

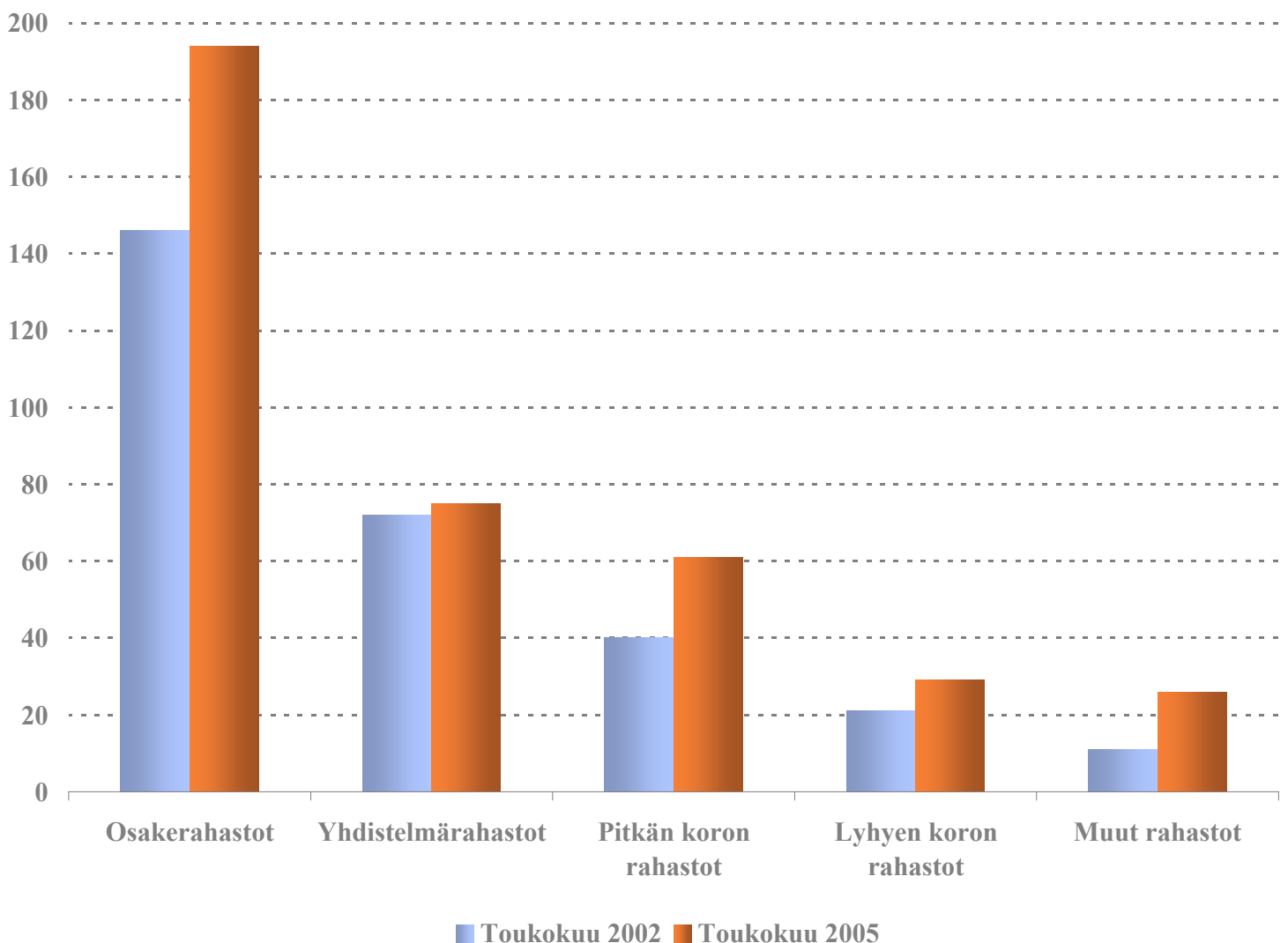
RAHASTORAPORTTI

KESÄKUU 2005



SUOMEN SIJOITUSRAHASTOYHDISTYS ry

Kotimaisten rahastojen lukumäärät vuosina 2002 ja 2005*



*Suomeen rekisteröidyt rahastot

SIJOITUSRAHASTOJEN YHTEYSTIEDOT:

NIMI	Puh.	Fax	Internet	Osoite/edustaja
Aktia Rahastoyhtiö Oy	010 247 6844	010 247 6849	www.aktia.fi	PL 695, 00101 HELSINKI
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	(09) 2283 2600	(09) 2283 2682	www.alfredberg.fi/rahasto	Kluuvikatu 3, 00100 HELSINKI
Alliance Capital Management L.P.	+ 44 20 7544 1744	+44 20 7470 1545	www.alliancebernstein.com	
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 Pictet 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	Stureplan 4C, SE-114 35 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
Kaupthing Bank Oyj	(09) 4784 000	(09) 4784 0111	www.kaupthing.fi	Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 HELSINKI
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	Erottajankatu 1-3, 00130 HELSINKI
Sp-Rahastoyhtiö Oy	010 436 6440	010 436 6449	www.saaostopankki.fi	Aleksanterinkatu 15 B, 00100 HELSINKI
T. Rowe Price Global Investment Services	+352 462 685 162	+352 22 74 43	www.troweprice.com	
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; (499 kpl rahastoja) 4 - 21

Sijoitusrahastojen yhteenveto ja kotimaisten sijoitusrahastojen markkinaosuudet 22 - 23

Sijoitusrahastojen vertailu ja perustiedot (muut sijoitusrahastot); (298 kpl rahastoja) 24 - 41
"Muut sijoitusrahastot"-luokan rahastot eivät ole SRY:n jäseniä

Sijoitusrahastojen yhteenveto: muut sijoitusrahastot 42 - 43

Tunnuslukujen selitykset 44

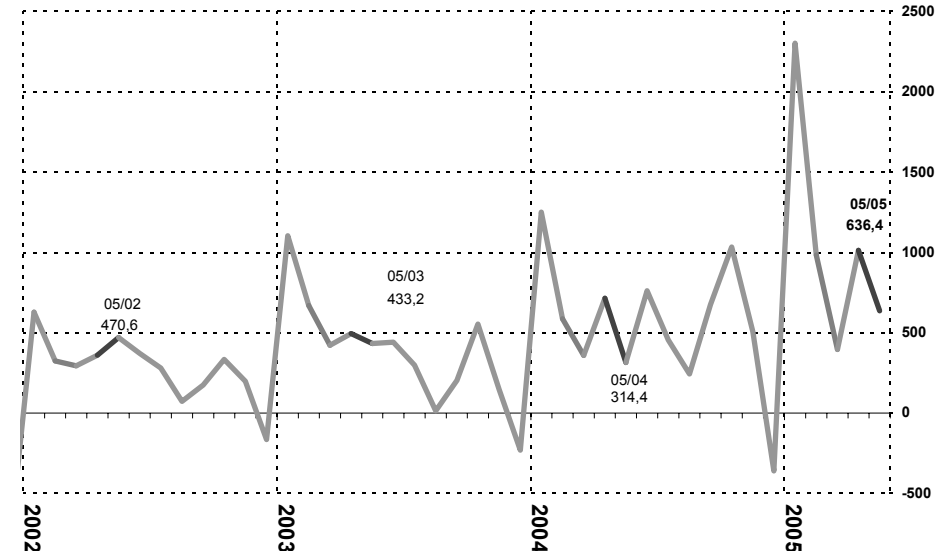
SRY:N JÄSENRAHASTOJEN KUUKAUSIYHTEENVETO: (kotimaiset rahastot)

SRY:n jäsenrahastot	Rahasto-pääoma MEUR	Markkina osuus %	sija	Muutos vuoden alusta (% yks.)	Nettomerkinnt toukokuussa MEUR	Osuuden- omistajia	Nettomerkinnt vuoden alusta MEUR
Aktia Rahastoyhtiö Oy	792,3	2,0 %	(9)	-0,3 %	16,0	91 019	20,0
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	668,2	1,7 %	(10)	-0,4 %	0,8	10 120	-46,7
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	339,8	0,9 %	(14)	0,1 %	9,4	1 477	91,5
Celeres Rahastoyhtiö Oy	75,7	0,2 %	(21)	0,1 %	10,1	225	37,4
Danske Capital Rahastoyhtiö Oy	203,8	0,5 %	(16)	0,3 %	12,8	1 690	85,6
eQ Rahastoyhtiö Oy	173,8	0,4 %	(17)	0,0 %	-6,3	4 583	29,6
Evlí-Rahastoyhtiö Oy	1 718,1	4,4 %	(6)	-0,2 %	3,9	20 074	218,9
Fides Rahastoyhtiö Oy	148,1	0,4 %	(18)	0,1 %	3,7	1 523	39,4
FIM Rahastoyhtiö Oy	1 160,5	3,0 %	(7)	0,0 %	31,1	37 855	189,1
Fondita Rahastoyhtiö Oy	130,0	0,3 %	(19)	0,0 %	1,1	1 130	6,0
Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	2 479,5	6,4 %	(4)	-0,8 %	-45,9	53 763	168,8
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	481,8	1,2 %	(12)	-0,1 %	21,7	37 180	43,6
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	433,0	1,1 %	(13)	0,1 %	22,3	629	95,7
Kaupthing Bank Oyj	0,0	0,0 %	(22)	-	0,0	0	0,0
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	11 866,3	30,7 %	(1)	3,1 %	195,6	735 886	2 067,8
OP-Rahastoyhtiö Oy	6 218,4	16,1 %	(3)	-0,4 %	156,8	320 725	836,9
Pohjola Rahastoyhtiö Oy	2 016,3	5,2 %	(5)	0,3 %	51,9	23 616	374,6
Sampo Rahastoyhtiö Oy	7 832,2	20,2 %	(2)	-1,6 %	128,7	311 746	762,1
Seligson & Co	546,2	1,4 %	(11)	0,0 %	9,3	7 781	80,9
Sp-Rahastoyhtiö Oy	97,2	0,3 %	(20)	0,0 %	2,4	18 633	27,8
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	825,7	2,1 %	(8)	-0,2 %	6,8	12 060	61,8
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	252,2	0,7 %	(15)	0,1 %	2,6	7 827	83,0
Yhteensä:	38 459,0	99,4 %			634,8	1 699 542	5 273,8

YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: kotimaiset rahastot

	Koko MEUR	Nettomerkinnt toukokuussa		Osuudenomistajia osuus	Rahastojen Lukumäärä	Nettomerkinnt vuoden alusta		
		MEUR	osuus					
OSAKERAHASTOT SUOMI	2 638,7	6,8 %	-16,1	-2,5 %	133 251	7,8 %	29	22,5
OSAKERAHASTOT Pohjoismaat	743,5	1,9 %	-1,6	-0,2 %	94 477	5,6 %	9	14,4
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	3 584,0	9,3 %	-21,5	-3,4 %	175 485	10,3 %	43	-9,8
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	1 851,4	4,8 %	15,7	2,5 %	333 594	19,6 %	67	43,0
OSAKERAHASTOT JAPANI	593,9	1,5 %	16,2	2,5 %	32 354	1,9 %	6	17,6
OSAKERAHASTOT AASIA	628,7	1,6 %	-3,7	-0,6 %	32 929	1,9 %	8	-80,5
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	1 202,1	3,1 %	0,7	0,1 %	85 579	5,0 %	20	197,2
OSAKERAHASTOT Pohjois-Amerikka	1 245,0	3,2 %	28,0	4,4 %	18 243	1,1 %	12	28,2
OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:	12 487,4	32,3 %	17,7	2,8 %	905 912	53,3 %	194	232,6
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	280,2	0,7 %	-3,6	-0,6 %	9 352	0,5 %	6	-13,7
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	3 957,0	10,2 %	80,2	12,6 %	379 003	22,3 %	69	390,5
YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:	4 237,2	10,9 %	76,6	12,0 %	388 355	22,8 %	75	376,8
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	3 795,1	9,8 %	94,2	14,8 %	90 288	5,3 %	26	1 235,4
YRITYSKORKORAHASTOT EURO	1 874,3	4,8 %	91,7	14,4 %	8 617	0,5 %	21	141,4
KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT	2 877,8	7,4 %	34,9	5,5 %	66 007	3,9 %	14	264,9
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	12 031,3	31,1 %	231,3	36,3 %	215 569	12,7 %	29	2 728,8
KORKORAHASTOT YHTEENSÄ:	20 578,4	53,2 %	452,0	71,0 %	380 481	22,4 %	90	4 370,5
MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:	1 404,1	3,6 %	90,1	14,2 %	26 125	1,5 %	26	321,0
YHTEENSÄ:	38 707,0		636,4		1 700 873		385	5 300,8

Nettomerkinnt 31.1.2002 - 31.5.2005



SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.5.2005 - 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	20	57	63	64	64			
ACM G.I. - Global Growth Trends Portfolio		-1,9	8,9	10,2	8,8	12,2	10,7	0,6
ACM International Health Care		-4,2	3,0	17,9	8,2	14,4	12,3	0,1
ACM International Technology		-7,6	1,4	6,8	14,5	19,3	18,4	0,0
Aviva Funds - Global Equity - P1	-10,5	-6,5	7,2	9,8	8,2	10,8	9,4	0,5
Baring Global Equity		-5,1	3,9	5,5	6,4	11,2	11,2	0,1
Baring Global Resources		0,7	16,8	6,7	6,1	18,0	18,0	0,8
Baring Leading Sector		-7,1	4,4	6,4	5,7	12,9	12,9	0,2
Elite	30,7	29,0	9,5	2,8	1,4	19,9	19,9	2,2
Fidelity Consumer Industries		-1,2	9,7	10,4	6,8	9,7	9,7	0,8
Fidelity European Aggressive	-2,8	6,7	32,9	20,5	6,6	10,8	10,8	2,8
Fidelity Financial Services		-0,8	15,1	11,7	6,6	10,3	10,3	1,2
Fidelity Funds Global Focus			7,0	10,2	8,1	10,9	9,2	0,4
Fidelity Health Care		-4,2	8,7	18,0	5,9	12,0	12,0	0,5
Fidelity Industrials		1,5	18,7	12,3	8,2	13,0	13,0	1,3
Fidelity International	-10,3	-5,1	11,5	11,2	8,2	11,7	9,9	0,8
Fidelity Technology		-7,4	-2,6	7,6	12,4	15,6	15,6	-0,3
Fidelity Telecommunications		0,0	9,2	7,0	6,6	11,9	11,9	0,6
Fidelity World	-7,3	-2,4	13,2	9,8	6,8	10,1	10,1	1,1
Franklin Biotechnology Discovery Fund	-9,3	-2,9	-10,9	1,9	10,2	23,2	22,0	-0,6
Franklin Technology Fund	-17,6	-4,8	0,7	2,8	12,8	18,6	17,6	-0,1
ING (L) Invest Banking & Insurance		-3,3	6,6	7,2	5,9	10,3	8,2	0,4
ING (L) Invest Biotechnology		-1,1	-5,6	10,9	10,7	21,3	19,9	-0,4
ING (L) Invest Materials		0,0	14,6	3,7	4,1	12,2	12,2	1,0
ING (L) Invest Computer Technologies		-6,4	-0,8	6,1	13,0	16,0	14,8	-0,2
ING (L) Invest Energy		4,7	31,2	15,5	7,0	15,0	15,1	1,9
ING (L) Invest Food & Beverages		-5,7	4,6	12,3	6,1	9,9	7,8	0,2
ING (L) Invest Global Brands		-2,7	5,8	11,6	8,1	11,4	11,4	0,3
ING (L) Invest Health Care		-6,2	4,8	16,8	5,6	12,5	9,9	0,2
ING (L) Invest Prestige & Luxe		-0,3	11,7	11,5	9,9	12,0	12,0	0,8
ING (L) Invest Consumer Goods		-5,1	2,8	5,7	8,3	11,4	9,2	0,1
ING (L) Invest Telecom		-2,7	8,7	2,4	4,2	11,2	9,3	0,4
ING (L) Invest Utilities		0,9	24,8	17,2	5,0	9,6	8,3	2,1
ING (L) Invest World		-5,4	7,5	8,9	6,2	10,0	10,0	0,5
KESKIMÄÄRIN	-4,2	-2,2	8,4	9,0	7,7	13,4	12,5	0,6
MSCI World Index	-8,4	-3,6	8,2	9,1	6,7	8,2		

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.5.2005

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Kotimaa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnätoukokuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
6,25%	-	1,00	Lux.	-	-	-	04/95	Alliance Capital Management		2000 USD	
-	-		Lux.	-	-	-	-	N. Fidel		2000 USD	
6,25%	-	1,20	Lux.	-	-	-	-	Malone, Franck		2000 USD	
4,25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	07/90	P. Parker	12/00	3 000	
5%	0	1,60	Irlanti	18,5	-	-		A. Cole		3 500	
5%	0	1,60	Irlanti	67,5	-	-	12/94	J. Payne		3 500	
5%	0	1,60	Irlanti	18,6	-	-	02/01	A. Underhill		3 500	
0	0	1,00 ^b	Suomi	55,4	0,0	1 077	02/99	P. Deryng	02/99	5 000	0,4
5,25%	0	1,25	Lux.	68,3	-	-	09/00	C. Wiedebach		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	1 134,4	-	-	02/98	A. Scurlock		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	57,7	-	-	09/00	A. Tandiono		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	33,3	-	-	01/03	B. Reed		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	135,3	-	-	09/00	M. Buffett		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	90,5	-	-	09/00	M. Hodges		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	1 525,4	-	-	12/91	D. Habermann		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	187,3	-	-	09/99	C. Stauss		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	178,7	-	-	09/99	T. Chanpongang		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	721,8	-	-	10/96	R. Skelt		2 000	
5%	0	1,50	Lux.	71,5	-	-	04/00	McCulloch, Xiang	10/00	5000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	148,7	-	-	04/00	J.P. Scandalios	12/03	5000 USD	
5%	0	1,20	Lux.	85,8	-	-	09/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	61,6	-	-	01/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	37,1	-	-	11/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	60,6	-	-	01/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	81,3	-	-	11/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	45,5	-	-	03/96	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	44,2	-	-	06/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	108,4	-	-	05/96	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	36,9	-	-	01/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	46,6	-	-	01/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	50,2	-	-	11/95	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	37,2	-	-	01/99	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	89,7	-	-	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 tuottosidonnainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 50 EUR

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.5.2005 - 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)		
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	20	57	63	64	64			
JPMF Global 50 Equity A (acc)-USD		-5,7	5,6	7,3	6,5	12,1	10,6	0,3
JPMF Global Opportunities Equity A (acc)-EUR		-3,7	9,1	10,0	6,9	11,6	11,6	0,6
JPMF Global Dynamic		-0,4	12,4	11,8	7,9	11,2	9,6	0,9
JPMF Global Equity	-8,1	-4,1	9,4	10,8	8,1	10,9	9,2	0,7
JPMF Global ex-US Select Small Cap A (acc)-EUR		1,5	7,8	7,4	5,2	10,4	10,4	0,5
JPMF Global Financials A (acc)-USD		-2,9	6,9	6,6	6,4	12,5	10,9	0,4
JPMF Global Healthtech A (acc)-USD		-5,8	2,8	15,9	6,7	12,2	10,1	0,0
JPMF Global Life Sciences	-12,5	-8,6	-10,9	4,3	12,0	18,5	16,8	-0,7
JPMF Global Recovery			11,5	13,1	8,2	12,1	12,1	0,8
JPMF Global Select Equity A (acc)-USD		-4,0	8,9	9,9	7,3	11,0	9,1	0,6
JPMF Global Socially Responsible		-7,7	7,0	10,3	6,3	10,8	9,0	0,4
JPMF Global Teletech A (acc)-USD		-5,4	-0,7	3,4	10,1	14,4	12,5	-0,3
JPMF International Equity (EUR)	-8,4	-5,4	4,1	5,6	4,8	10,5	10,5	0,2
MLIIF Global Equity Fund	-9,2	-4,1	8,9	8,9	6,1	9,8	9,1	0,7
MLIIF Global Fundamental Value Fund			7,9	8,6	7,0	10,7	9,4	0,5
MLIIF Global Opportunities Fund	-6,8	1,0	10,3	8,6	8,2	12,4	12,1	0,6
MLIIF Global SmallCap Fund			13,3	9,4	9,2	11,1	10,5	1,0
MLIIF New Energy Fund		-10,0	6,5	7,0	6,1	17,5	17,2	0,2
MLIIF World Energy Fund		9,5	43,7	17,7	6,1	20,7	21,4	2,0
MLIIF World Financials Fund			16,0	11,0	8,7	12,3	11,0	0,9
MLIIF World Gold Fund	19,6	-2,5	-3,5	-14,9	5,0	18,7	22,2	-0,3
MLIIF World Healthscience Fund		-5,9	3,7	13,9	10,6	14,9	13,2	0,1
MLIIF World Mining Fund	19,1	10,0	21,8	4,8	5,5	16,5	19,0	1,2
MLIIF World Technology			-2,6	6,0	15,5	20,1	18,6	-0,3
Pictet Funds - Generics P				8,2	8,8	16,2	14,1	
Pictet Funds - Biotech P	-3,9	2,6	-4,6	9,0	10,8	21,6	20,1	-0,3
Pictet Funds - Global Equity Selection P	-8,3	-4,4	9,8	10,6	7,5	11,7	9,1	0,6
Pictet Funds - Leisure P	-11,7	-9,2	3,2	6,1	9,8	13,0	10,0	0,1
Pictet Funds - Telecom P	-25,8	-1,8	3,4	2,2	9,2	13,8	11,4	0,1
Pictet Funds - Water P	-0,5	-0,4	19,0	14,4	6,3	9,0	9,0	1,9
Templeton Global (Euro) Fund	-0,3	-0,5	14,7	10,4	4,8	9,8	9,8	1,3
KESKIMÄÄRIN	-4,2	-2,2	8,4	9,0	7,7	13,4	12,5	0,6
MSCI World Index	-8,4	-3,6	8,2	9,1	6,7	8,2		0,7

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.5.2005

Merkintä- palkkio (%) / min. EUR	Lunastus- palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti- maa	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät toukokuussa MEUR	Osuuden- omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimij. 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.	494,1	-	-	12/00	S. Mainie		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	21,7	-	-	12/88	S. Bhargava		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	30,2	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	78,1	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	48,7	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	40,2	-	-	04/00	C. Jones		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	14,6	-	-	05/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	19,5	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	23,8	-	-	06/00	S. Bhargava		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	9,6	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	39,5	-	-	12/88	Bhargava, Atkinson		10 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	230,3	-	-	12/01	I. Rowley		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	272,7	-	-	01/98	J. Macmillan		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	131,2	-	-	02/96	C. Lee		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	343,4	-	-	11/94	K. Chiang		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	96,2	-	-	04/01	Batchelor, Button		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	1 160,5	-	-	04/01	Batchelor, Button		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	237,1	-	-	07/02	W. Kassem		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	1 433,4	-	-	12/94	Birch, Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	82,7	-	-	04/01	J. Schriber		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	1 410,3	-	-	03/97	E. Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	77,6	-	-	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	A. Vatis		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	O. Knobloch	03/05	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	01/00	H. Portner	10/01	1 000
5%	0	1,50	Lux.	784,0	-	-	04/91	K.Cox	08/03	5 000 USD
Yhteensä:				12 402,2	0,0	1 077				0,4

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

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.5.2005 - 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)	Noteeraus- valuutassa	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	12	21	28	29	29			
ACM G.I. - American Growth Portfolio		-7,5	3,1	9,3	12,7	15,7	13,9	0,1
Aviva Funds - American Equity - P1	-11,1	-6,7	4,3	8,7	10,1	13,6	10,6	0,2
Baring North America	-12,6	-5,9	6,4	10,3	10,3	14,3	14,3	0,3
CAF USA		-5,8	7,1	9,6	10,6	13,8	11,0	0,4
Fidelity America	-6,5	-2,1	14,4	12,9	11,1	14,1	11,6	0,9
Fidelity American Growth	-7,7	-6,2	-0,4	2,9	10,7	15,6	14,0	-0,2
Franklin U.S. Equity Fund	-6,2	-5,7	2,5	8,5	7,6	13,7	11,5	0,0
ING (L) Invest Nasdaq		-1,9	4,8	6,3	15,2	18,0	16,7	0,1
JPMF US Technology	-35,2	-5,8	1,6	3,5	14,5	19,7	17,9	0,0
JPMF America Equity	-6,4	-4,5	8,2	10,4	8,9	12,2	9,1	0,3
JPMF America Large Cap	-9,5	-6,1	5,3	10,5	8,4	12,4	9,1	0,2
JPMF America Micro Cap	5,6	1,6	10,7	8,8	11,5	15,6	13,4	0,5
JPMF US Small Cap	-12,0	-4,9	4,7	4,6	11,6	17,0	15,1	0,1
JPMF US Disciplined Equity A (acc)-USD		-5,4	6,2	9,8	9,2	12,9	9,9	0,1
JPMF US Dynamic			16,5	13,6	9,9	13,6	11,4	1,0
JPMF US Select Equity A (acc)-USD		-6,8	4,6	9,1	9,1	12,9	9,9	0,0
JPMF US Small Cap Core A (acc)-USD		-5,2	20,1	11,0	16,1	16,8	14,9	0,9
JPMF US Strategic Growth		-10,4	-0,5	8,4	10,7	14,0	11,2	-0,2
JPMF US Strategic Value		-2,3	11,5	11,4	8,5	11,8	8,6	0,8
MLIIF US Basic Value Fund			3,7	7,2	7,9	12,4	9,6	0,1
MLIIF US Flexible Equity Fund				10,6	10,9	13,4	11,8	
MLIIF US Focused Value Fund			4,1	7,4	10,8	13,2	10,7	0,1
MLIIF US Growth Fund			2,9	10,1	8,8	13,9	11,6	0,0
MLIIF US Opportunities Fund	-5,7	-1,2	9,7	6,2	13,2	16,2	15,1	0,5
MLIIF US SmallCap Value Fund			5,8	5,8	10,6	13,9	12,1	0,3
Pictet Funds - USA Index P	-7,9	-4,1	6,9	10,3	10,3	13,7	10,6	0,3
T. Rowe Price U.S. Large-cap Growth Equity Z			6,8	11,6	13,1	14,8	12,3	0,3
T. Rowe Price U.S. Large-cap Value Equity Z		-1,4	11,9	11,7	8,6	12,5	9,5	0,8
T. Rowe Price U.S. Structured Research Equity I			6,6	10,4	9,8	12,9	10,0	0,3
KESKIMÄÄRIN	-9,6	-4,7	6,8	9,0	10,7	14,3	12,0	0,3
MSCI North America	-9,0	-4,8	6,4	9,8	8,3	9,4		0,4

OSAKERAHASTOT Pohjoismaat	TUOTTO (%)					RISKI		Sharpen mittari
	5 v, p.a.	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	Noteeraus- valuutassa	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	2	2	2	2	2			
Aviva Funds -Nordic Equity - P1	-6,7	5,9	22,3	8,5	7,0	12,2	12,4	1,7
Fidelity Nordic	-6,0	4,6	27,8	13,4	7,5	11,1	10,6	2,3
KESKIMÄÄRIN	-6,3	5,3	25,1	11,0	7,3	11,6	11,5	2,0
MSCI Nordic Countries	-11,7	6,0	22,9	8,6	8,2	14,4		1,4

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.5.2005

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti-maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkin-nät toukokuussa MEUR	Osuuden-omistajia	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	83,2	-	-	11/57	C. Lees		3 500
0	0	0,70	Lux.	110,6	-	-	12/00	L. Shirai	12/00	500 000
5,25%	0	1,50	Lux.	1 171,8	-	-	10/90	M. Wonisich		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	780,7	-	-	07/97	N. Miller		2 000
5%	0	1,50	Lux.	1 092,2	-	-	07/99	K. Shepard	07/99	5 000 USD
5%	0	1,20	Lux.	31,5	-	-	10/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minima
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	77,4	-	-	12/97	G. Liberman		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	1 057,0	-	-	12/88	Simon, Foss		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	50,6	-	-	04/00	J. Simon		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	238,1	-	-	11/88	S. Jones		2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	35,5	-	-	09/84	Jones, Parton		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	48,4	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	2,40	Lux.	611,4	-	-	07/03	JPMF Asset Management		10 000
2,5%	0,5%	1,60	Lux.	41,4	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	1,9	-	-	-	JPMF Asset Management		10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	5,4	-	-	12/00	H. Lartique		2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	818,7	-	-	12/00	J. Simon		2 500
5%	0	1,50	Lux.	1 752,6	-	-	01/97	K. Rendino		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	1 597,4	-	-	10/02	R. Doll		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	903,1	-	-	11/95	B. Martorelli		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	90,4	-	-	04/99	L. Fuller		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	111,4	-	-	05/87	R. Zibelli		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	161,7	-	-	01/98	E. Baum		5 000 USD
0	0	0,20	Lux.	-	-	-	11/99	A. Ujvari	11/99	1 000
-	-	-	Lux.	-	-	-	04/04	Sharps, Smith	04/04	25 000 000
-	-	-	Lux.	-	-	-	06/01	Linehan, Rogers, Boesel	06/01	25 000 000
-	-	0,60	Lux.	-	-	-	12/03	W. Stromberg	12/03	2 500 000
Yhteensä:				10 872,3	0,0	0				0,0

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti-maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkin-nät toukokuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkin-nät 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.	386,8	-	-	10/90	T. Toraaen		2 000	
Yhteensä:				386,8	0,0	0					0,0

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

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.5.2005 - 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)	Noteerausvaluutassa	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	21	27	28	29	30			
Baring Eastern Europe	12,7	18,9	29,0	13,8	6,4	17,1	17,1	1,6
Baring Global Emerging Markets	-1,3	2,3	21,1	13,6	8,9	13,4	13,4	1,4
Baring Latin America		12,0	55,6	27,3	14,0	19,4	19,4	2,8
Baring Pacific		-1,6	8,8	8,2	4,0	13,5	13,5	0,5
CAF Emerging Markets	1,3	8,8	32,5	21,2	10,8	13,3	11,5	2,3
Fidelity Emerging Markets	-0,7	5,9	29,5	19,2	9,3	14,2	13,7	1,9
Fidelity Greater China	-2,3	1,3	16,1	11,9	6,7	12,6	10,7	1,1
Fidelity Indonesia	10,5	11,0	51,6	15,6	11,3	20,8	19,7	2,4
Fidelity Latin America	5,0	13,4	52,7	24,1	12,2	19,1	18,2	2,6
Fidelity Malaysia	-7,4	-4,2	0,4	0,1	3,4	11,7	9,2	-0,2
JPMF Eastern Europe Equity	9,0	16,8	24,1	12,2	5,8	18,6	18,6	1,2
JPMF Emerging Europe Equity	5,7	16,4	21,9	14,5	8,1	20,4	21,0	1,0
JPMF Emerging Markets Equity	1,6	10,8	33,0	20,4	10,5	13,0	12,7	2,4
JPMF Europe Convergence Equity	19,1	41,8	17,6	6,7	15,8	15,8		2,5
JF India	6,9	28,9	48,6	21,4	14,2	16,2	15,7	2,9
JPMF Latin America Equity	5,9	12,1	52,4	26,0	13,7	18,8	18,0	2,7
JPMF Latin America Select Equity A (acc)-USD		12,6	53,0	25,1	13,4	18,8	18,0	2,6
JPMF Middle East Equity	-1,5	23,9	51,8	37,1	11,4	14,2	14,0	3,5
MLIIF Emerging Europe Fund	10,6	22,6	36,0	21,7	8,3	17,3	17,3	1,9
MLIIF Emerging Markets Fund	-2,4	6,9	27,9	17,2	9,8	13,6	13,3	1,9
MLIIF Latin America			61,3	28,2	13,9	20,2	19,8	2,8
Pictet Funds - Eastern Europe P	13,9	17,9	25,7	13,3	5,5	18,5	18,5	1,3
Pictet Funds - Emerging Markets P	4,0	12,0	29,8	15,8	10,6	13,0	12,1	2,1
Pictet Funds - Emerging Markets Large Cap P					10,3			
Pictet Funds - Indian Equities P	5,2	21,3	34,5	14,8	13,8	17,0	16,6	1,9
T. Rowe Price Global Emerging Markets Equity Z		11,7	34,3	20,3	10,0	13,1	12,8	2,4
Templeton Eastern Europe Fund	14,1	23,2	34,9	16,4	7,0	12,5	12,5	2,6
Templeton Emerging Markets Fund	2,9	8,4	26,3	15,5	8,8	11,6	10,5	2,1
Trigon Central and Eastern European		23,8	31,6	12,8	4,3	10,8	10,8	2,7
Trigon Second Wave				10,9	1,2	11,3	11,3	
KESKIMÄÄRIN	4,5	13,2	34,5	17,8	9,1	15,5	15,0	2,0
MSCI Emerging Markets (free)	-0,9	6,4	25,7	14,1	8,3	13,2		1,8

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.5.2005

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Kotimaa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät toukokuussa MEUR	Osuudenomistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
5%	0	1,60	Irlanti	1 179,0	-	-	09/96	K. Bockstaller		3 500	
5%	0	1,35	Irlanti	337,1	-	-	10/78	K. Munday		3 500	
5%	0	1,35	Irlanti	40,8	-	-	04/93	G. Wallach		3 500	
5%	0	1,35	Irlanti	15,4	-	-	10/78	R. Chan		3 500	
-	-	1,00	Lux.	353,4	-	-	01/93	F. Morrow		500000 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	163,2	-	-	10/93	Satterthwaite		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	230,0	-	-	10/90	J. Tse		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	79,8	-	-	12/94	A.Tandiono		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	200,7	-	-	05/94	P. Satterthwaite		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	128,5	-	-	10/90	J. Lo		2 000	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	775,7	-	-	07/94	J. Healy		2 500	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	179,3	-	-	04/97	J. Healy		10 000 USD	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	920,9	-	-	04/94	Forey, Lloyd		10 000 USD	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	211,0	-	-	11/00	J. Healy		2 500	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	622,0	-	-	08/95	E. Pulling		2 500	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	6,2	-	-	05/92	Richdale, Schmidt		10 000 USD	
2,5%	0,5%	2,50	Lux.	6,2	-	-	-	JPMF Asset Management		2 500	
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	85,6	-	-	05/98	Seif, Rubinstein		10 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	1 198,5	-	-	12/95	Bourrier, Monovski		5 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	175,6	-	-	11/93	N. Moakes		5 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	545,7	-	-	07/02	W. Landers		5 000 USD	
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%	2,00	Lux.	-	-	-	05/05			1 000	
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	06/96	D. Chatterjee	12/04	1 000	
-	-	-	Lux.	-	-	-	02/02	C. Alderson	02/02	25 000 000	
5%	0	2,10	Lux.	721,2	-	-	11/97	M. Mobius	11/97	5000 USD	
5%	0	2,10	Lux.	502,0	-	-	02/91	M. Mobius	02/91	5000 USD	
1%	1,5%	1,50	Viro	62,5	-7,1	605	04/02	Reisenbuk, Jaht	05/05	1 osuus	-0,1
2%	1,5%	2,35	Viro	50,5	1,9	490	05/04	Reisenbuk, Jaht	04/05	1 osuus	19,2
			Yhteensä:	8 790,9	-5,3	1 095					19,2

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

**LYHYEN KORON RAHASTOT
EUROALUE**

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI	
	3 v, p.a.	12 kk	6 kk	3 kk	1 kk	Volatiliteetti (% 12 kk)	
						Nim. (EUR)	Duraatio (vuotta)
Fidelity Euro Cash	1,66	1,32	0,64	0,32	0,11	0,3	-
Fidelity II - Euro Currency	1,26	0,94	0,48	0,24	0,09	0,1	-
MLIIF Euro Reserve	1,76	1,45	0,71	0,38	0,13	0,3	-
Pictet F.I.F. EUR Liquidity-P Cap	2,10	1,77	0,88	0,42	0,15	0,1	-
KESKIMÄÄRIN	1,69	1,37	0,68	0,34	0,12	0,2	
3kk Euribor -indeksi	2,59	2,17	1,10	0,55	0,19	0,1	0,3
Talletuskorko		2,31	1,11	0,54	0,18	0,0	

MUUT RAHASTOT (vipu- ja hedgerahastot)

RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	TUOTTO (%)					RISKI				
	5 v, p.a. sija	3 v, p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Volatiliteetti (% 12 kk)		Beta	Alfa	Sharpen mittari
						Nim. (EUR)	Noteeraus- valuutassa			
Altos *			9,9	-7,5	0,8	15,0	15,0			0,5
Arcos *			1,4	3,0	-2,0	5,3	5,3			-0,2
Avenir *		6,1	10,8	10,6	2,3	5,5	5,5			1,6
KESKIMÄÄRIN		6,1	7,4	2,0	0,4	8,6	8,6			0,6
HEX25-tuottoindeksi	-3,1	13,7	33,2	10,7	7,5	10,9		1,1	-0,6	2,8
MSCI World Index	-8,4	-3,6	8,2	9,1	6,7	8,2				0,7
MSCI Europe	-6,9	-1,5	12,5	8,6	4,9	7,7				1,3
3kk Euribor -indeksi	3,33	2,59	2,17	1,10	0,19	0,1		0,0	-0,1	-1,7

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti-maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät toukokuussa MEUR	Osuuden-omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
0	0	0,40	Lux.	340,3	-	-	09/93	A. D. Wells		2 000
0	0	1,00	Lux.	103,3	-	-	01/91	A. Wells		2 500 USD
5%	0	0,75	Lux.	460,7	-	-	05/00	P. McCalla		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,20	Lux.	-	-	-	10/98	R. de Mello	05/99	1 000
Yhteensä:				904,3	0,0	0				

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti-maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät toukokuussa MEUR	Osuuden-omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%	1%	1,10	^b Suomi	7,8	0,0	73	10/03	Alholm, Junkkarinen	10/03	20 000	1,3
max. 2%	max. 1%	1,10	^b Suomi	8,8	-0,1	54	02/04	Niemelä, Peltokangas, Sotamaa	02/04	100 000	-0,1
1%	0	1,15	^b Suomi	175,9	1,7	127	12/00	Ramsay, Tuutti, Koskinen	12/00	100 000	18,2
Yhteensä:				192,6	1,6	254					19,3

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

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

KAIKKIEN RAHASTOJEN YHTEENVETO:

Rahasto-	Nettomerkin-	Osuuden-	
pääoma	näät	omistajia	
MEUR	toukokuussa		
MEUR	MEUR		
Aktia Rahastoyhtiö Oy	812,1	15,8	91 888
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	3 145,3	-4,6	10 120
Alliance Capital Management L.P.			
Altos Rahastoyhtiö Oy	7,8	0,0	73
Arcos Rahastoyhtiö Oy	8,8	-0,1	54
Avenir Rahastoyhtiö Oy	175,9	1,7	127
Banque Pictet S.A.			
Baring Asset Management	2 887,9		
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	2 167,4	16,8	9 843
Celeres Rahastoyhtiö Oy	75,7	10,1	225
Crédit Agricole Asset Mgmt	3 014,7		
Danske Capital Rahastoyhtiö Oy	526,0	22,3	1 690
eQ Rahastoyhtiö Oy	210,7	-5,3	7 744
Evli-Rahastoyhtiö Oy	1 718,1	3,9	20 074
Fidelity Funds Sicav	36 832,8		
Fides Rahastoyhtiö Oy	148,1	3,7	1 523
FIM Rahastoyhtiö Oy	1 160,5	31,1	37 855
Fondita Rahastoyhtiö Oy	130,0	1,1	1 130
Franklin Templeton Investments	6 054,1		
Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	4 413,6	-16,7	298 797
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	551,3	20,5	37 180
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	433,0	22,3	629
ING (L) Invest	1 500,6		
JPMorgan Fleming Asset Mgmt	26 290,4		
Kaupthing Bank Oyj	132,9	27,0	
Merrill Lynch Investment Managers	20 471,9		
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	20 095,9	190,3	735 886
ODIN Forvaltning AS	2 171,6	-62,8	324 592
OP-Rahastoyhtiö Oy	6 218,4	156,8	320 725
Pohjola Rahastoyhtiö Oy	2 016,3	51,9	23 616
Privilege Portfolio	0,0		
PYN Rahastoyhtiö Oy	55,4		1 077
Robur Fonder Ab	20,8	-0,3	6 086
Sampo Rahastoyhtiö Oy	7 832,2	128,7	311 746
Seligson & Co	546,2	9,3	7 781
Sp-Rahastoyhtiö Oy	97,2	2,4	18 633
T. Rowe Price Global Investment Services			
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	825,7	6,8	12 060
Trigon Capital	113,0	-5,3	1 095
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	252,2	2,6	7 827
Yhteensä:	153 114,6	630,0	2 290 076

YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: Kaikki sijoitusrahastot

	Koko		Nettomerkin-		Osuudenomistajia	Rahastojen Lukumäärä
	MEUR	osuus	toukokuussa			
			MEUR	osuus		
OSAKERAHASTOT SUOMI	2 763,9	1,8 %	-16,5	-2,6 %	144 435	6,3 %
OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	3 425,9	2,2 %	-59,8	-9,5 %	367 467	16,0 %
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	41 547,5	27,1 %	-0,7	-0,1 %	248 862	10,9 %
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	16 306,4	10,6 %	18,5	2,9 %	457 053	20,0 %
OSAKERAHASTOT JAPANIA	5 403,8	3,5 %	15,4	2,4 %	36 504	1,6 %
OSAKERAHASTOT AASIA	7 584,9	5,0 %	21,3	3,4 %	44 500	1,9 %
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	11 772,1	7,7 %	6,8	1,1 %	133 749	5,8 %
OSAKERAHASTOT POHJOIS-AMERIikka	17 714,4	11,6 %	27,1	4,3 %	34 773	1,5 %
OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:	106 518,8	69,6 %	12,0	1,9 %	1 467 343	64,1 %
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	280,2	0,2 %	-3,6	-0,6 %	9 352	0,4 %
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	8 870,4	5,8 %	79,2	12,6 %	381 140	16,6 %
YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:	9 150,6	6,0 %	75,6	12,0 %	390 492	17,1 %
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	6 533,5	4,3 %	96,5	15,3 %	92 350	4,0 %
YRITYSKORKORAHASTOT EURO	5 348,8	3,5 %	89,6	14,2 %	9 400	0,4 %
KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT	11 068,2	7,2 %	34,9	5,5 %	66 729	2,9 %
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	12 973,7	8,5 %	231,3	36,7 %	216 082	9,4 %
KORKORAHASTOT YHTEENSÄ:	35 924,2	23,5 %	452,3	71,8 %	384 561	16,8 %
MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:	1 521,1	1,0 %	90,1	14,3 %	47 680	2,1 %
YHTEENSÄ:	153 114,6		630,0		2 290 076	797

- 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:
 puhelimitse 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 prosentti, 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 volatiliteetiprosenttia 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.



SUOMEN SJOITUSRAHASTOYHDISTYS ry

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