

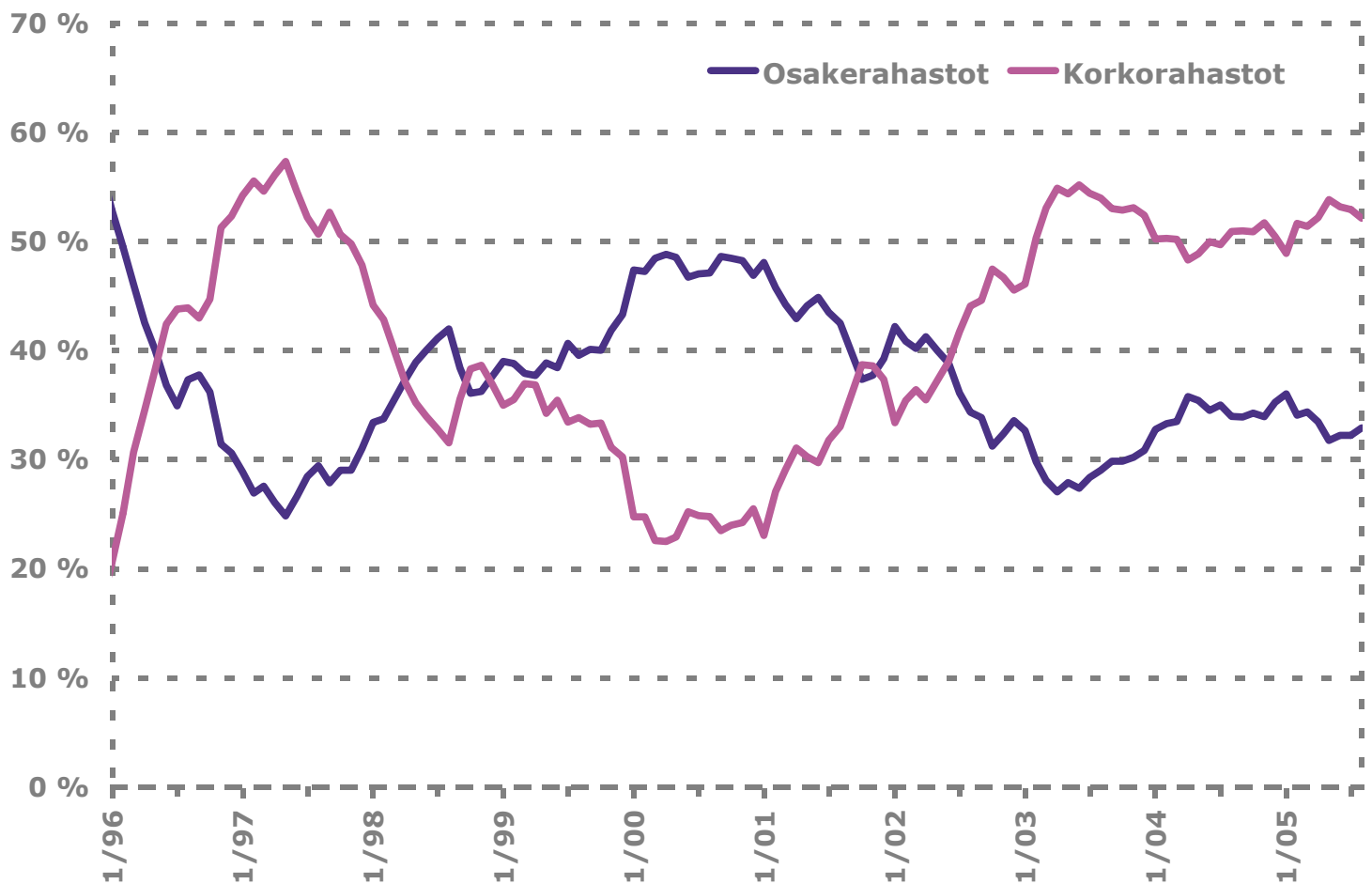
# RAHASTORAPORTTI

ELOKUU 2005



SUOMEN SIJOITUSRAHASTOYHDISTYS ry

Osake- ja korkorahastojen (ml. rahamarkkina)  
suhteelliset osuudet rahastopääomasta  
1.1.1997 - 31.7.2005



## 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 35531)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	+352 492 389	www.privilege.lu	34 avenue de la Liberte, 4th floor L-1930 Luxembourg
PYN Rahastoyhtiö Oy	(09) 2707 0400	(09) 2707 0409	www.pyn.fi	Tehtaankatu 29 A, 00150 HELSINKI
Robur Fønder 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.saastopankki.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:

Sijoitusrahastojen vertailu ja perustiedot; (490 kpl rahastoja) **sivut**  
4 - 23

Sijoitusrahastojen yhteenveto ja kotimaisten sijoitusrahastojen markkinaosuudet 24 - 25

Sijoitusrahastojen vertailu ja perustiedot (muut sijoitusrahastot); (350 kpl rahastoja) 28 - 45  
"Muut sijoitusrahastot"-luokan rahastot eivät ole SRY:n jäseniä

Sijoitusrahastojen yhteenveto: muut sijoitusrahastot 46 - 47

Tunnuslukujen selitykset 48





















# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.7.2005

## MUUT RAHASTOT (vipu- ja hedgerahastot)

	TUOTTO (%)						RISKI		TUOTTO / RISKI	
	10 v, p.a. sija	5 v, p.a. sija	3 v, p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Volatiliteetti	Sharpe 1v	Sharpe 5v	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>0</b>	<b>8</b>	<b>10</b>	<b>17</b>	<b>19</b>	<b>22</b>	(%, 12 kk)			
3C Alpha *	Hedge	3,0 (4)	3,4 (5)	3,5 (10)	1,3 (12)	0,7 (12)	3,1	0,4	-0,1	
3C Edge	Hedge			11,1 (4)	6,9 (4)	1,8 (5)	5,9	1,5		
3C Macro *	Hedge			-0,5 (16)	-0,7 (18)	1,0 (10)	2,4	-1,1		
Abacus *	Hedge			3,1 (13)	2,3 (10)	1,3 (7)	2,1	0,4		
Eliksir *	Hedge			7,3 (7)	3,0 (7)	0,6 (14)	2,2	2,3		
FIM Malti *	Hedge			4,1 (9)	1,8 (11)	0,6 (13)	2,5	0,8		
Gyllenberg Momentum	Vipu	-4,7 (6)	<b>20,9 (1)</b>	<b>38,6 (1)</b>	<b>20,3 (2)</b>	<b>5,0 (2)</b>	10,5	3,5	-0,8	
ICECAPITAL Currency Alpha *	Hedge					-2,2 (20)				
Mandatum Kontra	Vipu	<b>8,1 (1)</b>	-3,0 (10)	-9,7 (17)	-7,7 (19)	-3,4 (22)	7,7	-1,5	0,6	
Mandatum Kultra *					0,0 (17)	-1,5 (19)	10,8			
Mandatum Neutral	Hedge	2,9 (5)	2,2 (7)	2,8 (14)	1,0 (14)	-0,1 (16)	0,9	0,7	-0,4	
Mandatum Omega	Hedge		2,2 (6)	3,1 (12)	1,2 (13)	-0,2 (17)	1,3	0,7		
Mandatum Raaka-aine *						2,9 (4)	12,4			
Mandatum Vipu	Vipu	-9,0 (7)	<b>14,1 (2)</b>	<b>38,6 (2)</b>	<b>17,6 (3)</b>	<b>5,4 (1)</b>	15,7	2,3	-0,8	
Nordea European Equity Hedge *	Hedge			7,8 (6)	4,3 (5)	0,4 (15)	2,6	2,2		
Nordea Fixed Income Hedge *	Hedge					2,6 (9)	0,8 (11)	4,9		
Opstock Equity Hedge *	Hedge					1,7 (6)				
Opstock Optimus *	Hedge		-0,1 (9)	3,3 (11)	2,6 (8)	1,1 (9)	1,6	0,7		
Pohjola Focus *	Hedge	-20,8 (8)	<b>11,8 (3)</b>	5,6 (8)	0,9 (16)	-2,5 (21)	7,4	0,5	-0,6	
Pohjola Raaka-aine *	Hedge			<b>25,3 (3)</b>	<b>28,9 (1)</b>	<b>3,7 (3)</b>	21,6	1,1		
Pohjola Solid	Hedge	<b>3,0 (3)</b>	3,6 (4)	1,6 (15)	0,9 (15)	-0,4 (18)	2,5	-0,2	-0,1	
Selgson & Co Phatanx *	Hedge	<b>3,5 (2)</b>	0,4 (8)	9,1 (5)	4,3 (6)	1,3 (8)	2,4	2,9	0,0	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>		<b>-1,7</b>	<b>5,6</b>	<b>9,1</b>	<b>4,8</b>	<b>0,8</b>	<b>6,0</b>	<b>1,0</b>	<b>-0,3</b>	
HEX25-tuottoindeksi	14,6	-0,5	24,1	37,2	20,1	3,3	10,9	3,2	-0,3	
MSCI World Index	7,1	-7,5	5,0	15,2	12,1	3,4	7,9	1,6	-0,7	
MSCI Europe	8,5	-5,9	7,6	20,7	11,2	3,6	7,6	2,5	-0,5	
3kk Euribor -indeksi	3,5	3,3	2,5	2,2	1,1	0,2	7,6	0,1		

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.7.2005

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti-maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%	1%	1,60 <sup>b</sup>	Suomi	82,0	1,1	87	06/00	3C	06/00	50 000	4,3
1%	1%	1,60 <sup>b</sup>	Suomi	52,9	11,0	82	12/03	3C	12/03	50 000	17,8
1%	1%	1,60 <sup>b</sup>	Suomi	5,2	-10,0	57	12/02	3C	12/02	50 000	-10,0
1,5%	1,5%	1,20	Suomi	56,9	0,2	61	01/04	Danske Capital Finland	01/04	50 000	25,1
1%	1%	0,85	Suomi	121,1	2,7	2 252	12/02	3C	12/02	500	32,6
1%	1%	1,10 <sup>b</sup>	Suomi	23,5	0,2	842	06/03	B. Wolfram	06/03	1 000	13,9
0,5-1%	1%	2,50	Suomi	54,2	-0,7	1 920	01/97	Backholm, Björklund	08/99	5 000 <sup>c</sup>	-7,7
2%	2%	1,00 <sup>b</sup>	Suomi	11,9	0,0	50	05/05	ICECAPITAL Varainhoito/CSAM	05/05	250 000	12,1
0	1%	2,10	Suomi	3,4	-0,2	155	10/97	3C	10/97	500	1,7
1% / 8	1% / 8	1,90	Suomi	2,1	0,0	73	11/04	Mandatum / K. Anttila	11/04	500	1,1
1% / 8	1% / 8	1,10	Suomi	277,8	9,0	12 343	10/98	3C	10/98	500	81,0
1%	1%	1,10	Suomi	73,4	3,7	3 691	04/01	3C	04/01	500	6,5
1% / 8	1% / 8	1,90	Suomi	6,6	0,1	224	03/05	Mandatum / K. Anttila	03/05	500	6,7
0	1%	2,10	Suomi	16,1	3,9	1 249	10/96	3C	10/04	500	2,9
1%	1%	1,00 <sup>b</sup>	Suomi	298,4	0,0	1 129	07/03	M. Hellström	11/03	10 000	86,6
1%	1%	1,00 <sup>b</sup>	Suomi	63,6	0,0	46	11/04	S. Naef	11/04	10 000	21,8
1% / 8	1% / 8	1,00 <sup>b</sup>	Suomi	13,5	-0,1	62	05/05	Opstock Oy	05/05	100 000	13,1
1% / 8	1% / 8	1,60 <sup>b</sup>	Suomi	9,2	0,4	496	04/01	Opstock Oy	04/01	ei minimiä	0,2
1%	1%	3,08	Suomi	3,0	-0,1	322	12/97	Kallio, Immonen	03/04	500 <sup>e</sup>	-0,8
1%	1%	1,87	Suomi	135,0	-3,9	486	04/04	Pohjola Omaisuudenhoito Oy	03/04	500 <sup>e</sup>	94,5
0	1%	1,34	Suomi	11,5	0,1	365	01/98	Kallio, Immonen	03/04	500 <sup>e</sup>	-1,1
2%	20	1,00 <sup>b</sup>	Suomi	13,4	0,0	136	12/97	M. Paasi	12/99	1	7,7
<b>Yhteensä:</b>				<b>1 334,8</b>	<b>17,6</b>	<b>26 128</b>					<b>410,1</b>

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

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

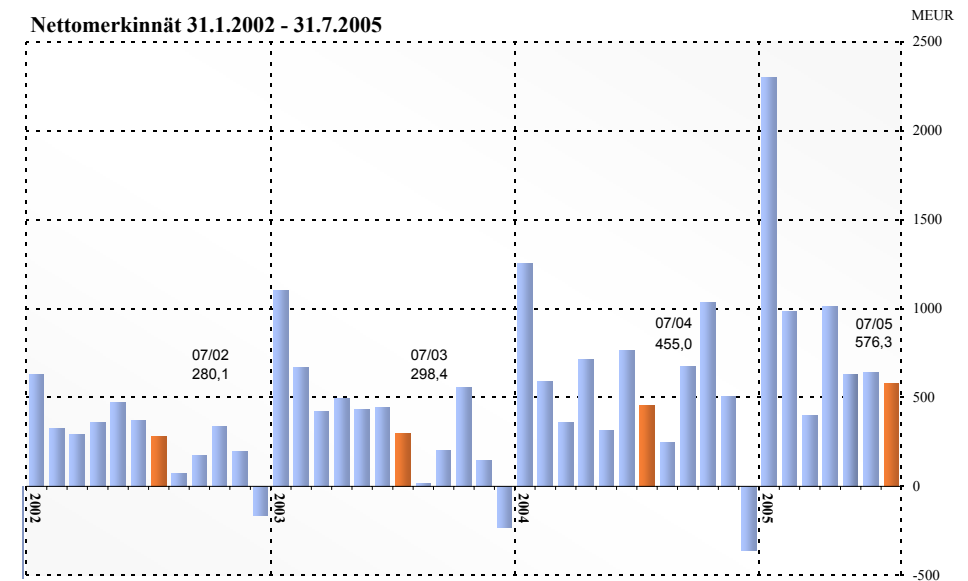
SRY:N JÄSENRAHASTOJEN KUUKAUSIYHTEENVETO: (kotimaiset rahastot)

SRY:n jäsenrahastot	Rahasto-pääoma MEUR	Markkina osuus		Muutos vuoden alusta (% yks.)	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
		%	sija				
Aktia Rahastoyhtiö Oy	850,9	2,1 %	(9)	-0,3 %	10,7	92 450	40,1
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	706,3	1,7 %	(10)	-0,5 %	-2,0	10 039	-40,8
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	342,0	0,8 %	(14)	0,0 %	21,7	1 484	102,5
Celeres Rahastoyhtiö Oy	100,4	0,2 %	(21)	0,1 %	7,5	307	57,0
Danske Capital Rahastoyhtiö Oy	217,0	0,5 %	(16)	0,3 %	0,6	1 761	90,2
eQ Rahastoyhtiö Oy	198,5	0,5 %	(17)	0,1 %	13,8	4 790	50,2
Evli-Rahastoyhtiö Oy	1 729,0	4,2 %	(6)	-0,4 %	7,1	20 129	185,4
Fides Rahastoyhtiö Oy	159,9	0,4 %	(18)	0,1 %	2,2	1 537	42,2
FIM Rahastoyhtiö Oy	1 300,1	3,1 %	(7)	0,2 %	11,1	40 428	228,2
Fondita Rahastoyhtiö Oy	137,1	0,3 %	(19)	0,0 %	-2,1	1 126	3,8
Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	2 512,8	6,1 %	(4)	-1,2 %	13,0	54 129	161,8
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	514,9	1,2 %	(13)	-0,1 %	7,1	39 494	65,7
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	532,0	1,3 %	(12)	0,2 %	24,2	901	178,3
Kaupthing Bank Oyj	0,0	0,0 %	(22)	-	0,0	0	0,0
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	12 620,9	30,5 %	(1)	2,9 %	109,9	750 966	2 355,8
OP-Rahastoyhtiö Oy	6 769,9	16,4 %	(3)	-0,1 %	151,6	334 601	1 154,9
Pohjola Rahastoyhtiö Oy	2 096,7	5,1 %	(5)	0,2 %	8,5	25 213	369,2
Sampo Rahastoyhtiö Oy	8 481,6	20,5 %	(2)	-1,3 %	167,1	319 661	1 121,6
Seligson & Co	584,0	1,4 %	(11)	0,0 %	-0,3	8 234	89,7
Sp-Rahastoyhtiö Oy	109,8	0,3 %	(20)	0,1 %	3,6	20 125	35,0
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	876,5	2,1 %	(8)	-0,2 %	7,4	12 803	74,5
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	274,0	0,7 %	(15)	0,1 %	7,8	8 071	100,9
<b>Yhteensä:</b>	<b>41 114,3</b>	<b>99,4 %</b>			<b>570,6</b>	<b>1 748 249</b>	<b>6 466,1</b>

YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: kotimaiset rahastot

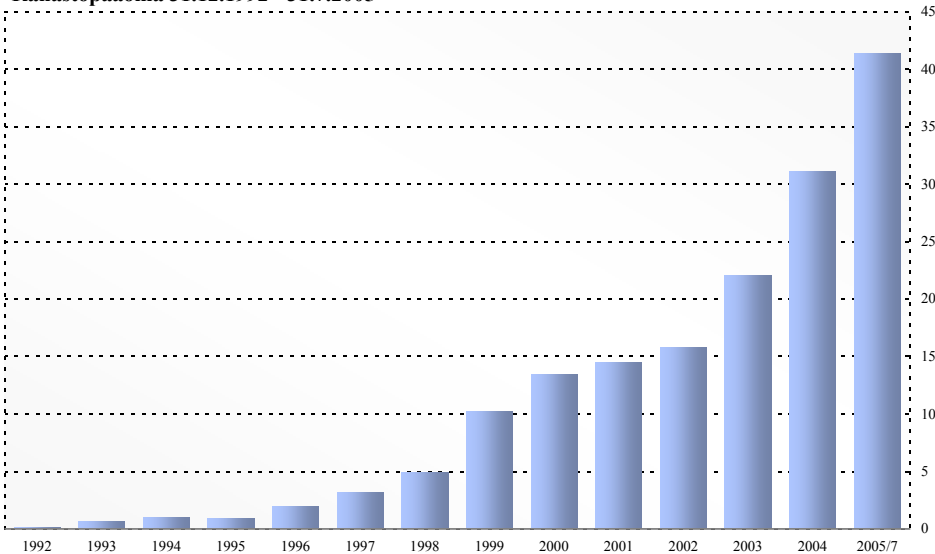
	Koko MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa				Osuudenomistajia osuus	Rahastojen Lukumäärä	Nettomerkinnät vuoden alusta
		osuus	MEUR	osuus	osuus			
OSAKERAHASTOT SUOMI	2 857,3	6,9 %	10,1	1,8 %	136 658	7,8 %	29	34,8
OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	794,3	1,9 %	-1,3	-0,2 %	97 506	5,6 %	12	7,2
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	3 879,2	9,4 %	49,9	8,7 %	179 151	10,2 %	47	11,1
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	1 976,1	4,8 %	10,7	1,9 %	333 064	19,0 %	67	62,0
OSAKERAHASTOT JAPANI	627,0	1,5 %	13,3	2,3 %	32 517	1,9 %	7	18,4
OSAKERAHASTOT AASIA	679,4	1,6 %	3,5	0,6 %	34 395	2,0 %	8	-75,4
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	1 525,5	3,7 %	65,7	11,4 %	94 571	5,4 %	22	359,9
OSAKERAHASTOT POHJOIS-AMERIKA	1 286,1	3,1 %	34,5	6,0 %	18 559	1,1 %	13	-12,7
<b>OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>13 624,8</b>	<b>32,9 %</b>	<b>186,5</b>	<b>32,4 %</b>	<b>926 421</b>	<b>53,0 %</b>	<b>205</b>	<b>405,3</b>
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	291,8	0,7 %	8,1	1,4 %	9 464	0,5 %	6	-14,8
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	4 341,8	10,5 %	90,0	15,6 %	391 416	22,4 %	70	596,6
<b>YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>4 633,6</b>	<b>11,2 %</b>	<b>98,2</b>	<b>17,0 %</b>	<b>400 880</b>	<b>22,9 %</b>	<b>76</b>	<b>581,8</b>
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	4 031,3	9,7 %	63,2	11,0 %	94 568	5,4 %	26	1 414,2
YRITYSKORKORAHASTOT EURO	2 105,1	5,1 %	89,9	15,6 %	9 061	0,5 %	20	368,0
KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT	3 255,2	7,9 %	33,9	5,9 %	74 359	4,3 %	15	488,7
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	12 176,5	29,4 %	81,4	14,1 %	217 892	12,5 %	29	2 825,3
<b>KORKORAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>21 568,0</b>	<b>52,1 %</b>	<b>268,4</b>	<b>46,6 %</b>	<b>395 880</b>	<b>22,6 %</b>	<b>90</b>	<b>5 096,2</b>
<b>MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>1 550,7</b>	<b>3,7 %</b>	<b>23,3</b>	<b>4,0 %</b>	<b>26 390</b>	<b>1,5 %</b>	<b>25</b>	<b>441,5</b>
<b>YHTEENSÄ:</b>	<b>41 377,2</b>		<b>576,3</b>		<b>1 749 571</b>		<b>396</b>	<b>6 524,7</b>

Nettomerkinnät 31.1.2002 - 31.7.2005



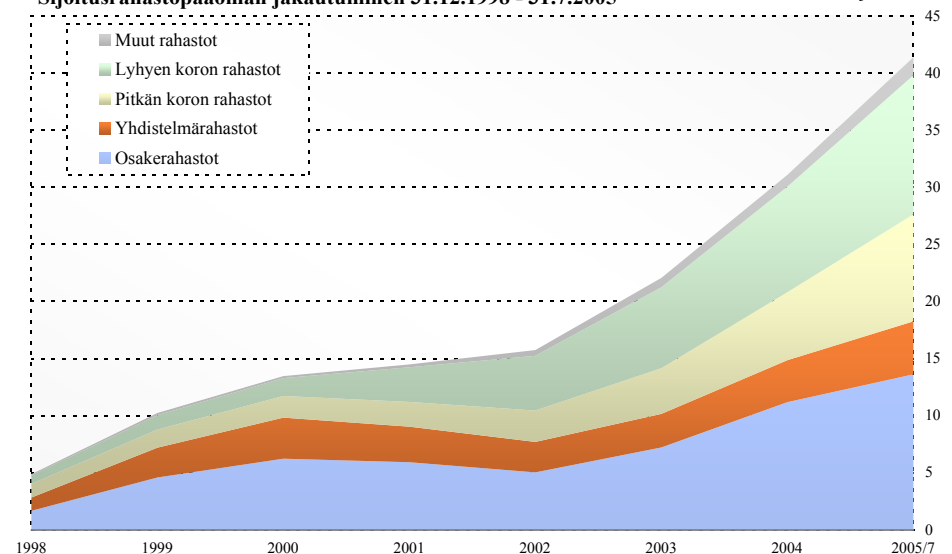
Rahastopääoma 31.12.1992 - 31.7.2005

Miljardia euroa

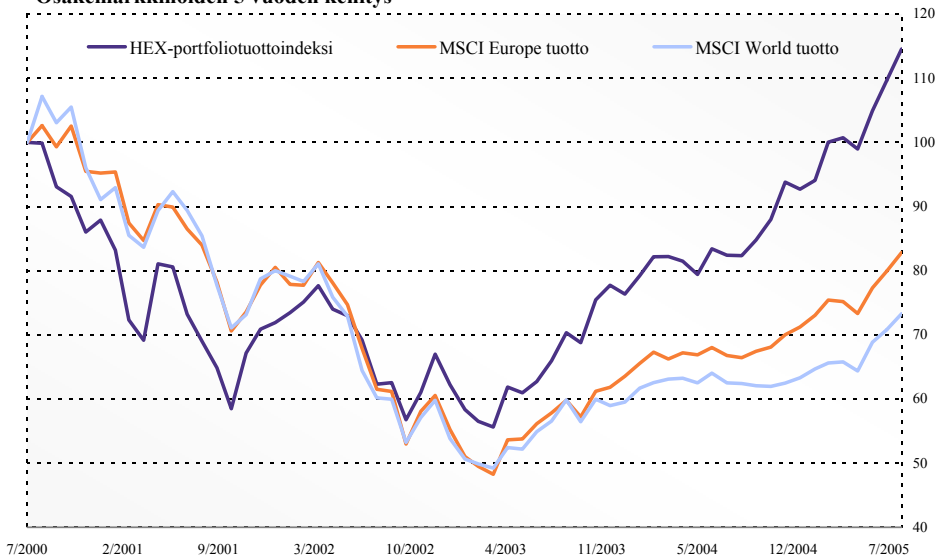


Sijoitusrahastopääoman jakautuminen 31.12.1998 - 31.7.2005

Miljardia euroa



Osakemarkkinoiden 5 vuoden kehitys





# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.7.2005 - Muut sijoitusrahastot

OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	TUOTTO (%)						RISKI		TUOTTO / RISKI	
	10 v. p.a. sija	5 v. p.a. sija	3 v. p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Volatiliteetti	Sharpe 1v	Sharpe 5v	
							(% , 12 kk)			
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>9</b>	<b>20</b>	<b>58</b>	<b>63</b>	<b>64</b>	<b>71</b>				
ACM G.I. - Global Growth Trends Portfolio			7,1 (29)	18,8 (28)	15,8 (24)	4,4 (26)	12,5	1,3		
ACM International Health Care			2,6 (52)	17,6 (33)	21,2 (8)	3,6 (37)	14,8	1,0		
ACM International Technology			3,6 (45)	14,1 (45)	13,1 (36)	3,5 (39)	18,0	0,7		
Aviva Funds - Global Equity - P1	5,1 (8)	-9,8 (15)	1,4 (54)	13,2 (49)	12,3 (44)	3,2 (46)	10,7	1,0	-1,2	
Baring Global Equity			3,3 (46)	12,2 (54)	10,0 (54)	3,1 (48)	11,1	0,9		
Baring Global Resources			13,1 (8)	32,2 (7)	<b>25,5 (3)</b>	4,0 (32)	18,4	1,6		
Baring Leading Sector			2,7 (50)	18,4 (31)	12,5 (42)	2,2 (67)	12,3	1,3		
Elite		<b>31,5 (1)</b>	<b>28,1 (1)</b>	-0,9 (63)	-15,9 (64)	-8,1 (71)	20,0	-0,2	1,1	
Fidelity Consumer Industries			9,0 (19)	18,8 (27)	11,7 (47)	3,9 (35)	9,8	1,7		
Fidelity European Aggressive		-1,9 (6)	18,9 (4)	<b>45,5 (2)</b>	16,9 (18)	4,0 (34)	10,5	4,1	-0,2	
Fidelity Financial Services			8,1 (25)	27,5 (10)	13,1 (37)	4,0 (29)	10,1	2,5		
Fidelity Funds Global Focus				19,2 (25)	15,2 (27)	4,0 (33)	11,5	1,5		
Fidelity Health Care			4,2 (42)	18,7 (30)	18,6 (12)	2,7 (59)	11,7	1,4		
Fidelity Industrials			12,6 (11)	30,2 (8)	24,0 (4)	5,9 (13)	13,1	2,1		
Fidelity International	8,4 (4)	-8,5 (14)	5,7 (31)	23,2 (16)	15,8 (23)	4,6 (24)	12,0	1,7	-1,0	
Fidelity Technology			2,7 (51)	12,3 (53)	12,3 (45)	3,6 (38)	14,5	0,7		
Fidelity Telecommunications			10,1 (18)	20,1 (22)	11,3 (49)	4,5 (25)	11,4	1,6		
Fidelity World		-6,0 (9)	7,7 (28)	23,1 (17)	14,5 (31)	4,0 (30)	9,9	2,1	-0,5	
Franklin Biotechnology Discovery Fund		-10,6 (16)	8,5 (22)	15,9 (39)	20,7 (9)	<b>12,4 (1)</b>	23,1	0,6	-0,6	
Franklin Technology Fund		-20,5 (19)	7,9 (27)	13,0 (50)	10,8 (52)	5,8 (14)	17,6	0,6	-1,3	
ING (L) Invest Banking & Insurance			5,4 (32)	13,9 (47)	9,3 (59)	2,6 (60)	10,7	1,1		
ING (L) Invest Biotechnology			10,7 (14)	16,6 (37)	22,6 (7)	<b>11,0 (2)</b>	21,4	0,7		
ING (L) Invest Materials			8,6 (21)	19,8 (23)	10,2 (53)	4,9 (22)	12,9	1,4		
ING (L) Invest Computer Technologies			4,9 (38)	10,2 (59)	13,4 (34)	5,2 (18)	15,8	0,5		
ING (L) Invest Energy			16,3 (6)	<b>41,7 (3)</b>	<b>32,9 (2)</b>	5,8 (15)	15,6	2,5		
ING (L) Invest Food & Beverages			0,3 (57)	11,0 (57)	9,8 (56)	2,8 (56)	10,7	0,8		
ING (L) Invest Global Brands			5,3 (33)	14,6 (42)	9,9 (55)	1,5 (68)	11,5	1,1		
ING (L) Invest Health Care			0,3 (58)	11,4 (56)	16,3 (21)	2,2 (65)	13,0	0,7		
ING (L) Invest Prestige & Luxe			10,2 (17)	20,3 (21)	14,8 (28)	3,1 (47)	12,2	1,5		
ING (L) Invest Consumer Goods			3,1 (47)	9,5 (60)	7,1 (63)	2,2 (66)	11,9	0,6		
ING (L) Invest Telecom			8,0 (26)	14,4 (44)	9,5 (57)	4,6 (23)	11,8	1,0		
ING (L) Invest Utilities			10,4 (15)	28,6 (9)	17,0 (16)	1,5 (69)	10,1	2,6		
ING (L) Invest World			2,8 (49)	14,6 (43)	10,9 (51)	3,2 (45)	10,1	1,2		
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>8,7</b>	<b>-3,9</b>	<b>8,0</b>	<b>19,8</b>	<b>14,8</b>	<b>4,1</b>	<b>13,4</b>	<b>1,4</b>	<b>-0,5</b>	
MSCI World Index	7,1	-7,5	5,0	15,2	12,1	3,4	7,9	1,6	-0,7	

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.7.2005

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (%) / v.	Kotimaa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa 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	18,9	-	-		L Halcrow	06/99	3 500	
5%	0	1,60	Irlanti	84,7	-	-	12/94	J. Payne	05/00	3 500	
5%	0	1,60	Irlanti	19,1	-	-	02/01	C. Lees	08/01	3 500	
0	0	1,00 <sup>b</sup>	Suomi	47,0	0,0	1 060	02/99	P. Deryng	02/99	5 000	-2,1
5,25%	0	1,25	Lux.	72,1	-	-	09/00	C. Wiedebach		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	1 699,5	-	-	02/98	A. Scurlock		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	63,4	-	-	09/00	A. Tandiono		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	26,2	-	-	01/03	B. Reed		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	250,2	-	-	09/00	M. Buffett		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	106,0	-	-	09/00	M. Hodges		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	1 649,6	-	-	12/91	D. Habermann		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	190,9	-	-	09/99	C. Stauss		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	194,6	-	-	09/99	T. Chanpongang		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	782,9	-	-	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.	90,4	-	-	09/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	69,5	-	-	01/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	39,1	-	-	11/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	69,5	-	-	01/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	101,5	-	-	11/97	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	44,7	-	-	03/96	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	49,7	-	-	06/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	100,5	-	-	05/96	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	42,7	-	-	01/98	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	50,1	-	-	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.	45,3	-	-	01/99	ING Investment Mgmt Belgium		ei minimiä	
5%	0	1,20	Lux.	104,6	-	-	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 tuotosdonnaainen palkkio d) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Minimimerkintä kuukausisaastajalle 50 EUR



**SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.7.2005 - Muut sijoitusrahastot**

OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA jatkuu	TUOTTO (%)						RISKI	TUOTTO / RISKI		
	10 v, p.a. sija	5 v, p.a. sija	3 v, p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija		Volatiliteetti	Sharpe 1v	Sharpe 5v
	9	20	58	63	64	71		(% , 12 kk)		
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>										
JPMF Global 50 Equity A (acc)-USD			4,4 (39)	14,0 (46)	13,0 (39)	3,1 (50)	12,2	1,0		
JPMF Global Opportunities Equity A (acc)-EUR			5,3 (34)	17,5 (34)	14,2 (32)	2,8 (57)	11,5	1,3		
JPMF Global Dynamic			8,2 (24)	22,5 (18)	16,3 (22)	4,1 (28)	11,5	1,8		
JPMF Global Dynamic A (acc)						4,0 (31)				
JPMF Global Equity	4,7 (9)	-6,9 (10)	4,9 (36)	17,1 (36)	13,0 (38)	3,0 (52)	11,2	1,3	-0,9	
JPMF Global Equity A (acc)						3,0 (51)				
JPMF Global ex-US Select Small Cap A (acc)-EUR			11,4 (12)	26,9 (11)	17,2 (15)	6,5 (9)	9,9	2,5		
JPMF Global Financials A (acc)-USD			6,7 (30)	15,9 (40)	9,2 (60)	2,3 (62)	12,8	1,1		
JPMF Global Healthtech A (acc)-USD			1,1 (56)	11,8 (55)	16,9 (17)	2,9 (54)	12,4	0,8		
JPMF Global Life Sciences		-16,6 (18)	1,3 (55)	12,6 (51)	12,4 (43)	7,4 (6)	18,2	0,6	-1,1	
JPMF Global Life Sciences A (acc)						7,5 (5)				
JPMF Global Natural Resources A (acc)					14,1 (33)	5,2 (17)				
JPMF Global Recovery				22,2 (19)	16,4 (20)	3,3 (41)	12,0	1,7		
JPMF Global Recovery A (acc)						3,2 (43)				
JPMF Global Select Equity A (acc)-USD			5,1 (35)	17,5 (35)	14,8 (29)	3,7 (36)	11,4	1,3		
JPMF Global Socially Responsible		-13,0 (17)	1,7 (53)	13,2 (48)	12,7 (40)	2,2 (64)	11,1	1,0	-1,5	
JPMF Global Socially Responsible A (acc)						2,3 (63)				
JPMF Global Teletech A (acc)-USD			4,3 (40)	8,0 (62)	9,3 (58)	3,4 (40)	14,4	0,4		
JPMF International Equity (EUR)	5,1 (7)	-7,4 (12)	2,9 (48)	10,6 (58)	8,2 (61)	3,2 (44)	10,0	0,8	-0,6	
JPMF International Equity (EUR) A (acc)						3,3 (42)				
MLIIF Global Equity Fund	7,3 (6)	-7,9 (13)	4,2 (41)	16,1 (38)	12,0 (46)	2,9 (55)	10,2	1,4	-1,1	
MLIIF Global Fundamental Value Fund				18,0 (32)	13,3 (35)	4,1 (27)	10,8	1,5		
MLIIF Global Opportunities Fund	12,6 (2)	-5,5 (8)	13,1 (9)	26,3 (14)	18,8 (19)	7,3 (8)	12,5	1,9	-0,7	
MLIIF Global SmallCap Fund				26,8 (12)	15,6 (25)	6,3 (10)	11,3	2,2		
MLIIF New Energy Fund				10,9 (13)	38,1 (4)	23,9 (5)	5,2 (19)	16,9	2,1	
MLIIF World Energy Fund			24,8 (3)	56,1 (1)	43,5 (1)	9,6 (3)	21,2	2,5		
MLIIF World Financials Fund			16,8 (5)	34,2 (6)	19,2 (11)	5,1 (21)	12,6	2,5		
MLIIF World Gold Fund	9,6 (3)	21,8 (2)	15,0 (7)	8,9 (61)	7,2 (62)	-1,9 (70)	18,6	0,4	1,0	
MLIIF World Healthcare Fund			4,9 (37)	23,9 (15)	17,6 (13)	6,1 (12)	15,3	1,4		
MLIIF World Mining Fund		20,6 (3)	26,4 (2)	34,3 (5)	19,8 (10)	7,4 (7)	16,5	1,9	1,1	
MLIIF World Technology			4,1 (44)	18,8 (29)	14,6 (30)	6,3 (11)	19,3	0,9		
Pictet Funds - Generics P				19,0 (26)	17,2 (14)	5,6 (16)	15,4	1,1		
Pictet Funds - Biotech P	18,0 (1)	-5,3 (7)	12,7 (10)	19,7 (24)	22,6 (6)	9,2 (4)	20,6	0,8	-0,4	
Pictet Funds - Global Equity Selection P		-7,4 (11)	4,2 (43)	15,6 (41)	11,3 (50)	2,9 (53)	11,6	1,2	-0,9	
Pictet Funds - Premium Brands P						2,7 (58)				
Pictet Funds - Telecom P		-26,2 (20)	8,4 (23)	12,3 (52)	11,5 (48)	5,1 (20)	13,3	0,8	-1,0	
Pictet Funds - Water P		1,4 (4)	10,2 (16)	26,4 (13)	15,2 (26)	2,4 (61)	9,1	2,7	-0,1	
Templeton Global (Euro) Fund	7,8 (5)	0,7 (5)	8,7 (20)	21,1 (20)	12,6 (41)	3,1 (49)	9,9	1,9	-0,2	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>8,7</b>	<b>-3,9</b>	<b>8,0</b>	<b>19,8</b>	<b>14,8</b>	<b>4,1</b>	<b>13,4</b>	<b>1,4</b>	<b>-0,5</b>	
MSCI World Index	7,1	-7,5	5,0	15,2	12,1	3,4	7,9	1,6	-0,7	

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

**SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.7.2005**

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Kotimaa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimij. EUR
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	24,5	-	-	-	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.	12,0	-	-	12/00	Bhargava, Williams	-	10 000 USD
5,0%	0,5%	1,50	Lux.	28,4	-	-	03/05		-	10 000 USD
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	22,2	-	-	12/88	Walker, Bhargava	-	10 000 USD
5,0%	0,5%	1,50	Lux.	6,1	-	-	03/05		-	10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	35,8	-	-	-	JPMF Asset Management	-	10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	66,6	-	-	-	JPMF Asset Management	-	10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	44,5	-	-	-	JPMF Asset Management	-	10 000 USD
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	43,9	-	-	04/00	C. Jones	-	10 000 USD
5,0%	0,5%	1,50	Lux.	1,5	-	-	03/05		-	10 000 USD
5,0%	0,5%	1,50	Lux.	110,8	-	-	03/05	I. Henderson	-	10 000
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	18,3	-	-	05/03	JPMF Asset Management	-	10 000
5,0%	0,5%	1,50	Lux.	2,5	-	-	03/05	J. Huiying	-	10 000
2,5%	0,5%	1,65	Lux.	20,2	-	-	-	JPMF Asset Management	-	2 500
2,5%	0,5%	1,50	Lux.	25,7	-	-	06/00	H. Alexander	-	10 000 USD
5,0%	0,5%	1,50	Lux.	-	-	-	03/05		-	10 000 USD
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	9,7	-	-	-	JPMF Asset Management	-	2 500
2,5%	0,5%	1,25	Lux.	40,2	-	-	12/88	Bhargava, Atkinson	-	10 000 USD
5,0%	0,5%	1,50	Lux.	35,0	-	-	03/05		-	10 000
5%	0	1,50	Lux.	233,1	-	-	12/01	I. Rowley	-	5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	273,0	-	-	01/98	J. Macmillan	-	5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	144,8	-	-	02/96	C. Lee	-	5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	353,8	-	-	11/94	K. Chiang	-	5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	145,9	-	-	04/01	Batchelor, Button	-	5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	1 759,6	-	-	04/01	Batchelor, Button	-	5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	284,3	-	-	07/02	W. Kassem	-	5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	1 684,8	-	-	12/94	Birch, Hambro	-	5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	81,7	-	-	04/01	J. Schrieber	-	5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	1 832,1	-	-	03/97	E. Hambro	-	5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	86,5	-	-	07/02	Zidar, Vignola	-	5 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	134,5	-	-	06/04	L. Payer	06/04	1 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	1 133,1	-	-	03/95	M. Sjöström	03/95	1 000
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	59,3	-	-	10/98	A. Vatis	-	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	18,8	-	-	03/99	C. Reyl	02/05	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	80,8	-	-	11/97	O. Knobloch	03/05	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	488,4	-	-	01/00	H. Portner	10/01	1 000
5%	0	1,50	Lux.	-	-	-	04/91	K. Cox	08/03	5 000 USD
				<b>Yhteensä:</b>	<b>15 408,6</b>	<b>0,0</b>	<b>1 060</b>			<b>-2,1</b>

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











LYHYEN KORON RAHASTOT  
EUROALUE

	TUOTTO (%)						RISKI	
	5 v. p.a. sija	3 v. p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	3 kk sija	1 kk sija	Volatiliteetti (%) 12 kk	Duraatio (vuotta)
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>	<b>4</b>		
Fidelity Euro Cash	2,32 (3)	1,59 (3)	1,32 (3)	0,64 (3)	0,32 (3)	0,11 (2)	0,3	-
Fidelity II - Euro Currency		1,19 (4)	0,94 (4)	0,46 (4)	0,23 (4)	0,07 (4)	0,1	-
MLIIF Euro Reserve	2,45 (2)	1,67 (2)	1,41 (2)	0,65 (2)	0,32 (2)	0,07 (3)	0,3	-
Pictet F.I.F. EUR Liquidity-P.Cap	2,88 (1)	2,04 (1)	1,77 (1)	0,86 (1)	0,44 (1)	0,15 (1)	0,1	-
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>2,55</b>	<b>1,62</b>	<b>1,36</b>	<b>0,65</b>	<b>0,33</b>	<b>0,10</b>	<b>0,19</b>	
3kk Euribor -indeksi	3,26	2,50	2,17	1,06	0,53	0,16	0,1	0,3

MUUT RAHASTOT (vipu- ja hedgerahastot)

	TUOTTO (%)						RISKI		TUOTTO / RISKI	
	10 v. p.a. sija	5 v. p.a. sija	3 v. p.a. sija	12 kk sija	6 kk sija	1 kk sija	Volatiliteetti (%) 12 kk	Sharpe 1v	Sharpe 5v	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>				
Altos * Hedge				24,4 (1)	14,0 (1)	7,4 (1)	15,7	1,4		
Arcos * Hedge				2,6 (3)	-0,1 (3)	0,0 (3)	5,7	0,1		
Avenir * Hedge				8,1 (1)	17,1 (2)	9,8 (2)	3,2 (2)	6,0	2,5	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>			<b>8,1</b>	<b>14,7</b>	<b>7,9</b>	<b>3,5</b>	<b>9,1</b>	<b>1,3</b>		
HEX25-tuottoindeksi	14,6	-0,5	24,1	37,2	20,1	3,3	10,9	3,2	-0,3	
MSCI World Index	7,1	-7,5	5,0	15,2	12,1	3,4	7,9	1,6	-0,7	
MSCI Europe	8,5	-5,9	7,6	20,7	11,2	3,6	7,6	2,5	-0,5	
3kk Euribor -indeksi	3,49	3,26	2,50	2,17	1,06	0,16	0,1			

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (%) / v.	Koti-maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinntä heinäkuussa MEUR	Osuuden-omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
0	0	0,40	Lux.	296,1	-	-	09/93	A. D. Wells		2 000
0	0	1,00	Lux.	110,0	-	-	01/91	A. Wells		2 500 USD
5%	0	0,75	Lux.	431,4	-	-	05/00	P. McCalla		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,20	Lux.	1 051,9	-	-	10/98	R. de Mello	05/99	1 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>1 889,4</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	Nettomerkinntä heinäkuussa MEUR	Osuuden-omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinntä vuoden alusta MEUR
1%	1%	1,10	<sup>b</sup> Suomi	8,8	0,0	75	10/03	Alholm, Sorsa	10/03	20 000	1,3
max. 2%	max. 1%	1,10	<sup>b</sup> Suomi	8,4	0,0	55	02/04	Niemelä, Peltokangas, Sotamaa	02/04	100 000	-0,7
1%	0	1,15	<sup>b</sup> Suomi	198,7	5,6	132	12/00	Ramsay, Tuutti, Koskinen	12/00	100 000	30,8
<b>Yhteensä:</b>				<b>215,9</b>	<b>5,6</b>	<b>262</b>					<b>31,4</b>

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

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

## KAIKKIEN RAHASTOJEN YHTEENVETO:

	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät heinäkuussa MEUR	Osuuden- omistajia
Aktia Rahastoyhtiö Oy	869,4	10,0	93 250
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	3 615,4	-1,1	10 039
Alliance Capital Management L.P.			
Altos Rahastoyhtiö Oy	8,8	0,0	75
Arcos Rahastoyhtiö Oy	8,4		55
Avenir Rahastoyhtiö Oy	198,7	5,6	132
Banque Pictet S.A.	14 195,0		
Baring Asset Management	3 235,6		
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	2 402,7	52,2	9 754
Celeres Rahastoyhtiö Oy	100,4	7,5	307
Crédit Agricole Asset Mgmt	3 415,6		
Danske Capital Rahastoyhtiö Oy	591,3	5,8	1 761
eQ Rahastoyhtiö Oy	240,2	13,3	8 135
Evli-Rahastoyhtiö Oy	1 729,0	7,1	20 129
Fidelity Funds Sicav	41 363,4		
Fides Rahastoyhtiö Oy	159,9	2,2	1 537
FIM Rahastoyhtiö Oy	1 300,1	11,1	40 428
Fondita Rahastoyhtiö Oy	137,1	-2,1	1 126
Franklin Templeton Investments	0,0		
Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	4 494,8	15,4	274 706
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	1 272,1	7,5	39 494
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	532,0	24,2	901
ING (L) Invest	1 529,2		
JPMorgan Fleming Asset Mgmt	29 362,8		
Kaupthing Bank Oyj	392,8	43,1	
Merrill Lynch Investment Managers	23 776,9		
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	21 346,4	109,2	750 966
ODIN Forvaltning AS	2 685,5	54,1	330 482
OP-Rahastoyhtiö Oy	6 769,9	151,6	334 601
Pohjola Rahastoyhtiö Oy	2 096,7	8,5	25 213
Privilege Portfolio	0,0		
PYN Rahastoyhtiö Oy	47,0		1 060
Robur Fonder Ab	23,8	0,3	6 242
Sampo Rahastoyhtiö Oy	8 481,6	167,1	319 661
Seligson & Co	584,0	-0,3	8 234
Sp-Rahastoyhtiö Oy	109,8	3,6	20 125
T. Rowe Price Global Investment Services	225,9		
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	876,5	7,4	12 803
Trigon Capital	129,4	1,1	1 125
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	274,0	7,8	8 071
<b>Yhteensä:</b>	<b>178 581,9</b>	<b>712,2</b>	<b>2 320 412</b>

## YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: Kaikki sijoitusrahastot

	Koko		Nettomerkinnät heinäkuussa		Osuudenomistajia		Rahastojen Lukumäärä
	MEUR	osuus	MEUR	osuus	osuus		osuus
OSAKERAHASTOT SUOMI	2 998,2	1,7 %	11,8	1,6 %	147 996	6,4 %	30
OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	4 134,3	2,3 %	11,0	1,5 %	371 378	16,0 %	28
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	47 132,7	26,4 %	88,6	12,4 %	252 951	10,9 %	116
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	20 135,2	11,3 %	53,2	7,5 %	458 268	19,7 %	171
OSAKERAHASTOT JAPANI	7 024,3	3,9 %	13,4	1,9 %	36 634	1,6 %	24
OSAKERAHASTOT AASIA	9 423,3	5,3 %	5,6	0,8 %	46 363	2,0 %	52
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	16 738,6	9,4 %	98,0	13,8 %	144 735	6,2 %	79
OSAKERAHASTOT POHJOIS-AMERIKA	18 280,7	10,2 %	35,8	5,0 %	35 502	1,5 %	59
<b>OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>125 867,4</b>	<b>70,5 %</b>	<b>317,3</b>	<b>44,6 %</b>	<b>1 493 827</b>	<b>64,4 %</b>	<b>559</b>
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	291,8	0,2 %	8,1	1,1 %	9 464	0,4 %	6
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	9 422,9	5,3 %	89,9	12,6 %	391 416	16,9 %	92
<b>YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>9 714,7</b>	<b>5,4 %</b>	<b>98,1</b>	<b>13,8 %</b>	<b>400 880</b>	<b>17,3 %</b>	<b>98</b>
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	9 854,5	5,5 %	68,4	9,6 %	96 578	4,2 %	42
YRITYSKORKORAHASTOT SUOMI	6 022,1	3,4 %	89,6	12,6 %	9 928	0,4 %	33
KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT	11 476,0	6,4 %	33,9	4,8 %	74 382	3,2 %	69
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	14 096,5	7,9 %	81,6	11,5 %	218 427	9,4 %	34
<b>KORKORAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>41 449,1</b>	<b>23,2 %</b>	<b>273,6</b>	<b>38,4 %</b>	<b>399 315</b>	<b>17,2 %</b>	<b>178</b>
<b>MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>1 550,7</b>	<b>0,9 %</b>	<b>23,3</b>	<b>3,3 %</b>	<b>26 390</b>	<b>1,1 %</b>	<b>25</b>
<b>YHTEENSÄ:</b>	<b>178 581,9</b>		<b>712,2</b>		<b>2 320 412</b>		<b>860</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:  
puhelimitse numerosta: 09 - 6227 8770  
faxilla numerosta: 09 - 6227 8771  
sähköpostilla osoitteesta: rahastot@sijoitustutkimus.fi



<b>Duraatio</b>	Duraatio kuvaa rahasto-osuuden arvon herkkyyttä korkotason muutoksille. Mitä suurempi duraatio, sitä suurempi on rahaston korkoriski. Duraatioluvut ovat rahastojen ilmoittamia.
<b>Volatiliteetti</b>	Volatiliteetti kuvaa rahasto-osuuden arvon muutosherkkyyttä 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>Sharpen mittari</b>	Sharpen mittari kertoo, kuinka paljon enemmän tuottoa rahasto on tuottanut verrattuna riskittömään talletukseen yhtä volatilitteettiprosenttia 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.



## 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>