0,5 %	(16)	0,0 %	-2,1	3 481	15,5
Evli-Rahastoyhtiö Oy	1 436,0	5,2 %	(5)	-0,8 %	19,1	19 958	92,2
Fides Rahastoyhtiö Oy	100,6	0,4 %	(17)	0,1 %	0,9	1 474	28,8
FIM Rahastoyhtiö Oy	812,2	2,9 %	(7)	0,2 %	13,4	27 186	150,0
Fondita Rahastoyhtiö Oy	96,9	0,4 %	(18)	0,0 %	2,2	1 157	10,2
Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	2 260,4	8,2 %	(4)	-0,1 %	-6,6	46 329	364,9
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	435,6	1,6 %	(12)	-0,4 %	3,2	37 177	-18,1
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	265,1	1,0 %	(13)	0,2 %	19,5	889	112,9
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	7 571,6	27,4 %	(1)	3,1 %	315,6	651 996	1 608,4
OP-Rahastoyhtiö Oy	3 812,3	13,8 %	(3)	-1,3 %	207,5	244 926	391,6
Pohjola Rahastoyhtiö Oy	1 382,5	5,0 %	(6)	0,3 %	83,3	13 546	301,1
Sampo Rahastoyhtiö Oy	6 159,0	22,3 %	(2)	0,3 %	68,9	270 384	742,1
Seligson & Co	440,7	1,6 %	(11)	-0,3 %	4,6	6 995	18,3
Sp-Rahastoyhtiö Oy	39,7	0,1 %	(20)	0,0 %	0,3	8 372	12,1
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	633,9	2,3 %	(10)	-0,1 %	8,6	9 041	88,4
Veritas Rahastoyhtiö Oy	84,4	0,3 %	(19)	0,0 %	1,1	1 293	7,2
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	152,9	0,6 %	(15)	0,0 %	4,2	5 990	31,0
<b>Yhteensä:</b>	<b>27 404,7</b>				<b>749,8</b>	<b>1 447 636</b>	<b>3 989,5</b>

YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: Suomeen rekisteröidyt rahastot

	Koko MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa		Osuudenomistajia osuus	Rahastojen Lukumäärä	Nettomerkinnät vuoden alusta		
		osuus	MEUR					
		osuus	MEUR					
OSAKERAHASTOT SUOMI	1 867,7	6,8 %	117,8	15,5 %	111 246	7,7 %	27	258,7
OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	533,4	1,9 %	7,5	1,0 %	77 390	5,3 %	8	24,0
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	2 784,6	10,1 %	73,5	9,6 %	166 500	11,5 %	38	256,3
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	1 745,8	6,3 %	4,6	0,6 %	325 933	22,5 %	65	58,3
OSAKERAHASTOT JAPANI	513,1	1,9 %	34,4	4,5 %	34 261	2,4 %	4	139,0
OSAKERAHASTOT AASIA	546,4	2,0 %	12,1	1,6 %	27 729	1,9 %	7	78,2
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	654,9	2,4 %	7,9	1,0 %	49 941	3,4 %	12	211,8
OSAKERAHASTOT POHJOIS-AMERIKA	1 024,3	3,7 %	26,7	3,5 %	18 977	1,3 %	11	146,4
<b>OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>9 670,2</b>	<b>35,0 %</b>	<b>284,3</b>	<b>37,3 %</b>	<b>811 977</b>	<b>56,0 %</b>	<b>172</b>	<b>1 172,8</b>
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	791,5	2,9 %	-1,9	-0,2 %	51 702	3,6 %	8	4,1
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	2 558,4	9,3 %	24,2	3,2 %	259 831	17,9 %	62	302,6
<b>YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>3 349,8</b>	<b>12,1 %</b>	<b>22,3</b>	<b>2,9 %</b>	<b>311 533</b>	<b>21,5 %</b>	<b>70</b>	<b>306,7</b>
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	1 898,0	6,9 %	129,6	17,0 %	61 766	4,3 %	27	326,8
YRITYSKORKORAHASTOT EURO	1 362,9	4,9 %	38,1	5,0 %	7 238	0,5 %	19	210,4
KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT	1 529,8	5,5 %	30,6	4,0 %	34 613	2,4 %	7	203,3
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	8 938,0	32,4 %	243,8	32,0 %	194 046	13,4 %	28	1 766,9
<b>KORKORAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>13 728,7</b>	<b>49,7 %</b>	<b>442,1</b>	<b>58,0 %</b>	<b>297 663</b>	<b>20,5 %</b>	<b>81</b>	<b>2 507,3</b>
<b>MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>875,6</b>	<b>3,2 %</b>	<b>12,9</b>	<b>1,7 %</b>	<b>27 727</b>	<b>1,9 %</b>	<b>21</b>	<b>33,7</b>
<b>YHTEENSÄ:</b>	<b>27 624,3</b>		<b>761,7</b>		<b>1 448 900</b>		<b>344</b>	<b>4 020,6</b>

Nettomerkinnät 31.1.2001 - 30.6.2004



## SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 30.6.2004 - Muut sijoitusrahastot

OSAKERAHASTOT EUROOPPA	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v. p.a.	3 v. p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)		
						Nim.	Noteeraus- valuutassa	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>29</b>	<b>38</b>	<b>52</b>	<b>53</b>	<b>53</b>			
Aviva Funds - European Equity - P1	-2,5	-7,2	17,6	4,7	3,3	14,6	14,6	1,1
Baring Europa	-8,0	-9,6	17,3	6,3	1,6	13,2	13,2	1,1
CAF Europe Sector Selection		-10,8	14,0	2,6	1,7	14,7	14,7	0,8
CAF Eurostocks	-4,9	-11,2	25,0	7,3	3,6	15,8	15,8	1,4
CDC Europe Equities			21,9	4,3	1,6	17,5	17,5	1,1
CDC Europe Small Cap			37,6	13,4	3,7	11,0	11,0	3,2
Fidelity Euro Blue Chip	-2,0	-8,5	15,2	2,2	1,5	16,1	16,1	0,8
Fidelity Euro Smaller Companies	3,8	-6,3	37,7	14,9	3,8	11,4	11,4	3,1
Fidelity Euro STOXX 50	-4,7	-11,6	18,3	3,4	2,6	16,5	16,5	1,0
Fidelity European Growth	8,9	-1,3	26,8	9,3	1,8	12,9	12,9	1,9
Fidelity European Large Companies			21,8	7,3	1,6	13,2	13,2	1,5
Fidelity European Mid Cap			35,3	12,4	2,7	14,4	14,4	2,3
Fidelity France	-1,5	-9,1	25,7	9,4	4,2	13,2	13,2	1,8
Fidelity Germany	-2,9	-11,8	28,6	6,3	3,8	17,1	17,1	1,5
Fidelity Iberia	0,2	1,5	23,1	6,8	2,7	12,2	12,2	1,7
Fidelity Italy	3,1	-0,2	18,7	9,4	4,8	12,4	12,4	1,3
Fidelity Switzerland	2,8	-5,5	36,4	9,3	1,0	13,4	14,0	2,5
Fidelity United Kingdom	-3,8	-8,7	19,0	6,2	0,2	14,1	12,1	1,2
Gartmore SICAV Continental European Fund		-5,3	19,7	7,6	2,8	14,4	14,4	1,2
Gartmore SICAV European Smaller Companies Fund		-5,0	43,3	14,4	3,7	9,7	9,7	4,2
Gartmore SICAV Pan European Fund		-8,9	21,3	8,5	2,3	13,6	13,6	1,4
ING (L) Invest European Banking & Insurance			16,5	2,4	1,2	15,4	15,4	0,9
ING (L) Invest European Equity			18,2	4,7	1,1	14,4	14,4	1,1
ING (L) Invest European Food & Beverages			20,3	10,3	2,7	10,7	10,7	1,7
ING (L) Invest European Health Care			31,8	16,8	0,5	11,6	11,6	2,6
ING (L) Invest European Real Estate			31,4	14,9	2,7	7,5	7,5	3,9
ING (L) Invest European Consumer Goods			26,1	9,8	2,0	16,1	16,1	1,5
JPMF Europe Recovery			5,1	4,2	14,6	14,6		
JPMF Europe Strategic Growth		-7,4	21,2	8,7	4,1	14,1	14,1	1,3
JPMF Europe Strategic Value		-1,6	23,6	10,3	3,1	12,6	12,6	1,7
JPMF EuroLand Equity	-0,9	-6,2	20,5	7,7	3,1	14,7	14,7	1,2
JPMF Europe Dynamic		-0,8	20,6	4,3	3,5	13,4	13,4	1,4
JPMF Europe Equity	0,3	-5,0	20,8	8,2	2,6	13,4	13,4	1,4
JPMF Europe Select Equity			16,4	4,8	2,2	14,6	14,6	1,0
JPMF Europe Select Large Cap			13,6	2,8	1,4	14,5	14,5	0,8
JPMF Europe Small Cap	4,7	-1,6	32,8	9,8	3,5	11,0	11,0	2,8
JPMF Europe Technology		-10,9	53,1	6,3	4,3	26,1	26,1	1,9
JPMF Germany Equity		-10,6	23,4	2,8	4,2	17,9	17,9	1,2
JPMF UK Equity	-2,5	-5,6	16,9	8,4	1,8	13,2	10,7	1,1
MLIIF Euro Markets Fund	0,7	-7,0	16,9	6,2	4,8	15,8	15,8	0,9
MLIIF European Fund	-4,6	-9,7	15,6	5,8	2,7	14,2	15,1	1,0
MLIIF European Opportunities Fund	1,3	-7,4	37,9	16,3	3,9	11,4	13,3	3,1
MLIIF European Value Fund			17,4	6,7	3,2	14,2	15,0	1,1
MLIIF United Kingdom Fund	-0,5	-6,8	18,6	9,4	0,1	13,6	10,9	1,2
Nordea 1 - European Value Fund	6,5	2,0	25,9	8,7	4,1	9,1	9,1	2,6
Pictet Funds - Europe Index P	-3,2	-7,8	20,9	7,6	2,2	13,6	13,6	1,4
Pictet Funds - European Equity Selection P	-6,5	-10,8	17,5	5,6	1,7	14,0	14,0	1,1
Pictet Funds - German Equities P	-6,5	-13,5	23,5	0,8	3,6	18,8	18,8	1,1
Pictet Funds - Small Cap: Europe P	6,1	-4,9	40,4	10,2	3,4	13,7	13,7	2,8
Pictet Funds - European Sustainable - Equities P			19,3	8,4	2,4	13,5	13,5	1,3
Pictet Funds -UK Equities P	-2,6	-7,8	18,8	5,0	0,3	13,0	10,4	1,3
Pictet Funds - French Equities P	-2,1	-11,8	18,8	6,9	3,2	16,7	16,7	1,0
Templeton EuroMarket Fund	2,0	-4,1	29,3	11,2	3,2	11,9	11,9	2,3
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-0,7</b>	<b>-6,8</b>	<b>24,1</b>	<b>7,8</b>	<b>2,7</b>	<b>14,0</b>	<b>13,9</b>	<b>1,5</b>
MSCI EMU	-4,9	-10,7	18,6	4,0	2,4	12,1		1,4
MSCI Europe	-4,9	-9,9	18,1	5,2	1,4	9,9		1,6
HEX-portfoliotuottoindeksi	1,6	4,4	33,0	9,2	5,0	13,6		2,3

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

## SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.6.2004

Merkintä- palkkio (%) /	Lunastus- palkkio (%) /	Hallinn. ja sää. palkkio	Rahasto- pääoma	Nettomerkinnät kesäkuussa	Osuuden- omistajia	Perustettu	Salkunhoitaja		Minimisij.
							RoK. maa	toiminut	
min. EUR	minimi EUR	(% / v.)	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	39,8	-	04/87	S. Austin		3 500
0	0	0,70	Lux.	133,3	-	12/00	C. Garrigues	12/00	500 000
0	0	0,70	Lux.	228,1	-	12/00	T. Pauwels	05/02	500 000
4%	0	1,70	Lux.	87,3	-	05/03	L. Imbert	05/03	ei minimiä
4%	0	2,20	Lux.	178,2	-	04/99	Missoffe, Mariaud	04/99	ei minimiä
5,25%	0	1,50	Lux.	719,5	-	10/94	A. Scurlock		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	967,9	-	12/95	C. Stone		2 000
0	0	0,60	Lux.	424,6	-	11/98	C. Hernandez		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	14 712,6	-	10/90	A. Bolton		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	26,1	-	09/02	F. Gautier		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	57,8	-	01/01	Trygve Toraasen		2 500 USD
5,25%	0	1,50	Lux.	37,4	-	10/90	A. Hartmann		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	104,3	-	10/90	A. Hartmann		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	58,4	-	10/90	T. Toraasen		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	49,3	-	10/90	T. Toraasen		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	391,3	-	02/95	A. Edzard		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	161,6	-	10/90	F. Gautier		2 000
5%	0	1,50	Lux.	382,0	-	09/00	Guy, Rambourg	09/00	2 500
5%	0	1,50	Lux.	39,6	-	09/00	Sharpe, Quayle	09/00	2 500
5%	0	1,50	Lux.	51,1	-	09/00	G. Clarke	04/03	2 500
5%	0	1,20	Lux.	101,4	-	08/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä
5%	0	1,20	Lux.	327,7	-	10/97	ING Investment Mgmt B.V.		ei minimiä
5%	0	1,20	Lux.	60,2	-	03/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä
5%	0	1,20	Lux.	134,2	-	03/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä
5%	0	1,20	Lux.	15,5	-	12/91	ING Investment Mgmt B.V.		ei minimiä
5%	0	1,20	Lux.	29,4	-	10/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä
2,5%	0,5%	2,40	Lux.	201,8	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	340,3	-	02/00	Spencer, Elliot		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	2 355,6	-	02/00	Spencer, Complin		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	535,5	-	12/88	Spencer, Elliot		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	889,9	-	12/00	Elliot, Hollyman		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	2 111,5	-	12/88	Spencer, Complin		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	8,4	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	81,9	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	926,7	-	04/94	Cambell, Conte		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	285,7	-	04/99	Elliot, Gambhir		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	20,8	-	06/00	Webb, Howard		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	764,0	-	04/92	Spencer, Gambhir		2 500
5%	0	1,65	Lux.	374,1	-	-	Sefaty, Long		5 000 USD
5%	0	1,35	Lux.	491,7	-	01/99	Healey, Lake		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	708,8	-	05/87	E. Mercadante		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	594,7	-	01/97	J. Macmillan		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	374,8	-	12/85	L. Chappell		5 000 USD
max. 5%	0	1,63	Lux.	-	-	09/89	Nordea Investment Funds S.A.		5 000
0	0	0,20	Lux.	245,5	-	04/99	R. Riat	04/99	1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	155,9	-	09/90	S. Burrows	07/01	1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	26,7	-	10/93	O. Knobloch	04/01	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	264,7	-	01/91	N. Francke	09/98	1 000
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	31,1	-	09/02	L. Nguyen	09/02	1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	31,5	-	02/93	R. Williamson	02/93	1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	13,7	-	09/93	F. Maccarone	01/01	1 000
5%	0	1,50	Lux.	627,3	-	01/99	K. Cox	01/99	5 000
			<b>Yhteensä:</b>	<b>31 981,3</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>			

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 30.6.2004 - 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 Nim. (EUR)	Noteerausvaluutassa	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>16</b>	<b>26</b>	<b>63</b>	<b>64</b>	<b>64</b>			
ACM G.I. - Global Growth Trends Portfolio			15,4	7,0	2,3	15,8	12,1	0,8
ACM International Health Care			5,1	8,5	-0,4	14,9	11,4	0,2
ACM International Technology			14,9	4,4	2,2	25,5	22,1	0,5
Aviva Funds - Global Equity - P1	-7,7	-15,3	11,9	3,4	1,8	15,0	12,6	0,7
Baring Global Equity			14,9	7,0	2,2	15,7	15,7	0,8
Baring Global Resources			13,7	-9,0	-0,5	17,8	17,8	0,6
Baring Leading Sector			5,2	0,6	0,8	17,1	17,1	0,2
Elite	21,2	46,0	83,6	-12,2	1,5	28,7	28,7	1,3
Fidelity Consumer Industries			18,9	9,3	1,6	12,7	12,7	1,3
Fidelity European Aggressive	-0,7	-1,4	24,2	4,7	2,1	14,8	14,8	1,5
Fidelity Financial Services			11,8	2,5	-0,1	14,3	14,3	0,7
Fidelity Funds Global Focus			13,8	4,8	0,7	15,6	12,7	0,8
Fidelity Health Care			0,0	5,5	-1,4	13,7	13,7	-0,2
Fidelity Industrials			21,2	7,0	3,2	14,7	14,7	1,3
Fidelity International	-7,9	-15,2	14,5	6,6	2,0	15,2	12,4	0,8
Fidelity Technology			10,7	-2,0	-0,6	24,5	24,5	0,3
Fidelity Telecommunications			16,4	0,3	1,9	18,2	18,2	0,8
Fidelity World	-4,3	-11,6	16,8	6,1	1,8	13,8	13,8	1,1
Franklin Biotechnology Discovery Fund		-16,7	15,4	11,8	-1,5	24,8	22,1	0,5
Franklin Technology Fund		-19,0	26,7	8,9	4,2	26,0	22,9	0,9
ING (L) Invest Banking & Insurance			15,5	5,8	1,3	14,0	11,2	1,0
ING (L) Invest Biotechnology			15,6	11,3	-0,4	24,3	21,7	0,6
ING (L) Invest Materials			25,0	2,4	4,0	15,5	13,6	1,5
ING (L) Invest Computer Technologies			17,6	4,6	4,1	22,6	18,9	0,7
ING (L) Invest Energy			19,7	13,6	4,4	14,5	13,1	1,2
ING (L) Invest Food & Beverages			12,9	9,5	1,3	11,4	7,8	1,0
ING (L) Invest Global Brands			16,2	6,7	1,8	14,4	14,4	1,0
ING (L) Invest Health Care			1,2	5,1	-0,2	13,4	10,6	-0,1
ING (L) Invest Prestige & Luxe			32,1	12,0	4,2	15,2	15,2	2,0
ING (L) Invest Consumer Goods			15,1	6,6	2,1	16,0	12,3	0,8
ING (L) Invest Telecom			5,3	2,1	2,5	14,1	12,7	0,1
ING (L) Invest Utilities			11,6	9,4	2,4	10,9	9,2	0,7
ING (L) Invest World			10,0	3,4	1,9	14,3	14,3	0,5
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>0,9</b>	<b>-9,0</b>	<b>17,2</b>	<b>5,8</b>	<b>1,8</b>	<b>16,9</b>	<b>15,6</b>	<b>0,8</b>
MSCI World Index	-6,2	-11,9	14,7	6,5	2,3	11,4		1,1

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.6.2004

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% v.)	Rek. maa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuudenomistajia	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	Iranti	13,9	-	-		A. Cole		3 500	
5%	0	1,60	Iranti	55,6	-	-	12/94	J. Payne		3 500	
5%	0	1,60	Iranti	19,4	-	-	02/01	A. Underhill		3 500	
0	0	1,00	<sup>b</sup> Suomi	48,8	3,2	1 063	02/99	P. Deryng	02/99	5 000	7,3
5,25%	0	1,25	Lux.	69,6	-	-	09/00	C. Wiedebach		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	494,8	-	-	02/98	A. Scurlock		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	65,1	-	-	09/00	A. Tandiono		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	57,8	-	-	01/03	B. Reed		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	75,9	-	-	09/00	M. Buffett		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	93,0	-	-	09/00	M. Hodges		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	1 594,9	-	-	12/91	D. Habermann		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	252,8	-	-	09/99	C. Stauss		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	201,1	-	-	09/99	T. Chanpongsang		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	525,6	-	-	10/96	R. Skelt		2 000	
5%	0	1,50	Lux.	95,2	-	-	04/00	E. McCulloch	10/00	5 000	
5%	0	1,50	Lux.	144,4	-	-	04/00	J.P. Scandalios	12/03	5 000	
5%	0	1,20	Lux.	125,5	-	-	09/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	71,3	-	-	01/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	42,4	-	-	11/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	85,2	-	-	01/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	78,7	-	-	11/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	65,0	-	-	03/96	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	51,2	-	-	06/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	116,2	-	-	05/96	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	46,1	-	-	01/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	66,5	-	-	01/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	53,3	-	-	11/95	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	33,9	-	-	01/99	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	118,6	-	-	12/93	ING Investment 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 30.6.2004 - 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-	
						Nim. (EUR)	valuutassa	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>16</b>	<b>26</b>	<b>63</b>	<b>64</b>	<b>64</b>			
JPMF Global 50 Equity			14,6	4,2	2,9	16,6	13,9	0,8
JPMF Global Diversified Equity			16,0	4,3	2,6	14,9	14,9	0,9
JPMF Global Dynamic		-5,9	15,1	5,7	2,2	14,4	12,2	0,8
JPMF Global Equity	-5,9	-13,0	12,6	6,7	2,2	13,7	11,3	0,8
JPMF Global ex-US Select Small Cap			28,6	8,0	2,4	17,7	17,7	1,5
JPMF Global Financials			18,3	7,5	2,1	16,0	13,3	1,0
JPMF Global Healthtech			2,1	6,2	0,0	13,4	10,7	0,0
JPMF Global Life Sciences		-20,7	14,1	12,9	-0,7	21,2	18,8	0,6
JPMF Global Recovery				5,5	2,5	15,5	15,5	
JPMF Global Select Equity			13,5	6,8	2,3	14,5	11,4	0,8
JPMF Global Socially Responsible		-18,3	9,1	5,9	1,6	14,1	11,5	0,5
JPMF Global Teletech			15,2	5,0	2,2	19,5	16,5	0,6
JPMF International Equity	-5,4	-12,0	12,3	5,4	2,3	13,2	13,2	0,8
MLIIF Global Equity Fund	-5,9	-12,2	9,4	6,6	2,5	12,5	11,0	0,6
MLIIF Global Fundamental Value Fund			16,4	8,2	2,8	12,5	10,5	1,1
MLIIF Global Opportunities Fund	4,0	-9,5	31,2	13,8	4,8	17,3	16,0	1,7
MLIIF Global SmallCap Fund			16,1	3,0	2,3	16,1	14,7	0,9
MLIIF New Energy Fund		-30,4	48,7	21,7	0,4	26,8	26,8	1,7
MLIIF World Energy Fund		-5,9	26,8	18,3	8,6	16,2	16,5	1,5
MLIIF World Financials Fund			18,9	8,4	0,7	16,1	15,0	0,9
MLIIF World Gold Fund	21,3	21,2	13,4	-17,4	-3,0	24,8	29,3	0,5
MLIIF World Healthscience Fund		-13,6	-0,3	5,5	-1,3	18,8	16,7	-0,1
MLIIF World Mining Fund	18,2	11,0	39,1	-9,1	0,7	21,2	23,8	1,7
MLIIF World Technology			10,6	-1,0	0,6	27,2	25,0	0,2
Pictet Funds - Generics I								
Pictet Funds - Generics P								
Pictet Funds - Generics R								
Pictet Funds - Biotech P	14,7	-14,9	23,4	15,7	0,9	25,0	23,3	0,9
Pictet Funds - Global Equity Selection P	0,0	-11,4	17,5	6,5	2,3	13,5	10,9	1,1
Pictet Funds - Leisure P	-9,5	-16,8	15,8	8,5	3,2	15,2	12,3	0,9
Pictet Funds - New Finance P		-11,8	10,7	3,3	1,0	14,5	14,5	0,8
Pictet Funds - Telecom P	-17,5	-19,9	15,6	6,7	3,1	18,4	16,3	0,7
Pictet Funds - Water P		-10,7	21,1	10,6	3,8	11,4	11,4	1,7
Templeton Global (Euro) Fund	-1,1	-6,7	23,1	8,7	2,9	12,9	12,9	1,6
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>0,9</b>	<b>-9,0</b>	<b>17,2</b>	<b>5,8</b>	<b>1,8</b>	<b>16,9</b>	<b>15,6</b>	<b>0,8</b>
MSCI World Index	-6,2	-11,9	14,7	6,5	2,3	11,4		1,1

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.6.2004

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säät. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	47,0	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	1,9	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	654,9	-	-	12/00	S. Mainie		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	38,9	-	-	12/88	S. Bhargava		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	49,4	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	85,8	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	49,0	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	53,6	-	-	04/00	C. Jones		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	44,9	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	71,5	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	12,7	-	-	06/00	S. Bhargava		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	12,6	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	273,7	-	-	12/88	Bhargava, Atkinson		10 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	263,8	-	-	12/01	De Gale		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	237,4	-	-	01/98	J. Macmillan		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	151,6	-	-	02/96	L. Kymisis		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	390,3	-	-	11/94	K. Chiang		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	49,2	-	-	04/01	Batchelor, Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	392,6	-	-	04/01	Batchelor, Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	160,4	-	-	07/02	MLIIF		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	1 458,7	-	-	12/94	Birch, Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	68,4	-	-	04/01	J. Schrieber		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	1 117,3	-	-	03/97	E. Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	110,9	-	-	07/02	MLIIF		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,90	Lux.	30,6	-	-	06/04	-		1000 USD
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	30,6	-	-	06/04	-		1000 USD
max. 5%	max. 3%	2,00	Lux.	30,6	-	-	06/04	-		1000 USD
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	1 130,6	-	-	03/95	M. Sjöström	03/95	1 000
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	84,4	-	-	10/98	M. Boulton		1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	10,2	-	-	03/99	B. Demole	03/99	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	5,8	-	-	10/00	F. Maccaroni	10/00	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	91,5	-	-	11/97	A. Uchkunkaya	10/01	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	261,1	-	-	01/00	H. Portner	10/01	1 000
5%	0	1,50	Lux.	628,7	-	-	04/91	K.Cox	08/03	5 000
				<b>Yhteensä:</b>	<b>12 861,8</b>	<b>3,2</b>	<b>1 063</b>			

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 30.6.2004 - 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)	Noteeraus- valuutassa	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>12</b>	<b>17</b>	<b>27</b>	<b>28</b>	<b>28</b>			
ACM G.I. - American Growth Portfolio			8,0	6,6	2,0	18,6	14,8	0,3
Aviva Funds - American Equity - P1	-8,4	-16,3	9,4	6,0	1,7	15,5	11,9	0,5
Baring North America	-9,9	-16,0	6,0	4,3	1,4	16,9	16,9	0,2
CAF USA		-15,0	5,3	3,3	1,2	15,7	12,5	0,2
Fidelity America	-6,4	-13,0	9,4	4,5	1,5	15,8	13,0	0,5
Fidelity American Growth	0,7	-11,3	11,8	3,5	3,0	21,3	18,4	0,5
Franklin U.S. Equity Fund		-13,5	11,2	8,2	2,2	14,7	10,3	0,6
Gartmore North American Fund			4,0	4,5	2,1	15,3	15,3	0,1
ING (L) Invest Nasdaq			17,5	7,1	3,8	23,5	20,1	0,7
JPMF US Technology	-24,8	-31,8	23,2	7,3	4,5	26,7	23,7	0,8
JPMF America Equity	-6,9	-12,9	7,1	6,4	2,4	14,2	10,4	0,2
JPMF America Large Cap	-6,8	-15,0	6,0	5,6	1,8	14,6	10,8	0,3
JPMF America Micro Cap	6,5	-3,9	26,0	9,7	4,1	18,8	15,7	1,3
JPMF America Small Cap	-9,4	-18,0	19,1	9,1	3,1	21,4	19,1	0,8
JPMF US Disciplined Equity			9,7	6,3	1,8	15,1	11,4	0,4
JPMF US Dynamic			7,5	3,7	3,7	15,9	14,2	
JPMF US Select Equity			7,7	5,7	1,9	15,1	11,4	0,2
JPMF US Select Small Cap			11,3	5,9	5,1	21,0	18,7	0,3
JPMF US Strategic Growth		-20,2	2,3	5,2	1,3	17,0	13,6	0,0
JPMF US Strategic Value		-9,8	10,6	8,1	1,9	13,5	9,7	0,6
MLIIF US Basic Value Fund			14,9	6,9	2,5	14,6	11,3	0,9
MLIIF US Equity Fund	-10,3	-15,7	7,0	6,3	3,1	15,0	11,9	0,3
MLIIF US Focused Value Fund			14,5	7,8	2,6	16,0	12,8	0,8
MLIIF US Growth Fund			13,4	6,4	2,1	17,1	14,0	0,7
MLIIF US Opportunities Fund	1,4	-10,7	16,4	7,2	5,1	21,9	20,2	0,7
MLIIF US SmallCap Value Fund			21,2	8,4	4,3	18,0	15,1	1,1
Nordea 1 - North American Value Fund	13,7	-2,3	14,2	8,5	2,1	14,5	10,2	0,7
Pictet Funds - USA Index P		-12,8	10,5	6,9	1,8	15,6	12,1	0,5
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-5,0</b>	<b>-14,0</b>	<b>11,8</b>	<b>6,5</b>	<b>2,6</b>	<b>17,3</b>	<b>14,3</b>	<b>0,5</b>
MSCI North America	-7,1	-13,4	10,0	6,1	2,2	12,5		0,6

OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a.	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteeraus- valuutassa	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>	<b>2</b>			
Aviva Funds -Nordic Equity - P1	-1,2	-5,6	24,0	10,3	4,6	15,3	15,4	1,4
Fidelity Nordic	-0,2	-7,1	32,4	13,4	4,3	15,2	14,2	2,0
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-0,7</b>	<b>-6,4</b>	<b>28,2</b>	<b>11,9</b>	<b>4,5</b>	<b>15,3</b>	<b>14,8</b>	<b>1,7</b>
MSCI Nordic Countries	-3,1	-8,6	23,5	8,2	4,2	18,7		1,1

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

## SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.6.2004

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	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	98,2	-	-	11/57	C. Lees		3 500
0	0	0,70	Lux.	95,0	-	-	12/00	L. Shirai	12/00	500 000
5,25%	0	1,50	Lux.	939,7	-	-	10/90	M. Wonisch		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	1 776,1	-	-	07/97	N. Miller		2 000
5%	0	1,50	Lux.	1 023,8	-	-	07/99	K. Shepard	07/99	5 000
5%	0	1,50	Lux.	14,4	-	-	10/01	Melluish, Walker		2500
5%	0	1,20	Lux.	29,9	-	-	10/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	95,4	-	-	12/97	G. Liberman		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 388,0	-	-	12/88	Simon, Foss		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	124,6	-	-	04/00	J. Simon		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	348,2	-	-	11/88	S. Jones		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	58,3	-	-	09/84	Jones, Parton		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	70,8	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	2,40	Lux.	351,8	-	-	07/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,60	Lux.	61,6	-	-	-	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.	3,7	-	-	12/00	H. Lartique		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	332,1	-	-	12/00	J. Simon		2 500
5%	0	1,90	Lux.	1 782,8	-	-	01/97	K. Rendino		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	331,4	-	-	12/85	R. Boon		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	1 203,1	-	-	11/95	B. Martorelli		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	95,2	-	-	04/99	L. Fuller		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	127,0	-	-	05/87	R. Zibelli		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	312,7	-	-	01/98	E. Baum		5 000 USD
max. 5%	0	1,63	Lux.	-	-	-	03/97	Nordea Investment Funds S.A.		5 000
0	0	0,20	Lux.	562,0	-	-	11/99	A. Ujvari	11/99	1 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>11 227,7</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>				

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
4,25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	03/98	C. Turner	09/00	3 000	-4,6
5,25%	0	1,50	Lux.	399,6	-	-	10/90	T. Toraasen		2 000	
<b>Yhteensä:</b>				<b>399,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>					

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

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



## SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 30.6.2004 - 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)	Noteerausvaluutassa	
			Nim. (EUR)					
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>9</b>	<b>10</b>	<b>12</b>	<b>12</b>	<b>13</b>			
Baring Japan	-10,6	-11,5	46,8	23,3	10,1	26,5	26,5	1,7
CAF Japan	-7,9	-13,7	30,8	11,8	5,2	25,8	20,9	1,1
Fidelity Japan	-1,1	-9,0	37,4	12,1	4,6	25,3	20,7	1,4
Fidelity Japan Smaller Co's	-2,9	-2,1	62,6	31,5	9,5	25,0	20,5	2,4
Gartmore SICAV Japanese Fund		-12,4	37,9	11,5	5,2	26,3	26,3	1,4
JPMF Japan Equity	1,2	-8,9	34,5	12,5	5,5	26,1	23,8	1,2
JPMF Japan Select Equity			39,7	17,5	6,1	24,9	20,0	1,5
JPMF Japan Small Cap	-4,0	-4,2	74,3	32,2	15,1	27,9	26,4	2,6
MLIIF Japan Fund	-5,5	-11,1	28,6	9,9	5,6	25,2	23,5	1,1
MLIIF Japan Opportunities Fund	5,1	-3,0	66,8	29,2	11,3	22,6	21,1	2,9
Pictet Funds - Japan Index P			37,2	15,0	4,7	24,9	20,0	1,3
Pictet Funds - Japanese Equities P	-4,0	-6,8	45,5	16,2	4,8	25,5	20,5	1,7
Pictet Funds - Japanese Equity Selection P					6,7	26,7	20,4	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-3,3</b>	<b>-8,3</b>	<b>45,2</b>	<b>18,6</b>	<b>7,3</b>	<b>25,6</b>	<b>22,3</b>	<b>1,2</b>
MSCI Japan	-5,6	-10,9	36,2	14,4	5,7	22,7		1,5

OSAKERAHASTOT AASIA	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v. p.a.	3 v. p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteerausvaluutassa	
			Nim. (EUR)					
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>16</b>	<b>22</b>	<b>31</b>	<b>31</b>	<b>31</b>			
Baring Asia Growth	-4,0	-5,4	17,1	1,8	-1,0	21,6	21,6	0,7
Baring Australia			12,9	-0,4	0,5	13,6	13,6	0,8
Baring Hong Kong China			28,7	-3,9	-0,1	24,7	24,7	1,1
CAF Asian Growth	-4,8	-4,5	16,1	-4,1	-1,7	21,2	18,5	0,7
CAF Asian Renaissance	-3,7	-7,7	22,9	3,4	4,3	20,1	17,6	1,0
CDC Emerging Asia			21,8	-5,6	-1,9	25,2	23,1	0,8
CDC Hong Kong Renaissance		-1,6	26,0	-7,4	1,1	29,4	27,3	0,8
Fidelity Asean	-5,8	-0,1	16,1	0,4	0,9	16,8	14,3	0,8
Fidelity Asean Special Situations	-1,8	-4,8	17,3	0,4	-1,4	20,9	18,6	0,7
Fidelity Australia	1,8	-0,5	18,3	3,7	-1,3	13,1	8,4	1,2
Fidelity Korea	-6,5	-0,8	11,1	1,0	-2,8	28,5	27,3	0,3
Fidelity Pacific	-1,4	-7,2	27,9	7,6	1,7	21,9	19,6	1,2
Fidelity Singapore	-4,7	-5,9	22,3	5,9	0,4	20,0	17,6	1,0
Fidelity South East Asia	-6,3	-4,5	19,3	-2,9	-3,2	23,3	21,4	0,7
Fidelity Taiwan	-14,0	-12,0	8,9	-1,2	-3,7	25,9	23,1	0,3
Fidelity Thailand	-2,8	19,0	37,9	-13,0	0,6	30,6	30,0	1,2
JPMF Asia Equity	0,1	-5,7	14,2	-0,2	-0,9	22,2	20,1	0,4
JPMF Asia Select Equity			20,3	0,9	-1,0	22,5	19,9	0,8
JPMF China	3,3	-5,0	32,1	-12,3	-2,3	32,4	31,5	0,9
JPMF Greater China		2,1	25,3	-8,6	-1,7	26,7	25,1	0,9
JPMF Hong Kong		0,9	27,3	-4,3	0,4	25,6	23,8	1,0
JPMF Pacific Equity	3,5	-8,1	19,8	1,8	1,9	21,9	20,0	0,8
JPMF Pacific Technology		-7,1	15,8	1,5	-2,5	26,3	23,7	0,5
JPMF Singapore		0,1	31,4	5,5	2,0	24,1	22,0	1,2
JPMF Taiwan		-11,9	3,9	-1,4	-6,2	33,5	30,9	0,1
MLIIF Asian Dragon			23,8	2,3	-2,5	20,8	18,5	0,9
MLIIF Pacific Equity Fund			26,5	7,9	4,7	20,3	18,6	1,2
Nordea 1 - Far Eastern Value Fund	3,9	-2,5	19,0	-2,1	-0,5	18,9	16,7	0,8
Pictet Funds - Asian Equity (ex-Japan)			37,0	4,4	-1,9	23,0	20,5	1,5
Pictet Funds - Greater China P			35,5	2,2	-0,5	23,9	21,9	1,4
Pictet Funds - Pacific (ex-Japan) Index P			19,9	4,9	0,4	14,0	14,4	1,1
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-2,7</b>	<b>-3,3</b>	<b>21,8</b>	<b>-0,4</b>	<b>-0,6</b>	<b>23,0</b>	<b>21,1</b>	<b>0,9</b>
MSCI Far East	-5,7	-10,8	34,7	13,4	5,3	21,5		1,5

## SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.6.2004

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
5%	0	1,35	Irlanti	38,2	-	-	03/76	P. Hitchens		3 500
0	0	0,70	Lux.	46,2	-	-	02/90	B. Masters	06/01	500 000
5,25%	0	1,50	Lux.	2 480,2	-	-	10/90	Y. Tilley		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	297,9	-	-	12/91	A. Kibe		2 000
5%	0	1,50	Lux.	7,5	-	-	09/00	N. Reid	09/00	2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 895,0	-	-	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.	171,5	-	-	07/94	A. Emori		2 500
5%	0	1,15	Lux.	226,9	-	-	12/85	M. Desmidt		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	1 113,4	-	-	05/87	H. Tateda		5 000 USD
0	0	0,20	Lux.	79,8	-	-	06/02	S. Cornet		1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	838,1	-	-	02/99	A. Tavazzi	02/99	1 000
5%	1%	1,00	Lux.	26,5	-	-	11/03	R. Heelis		ei minimiä
<b>Yhteensä:</b>				<b>7 221,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>				
5%	0	1,35	Irlanti	76,9	-	-	02/87	K. Do		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	70,2	-	-	12/81	K. Do		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	388,2	-	-	12/82	L. Co		3 500
0	0	1,00	Lux.	187,6	-	-	12/90	R. Chan	10/03	500 000
0	0	1,00	Lux.	107,4	-	-	11/74	L. Csellak	02/00	500 000
5%	0	2,20	Lux.	212,2	-	-	06/99	Lester Poon	01/01	ei minimiä
5%	2%	2,80	Lux.	25,6	-	-	12/00	B. Sung (CDC IXIS AM Asia)	01/01	ei minimiä
5,25%	0	1,50	Lux.	219,7	-	-	10/90	A. Liu		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	223,7	-	-	10/94	A. Liu		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	124,6	-	-	12/91	I. Gibson		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	128,6	-	-	10/95	H. Chung		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	381,2	-	-	01/94	W. Kennedy		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	32,0	-	-	10/90	R. Chan		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	593,4	-	-	10/90	P. Phillips		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	100,0	-	-	03/97	W. Lin		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	379,0	-	-	10/90	T. Chanpongsang		2 000
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	675,4	-	-	10/89	Ellis, Pulling		2 500
2,5%	0,5%	2,00	Lux.	81,8	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	482,4	-	-	07/94	S. Luk		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	286,7	-	-	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.	1 096,6	-	-	12/88	R. Ellis		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	22,7	-	-	12/88	Ellis, Lee		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	8,4	-	-	05/01	J. Tay		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	61,6	-	-	05/01	J. Pan		2 500
5%	0	1,15	Lux.	180,8	-	-	07/02	MLIIF		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	114,9	-	-	08/94	J. Russell		5 000 USD
max. 5%	0	1,63	Lux.	-	-	-	01/94	Nordea Investment Funds S.A.		5 000
5%	1%	1,50	Lux.	600,1	-	-	02/02	E. Wolter		ei minimiä
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	71,2	-	-	05/03	L. Wang-Simond	05/03	1000 USD
0	0	0,20	Lux.	12,2	-	-	06/02	A. Ujvari		1 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>6 991,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>				

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

b) Lisäksi tuotosdonnaainen palkkio d) Minimerikintä kuukausisaastajalle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimerikintä kuukausisaastajalle 50 EUR

# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 30.6.2004 - 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)	Noteeraus- valuutassa	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>22</b>	<b>25</b>	<b>30</b>	<b>30</b>	<b>30</b>			
Baring Eastern Europe	15,0	17,4	33,1	15,1	1,4	20,7	20,7	1,5
Baring Global Emerging Markets	-1,5	-4,2	15,5	-1,3	-1,0	19,0	19,0	0,7
Baring Latin America			17,4	-2,3	1,1	24,0	24,0	0,6
Baring Pacific			33,9	13,6	5,0	21,2	21,2	1,5
CAF Emerging Markets	-1,0	-0,2	22,0	3,7	-0,1	17,1	14,0	1,2
Fidelity Emerging Markets	-2,6	-3,7	18,7	-1,5	-1,1	19,4	17,8	0,9
Fidelity Greater China	-0,5	-8,1	20,5	-1,0	-0,9	20,9	18,2	0,9
Fidelity Indonesia	-10,3	12,1	10,0	-2,9	-0,7	26,9	25,0	0,3
Fidelity Latin America	-0,7	-6,1	27,1	2,8	2,7	22,6	21,8	1,1
Fidelity Malaysia	-1,9	1,5	12,9	9,2	1,5	18,4	15,2	0,6
Garmore SICAV Emerging Markets Fund		2,9	28,3	-1,0	0,2	19,5	19,5	1,3
JPMF Eastern Europe Equity	9,9	16,0	30,0	14,5	2,5	22,3	22,3	1,2
JPMF Emerging Europe Equity	11,6	16,3	34,2	11,6	1,9	23,8	23,9	1,4
JPMF Emerging Markets Equity	1,3	0,3	28,0	8,5	1,2	17,7	16,1	1,5
JPMF Europe Convergence Equity		10,7	43,1	20,8	4,8	17,9	17,9	2,3
JPMF India	9,3	8,1	53,9	-7,9	2,2	32,7	29,8	1,6
JPMF Latin America Equity	1,0	-6,4	24,5	2,4	2,6	21,4	20,7	1,0
JPMF Latin America Select Equity			25,6	2,5	2,6	21,2	20,5	1,0
JPMF Middle East Equity	0,3	-3,9	29,4	9,7	4,4	17,6	17,3	1,6
MLIIF Emerging Europe Fund	13,2	19,4	44,4	11,6	2,5	21,3	21,3	2,0
MLIIF Emerging Markets Fund	-3,4	-3,3	24,6	1,6	-0,6	18,4	16,9	1,2
MLIIF Latin America			29,2	2,4	2,6	22,7	22,8	1,1
Nordea Östeuropafond	9,8	13,0	27,5	13,3	3,6	23,3	23,3	1,1
Pictet Funds - Eastern Europe P	15,1	16,0	26,6	10,1	-0,1	19,7	19,7	1,2
Pictet Funds - Emerging Markets P	-1,4	5,2	27,7	0,2	-0,2	18,6	16,6	1,4
Pictet Funds - Indian Equities P	5,1	4,2	28,7	-16,5	-2,0	30,9	28,1	0,9
Templeton Eastern Europe Fund	13,2	16,6	37,3	17,6	1,8	13,9	13,9	2,5
Templeton Emerging Markets Fund	-2,5	-0,8	25,1	3,6	1,8	15,4	12,6	1,5
Trigon Baltic		22,4	25,8	9,7	-0,1	7,5	7,5	3,1
Trigon Central and Eastern European			37,3	18,4	2,4	11,5	11,5	3,0
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>3,6</b>	<b>5,8</b>	<b>28,1</b>	<b>5,6</b>	<b>1,4</b>	<b>20,2</b>	<b>19,3</b>	<b>1,4</b>
MSCI Emerging Markets (free)	-2,4	-2,3	22,1	1,4	0,6	19,0		1,1

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.6.2004

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkintä- kesäkuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
5%	0	1,60	Irlanti	1 042,8	-	-	09/96	K. Bockstaller		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	371,5	-	-	10/78	K. Munday		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	18,8	-	-	04/93	G. Wallach		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	18,2	-	-	10/78	R. Chan		3 500
-	-	1,00	Lux.	202,4	-	-	01/93	F. Morrow		500 000 USD
5,25%	0	1,50	Lux.	133,2	-	-	10/93	Satterthwaite		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	219,6	-	-	10/90	J. Tse		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	41,2	-	-	12/94	A.Tandiono		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	132,8	-	-	05/94	P. Satterthwaite		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	102,0	-	-	10/90	J. Lo		2 000
5%	0	1,50	Lux.	103,1	-	-	09/00	Ehrmann, Dalgleish	09/00	2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	717,1	-	-	07/94	J. Healy		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	208,5	-	-	04/97	J. Healy		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	408,0	-	-	04/94	Forey, Lloyd		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	124,2	-	-	11/00	J. Healy		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	369,4	-	-	08/95	E. Pulling		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	128,8	-	-	05/92	Richdale, Schmidt		10 000 USD
2,5%	0,5%	2,50	Lux.	128,8	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	9,0	-	-	05/98	Seif, Rubinstein		10 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	577,4	-	-	12/95	Bourrier, Monovski		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	151,9	-	-	11/93	Soden, Moakes		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	166,4	-	-	07/02	MLIIF		5 000 USD
1%	1%	1,75	Ruotsi	-	-	-	12/96	M. Wandrell		3 364
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	567,0	-	-	06/95	J. Ostrowski	06/95	1 000
max. 5%	max. 1%	2,00	Lux.	1 195,7	-	-	09/91	J.-P. Smith	08/01	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	119,3	-	-	06/96	N. Mahurkar	05/01	1 000
5%	0	2,10	Lux.	161,3	-	-	11/97	M. Mobius	11/97	5 000
5%	0	2,10	Lux.	337,2	-	-	02/91	M. Mobius	02/91	5 000
1%	1,5%	1,50	Viro	0,8	-0,1	94	02/00	M. Härsing		1 osuus
1%	1,5%	1,50	Viro	47,3	-0,5	498	04/02	M. Härsing		1 osuus
<b>Yhteensä:</b>				<b>7 803,7</b>	<b>-0,6</b>	<b>592</b>				

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 30.6.2004 - 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)	Noterausvaiutussa	
Fidelity Euro Balanced	1,3	-2,3	10,1	2,2	1,1	9,5	9,5	0,8
Fidelity PS Defensive	2,2	2,2	2,7	1,1	0,5	2,3	2,3	0,2
Fidelity PS Global Growth	-3,4	-10,8	14,8	5,4	1,8	15,8	15,8	0,8
Fidelity PS Growth	-2,4	-9,4	17,0	4,7	1,7	15,0	15,0	1,0
Fidelity PS Moderate Growth	1,6	-0,5	7,4	2,6	0,9	6,1	6,1	0,9
JPMF Balanced Fund	1,2	1,7	8,2	2,1	1,0	5,5	5,5	1,1
JPMF EUR Global Balanced Fund			8,3	3,2	1,2	7,1	7,1	0,9
JPMF EUR Sharp 25			3,0	1,8	0,3	3,1	3,1	0,3
JPMF EUR Sharp 50			7,6	3,6	1,0	6,1	6,1	0,9
JPMF Global Capital Appreciation			12,4	4,5	1,9	10,7	10,7	1,0
JPMF Global Capital Preservation			4,8	2,1	0,7	3,6	3,6	0,7
JPMF Pacific Balanced			14,8	5,9	0,8	12,8	9,2	1,0
JPMF USD Global Balanced			4,1	5,3	1,6	11,1	6,5	0,0
MLIIF EUR Conservative Allocation		-1,3	7,9	6,5	0,4	5,9	5,9	1,0
MLIIF Strategic Allocation	-3,5	-8,6	5,3	3,5	1,4	8,5	8,5	0,4
MLIIF Global Allocation Fund			10,4	6,1	2,1	10,7	7,7	0,8
MLIIF USD Strategic Allocation	-3,7	-9,3	6,6	5,4	1,4	9,5	7,3	0,5
MLIIF USD Conservative Allocation		-10,2	-0,5	5,4	0,8	9,8	3,2	-0,3
Templeton Global Balanced Fund	2,7	-2,9	14,5	7,0	1,6	11,5	11,5	1,1
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-0,4</b>	<b>-4,7</b>	<b>8,4</b>	<b>4,1</b>	<b>1,2</b>	<b>8,7</b>	<b>7,6</b>	<b>0,7</b>
MSCI World Index	-6,2	-11,9	14,7	6,5	2,3	11,4		1,1
MSCI Europe	-4,9	-9,9	18,1	5,2	1,4	9,9		1,6

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

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

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

## SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.6.2004

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
3,5%	0	1,00	Lux.	406,4	-	-	12/91	Scurlock, Lavelle		2 000
3,5%	0	0,50	Lux.	34,0	-	-	06/95	R. Skelt		2 000
5,25%	0	0,50	Lux.	216,3	-	-	06/95	R. Skelt		2 000
5,25%	0	0,50	Lux.	384,8	-	-	01/98	R. Skelt		2 000
3,5%	0	0,50	Lux.	304,8	-	-	06/95	R. Skelt		2 000
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	28,2	-	-	08/95	Bhargava, Atkinson		2 500
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	279,4	-	-	04/02	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,45	Lux.	9,8	-	-	10/01	G. de Embun		2 500
2,5%	0,5%	-	Lux.	14,6	-	-	10/01	G. de Embun		2 500
2,5%	0,5%	1,75	Lux.	48,9	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,45	Lux.	106,9	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	90,0	-	-	06/01	M. Geldard		2 500
2,5%	0,5%	1,45	Lux.	229,9	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	23,8	-	-	01/99	Rowley, De Gale		5 000 USD
5%	0	1,00	Lux.	52,9	-	-	01/99	G. Fielding		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	1 482,3	-	-	01/97	Stattman, Ison		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	78,7	-	-	02/93	Chan, Turner, Karjalainen		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	11,3	-	-	05/00	Sefaty, Long		5 000 USD
5%	0	1,30	Lux.	226,3	-	-	06/94	Ritchie, Calvo	04/97	5 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>4 029,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>				

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa 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.	294,6	-	-	12/97	L. Belrhit	10/00	500 000
3%	0	0,90	Lux.	44,9	-	-	09/00	S. Potard	09/00	ei minimiä
3,5%	0	0,75	Lux.	532,1	-	-	10/90	P. Lavelle		2 000
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	339,9	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	202,3	-	-	05/95	G. Dunham		2 500
2,5%	0,5%	0,90	Lux.	27,3	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	0,90	Lux.	16,3	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	381,7	-	-	05/01	R. Lay		2 500
5%	0	1,15	Lux.	207,6	-	-	11/93	P. Degorce		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	151,6	-	-	03/94	N. Gartside		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	2 240,4	-	-	02/92	R. de Mello	05/99	1 000
max. 5%	max. 1%	0,40	Lux.	220,7	-	-	04/03	C. Alvarin	04/03	1 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>4 659,4</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>				

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
0	0	0,50	Lux.	455,4	-	-	11/99	L. Crosnier	02/99	500 000
3,5%	0	1,00	Lux.	497,5	-	-	06/00	M. Notkin		2 500 USD
3,5%	0	0,80	Lux.	172,9	-	-	01/03	P. Lavelle		2 000
3%	0	1,00	Lux.	50,4	-	-	02/02	R. Hodges		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 386,9	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
5%	0	1,50	Lux.	372,5	-	-	05/00	Sefaty, Long		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	140,5	-	-	10/01	G. Bucaille	10/01	1 000
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	147,9	-	-	11/99	G. Bucaille	11/99	1 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>3 224,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>				

a) Lunastuspalkkio riippuu sijoituksen pituudesta c) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 80 EUR e) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 20 EUR g) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 35 EUR  
b) Lisäksi tuotondonnainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 50 EUR

# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 30.6.2004 - 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)	Noteerausvaluutassa			
Baring High Yield Bond	Maailma		-5,1	1,1	1,8	11,3	11,3	-0,8		
Baring High Yield Bond Fund - Sterling He	Maailma			4,0	0,3	7,9	4,2			
Baring International Bond	Maailma	0,2	-1,8	0,1	1,1	1,2	5,8	5,8	-0,4	
Baring Sterling World Bond	Maailma			0,4	2,3	0,7	5,7	5,7	-0,3	
CAF Global Bonds	Maailma	5,1	1,4	0,7	2,4	0,4	11,4	8,5	-0,1	
Fidelity II - Australian Dollar Currency	Maailma			1,4	-2,3	-2,6	9,1	0,2	-0,3	
Fidelity II - Japanese Yen Currency	Maailma			3,7	2,0	0,6	11,1	0,0	-0,1	
Fidelity II - Sterling Currency	Maailma			6,1	6,6	-0,6	6,8	0,1	0,3	
Fidelity II - Swiss Franc Currency	Maailma			2,1	2,3	0,2	3,8	0,0	-0,6	
Fidelity II - US Dollar Currency	Maailma			-5,9	4,0	0,4	10,4	0,0	-1,0	
Fidelity International Bond	Maailma	2,3	-1,4	-2,1	2,1	0,4	11,3	9,5	-0,4	
Fidelity Sterling Bond	Maailma	2,5	0,0	1,3	3,9	-2,0	18,2	17,2	0,0	
Fidelity US Dollar Bond	Maailma	0,5	-8,1	-8,7	1,5	0,5	10,3	4,1	-1,0	
Fidelity US Dollar Cash	Maailma	-1,4	-10,5	-5,7	4,1	0,4	10,4	0,1	-0,8	
Fidelity US High Yield	P-Amerikka			1,7	4,4	1,6	10,4	3,0	-0,2	
Franklin High Yield (Euro) Fund	Maailma		2,3	0,4	1,3	1,4	8,9	8,9	-0,2	
Gartmore European Bond	Eurooppa			1,8	2,0	0,0	3,2	3,2	-0,1	
JPMF Europe Bond	Eurooppa			0,8	1,4	0,0	3,2	3,2	-0,4	
JPMF Europe High Yield Bond	Eurooppa	-2,7	-0,2	6,7	3,0	1,3	3,2	3,2	1,4	
JPMF FF Emerging Markets Debt	Maailma	10,3	-0,8	-1,6	-1,1	1,6	11,1	8,8	-0,3	
JPMF Global Aggregate Bond Fund	Maailma	1,9	-3,1	-2,3	2,8	0,2	7,8	6,4	-0,6	
JPMF FF USD Bond	P-Amerikka		-7,0	-7,3	3,4	0,2	9,9	4,8	-1,0	
JPMF Global Enhanced Bond	Maailma			1,2	0,5	-0,1	3,7	3,7	-0,3	
JPMF Global ex-US Bond	Maailma			-6,2	4,2	0,3	9,2	2,6	-1,1	
JPMF Global Short Duration	Maailma				3,9	0,2	10,0	1,2		
JPMF Sterling Bond	Maailma	3,4	1,1	0,3	1,2	-0,3	8,4	7,2	-0,2	
JPMF US Bond	Maailma			-6,3	3,5	0,3	9,8	4,5	-1,1	
JPMF US Dollar Enhanced Yield	Maailma			-5,9	4,1	0,4	10,2	0,5	-1,0	
JPMF USD Global Bond	Maailma			-6,3	4,0	0,1	9,3	3,1	-1,1	
MLIIF Asian Tiger Bond Fund	Aasia			-4,9	3,9	0,6	10,4	4,2	-0,7	
MLIIF Global High Yield Bond Fund	Eurooppa		-10,0	4,0	-0,9	1,8	7,1	7,1	0,3	
MLIIF Sterling Bond Fund	Maailma			12,9	7,0	-1,6	14,4	12,1	0,8	
MLIIF Sterling Reserve Fund	Maailma	3,7	-0,2	6,3	6,7	-0,6	6,8	0,3	0,6	
MLIIF US Core Bond Fund	Maailma			-7,1	3,3	0,3	9,5	4,2	-1,0	
MLIIF US Government Mortgage Fund	P-Amerikka			-5,8	3,9	0,4	9,8	3,8	-0,8	
MLIIF US High Yield Bond Fund	Maailma			2,7	5,0	1,4	10,6	3,6	0,1	
MLIIF USD Global Bond Fund	Maailma			-9,3	-9,3	2,5	-0,2	9,1	3,3	-1,3
MLIIF USD Reserve Fund	Maailma	-0,2	-10,1	-5,7	4,0	0,3	10,3	0,3	-0,8	
Pictet F.I.F. Global Bonds P-Cap	Maailma			-1,2	2,3	0,3	9,6	7,7	-0,6	
Pictet F.I.F. Global Emerging Debt P-Cap	Maailma	10,6	-2,3	-2,9	0,9	0,9	10,5	6,8	-0,5	
Pictet F.I.F. USD Bonds P-Cap	Maailma	2,2	-6,9	-8,6	2,9	0,0	10,0	5,7	-1,1	
Pictet F.I.F. USD Liquidity-P Cap	Maailma	-0,2	-10,1	-5,4	4,3	0,4	10,4	0,1	-0,7	
Templeton Global Bond	Maailma	0,9	-1,2	-3,2	1,0	-0,2	9,0	9,1	-0,6	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>		<b>2,4</b>	<b>-3,9</b>	<b>-1,5</b>	<b>2,8</b>	<b>0,3</b>	<b>9,1</b>	<b>4,6</b>	<b>-0,4</b>	
MSCI World Sovereign		3,5	-0,7	-0,8	2,2	0,4	6,5		-0,4	
SSB EMU Gvmt Bond Index		5,4	6,6	1,7	1,9	0,3	3,5		-0,1	

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.6.2004

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
5%	0	1,10	Irlanti	223,3	-	-	07/93	M. Valensise		3 500
5%	0	1,10	Irlanti	36,1	-	-	06/03	M. Valensise		3 500
5%	0	0,85	Irlanti	161,3	-	-	07/78	P. Thurshy		3 500
5%	0	1,10	Irlanti	16,2	-	-	10/97	P. Thurshy		3 500
0	0	0,50	Lux.	398,2	-	-	12/97	C. Morisseau	01/96	500 000
0	0	1,00	Lux.	53,2	-	-	01/91	A. Wells		2 500 USD
0	0	1,00	Lux.	2,3	-	-	01/91	A. Wells		2 500 USD
0	0	1,00	Lux.	246,6	-	-	01/91	A. Wells		2 500 USD
0	0	1,00	Lux.	24,2	-	-	01/91	A. Wells		2 500 USD
0	0	1,00	Lux.	136,6	-	-	01/91	A. Wells		2 500 USD
3,5%	0	0,75	Lux.	191,9	-	-	10/90	A. Veys		2 000
3,5%	0	0,75	Lux.	121,4	-	-	11/90	I. Spreadbury		2 000
3,5%	0	0,75	Lux.	226,6	-	-	11/90	I. Spreadbury		2 000
0,4%	0	0,00	Lux.	301,3	-	-	09/93	A. D. Wells		2 000
0	0	1,00	Lux.	326,7	-	-	09/01	Mark Notkin		2 500 USD
3%	0	1,20	Lux.	29,4	-	-	04/00	Molumphy, Mallon	04/00	5 000
3%	0	0,85	Lux.	29,5	-	-	02/02	R. Hodges		2 500
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	801,3	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	57,2	-	-	10/98	S. Holmes		2 500
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	31,5	-	-	03/97	Dickson, Grills		2 500
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	348,0	-	-	12/88	J. Cunningham		2 500
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	73,1	-	-	11/00	T. Neumann		2 500
2,5%	0,5%	1,10	Lux.	198,1	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	89,6	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	0,70	Lux.	104,7	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	226,7	-	-	04/92	P. Clelland		2 500
2,5%	0,5%	0,90	Lux.	148,8	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	158,7	-	-	-	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.	70,9	-	-	02/96	A. Roldan		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	140,2	-	-	01/99	P. Degorce		5 000 USD
5%	0	1,05	Lux.	7,1	-	-	04/89	G. Chalkey		5 000 USD
5%	0	0,75	Lux.	60,0	-	-	11/93	P. McCalla		5 000 USD
5%	0	1,30	Lux.	70,2	-	-	07/99	P. Maldari		5 000 USD
5%	0	1,40	Lux.	128,7	-	-	06/99	T. Magnani		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	202,7	-	-	10/93	B. Murray		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	153,8	-	-	05/87	G. Fielding		5 000 USD
5%	0	0,75	Lux.	218,0	-	-	11/93	P. McCalla		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	52,2	-	-	06/95	G. Pradère	01/02	1 000
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	122,3	-	-	09/97	D. Downes	09/97	1 000
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	216,4	-	-	02/92	G. Pradère	01/02	1 000
max. 5%	max. 1%	0,20	Lux.	154,4	-	-	06/95	D. Turysk	06/95	1 000
3%	0	1,05	Lux.	492,4	-	-	02/91	A. Calvo	12/01	5 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>7 131,5</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>				

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)
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>			
Fidelity Euro Cash	2,18	1,39	0,75	0,32	0,11	0,4	-	
Fidelity II - Euro Currency		0,93	0,47	0,22	0,07	0,1	-	
MLIIF Euro Reserve	2,28	1,28	0,64	0,23	0,11	0,2	-	
Pictet F.I.F. EUR Liquidity-P Cap	2,69	1,79	0,84	0,45	0,15	0,1	-	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>2,38</b>	<b>1,35</b>	<b>0,67</b>	<b>0,30</b>	<b>0,11</b>	<b>0,2</b>		
3kk Euribor -indeksi	3,14	2,16	1,05	0,48	0,17	0,1	0,3	
Talletuskorko		2,09	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 (%, 12 kk)	Noteeraus- valuutassa	Beta	Alfa	Sharpen mittari
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>					
Arcos * Hedge					1,4	4,8	4,8			
Avenir * Hedge		6,2	5,8	2,7	0,6	3,5	3,5			1,0
<b>KESKIMÄÄRIN</b>		<b>6,2</b>	<b>5,8</b>	<b>2,7</b>	<b>1,0</b>	<b>4,2</b>	<b>4,2</b>			<b>1,0</b>
HEX25-tuottoindeksi	2,3	2,7	35,7	11,2	4,8	15,0		1,1	0,5	2,2
MSCI World Index	-6,2	-11,9	14,7	6,5	2,3	11,4				1,1
MSCI Europe	-4,9	-9,9	18,1	5,2	1,4	9,9				1,6
3kk Euribor -indeksi	3,48	3,14	2,16	1,05	0,17	0,1		0,0	0,1	0,9

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
0	0	0,40	Lux.	371,7	-	-	09/93	A. D. Wells		2 000
0	0	1,00	Lux.	139,8	-	-	01/91	A. Wells		2 500 USD
5%	0	1,75	Lux.	541,4	-	-	05/00	Sefaty, Long		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,20	Lux.	952,2	-	-	10/98	R. de Mello	05/99	1 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>2 005,1</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>				

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät kesäkuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
max. 2%	max. 1%	1,10	<sup>b</sup> Suomi	9,7	-0,3	57	02/04	Niemelä, Peltokangas, Sotamaa	02/04	100 000	9,8
1%	0	1,10	<sup>b</sup> Suomi	161,2	9,0	144	12/00	Ramsay, Tuutti, Koskinen	12/00	100 000	14,0
<b>Yhteensä:</b>				<b>170,8</b>	<b>8,7</b>	<b>201</b>					<b>23,8</b>

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

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

KAIKKIEN RAHASTOJEN YHTEENVETO:

	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkin- nät kesäkuussa MEUR	Osuuden- omistaja
Aktia Rahastoyhtiö Oy	689,2	-3,7	86 411
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	3 817,0	28,0	10 989
Alliance Capital Management L.P.			
Arcos Rahastoyhtiö Oy	9,7	-0,3	57
Avenir Rahastoyhtiö Oy	161,2	9,0	144
Banque Pictet S.A.	10 763,4		
Baring Asset Management	2 688,6		
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	1 844,4	2,6	5 912
CDC International Fund	548,3		
Crédit Agricole Asset Mgmt	2 148,2		
eQ Rahastoyhtiö Oy	148,0	-2,1	3 481
Evli-Rahastoyhtiö Oy	1 436,0	19,1	19 958
Fidelity Funds Sicav	34 536,8		
Fides Rahastoyhtiö Oy	100,6	0,9	1 474
FIM Rahastoyhtiö Oy	812,2	13,4	27 186
Fondita Rahastoyhtiö Oy	96,9	2,2	1 157
Franklin Templeton Investments	3 765,9		
Gartmore SICAV	677,7		
Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	4 005,4	-17,3	295 531
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	864,3	3,2	37 177
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	265,1	19,5	889
ING (L) Invest	1 652,2		
JPMorgan Fleming Asset Mgmt	25 355,4		
Merrill Lynch Investment Managers	17 302,4		
Nordea 1, SICAV			
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	7 756,0	311,2	651 996
ODIN Forvaltning AS	1 316,1	16,3	288 956
OP-Rahastoyhtiö Oy	3 812,3	207,5	244 926
Pohjola Rahastoyhtiö Oy	1 382,5	83,3	13 546
Privilege Portfolio			
PYN Rahastoyhtiö Oy	48,8	3,2	1 063
Robur Fonder Ab	21,3	0,2	5 925
Sampo Rahastoyhtiö Oy	6 159,0	68,9	270 384
Seligson & Co	440,7	4,6	6 995
Sp-Rahastoyhtiö Oy	39,7	0,3	8 372
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	633,9	8,6	9 041
Trigon Capital	48,1	-0,6	592
Veritas Rahastoyhtiö Oy	84,4	1,1	1 293
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	152,9	4,2	5 990
<b>Yhteensä:</b>	<b>135 584,3</b>	<b>783,1</b>	<b>1 999 445</b>

YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: Kaikki sijoitusrahastot

	Koko MEUR	Nettomerkin- nät kesäkuussa		Osuudenomistaja		Rahastojen Lukumäärä	
		osuus	MEUR	osuus	osuus		
OSAKERAHASTOT SUOMI	1 959,4	1,4 %	118,8	15,2 %	121 229	6,1 %	28
OSAKERAHASTOT Pohjoismaat	2 523,1	1,9 %	19,8	2,5 %	346 300	17,3 %	25
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	35 553,4	26,2 %	55,7	7,1 %	212 307	10,6 %	103
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	16 501,7	12,2 %	11,3	1,4 %	453 547	22,7 %	161
OSAKERAHASTOT JAPANI	7 990,4	5,9 %	34,3	4,4 %	38 738	1,9 %	21
OSAKERAHASTOT AASIA	7 936,0	5,9 %	12,0	1,5 %	39 011	2,0 %	44
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	10 339,8	7,6 %	8,7	1,1 %	83 323	4,2 %	52
OSAKERAHASTOT Pohjois-Amerikka	12 798,0	9,4 %	25,5	3,3 %	36 272	1,8 %	45
<b>OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>95 601,8</b>	<b>70,5 %</b>	<b>286,1</b>	<b>36,5 %</b>	<b>1 330 727</b>	<b>66,6 %</b>	<b>479</b>
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	791,5	0,6 %	-1,9	-0,2 %	51 702	2,6 %	8
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	6 724,9	5,0 %	20,0	2,6 %	262 089	13,1 %	85
<b>YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>7 516,4</b>	<b>5,5 %</b>	<b>18,1</b>	<b>2,3 %</b>	<b>313 791</b>	<b>15,7 %</b>	<b>93</b>
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	6 600,9	4,9 %	125,1	16,0 %	64 125	3,2 %	42
YRITYSKORORAHASTOT EURO	4 947,0	3,6 %	66,5	8,5 %	7 443	0,4 %	29
KANSAINVÄLISET KORORAHASTOT	8 920,9	6,6 %	30,7	3,9 %	35 402	1,8 %	56
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	10 987,6	8,1 %	243,7	31,1 %	194 592	9,7 %	33
<b>KORORAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>31 456,4</b>	<b>23,2 %</b>	<b>466,0</b>	<b>59,5 %</b>	<b>301 562</b>	<b>15,1 %</b>	<b>160</b>
<b>MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>1 009,8</b>	<b>0,7 %</b>	<b>12,9</b>	<b>1,6 %</b>	<b>53 365</b>	<b>2,7 %</b>	<b>22</b>
<b>YHTEENSÄ:</b>	<b>135 584,3</b>		<b>783,1</b>		<b>1 999 445</b>		<b>754</b>

- 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 Sijoitustutkimuksen kautta:  
puhelimitt numerosta: 09 - 6227 8770  
faxilla numerosta: 09 - 6227 8771  
sähköpostilla osoitteesta: rahastot@sijoitustutkimus.fi

<b>Nimellinen tuotto</b>	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.
<b>Volatiliteetti</b>	Volatiliteetti kuvaa rahasto-osuuden arvon muutosherkkyttä ja siten sijoitukseen sisältyvää riskiä. Luku lasketaan päivätuottojen keskihajonnasta ja on ilmoitettu prosentteina vuodessa. Usein käytetyn nyrkkisäännön mukaan, kun volatiliteetti on esimerkiksi 20%, rahaston tuotto pysyy kahtena vuonna kolmesta $\pm 20\%$ välillä rahaston tuotto-odotuksesta.
<b>Beta</b>	Beta kuvaa rahaston arvon herkkyttä HEX-portfoliotuottoindeksin muutoksille. Esimerkiksi beta-luku 0,7 merkitsee, että HEX-portfoliotuottoindeksin muuttuessa suuntaan tai toiseen prosenttiin, muuttuu rahaston arvo keskimäärin 0,7% vastaavaan suuntaan.
<b>Duraatio</b>	Duraatio kuvaa rahasto-osuuden arvon herkkyttä korkotason muutoksille. Mitä suurempi duraatio, sitä suurempi on rahaston korkoriski. Duraatioluvut ovat rahastojen ilmoittamia.
<b>Sharpen mittari</b>	Sharpen mittari kertoo, kuinka paljon enemmän tuottoa rahasto on tuottanut verrattuna riskittömään talletukseen yhtä 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.
<b>Alfa</b>	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: Sijoitustutkimus Puhelin (09) 6227 8770  
Mikonkatu 17 B 39 00100 Helsinki Telefax (09) 6227 8771  
Internet <http://www.sijoitustutkimus.fi>

Julkaisija Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry Puhelin (09) 668 9170  
PL 40 ( Aleksanterinkatu 48 A ) Telefax (09) 656 523  
00131 HELSINKI Internet <http://www.sijoitusrahastot.fi>