

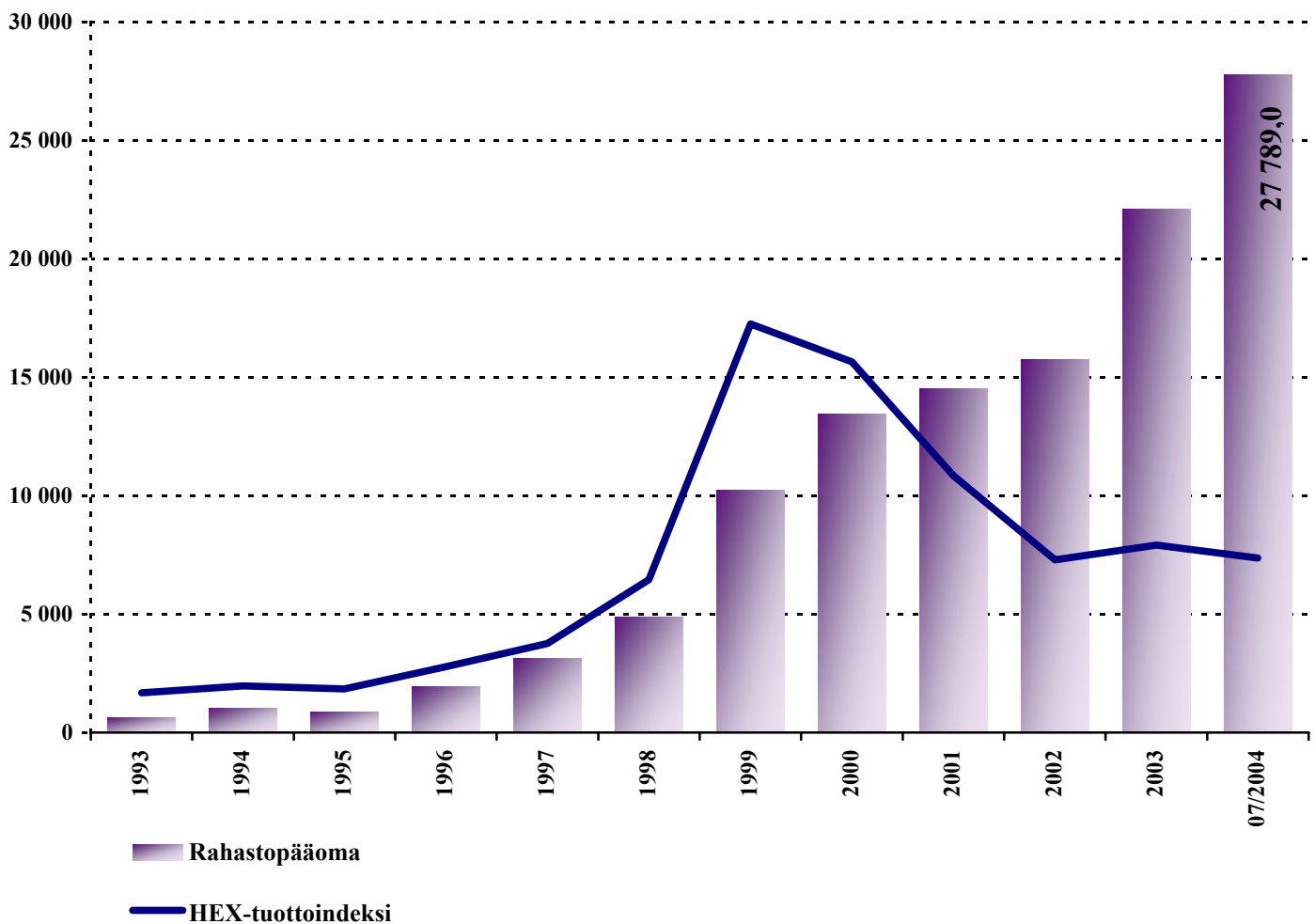
# RAHASTORAPORTTI

ELOKUU 2004



SUOMEN SIOJITUSRAHASTOYHDISTYS ry

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen rahastopääoma (MEUR)  
31.12.1993 - 31.7.2004



## 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.cdciis-am.com	69, route d'Esch, L-1470 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg
Crédit Agricole Asset Mgmt	(09) 696 991	(09) 6969 9200	www.ca-assetmanagement.com	Keskuskatu 7, PL 688, 00101 HELSINKI
eQ Rahastoyhtiö Oy	(09) 681 78 700	(09) 681 78 466	www.eqonline.fi	Mannerheiminaukio 1 A, 00100 HELSINKI
Evli-Rahastoyhtiö Oy	(09) 476 690	(09) 622 5171	www.evlinet.com	PL 1081, 00101 HELSINKI
Fidelity Funds Sicav	0800 11 35 82	+46 (0)8 463 1143	www.fidelity.se	Edustusto/Tukholma +46 8463 1043
Fides Rahastoyhtiö Oy	(09) 2285 060	(09) 2285 0610	www.fides.fi	Uudenmaankatu 7, 00100 HELSINKI
FIM Rahastoyhtiö Oy	(09) 6134 6250	(09) 6134 6260	www.fim.com	Pohjoisesplanadi 33 A, 00100 HELSINKI
Fondita Rahastoyhtiö Oy	(09) 668 9890	(09) 6689 8966	www.fondita.fi	Aleksanterinkatu 48 A, 00100 HELSINKI
Franklin Templeton Investments	+46 8 545 01230	+46 8 611 5115	www.franklintempleton.se	Engelbrektsgatan 7, SE114 32 STOCKHOLM, SWEDEN
Gartmore SICAV	+46 8678 8360	+46 8678 8369	www.gartmore.com	CARNEGIE
Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	(09) 131 551	(09) 1315 5222	www.gyllenberg.fi	Aleksanterinkatu 44, 00100 HELSINKI
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	(09) 010 444 11	(09) 010 444 2463	www.handelsbanken.fi	Aleksanterinkatu 11, 00100 HELSINKI
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	(09) 6220 500	(09) 6220 5050	www.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.saastruppankki.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); (309 kpl rahastoja) 24 - 41

"Muut sijoitusrahastot"-luokan rahastot eivät ole SRY:n jäseniä

Sijoitusrahastojen yhteenveto; muut sijoitusrahastot 42 - 43

Tunnuslukujen selitykset 44



SUOMEN SIJOITUSRAHASTOYHDISTYS ry

# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.7.2004

## 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	8,9 (5)	11,3 (4)	29,4 (13)	3,0 (16)	-1,3 (6)	9,9		0,8	9,4	2,7
Alfred Berg Finland	0,2 (19)	6,3 (11)	29,1 (14)	2,9 (17)	-2,1 (17)	14,5		1,1	1,9	1,9
Alfred Berg Portfolio	0,8 (17)	6,9 (9)	29,7 (12)	3,2 (15)	-2,0 (16)	14,5		1,1	2,6	1,9
Alfred Berg Small Cap	1,4 (14)	6,6 (10)	<b>49,9 (3)</b>	-0,8 (25)	-3,2 (25)	12,9		0,9	27,0	3,7
Carnegie Suomi Osake	1,5 (13)	6,2 (14)	30,2 (11)	4,2 (10)	-1,7 (10)	13,5		1,0	4,8	2,1
Evli Select	3,1 (9)	3,4 (22)	26,0 (21)	-0,2 (23)	-2,4 (21)	12,4		1,0	1,3	1,9
FIM Fenno	<b>19,7 (1)</b>	<b>21,2 (1)</b>	45,9 (4)	1,3 (20)	-4,5 (27)	13,2		0,9	22,7	3,3
Fondita Equity Spice	9,4 (4)	10,0 (5)	28,3 (15)	-0,1 (22)	-3,1 (24)	13,4		0,9	4,9	1,9
Gyllenberg Finlandia	4,0 (8)	9,9 (6)	25,6 (22)	-0,6 (24)	-2,6 (23)	14,5		1,1	-1,0	1,6
Gyllenberg Small Firm	2,8 (10)	5,9 (16)	41,3 (5)	-4,9 (27)	-3,6 (26)	14,0		1,0	16,9	2,8
Handelsbanken Osake	1,2 (15)	5,6 (18)	23,5 (27)	2,0 (19)	-1,9 (15)	13,9		1,0	-2,5	1,5
Mandatum Suomi Kasvuosake	-9,1 (23)	0,2 (23)	<b>55,7 (1)</b>	-2,2 (26)	-2,1 (18)	16,0		1,0	30,1	3,4
Nordea Fennia	-0,2 (20)	6,3 (12)	24,0 (26)	4,4 (9)	-1,6 (8)	12,3		1,0	0,0	1,8
Nordea Fennia Plus	4,4 (7)	6,2 (13)	24,8 (25)	2,0 (18)	-2,2 (20)	12,4		1,0	0,5	1,8
Nordea Pro Suomi	2,3 (11)	7,9 (8)	25,5 (23)	5,1 (6)	-1,4 (7)	12,3		1,0	1,2	1,9
Odin Finland	<b>16,7 (3)</b>	<b>21,1 (2)</b>	38,5 (6)	<b>9,3 (3)</b>	<b>0,1 (1)</b>	8,6		0,7	20,2	4,2
OP-Delta	7,6 (6)	5,9 (17)	25,0 (24)	3,6 (12)	-2,1 (19)	13,6		1,0	-0,3	1,7
OP-Focus *			22,5 (28)	3,3 (14)	-1,8 (12)	14,4		1,0	-2,4	1,4
Opstock Finland Index *	1,0 (16)	4,3 (19)	26,2 (19)	5,1 (7)	-1,7 (11)	14,7		1,1	-0,6	1,6
OP-Suomi Kasvu			<b>53,1 (2)</b>	0,5 (21)	-2,5 (22)	11,8		0,8	31,9	4,3
Pohjola Finland Kasvu	-0,5 (21)	8,4 (7)	33,8 (9)	-8,7 (28)	-4,6 (28)	14,9		1,1	6,9	2,1
Pohjola Finland Value	<b>18,2 (2)</b>	<b>19,6 (3)</b>	35,2 (8)	<b>10,0 (1)</b>	<b>-0,3 (3)</b>	9,5		0,7	17,2	3,5
Sampo Suomi Osake	-1,8 (22)	4,3 (20)	27,2 (18)	3,3 (13)	-1,9 (13)	13,4		1,0	1,7	1,9
Sampo Suomi Yhteisöosake	1,9 (12)	6,1 (15)	28,0 (16)	4,0 (11)	-1,9 (14)	13,4		1,0	2,5	1,9
Seligson & Co HEX25 Indeksiosuusrahasasto *			27,3 (17)	6,4 (4)	-0,7 (4)	14,3		1,1	0,7	1,8
Seligson & Co HEX25 -indeksirahasto *	0,3 (18)	3,9 (21)	26,1 (20)	5,0 (8)	-1,7 (9)	14,6		1,1	-0,7	1,6
Seligson & Co Phoebeus *			37,9 (7)	5,7 (5)	-0,9 (5)	10,4		0,7	19,7	3,4
Säästöpankki Kotimaa			33,2 (10)	<b>9,6 (2)</b>	<b>-0,3 (2)</b>	9,4		0,7	15,3	3,3
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>4,1</b>	<b>8,2</b>	<b>32,2</b>	<b>2,7</b>	<b>-2,0</b>	<b>13,0</b>		<b>1,0</b>	<b>8,3</b>	<b>2,4</b>
HEX25-tuottoindeksi	1,6	5,6	27,9	6,5	-0,7	14,6		1,1	1,2	1,8
HEX-portfoliotuottoindeksi	1,3	6,1	25,0	4,0	-1,2	13,2		1,0	0,0	1,7

## 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)	<b>3,8 (3)</b>	12,2 (6)	<b>1,5 (3)</b>	<b>-1,0 (3)</b>	6,7		0,5	-0,9	1,5
Conventum Korko+Osake	-0,8 (7)	<b>6,5 (2)</b>	<b>31,1 (1)</b>	-2,8 (8)	-3,1 (8)	13,0		0,9	8,2	2,2
Conventum Vision		0,5 (7)	<b>16,5 (3)</b>	1,1 (5)	-1,5 (6)	6,3		0,4	4,4	2,3
Evli Finland Mix	<b>3,6 (3)</b>	3,7 (4)	12,3 (5)	<b>1,6 (2)</b>	<b>-0,7 (1)</b>	6,5		0,5	-0,6	1,6
Gyllenberg Optimum	1,9 (5)	3,0 (5)	11,6 (7)	1,3 (4)	-1,4 (5)	8,6		0,6	-4,5	1,1
OP-Pirkka	3,2 (4)	-1,1 (8)	14,4 (4)	1,0 (6)	-1,8 (7)	10,0		0,7	-3,7	1,2
OP-Tuotto	<b>5,1 (2)</b>	2,9 (6)	8,3 (8)	0,1 (7)	-1,2 (4)	5,9		0,4	-2,5	1,0
Pohjola Forte	<b>6,1 (1)</b>	<b>9,5 (1)</b>	<b>19,4 (2)</b>	<b>2,3 (1)</b>	<b>-1,0 (2)</b>	7,3		0,5	5,4	2,4
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>2,9</b>	<b>3,6</b>	<b>15,7</b>	<b>0,8</b>	<b>-1,5</b>	<b>8,1</b>		<b>0,6</b>	<b>0,7</b>	<b>1,7</b>
HEX25-tuottoindeksi	1,6	5,6	27,9	6,5	-0,7	14,6		1,1	1,2	1,8
HEX-portfoliotuottoindeksi	1,3	6,1	25,0	4,0	-1,2	13,2		1,0	0,0	1,7

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.7.2004

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuuden- omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%	0	1,85	Suomi	80,3	0,1	11 744	05/92	L. Grandell	03/98	20	3,9
1%/17	1%/17	1,30	Suomi	83,6	-0,6	2 283	12/92	J. Vainio	01/94	5 000	-6,0
0-1%	1%	0,70	Suomi	53,8	-0,4	185	06/93	J. Vainio	01/94	1 000 000	-7,5
1%/17	1%/17	1,60	Suomi	22,8	-0,2	1 021	11/98	J. Vainio	01/94	5 000	1,3
0-1%	0,5%	1,25	Suomi	37,9	0,2	194	12/92	J. Kujala	01/04	100 <sup>d</sup>	2,1
0,5-1%	1% / 20	2,08	Suomi	91,2	0,0	1 426	10/89	J. Nyman	05/03	5 000 <sup>c</sup>	-1,0
1%	1%	1,60	Suomi	73,8	0,7	2 357	08/98	M. Kaloniemi	08/98	1 000 <sup>g</sup>	7,9
0,5-1%	1%	2,10	Suomi	11,6	0,0	198	04/97	A. Svarbäck	04/97	ei minimiä	0,4
0,5-1%	1%	1,30	Suomi	124,9	-1,3	1 333	10/93	K. Havimo	11/00	5 000 <sup>c</sup>	32,9
0,5-1%	1%	2,50	Suomi	31,1	0,6	774	04/94	O. Tuuri	11/98	5 000 <sup>c</sup>	1,7
1%	1%	1,87	Suomi	16,1	0,3	4 927	03/98	K. Blomqvist	03/00	200 <sup>e</sup>	2,0
1% / 8	1% / 8	1,30	Suomi	22,3	0,2	3 860	08/96	J. Varis	05/04	500	2,9
1%	1%	2,00	Suomi	135,4	-0,2	17 122	05/92	M. Laine	02/04	1 osuus	3,4
1%	1%	2,00	Suomi	37,2	1,7	2 168	02/96	J. Nieminen	08/00	ei minimiä	8,4
1%	0%	0,50	Suomi	32,4	-0,1	305	03/93	M. Laine	02/04	1 000 000	-2,2
1-3%	0,5%	2,00	Norja	93,9	2,1	10 073	12/90	T. Haugen	03/00	300 <sup>h</sup>	7,9
1% / 8	1% / 8	2,03	Suomi	406,2	16,0	25 539	02/93	Hämäläinen, Leskinen	06/03	ei minimiä	138,5
1% / 8	1% / 8	1,80 <sup>b</sup>	Suomi	45,1	0,6	4 527	01/02	Hämäläinen, Kohonen	06/03	ei minimiä	13,8
0	0-0,30% <sup>a</sup>	0,48	Suomi	22,5	0,0	60	12/98	T. Ritari	12/01	300 000	-0,8
1% / 8	1% / 8	2,00	Suomi	58,6	0,5	4 352	01/02	E. Kohonen	01/02	ei minimiä	19,6
1%	1%	1,55	Suomi	14,4	0,1	672	09/93	S. Sormunen	07/02	500 <sup>e</sup>	1,6
1%	1%	1,54	Suomi	168,0	1,5	2 540	06/94	M. Heikkilä	01/96	500 <sup>e</sup>	16,2
1% / 8	1% / 8	1,90	Suomi	107,7	0,1	17 590	10/87	J. Varis	05/04	500	3,0
0,5%	0,5%	0,95	Suomi	68,4	1,0	211	10/97	J. Varis	05/04	150 000	6,7
1 000	1 000	0,25	Suomi	71,5	4,7	681	02/02	S. Vartiainen	02/02	25 000 os.	25,1
0	0-0,5% <sup>a</sup>	0,50	Suomi	11,1	-0,1	683	04/98	S. Vartiainen	09/00	5 000	1,2
2%	20	0,75 <sup>b</sup>	Suomi	12,5	0,1	199	10/01	A. Oldenburg		5 000	0,9
1%/0,50	1%/0,50	1,85	Suomi	17,3	0,8	5 221	05/03	M. Heikkilä	05/03	40 <sup>e</sup>	9,0
				<b>Yhteensä:</b>	<b>1 951,6</b>	<b>28,5</b>	<b>122 245</b>				<b>293,0</b>

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuuden- omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%/17	1%/17	1,90	Suomi	111,8	-0,5	2 764	12/93	Vainio, Vartiainen	01/94	5 000	-6,3
1%	1%	2,05	Suomi	11,2	-0,3	678	08/94	S. Sormunen	04/01	500 <sup>e</sup>	-1,3
1%	1%	1,30	Suomi	9,1	0,0	140	10/99	Sormunen, Heikkilä	10/99	500 <sup>e</sup>	-2,1
0,5-1%	1% / 20	1,83	Suomi	46,4	-0,4	906	11/95	Koskimies, Hildebrandt	09/96	5 000 <sup>c</sup>	-5,0
0,5-1%	1%	1,30	Suomi	73,8	-0,1	1 755	02/91	Backholm, Björklund	08/00	5 000 <sup>c</sup>	-6,3
1% / 8	1% / 8	2,03	Suomi	193,8	0,1	29 406	03/89	Mattila, Kohonen	07/97	ei minimiä	3,5
1% / 8	1% / 8	2,03	Suomi	315,1	2,3	37 417	10/87	Kohonen, Mattila	10/01	ei minimiä	21,7
1%	1%	1,79	Suomi	22,1	0,1	739	06/94	M. Heikkilä	01/96	500 <sup>e</sup>	1,1
				<b>Yhteensä:</b>	<b>783,2</b>	<b>1,2</b>	<b>73 805</b>				<b>5,4</b>

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

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

# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.7.2004

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

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.7.2004

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuudenomistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminnot vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%	0	1,87	Suomi	59,0	0,0	11 669	04/98	T. Lehto	04/98	20	1,0
1%/17	1%/17	1,30	Suomi	69,3	-0,1	988	07/99	ABN Amro		5 000	-1,1
1%/17	84	1,45	Lux.	5,2	0,0	-	07/89	ABN Amro, Amsterdam		5 000	0,0
1%/17	1%/17	1,60	Suomi	43,6	0,0	912	08/99	ABN Amro		5 000	-2,1
1%/17	84	1,45	Lux.	2,4	0,0	-	12/89	ABN Amro, Zurich		5 000	0,0
0-1%	0,5%	1,60	Lux.	61,8	1,6	297	08/99	L. Wincentsen		100	-12,4
1%	1%	0,63	Suomi	72,0	1,3	117	04/02	Immonen, Kallio	03/04	500 <sup>e</sup>	14,8
1%	20	0,90 <sup>b</sup>	Suomi	28,1	0,0	640	11/98	P. Immonen	11/98	2 000	4,6
0,5-1%	1% / 20	0,50	Suomi	42,1	0,3	844	06/98	K. Gerkmann	10/98	5 000 <sup>c</sup>	-0,2
0	0	0,50	Suomi	149,2	1,1	750	10/03	EIM/Axa Rosenberg		150 000	41,7
0,5-1%	1% / 20	0,85 <sup>b</sup>	Suomi	13,5	-0,2	963	08/00	C. Borgström	06/04	5 000 <sup>c</sup>	-3,9
0,5-1%	1% / 20	1,60	Suomi	20,7	-0,1	978	06/98	AXA Rosenberg	07/04	5 000 <sup>c</sup>	-0,8
1%	1%	1,80	Suomi	5,5	0,1	304	05/00	Holtari, Uurasmaa	05/00	1 000 <sup>g</sup>	0,9
1%	1%	1,85	Suomi	39,6	3,6	1 757	09/02	Uurasmaa, Holtari	09/02	1 000	21,7
0,5-1%	1%	1,30	Suomi	123,2	-3,4	1 137	06/97	Morgan Stanley A. M.	06/97	5 000 <sup>c</sup>	-6,6
0	1%	0,40	Suomi	123,4	-2,6	99	12/99	Gyllenberg & Barclays Global Inv.	12/99	5 000	11,1
1%	1%	1,50	Lux.	20,2	0,0	-	12/90	C. Liljegren	10/99	800 <sup>c</sup>	0,4
1%	1%	1,89	Suomi	86,8	0,3	25 885	05/99	C. Sundman	10/01	200 <sup>e</sup>	5,1
1%	1%	0,65	Suomi	6,0	0,0	1 259	03/02	A. Nimborn	03/02	200 <sup>e</sup>	-0,3
1%	1%	1,50	Ruotsi	231,0	0,0	-	05/89	C. Sundman	01/03	800	0,0
1%	1%	0,75	Suomi	61,0	10,5	72	02/04	Kempen Capital Mgmt N.V.	02/04	10 000	59,4
0	0	0,25	Suomi	236,8	5,0	122	07/02	Mandatum/ State Street	07/02	1 000 000	12,7
1% / 8	1% / 8	1,50	Suomi	22,5	0,0	7 514	12/98	Mandatum Omaisuudenhoido Oy	06/04	500	2,6
1%	1%	1,60	Suomi	185,2	-12,1	31 278	10/98	N. Christensen	12/02	1 osuus	-4,0
1%	1%	1,60	Suomi	22,5	0,0	1 267	12/99	J. Stein	11/03	ei minimiä	5,5
1%	1%	1,60	Suomi	322,6	-1,6	45 402	10/97	P. Ulderup	12/02	1 osuus	-2,5
1%	0	0,75	Suomi	131,6	0,0	104	08/99	P. Ulderup	12/02	1 000 000	6,8
1% / 8	1% / 8	1,80	Suomi	32,3	1,6	2 168	01/03	R. Hujanen	01/03	ei minimiä	15,2
1% / 8	1% / 8	0,62	Suomi	15,0	0,0	262	06/01	JPMF Asset Management	05/01	ei minimiä	13,4
1% / 8	1% / 8	2,03	Suomi	41,6	0,3	6 917	05/99	JPMF Asset Management	06/99	ei minimiä	6,5
1% / 8	1% / 8	1,83	Suomi	115,2	0,7	9 807	06/98	Mattila, Wikström	09/01	ei minimiä	43,9
1% / 8	1% / 8	1,80	Suomi	17,6	0,3	1 299	01/03	P. Wikström	01/03	ei minimiä	13,8
1% / 8	1% / 8	1,80	Suomi	19,3	0,4	807	10/02	R. Hujanen	10/02	ei minimiä	2,9
0	0-0,30 % <sup>a</sup>	0,48	Suomi	127,8	-0,2	145	04/99	T. Ritari	12/01	300 000	-24,0
1%	1%	2,05	Suomi	48,5	0,1	449	06/94	K. Lempiäinen	02/02	500 <sup>e</sup>	-17,6
1%	1%	1,75	Suomi	70,2	1,4	448	12/00	T. Sarre	12/00	500 <sup>e</sup>	-5,5
1%	1%	1,55	Suomi	41,2	0,2	172	11/02	Lempiäinen, Sarre	11/02	500 <sup>e</sup>	14,6
1%	1%	1,41	Ruotsi	0,5	0,0	209	08/98	B. Stenbäck	08/98	20	0,1
1% / 8	1% / 8	1,30	Suomi	56,7	0,4	2 127	10/96	E. Holmqvist	01/01	500	13,2
1% / 8	1% / 8	1,35	Suomi	198,9	0,4	4 304	12/97	M. Koskinen	05/01	500	17,1
1%	1%	1,75	Ruotsi	131,4	-0,5	23 273	08/94	Å. Annerstedt	01/03	5 000	2,7
1%	1%	1,40	Lux.	119,2	0,1	2 230	12/98	H. Hvid	01/03	5 000	28,7
1%	1%	1,40	Lux.	132,2	0,0	13 976	12/88	G. Gemmel	01/03	5 000	0,0
1%	1%	1,40	Lux.	11,9	0,0	2 346	06/98	G. Gemmel	01/03	5 000	-0,1
1%	1%	1,40	Lux.	10,3	-0,1	3 034	12/88	N. Bonnier		5 000	-0,1
1%	1%	1,40	Lux.	44,4	0,1	540	10/93	G. Gemmel	01/03	5 000	-2,9
0	0 - 0,5 % <sup>a</sup>	0,50	Suomi	26,0	0,3	781	06/98	Vartiainen	09/00	5 000	-2,7
1%/0,50	1%/0,50	1,85	Suomi	7,2	0,3	1 924	05/03	Lempiäinen, Sarre	05/03	40 <sup>e</sup>	3,

# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.7.2004

## OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA

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.	Noteerausvaluutassa	
						Volatiliteetti (% 12 kk)		
A. Berg/ABN Resources	3,5 (5)	-8,6 (25)	26,2 (4)	15,2 (1)	3,9 (1)	13,7	12,7	1,8
A. Berg/ABN Information Technology	-19,6 (39)	-24,4 (78)	-6,8 (89)	-20,4 (90)	-12,4 (91)	24,1	21,3	-0,4
A. Berg/ABN Pharma		-15,2 (59)	-2,4 (79)	-1,7 (44)	-2,4 (20)	12,8	12,8	-0,4
A. Berg/ABN Socially Responsible Equity			3,1 (60)	-0,9 (35)	-2,9 (37)	13,4	13,4	0,1
Aktia Global	-3,5 (17)	-8,5 (24)	12,4 (30)	1,2 (20)	-2,5 (25)	13,2	13,2	0,8
Aktia Medica		-14,4 (51)	0,3 (70)	-3,2 (60)	-2,6 (30)	13,3	13,3	-0,1
Aktia TMT		-22,3 (76)	6,6 (46)	-6,7 (70)	-5,7 (66)	18,3	18,3	0,2
Alfred Berg Global		-15,6 (61)	2,3 (64)	-1,3 (39)	-2,6 (28)	13,1	13,1	0,0
Alfred Berg Sicav Global	-9,2 (27)	-15,8 (62)	1,2 (69)	-2,6 (53)	-2,9 (36)	13,6	10,5	-0,2
Carnegie Allegro *					-3,1 (39)	11,5	11,5	
Carnegie Medical	<b>10,6 (2)</b>	-11,7 (36)	-2,8 (80)	-6,0 (68)	-7,3 (76)	14,4	14,4	-0,3
Carnegie Monirahasto *		-4,1 (13)	16,2 (16)	1,0 (21)	-2,7 (31)	12,0	12,0	1,2
Carnegie Teknologia		-24,4 (77)	-24,1 (93)	-32,9 (93)	-14,4 (94)	27,5	27,5	-1,0
Carnegie WorldWide	1,0 (9)	-10,3 (31)	9,9 (34)	1,5 (18)	-2,8 (32)	13,4	13,4	0,6
Carnegie Worldwide Emerging Growth		-11,3 (34)	9,9 (33)	-2,7 (54)	-7,4 (77)	18,3	18,3	0,4
eQ BioMed		-8,1 (23)	3,4 (57)	0,1 (29)	-1,7 (13)	11,5	11,5	0,1
eQ Markkinajohtajat *		-9,6 (29)	9,8 (35)	0,7 (22)	-3,1 (38)	13,0	13,0	0,6
eQ Nexus		<b>4,3 (2)</b>	<b>46,1 (2)</b>	-13,4 (84)	-9,6 (85)	19,3	19,3	2,3
eQ Sirius *			13,6 (27)	2,4 (14)	-2,8 (33)	6,8	6,8	1,7
Evii Global	-8,2 (25)	-14,7 (57)	8,8 (36)	0,5 (25)	-1,7 (12)	12,9	12,9	0,5
Evii IT	-10,8 (31)	-14,6 (56)	1,8 (67)	-14,3 (87)	-10,6 (87)	22,5	22,5	0,0
Fides New Media		-18,9 (68)	15,6 (18)	-12,1 (80)	-12,0 (89)	25,0	25,0	0,5
Fides Consumer			15,4 (19)	5,1 (11)	-3,2 (43)	9,1	9,1	1,5
Fides Financial			1,5 (68)	-6,3 (69)	-4,2 (57)	13,8	13,8	0,0
Fides Healthcare			-3,0 (82)	-3,4 (61)	-2,1 (17)	11,5	11,5	-0,4
Fides Industrial			19,0 (11)	3,2 (12)	-0,9 (10)	15,5	15,5	1,1
Fides Portfolio *	1,5 (6)	-2,1 (9)	24,2 (5)	-5,1 (64)	-5,5 (62)	15,7	15,7	1,4
Fides Telecom	-15,1 (35)	-14,8 (58)	17,5 (14)	-9,2 (73)	-5,7 (65)	17,8	17,8	0,9
Fides Turun yliopiston rahasto *			24,2 (6)	-2,5 (11)	-5,2 (65)	15,7	15,7	1,4
FIM Mondo		-8,7 (27)	5,8 (48)	-8,7 (72)	-5,0 (61)	13,6	13,6	0,3
FIM Rento		0,6 (6)	16,1 (17)	-1,8 (47)	-3,7 (53)	10,1	10,1	1,4
FIM Rohto		-14,4 (50)	-0,1 (72)	-2,8 (56)	-4,3 (58)	11,4	11,4	-0,2
FIM Tekno	-5,8 (22)	-10,5 (32)	12,0 (31)	-13,9 (86)	-8,9 (82)	16,2	16,2	0,8
Fondita 2000+	-0,8 (14)	-12,4 (39)	18,3 (13)	-4,6 (63)	-5,7 (64)	14,1	14,1	1,2
Handelsbanken Global IT		-17,1 (66)	2,7 (63)	-10,4 (77)	-8,1 (79)	22,7	22,7	0,0
Handelsbanken International	-9,2 (26)	-14,6 (55)	4,3 (54)	-2,9 (58)	-2,9 (35)	13,7	13,7	0,2
ICECAPITAL Global Cyclical			8,3 (37)	1,5 (17)	-1,7 (15)	14,8	14,8	0,4
ICECAPITAL Global Financials			4,4 (51)	-1,5 (43)	-3,7 (52)	14,7	14,7	0,2
ICECAPITAL Global Infocoms			3,3 (58)	-7,5 (71)	-6,1 (68)	19,7	19,7	0,1
ICECAPITAL Global Non-Cyclicals			-0,4 (73)	-0,1 (33)	-4,4 (59)	11,7	11,7	-0,2
ICECAPITAL Global Utilities & Energy			22,9 (8)	<b>14,3 (2)</b>	<b>3,3 (2)</b>	12,1	12,1	1,7
Mandatum Biotech+		-14,5 (53)	-6,1 (87)	-5,4 (66)	-9,0 (83)	25,6	25,6	-0,3
Mandatum Global	-4,2 (19)	-13,2 (43)	7,0 (43)	-1,8 (46)	-3,1 (41)	14,3	14,3	0,3
Mandatum Global Tech	-15,9 (36)	-19,5 (69)	0,1 (71)	-10,1 (74)	-6,4 (71)	20,1	20,1	-0,1
Mandatum MediLife		-15,4 (60)	-3,0 (83)	-3,0 (59)	-5,9 (67)	14,9	14,9	-0,3
Nordea 3 - Pro Global Equity	-6,6 (23)	-14,0 (47)	5,2 (50)	-1,4 (40)	-3,6 (51)	14,3	14,3	0,2
Nordea 3 International Equity	-10,2 (29)	-17,0 (65)	4,0 (56)	-2,3 (49)	-4,0 (56)	15,1	15,1	0,1
Nordea Biotekniikka		-16,7 (64)	-6,2 (88)	-3,5 (62)	-6,1 (69)	20,9	20,9	-0,4
Nordea Foresta	<b>4,2 (3)</b>	<b>2,7 (3)</b>	14,9 (21)	8,7 (6)	0,2 (6)	14,3	14,3	0,9
Nordea Global Mobility		-18,1 (67)	13,2 (29)	-13,8 (85)	-9,7 (86)	21,7	21,7	0,5
Nordea IT	-20,6 (73)	-3,6 (85)	-12,7 (82)	-8,8 (81)	20,1	20,1	-0,3	
Nordea Kasvuyhtiö Plus		-19,6 (71)	-5,5 (86)	-10,3 (76)	-6,4 (72)	16,8	16,8	-0,5
Nordea Maailma	-6,6 (24)	-14,1 (49)	4,2 (55)	-1,9 (48)	-3,5 (50)	14,1	14,1	0,1
Nordea MEDICA Life Science	-1,8 (15)	-13,1 (41)	-3,3 (84)	-2,4 (50)	-3,3 (46)	13,9	13,9	-0,4
ODIN Maritim	<b>30,0 (1)</b>	<b>31,2 (1)</b>	<b>66,5 (1)</b>	8,7 (5)	-0,1 (8)	16,7	16,7	3,9
ODIN Offshore		-5,9 (17)	<b>37,4 (3)</b>	<b>12,7 (3)</b>	0,4 (5)	17,6	17,6	2,0
OP-Medical		-13,6 (45)	-0,4 (74)	-1,7 (45)	-2,4 (21)	12,9	12,9	-0,2
OP-Metsä	3,7 (4)	0,9 (5)	14,4 (23)	7,9 (7)	-0,3 (9)	15,7	15,7	0,8
Opstock Global Equity	-3,6 (18)	-9,6 (30)	8,0 (39)	-0,1 (32)	-2,3 (19)	13,5	13,5	0,4
OP-Teknologia		-20,6 (74)	-2,8 (81)	-13,2 (83)	-8,7 (80)	22,6	22,6	-0,2
OP-Trendi		-14,6 (54)	3,0 (61)	-2,4 (51)	-3,7 (54)	14,3	14,3	0,1
Pohjola Pharma *	0,4 (11)	-9,2 (28)	6,7 (45)	0,2 (28)	-1,5 (11)	11,5	11,5	0,4
Pohjola Tekno		-12,7 (40)	14,4 (24)	-22,7 (91)	-12,1 (90)	27,8	27,8	0,4
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-4,6</b>	<b>-11,1</b>	<b>7,9</b>	<b>-3,3</b>	<b>-4,5</b>	<b>15,7</b>	<b>15,6</b>	<b>0,4</b>
MSCI World Index	-5,9	-11,3	8,8	0,4	-2,4	11,7		0,6

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

ELOKUU 2004

8

© Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.7.2004

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuudenomistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%+25	1%	1,50	Lux.	21,7	0,0	-	05/98	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	2,2
1%+25	1%	1,50	Lux.	55,7	0,0	-	05/98	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	0,0
1%+25	1%	1,75	Lux.	85,8	0,0	-	02/01	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	0,0
1%+25	1%	1,50	Lux.	4,8	0,0	-	12/01	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	-0,2
1%	0	1,87	Suomi	61,1	0,0	13 842	05/94	T. Lehto	12/93	20	1,9
1%	0	1,87	Suomi	27,4	0,0	10 772	04/00	S. Santavirta	06/01	20	-0,3
1%	1%	1,89	Suomi	4,5	0,0	2 312	11/00	M. Kuhalampi	08/01	20	0,8
1%/17	1%/17	1,30	Suomi	26,8	0,1	204	03/01	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	-0,7
1%/17	84	1,45	Lux.	8,9	0,0	-	08/87	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	-0,1
3%	1%	1,00	Suomi	2,0	0,0	68	01/04	A. Katajisto	01/04	5 000	2,1
0-1%	0,5%	1,70	Lux.	486,3	-6,4	2 046	12/98	H. Rhenman		100	97,4
0	0,5%	0,00	Suomi	7,1	0,0	91	12/00	J. Kujala		5 000	1,5
0-1%	0,5%	1,70	Lux.	14,0	-4,1	190	12/00	M. Kadri	01/04	100	-8,6
0-1%	0,5%	1,60	Lux.	622,7	6,8	795	12/95	M. Randel		100	64,3
0-1%	0,5%	2,00	Lux.	9,4	0,0	580	10/99	T. Kristiansen		100	1,5
1%	20	0,90 <sup>b</sup>	Suomi	3,4	0,0	216	05/00	M. Paalijärvi	05/00	2 000 <sup>d</sup>	0,8
1%	20	0,90 <sup>b</sup>	Suomi	6,4	0,0	205	11/99	P. Immonen	11/99	2 000	-0,4
1%	20	0,90 <sup>b</sup>	Suomi	7,9	0,0	636	12/99	K. Kevo	12/99	2 000 <sup>d</sup>	2,3
1%	20	0,90 <sup>b</sup>	Suomi	24,5	0,0	196	05/03	P. Langenskiöld	05/03	2 000	0,8
0,5-1%	1% / 20	1,60	Suomi	16,8	-0,1	529	04/94	Julius Baer	03/03	5 000 <sup>c</sup>	-3,3
0,5-1%	1% / 20	0,85 <sup>b</sup>	Suomi	24,1	0,0	2 105	03/99	M. Alaraattika	12/02	5 000 <sup>c</sup>	-2,2
1-3%	0,5%	1,49	Suomi	17,6	0,0	294	10/99	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	5,4
1-3%	0,5%	1,49	Suomi	2,0	0,0	76	02/02	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	0,0
1-3%	0,5%	1,49	Suomi	8,0	0,0	71	02/02	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	3,1
1-3%	0,5%	1,49	Suomi	7,1	0,0	80	02/02	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	4,1
1-3%	0,5%	1,49	Suomi	4,9	0,0	75	02/02	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	2,0
1-3%	0,5%	0,00	Suomi	7,7	0,0	362	06/99	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	0,5
1-3%	0,5%	1,49	Suomi	14,9	0,0	248	01/99	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	2,1
1% / 30	0,5% / 30	0,00	Suomi	2,9	0,0	96	10/00	Fides Asset Management Oy	12/03	2 000	0,0
1%	1%	1,10	Suomi	6,6	0,0	46	10/00	T. Eräjuuri	10/00	500 000	-2,2
1%	1%	1,80	Suomi	9,4	0,0	328	05/00	J. Holtari	05/00	1 000 <sup>g</sup>	1,4
1%	1%	1,80	Suomi	7,3	0,0	816	05/00	T. Jaakkola	05/00	1 000 <sup>g</sup>	-0,3
1%	1%	1,80	Suomi	13,3	0,0	1 941	01/99	Kaloniemi, Uurasmaa	01/99	1 000 <sup>g</sup>	-0,4
0,5-1%	1%	2,10	Suomi	27,8	0,0	642	09/98	A. Svartbäck	09/98	ei minimiä	1,4
1%	1%	0,65	Lux.	10,9	0,0	-	09/00	T. Reyner	09/00	800	0,1
1%	1%	1,50	Lux.	18,8	0,0	-	11/84	C. Halldin	01/01	800	0,2
1%	1%	0,95	Suomi	6,9	0,0	103	06/02	Alliance Capital L.P.	06/02	10 000	0,7
1%	1%	0,95	Suomi	6,7	0,0	109	06/02	Alliance Capital L.P.	06/02	10 000	-1,2
1%	1%	0,95	Suomi	4,1	-0,9	110	06/02	Alliance Capital L.P.	06/02	10 000	0,4
1%	1%	0,95	Suomi	5,5	0,0	106	06/02	Alliance Capital L.P.	06/02	10 000	1,1
1%	1%	0,95	Suomi	7,4	0,8	108	06/02	Alliance Capital L.P.	06/02		

# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.7.2004

## 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)	Noteeraus- valuutassa		
	Nim.	Nim.	Nim.	Nim.	Nim.	(EUR)			
Roburs Aktiefond Contura	-11,4 (32)	-19,6 (70)	-0,7 (75)	-11,5 (79)	-7,6 (78)	20,6	20,6	-0,1	
Robur Finansfonden	-2,3 (16)	-11,1 (33)	5,8 (47)	-1,1 (36)	-3,1 (40)	14,7	14,7	0,2	
Roburs Kommunikationsfond	-16,5 (37)	-21,6 (75)	-0,9 (76)	-12,2 (81)	-6,3 (70)	19,9	19,9	-0,2	
Roburs Privatiseringsfond	-0,6 (13)	2,2 (4)	23,7 (7)	6,7 (8)	1,6 (4)	13,6	13,6	1,8	
Roburs Råvarufond	1,0 (8)	-2,0 (8)	19,2 (10)	5,4 (10)	<b>2,8 (3)</b>	16,9	16,9	1,0	
Roburs Skogsfond	1,1 (7)	-3,4 (12)	6,8 (44)	3,2 (13)	0,1 (7)	17,1	17,1	0,3	
Sampo Kestävä Arvo Osake		-7,9 (22)	8,1 (38)	-1,2 (37)	-2,6 (29)	13,4	13,4	0,4	
Sampo Kompassi Osake *		-5,1 (15)	14,2 (25)	0,7 (23)	-2,9 (34)	10,8	10,8	1,1	
Sampo Sektorit (Maailma)	-5,0 (21)	-11,6 (35)	2,2 (65)	-1,4 (41)	-1,7 (14)	12,3	12,3	0,0	
SEB Internetfond	-18,2 (38)	-14,5 (52)	-1,6 (77)	-14,4 (88)	-13,8 (92)	27,5	27,5	-0,1	
SEB Investment Concept Biotechnology			-7,5 (92)	-5,9 (67)	-9,2 (84)	23,3	23,3	-0,4	
SEB Lux Equity Fund - Global	-10,6 (30)	-14,1 (48)	5,4 (49)	0,1 (30)	-2,5 (24)	13,5	13,5	0,2	
SEB Lux Equity Fund - Global Chance/Risk		-15,9 (63)	2,1 (66)	-2,7 (55)	-3,3 (45)	14,3	14,3	0,0	
SEB Lux Equity Fund - Wireless Communications		-26,8 (79)	-7,3 (91)	-24,0 (92)	-14,2 (93)	26,0	26,0	-0,4	
SEB Lux Fund - Ethical Global	-12,1 (33)	-13,5 (44)	4,4 (53)	-0,7 (34)	-2,5 (22)	13,8	13,8	0,2	
SEB Lux Fund - Medical	0,9 (10)	-13,9 (46)	-1,7 (78)	-1,5 (42)	-3,5 (49)	13,0	13,0	-0,3	
SEB Lux Fund - Technology	-14,7 (34)	-20,2 (72)	-7,2 (90)	-17,0 (89)	-10,7 (88)	24,9	24,9	-0,4	
Seligson & Co Global Top 25 Brands	-0,5 (12)	-6,1 (18)	7,8 (40)	1,6 (16)	-4,6 (60)	13,7	13,7	0,4	
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals		-12,0 (38)	4,4 (52)	0,6 (24)	-3,1 (42)	13,0	13,0	0,2	
Seligson & Co Osakesalkku *		-6,2 (19)	11,3 (32)	0,3 (27)	-3,8 (55)	12,6	12,6	0,7	
SP & Co Phenix		-0,6 (7)	14,0 (26)	-2,8 (57)	-6,6 (74)	14,9	14,9	0,8	
SP-Osakerahasto *		-7,5 (21)	13,3 (28)	0,4 (26)	-2,6 (26)	12,1	12,1	0,9	
Svenska Kyrkans Värdepappersfond	-4,3 (20)	-8,7 (26)	14,6 (22)	1,7 (15)	-3,4 (47)	14,0	14,0	0,9	
Tapiola Hyvinvointi		-5,3 (16)	18,6 (12)	6,3 (9)	-2,5 (23)	10,9	10,9	1,5	
Tapiola Instituutio		-6,3 (20)	16,6 (15)	1,4 (19)	-2,1 (18)	11,2	11,2	1,3	
Tapiola Trendi		-2,4 (10)	20,1 (9)	9,1 (4)	-1,8 (16)	8,8	8,8	2,0	
Tapiola Tulevaisuus		-13,1 (42)	3,2 (59)	-10,9 (78)	-6,5 (73)	15,2	15,2	0,1	
Tapiola Ympäristö *			2,9 (62)	-1,3 (38)	-3,4 (48)	13,7	13,7	0,1	
Veritas Kasvu *		-5,0 (14)	15,2 (20)	-10,3 (75)	-6,8 (75)	18,6	18,6	0,7	
Veritas Star *			7,6 (41)	-2,5 (52)	-3,3 (44)	10,7	10,7	0,5	
Ålandsbanken Global Value		-9,8 (28)	-11,7 (37)	7,6 (42)	0,0 (31)	-2,6 (27)	12,1	12,1	0,4
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-4,6</b>	<b>-11,1</b>	<b>7,9</b>	<b>-3,3</b>	<b>-4,5</b>	<b>15,7</b>	<b>15,6</b>	<b>0,4</b>	
MSCI World Index	-5,9	-11,3	8,8	0,4	-2,4	11,7		0,6	

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

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.7.2004

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%	1%	1,41	Ruotsi	3,6	0,0	1 469	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	336	04/94	A. Ramsten	01/00	20	0,0
1%	1%	1,41	Ruotsi	0,4	0,0	40	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	215	09/88	D. Mårtensson	01/00	20	0,0
1% / 8	1% / 8	1,60	Suomi	13,1	-0,1	1 368	11/99	Mandatum Omaisuudenhoito Oy	11/99	500	-3,6
1% / 8	1% / 8	0,50	Suomi	58,5	0,9	7 595	05/00	T. Virtala	03/04	500	14,8
1% / 8	1% / 8	1,60	Suomi	5,3	0,1	321	05/99	Lombard Odier Darier Hentsch	05/99	500	-0,2
1%	1%	1,50	Ruotsi	88,0	0,0	58 636	06/99	T. Hagström	08/02	5 000	-0,9
1%	1%	1,50	Lux.	13,7	0,0	3 272	10/00	H. Theorell	10/00	5 000	0,0
1%	1%	1,50	Lux.	68,1	0,5	8 618	12/88	H.-O. Bornemann	04/02	5 000	0,4
1%	1%	1,75	Lux.	20,6	0,0	7 632	12/00	H.-O. Bornemann	02/04	5 000	0,0
1%	1%	1,50	Lux.	20,2	0,0	15 962	06/00	T. Udenaes	06/00	5 000	0,0
1%	1%	1,50	Lux.	7,3	-0,1	262	10/93	H.-O. Bornemann	03/04	5 000	-1,2
1%	1%	1,50	Lux.	96,0	0,0	6 498	10/93	H. Theorell	01/00	5 000	0,2
1%	1%	1,50	Lux.	45,9	-0,2	3 679	10/93	T. Udenaes	09/93	5 000	-2,3
0	0 - 0,5 % <sup>a</sup>	0,60	Suomi	36,0	0,1	641	06/98	Vartiainen	09/00	5 000	-2,1
0	0 - 0,5 % <sup>a</sup>	0,60	Suomi	23,8	0,0	417	01/00	Vartiainen	09/00	5 000	4,1
1%	1%	0,70	Suomi	1,2	0,0	99	11/99	Vartiainen	09/00	5 000	-1,0
2%	20	1,10 <sup>b</sup>	Suomi	8,4	1,2	152	09/00	P. Seligson	09/00	5 000	1,8
1%	1%	0,20	Suomi	4,1	0,0	1 044	09/00	L. Grandell	09/00	20	0,2
1%	1%	1,41	Ruotsi	0,0	0,0	8	03/80	J. Carberg		20	0,0
0,8-1%	1%	1,40	Suomi	13,9	0,0	240	01/01	Tapiola Omaisuudenhoito Oy	07/04	500	1,6
1-2%	1%	0,60	Suomi	64,6	1,0	234	09/99	Tapiola Omaisuudenhoito Oy	07/04	5 000	3,7
0,8-1%	1%	1,40	Suomi	14,4	0,1	206	01/01	Tapiola Omaisuudenhoito Oy	07/04	500	1,7
0,8-1%	1%	1,40	Suomi	14,9	0,0	242	01/01	Tapiola Omaisuudenhoito Oy	07/04	500	0,4
0,8-1%	1%	0,75	Suomi	12,3	0,1	159	05/02	Tapiola Omaisuudenhoito Oy	07/04	500	0,3
1%	1%	0,75 <sup>d</sup>	Suomi	8,7	0,0	198	10/00	H. Kallio	10/00	1 000 <sup>d</sup>	2,3
1%	1%	1,20	Suomi	2,1	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	9,9	0,0	2 040	10/98	UBS Global Asset Mgmt Ltd	01/02	85	-2,0
				<b>Yhteensä:</b>	<b>3 485,6</b>	<b>-1,4</b>	<b>450 865</b>				<b>235,8</b>

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%	1%	1,87	Suomi	7,6	0,1	830	10/03	M. Kuhalampi	10/03	20	5,0
1%/17	84	1,45	Lux.	6,8	0,0	-	03/91	Montag & Caldwell		5 000	-0,2
1%+25	1%	1,60	Lux.	268,6	0,1	-	06/94	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,3
1%	1%	0,63	Suomi	84,0	0,3	228	04/02	Immonen, Kallio	03/04	500 <sup>e</sup>	21,2
0	0	0,50	Suomi	55,8	0,7	701	10/03	EIM/Axa Rosenberg		150 000	11,4
0	0,5%	0,40	Suomi	43,9	-0,4	154	03/02	Gyllenberg/ Barclays Global Inv.	03/02	5 000	2,8
1%	1%	1,50	Lux.	34,3	0,0	-	01/88	C. Hallidin	01/03	800	-1,5
0	0	0,25	Suomi	274,1	0,7	308	07/02	Mandatum/ State Street	07/02	1 000 000	15,1
1%	1%	1,90	Suomi	256,7	2,9	495	11/02	Sterling Capital Mgmt. LLC		500	42,3
1%	1%	1,60	Suomi	153,6	-0,1	8 539	10/97	NIM A/S, R. Møller Petersen	04/01	1 osuus	15,5
1%	1%	1,60	Suomi	32,9	0,1	3 117	02/02	NIM A/S, R. Møller Petersen	07/03	1 osuus	5,7
1% / 8	1% / 8	0,62	Suomi	23,3	0,4	2 043	06/01	OP Rahastoyhtiö/J.P.M. Fleming	05/01	ei minimiä	10,0
1%	1%	1,41	Ruotsi	1,7	-0,2	284	04/94	J. Gemmel	07/00	20	-0,2
1% / 8	1% / 8	1,50	Suomi	44,1	1,0	2 287	12/99	Mandatum Omaisuudenhoito Oy	12/99	500	12,2
1%	1%	1,50	Suomi	67,2	2,6						

# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.7.2004

OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a. sija	3 v, p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteerausvaluutassa	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>18</b>	<b>22</b>	<b>22</b>	<b>23</b>	<b>23</b>			
Alfred Berg Norden	-6,3 (16)	-6,4 (14)	19,4 (15)	1,3 (11)	-3,3 (14)	14,2	13,1	1,1
Alfred Berg Sverige	-8,1 (18)	-10,7 (22)	14,4 (21)	-3,0 (21)	-3,9 (20)	16,7	14,7	0,7
Carnegie Aksje Norge	7,5 (5)	1,5 (7)	38,5 (4)	<b>10,1 (2)</b>	-1,1 (4)	15,3	15,3	2,4
Carnegie Nordic Markets	2,5 (7)	-6,9 (17)	15,8 (20)	-0,9 (17)	-2,6 (10)	12,5	12,5	1,1
Carnegie Småbolag	-0,4 (8)	-2,8 (10)	32,6 (7)	1,3 (10)	-3,4 (17)	13,4	13,4	2,3
Carnegie Sverige	-3,6 (13)	-7,2 (18)	15,8 (19)	0,4 (14)	-3,0 (13)	16,6	16,6	0,8
eQ Pikkujätiläiset *		<b>18,6 (1)</b>	25,0 (11)	8,1 (4)	-1,8 (7)	6,9	6,9	3,3
Evii Nordic TMT		-8,1 (20)	29,4 (9)	-11,0 (23)	-5,1 (23)	20,9	20,9	1,3
FIM Nordic		-2,5 (9)	28,9 (10)	-1,2 (18)	-4,7 (22)	14,4	14,4	1,9
Fondita Nordic Small Cap	<b>11,6 (2)</b>	6,6 (6)	<b>43,0 (2)</b>	4,4 (7)	-1,3 (5)	11,0	11,0	3,7
Handelsbanken Nordic	-1,9 (12)	-6,9 (16)	14,4 (22)	-3,5 (22)	-4,2 (21)	18,6	18,6	0,7
Handelsbanken Sweden	-3,9 (14)	-6,6 (15)	15,9 (18)	-1,8 (19)	-3,7 (18)	18,5	18,5	0,7
Nordea Avanti	-6,3 (17)	-7,6 (19)	21,1 (12)	0,0 (15)	-3,0 (12)	13,5	13,5	1,4
Nordea Nordia	-0,8 (11)	-3,3 (11)	19,9 (13)	1,2 (12)	-2,8 (11)	13,8	13,8	1,3
Nordea Nordic Small Cap	6,5 (6)	7,2 (5)	33,5 (6)	-0,6 (16)	-2,0 (8)	10,8	10,8	2,9
ODIN Kiinteistö		<b>15,2 (3)</b>	31,8 (8)	<b>9,3 (3)</b>	<b>-0,8 (2)</b>	7,9	7,9	3,7
ODIN Norden	8,9 (4)	7,2 (4)	<b>39,5 (3)</b>	3,8 (8)	-1,3 (6)	13,3	13,3	2,8
ODIN Norge	<b>9,1 (3)</b>	0,9 (8)	<b>43,0 (1)</b>	<b>10,1 (1)</b>	<b>-0,9 (3)</b>	14,6	14,6	2,8
ODIN Sverige	<b>21,6 (1)</b>	<b>16,2 (2)</b>	38,0 (5)	4,6 (6)	-2,5 (9)	11,3	11,3	3,2
Robur Miljöfonden	-4,6 (15)	-10,5 (21)	17,1 (17)	-2,0 (20)	-3,4 (15)	14,5	14,5	1,0
SEB Lux Equity Fund - Nordic	-0,4 (9)	-3,8 (12)	19,3 (16)	0,5 (13)	-3,4 (16)	14,0	14,0	1,2
SEB Östersjöfond/WWF	-0,7 (10)	-4,2 (13)	19,6 (14)	1,6 (9)	-3,8 (19)	13,9	13,9	1,3
Ålandsbanken Nordic Value				6,0 (5)	<b>-0,6 (1)</b>	10,2	10,2	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>1,7</b>	<b>-0,6</b>	<b>26,2</b>	<b>1,7</b>	<b>-2,7</b>	<b>13,8</b>	<b>13,6</b>	<b>1,9</b>
MSCI Nordic Countries	-4,1	-9,3	13,9	-5,5	-5,1	19,9		0,6

OSAKERAHASTOT JAPANI	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a. sija	3 v, p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteerausvaluutassa	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>4</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>6</b>	<b>8</b>			
Alfred Berg Japan	-12,0 (4)	-14,3 (6)	11,6 (6)	1,4 (6)	-5,8 (6)	23,6	18,4	0,3
A. Berg/ABN Japan Equity					-5,4 (5)	24,5	25,3	
Nordea Japani	-8,2 (2)	-7,9 (2)	30,7 (1)	9,4 (1)	-4,6 (3)	25,2	25,2	1,1
OP-Japani A *					-6,4 (8)			
Roburs Japanifond	-9,0 (3)	-13,0 (5)	16,3 (4)	2,1 (5)	-5,9 (7)	24,3	24,3	0,6
Sampo Aasia Osake		<b>-4,5 (1)</b>	<b>22,1 (2)</b>	2,5 (4)	<b>-4,2 (2)</b>	22,6	22,6	0,9
SEB Lux Equity Fund - Japan	-7,7 (1)	-9,4 (3)	17,1 (3)	7,3 (2)	-4,0 (1)	21,3	21,3	0,7
Seligson & Co TOPIX Core 30 -indeksirahasto *		-12,2 (4)	13,5 (5)	<b>2,9 (3)</b>	-5,3 (4)	25,1	25,1	0,5
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-9,2</b>	<b>-10,2</b>	<b>18,5</b>	<b>4,3</b>	<b>-5,2</b>	<b>23,8</b>	<b>23,2</b>	<b>0,7</b>
MSCI Japan	-7,7	-9,2	23,1	4,7	-5,0	23,7		0,9

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.7.2004

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%/17	84	1,45	Lux.	19,8	0,0	-	08/87	B. Losnedal		5 000	-0,3
1%/17	84	1,60	Ruotsi	27,7	0,0	-	04/94	B. Kratz		5 000	0,0
0-1%	0,5%	1,20	Norja	0,0	0,0	0	07/95	H. Sinding		100	0,0
0-1%	0,5%	1,60	Lux.	147,8	-0,1	267	04/96	B. Seger		100	-12,8
0-1%	0,5%	1,70	Ruotsi	128,0	3,4	0	11/96	J. Stahl	08/02	100	3,9
0-1%	0,5%	1,70	Ruotsi	40,8	0,1	0	10/96	J. Stahl	08/02	100	1,6
1%	20	0,90	<sup>b</sup> Suomi	34,2	0,6	958	09/99	P. Immonen	09/99	2 000	-0,2
0,5-1%	1% / 20	0,85	<sup>b</sup> Suomi	7,6	-0,1	2 155	02/00	M. Alaraatikka	12/02	5 000	<sup>c</sup> 0,8
1%	1%	1,80	Suomi	7,9	0,1	296	05/01	Heikkinen, Kaloriemi	05/01	1 000	<sup>g</sup> 2,8
0,5-1%	1%	2,10	Suomi	55,3	0,6	318	09/97	A. Svarbäck	09/97	ei minimiä	8,9
1%	1%	1,50	Lux.	18,1	0,0	-	05/94	K. Blomqvist	01/03	800	<sup>c</sup> 0,6
1%	1%	1,50	Lux.	10,0	0,0	-	06/95	D. Bergqvist	09/98	800	0,0
1%	1%	2,30	Suomi	102,7	0,0	23 805	10/87	T. Saukkoripi	12/02	1 osuus	0,4
1%	1%	2,30	Suomi	139,3	-0,2	15 067	10/87	T. Saukkoripi	01/02	1 osuus	-1,6
1%	1%	1,60	Suomi	167,3	2,7	34 618	06/98	M. Andersson	09/02	1 osuus	4,8
1%	1%	1,00	Norja	9,0	0,6	8	08/00	N. Hollekim		1 000 000 NOK	3,2
1-3%	0,5%	2,00	Norja	607,2	1,7	146 740	06/90	R. Wiborg	05/00	300	<sup>h</sup> -4,2
1-3%	0,5%	2,00	Norja	409,1	-0,8	105 840	06/92	Ulvin, Wiborg	08/01	300	<sup>h</sup> -19,7
1-3%	0,5%	2,00	Norja	104,5	2,6	9 780	10/94	N-P. Hollekim	04/00	300	<sup>h</sup> 12,6
1%	1%	1,41	Ruotsi	0,0	0,0	15	01/96	J. Carlberg		20	0,0
1%	1%	1,30	Lux.	34,5	0,0	1 928	12/88	N. Roken	05/01	5 000	0,0
1%	1%	1,50	Ruotsi	13,2	0,0	4 078	01/99	N. Roken	04/02	5 000	0,3
1%/2	1%/2	1,50	Suomi	13,2	0,8	293	01/04	Ålandsbanken Asset Mgmt.	01/04	85B/10000A	12,7
<b>Yhteensä:</b>				<b>2 097,2</b>	<b>12,2</b>	<b>346 166</b>					<b>13,9</b>

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%/17	84	1,45	Lux.	2,2	0,0	-	02/93	ABN Amro, Tokio		5 000	-0,1
1%+25	1%	1,60	Lux.	202,9	0,2	-	11/94	ABN AMRO Asset Management		5 000	-0,6
1%	1%	1,60	Suomi	173,4	2,0	25 700	10/97	L. Krohn	06/01	1 osuus	69,0
1% / 8	1% / 8	2,27	Suomi	17,3	0,5	153	06/04	J.P.Morgan Fleming Asset Mgmt	06/04	ei minimiä	<sup>h</sup> 18,4
1%	1%	1,41	Ruotsi	1,9	0,0	463	09/94	N. Peacock	01/02	20	1,0
1% / 8	1% / 8	1,50	Suomi	248,8	1,7	8 278	10/99	H. Lautjärvi	10/99	500	37,5
1%	1%	1,50	Lux.	36,0	1,0	4 083	06/88	M. Björkman	05/04	5 000	4,8
0	0 - 0,5 % <sup>a</sup>	0,50	Suomi	34,7	-19,7	396	01/00	Vartiainen	09/00	5 000	-1,4
<b>Yhteensä:</b>				<b>717,1</b>	<b>-14,3</b>	<b>39 073</b>					<b>128,6</b>

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

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

# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.7.2004

## OSAKERAHASTOT AASIA

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari	
	5 v, p.a. sija	3 v, p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteeraus- valuutassa		
A. Berg/ABN Asian Tigers						-1,3 (5)	25,9	26,3	
A.Berg/ABN China Equity	2,9 (2)	0,2 (2)	16,1 (1)	-10,2 (7)	1,3 (2)	27,9	27,4	0,5	
Alfred Berg Far East	<b>0,0 (3)</b>	-1,7 (4)	7,6 (6)	-7,9 (5)	-0,9 (4)	21,3	19,5	0,2	
FIM China			13,8 (2)	-11,5 (9)	-2,5 (7)	20,5	20,5	0,6	
Handelsbanken Far East			11,1 (4)	<b>-2,2 (1)</b>	-4,2 (11)	19,6	19,6	0,5	
Mandatum Emerging Asia	-2,2 (4)	-1,0 (3)	6,8 (7)	-5,1 (3)	-3,2 (10)	18,0	18,0	0,3	
Nordea Kaukoita.fi		-6,4 (7)	3,6 (8)	-10,7 (8)	-4,9 (13)	22,7	22,7	0,1	
OP-Aasia *		-6,7 (8)	8,5 (5)	-4,0 (2)	-2,7 (8)	22,1	22,1	0,3	
OP-Kina *			<b>12,5 (3)</b>	-12,0 (10)	<b>1,3 (1)</b>	27,6	27,6	0,4	
Pohjola Aasia Plus					-0,9 (3)				
Roburs Pacificfonden	-6,3 (6)	-5,2 (6)	2,0 (10)	-12,7 (11)	-3,2 (9)	22,0	22,0	0,0	
SEB Lux Asia Fund - ex Japan	-4,9 (5)	-2,0 (5)	3,5 (9)	-9,7 (6)	-1,8 (6)	21,3	21,3	0,1	
Seligson & Co APS Far East	<b>6,6 (1)</b>	<b>6,7 (1)</b>	1,9 (11)	-7,1 (4)	-4,4 (12)	18,9	18,9	0,0	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-0,6</b>	<b>-2,0</b>	<b>7,9</b>	<b>-8,5</b>	<b>-2,1</b>	<b>22,3</b>	<b>22,2</b>	<b>0,2</b>	
MSCI Far East	-7,4	-9,1	22,4	3,9	-4,3	22,3		0,9	

## OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a. sija	3 v, p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteeraus- valuutassa	
A. Berg/ ABN Eastern Europe	11,1 (5)	20,2 (6)	28,3 (6)	11,1 (2)	-1,0 (8)	18,1	18,1	1,4
A. Berg/ABN Global Emerging Markets	4,6 (11)	0,4 (15)	12,3 (18)	-5,1 (13)	-1,0 (7)	17,6	15,6	0,6
A. Berg/ABN Latin America	6,9 (9)	0,5 (14)	26,4 (8)	1,4 (11)	4,2 (3)	22,8	21,8	1,1
Alfred Berg Russia	<b>34,8 (1)</b>	<b>28,4 (3)</b>	21,0 (14)	-8,0 (16)	-8,6 (18)	31,2	31,0	0,5
Carnegie East-European	11,0 (6)	18,4 (8)	30,0 (4)	8,1 (3)	-1,8 (11)	16,2	16,2	1,7
Evli Baltic Equity			27,2 (7)	8,1 (4)	0,5 (5)	11,2	11,2	2,2
FIM India			37,2 (1)	-8,2 (17)	6,3 (1)	27,6	27,6	1,3
FIM Russia	<b>31,4 (2)</b>	<b>36,6 (2)</b>	<b>32,7 (3)</b>	-7,0 (15)	-9,3 (21)	20,5	20,5	1,5
Mandatum Baltic *	22,0 (3)	27,7 (4)	24,6 (9)	6,3 (5)	0,1 (6)	9,4	9,4	2,4
Mandatum Osake Konvergenssi *		10,4 (12)	28,5 (5)	<b>12,7 (1)</b>	1,8 (4)	15,0	15,0	1,8
Mandatum Russia					-9,1 (19)	21,6	21,6	
Nordea Itä-Eurooppa.fi		17,1 (10)	22,0 (13)	3,8 (6)	-2,5 (12)	21,5	21,5	0,9
OP-Itä-Eurooppa		18,0 (9)	23,9 (11)	2,0 (10)	-4,7 (16)	21,6	21,6	1,0
OP-Intia *					<b>6,0 (2)</b>	42,0	42,0	
Pohjola Venäjä Plus					-9,3 (20)	25,9	25,9	
Roburs Rysslandsfond	21,2 (4)	20,5 (5)	20,4 (16)	-9,8 (19)	-9,9 (22)	27,8	27,8	0,7
Roburs Östeuropafond	7,1 (8)	16,8 (11)	23,5 (12)	3,0 (7)	-2,8 (13)	22,1	22,1	1,0
SEB Lux - Eastern Europe Fund	9,7 (7)	19,6 (7)	24,1 (10)	3,0 (8)	-3,9 (15)	23,0	23,0	1,0
SEB Lux - Emerging Markets Fund	-2,5 (12)	-0,7 (16)	8,8 (19)	-9,4 (18)	-1,5 (9)	19,6	19,6	0,3
SEB Lux CS - Baltic Fund	6,6 (10)	9,9 (13)	20,6 (15)	2,1 (9)	-3,8 (14)	16,7	16,7	1,1
Seligson & Co Prosperity Russia *		39,9 (1)	33,5 (2)	-6,3 (14)	-7,4 (17)	25,4	25,4	1,2
Tapiola Kehittyvät Markkinat *			15,5 (17)	-3,3 (12)	-1,8 (10)	17,5	17,5	0,8
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>13,6</b>	<b>17,7</b>	<b>24,2</b>	<b>0,2</b>	<b>-2,7</b>	<b>21,6</b>	<b>21,4</b>	<b>1,2</b>
MSCI Emerging Markets (free)	-1,3	0,7	12,8	-4,8	-1,2	18,3		0,6

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.7.2004

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%+25	1%	1,75	Lux.	78,5	0,0	-	11/94	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,0
1%/17 + 25	1%/17	1,75	Lux.	183,1	0,0	-	06/95	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,7
1%/17	84	1,45	Lux.	10,0	0,0	-	10/92	ABN AMRO Asset Management		5 000	-0,1
2%	2%	3,30	Suomi	26,6	-0,1	2 379	05/02	A. Pohjola	05/02	1 000 <sup>g</sup>	-2,5
1%	1%	1,50	Lux.	25,6	0,1	-	07/89	G. Pålsson	05/03	800	1,6
1% / 8	1% / 8	1,90	Suomi	346,9	3,5	3 379	06/99	APS Asset Mgmt. Pte Ltd	06/99	500	40,5
1%	1%	1,60	Suomi	53,4	0,6	10 403	02/01	L. Sørensen	02/01	1 osuus	12,7
1% / 8	1% / 8	0,62	Suomi	24,8	0,5	3 429	04/01	OP Rahastoyhtiö/J.P.M. Fleming	05/01	ei minimiä	13,8
1% / 8	1% / 8	0,62	Suomi	29,6	0,1	7 713	06/01	JPMF Asset Management	06/01	ei minimiä	10,8
1%	1%	1,87	Suomi	4,6	0,4	205	05/04	Pohjola Omaisuudenhoito Oy	03/04	500 <sup>e</sup>	4,4
1%	1%	1,41	Ruotsi	3,8	0,0	849	03/89	N. Peacock	01/02	20	0,8
1%	1%	1,75	Lux.	98,5	0,2	10 401	10/87	M. Björkman	05/04	5 000	2,2
0-2,5%	0 - 0,5% <sup>a</sup>	1,20	Suomi	49,1	1,0	533	07/99	APS Asset Mgmt.	09/00	5 000	4,5
<b>Yhteensä:</b>				<b>934,6</b>	<b>6,3</b>	<b>39 291</b>					<b>89,5</b>

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%+25	1%	1,50	Lux.	321,9	0,0	-	06/95	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	15,6
1%+25	1%	1,50	Lux.	1 024,2	-0,7	-	07/97	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	41,6
1%+25	1%	1,50	Lux.	268,6	0,0	-	06/94	ABN AMRO Asset Mgmt.		5 000	10,6
2,5%/17	1%/17	2,50	Ruotsi	38,3	0,0	-	03/98	J. Olsson		5 000	1,4
0-1%	0,5%	2,20	Lux.	33,2	0,6	347	04/98	M. Springborg		100	2,7
1%	1%/20	2,40	Suomi	10,8	0,3	474	07/03	AS Suprema Securities	07/03	5 000	3,9
2%	2%	3,30	Suomi	65,4	2,5	3 669	03/03	T. Eräjuuri	03/03	1 000 <sup>g</sup>	23,0
2%	2%	3,30	Suomi	226,7	1,0	5 467	03/98	A. Pohjola	03/98	1 000 <sup>g</sup>	47,7
1% / 8	2% / 8	2,40	Suomi	39,7	0,0	4 665	04/98	T. Rossi	01/01	500	10,9
1% / 8	1% / 8	0,30	Suomi	11,8	0,1	658	11/00	T. Rossi	11/00	500	-0,2
1% / 8	2% / 8	2,80	Suomi	32,4	3,2	6 086	02/04	T. Rossi	02/04	500	38,9
1%	1%	1,60	Suomi	78,4	-0,4	13 150	01/01	M. Majdaniuk	11/02	1 osuus	24,1
1% / 8	1% / 8	2,03	Suomi	63,0	-0,7	10 986	10/00	JPMF Asset Management	10/00	ei minimiä	20,6
1% / 8	1% / 8	0,60	Suomi	7,9	0,6	2 743	04/04	JPMF Asset Management	04/04	ei minimiä <sup>h</sup>	8,2
1%	1%	2,50	Suomi	19,1	2,6	817	02/04	Pohjola Omaisuudenhoito Oy	02/04	500 <sup>e</sup>	22,8
1%	1%	2,41	Ruotsi	3,4	-0,1	1 260	06/94	D. Dinef	01/00	20	0,6
1%	1%	1,41	Ruotsi	3,5	0,0	712	01/96	D. Dinef	01/00	20	0,9
1%	1%	1,75	Lux.	70,3	0,2	13 945	09/96	M. Björkman	05/04	5 000	3,4
1%	1%	1,75	Lux.	53,7	-2,1	8 010	04/92	M. Björkman	05/04	5 000	5,7
1%	1%	1,75	Lux.	34,9	0,0	8 588	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	16,9	-0,3	925	03/00	M. Paasi	09/00	5 000	3,7
0,8-1%	1%	0,75	Suomi	60,8	0,1	700	05/02	Tapiola Omaisuudenhoito Oy	07/04	500	17,0
<b>Yhteensä:</b>				<b>2 484,7</b>	<b>6,8</b>	<b>83 202</b>					<b>303,3</b>

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

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









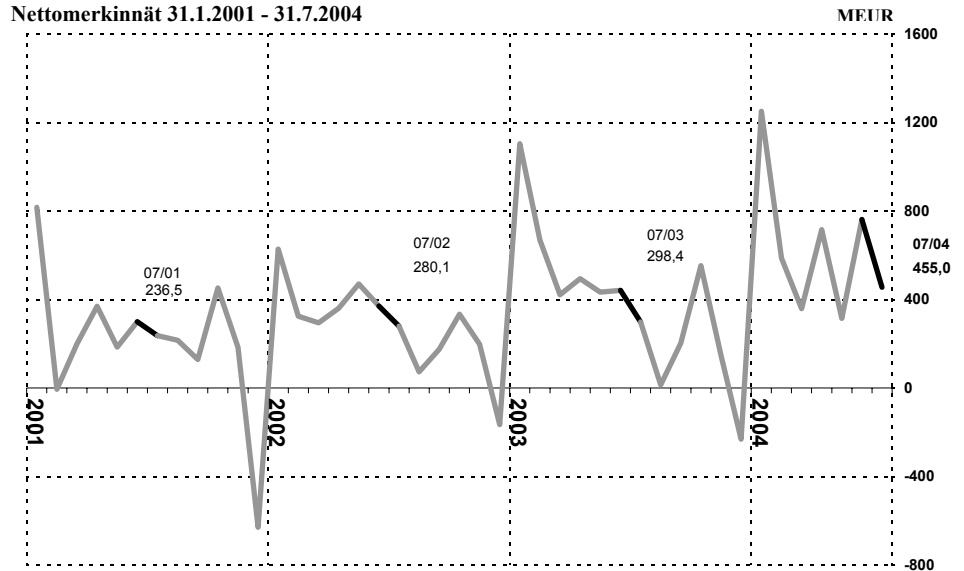
SRY:N JÄSENRAHASTOJEN KUUKAUSIYHTEENVETO: (Suomeen rekisteröidyt rahastot)

SRY:n jäsenrahastot	Rahasto-pääoma MEUR	Markkina osuus %	sija	Muutos vuoden alusta (% yks.)	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuuden- omistajia	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
Aktia Rahastoyhtiö Oy	654,3	2,4 %	(9)	-0,2 %	3,5	85 244	55,3
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	691,4	2,5 %	(8)	-0,8 %	16,1	10 939	-53,7
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	234,0	0,8 %	(14)	0,0 %	1,6	1 393	52,6
eQ Rahastoyhtiö Oy	145,8	0,5 %	(16)	0,0 %	1,8	3 513	17,3
Evli-Rahastoyhtiö Oy	1 448,2	5,2 %	(5)	-0,8 %	14,1	19 989	106,2
Fides Rahastoyhtiö Oy	99,8	0,4 %	(17)	0,1 %	3,2	1 469	32,0
FIM Rahastoyhtiö Oy	780,1	2,8 %	(7)	0,0 %	0,9	27 568	150,9
Fondita Rahastoyhtiö Oy	94,7	0,3 %	(18)	0,0 %	0,6	1 158	10,8
Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	2 307,2	8,3 %	(4)	0,0 %	67,1	47 005	432,0
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	425,0	1,5 %	(11)	-0,5 %	-6,1	37 225	-24,2
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	287,9	1,0 %	(13)	0,3 %	10,6	892	123,4
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	7 651,6	27,5 %	(1)	3,2 %	141,4	652 899	1 749,7
OP-Rahastoyhtiö Oy	3 890,6	14,0 %	(3)	-1,1 %	115,7	269 556	507,3
Pohjola Rahastoyhtiö Oy	1 374,8	4,9 %	(6)	0,2 %	28,5	13 976	329,7
Sampo Rahastoyhtiö Oy	6 159,2	22,2 %	(2)	0,1 %	62,4	272 312	804,5
Seligson & Co	416,4	1,5 %	(12)	-0,4 %	-13,6	7 079	4,8
Sp-Rahastoyhtiö Oy	40,7	0,1 %	(20)	0,0 %	1,3	8 717	13,4
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	632,5	2,3 %	(10)	-0,1 %	3,4	9 192	91,8
Veritas Rahastoyhtiö Oy	83,1	0,3 %	(19)	0,0 %	0,1	1 293	7,3
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	154,7	0,6 %	(15)	0,0 %	2,4	6 041	33,4
<b>Yhteensä:</b>	<b>27 572,0</b>				<b>455,0</b>	<b>1 477 460</b>	<b>4 444,5</b>

YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: Suomeen rekisteröidyt rahastot

	Koko MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa		Osuudenomistajia osuus	Rahastojen Lukumäärä	Nettomerkinnät vuoden alusta		
		osuus	MEUR					
		osuus	MEUR					
OSAKERAHASTOT SUOMI	1 857,6	6,7 %	26,4	5,8 %	112 172	7,6 %	27	285,1
OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	527,5	1,9 %	4,6	1,0 %	77 510	5,2 %	8	28,7
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	2 727,2	9,8 %	8,4	1,9 %	166 660	11,3 %	38	264,8
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	1 678,3	6,0 %	0,6	0,1 %	325 135	22,0 %	65	58,9
OSAKERAHASTOT JAPANI	474,2	1,7 %	-15,5	-3,4 %	34 527	2,3 %	4	123,5
OSAKERAHASTOT AASIA	535,0	1,9 %	6,0	1,3 %	28 041	1,9 %	7	84,2
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	632,8	2,3 %	8,8	1,9 %	50 340	3,4 %	12	220,6
OSAKERAHASTOT POHJOIS-AMERIikka	1 006,0	3,6 %	5,8	1,3 %	19 018	1,3 %	11	152,2
<b>OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>9 438,5</b>	<b>34,0 %</b>	<b>45,2</b>	<b>9,9 %</b>	<b>813 403</b>	<b>55,0 %</b>	<b>172</b>	<b>1 218,0</b>
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	783,2	2,8 %	1,2	0,3 %	73 805	5,0 %	8	5,4
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	2 550,7	9,2 %	25,7	5,7 %	261 428	17,7 %	62	328,3
<b>YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>3 333,9</b>	<b>12,0 %</b>	<b>27,0</b>	<b>5,9 %</b>	<b>335 233</b>	<b>22,7 %</b>	<b>70</b>	<b>333,7</b>
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	1 984,9	7,1 %	72,4	15,9 %	62 925	4,3 %	27	399,2
YRITYSKORKORAHASTOT EURO	1 403,8	5,1 %	29,1	6,4 %	7 363	0,5 %	19	239,5
KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT	1 539,2	5,5 %	33,8	7,4 %	35 291	2,4 %	7	237,0
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	9 216,2	33,2 %	245,8	54,0 %	196 777	13,3 %	28	2 012,7
<b>KORKORAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>14 144,1</b>	<b>50,9 %</b>	<b>381,0</b>	<b>83,7 %</b>	<b>302 356</b>	<b>20,4 %</b>	<b>81</b>	<b>2 888,4</b>
<b>MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>872,5</b>	<b>3,1 %</b>	<b>1,8</b>	<b>0,4 %</b>	<b>27 732</b>	<b>1,9 %</b>	<b>21</b>	<b>35,5</b>
<b>YHTEENSÄ:</b>	<b>27 789,0</b>		<b>455,0</b>		<b>1 478 724</b>		<b>344</b>	<b>4 475,6</b>

Nettomerkinnät 31.1.2001 - 31.7.2004





# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.7.2004 - 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>65</b>			
ACM G.I. - Global Growth Trends Portfolio			6,7	-0,8	-3,4	15,2	11,8	0,3
ACM International Health Care			-2,5	-3,5	-5,8	14,8	11,4	-0,3
ACM International Technology			-3,4	-11,2	-9,5	25,0	22,0	-0,2
Aviva Funds - Global Equity - P1	-7,7	-14,3	5,8	-2,2	-2,6	14,6	12,3	0,3
Baring Global Equity			7,3	-0,2	-3,1	15,4	15,4	0,3
Baring Global Resources			13,6	-4,6	3,0	17,5	17,5	0,7
Baring Leading Sector			-4,2	-7,8	-5,3	16,7	16,7	-0,4
Elite	23,7	46,7	63,0	-12,3	-3,0	28,7	28,7	0,8
Fidelity Consumer Industries			9,2	2,2	-3,6	12,1	12,1	0,6
Fidelity European Aggressive	-0,4	-0,6	15,8	-3,0	-2,5	14,4	14,4	1,0
Fidelity Financial Services			2,5	-4,2	-2,7	13,6	13,6	0,0
Fidelity Funds Global Focus			4,9	-2,4	-3,7	15,3	12,5	0,2
Fidelity Health Care			-4,2	0,5	-1,8	13,3	13,3	-0,5
Fidelity Industrials			18,0	8,3	1,4	14,2	14,2	1,1
Fidelity International	-8,1	-14,1	8,2	0,3	-2,8	14,9	12,2	0,4
Fidelity Technology			-8,6	-15,0	-8,8	23,7	23,7	-0,5
Fidelity Telecommunications			9,2	-7,3	-3,3	17,7	17,7	0,4
Fidelity World	-4,2	-10,5	9,9	0,7	-2,1	13,3	13,3	0,6
Franklin Biotechnology Discovery Fund		-14,0	-2,0	-1,7	-7,2	25,0	22,9	-0,2
Franklin Technology Fund		-18,4	7,5	-7,4	-9,1	25,6	22,9	0,2
ING (L) Invest Banking & Insurance			7,4	-0,7	-2,1	13,3	10,7	0,4
ING (L) Invest Biotechnology			-3,9	-2,7	-7,2	24,1	21,9	-0,2
ING (L) Invest Materials			14,9	4,0	-0,6	15,1	13,4	0,8
ING (L) Invest Computer Technologies			0,6	-10,8	-8,6	21,3	17,9	-0,1
ING (L) Invest Energy			27,0	17,1	3,6	14,4	13,2	1,7
ING (L) Invest Food & Beverages			8,8	2,7	-4,0	11,1	7,9	0,6
ING (L) Invest Global Brands			5,3	-1,8	-5,3	13,8	13,8	0,2
ING (L) Invest Health Care			-0,8	-1,5	-2,8	13,2	10,5	-0,2
ING (L) Invest Prestige & Luxe			18,4	5,4	-2,2	14,9	14,9	1,1
ING (L) Invest Consumer Goods			7,8	0,5	-3,3	15,3	11,8	0,4
ING (L) Invest Telecom			6,1	-3,0	-0,2	13,6	12,3	0,1
ING (L) Invest Utilities			16,4	7,5	1,4	10,7	8,9	1,1
ING (L) Invest World			3,3	-1,8	-2,3	13,7	13,7	0,1
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>0,8</b>	<b>-7,6</b>	<b>8,8</b>	<b>-1,7</b>	<b>-3,6</b>	<b>16,6</b>	<b>15,3</b>	<b>0,4</b>
MSCI World Index	-5,9	-11,3	8,8	0,4	-2,4	11,7		0,6

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.7.2004

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% v.)	Rek. maa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa 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.	46,6	-	-	07/90	P. Parker	12/00	3 000	
5%	0	1,60	Iranti	19,9	-	-		A. Cole		3 500	
5%	0	1,60	Iranti	55,3	-	-	12/94	J. Payne		3 500	
5%	0	1,60	Iranti	21,6	-	-	02/01	A. Underhill		3 500	
0	0	1,00	<sup>b</sup> Suomi	47,3	0,0	1 063	02/99	P. Deryng	02/99	5 000	7,3
5,25%	0	1,25	Lux.	63,7	-	-	09/00	C. Wiedebach		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	474,5	-	-	02/98	A. Scurlock		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	56,4	-	-	09/00	A. Tandiono		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	55,1	-	-	01/03	B. Reed		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	75,7	-	-	09/00	M. Buffett		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	93,1	-	-	09/00	M. Hodges		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	1 535,4	-	-	12/91	D. Habermann		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	230,7	-	-	09/99	C. Stauss		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	193,0	-	-	09/99	T. Chanpongsang		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	530,7	-	-	10/96	R. Skelt		2 000	
5%	0	1,50	Lux.	73,6	-	-	04/00	E. McCulloch	10/00	5 000	
5%	0	1,50	Lux.	110,1	-	-	04/00	J.P. Scandalios	12/03	5 000	
5%	0	1,20	Lux.	118,2	-	-	09/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	65,9	-	-	01/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	41,2	-	-	11/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	76,8	-	-	01/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	75,7	-	-	11/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	59,8	-	-	03/96	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	48,2	-	-	06/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	109,8	-	-	05/96	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	35,8	-	-	01/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	58,7	-	-	01/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	52,5	-	-	11/95	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	37,6	-	-	01/99	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	116,0	-	-	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 31.7.2004 - 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)		
						Nim. (EUR)	Noteeraus- valuutassa	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>16</b>	<b>26</b>	<b>63</b>	<b>64</b>	<b>65</b>			
JPMF Global 50 Equity			8,3	-3,1	-2,8	16,3	13,7	0,4
JPMF Global Diversified Equity			9,6	-1,8	-2,8	14,7	14,7	0,5
JPMF Global Dynamic		-5,5	8,8	-0,4	-2,7	14,3	12,0	0,5
JPMF Global Equity	-5,7	-12,2	7,5	0,0	-2,7	13,4	11,0	0,4
JPMF Global ex-US Select Small Cap			15,1	-4,7	-6,1	17,6	17,6	0,7
JPMF Global Financials			8,9	-1,6	-3,4	15,4	12,8	0,4
JPMF Global Healthtech			-1,3	-1,8	-3,8	13,3	10,7	-0,3
JPMF Global Life Sciences		-20,5	-2,2	-6,6	-10,6	21,3	19,0	-0,2
JPMF Global Recovery				-1,3	-3,3	15,3	15,3	
JPMF Global Select Equity			8,1	0,1	-2,6	14,1	11,2	0,4
JPMF Global Socially Responsible		-16,3	4,2	-0,7	-2,3	13,6	10,9	0,2
JPMF Global Teletech			5,7	-7,5	-5,4	19,0	16,0	0,1
JPMF International Equity	-5,2	-11,1	7,1	-0,1	-2,7	13,1	13,1	0,4
MLIIF Global Equity Fund	-5,9	-11,0	6,6	1,4	-2,2	12,3	10,9	0,4
MLIIF Global Fundamental Value Fund			10,6	1,8	-3,5	12,5	10,6	0,7
MLIIF Global Opportunities Fund	2,7	-9,4	15,6	0,6	-5,9	17,2	16,1	0,8
MLIIF Global SmallCap Fund			5,7	-5,0	-4,3	16,0	14,7	0,2
MLIIF New Energy Fund		-28,9	27,1	-4,8	-10,1	27,5	27,7	0,9
MLIIF World Energy Fund		-2,2	38,8	20,7	4,0	16,1	16,3	2,3
MLIIF World Financials Fund			12,6	-1,4	-2,6	15,6	14,6	0,5
MLIIF World Gold Fund	23,2	26,6	9,0	-7,5	1,9	24,5	28,8	0,3
MLIIF World Healthscience Fund		-13,5	-11,4	-6,6	-6,6	18,3	16,5	-0,7
MLIIF World Mining Fund	18,4	16,5	31,9	-1,4	2,9	21,4	23,8	1,4
MLIIF World Technology			-7,3	-19,5	-12,1	26,9	24,7	-0,4
Pictet Funds - Generics P					-8,7			
Pictet Funds - Biotech P	10,4	-12,9	1,3	-1,7	-9,2	25,6	24,0	0,0
Pictet Funds - Global Equity Selection P	-0,3	-10,2	11,6	-1,8	-2,2	13,2	10,7	0,7
Pictet Funds - Leisure P	-9,2	-15,5	8,7	1,3	-3,1	15,1	12,2	0,4
Pictet Funds - New Finance P		-10,9	3,2	-2,8	-3,2	14,0	14,0	0,1
Pictet Funds - Telecom P	-17,8	-18,7	9,8	-6,4	-4,1	17,7	15,5	0,4
Pictet Funds - Water P		-9,9	16,9	6,3	-2,7	11,0	11,0	1,4
Templeton Global (Euro) Fund	-1,0	-6,5	13,7	1,2	-2,7	12,3	12,3	0,9
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>0,8</b>	<b>-7,6</b>	<b>8,8</b>	<b>-1,7</b>	<b>-3,6</b>	<b>16,6</b>	<b>15,3</b>	<b>0,4</b>
MSCI World Index	-5,9	-11,3	8,8	0,4	-2,4	11,7		0,6

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.7.2004

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säät. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	39,8	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	1,5	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	597,4	-	-	12/00	S. Mainie		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	64,5	-	-	12/88	S. Bhargava		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	37,3	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	77,9	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	39,9	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	44,2	-	-	04/00	C. Jones		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	3,1	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	63,6	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	12,4	-	-	06/00	S. Bhargava		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	11,3	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	136,3	-	-	12/88	Bhargava, Atkinson		10 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	235,9	-	-	12/01	De Gale		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	215,1	-	-	01/98	J. Macmillan		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	145,7	-	-	02/96	L. Kymisis		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	367,8	-	-	11/94	K. Chiang		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	40,7	-	-	04/01	Batchelor, Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	454,8	-	-	04/01	Batchelor, Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	165,9	-	-	07/02	MLIIF		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	1 449,3	-	-	12/94	Birch, Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	64,0	-	-	04/01	J. Schrieber		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	1 156,6	-	-	03/97	E. Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	89,2	-	-	07/02	MLIIF		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	33,7	-	-	06/04	-		1000 USD
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	1 006,1	-	-	03/95	M. Sjöström	03/95	1 000
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	80,8	-	-	10/98	M. Boulton		1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	9,8	-	-	03/99	B. Demole	03/99	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	4,0	-	-	10/00	F. Maccarone	10/00	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	91,4	-	-	11/97	A. Uckunkaya	10/01	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	253,1	-	-	01/00	H. Portner	10/01	1 000
5%	0	1,50	Lux.	625,2	-	-	04/91	K.Cox	08/03	5 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>12 197,1</b>	<b>0,0</b>	<b>1 063</b>				

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

## SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.7.2004 - Muut sijoitusrahastot

OSAKERAHASTOT POHJOIS-AMERIKKA	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>13</b>	<b>17</b>	<b>27</b>	<b>28</b>	<b>28</b>			
ACM G.I. - American Growth Portfolio			-2,7	-3,2	-5,7	18,2	14,7	-0,3
Aviva Funds - American Equity - P1	-8,1	-15,0	4,3	0,0	-2,3	15,0	11,3	0,1
Baring North America	-9,3	-14,4	0,2	-1,3	-2,9	16,6	16,6	-0,1
CAF USA		-13,9	1,0	-0,8	-2,1	15,7	12,3	-0,1
Fidelity America	-6,1	-12,5	3,3	0,1	-2,6	15,5	12,7	0,1
Fidelity American Growth	0,4	-9,9	2,7	-7,6	-5,4	20,9	18,1	0,0
Franklin U.S. Equity Fund	2,7	-13,3	4,4	0,7	-3,1	14,0	9,9	0,2
Gartmore North American Fund			-1,0	-1,0	-3,0	15,0	15,0	-0,2
ING (L) Invest Nasdaq			2,1	-3,8	-6,9	22,6	19,6	0,0
JPMF US Technology	-25,5	-29,9	6,1	-11,4	-10,2	26,2	23,2	0,2
JPMF America Equity	-6,5	-12,0	4,0	0,9	-2,0	13,7	9,8	0,0
JPMF America Large Cap	-6,2	-13,9	3,1	0,1	-1,8	14,0	10,1	0,1
JPMF America Micro Cap	4,9	-5,4	8,9	-5,5	-7,4	18,7	15,9	0,4
JPMF America Small Cap	-10,1	-17,7	3,6	-6,7	-8,5	21,3	19,1	0,1
JPMF US Disciplined Equity			5,7	0,0	-2,1	14,8	11,0	0,1
JPMF US Dynamic			2,0	-2,7	15,8	14,0		
JPMF US Select Equity			3,3	-0,4	-2,6	14,7	10,9	-0,1
JPMF US Select Small Cap			5,1	1,3	-2,3	21,1	18,7	0,0
JPMF US Strategic Growth		-20,2	-6,2	-4,4	-6,3	16,8	13,2	-0,5
JPMF US Strategic Value		-9,1	8,7	4,3	-0,2	13,1	9,2	0,5
MLIIF US Basic Value Fund			9,1	-0,3	-3,3	14,3	10,9	0,5
MLIIF US Equity Fund	-10,3	-14,5	1,7	0,4	-3,7	14,9	11,8	0,0
MLIIF US Focused Value Fund			7,6	-1,9	-4,9	15,8	12,5	0,3
MLIIF US Growth Fund			4,8	-1,6	-3,8	17,1	13,9	0,2
MLIIF US Opportunities Fund	0,2	-11,6	0,5	-6,0	-7,5	21,8	20,1	-0,1
MLIIF US SmallCap Value Fund			9,5	-0,2	-4,0	17,8	15,0	0,4
Nordea 1 - North American Value Fund	13,5	-2,4	5,4	0,9	-3,4	14,1	9,9	0,1
Pictet Funds - USA Index P		-12,2	5,8	0,2	-2,1	15,3	11,7	0,2
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-4,6</b>	<b>-13,4</b>	<b>3,7</b>	<b>-1,6</b>	<b>-4,0</b>	<b>17,0</b>	<b>14,0</b>	<b>0,1</b>
MSCI North America	-6,3	-12,9	4,5	-0,1	-2,4	12,7		0,2

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

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

## SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.7.2004

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuudenomistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
6,25%	0	0,95	Lux.	-	-	-	01/97	T. Kamp		2000 USD
4,25%	0	1,25	Lux.	107,8	-	-	07/90	N. De Peyster	01/02	3 000
5%	0	1,35	Irlanti	94,9	-	-	11/57	C. Lees		3 500
0	0	0,70	Lux.	88,0	-	-	12/00	L. Shirai	12/00	500 000
5,25%	0	1,50	Lux.	888,2	-	-	10/90	M. Wonisch		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	1 569,9	-	-	07/97	N. Miller		2 000
5%	0	1,50	Lux.	859,0	-	-	07/99	K. Shepard	07/99	5 000
5%	0	1,50	Lux.	13,7	-	-	10/01	Melluish, Walker		2500
5%	0	1,20	Lux.	27,1	-	-	10/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	76,6	-	-	12/97	G. Liberman		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 374,4	-	-	12/88	Simon, Foss		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	104,7	-	-	04/00	J. Simon		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	315,4	-	-	11/88	S. Jones		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	50,9	-	-	09/84	Jones, Parton		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	66,2	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	2,40	Lux.	355,8	-	-	07/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,60	Lux.	56,5	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	1,7	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	3,9	-	-	12/00	H. Lartique		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	376,7	-	-	12/00	J. Simon		2 500
5%	0	1,90	Lux.	1 744,4	-	-	01/97	K. Rendino		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	298,7	-	-	12/85	R. Boon		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	1 198,6	-	-	11/95	B. Martorelli		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	75,5	-	-	04/99	L. Fuller		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	114,9	-	-	05/87	R. Zibelli		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	261,9	-	-	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.	535,8	-	-	11/99	A. Ujvari	11/99	1 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>10 641,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>				

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuudenomistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
4,25%	0	1,25	Lux.	9,0	-0,1	-	03/98	C. Turner	09/00	3 000	-4,7
5,25%	0	1,50	Lux.	378,9	-	-	10/90	T. Toraasen		2 000	
<b>Yhteensä:</b>				<b>387,9</b>	<b>-0,1</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 tuotosidonnainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 50 EUR



## SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.7.2004 - Muut sijoitusrahastot

### OSAKERAHASTOT JAPANI

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a.	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteerausvaluutassa	
	Nim.	Noteerausvaluutassa						
Baring Japan	-12,5	-9,9	26,9	10,3	-8,0	26,3	26,3	0,9
CAF Japan	-10,2	-12,0	16,0	1,6	-6,3	25,5	20,5	0,5
Fidelity Japan	-4,1	-6,4	20,6	3,2	-6,3	25,0	20,4	0,7
Fidelity Japan Smaller Co's	-6,2	-1,6	38,4	13,7	-9,5	25,8	21,3	1,4
Gartmore SICAV Japanese Fund		-10,7	22,9	3,3	-5,7	26,0	26,0	0,8
JPMF Japan Equity	-1,9	-7,3	19,9	1,1	-6,3	25,6	23,3	0,7
JPMF Japan Select Equity			24,4	6,5	-6,2	24,4	19,3	0,9
JPMF Japan Small Cap	-7,3	-3,0	47,2	13,8	-8,9	28,6	27,2	1,6
MLIIF Japan Fund	-7,3	-8,7	17,5	2,9	-4,7	24,7	23,1	0,8
MLIIF Japan Opportunities Fund	2,6	-2,1	47,9	15,8	-6,5	23,1	21,8	2,0
Pictet Funds - Japan Index P			23,2	5,2	-5,2	24,6	19,5	0,8
Pictet Funds - Japanese Equities P	-6,2	-6,0	25,8	5,4	-7,0	25,4	20,2	0,9
Pictet Funds - Japanese Equity Selection P					-5,8	25,4	19,4	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-5,9</b>	<b>-6,8</b>	<b>27,6</b>	<b>6,9</b>	<b>-6,6</b>	<b>25,4</b>	<b>22,2</b>	<b>0,7</b>
MSCI Japan	-7,7	-9,2	23,1	4,7	-5,0	23,7		0,9

### OSAKERAHASTOT AASIA

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

## SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.7.2004

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuudenomistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
5%	0	1,35	Irlanti	33,7	-	-	03/76	P. Hitchens		3 500
0	0	0,70	Lux.	41,9	-	-	02/90	B. Masters	06/01	500 000
5,25%	0	1,50	Lux.	2 379,4	-	-	10/90	Y. Tilley		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	284,2	-	-	12/91	A. Kibe		2 000
5%	0	1,50	Lux.	7,0	-	-	09/00	N. Reid	09/00	2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 785,9	-	-	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.	159,6	-	-	07/94	A. Emori		2 500
5%	0	1,15	Lux.	210,3	-	-	12/85	M. Desmidt		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	1 168,0	-	-	05/87	H. Tateda		5 000 USD
0	0	0,20	Lux.	76,4	-	-	06/02	S. Cornet		1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	803,1	-	-	02/99	A. Tavazzi	02/99	1 000
5%	1%	1,00	Lux.	30,6	-	-	11/03	R. Heelis		ei minimiä
<b>Yhteensä:</b>				<b>6 980,1</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 heinäkuussa MEUR	Osuudenomistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
5%	0	1,35	Irlanti	75,9	-	-	02/87	K. Do		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	65,6	-	-	12/81	K. Do		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	399,6	-	-	12/82	L. Co		3 500
0	0	1,00	Lux.	182,8	-	-	12/90	R. Chan	10/03	500 000
0	0	1,00	Lux.	91,2	-	-	11/74	L. Csellak	02/00	500 000
5%	0	2,20	Lux.	160,7	-	-	06/99	Lester Poon	01/01	ei minimiä
5%	2%	2,80	Lux.	21,5	-	-	12/00	B. Sung (CDC IXIS AM Asia)	01/01	ei minimiä
5,25%	0	1,50	Lux.	234,7	-	-	10/90	A. Liu		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	219,6	-	-	10/94	A. Liu		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	125,6	-	-	12/91	I. Gibson		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	118,4	-	-	10/95	H. Chung		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	380,7	-	-	01/94	W. Kennedy		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	34,7	-	-	10/90	R. Chan		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	546,9	-	-	10/90	P. Phillips		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	80,6	-	-	03/97	W. Lin		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	358,2	-	-	10/90	T. Chanpongsang		2 000
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	622,6	-	-	10/89	Ellis, Pulling		2 500
2,5%	0,5%	2,00	Lux.	81,7	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	481,4	-	-	07/94	S. Luk		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	297,3	-	-	05/01	S. Luk		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	4,8	-	-	05/01	F. Ding		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 036,8	-	-	12/88	R. Ellis		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	18,9	-	-	12/88	Ellis, Lee		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	8,6	-	-	05/01	J. Tay		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	51,8	-	-	05/01	J. Pan		2 500
5%	0	1,15	Lux.	173,1	-	-	07/02	MLIIF		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	113,8	-	-	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.	588,4	-	-	02/02	E. Wolter		ei minimiä
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	68,9	-	-	05/03	L. Wang-Simond	05/03	1000 USD
0	0	0,20	Lux.	15,0	-	-	06/02	A. Ujvari		1 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>6 659,5</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>				

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

b) Lisäksi tuotossidonnainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausisäästäjälle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausisäästäjälle 50 EUR

## SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.7.2004 - 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	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	22	25	30	30	30	Nim. (EUR)		
Baring Eastern Europe	14,0	19,8	26,9	3,5	-3,4	20,3	20,3	1,2
Baring Global Emerging Markets	-0,6	-1,2	7,5	-7,3	-1,2	18,7	18,7	0,3
Baring Latin America			19,4	-2,2	5,9	24,1	24,1	0,7
Baring Pacific			19,8	3,1	-4,4	20,9	20,9	0,8
CAF Emerging Markets	-0,3	2,5	14,8	-4,2	-1,4	17,0	14,0	0,7
Fidelity Emerging Markets	-1,6	-1,3	9,6	-8,2	-1,6	19,1	17,7	0,4
Fidelity Greater China	0,5	-5,7	12,0	-6,9	0,1	20,3	18,0	0,5
Fidelity Indonesia	-7,4	8,1	22,4	-6,1	7,8	27,1	25,4	0,7
Fidelity Latin America	2,7	-1,8	27,7	4,1	5,5	23,0	22,1	1,1
Fidelity Malaysia	0,3	0,3	8,3	3,3	2,5	17,7	14,8	0,4
Gartmore SICAV Emerging Markets Fund		4,1	16,5	-6,3	-1,8	19,3	19,3	0,7
JPMF Eastern Europe Equity	8,7	19,7	24,8	2,6	-3,9	22,5	22,5	1,0
JPMF Emerging Europe Equity	10,6	21,1	36,1	3,0	-1,1	23,6	24,0	1,4
JPMF Emerging Markets Equity	2,0	2,4	19,4	0,6	-0,4	17,5	16,0	1,0
JPMF Europe Convergence Equity		14,9	30,5	15,0	-0,5	17,5	17,5	1,6
JPMF India	9,2	11,7	47,2	-3,5	6,4	32,2	29,5	1,4
JPMF Latin America Equity	4,2	-2,8	25,8	3,4	4,6	21,8	21,1	1,1
JPMF Latin America Select Equity			26,9	3,7	4,5	21,7	20,8	1,0
JPMF Middle East Equity	1,0	-1,4	35,3	9,7	1,9	17,5	17,4	1,9
MLIIF Emerging Europe Fund	12,1	23,1	38,5	3,2	-1,9	21,1	21,1	1,7
MLIIF Emerging Markets Fund	-2,3	0,3	15,7	-4,9	-1,1	18,3	17,0	0,7
MLIIF Latin America			31,6	4,9	6,3	23,2	23,2	1,2
Nordea Östeuropafond	9,2	16,6	21,9	3,7	-2,7	22,5	22,5	0,9
Pictet Funds - Eastern Europe P	14,8	18,1	26,3	-0,5	-2,5	19,5	19,5	1,2
Pictet Funds - Emerging Markets P	0,1	9,6	20,8	-5,0	-0,2	18,3	16,6	1,0
Pictet Funds - Indian Equities P	5,3	9,1	26,3	-8,4	6,5	30,8	28,2	0,8
Templeton Eastern Europe Fund	12,9	20,4	34,5	12,2	2,0	13,7	13,7	2,4
Templeton Emerging Markets Fund	-1,0	2,4	17,5	-1,9	-0,7	15,1	12,6	1,0
Trigon Baltic		22,9	19,4	0,3	-0,7	7,4	7,4	2,3
Trigon Central and Eastern European			32,0	15,5	1,1	11,3	11,3	2,6
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>4,3</b>	<b>8,5</b>	<b>23,9</b>	<b>0,9</b>	<b>0,8</b>	<b>20,1</b>	<b>19,2</b>	<b>1,1</b>
MSCI Emerging Markets (free)	-1,3	0,7	12,8	-4,8	-1,2	18,3		0,6

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

## SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.7.2004

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säänt. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkintä- heinäkuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
5%	0	1,60	Irlanti	983,3	-	-	09/96	K. Bockstaller		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	365,2	-	-	10/78	K. Munday		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	17,5	-	-	04/93	G. Wallach		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	17,7	-	-	10/78	R. Chan		3 500
-	-	1,00	Lux.	200,9	-	-	01/93	F. Morrow		500000 USD
5,25%	0	1,50	Lux.	132,9	-	-	10/93	Satterthwaite		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	219,9	-	-	10/90	J. Tse		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	45,9	-	-	12/94	A.Tandiono		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	124,6	-	-	05/94	P. Satterthwaite		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	103,6	-	-	10/90	J. Lo		2 000
5%	0	1,50	Lux.	105,3	-	-	09/00	Ehrmann, Daigliesh	09/00	2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	560,5	-	-	07/94	J. Healy		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	189,7	-	-	04/97	J. Healy		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	410,7	-	-	04/94	Forey, Lloyd		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	114,1	-	-	11/00	J. Healy		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	361,7	-	-	08/95	E. Pulling		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	14,3	-	-	05/92	Richdale, Schmidt		10 000 USD
2,5%	0,5%	2,50	Lux.	3,7	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	12,8	-	-	05/98	Seif, Rubinstein		10 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	576,6	-	-	12/95	Bourrier, Monovski		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	150,2	-	-	11/93	Soden, Moakes		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	187,6	-	-	07/02	MLIIF		5 000 USD
1%	1%	1,75	Ruotsi	-	-	-	12/96	M. Wandrell		3 364
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	553,2	-	-	06/95	J. Ostrowski	06/95	1 000
max. 5%	max. 1%	2,00	Lux.	1 194,6	-	-	09/91	J.-P. Smith	06/01	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	128,2	-	-	06/96	N. Mahurkar	05/01	1 000
5%	0	2,10	Lux.	173,3	-	-	11/97	M. Mobius	11/97	5 000
5%	0	2,10	Lux.	273,2	-	-	02/91	M. Mobius	02/91	5 000
1%	1,5%	1,50	Viro	0,7	-0,1	87	02/00	M. Härsing		1 osuus
1%	1,5%	1,50	Viro	48,5	0,0	507	04/02	M. Härsing		1 osuus
				<b>Yhteensä:</b>	<b>7 270,4</b>	<b>-0,1</b>	<b>594</b>			

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

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

## SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.7.2004 - Muut sijoitusrahastot

### KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a.	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteeraus- valuutassa	
Fidelity Euro Balanced	1,4	-2,1	6,0	-2,1	-1,4	9,0	9,0	0,4
Fidelity PS Defensive	2,4	2,1	2,8	0,3	0,0	2,2	2,2	0,3
Fidelity PS Global Growth	-3,7	-10,0	6,6	-2,5	-3,7	15,4	15,4	0,3
Fidelity PS Growth	-2,5	-8,7	7,7	-2,5	-3,3	14,4	14,4	0,4
Fidelity PS Moderate Growth	1,7	-0,4	5,0	-0,3	-1,0	5,8	5,8	0,5
JPMF Balanced Fund	0,9	0,6	5,1	-1,8	-2,8	5,6	5,6	0,5
JPMF EUR Global Balanced Fund			5,7	-0,1	-1,4	6,9	6,9	0,5
JPMF Global Capital Appreciation			7,8	-0,2	-2,3	10,4	10,4	0,5
JPMF Global Capital Preservation			3,9	0,1	-0,7	3,5	3,5	0,5
JPMF Pacific Balanced		-0,1	11,6	2,6	-0,1	12,5	9,2	0,8
JPMF USD Global Balanced			2,9	1,1	-0,7	10,8	6,2	-0,1
MLIIF EUR Conservative Allocation		-0,7	8,1	5,1	-0,2	5,7	5,7	1,0
MLIIF Strategic Allocation	-3,4	-7,6	4,5	0,7	-0,9	8,1	8,1	0,3
MLIIF Global Allocation Fund			7,5	2,2	-0,5	10,5	7,6	0,5
MLIIF USD Strategic Allocation	-3,4	-8,0	5,9	1,9	-0,4	9,3	7,0	0,4
MLIIF USD Conservative Allocation		-8,9	-0,6	2,6	0,3	9,7	3,1	-0,3
Templeton Global Balanced Fund	2,9	-3,0	10,0	0,4	-1,5	11,1	11,1	0,7
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-0,4</b>	<b>-3,9</b>	<b>5,9</b>	<b>0,4</b>	<b>-1,2</b>	<b>8,9</b>	<b>7,7</b>	<b>0,4</b>
MSCI World Index	-5,9	-11,3	8,8	0,4	-2,4	11,7		0,6
MSCI Europe	-4,8	-9,5	12,6	0,1	-1,9	10,3		1,0

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

### YRITYSKORKORAHASTOT EUROALUE

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a.	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Duraatio (vuotta)	
CAF Euro Corporate Bonds	0	3	8	8	8			
Fidelity European High Yield		6,3	4,4	2,1	0,7	2,3	-	1,0
Fidelity Funds II Euro Corporate Bond			9,2	1,3	0,8	2,2	-	3,2
Gartmore European Corporate Bond			4,1	1,8	0,7	2,3	-	0,9
JPMF Global High Yield Bond			4,9	2,1	0,9	2,7	-	1,0
MLIIF Euro Global Bond			10,0	0,2	1,4	3,4	-	2,3
Pictet F.I.F. (EUR) High Yield P-Cap		1,2	-0,9	-0,5	0,3	2,8	-	-1,1
Pictet F.I.F. EUR Corporate Bonds P-Cap		5,1	12,3	1,4	1,0	4,9	-	2,1
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>6,0</b>	<b>4,2</b>	<b>5,9</b>	<b>1,3</b>	<b>0,8</b>	<b>2,9</b>		<b>1,2</b>
Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index	6,0	6,7	5,0	2,6	0,9	2,5		1,1
SSB EMU Gvmt Bond Index	5,8	6,4	4,3	2,2	0,9	3,3		0,6

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

## SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.7.2004

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
3,5%	0	1,00	Lux.	397,9	-	-	12/91	Scurluck, Lavelle		2 000
3,5%	0	0,50	Lux.	34,1	-	-	06/95	R. Skelt		2 000
5,25%	0	0,50	Lux.	208,6	-	-	06/95	R. Skelt		2 000
5,25%	0	0,50	Lux.	364,3	-	-	01/98	R. Skelt		2 000
3,5%	0	0,50	Lux.	304,3	-	-	06/95	R. Skelt		2 000
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	22,6	-	-	08/95	Bhargava, Atkinson		2 500
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	97,8	-	-	04/02	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,75	Lux.	3,8	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,45	Lux.	95,2	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	84,9	-	-	06/01	M. Geldard		2 500
2,5%	0,5%	1,45	Lux.	227,2	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	22,8	-	-	01/99	Rowley, De Gale		5 000 USD
5%	0	1,00	Lux.	51,2	-	-	01/99	G. Fielding		5 000 USD
5%	0	1,90	Lux.	1 496,0	-	-	01/97	Statman, Ison		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	75,9	-	-	02/93	Chan, Turner, Karjalainen		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	9,9	-	-	05/00	Sefaty, Long		5 000 USD
5%	0	1,30	Lux.	188,6	-	-	06/94	Ritchie, Calvo	04/97	5 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>3 684,9</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 heinäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
1%	0	0,50	Lux.	105,4	-	-	07/98	G. Skinner	05/01	3 000
0	0	0,50	Lux.	282,3	-	-	12/97	L. Belhiti	10/00	500 000
3%	0	0,90	Lux.	43,5	-	-	09/00	S. Potard	09/00	ei minimiä
3,5%	0	0,75	Lux.	541,8	-	-	10/90	P. Lavelle		2 000
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	550,6	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	161,4	-	-	05/95	G. Dunham		2 500
2,5%	0,5%	0,90	Lux.	20,9	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	0,90	Lux.	148,1	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	274,8	-	-	05/01	R. Lay		2 500
5%	0	1,15	Lux.	208,3	-	-	11/93	P. Degorce		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	156,2	-	-	03/94	N. Gartside		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	2 398,4	-	-	02/92	R. de Melo	05/99	1 000
max. 5%	max. 1%	0,40	Lux.	232,8	-	-	04/03	C. Alvarin	04/03	1 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>5 124,5</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 heinäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
0	0	0,50	Lux.	445,0	-	-	11/99	L. Crosnier	02/99	500 000
3,5%	0	1,00	Lux.	509,8	-	-	06/00	M. Notkin		2 500 USD
3,5%	0	0,80	Lux.	185,6	-	-	01/03	P. Lavelle		2 000
3%	0	1,00	Lux.	50,9	-	-	02/02	R. Hodges		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 174,4	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
5%	0	1,50	Lux.	370,0	-	-	05/00	Sefaty, Long		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	158,6	-	-	10/01	G. Bucaille	10/01	1 000
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	149,1	-	-	11/99	G. Bucaille	11/99	1 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>3 043,3</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 tuottoisidonnainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 50 EUR

## SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.7.2004 - 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		-2,0	1,8	2,4	11,2	11,2	-0,4	
Baring High Yield Bond Fund - Sterling He	Maailma			4,1	3,0	7,6	4,1		
Baring International Bond	Maailma	0,6	-1,7	0,3	0,1	5,7	5,7	-0,3	
Baring Sterling World Bond	Maailma			1,6	1,3	0,7	5,7	-0,1	
CAF Global Bonds	Maailma	5,7	1,9	1,5	0,5	0,7	11,1	8,5	-0,1
Fidelity II - Australian Dollar Currency	Maailma			5,8	-2,5	2,6	8,8	0,2	0,2
Fidelity II - Japanese Yen Currency	Maailma			1,1	-2,3	-1,3	11,0	0,0	-0,3
Fidelity II - Sterling Currency	Maailma			8,8	4,9	1,5	6,6	0,1	0,7
Fidelity II - Swiss Franc Currency	Maailma			0,4	1,4	-1,1	3,7	0,0	-1,0
Fidelity II - US Dollar Currency	Maailma			-5,9	2,9	1,0	10,2	0,0	-1,0
Fidelity International Bond	Maailma	2,8	-0,7	0,7	1,0	1,0	11,3	9,5	-0,1
Fidelity Sterling Bond	Maailma	3,3	0,5	5,0	3,3	2,3	18,2	17,3	0,2
Fidelity US Dollar Bond	Maailma	1,5	-7,1	-4,7	0,4	1,7	10,1	4,0	-0,8
Fidelity US Dollar Cash	Maailma	-0,6	-9,3	-5,7	3,0	1,0	10,2	0,2	-0,7
Fidelity US High Yield	P-Amerikka			4,0	3,2	2,0	10,1	2,9	0,0
Franklin High Yield (Euro) Fund	Maailma	2,5		1,8	1,2	1,2	8,9	8,9	0,0
Gartmore European Bond	Eurooppa			3,8	2,0	0,9	3,1	3,1	0,5
JPMF Europe Bond	Eurooppa			2,8	1,6	0,7	3,1	3,1	0,2
JPMF Europe High Yield Bond	Eurooppa	-2,5	0,4	7,7	1,3	0,3	3,1	3,1	1,8
JPMF FF Emerging Markets Debt	Maailma	12,3	3,6	3,8	0,2	4,0	11,2	8,7	0,1
JPMF Global Aggregate Bond Fund	Maailma	1,8	-3,5	-2,8	-1,5	-1,9	8,3	7,0	-0,6
JPMF FF USD Bond	P-Amerikka		-6,7	-4,9	0,3	-0,1	9,9	4,9	-0,7
JPMF Global Enhanced Bond	Maailma			4,2	0,5	0,8	3,5	3,5	0,6
JPMF Global ex-US Bond	Maailma			-5,2	2,9	1,2	9,1	2,5	-1,0
JPMF Global Short Duration	Maailma				2,7	1,1	9,8	1,1	
JPMF Sterling Bond	Maailma	3,5	0,8	1,4	-0,1	-1,1	8,6	7,3	-0,1
JPMF US Bond	Maailma			-2,1	2,6	2,0	9,6	4,2	-0,7
JPMF US Dollar Enhanced Yield	Maailma			-5,5	3,1	1,1	10,1	0,5	-1,0
JPMF USD Global Bond	Maailma			-4,5	2,8	1,3	9,2	3,0	-1,0
MLIIF Asian Tiger Bond Fund	Aasia			-1,6	3,0	2,4	10,1	4,2	-0,4
MLIIF Global High Yield Bond Fund	Eurooppa		-8,6	4,7	-2,8	-0,6	7,1	7,1	0,4
MLIIF Sterling Bond Fund	Maailma			20,2	4,6	2,0	14,0	11,9	1,3
MLIIF Sterling Reserve Fund	Maailma	4,0	0,7	9,1	5,0	1,6	6,5	0,3	1,1
MLIIF US Core Bond Fund	Maailma			-3,6	2,6	1,9	9,3	4,0	-0,6
MLIIF US Government Mortgage Fund	P-Amerikka			-4,0	3,0	1,7	9,5	3,8	-0,6
MLIIF US High Yield Bond Fund	Maailma			4,5	3,6	2,1	10,4	3,5	0,2
MLIIF USD Global Bond Fund	Maailma			-8,1	-7,4	1,7	12,2	8,9	-1,1
MLIIF USD Reserve Fund	Maailma	0,6	-9,0	-5,6	3,0	1,0	10,1	0,2	-0,8
Pictet F.I.F. Global Bonds P-Cap	Maailma			-0,4	0,2	0,0	9,5	7,8	-0,5
Pictet F.I.F. Global Emerging Debt P-Cap	Maailma	12,0	0,8	1,9	2,4	3,9	10,3	6,9	0,0
Pictet F.I.F. USD Bonds P-Cap	Maailma	3,3	-6,2	-4,4	2,2	1,7	9,6	5,5	-0,7
Pictet F.I.F. USD Liquidity-P Cap	Maailma	0,6	-9,0	-5,4	3,2	1,0	10,2	0,1	-0,7
Templeton Global Bond	Maailma	1,9	-0,6	0,5	-0,1	0,9	8,9	9,3	-0,2
<b>KESKIMÄÄRIN</b>		<b>3,2</b>	<b>-3,0</b>	<b>0,5</b>	<b>1,7</b>	<b>1,2</b>	<b>8,9</b>	<b>4,6</b>	<b>-0,2</b>
MSCI World Sovereign		3,8	-0,3	1,7	0,3	0,5	6,1		-0,1
SSB EMU Gvmt Bond Index		5,8	6,4	4,3	2,2	0,9	3,3		0,6

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

## SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.7.2004

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% v.)	Rek. maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuudenomistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
5%	0	1,10	Irlanti	226,2	-	-	07/93	M. Valensise		3 500
5%	0	1,10	Irlanti	36,5	-	-	06/03	M. Valensise		3 500
5%	0	0,85	Irlanti	163,4	-	-	07/78	P. Thurshy		3 500
5%	0	1,10	Irlanti	16,3	-	-	10/97	P. Thurshy		3 500
0	0	0,50	Lux.	404,7	-	-	12/97	C. Morisseau	01/96	500 000
0	0	1,00	Lux.	57,3	-	-	01/91	A. Wells		2 500 USD
0	0	1,00	Lux.	-	-	-	01/91	A. Wells		2 500 USD
0	0	1,00	Lux.	248,1	-	-	01/91	A. Wells		2 500 USD
0	0	1,00	Lux.	25,3	-	-	01/91	A. Wells		2 500 USD
0	0	1,00	Lux.	136,9	-	-	01/91	A. Wells		2 500 USD
3,5%	0	0,75	Lux.	195,7	-	-	10/90	A. Veys		2 000
3,5%	0	0,75	Lux.	122,8	-	-	11/90	I. Spreadbury		2 000
3,5%	0	0,75	Lux.	237,0	-	-	11/90	I. Spreadbury		2 000
0,4%	0	0,00	Lux.	291,7	-	-	09/93	A. D. Wells		2 000
0	0	1,00	Lux.	316,3	-	-	09/01	Mark Notkin		2 500 USD
3%	0	1,20	Lux.	29,3	-	-	04/00	Molumphy, Mallon	04/00	5 000
3%	0	0,85	Lux.	29,8	-	-	02/02	R. Hodges		2 500
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	578,2	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	47,3	-	-	10/98	S. Holmes		2 500
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	29,3	-	-	03/97	Dickson, Grills		2 500
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	365,6	-	-	12/88	J. Cunningham		2 500
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	18,9	-	-	11/00	T. Neumann		2 500
2,5%	0,5%	1,10	Lux.	144,5	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	88,2	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	0,70	Lux.	110,4	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	172,0	-	-	04/92	P. Clelland		2 500
2,5%	0,5%	0,90	Lux.	130,9	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	151,8	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	284,1	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
5%	0	1,40	Lux.	71,7	-	-	02/96	A. Roldan		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	143,5	-	-	01/99	P. Degorce		5 000 USD
5%	0	1,05	Lux.	7,5	-	-	04/89	G. Chalkey		5 000 USD
5%	0	0,75	Lux.	82,2	-	-	11/93	P. McCalla		5 000 USD
5%	0	1,30	Lux.	68,3	-	-	07/99	P. Maldari		5 000 USD
5%	0	1,40	Lux.	125,7	-	-	06/99	T. Magnani		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	194,8	-	-	10/93	B. Murray		5 000 USD
5%	0	1,15	Lux.	151,5	-	-	05/87	G. Fielding		5 000 USD
5%	0	0,75	Lux.	226,2	-	-	11/93	P. McCalla		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	49,5	-	-	06/95	G. Pradère	01/02	1 000
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	122,8	-	-	09/97	D. Downes	09/97	1 000
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	208,0	-	-	02/92	G. Pradère	01/02	1 000
max. 5%	max. 1%	0,20	Lux.	158,2	-	-	06/95	D. Turysk	06/95	1 000
3%	0	1,05	Lux.	418,7	-	-	02/91	A. Calvo	12/01	5 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>6 667,2</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 tuotosdonnaan palkkio d) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausiasäästäjälle 50 EUR

LYHYEN KORON RAHASTOT

EUROALUE

	TUOTTO (%)					RISKI		
	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	3 kk	1 kk	Volatiliteetti (EUR)	Duraatio (vuotta)	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>			
Fidelity Euro Cash	2,11	1,39	0,64	0,32	0,11	0,4	-	
Fidelity II - Euro Currency		0,92	0,44	0,22	0,07	0,1	-	
MLIIF Euro Reserve	2,21	1,34	0,63	0,30	0,13	0,2	-	
Pictet F.I.F. EUR Liquidity-P Cap	2,58	1,74	0,83	0,42	0,13	0,1	-	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>2,30</b>	<b>1,35</b>	<b>0,63</b>	<b>0,32</b>	<b>0,11</b>	<b>0,2</b>		
3kk Euribor -indeksi	3,07	2,15	1,04	0,52	0,18	0,1	0,3	
Talletuskorko		2,13	1,08	0,52	0,18	0,0		

MUUT RAHASTOT (vipu- ja hedgerahastot)

	TUOTTO (%)					RISKI				
	5 v, p.a. sija	3 v, p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Volatiliteetti (EUR)	Noteeraus- valuutassa	Beta	Alfa	Sharpen mittari
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>2</b>					
Arcos * Hedge				-2,9	-1,8	4,9	4,9			
Avenir * Hedge		5,7	4,7	0,5	-0,6	3,5	3,5			0,7
<b>KESKIMÄÄRIN</b>		<b>5,7</b>	<b>4,7</b>	<b>-1,2</b>	<b>-1,2</b>	<b>4,2</b>	<b>4,2</b>			<b>0,7</b>
HEX25-tuottoindeksi	1,6	5,6	27,9	6,5	-0,7	14,6		1,1	1,2	1,8
MSCI World Index	-5,9	-11,3	8,8	0,4	-2,4	11,7				0,6
MSCI Europe	-4,8	-9,5	12,6	0,1	-1,9	10,3				1,0
3kk Euribor -indeksi	3,47	3,07	2,15	1,04	0,18	0,1		0,0	0,0	0,1

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Rek. maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
0	0	0,40	Lux.	358,8	-	-	09/93	A. D. Wells		2 000
0	0	1,00	Lux.	132,7	-	-	01/91	A. Wells		2 500 USD
5%	0	1,75	Lux.	472,5	-	-	05/00	Sefaty, Long		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,20	Lux.	1 056,6	-	-	10/98	R. de Mello	05/99	1 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>2 020,7</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 heinäkuussa 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	9,5	0,0	57	02/04	Niemelä, Peltokangas, Sotamaa	02/04	100 000	9,8
1%	0	1,10	<sup>b</sup> Suomi	160,2	0,0	144	12/00	Ramsay, Tuutti, Koskinen	12/00	100 000	14,0
<b>Yhteensä:</b>				<b>169,7</b>	<b>0,0</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 tuottosidonnainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 50 EUR

## KAIKKIEN RAHASTOJEN YHTEENVETO:

	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkin- nät heinäkuussa MEUR	Osuuden- omistaja
Aktia Rahastoyhtiö Oy	684,3	1,1	86 425
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	3 745,1	15,8	10 939
Alliance Capital Management L.P.			
Arcos Rahastoyhtiö Oy	9,5		57
Avenir Rahastoyhtiö Oy	160,2		144
Banque Pictet S.A.	10 773,5		
Baring Asset Management	2 629,7		
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	1 777,7	3,5	5 915
CDC International Fund	468,2		
Crédit Agricole Asset Mgmt	2 052,9		
eQ Rahastoyhtiö Oy	145,8	1,8	3 513
Evli-Rahastoyhtiö Oy	1 448,2	14,1	19 989
Fidelity Funds Sicav	33 259,7		
Fides Rahastoyhtiö Oy	99,8	3,2	1 469
FIM Rahastoyhtiö Oy	780,1	0,9	27 568
Fondita Rahastoyhtiö Oy	94,7	0,6	1 158
Franklin Templeton Investments	3 410,0		
Gartmore SICAV	659,3		
Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	3 996,3	67,7	295 268
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	841,2	-5,9	37 225
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	287,9	10,6	892
ING (L) Invest	1 561,6		
JPMorgan Fleming Asset Mgmt	21 828,4		
Merrill Lynch Investment Managers	16 995,2		
Nordea 1, SICAV			
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	7 830,3	140,2	652 899
ODIN Forvaltning AS	1 310,3	8,1	288 933
OP-Rahastoyhtiö Oy	3 890,6	115,7	269 556
Pohjola Rahastoyhtiö Oy	1 374,8	28,5	13 976
Privilege Portfolio	497,3	-0,1	
PYN Rahastoyhtiö Oy	47,3		1 063
Robur Fonder Ab	19,9	-0,3	5 945
Sampo Rahastoyhtiö Oy	6 159,2	62,4	272 312
Seligson & Co	416,4	-13,6	7 079
Sp-Rahastoyhtiö Oy	40,7	1,3	8 717
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	632,5	3,4	9 192
Trigon Capital	49,3	-0,1	594
Veritas Rahastoyhtiö Oy	83,1	0,1	1 293
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	154,7	2,4	6 041
<b>Yhteensä:</b>	<b>130 215,8</b>	<b>461,5</b>	<b>2 028 162</b>

## YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: Kaikki sijoitusrahastot

	Koko MEUR	Nettomerkin- nät heinäkuussa		Osuudenomistaja osuus	Rahastojen Lukumäärä		
		osuus	MEUR				
OSAKERAHASTOT SUOMI	1 951,6	1,5 %	28,5	6,2 %	122 245	6,0 %	28
OSAKERAHASTOT Pohjoismaat	2 485,1	1,9 %	12,1	2,6 %	346 166	17,1 %	25
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	33 053,2	25,4 %	9,5	2,1 %	212 565	10,5 %	103
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	15 682,7	12,0 %	-1,4	-0,3 %	451 928	22,3 %	159
OSAKERAHASTOT JAPANI	7 697,2	5,9 %	-14,3	-3,1 %	39 073	1,9 %	21
OSAKERAHASTOT AASIA	7 594,0	5,8 %	6,3	1,4 %	39 291	1,9 %	44
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	9 755,1	7,5 %	6,7	1,5 %	83 796	4,1 %	52
OSAKERAHASTOT Pohjois-Amerikka	12 164,0	9,3 %	6,6	1,4 %	36 264	1,8 %	45
<b>OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>90 382,9</b>	<b>69,4 %</b>	<b>54,0</b>	<b>11,7 %</b>	<b>1 331 328</b>	<b>65,6 %</b>	<b>477</b>
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	783,2	0,6 %	1,2	0,3 %	73 805	3,6 %	8
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	6 369,7	4,9 %	24,9	5,4 %	263 689	13,0 %	83
<b>YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>7 152,9</b>	<b>5,5 %</b>	<b>26,1</b>	<b>5,7 %</b>	<b>337 494</b>	<b>16,6 %</b>	<b>91</b>
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	7 150,9	5,5 %	70,0	15,2 %	65 154	3,2 %	42
YRITYSKORORAHASTOT EURO	4 792,2	3,7 %	30,0	6,5 %	7 570	0,4 %	29
KANSAINVÄLISET KORORAHASTOT	8 452,3	6,5 %	33,8	7,3 %	36 078	1,8 %	56
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	11 285,7	8,7 %	245,8	53,3 %	197 332	9,7 %	33
<b>KORORAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>31 681,2</b>	<b>24,3 %</b>	<b>379,5</b>	<b>82,2 %</b>	<b>306 134</b>	<b>15,1 %</b>	<b>160</b>
<b>MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>998,7</b>	<b>0,8 %</b>	<b>1,8</b>	<b>0,4 %</b>	<b>53 206</b>	<b>2,6 %</b>	<b>22</b>
<b>YHTEENSÄ:</b>	<b>130 215,8</b>		<b>461,5</b>		<b>2 028 162</b>		<b>750</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>