

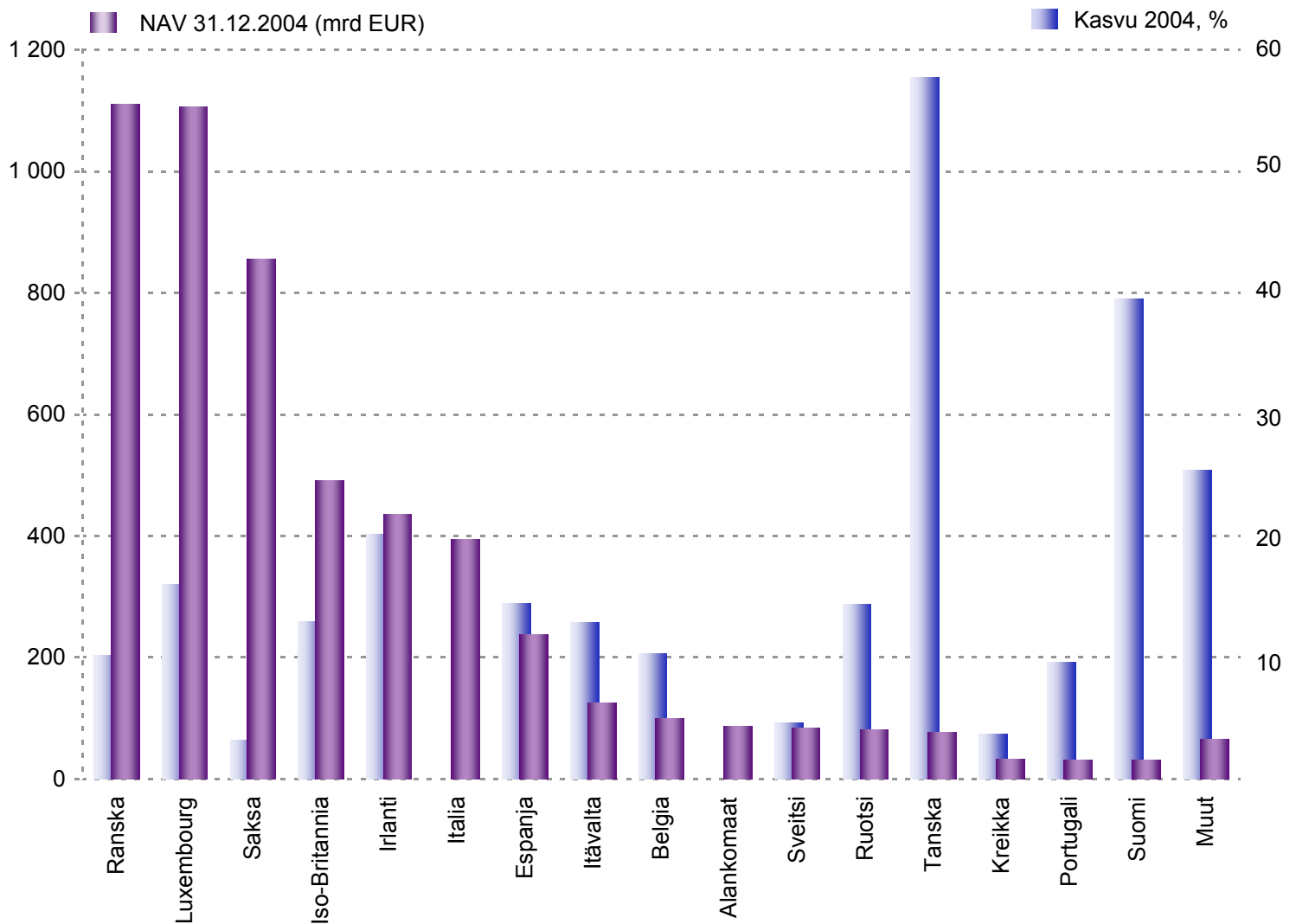
# RAHASTORAPORTTI

HUHTIKUU 2005



SUOMEN SIJOITUSRAHASTOYHDISTYS ry

## Rahastopääoman jakautuminen ja kasvu Euroopassa 2004



Lähde:  
EFAMA

## 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, GYLLENBERG
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
Danske Capital Rahastoyhtiö Oy	(09) 8567 6300	(09) 8567 6381	www.danskecapital.fi	Aleksanterinkatu 44, 7. krs., 00100 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
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, GYLLENBERG
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) 822 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:

Sivut  
Sijoitusrahastojen vertailu ja perustiedot; (478 kpl rahastoja) 4 - 21

Sijoitusrahastojen yhteenveto ja kotimaisten sijoitusrahastojen markkinaosuudet 22 - 23

Sijoitusrahastojen vertailu ja perustiedot (muut sijoitusrahastot); (294 kpl rahastoja) 24 - 41  
"Muut sijoitusrahastot"-luokan rahastot eivät ole SRY:n jäseniä

Sijoitusrahastojen yhteenveto; muut sijoitusrahastot 42 - 43

Tunnuslukujen selitykset 44





















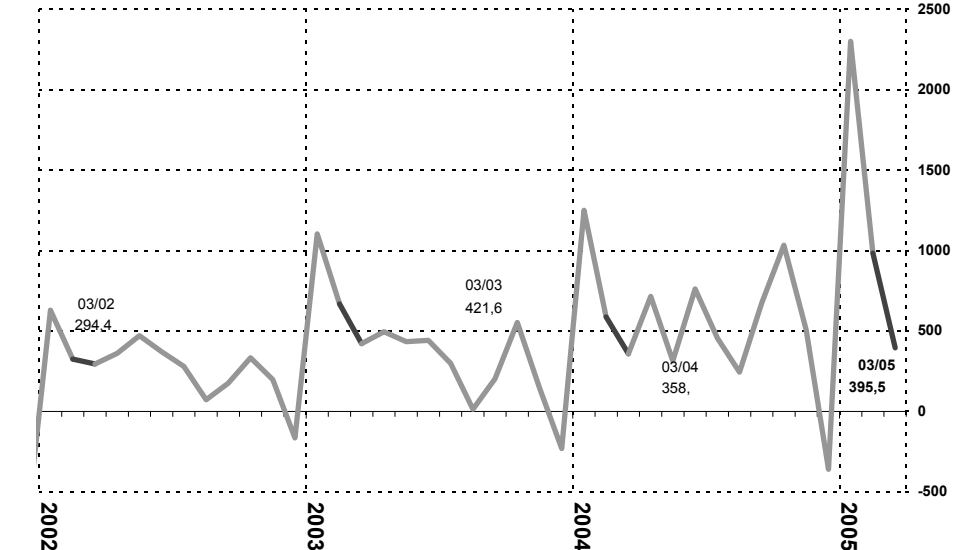
SRY:N JÄSENRAHASTOJEN KUUKAUSIYHTEENVETO: (kotimaiset rahastot)

SRY:n jäsenrahastot	Rahasto-pääoma MEUR	Markkina osuus %	sija	Muutos vuoden alusta (% yks.)	Nettomerkinnät maailkskuussa		Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
					MEUR	Osuuden- omistajia	
Aktia Rahastoyhtiö Oy	743,8	2,1 %	(9)	-0,3 %	8,5	88 653	-10,7
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	641,1	1,8 %	(10)	-0,4 %	-34,9	10 310	-59,5
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	305,8	0,8 %	(14)	0,0 %	11,1	1 449	48,6
Celeres Rahastoyhtiö Oy	62,8	0,2 %	(21)	0,1 %	18,0	183	27,0
Danske Capital Rahastoyhtiö Oy	124,8	0,3 %	(18)	0,1 %	14,7	1 503	37,2
eQ Rahastoyhtiö Oy	165,0	0,5 %	(16)	0,0 %	6,0	4 313	24,8
Evl-Rahastoyhtiö Oy	1 644,6	4,5 %	(6)	0,0 %	22,3	19 734	188,3
Fides Rahastoyhtiö Oy	137,6	0,4 %	(17)	0,0 %	9,7	1 510	33,2
FIM Rahastoyhtiö Oy	1 108,8	3,1 %	(7)	0,1 %	38,6	36 535	150,4
Fondita Rahastoyhtiö Oy	120,9	0,3 %	(19)	0,0 %	0,8	1 155	3,4
Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	2 397,6	6,6 %	(4)	-0,6 %	51,1	52 675	104,9
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	443,4	1,2 %	(12)	-0,1 %	-7,4	36 988	12,5
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	412,1	1,1 %	(13)	0,1 %	34,6	988	78,2
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	10 992,4	30,4 %	(1)	2,8 %	200,5	720 557	1 626,6
OP-Rahastoyhtiö Oy	5 660,2	15,6 %	(3)	-0,9 %	11,9	311 292	395,2
Pohjola Rahastoyhtiö Oy	1 865,5	5,2 %	(5)	0,2 %	90,9	19 724	257,8
Sampo Rahastoyhtiö Oy	7 494,8	20,7 %	(2)	-1,1 %	-150,6	307 336	551,6
Seligson & Co	515,7	1,4 %	(11)	0,0 %	2,0	7 597	59,8
Sp-Rahastoyhtiö Oy	88,4	0,2 %	(20)	0,0 %	6,1	16 125	19,5
Tapio Rahastoyhtiö Oy	795,5	2,2 %	(8)	-0,2 %	20,3	11 464	49,7
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	230,6	0,6 %	(15)	0,1 %	24,5	7 490	64,3
<b>Yhteensä:</b>	<b>35 951,4</b>				<b>378,9</b>	<b>1 657 581</b>	<b>3 662,8</b>

YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: kotimaiset rahastot

	Koko MEUR	Nettomerkinnät maailkskuussa		Osuudenomistajia osuus	Rahastojen Lukumäärä	Nettomerkinnät vuoden alusta		
		MEUR	osuus					
		OSAKERAHASTOT SUOMI	2 581,1				7,1 %	-48,5
OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	697,2	1,9 %	4,1	1,0 %	92 824	5,6 %	8	9,0
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	3 533,6	9,8 %	-53,7	-13,6 %	174 443	10,5 %	41	34,4
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	1 745,5	4,8 %	19,8	5,0 %	337 774	20,4 %	67	29,4
OSAKERAHASTOT JAPANI	595,1	1,6 %	-14,8	-3,8 %	32 950	2,0 %	6	22,7
OSAKERAHASTOT AASIA	635,3	1,8 %	-23,0	-5,8 %	31 864	1,9 %	8	-60,7
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	1 187,1	3,3 %	12,6	3,2 %	82 115	4,9 %	19	197,9
OSAKERAHASTOT POHJOIS-AMERIikka	1 142,2	3,2 %	-31,8	-8,0 %	18 503	1,1 %	12	-3,5
<b>OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>12 117,2</b>	<b>33,5 %</b>	<b>-135,3</b>	<b>-34,2 %</b>	<b>899 916</b>	<b>54,2 %</b>	<b>190</b>	<b>272,9</b>
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	277,3	0,8 %	-3,8	-1,0 %	7 060	0,4 %	6	-7,5
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	3 746,1	10,3 %	39,0	9,9 %	369 093	22,2 %	66	259,2
<b>YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>4 023,3</b>	<b>11,1 %</b>	<b>35,2</b>	<b>8,9 %</b>	<b>376 153</b>	<b>22,7 %</b>	<b>72</b>	<b>251,6</b>
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	3 323,9	9,2 %	149,6	37,8 %	86 034	5,2 %	25	819,7
YRITYSKORKORAHASTOT EURO	1 854,5	5,1 %	-2,5	-0,6 %	10 936	0,7 %	20	48,0
KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT	2 410,7	6,7 %	35,9	9,1 %	49 462	3,0 %	13	131,5
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	11 294,1	31,2 %	231,2	58,5 %	210 359	12,7 %	29	2 021,9
<b>KORKORAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>18 883,2</b>	<b>52,2 %</b>	<b>414,2</b>	<b>104,7 %</b>	<b>356 791</b>	<b>21,5 %</b>	<b>87</b>	<b>3 021,0</b>
<b>MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>1 172,7</b>	<b>3,2 %</b>	<b>81,4</b>	<b>20,6 %</b>	<b>26 055</b>	<b>1,6 %</b>	<b>23</b>	<b>135,7</b>
<b>YHTEENSÄ:</b>	<b>36 196,4</b>		<b>395,5</b>		<b>1 658 915</b>		<b>372</b>	<b>3 681,3</b>

Nettomerkinnät 31.1.2001 - 31.3.2005





# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.3.2005 - 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	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>17</b>	<b>41</b>	<b>63</b>	<b>64</b>	<b>64</b>			
ACM G.I. - Global Growth Trends Portfolio			0.6	3.9	-0.4	12.5	10.9	-0.1
ACM International Health Care			-5.8	-0.6	1.8	14.9	12.6	-0.5
ACM International Technology			-8.9	0.3	-0.4	20.1	19.1	-0.5
Aviva Funds - Global Equity - P1	-12.4	-10.9	-0.8	4.1	-0.5	11.3	10.3	-0.2
Baring Global Equity		-9.1	-1.9	2.4	-1.8	11.7	11.7	-0.3
Baring Global Resources		-0.8	1.9	7.3	-6.0	17.1	17.1	0.0
Baring Leading Sector		-12.8	-1.3	5.9	-1.6	13.3	13.3	-0.2
Elite	26.5	35.8	5.0	17.2	-7.2	23.4	23.4	0.6
Fidelity Consumer Industries		-4.3	5.6	9.4	0.6	10.2	10.2	0.3
Fidelity European Aggressive	-6.9	3.2	23.6	23.5	-1.3	12.2	12.2	1.8
Fidelity Financial Services		-3.5	6.0	11.8	-1.4	11.7	11.7	0.3
Fidelity Funds Global Focus			-1.2	5.3	-0.6	11.9	10.7	-0.3
Fidelity Health Care		-10.7	2.3	2.8	1.4	12.5	12.5	0.0
Fidelity Industrials		-0.5	15.7	10.5	-0.2	12.6	12.6	1.1
Fidelity International	-12.6	-9.4	5.4	8.1	-1.0	12.4	11.0	0.3
Fidelity Technology		-15.6	-12.7	2.3	-0.8	18.3	18.3	-0.8
Fidelity Telecommunications		-6.2	-0.8	7.6	-2.3	13.9	13.9	-0.2
Fidelity World	-9.1	-6.1	8.4	8.0	-0.9	11.1	11.1	0.6
Franklin Biotechnology Discovery Fund		-15.4	-18.6	-16.7	-1.2	24.8	23.5	-0.8
Franklin Technology Fund		-15.6	-6.8	-0.7	-1.5	19.7	18.7	-0.4
ING (L) Invest Banking & Insurance			-0.5	3.3	-1.0	11.0	9.4	-0.2
ING (L) Invest Biotechnology			-15.1	-12.3	0.7	23.0	21.5	-0.7
ING (L) Invest Materials			13.6	8.8	-2.2	12.3	12.4	0.9
ING (L) Invest Computer Technologies			-11.9	-0.1	-1.0	16.7	15.5	-0.8
ING (L) Invest Energy			30.5	14.8	0.3	14.6	14.7	1.9
ING (L) Invest Food & Beverages			-0.2	7.7	1.5	10.0	8.2	-0.2
ING (L) Invest Global Brands			-0.3	6.5	-0.2	11.6	11.6	-0.2
ING (L) Invest Health Care			-2.2	0.2	1.5	12.7	10.4	-0.3
ING (L) Invest Prestige & Luxe			8.3	8.7	1.5	12.1	12.1	0.5
ING (L) Invest Consumer Goods			-1.1	3.7	0.0	12.1	10.2	-0.3
ING (L) Invest Telecom			1.4	4.0	-0.2	11.7	10.4	-0.2
ING (L) Invest Utilities			14.3	11.2	1.9	9.9	9.0	1.0
ING (L) Invest World			1.1	4.8	-0.6	10.8	10.8	-0.1
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-4,6</b>	<b>-6,4</b>	<b>1,2</b>	<b>4,9</b>	<b>-0,9</b>	<b>14,3</b>	<b>13,7</b>	<b>0,0</b>
MSCI World Index	-9.9	-8.3	2.5	5.2	0.1	4.8		0.1

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.3.2005

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Kotimaa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät maaliskuussa 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	18,5	-	-		A. Cole		3 500	
5%	0	1,60	Iranti	83,4	-	-	12/94	J. Payne		3 500	
5%	0	1,60	Iranti	19,1	-	-	02/01	A. Underhill		3 500	
0	0	1,00	<sup>b</sup> Suomi	56,8	0,4	1 076	02/99	P. Deryng	02/99	5 000	0,4
5,25%	0	1,25	Lux.	63,3	-	-	09/00	C. Wiedebach		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	912,0	-	-	02/98	A. Scurlock		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	60,9	-	-	09/00	A. Tandiono		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	33,0	-	-	01/03	B. Reed		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	78,8	-	-	09/00	M. Buffett		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	84,7	-	-	09/00	M. Hodges		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	1 455,3	-	-	12/91	D. Habermann		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	172,7	-	-	09/99	C. Stauss		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	177,1	-	-	09/99	T. Chanpongsang		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	682,8	-	-	10/96	R. Skelt		2 000	
5%	0	1,50	Lux.	48,0	-	-	04/00	McCulloch, Xiang	10/00	5000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	100,8	-	-	04/00	J.P. Scandalios	12/03	5000 USD	
5%	0	1,20	Lux.	96,9	-	-	09/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	52,1	-	-	01/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	49,0	-	-	11/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	61,8	-	-	01/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	80,7	-	-	11/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	45,1	-	-	03/96	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	42,7	-	-	06/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	92,5	-	-	05/96	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	36,1	-	-	01/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	52,4	-	-	01/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	52,3	-	-	11/95	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	33,6	-	-	01/99	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	101,3	-	-	12/93	ING Investment Mgmt B.V.		ei minimiä	

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 31.3.2005 - 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)	Noteeraus- valuutassa	
						Nim. (EUR)		
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>17</b>	<b>41</b>	<b>63</b>	<b>64</b>	<b>64</b>			
JPMF Global 50 Equity		-9,7	-3,1	4,4	-1,0	13,8	12,5	-0,4
JPMF Global Opportunities Equity		-8,6	-0,7	4,1	-0,7	12,9	12,9	-0,2
JPMF Global Dynamic		-3,5	3,3	7,6	-0,3	12,1	10,8	0,1
JPMF Global Equity	-10,1	-8,7	1,5	4,7	-0,9	11,5	10,1	0,0
JPMF Global ex-US Select Small Cap		-1,7	0,0	7,5	-1,6	13,5	13,5	-0,1
JPMF Global Financials		-5,8	0,1	4,4	-0,5	13,5	12,2	-0,1
JPMF Global Healthtech		-12,6	-2,9	-1,4	0,4	12,2	10,2	-0,4
JPMF Global Life Sciences		-18,6	-17,4	-10,7	-4,9	19,6	17,9	-1,0
JPMF Global Recovery			1,5	6,7	-0,3	13,4	13,4	0,0
JPMF Global Select Equity		-8,9	1,1	3,4	-0,1	11,8	10,1	-0,1
JPMF Global Socially Responsible		-13,7	-0,2	3,9	0,2	11,4	9,8	-0,2
JPMF Global Teletech		-12,2	-9,1	-0,9	-1,0	16,0	14,0	-0,8
JPMF International Equity (EUR)	-9,5	-8,6	-0,4	2,8	-2,2	11,6	11,6	-0,2
MLIIF Global Equity Fund	-10,7	-8,0	4,9	7,0	-0,2	10,1	9,8	0,3
MLIIF Global Fundamental Value Fund			4,8	6,8	-0,6	10,8	10,1	0,3
MLIIF Global Opportunities Fund	-10,2	-4,0	5,3	8,5	-0,2	13,7	13,7	0,2
MLIIF Global SmallCap Fund			2,8	8,8	-0,7	12,6	12,4	0,1
MLIIF New Energy Fund		-16,6	8,6	18,6	-1,7	19,8	20,1	0,3
MLIIF World Energy Fund		6,3	40,2	20,1	-2,2	19,1	20,3	2,0
MLIIF World Financials Fund			4,1	8,9	-1,7	13,8	13,3	0,0
MLIIF World Gold Fund	20,0	5,5	-12,9	-6,4	-3,0	21,8	25,9	-0,7
MLIIF World Healthscience Fund		-12,8	-7,2	-1,6	-1,4	16,1	14,6	-0,6
MLIIF World Mining Fund	19,0	12,4	11,1	9,1	-4,0	19,7	22,6	0,5
MLIIF World Technology			-16,1	2,6	-0,3	22,1	20,8	-0,9
Pictet Funds - Generics P				-0,7	-3,4	16,9	14,9	
Pictet Funds - Biotech P	-6,9	-10,6	-11,8	-8,7	-4,0	23,6	22,2	-0,6
Pictet Funds - Global Equity Selection P	-10,3	-8,8	1,1	6,7	-0,4	12,1	10,1	-0,1
Pictet Funds - Leisure P	-13,6	-13,5	-3,4	1,9	0,4	13,2	10,8	-0,4
Pictet Funds - Telecom P	-30,4	-10,6	-7,5	-0,5	-1,9	14,8	12,6	-0,6
Pictet Funds - Water P	-1,3	-3,8	12,1	9,9	0,3	9,4	9,4	1,1
Templeton Global (Euro) Fund	-0,4	-3,2	11,8	10,5	0,6	10,6	10,6	0,9
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-4,6</b>	<b>-6,4</b>	<b>1,2</b>	<b>4,9</b>	<b>-0,9</b>	<b>14,3</b>	<b>13,7</b>	<b>0,0</b>
MSCI World Index	-9,9	-8,3	2,5	5,2	0,1	4,8		0,1

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.3.2005

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti- maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkin- nät maaliskuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	23,7	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	1,2	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	466,1	-	-	12/00	S. Mainie		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	27,0	-	-	12/88	S. Bhargava		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	38,2	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	79,9	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	39,1	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	35,8	-	-	04/00	C. Jones		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	13,5	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	18,9	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	21,6	-	-	06/00	S. Bhargava		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	9,2	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	103,3	-	-	12/88	Bhargava, Atkinson		10 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	238,0	-	-	12/01	I. Rowley		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	255,9	-	-	01/98	J. Macmillan		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	129,0	-	-	02/96	C. Lee		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	340,0	-	-	11/94	K. Chiang		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	91,7	-	-	04/01	Batchelor, Button		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	933,6	-	-	04/01	Batchelor, Button		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	209,8	-	-	07/02	W. Kassem		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	1 459,6	-	-	12/94	Birch, Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	59,4	-	-	04/01	J. Schrieber		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	1 398,2	-	-	03/97	E. Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	58,5	-	-	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	C. Reyl	02/05	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.	739,2	-	-	04/91	K.Cox	08/03	5 000 USD
<b>Yhteensä:</b>				<b>11 633,9</b>	<b>0,4</b>	<b>1 076</b>				

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

## SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.3.2005 - 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	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>12</b>	<b>18</b>	<b>25</b>	<b>25</b>	<b>26</b>			
ACM G.I. - American Growth Portfolio			-6,6	-1,9	-0,9	16,0	14,1	-0,5
Aviva Funds - American Equity - P1	-12,7	-12,1	-2,2	1,6	-0,7	13,4	10,6	-0,3
Baring North America	-14,8	-12,2	-2,6	1,9	-0,9	13,7	13,7	-0,3
CAF USA		-12,3	-2,4	2,6	-0,8	13,6	11,1	-0,3
Fidelity America	-8,3	-7,5	6,0	8,2	-1,1	14,6	12,3	0,3
Fidelity American Growth	-12,0	-10,4	-8,1	0,8	-1,5	16,7	15,2	-0,6
Franklin U.S. Equity Fund	-7,7	-11,4	-2,6	0,7	0,7	13,7	11,3	-0,3
ING (L) Invest Nasdaq			-3,4	-0,5	0,9	18,4	17,1	-0,3
JPMF US Technology	-39,3	-18,5	-8,6	0,7	-0,9	21,1	19,3	-0,5
JPMF America Equity	-7,4	-10,4	2,3	3,9	0,7	12,1	9,2	-0,2
JPMF America Large Cap	-11,0	-12,6	-0,7	1,6	0,8	12,4	9,2	-0,2
JPMF America Micro Cap	4,7	-3,3	2,2	8,0	0,0	16,2	14,2	0,0
JPMF US Small Cap	-13,3	-13,5	-1,9	4,6	-1,3	18,1	16,5	-0,2
JPMF US Disciplined Equity		-12,0	-1,1	1,4	-0,3	13,1	10,3	-0,4
JPMF US Dynamic			5,6	7,6	-0,6	14,1	12,3	0,3
JPMF US Select Equity		-13,2	-2,3	0,4	-0,1	13,2	10,3	-0,5
JPMF US Small Cap Core		-13,3	4,8	4,5	-1,1	17,3	15,6	0,0
JPMF US Strategic Growth		-18,3	-8,1	-1,0	0,0	14,5	11,8	-0,7
JPMF US Strategic Value		-7,6	5,3	4,5	0,2	11,7	8,8	0,3
MLIIF US Basic Value Fund			-1,5	1,7	-0,4	12,6	10,0	-0,3
MLIIF US Flexible Equity Fund					0,6	11,9	11,0	
MLIIF US Focused Value Fund			-1,3	3,6	-0,9	13,6	11,4	-0,2
MLIIF US Growth Fund			-4,5	1,1	0,5	14,7	12,5	-0,4
MLIIF US Opportunities Fund	-11,3	-8,2	0,0	4,4	-2,1	17,4	16,6	-0,1
MLIIF US SmallCap Value Fund			-3,1	1,2	-1,6	14,8	13,2	-0,3
Pictet Funds - USA Index P	-9,6	-10,6	-0,1	2,0	-0,2	13,5	10,5	-0,2
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-11,9</b>	<b>-11,5</b>	<b>-1,4</b>	<b>2,5</b>	<b>-0,4</b>	<b>14,7</b>	<b>12,6</b>	<b>-0,2</b>
MSCI North America	-10,7	-11,1	-0,2	2,1	0,7	4,5		-0,5

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	-8,5	0,7	12,0	9,1	-0,7	13,2	13,4	0,8
Fidelity Nordic	-7,8	-0,1	18,5	15,7	-0,7	12,0	11,1	1,4
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>-8,2</b>	<b>0,3</b>	<b>15,3</b>	<b>12,4</b>	<b>-0,7</b>	<b>12,6</b>	<b>12,3</b>	<b>1,1</b>
MSCI Nordic Countries	-13,0	-2,8	8,4	10,8	-0,9	14,5		0,4

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

## SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.3.2005

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Kotimaa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät maaliskuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
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	82,5	-	-	11/57	C. Lees		3 500
0	0	0,70	Lux.	143,9	-	-	12/00	L. Shirai	12/00	500 000
5,25%	0	1,50	Lux.	1 026,6	-	-	10/90	M. Wonisch		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	852,4	-	-	07/97	N. Miller		2 000
5%	0	1,50	Lux.	807,8	-	-	07/99	K. Shepard	07/99	5 000 USD
5%	0	1,20	Lux.	27,4	-	-	10/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	66,3	-	-	12/97	G. Liberman		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 085,9	-	-	12/88	Simon, Foss		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	49,8	-	-	04/00	J. Simon		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	259,9	-	-	11/88	S. Jones		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	47,7	-	-	09/84	Jones, Parton		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	46,7	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	2,40	Lux.	489,7	-	-	07/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,60	Lux.	42,7	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	2,3	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	3,1	-	-	12/00	H. Larique		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	713,9	-	-	12/00	J. Simon		2 500
5%	0	1,50	Lux.	1 697,3	-	-	01/97	K. Rendino		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	1 201,7	-	-	10/02	R. Doll		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	1 126,0	-	-	11/95	B. Martorelli		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	82,5	-	-	04/99	L. Fuller		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	99,6	-	-	05/87	R. Zibelli		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	195,7	-	-	01/98	E. Baum		5 000 USD
0	0	0,20	Lux.	-	-	-	11/99	A. Ujvari	11/99	1 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>10 151,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>				

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Kotimaa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät maaliskuussa 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.	393,2	-	-	10/90	T. Toraaen		2 000	
<b>Yhteensä:</b>				<b>393,2</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>					

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





## SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.3.2005 - 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)	Noteeraus- valuutassa	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>22</b>	<b>26</b>	<b>28</b>	<b>29</b>	<b>29</b>			
Baring Eastern Europe	9,0	18,6	14,0	16,0	-8,2	18,8	18,8	0,6
Baring Global Emerging Markets	-4,8	-1,9	2,5	10,0	-5,3	15,8	15,8	0,0
Baring Latin America		2,0	23,4	17,1	-7,1	21,0	21,0	1,0
Baring Pacific		-3,5	-1,2	8,0	-2,2	16,6	16,6	-0,2
CAF Emerging Markets	-3,5	3,2	12,3	14,6	-4,2	15,2	13,6	0,7
Fidelity Emerging Markets	-4,4	1,0	8,0	16,8	-4,9	17,3	17,1	0,3
Fidelity Greater China	-7,1	-3,8	0,4	4,2	-1,5	16,1	14,8	-0,1
Fidelity Indonesia	1,1	14,9	27,9	26,4	-2,0	25,0	24,0	1,0
Fidelity Latin America	-0,3	4,8	25,6	19,8	-6,6	20,6	20,2	1,1
Fidelity Malaysia	-9,0	-8,2	-13,9	-5,0	-2,2	13,6	11,0	-1,2
JPMF Eastern Europe Equity	5,6	16,2	7,9	11,6	-7,0	21,0	21,0	0,3
JPMF Emerging Europe Equity	3,3	14,1	0,6	9,2	-7,6	22,1	23,4	-0,1
JPMF Emerging Markets Equity	-2,5	4,4	10,8	14,1	-4,5	15,9	15,7	0,6
JPMF Europe Convergence Equity		19,1	38,9	28,3	-6,9	16,5	16,5	2,2
JF India	-1,4	17,4	12,4	16,3	-2,4	25,3	24,0	0,4
JPMF Latin America Equity	0,4	2,2	21,4	16,9	-7,8	20,4	20,0	0,9
JPMF Latin America Select Equity		2,8	22,6	16,9	-7,9	20,3	20,0	0,9
JPMF Middle East Equity	-4,2	13,9	26,0	23,5	-4,3	14,8	15,4	1,6
MLIIF Emerging Europe Fund	7,8	21,4	13,8	21,7	-7,7	18,8	18,8	0,6
MLIIF Emerging Markets Fund	-6,0	1,8	7,1	14,9	-5,8	16,1	16,2	0,3
MLIIF Latin America			30,1	21,7	-8,0	21,7	22,1	1,2
Nordea Osteuropafond	5,4	15,5	10,4	12,9	-6,9	18,3	18,3	0,5
Pictet Funds - Eastern Europe P	10,1	15,9	9,0	12,1	-9,9	19,3	19,3	0,4
Pictet Funds - Emerging Markets P	-1,9	7,5	9,0	12,5	-5,8	15,6	15,1	0,5
Pictet Funds - Indian Equities P	-4,2	11,8	4,2	11,5	-1,8	25,4	24,3	0,1
Templeton Eastern Europe Fund	10,9	23,0	30,9	20,4	-5,8	13,1	13,1	2,2
Templeton Emerging Markets Fund	-1,2	4,9	11,5	12,6	-2,8	12,8	12,0	0,7
Trigon Central and Eastern European			31,8	20,3	-6,6	11,3	11,3	2,6
Trigon Second Wave				28,6	-9,6	11,5	11,5	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>0,1</b>	<b>8,4</b>	<b>14,2</b>	<b>15,7</b>	<b>-5,6</b>	<b>17,9</b>	<b>17,6</b>	<b>0,7</b>
MSCI Emerging Markets (free)	-4,1	1,7	7,3	13,2	-4,7	14,3		0,4

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

## SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.3.2005

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säänt. palkkio (% / v.)	Koti- maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät maailmalla MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
5%	0	1,60	Irlanti	1 165,8	-	-	09/96	K. Bockstaller		3 500	
5%	0	1,35	Irlanti	342,3	-	-	10/78	K. Munday		3 500	
5%	0	1,35	Irlanti	32,8	-	-	04/93	G. Wallach		3 500	
5%	0	1,35	Irlanti	14,8	-	-	10/78	R. Chan		3 500	
-	-	1,00	Lux.	309,7	-	-	01/93	F. Morrow		500000 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	148,4	-	-	10/93	Satterthwaite		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	220,3	-	-	10/90	J. Tse		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	75,2	-	-	12/94	A.Tandiono		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	183,9	-	-	05/94	P. Satterthwaite		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	120,8	-	-	10/90	J. Lo		2 000	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	652,9	-	-	07/94	J. Healy		2 500	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	215,9	-	-	04/97	J. Healy		10 000 USD	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	891,4	-	-	04/94	Forey, Lloyd		10 000 USD	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	249,5	-	-	11/00	J. Healy		2 500	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	566,2	-	-	08/95	E. Pulling		2 500	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	167,3	-	-	05/92	Richdale, Schmidt		10 000 USD	
2,5%	0,5%	2,50	Lux.	5,2	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	76,1	-	-	05/98	Seif, Rubinstein		10 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	1 124,9	-	-	12/95	Bourrier, Monovski		5 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	166,7	-	-	11/93	N. Moakes		5 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	428,5	-	-	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	D. Chatterjee	12/04	1 000	
5%	0	2,10	Lux.	676,0	-	-	11/97	M. Mobius	11/97	5000 USD	
5%	0	2,10	Lux.	346,3	-	-	02/91	M. Mobius	02/91	5000 USD	
1%	1,5%	1,50	Viro	68,4	0,4	604	04/02	M. Härsing		1 osuus	4,44
2%	1,5%	2,35	Viro	54,3	-2,9	480	05/04	M. Härsing		1 osuus	17,25
<b>Yhteensä:</b>				<b>8 303,6</b>	<b>-2,4</b>	<b>1 084</b>					<b>21,7</b>

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





LYHYEN KORON RAHASTOT

EUROALUE

	TUOTTO (%)					RISKI		Volatiliteetti (% <sup>2</sup> , 12 kk)
	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	3 kk	1 kk	Nim. (EUR)	Duraatio (vuotta)	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>			
Fidelity Euro Cash	1,74	1,32	0,64	0,32	0,11	0,3	-	
Fidelity II - Euro Currency	1,33	0,92	0,47	0,23	0,08	0,1	-	
MLIIF Euro Reserve	1,84	1,31	0,69	0,32	0,13	0,3	-	
Pictet F.I.F. EUR Liquidity-P Cap	2,23	1,78	0,90	0,43	0,14	0,1	-	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>1,78</b>	<b>1,33</b>	<b>0,68</b>	<b>0,33</b>	<b>0,11</b>	<b>0,2</b>		
3kk Euribor -indeksi	2,66	2,12	1,09	0,54	0,18	0,1	0,3	
Talletuskorko		2,00	1,11	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 (% <sup>2</sup> , 12 kk)	Noteeraus- valuutassa	Beta	Alfa	Sharpen mittari
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>					
Altos * Hedge			9,6	2,4	-5,2	12,7	12,7			0,6
Arcos * Hedge			-1,0	4,0	-0,8	5,1	5,1			-0,6
Avenir * Hedge		6,4	9,3	9,3	-1,3	4,5	4,5			1,6
<b>KESKIMÄÄRIN</b>		<b>6,4</b>	<b>6,0</b>	<b>5,3</b>	<b>-2,4</b>	<b>7,4</b>	<b>7,4</b>			<b>0,6</b>
HEX25-tuottoindeksi	-5,4	9,6	25,4	19,3	1,0	12,1		1,1	1,7	1,9
MSCI World Index	-9,9	-8,3	2,5	5,2	0,1	4,8				0,1
MSCI Europe	-7,8	-5,0	10,6	10,5	-0,7	5,5				1,6
3kk Euribor -indeksi	3,37	2,66	2,12	1,09	0,18	0,1		0,0	0,1	1,4

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti- maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät maaliskuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
0	0	0,40	Lux.	337,7	-	-	09/93	A. D. Wells		2 000
0	0	1,00	Lux.	116,7	-	-	01/91	A. Wells		2 500 USD
5%	0	0,75	Lux.	431,0	-	-	05/00	P. McCalla		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,20	Lux.	-	-	-	10/98	R. de Mello	05/99	1 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>885,3</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>				

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti- maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät maaliskuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%	1%	1,10 <sup>b</sup>	Suomi	8,4	0,1	75	10/03	Alholm, Junkkarinen	10/03	20 000	2,0
max. 2%	max. 1%	1,10 <sup>b</sup>	Suomi	9,1	0,0	55	02/04	Niemelä, Peltokangas, Sotamaa	02/04	100 000	0,0
1%	0	1,15 <sup>b</sup>	Suomi	170,8	16,1	128	12/00	Ramsay, Tuutti, Koskinen	12/00	100 000	16,1
<b>Yhteensä:</b>				<b>188,2</b>	<b>16,2</b>	<b>258</b>					<b>18,0</b>

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

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

KAIKKIEN RAHASTOJEN YHTEENVETO:

	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkin- nät maaliskuussa MEUR	Osuuden- omistajia
Aktia Rahastoyhtiö Oy	763,7	8,3	89 548
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	3 152,5	-101,2	10 310
Alliance Capital Management L.P.			
Altos Rahastoyhtiö Oy	8,4	0,1	75
Arcos Rahastoyhtiö Oy	9,1	0,0	55
Avenir Rahastoyhtiö Oy	170,8	16,1	128
Banque Pictet S.A.			
Baring Asset Management	2 834,6		
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	1 971,5	2,6	5 991
Celeres Rahastoyhtiö Oy	62,8	18,0	183
Crédit Agricole Asset Mgmt	2 842,3		
Danske Capital Rahastoyhtiö Oy	439,8	17,4	1 503
eQ Rahastoyhtiö Oy	207,4	2,5	7 619
Evli-Rahastoyhtiö Oy	1 644,6	22,3	19 734
Fidelity Funds Sicav	36 007,6		
Fides Rahastoyhtiö Oy	137,6	9,7	1 510
FIM Rahastoyhtiö Oy	1 108,8	38,6	36 535
Fondita Rahastoyhtiö Oy	120,9	0,8	1 155
Franklin Templeton Investments	4 709,6		
Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	4 243,4	26,6	300 077
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	876,9	-8,3	36 988
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	412,1	34,6	988
ING (L) Invest	1 484,2		
JPMorgan Fleming Asset Mgmt	26 409,0		
Merrill Lynch Investment Managers	19 602,0		
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	11 137,9	198,0	720 557
ODIN Forvaltning AS	2 117,0	45,6	303 016
OP-Rahastoyhtiö Oy	5 660,2	11,9	311 292
Pohjola Rahastoyhtiö Oy	1 865,5	90,9	19 724
Privilege Portfolio	0,0		
PYN Rahastoyhtiö Oy	56,8	0,4	1 076
Robur Fonder Ab	21,1	-0,4	6 020
Sampo Rahastoyhtiö Oy	7 494,8	-150,6	307 336
Seligson & Co	515,7	2,0	7 597
Sp-Rahastoyhtiö Oy	88,4	6,1	16 125
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	795,5	20,3	11 464
Trigon Capital	122,7	-2,4	1 084
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	230,6	24,5	7 490
<b>Yhteensä:</b>	<b>139 325,8</b>	<b>334,6</b>	<b>2 225 180</b>

YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: Kaikki sijoitusrahastot

	Koko MEUR	Nettomerkin- nät maaliskuussa		Osuudenomistajia		Rahastojen Lukumäärä	
		osuus	MEUR	osuus	osuus		
OSAKERAHASTOT SUOMI	2 701,2	1,9 %	-45,4	-13,6 %	140 566	6,3 %	30
OSAKERAHASTOT Pohjoismaat	3 386,3	2,4 %	31,2	9,3 %	364 289	16,4 %	25
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	38 814,4	27,9 %	-65,3	-19,5 %	223 459	10,0 %	99
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	15 271,3	11,0 %	24,8	7,4 %	463 058	20,8 %	162
OSAKERAHASTOT JAPANI	6 170,6	4,4 %	-16,7	-5,0 %	37 216	1,7 %	21
OSAKERAHASTOT AASIA	6 940,8	5,0 %	-24,7	-7,4 %	43 297	1,9 %	42
OSAKERAHASTOT KEHITYVÄT MARKKINAT	11 241,4	8,1 %	-51,7	-15,5 %	128 349	5,8 %	62
OSAKERAHASTOT Pohjois-Amerikka	11 772,2	8,4 %	-36,2	-10,8 %	35 253	1,6 %	45
<b>OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>96 298,3</b>	<b>69,1 %</b>	<b>-184,0</b>	<b>-55,0 %</b>	<b>1 435 487</b>	<b>64,5 %</b>	<b>486</b>
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	277,3	0,2 %	-3,8	-1,1 %	7 060	0,3 %	6
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	8 069,0	5,8 %	37,5	11,2 %	371 254	16,7 %	88
<b>YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>8 346,3</b>	<b>6,0 %</b>	<b>33,8</b>	<b>10,1 %</b>	<b>378 314</b>	<b>17,0 %</b>	<b>94</b>
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	5 944,7	4,3 %	149,9	44,8 %	88 047	4,0 %	39
YRITYSKORKORAHASTOT EURO	5 552,6	4,0 %	-13,4	-4,0 %	13 947	0,6 %	32
KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT	9 671,4	6,9 %	35,6	10,7 %	50 178	2,3 %	63
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	12 222,3	8,8 %	231,3	69,1 %	210 881	9,5 %	34
<b>KORKORAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>33 391,0</b>	<b>24,0 %</b>	<b>403,5</b>	<b>120,6 %</b>	<b>363 053</b>	<b>16,3 %</b>	<b>168</b>
<b>MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>1 290,2</b>	<b>0,9 %</b>	<b>81,4</b>	<b>24,3 %</b>	<b>48 326</b>	<b>2,2 %</b>	<b>24</b>
<b>YHTEENSÄ:</b>	<b>139 325,8</b>		<b>334,6</b>		<b>2 225 180</b>		<b>772</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:  
puhelimittes 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.



## SUOMEN SJOITUSRAHASTOYHDISTYS ry

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