

RAHASTORAPORTTI

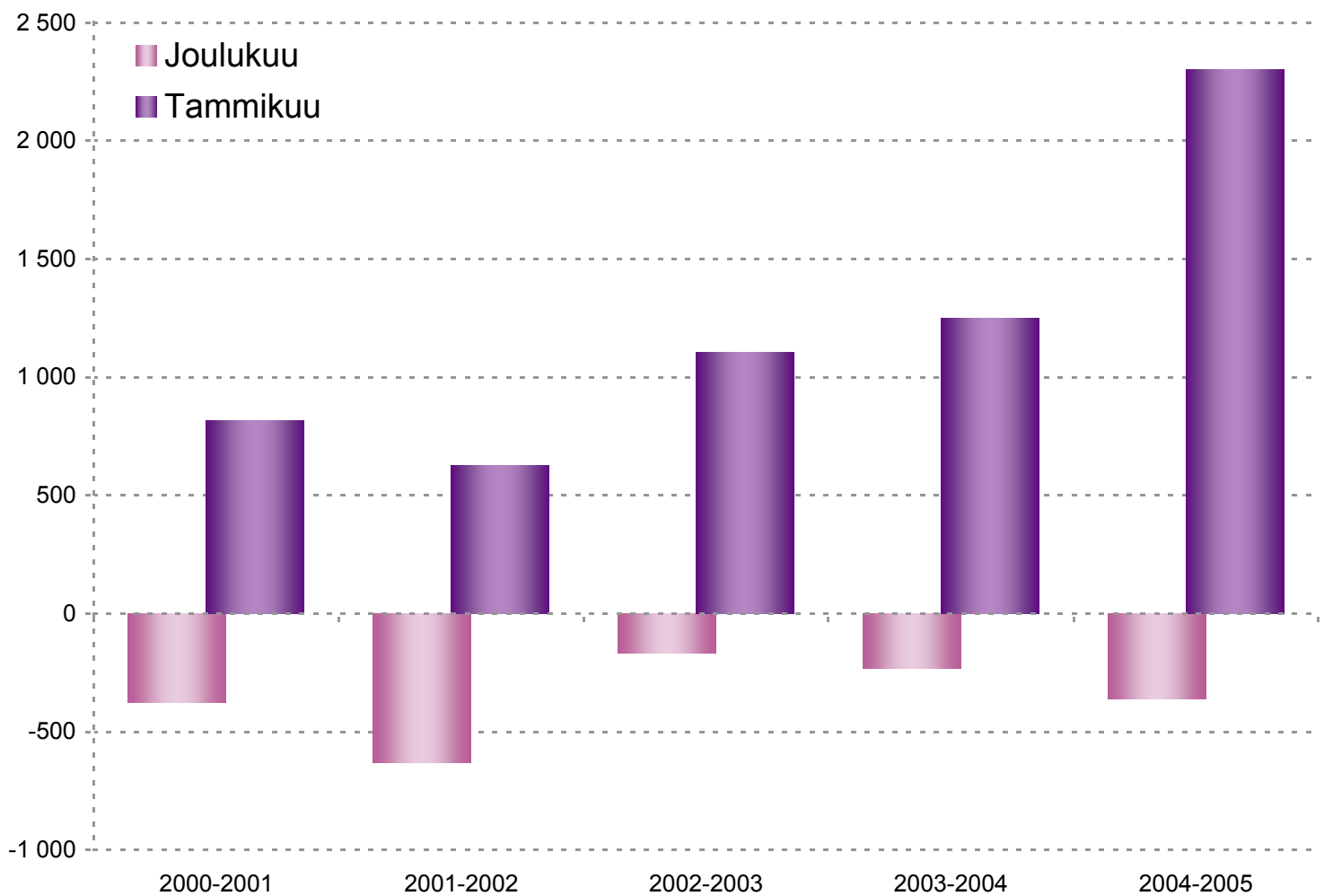
HELMIKUU 2005



SUOMEN SIOJITUSRAHASTOYHDISTYS ry

Nettomerkinnät vuodenvaihteessa 2001 - 2005

milj. €



Suomalaiset rahastot

SIJOITUSRAHASTOJEN YHTEYSTIEDOT:

NIMI	Puh.	Fax	Internet	Osoite/edustaja
Aktia Rahastoyhtiö Oy	010 247 6844	010 247 6849	www.aktia.fi	PL 695, 00101 HELSINKI
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	(09) 2283 2600	(09) 2283 2682	www.alfredberg.fi/rahasto	Kluuvikatu 3, 00100 HELSINKI
Alliance Capital Management L.P.	+ 44 20 7544 1744	+44 20 7470 1545	www.alliancebernstein.com	
Altos Rahastoyhtiö Oy	(09) 725 18514	(09) 725 18555	www.altos.fi	Bulevardi 6 A 12 00120 HELSINKI
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
Celeres Rahastoyhtiö Oy	020 743 43 00	020 743 43 11	www.celeres.fi	Yrjönkatu 21 C 29, 00100 HELSINKI
Crédit Agricole Asset Mgmt	+352 4767 2334	+352 4767 3781	www.ca-assetmanagement.com	39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
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
Firstnordic Rahastoyhtiö Oy	(09) 8567 6300	(09) 8567 6381	www.danskecapital.fi	Aleksanterinkatu 44, 7. krs., 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
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 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.odin.fi	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 Liberté, 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 p. 010 247 6843
Sampo Rahastoyhtiö Oy	010 236 10	(09) 622 1158	www.sampo.fi	Bulevardi 10 A, 00120 HELSINKI
Seligson & Co	(09) 6817 8200	(09) 6817 8222	www.seligson.fi	Mannerheimintie 4, 3. Krs., 00100 HELSINKI
Sp-Rahastoyhtiö Oy	010 436 6440	010 436 6449	www.saastopankki.fi	Aleksanterinkatu 15 B, 00100 HELSINKI
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	(09) 453 3644	(09) 453 3646	www.tapiola.fi/rahastot	Revontulentie 7, 02010 TAPIOLA
Trigon Capital	+372 667 9208	+372 667 9201	www.trigon.ee/index_fin.php	Pärnu road 15, 6th floor, Tallinn 10141, Estonia
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	(018) 29 088	(020) 4 291 439	www.alandsbanken.fi	c/o Ålandsbanken ABP, Nygatan 2 22100 MARIEHAMN

SISÄLLYSLUETTELO:

Sijoitusrahastojen vertailu ja perustiedot; (472 kpl rahastoja) **sivut** 4 - 21

Sijoitusrahastojen yhteenveto ja kotimaisten sijoitusrahastojen markkinaosuudet 22 - 23

Sijoitusrahastojen vertailu ja perustiedot (muut sijoitusrahastot); (295 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

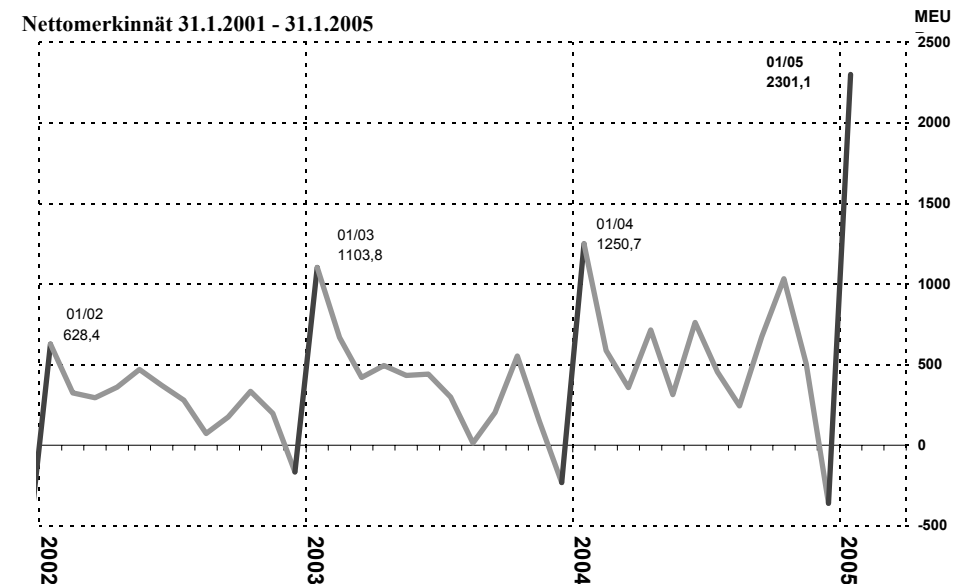
SRY:N JÄSENRAHASTOJEN KUUKAUSIYHTEENVETO: (kotimaiset rahastot)

SRY:n jäsenrahastot	Rahasto-pääoma		Muutos vuoden alusta (% yks.)	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuudenomistajia	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
	MEUR	Markkinaosuus % sija				
Aktia Rahastoyhtiö Oy	707,4	2,1 % (9)	-0,3 %	-29,3	85 922	-29,3
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	672,0	2,0 % (10)	-0,2 %	-10,1	10 342	-10,1
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	255,7	0,7 % (14)	-0,1 %	2,6	1 415	2,6
Celeres Rahastoyhtiö Oy	40,9	0,1 % (21)	0,0 %	5,8	143	5,8
eQ Rahastoyhtiö Oy	153,3	0,4 % (16)	0,0 %	19,0	3 797	19,0
Eveli-Rahastoyhtiö Oy	1 551,0	4,5 % (6)	-0,1 %	105,2	19 693	105,2
Fides Rahastoyhtiö Oy	115,4	0,3 % (17)	0,0 %	11,9	1 423	11,9
FIM Rahastoyhtiö Oy	990,8	2,9 % (7)	-0,1 %	54,9	33 800	54,9
Firstnordic Rahastoyhtiö Oy	109,2	0,3 % (19)	0,1 %	14,4	1 059	14,4
Fondita Rahastoyhtiö Oy	111,9	0,3 % (18)	0,0 %	0,9	1 162	0,9
Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	2 328,6	6,8 % (4)	-0,5 %	36,9	50 950	36,9
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	438,7	1,3 % (12)	-0,1 %	11,0	37 000	11,0
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	363,7	1,1 % (13)	0,0 %	30,2	952	30,2
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	10 182,0	29,7 % (1)	2,1 %	1 019,3	674 207	1 019,3
OP-Rahastoyhtiö Oy	5 513,5	16,1 % (3)	-0,4 %	341,4	297 896	341,4
Pohjola Rahastoyhtiö Oy	1 685,6	4,9 % (5)	0,0 %	139,8	17 776	139,8
Sampo Rahastoyhtiö Oy	7 324,8	21,4 % (2)	-0,4 %	464,0	296 466	464,0
Seligson & Co	471,3	1,4 % (11)	0,0 %	31,6	7 326	31,6
Sp-Rahastoyhtiö Oy	71,1	0,2 % (20)	0,0 %	5,6	13 908	5,6
Tapio Rahastoyhtiö Oy	757,2	2,2 % (8)	-0,1 %	19,4	10 676	19,4
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	188,7	0,6 % (15)	0,0 %	24,8	6 840	24,8
Yhteensä:	34 032,8			2 299,2	1 572 753	2 299,2

YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: kotimaiset rahastot

	Koko		Nettomerkinnät tammikuussa		Osuudenomistajia	Rahastojen Lukumäärä	Nettomerkinnät vuoden alusta	
	MEUR	osuus	MEUR	osuus				
	OSAKERAHASTOT SUOMI	2 434,7	7,1 %	69,0	3,0 %	123 423	7,8 %	28
OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	649,9	1,9 %	7,7	0,3 %	81 913	5,2 %	8	7,7
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	3 487,1	10,2 %	82,8	3,6 %	168 394	10,7 %	40	82,8
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	1 710,5	5,0 %	1,8	0,1 %	321 416	20,4 %	66	1,8
OSAKERAHASTOT JAPANI	590,0	1,7 %	14,8	0,6 %	33 633	2,1 %	5	14,8
OSAKERAHASTOT AASIA	644,0	1,9 %	-38,9	-1,7 %	28 845	1,8 %	7	-38,9
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	1 028,3	3,0 %	84,4	3,7 %	71 232	4,5 %	19	84,4
OSAKERAHASTOT POHJOIS-AMERIikka	1 133,0	3,3 %	14,6	0,6 %	18 277	1,2 %	12	14,6
OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:	11 677,5	34,1 %	236,1	10,3 %	847 133	53,8 %	185	236,1
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	839,3	2,4 %	3,0	0,1 %	78 313	5,0 %	8	3,0
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	2 992,4	8,7 %	124,1	5,4 %	283 675	18,0 %	64	124,1
YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:	3 831,7	11,2 %	127,1	5,5 %	361 988	23,0 %	72	127,1
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	2 930,7	8,6 %	427,2	18,6 %	79 113	5,0 %	25	427,2
YRITYSKORKORAHASTOT EURO	1 840,9	5,4 %	24,9	1,1 %	10 310	0,7 %	20	24,9
KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT	2 278,7	6,7 %	50,5	2,2 %	42 399	2,7 %	11	50,5
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	10 641,8	31,1 %	1 399,0	60,8 %	207 057	13,2 %	29	1 399,0
KORKORAHASTOT YHTEENSÄ:	17 692,0	51,6 %	1 901,6	82,6 %	338 879	21,5 %	85	1 901,6
MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:	1 058,3	3,1 %	36,3	1,6 %	26 083	1,7 %	23	36,3
YHTEENSÄ:	34 259,5		2 301,1		1 574 083		365	2 301,1

Nettomerkinnät 31.1.2001 - 31.1.2005



SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.1.2005 - 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	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	17	35	63	64	64			
ACM G.I. - Global Growth Trends Portfolio			1.8	2.6	1.7	13.5	11.6	0,0
ACM International Health Care			-6.4	-3.0	0.6	15.1	12.5	-0.6
ACM International Technology			-10.4	0.9	-1.8	21.8	20.3	-0.6
Aviva Funds - Global Equity - P1	-10.9	-10.6	-1.4	0.8	1.4	11.9	10.9	-0.3
Baring Global Equity		-8.6	1.9	2.0	2.0	12.4	12.4	0,0
Baring Global Resources		0.7	0.5	5.3	4.6	16.6	16.6	-0.1
Baring Leading Sector		-12.9	-3.0	5.2	2.5	14.2	14.2	-0.4
Elite	24.8	47.5	3.4	17.9	9.1	25.8	25.8	1.0
Fidelity Consumer Industries			8.7	6.3	2.7	10.9	10.9	0,6
Fidelity European Aggressive	-5.0	5.5	20.8	24.5	6.7	12.8	12.8	1.4
Fidelity Financial Services			8.1	12.8	2.5	12.5	12.5	0,5
Fidelity Funds Global Focus			1.1	3.5	1.9	12.7	11.3	-0.1
Fidelity Health Care			0.5	0.1	1.3	12.7	12.7	-0.1
Fidelity Industrials			13.8	5.0	4.1	12.7	12.7	0,9
Fidelity International	-11.0	-8.4	6.6	6.3	3.1	12.9	11.4	0,3
Fidelity Technology			-15.0	0.0	-0.4	20.4	20.4	-0.8
Fidelity Telecommunications			0.0	7.9	1.2	15.2	15.2	-0.1
Fidelity World	-7.3	-5.1	8.3	7.6	1.4	11.9	11.9	0,5
Franklin Biotechnology Discovery Fund		-13.8	-5.6	-4.0	-2.9	24.5	22.9	-0.3
Franklin Technology Fund		-15.8	-5.6	1.9	-2.1	21.6	20.3	-0.4
ING (L) Invest Banking & Insurance			3.5	4.2	1.8	11.9	10.1	0,1
ING (L) Invest Biotechnology			-7.5	-4.9	-1.1	22.4	20.7	-0.4
ING (L) Invest Materials			13.1	8.7	2.2	12.9	12.7	0,8
ING (L) Invest Computer Technologies			-13.3	-2.8	-1.6	18.2	16.5	-0.9
ING (L) Invest Energy			24.9	6.6	5.7	13.9	14.2	1,6
ING (L) Invest Food & Beverages			3.8	1.1	4.1	10.7	8.7	0,1
ING (L) Invest Global Brands			2.4	4.2	4.5	12.3	12.3	0,0
ING (L) Invest Health Care			-5.7	-4.2	0.4	13.1	10.6	-0.6
ING (L) Invest Prestige & Luxe			10.5	4.8	1.8	13.1	13.1	0,6
ING (L) Invest Consumer Goods			2.7	2.2	1.0	13.3	11.1	0,0
ING (L) Invest Telecom			1.3	4.4	-0.7	12.6	11.9	-0.2
ING (L) Invest Utilities			18.1	9.9	4.5	9.9	9.1	1,4
ING (L) Invest World			1.5	3.3	2.1	11.6	11.6	-0.1
KESKIMÄÄRIN	-3.4	-5.2	2.6	4.3	1.6	14.9	14.3	0.1
MSCI World Index	-8.5	-8.0	3.1	2.7	2.0	4.8		0.2

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.1.2005

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% v.)	Kotimaa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuudenomistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
6,25%	-	1,00	Lux.	-	-	-	04/95	Alliance Capital Management		2000 USD	
-	-		Lux.	-	-	-	-	N. Fidel		2000 USD	
6,25%	-	1,20	Lux.	-	-	-	-	Malone, Franck		2000 USD	
4,25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	07/90	P. Parker	12/00	3 000	
5%	0	1,60	Iranti	-	-	-	-	A. Cole		3 500	
5%	0	1,60	Iranti	-	-	-	12/94	J. Payne		3 500	
5%	0	1,60	Iranti	-	-	-	02/01	A. Underhill		3 500	
0	0	1,00	^b Suomi	58,3	0,0	1 077	02/99	P. Deryng	02/99	5 000	0,0
5,25%	0	1,25	Lux.	59,7	-	-	09/00	C. Wiedebach		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	747,2	-	-	02/98	A. Scurlock		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	59,7	-	-	09/00	A. Tandiono		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	45,1	-	-	01/03	B. Reed		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	69,5	-	-	09/00	M. Buffett		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	79,6	-	-	09/00	M. Hodges		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	1 484,9	-	-	12/91	D. Habermann		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	187,6	-	-	09/99	C. Stauss		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	187,5	-	-	09/99	T. Chanpongsang		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	684,5	-	-	10/96	R. Skelt		2 000	
5%	0	1,50	Lux.	-	-	-	04/00	McCulloch, Xiang	10/00	5000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	-	-	-	04/00	J.P. Scandalios	12/03	5000 USD	
5%	0	1,20	Lux.	101,5	-	-	09/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	57,8	-	-	01/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	43,6	-	-	11/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	64,3	-	-	01/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	64,8	-	-	11/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	50,2	-	-	03/96	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	44,7	-	-	06/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	94,9	-	-	05/96	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	35,9	-	-	01/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	55,9	-	-	01/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	60,6	-	-	11/95	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	40,5	-	-	01/99	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	103,1	-	-	12/93	ING Investment Mgmt B.V.		ei minimiä	

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

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.1.2005 - 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)	Noteerausvaluutassa	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	17	35	63	64	64			
JPMF Global 50 Equity		-9,8	-2,2	0,9	2,2	14,4	13,1	-0,3
JPMF Global Opportunities Equity		-8,3	1,0	2,9	1,6	13,4	13,4	-0,1
JPMF Global Dynamic		-3,1	4,9	5,3	2,5	12,5	11,3	0,2
JPMF Global Equity	-8,7	-8,3	3,6	3,7	2,8	12,0	10,5	0,1
JPMF Global ex-US Select Small Cap		-0,4	3,2	8,3	2,9	14,6	14,6	0,1
JPMF Global Financials		-4,4	4,4	6,1	1,3	13,8	12,4	0,2
JPMF Global Healthtech		-12,7	-6,1	-4,3	0,4	12,2	10,2	-0,7
JPMF Global Life Sciences		-16,4	-6,4	0,1	-2,5	19,3	17,9	-0,4
JPMF Global Recovery			3,6	5,0	4,1	14,0	14,0	0,1
JPMF Global Select Equity		-8,6	2,4	2,4	1,8	12,1	10,5	0,0
JPMF Global Socially Responsible		-15,0	-0,2	0,4	1,7	11,8	10,2	-0,2
JPMF Global Teletech		-13,2	-8,6	-1,2	-0,7	16,6	14,7	-0,8
JPMF International Equity (EUR)	-8,2	-8,1	2,1	2,2	-0,5	12,3	12,3	0,0
MLIIF Global Equity Fund	-9,3	-7,6	5,1	3,7	2,3	10,3	10,3	0,3
MLIIF Global Fundamental Value Fund			6,1	4,1	2,2	11,1	10,4	0,3
MLIIF Global Opportunities Fund	-7,3	-3,5	8,7	8,1	3,7	14,6	14,7	0,4
MLIIF Global SmallCap Fund			4,2	9,6	2,8	13,4	13,4	0,1
MLIIF New Energy Fund		-16,5	6,2	11,5	-0,2	20,5	21,4	0,2
MLIIF World Energy Fund		5,4	31,3	8,7	5,6	18,0	19,3	1,8
MLIIF World Financials Fund			11,0	12,6	2,6	14,1	13,7	0,5
MLIIF World Gold Fund	19,9	15,4	-6,0	1,6	-1,9	22,0	26,3	-0,4
MLIIF World Healthscience Fund		-11,4	-1,6	5,3	0,5	16,1	15,1	-0,2
MLIIF World Mining Fund	15,0	15,2	10,6	12,2	2,4	20,1	23,3	0,4
MLIIF World Technology			-16,5	3,7	-1,2	23,6	22,5	-0,9
Pictet Funds - Generics P				1,5	-0,2	17,5	15,2	
Pictet Funds - Biotech P	-1,7	-11,1	-4,0	-2,4	-2,6	23,8	22,5	-0,3
Pictet Funds - Global Equity Selection P	-8,2	-8,0	2,0	3,8	2,4	12,6	10,6	0,0
Pictet Funds - Leisure P	-11,7	-11,0	0,3	-1,0	0,5	13,9	11,5	-0,1
Pictet Funds - Telecom P	-27,3	-12,4	-5,8	0,7	-2,2	16,4	14,5	-0,5
Pictet Funds - Water P	-0,1	-4,2	16,6	9,7	2,0	9,8	9,8	1,5
Templeton Global (Euro) Fund	0,0	-3,0	8,9	7,5	1,7	11,3	11,3	0,8
KESKIMÄÄRIN	-3,4	-5,2	2,6	4,3	1,6	14,9	14,3	0,1
MSCI World Index	-8,5	-8,0	3,1	2,7	2,0	4,8		0,2

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.1.2005

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säät. palkkio (% / v.)	Kotimaa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	28,8	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	1,4	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	530,3	-	-	12/00	S. Mainie		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	29,2	-	-	12/88	S. Bhargava		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	37,4	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	86,2	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	35,0	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	41,3	-	-	04/00	C. Jones		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	14,3	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	78,1	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	16,9	-	-	06/00	S. Bhargava		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	20,3	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	100,3	-	-	12/88	Bhargava, Atkinson		10 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	222,8	-	-	12/01	I. Rowley		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	248,4	-	-	01/98	J. Macmillan		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	132,9	-	-	02/96	C. Lee		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	343,0	-	-	11/94	K. Chiang		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	72,5	-	-	04/01	Batchelor, Button		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	679,5	-	-	04/01	Batchelor, Button		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	242,3	-	-	07/02	W. Kassem		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	1 431,1	-	-	12/94	Birch, Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	54,8	-	-	04/01	J. Schrieber		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	1 300,2	-	-	03/97	E. Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	68,5	-	-	07/02	Zidar, Vignola		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	06/04	L. Payer	06/04	1 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	03/95	M. Sjöström	03/95	1 000
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	-	-	-	10/98	M. Boulton		1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	03/99	B. Demole	03/99	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	11/97	A. Uckunkaya	10/01	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	01/00	H. Portner	10/01	1 000
5%	0	1,50	Lux.	-	-	-	04/91	K.Cox	08/03	5 000 USD
Yhteensä:				10 296,6	0,0	1 077				

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 31.1.2005 - 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	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	12	18	25	25	26			
ACM G.I. - American Growth Portfolio			-4,4	-1,2	0,0	17,0	14,7	-0,4
Aviva Funds - American Equity - P1	-10,9	-11,4	-1,4	-1,4	1,4	13,8	11,1	-0,3
Baring North America	-12,6	-12,5	-1,4	-0,1	1,1	14,4	14,4	-0,3
CAF USA		-11,7	-0,9	-0,1	1,1	14,0	11,6	-0,2
Fidelity America	-6,0	-7,0	8,5	8,4	3,1	14,5	12,4	0,4
Fidelity American Growth	-7,5	-10,6	-8,0	-0,4	-0,5	17,4	15,9	-0,6
Franklin U.S. Equity Fund	-4,9	-11,2	-1,2	-1,9	1,0	14,1	11,5	-0,2
ING (L) Invest Nasdaq			-4,0	-0,1	-2,6	19,6	17,8	-0,3
JPMF US Technology	-36,6	-23,2	-11,1	0,4	-3,5	22,3	20,6	-0,6
JPMF America Equity	-5,1	-10,1	2,6	1,7	2,4	12,3	9,3	-0,1
JPMF America Large Cap	-8,9	-12,3	-1,1	-1,3	2,0	12,5	9,2	-0,3
JPMF America Micro Cap	5,7	-4,1	3,8	9,9	1,2	16,5	14,7	0,1
JPMF US Small Cap	-11,9	-15,6	-1,5	5,6	-1,6	18,7	17,3	-0,2
JPMF US Disciplined Equity		-11,6	-0,1	-0,1	1,5	13,2	10,3	-0,3
JPMF US Dynamic			7,0	4,9	2,1	14,3	12,7	0,3
JPMF US Select Equity		-12,7	-1,0	-0,7	1,0	13,2	10,4	-0,4
JPMF US Small Cap Core		-13,1	7,7	6,2	-0,1	17,6	16,1	0,2
JPMF US Strategic Growth		-18,4	-6,5	-2,3	-0,2	14,7	12,1	-0,6
JPMF US Strategic Value		-6,6	6,6	2,2	2,7	11,7	8,7	0,4
MLIIF US Basic Value Fund			-1,2	-0,9	1,4	12,8	10,2	-0,3
MLIIF US Flexible Equity Fund					1,0			
MLIIF US Focused Value Fund			-0,5	1,5	1,8	14,0	11,7	-0,2
MLIIF US Growth Fund			-4,2	-2,7	0,9	15,2	13,3	-0,4
MLIIF US Opportunities Fund	-9,0	-7,6	1,0	7,5	1,2	18,4	18,0	-0,1
MLIIF US SmallCap Value Fund			-0,6	-0,4	-0,8	15,1	13,5	-0,2
Pictet Funds - USA Index P	-8,1	-11,0	-0,9	-1,2	0,8	13,8	10,9	-0,2
KESKIMÄÄRIN	-9,6	-11,7	-0,5	1,3	0,7	15,2	13,1	-0,2
MSCI North America	-9,1	-11,3	-0,5	-0,4	1,6	4,5		-0,6

OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a.	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk Nim. (EUR)	Noteerausvaluutassa	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	2	2	2	2	2			
Aviva Funds -Nordic Equity - P1	-7,8	1,2	10,0	11,8	-0,1	14,0	14,4	0,6
Fidelity Nordic	-6,2	0,1	15,2	15,4	0,2	13,3	12,5	1,0
KESKIMÄÄRIN	-7,0	0,6	12,6	13,6	0,0	13,6	13,5	0,8
MSCI Nordic Countries	-11,2	-3,9	7,1	13,4	0,3	14,8		0,3

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.1.2005

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Kotimaa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
6,25%	0	0,95	Lux.	-	-	-	01/97	T. Kamp		2 000 USD	
4,25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	07/90	N. De Peyster	01/02	3 000	
5%	0	1,35	Irlanti	-	-	-	11/57	C. Lees		3 500	
0	0	0,70	Lux.	153,6	-	-	12/00	L. Shirai	12/00	500 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	778,8	-	-	10/90	M. Wonisch		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	1 149,1	-	-	07/97	N. Miller		2 000	
5%	0	1,50	Lux.	-	-	-	07/99	K. Shepard	07/99	5 000 USD	
5%	0	1,20	Lux.	28,5	-	-	10/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	77,5	-	-	12/97	G. Liberman		2 500	
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 142,6	-	-	12/88	Simon, Foss		2 500	
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	70,7	-	-	04/00	J. Simon		2 500	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	278,6	-	-	11/88	S. Jones		2 500	
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	51,7	-	-	09/84	Jones, Parton		10 000 USD	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	74,0	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD	
2,5%	0,5%	2,40	Lux.	368,3	-	-	07/03	JPMF Asset Management		10 000	
2,5%	0,5%	1,60	Lux.	47,6	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD	
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	2,5	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	3,2	-	-	12/00	H. Larique		2 500	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	651,2	-	-	12/00	J. Simon		2 500	
5%	0	1,50	Lux.	1 815,6	-	-	01/97	K. Rendino		5 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	721,4	-	-	10/02	R. Doll		5 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	1 231,3	-	-	11/95	B. Martorelli		5 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	78,6	-	-	04/99	L. Fuller		5 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	101,0	-	-	05/87	R. Zibelli		5 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	228,7	-	-	01/98	E. Baum		5 000 USD	
0	0	0,20	Lux.	-	-	-	11/99	A. Ujvari	11/99	1 000	
Yhteensä:				9 054,5	0,0	0					

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Kotimaa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
4,25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	03/98	C. Turner	09/00	3 000	0,0
5,25%	0	1,50	Lux.	380,7	-	-	10/90	T. Torraasen		2 000	
Yhteensä:				380,7	0,0	0					

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

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.1.2005 - 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	-14,8	-1,4	10,9	0,5	4,5	21,5	21,5	0,4
CAF Japan	-15,3	-5,1	0,7	-0,9	3,3	21,5	16,5	-0,1
Fidelity Japan	-13,4	1,1	1,4	-1,7	2,4	19,8	15,6	0,0
Fidelity Japan Smaller Co's	-14,9	6,6	16,3	2,3	9,3	22,2	18,3	0,6
JF Japan Equity	-12,8	-0,4	3,8	2,6	4,6	22,0	20,3	0,1
JPMF Japan Select Equity		0,3	6,6	0,1	3,8	20,6	15,6	0,2
JF Japan Small Cap	-22,0	2,6	5,2	-7,5	10,5	24,7	23,5	0,1
MLIIF Japan Fund	-14,4	-1,7	1,5	-1,4	2,4	20,4	19,7	0,0
MLIIF Japan Opportunities Fund	-7,8	7,8	14,4	-1,3	5,3	19,7	19,2	0,8
Pictet Funds - Japan Index P			5,2	0,0	3,1	20,6	15,7	0,0
Pictet Funds - Japanese Equities P	-11,3	1,4	3,5	-1,8	4,8	21,0	16,2	0,1
Pictet Funds - Japanese Equity Selection P			2,3	5,2	21,2	16,2		
KESKIMÄÄRIN	-14,1	1,1	6,3	-0,6	4,9	21,3	18,2	0,0
MSCI Japan	-12,0	-1,2	4,6	-0,1	1,9	18,8		0,1

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	-6,7	-4,0	4,0	10,7	6,0	18,7	18,7	0,1
Baring Australia		7,4	21,4	21,4	6,0	13,1	13,1	1,5
Baring Hong Kong China		7,5	0,3	7,6	2,8	19,5	19,5	-0,1
CAF Asian Growth	-7,4	-3,7	-0,3	12,3	4,4	18,3	17,1	-0,1
CAF Asian Renaissance	-13,5	-6,0	-7,8	0,2	3,2	18,0	16,8	-0,8
Fidelity Asean	-6,6	0,8	9,2	9,1	7,7	14,1	12,2	0,5
Fidelity Asean Special Situations	-6,2	-1,2	4,5	12,4	4,5	17,9	16,9	0,1
Fidelity Australia	5,5	8,9	30,0	23,7	6,3	11,9	6,9	2,3
Fidelity Korea	-7,5	-1,6	11,6	27,2	10,4	26,8	26,8	0,3
Fidelity Pacific	-9,2	1,0	9,7	10,2	5,8	17,1	16,0	0,4
Fidelity Singapore	-4,7	-2,4	12,8	10,4	6,9	14,4	13,2	0,7
Fidelity South East Asia	-7,1	-1,5	1,3	15,3	5,6	20,8	20,0	0,0
Fidelity Taiwan	-18,7	-14,6	-10,2	6,8	2,3	23,6	22,1	-0,5
Fidelity Thailand	1,2	17,5	1,6	11,6	10,5	26,3	25,6	0,0
JF Asia Equity	-5,2	-4,4	3,4	15,0	6,2	19,5	18,5	0,0
JPMF Asia Diversified USD		0,8	5,6	14,4	6,3	19,9	18,7	0,2
JF China	-0,9	2,4	-19,6	-0,6	2,7	27,8	27,6	-0,9
JPMF Greater China		3,4	-9,2	2,8	2,8	23,2	22,7	-0,5
JPMF Hong Kong		7,9	-1,8	9,3	1,4	21,6	21,0	-0,2
JF Pacific Equity	-9,2	-2,3	5,4	9,0	4,7	18,7	17,7	0,2
JPMF Pacific Technology		-6,4	-4,8	12,4	5,8	22,8	21,6	-0,3
JPMF Singapore		4,0	13,7	17,4	10,1	18,5	17,7	0,6
JPMF Taiwan		-14,0	-8,6	11,2	3,8	31,4	30,0	-0,3
MLIIF Asian Dragon			7,2	15,6	5,7	18,7	17,4	0,2
MLIIF Pacific Equity Fund			2,9	1,6	2,0	17,6	16,7	0,0
Pictet Funds - Asian Equity (ex-Japan)			7,0	15,3	6,6	18,5	17,4	0,3
Pictet Funds - Greater China P			0,6	7,2	0,9	20,4	19,5	-0,1
Pictet Funds - Pacific (ex-Japan) Index P			18,9	15,6	4,2	12,9	14,5	1,1
KESKIMÄÄRIN	-6,4	0,0	3,9	11,6	5,2	19,7	18,8	0,2
MSCI Far East	-11,6	-1,9	4,4	0,5	1,9	16,8		0,1

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.1.2005

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Kotimaa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinntä tammikuussa MEUR	Osuudenomistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
5%	0	1,35	Irlanti	-	-	-	03/76	P. Hitchens		3 500
0	0	0,70	Lux.	48,9	-	-	02/90	B. Masters	06/01	500 000
5,25%	0	1,50	Lux.	2 123,4	-	-	10/90	Y. Tilley		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	255,2	-	-	12/91	A. Kibe		2 000
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 609,3	-	-	12/88	S. Jones		2 500
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	347,7	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	120,6	-	-	07/94	A. Emori		2 500
5%	0	1,50	Lux.	180,3	-	-	12/85	M. Desmidt		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	1 106,9	-	-	05/87	H. Tateda		5 000 USD
0	0	0,20	Lux.	-	-	-	06/02	S.Cornet		1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	-	-	-	02/99	A. Tavazzi	02/99	1 000
5%	1%	1,00	Lux.	-	-	-	11/03	R. Heelis		ei minimia
Yhteensä:				5 792,3	0,0	0				

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Kotimaa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinntä tammikuussa MEUR	Osuudenomistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
5%	0	1,35	Irlanti	-	-	-	02/87	K. Do		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	-	-	-	12/81	K. Do		3 500
5%	0	1,35	Irlanti	-	-	-	12/82	L. Co		3 500
0	0	1,00	Lux.	241,8	-	-	12/90	R. Chan	10/03	500 000
0	0	1,00	Lux.	34,2	-	-	11/74	R. Wu	09/04	500 000
5,25%	0	1,50	Lux.	272,6	-	-	10/90	A. Liu		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	202,2	-	-	10/94	A. Liu		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	157,1	-	-	12/91	I. Gibson		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	115,1	-	-	10/95	H. Chung		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	366,0	-	-	01/94	W. Kennedy		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	41,0	-	-	10/90	R. Chan		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	572,6	-	-	10/90	P. Phillips		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	75,4	-	-	03/97	W. Lin		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	361,8	-	-	10/90	T. Chanpongsoang		2 000
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	654,2	-	-	10/89	Ellis, Pulling		2 500
2,5%	0,5%	2,00	Lux.	145,1	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	454,5	-	-	07/94	S. Luk		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	309,0	-	-	05/01	S. Luk		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	42,6	-	-	05/01	F. Ding		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 042,8	-	-	12/88	R. Ellis		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	22,1	-	-	12/88	Ellis, Lee		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	13,5	-	-	05/01	J. Tay		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	64,1	-	-	05/01	J. Pan		2 500
5%	0	1,50	Lux.	236,6	-	-	07/02	N. Moakes		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	116,0	-	-	08/94	J. Russell		5 000 USD
5%	1%	1,50	Lux.	-	-	-	02/02	N. Mahurkar	08/04	ei minimia
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	05/03	L. Wang-Simond	05/03	1000 USD
0	0	0,20	Lux.	-	-	-	06/02	A. Ujvari		1 000
Yhteensä:				5 540,3	0,0	0				

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

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

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.1.2005 - 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 Nim. (EUR)	Noteeraus- valuutassa	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	22	27	29	30	30			
Baring Eastern Europe	10,2	18,2	27,7	23,3	4,7	18,4	18,4	1,4
Baring Global Emerging Markets	-4,1	-0,7	7,1	15,6	4,3	16,5	16,5	0,3
Baring Latin America		2,9	20,5	23,3	1,8	21,8	21,8	0,8
Baring Pacific		-1,7	9,1	5,9	4,9	17,3	17,3	0,4
CAF Emerging Markets	-3,4	5,5	15,7	20,9	5,4	15,7	13,8	0,9
Fidelity Emerging Markets	-4,0	2,6	12,6	22,5	5,9	17,4	17,1	0,6
Fidelity Greater China	-4,9	-3,5	-1,6	5,6	1,3	17,2	15,9	-0,2
Fidelity Indonesia	-1,1	20,6	26,4	34,7	12,1	26,0	24,4	0,9
Fidelity Latin America	1,9	6,1	29,1	24,1	3,0	20,4	20,2	1,3
Fidelity Malaysia	-6,1	-4,5	1,1	-2,2	4,7	14,8	12,1	-0,1
JPMF Eastern Europe Equity	7,9	15,5	20,3	17,2	4,9	20,1	20,1	0,9
JPMF Emerging Europe Equity	4,7	15,6	16,7	13,2	7,0	21,2	22,6	0,7
JPMF Emerging Markets Equity	-1,8	6,1	19,2	18,5	5,4	16,2	16,1	1,0
JPMF Europe Convergence Equity		16,6	46,5	27,4	4,4	14,6	14,6	3,0
JF India	0,6	18,3	19,7	24,0	4,9	26,8	25,2	0,7
JPMF Latin America Equity	1,9	4,2	27,0	22,9	2,3	20,5	20,4	1,2
JPMF Latin America Select Equity		3,7	29,1	24,5	2,8	20,5	20,3	1,2
JPMF Middle East Equity	-3,9	13,8	41,4	28,9	13,7	14,2	14,6	2,8
MLIIF Emerging Europe Fund	9,5	22,6	34,4	30,3	9,5	16,9	16,9	1,9
MLIIF Emerging Markets Fund	-5,0	4,2	15,4	21,3	5,9	16,5	16,5	0,8
MLIIF Latin America			33,0	26,7	2,7	21,6	22,4	1,3
Nordea Osteuropafond	8,4	14,4	24,4	20,0	4,9	18,2	18,2	1,2
Pictet Funds - Eastern Europe P	15,0	16,5	25,8	26,4	7,8	18,1	18,1	1,3
Pictet Funds - Emerging Markets P	-1,5	10,5	15,1	21,1	5,5	16,1	15,5	0,8
Pictet Funds - Indian Equities P	-3,5	13,7	10,0	20,1	1,4	26,9	25,5	0,3
Templeton Eastern Europe Fund	15,4	23,2	38,8	23,8	6,4	12,0	12,0	3,0
Templeton Emerging Markets Fund	-1,9	5,2	12,6	14,7	4,0	13,3	12,1	0,8
Trigon Baltic		30,4	23,2	22,9	4,9	5,8	5,8	3,6
Trigon Central and Eastern European			41,1	22,1	3,0	9,9	9,9	3,9
Trigon Second Wave				40,8	18,7	8,9	8,9	
KESKIMÄÄRIN	1,6	10,4	22,1	21,4	5,6	17,5	17,1	1,3
MSCI Emerging Markets (free)	-3,7	3,1	12,7	18,4	4,4	12,3		0,8

* rahasto on erikoisrajatrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.1.2005

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti- maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
5%	0	1,60	Irlanti	-	-	-	09/96	K. Bockstaller		3 500	
5%	0	1,35	Irlanti	-	-	-	10/78	K. Munday		3 500	
5%	0	1,35	Irlanti	-	-	-	04/93	G. Wallach		3 500	
5%	0	1,35	Irlanti	-	-	-	10/78	R. Chan		3 500	
-	-	1,00	Lux.	291,4	-	-	01/93	F. Morrow		500000 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	141,4	-	-	10/93	Satterthwaite		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	229,3	-	-	10/90	J. Tse		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	71,1	-	-	12/94	A.Tandiono		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	164,9	-	-	05/94	P. Satterthwaite		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	129,3	-	-	10/90	J. Lo		2 000	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	767,2	-	-	07/94	J. Healy		2 500	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	212,0	-	-	04/97	J. Healy		10 000 USD	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	662,4	-	-	04/94	Forey, Lloyd		10 000 USD	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	177,0	-	-	11/00	J. Healy		2 500	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	533,6	-	-	08/95	E. Pulling		2 500	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	169,1	-	-	05/92	Richdale, Schmidt		10 000 USD	
2,5%	0,5%	2,50	Lux.	5,5	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	47,8	-	-	05/98	Seif, Rubinstein		10 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	941,8	-	-	12/95	Bourrier, Monovski		5 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	172,4	-	-	11/93	N. Moakes		5 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	342,3	-	-	07/02	W. Landers		5 000 USD	
1%	1%	1,75	Ruotsi	-	-	-	12/96	M. Wandrell		3 364	
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	06/95	J. Ostrowski	06/95	1 000	
max. 5%	max. 1%	2,00	Lux.	-	-	-	09/91	J.-P. Smith	06/01	1 000	
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	06/96	R. Ormond	08/96	1 000	
5%	0	2,10	Lux.	-	-	-	11/97	M. Mobius	11/97	5000 USD	
5%	0	2,10	Lux.	-	-	-	02/91	M. Mobius	02/91	5000 USD	
1%	1,5%	1,50	Viro	0,7	0,0	68	02/00	M. Härsing		1 osuus	0,0
1%	1,5%	1,50	Viro	61,5	0,9	554	04/02	M. Härsing		1 osuus	0,9
2%	1,5%	2,35	Viro	52,3	11,0	375	05/04	M. Härsing		1 osuus	11,0
Yhteensä:				5 173,0	12,0	997					12,0

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 31.1.2005 - 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)	Volatiliteetti (% 12 kk)	
						Nim.	Noteeraus-	
						(EUR)	valuutassa	
Fidelity Euro Balanced	-0,3	2,6	8,3	10,7	1,9	7,6	7,6	0,8
Fidelity PS Defensive	2,9	3,2	4,6	4,2	0,8	2,0	2,0	1,2
Fidelity PS Global Growth	-7,0	-5,5	4,1	6,7	2,7	13,1	13,1	0,1
Fidelity PS Growth	-6,0	-3,1	7,2	10,0	2,4	12,6	12,6	0,4
Fidelity PS Moderate Growth	1,2	2,4	6,5	6,8	1,5	5,1	5,1	0,8
JPMF Balanced Fund	1,0	3,1	4,3	6,2	0,1	5,2	5,2	0,4
JPMF EUR Global Balanced Fund	-0,7	4,4	4,5	4,5	1,9	5,8	5,8	0,4
JPMF Global Capital Appreciation	-3,9	4,7	4,9	2,4	8,8	8,8		0,3
JPMF Global Capital Preservation	1,2	2,9	2,8	0,6	2,9	2,9		0,2
JPMF Pacific Balanced	-1,0	7,2	4,4	5,1	10,7	8,5		0,5
JPMF USD Global Balanced	-7,9	0,7	-0,4	4,0	9,3	5,6		-0,4
MLIIF EUR Conservative Allocation	-0,9	1,4	1,2	0,6	1,9	1,9		-0,4
MLIIF Strategic Allocation Fund (Euro)	-5,4	-4,8	4,6	3,9	1,5	5,5	5,5	0,4
MLIIF Global Allocation Fund			3,1	0,8	2,7	8,8	7,0	0,1
MLIIF Strategic Allocation Fund (USD)	-6,5	-6,2	2,0	0,1	3,5	7,9	5,6	0,0
MLIIF USD Conservative Allocation		-11,5	-5,0	-7,4	3,9	9,0	2,3	-0,8
Pictet Funds - Japanese Mid-Small Cap						7,6		
Templeton Global Balanced Fund	3,0	-0,9	5,3	4,9	1,8	9,9	9,9	0,3
KESKIMÄÄRIN	-1,9	-2,1	3,9	3,8	2,5	7,4	6,4	0,2
MSCI World Index	-8,5	-8,0	3,1	2,7	2,0	4,8		0,2
MSCI Europe	-6,4	-4,5	8,6	8,5	2,4	5,8		1,1

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)	
						Nim.		
						(EUR)		
Aviva Funds - European AAA Bond Short Term	3,6	2,7	1,7	2,0	0,4	1,9	-	-0,3
CAF Euro Bond	6,2	6,2	6,3	4,8	1,0	1,9	-	2,2
Fidelity Euro Bond	6,3	6,5	7,1	5,3	1,2	2,0	-	2,4
JPMF EUR Global Bond		5,0	4,9	4,5	1,2	2,2	-	1,2
JPMF Europe Aggregate Bond	6,0	6,2	6,5	5,0	1,1	2,5	-	1,7
JPMF Europe Corporate Bond			6,8	5,3	1,1	2,6	-	1,8
JPMF Europe Short Duration			2,4	1,5	0,3	1,0	-	0,1
JPMF Global Convertible Bond (EUR)			1,9	2,2	-0,1	3,6	-	-0,1
MLIIF Euro Bond		1,8	4,3	3,9	1,2	2,6	-	0,8
MLIIF Short Duration Bond Fund (Euro)		0,5	-0,2	0,6	0,6	1,0	-	-2,4
Pictet F.I.F. EUR Bonds P-Cap	6,6	6,3	7,3	5,4	1,0	2,7	-	1,9
Pictet F.I.F. EUR Short-Mid Term Bonds P-Cap			2,6	1,6	0,3	0,9	-	0,3
KESKIMÄÄRIN	5,8	4,4	4,3	3,5	0,8	2,1		0,8
Sampo-vallionobligaatioindeksi	6,9	7,0	6,7	4,7	1,1	2,5		1,8
SSB EMU Gvmt Bond Index	7,2	7,4	8,3	6,0	1,3	2,8		2,1

YRITYSKORKORAHASTOT EUROALUE

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a.	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Duraatio (vuotta)	
						Nim.		
						(EUR)		
CAF Euro Corporate Bonds	7,2	7,5	7,7	5,5	1,2	2,1	-	2,6
Fidelity European High Yield			9,1	7,7	0,3	1,9	-	3,7
Fidelity Funds II Euro Corporate Bond			7,0	5,2	1,0	1,9	-	2,6
JPMF Global High Yield Bond		9,6	7,1	6,8	-0,4	2,9	-	1,7
MLIIF Corporate Bond Fund (Euro)						1,4	-	
MLIIF Global Bond (Euro)		1,6	2,4	2,9	0,8	2,0	-	0,1
Pictet F.I.F.(EUR) High Yield P-Cap		8,4	11,6	10,1	0,5	4,4	-	2,1
Pictet F.I.F. EUR Corporate Bonds-P Cap	5,5	6,3	6,9	4,9	0,9	2,4	-	1,9
KESKIMÄÄRIN	6,4	6,7	7,4	6,2	0,7	2,5		2,1
Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index	7,4	7,8	8,2	5,5	1,1	2,1		2,9
SSB EMU Gvmt Bond Index	7,2	7,4	8,3	6,0	1,3	2,8		2,1

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.1.2005

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti-maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
3,5%	0	1,00	Lux.	438,9	-	-	12/91	Scurlock, Lavelle		2 000
3,5%	0	0,50	Lux.	44,1	-	-	06/95	R. Skelt		2 000
5,25%	0	0,50	Lux.	214,0	-	-	06/95	R. Skelt		2 000
5,25%	0	0,50	Lux.	352,4	-	-	01/98	R. Skelt		2 000
3,5%	0	0,50	Lux.	343,9	-	-	06/95	R. Skelt		2 000
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	25,6	-	-	08/95	Bhargava, Atkinson		2 500
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	87,1	-	-	04/02	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,75	Lux.	31,5	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,45	Lux.	98,4	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	102,5	-	-	06/01	M. Geldard		2 500
2,5%	0,5%	1,45	Lux.	216,6	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	13,4	-	-	01/99	Cameron Watt, Chan		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	45,6	-	-	01/99	Graham, De Gale		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	1 661,1	-	-	01/97	Statman		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	71,0	-	-	02/93	Graham, Chan		5 000 USD
5%	0	1,35	Lux.	6,5	-	-	05/00	Cameron Watt, Chan		5 000 USD
0	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/04	K. Kurata		ei minimiä
5%	0	1,30	Lux.	-	-	-	06/94	Ritchie, Calvo	04/97	5 000 USD
Yhteensä:				3 752,6	0,0	0				

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti-maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
1%	0	0,50	Lux.	-	-	-	07/98	G. Skinner	05/01	3 000
0	0	0,50	Lux.	445,6	-	-	12/97	L. Belrhiti	10/00	500 000
3,5%	0	0,75	Lux.	536,2	-	-	10/90	P. Lavelle		2 000
2,5%	0,5%	1,00	Lux.	591,8	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	0,75	Lux.	146,0	-	-	05/95	G. Dunham		2 500
2,5%	0,5%	0,90	Lux.	36,5	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	0,90	Lux.	129,1	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	289,5	-	-	05/01	R. Lay		2 500
5%	0	1,00	Lux.	204,0	-	-	11/93	Sanchez		5 000 USD
5%	0	1,00	Lux.	125,7	-	-	03/94	Sanchez		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	-	-	-	02/92	R. de Mello	05/99	1 000
max. 5%	max. 1%	0,40	Lux.	-	-	-	04/03	C. Alvarin	04/03	1 000
Yhteensä:				2 504,5	0,0	0				

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti-maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
0	0	0,50	Lux.	695,9	-	-	11/99	L. Crosnier	02/99	500 000
3,5%	0	1,00	Lux.	689,5	-	-	06/00	M. Notkin		2 500 USD
3,5%	0	0,80	Lux.	273,5	-	-	01/03	P. Lavelle		2 000
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 246,6	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
5%	0	1,00	Lux.	9,4	-	-	05/03	S. Bassas		5 000 USD
5%	0	1,00	Lux.	351,5	-	-	05/00	Lloyd		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	-	-	-	10/01	G. Bucaille	10/01	1 000
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	-	-	-	11/99	G. Bucaille	11/99	1 000
Yhteensä:				3 266,3	0,0	0				

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

LYHYEN KORON RAHASTOT

EUROALUE

	TUOTTO (%)					RISKI	
	3 v. p.a.	12 kk	6 kk	3 kk	1 kk	Volatiliteetti (%, 12 kk)	Duraatio (vuotta)
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	3	4	4	4	4		
Fidelity Euro Cash	1,80	1,32	0,67	0,32	0,11	0,4	-
Fidelity II - Euro Currency		0,92	0,48	0,25	0,08	0,1	-
MLIIF Euro Reserve	1,89	1,39	0,75	0,33	0,13	0,3	-
Pictet F.I.F. EUR Liquidity-P Cap	2,25	1,74	0,90	0,46	0,14	0,1	-
KESKIMÄÄRIN	1,98	1,34	0,70	0,34	0,11	0,2	
3kk Euribor -indeksi	2,71	2,15	1,10	0,57	0,19	0,1	0,3
Talletuskorko		2,27	1,10	0,54	0,18	0,0	

MUUT RAHASTOT (vipu- ja hedgerahastot)

	TUOTTO (%)					RISKI				
	5 v. p.a. sija	3 v. p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Volatiliteetti (%, 12 kk)	Noteeraus- valuutassa	Beta	Alfa	Sharpen mittari
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	0	1	3	3	3					
Altos * Hedge			14,6	9,2	-4,9	11,5	11,5			1,1
Arcos * Hedge			-0,1	2,8	3,2	4,7	4,7			-0,5
Avenir * Hedge		6,3	7,3	6,7	4,1	3,8	3,8			1,3
KESKIMÄÄRIN		6,3	7,2	6,2	0,8	6,7	6,7			0,6
HEX25-tuottoindeksi	-6,9	9,3	21,4	14,5	-0,1	12,3		1,1	1,2	1,5
MSCI World Index	-8,5	-8,0	3,1	2,7	2,0	4,8				0,2
MSCI Europe	-6,4	-4,5	8,6	8,5	2,4	5,8				1,1
3kk Euribor -indeksi	3,40	2,71	2,15	1,10	0,19	0,1		0,0	-0,1	-1,5

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti- maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
0	0	0,40	Lux.	322,7	-	-	09/93	A. D. Wells		2 000
0	0	1,00	Lux.	111,2	-	-	01/91	A. Wells		2 500 USD
5%	0	0,75	Lux.	393,7	-	-	05/00	P. McCalla		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,20	Lux.	-	-	-	10/98	R. de Mello	05/99	1 000
Yhteensä:				827,6	0,0	0				

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti- maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%	1%	1,10	^b Suomi	8,3	1,8	76	10/03	Alholm, Junkkarinen	10/03	20 000	1,8
max. 2%	max. 1%	1,10	^b Suomi	9,0	0,0	55	02/04	Niemelä, Peltokangas, Sotamaa	02/04	100 000	0,0
1%	0	1,10	^b Suomi	151,3	0,0	122	12/00	Ramsay, Tuutti, Koskinen	12/00	100 000	0,0
Yhteensä:				168,5	1,8	253					1,8

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

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

KAIKKIEN RAHASTOJEN YHTEENVETO:

	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkin- nät tammikuussa MEUR	Osuuden- omistajia
Aktia Rahastoyhtiö Oy	727,9	-29,6	86 867
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	3 092,0	-9,1	10 342
Alliance Capital Management L.P.			
Altos Rahastoyhtiö Oy	8,3	1,8	76
Arcos Rahastoyhtiö Oy	9,0		55
Avenir Rahastoyhtiö Oy	151,3		122
Banque Pictet S.A.			
Baring Asset Management			
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	1 910,8	50,5	5 701
Celeres Rahastoyhtiö Oy	40,9	5,8	143
Crédit Agricole Asset Mgmt	2 771,6		
eQ Rahastoyhtiö Oy	194,4	30,8	6 742
Evli-Rahastoyhtiö Oy	1 551,0	105,2	19 693
Fidelity Funds Sicav	34 927,4		
Fides Rahastoyhtiö Oy	115,4	11,9	1 423
FIM Rahastoyhtiö Oy	990,8	54,9	33 800
Firstnordic Rahastoyhtiö Oy	378,8	21,4	1 059
Fondita Rahastoyhtiö Oy	111,9	0,9	1 162
Franklin Templeton Investments	0,0		
Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	4 152,6	40,5	294 611
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	869,7	10,5	37 000
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	363,7	30,2	952
ING (L) Invest	1 499,7		
JPMorgan Fleming Asset Mgmt	24 420,1		
Merrill Lynch Investment Managers	18 615,2		
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	10 335,0	1018,2	674 207
ODIN Forvaltning AS	1 855,6	30,3	293 866
OP-Rahastoyhtiö Oy	5 513,5	341,4	297 896
Pohjola Rahastoyhtiö Oy	1 685,6	139,8	17 776
Privilege Portfolio	0,0		
PYN Rahastoyhtiö Oy	58,3		1 077
Robur Fonder Ab	20,9	0,3	5 922
Sampo Rahastoyhtiö Oy	7 324,8	464,0	296 466
Seligson & Co	471,3	31,6	7 326
Sp-Rahastoyhtiö Oy	71,1	5,6	13 908
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	757,2	19,4	10 676
Trigon Capital	114,5	12,0	997
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	188,7	24,8	6 840
Yhteensä:	125 298,9	2 413,2	2 126 705

YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: Kaikki sijoitusrahastot

	Koko MEUR	Nettomerkin- nät tammikuussa		Osuudenomistajia		Rahastojen Lukumäärä	
		osuus	MEUR	osuus	osuus		
OSAKERAHASTOT SUOMI	2 538,7	2,0 %	70,9	2,9 %	134 030	6,3 %	29
OSAKERAHASTOT Pohjoismaat	3 163,7	2,5 %	19,1	0,8 %	350 033	16,5 %	26
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	34 983,0	27,9 %	87,5	3,6 %	215 483	10,1 %	98
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	13 871,5	11,1 %	62,5	2,6 %	445 144	20,9 %	161
OSAKERAHASTOT JAPANI	6 601,9	5,3 %	15,1	0,6 %	38 001	1,8 %	20
OSAKERAHASTOT AASIA	6 603,8	5,3 %	-38,8	-1,6 %	39 933	1,9 %	41
OSAKERAHASTOT KEHITYVÄT MARKKINAT	7 731,7	6,2 %	117,7	4,9 %	112 874	5,3 %	63
OSAKERAHASTOT Pohjois-Amerikka	10 674,2	8,5 %	14,8	0,6 %	35 180	1,7 %	45
OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:	86 168,6	68,8 %	348,7	14,4 %	1 370 678	64,5 %	483
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	839,3	0,7 %	3,0	0,1 %	78 313	3,7 %	8
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	6 867,6	5,5 %	123,0	5,1 %	285 875	13,4 %	86
YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:	7 706,9	6,2 %	126,0	5,2 %	364 188	17,1 %	94
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	5 476,7	4,4 %	427,2	17,7 %	81 167	3,8 %	40
YRITYSKORORAHASTOT EURO	5 394,0	4,3 %	25,6	1,1 %	10 803	0,5 %	31
KANSAINVÄLISET KORORAHASTOT	7 861,6	6,3 %	50,5	2,1 %	43 151	2,0 %	61
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	11 512,9	9,2 %	1 399,0	58,0 %	207 583	9,8 %	34
KORORAHASTOT YHTEENSÄ:	30 245,2	24,1 %	1 902,3	78,8 %	342 704	16,1 %	166
MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:	1 178,1	0,9 %	36,3	1,5 %	49 135	2,3 %	24
YHTEENSÄ:	125 298,9		2 413,2		2 126 705		767

- 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:
puhelimittes numerosta: 09 - 6227 8770
faxilla numerosta: 09 - 6227 8771
sähköpostilla osoitteesta: rahastot@sijoitustutkimus.fi

Nimellinen tuotto	Rahaston nimellinen tuotto on rahasto-osuuden arvon prosentuaalinen muutos ottaen huomioon maksetut voitto-osuudet, osuuksien osittamiset (splitit) ja rahastoyhtiön perimät hoito- ja hallinnointipalkkiot. Voitto-osuudet on oletettu sijoitettavaksi rahastoon niiden irtoamishetkellä. Pääomaveroa ei ole huomioitu. Vuotta pidemmät nimelliset tuotot on ilmoitettu prosentteina vuotta kohti.
Volatiliteetti	Volatiliteetti kuvaa rahasto-osuuden arvon muutosherkkyttä ja siten sijoitukseen sisältyvää riskiä. Luku lasketaan päivätuottojen keskihajonnasta ja on ilmoitettu prosentteina vuodessa. Usein käytetyn nyrkkisäännön mukaan, kun volatiliteetti on esimerkiksi 20%, rahaston tuotto pysyy kahtena vuonna kolmesta $\pm 20\%$ välillä rahaston tuotto-odotuksesta.
Beta	Beta kuvaa rahaston arvon 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.
Duraatio	Duraatio kuvaa rahasto-osuuden arvon herkkyttä korkotason muutoksille. Mitä suurempi duraatio, sitä suurempi on rahaston korkoriski. Duraatioluvut ovat rahastojen ilmoittamia.
Sharpen mittari	Sharpen mittari kertoo, kuinka paljon enemmän tuottoa rahasto on tuottanut verrattuna riskittömään talletukseen yhtä volatiliteettiprosenttia kohti. Mitä suurempi sharpen mittari, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä. Lyhyen koron rahastoille sharpen mittari ei ole luotettava vertailuluku, joten sitä ei ole niiden osalta ilmoitettu.
Alfa	Alfa-luku kertoo kuinka paljon rahastosijoituksen vuoden tuotto on ylittänyt vastaavan beta-riskin sisältävän vertailusalkun tuoton. Vertailusalkku koostuu HEX-salkusta (portfoliotuottoindeksi) ja riskittömästä talletuksesta. Mitä suurempi alfa on, sitä paremmin rahasto on menestynyt suhteessa markkinoihin.

Toimitus ja tuotanto:	Suomen Sijoitustutkimus Oy Mikonkatu 17 B 39 00100 Helsinki	Puhelin (09) 6227 8770 Telefax (09) 6227 8771 Internet http://www.sijoitustutkimus.fi
Julkaisija	Suomen Sijoitusrahastoyhdistys ry PL 40 (Aleksanterinkatu 48 A) 00131 HELSINKI	Puhelin (09) 668 9170 Telefax (09) 656 523 Internet http://www.sijoitusrahastot.fi