

RAHASTORAPORTTI

KESÄKUU 2006

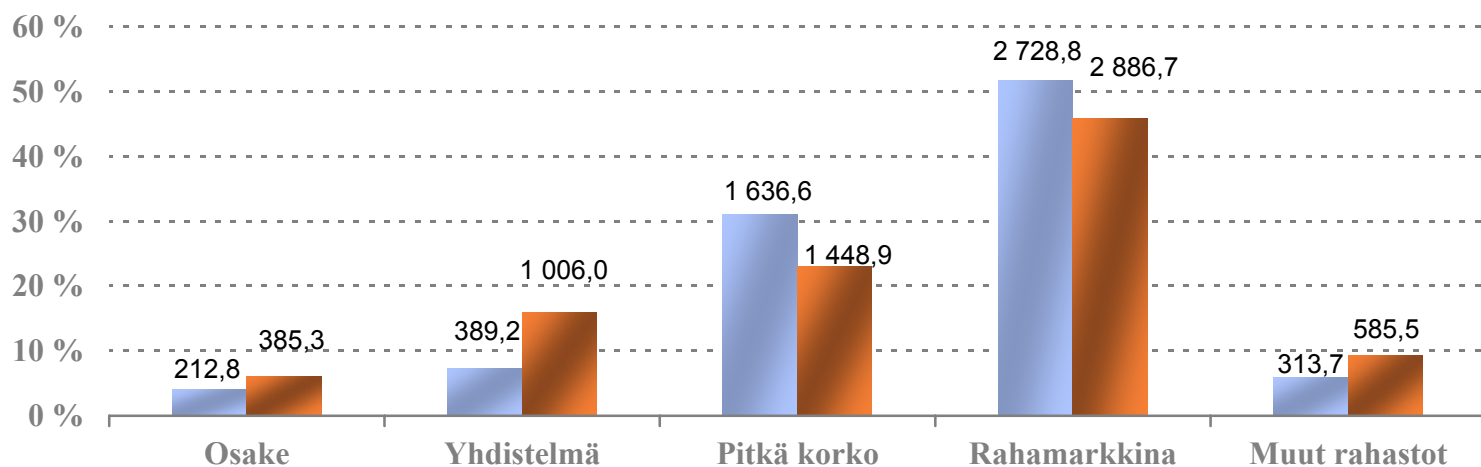


SUOMEN SIJOITUSRAHASTOYHDISTYS ry

Rahastoluokkien suhteellinen suosio*

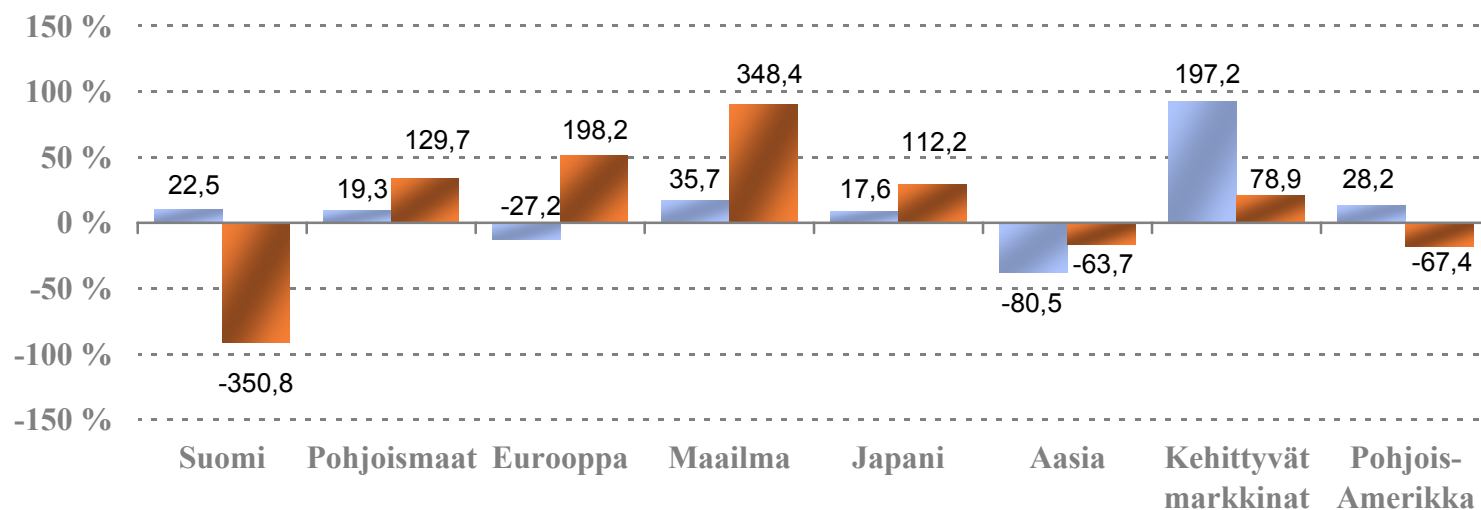
osuus kaikista nettomerkinnoistä

Kaikki rahastot



osuus osakerahastojen nettomerkinnoistä

Osakerahastot



■ tammi-toukokuu 2005

■ tammi-toukokuu 2006

*Suomalaiset rahastot. Pylväiden yhteydessä esitetty euromääräiset nettomerkinnot.

SIJOITUSRAHASTOJEN YHTEYSTIEDOT:

NIMI	Puh.	Fax	Internet	Email	Osoite/edustaja
Aktia Rahastoyhtiö Oy	010 247 6844	010 247 6849	www.aktia.fi	fond.rahasto@aktia.fi	PL 695, 00101 HELSINKI
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	(09) 2283 2600	(09) 2283 2682	www.alfredberg.fi/rahasto	rahasto@alfredberg.fi	Kluuvikatu 3, 00100 HELSINKI
Alliance Capital Management L.P.	+44 20 7544 1744	+44 20 7470 1545	www.alliancebernstein.com		SEB GYLLENBERG
Altos Rahastoyhtiö Oy	(09) 7251 8514	(09) 7251 8555	www.altos.fi	altos@altos.fi	Bulevardi 6 A 12 00120 HELSINKI
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	(09) 6187 1400	(09) 6187 1402	www.carnegie.fi		PL 46, 00131 HELSINKI
Celeres Rahastoyhtiö Oy	020 743 43 00	020 743 43 11	www.celeres.fi	info@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
Credit Suisse Asset Management	+46 705 939 586	+352 43616 1605	http://lu.csam.com		EVLI, KAUPTHING
Danske Capital Rahastoyhtiö Oy	(09) 8567 6300	(09) 8567 6381	www.danskecapital.fi	dcf@danskecapital.fi	Aleksanterinkatu 44, 7. krs, 00100 HELSINKI
eQ Rahastoyhtiö Oy	(09) 6817 8700	(09) 6817 8466	www.eQ.fi	rahasto@eQonline.fi	Mannerheiminaukio 1 A, 00100 HELSINKI
Evlí-Rahastoyhtiö Oy	020 320 555	(09) 4766 9353	www.evli.com	sijoittajapalvelu@evli.com	PL 1081, 00101 HELSINKI
Fidelity International	0800 11 35 82	+352 250 404 2306	www.fidelity-international.com		Box 3488, S-10369 Stockholm, Sweden
Fides Rahastoyhtiö Oy	(09) 2285 060	(09) 2285 0610	www.fides.fi	eva.siren@fides.fi	Uudenmaankatu 7, 00100 HELSINKI
FIM Varainhoito 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	info@fondita.fi	Aleksanterinkatu 48 A, 00100 HELSINKI
Fourton Oy	(09) 439 3780	(09) 881 1005	www.fourton.fi		Tapiolan Keskustorni, 02100 ESPOO
Franklin Templeton Investments	+46 8 545 01230	+46 8 463 10 10	www.franklintempleton.se	salessupport@franklintempleton.se	Stureplan 4C, SE-114 35 STOCKHOLM, SWEDEN
GAM (U.K) Limited	+353 1 609 3974	+353 1 829 0778	www.gam.com		12 St James's Place, London, SW1A 1NX, England
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	010 444 11	010 444 2463	www.handelsbanken.fi		Aleksanterinkatu 11, 00100 HELSINKI
Hansa Investment Funds	010 247 6844	010 247 6849	www.aktia.fi	fond.rahasto@aktia.fi	Aktia Rahastoyhtiö p. 010 247 6844
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	(09) 6220 500	(09) 6220 5050	www.icecapital.fi	funds@icecapital.fi	Aleksanterinkatu 44, 00100 HELSINKI
JPMorgan Asset Management	+46 8 545 181 70	+46 8 545 181 77	www.jpmorgan.com		OPSTOCK, EVLI, SEB GYLLENBERG
Kaupthing Bank Oyj	(09) 4784 000	(09) 4784 0111	www.kaupthing.fi	funds@kaupthing.fi	Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 HELSINKI
Merrill Lynch Investment Managers			www.mlinternational.com		SEB GYLLENBERG, EVLI, CARNEGIE
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	(09) 1651	(09) 165 48368	www.nordea.fi/rahastot	L2488@nordea.com	Keskuskatu 3, 00020 NORDEA
ODIN Forvaltning AS	010 550 1412	010 551 1416	www.odin.fi	odin@veritas.fi	Rahastotoni Oy
OP-Rahastoyhtiö Oy	010 252 7050	010 252 2708	www.op.fi		PL 308, 00101 HELSINKI
Pictet Funds	00 800 1805 8888	+41 58 323 16 40	www.pictetfunds.com	pictetfunds@pictet.com	SEB GYLLENBERG, KAUPTHING, OPSTOCK
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	pasi.rauhaniemi@pyn.fi	Tehtaankatu 29 A, 00150 HELSINKI
Robur Fonder Ab	010 247 6843		www.aktia.fi	fond.rahasto@aktia.fi	Aktia Rahastoyhtiö p. 010 247 6844
Sampo Rahastoyhtiö Oy	0200 2580	(09) 622 1158	www.sampo.fi/rahastot		Bulevardi 10 A, 00120 HELSINKI
SEB Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	(09) 131 551	(09) 1315 5222	www.seb.fi/gyllenberg	rahastot@seb.fi	Aleksanterinkatu 44, 00100 HELSINKI
Seligson & Co	(09) 6817 8200	(09) 6817 8222	www.seligson.fi	info@seligson.fi	Erottajankatu 1-3, 00130 HELSINKI
Sp-Rahastoyhtiö Oy	010 436 6440	010 436 6449	www.sp-rahastoyhtio.fi	sp-rahasto@saastopankki.fi	Aleksanterinkatu 15 B, 00100 HELSINKI
T. Rowe Price Global Investment Services	+352 462 685 162	+352 22 74 43	www.troweprice.com		OPSTOCK, TAPIOLA, DANSKE CAPITAL
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	(09) 453 3644	(09) 453 3646	www.tapiola.fi/rahastot	rahastot@tapiola.fi	Reventulenle 7, 02010 TAPIOLA
Trigon Capital	+372 667 9208	+372 6679 221	www.trigon.ee/index_fin.php	invest@trigon.ee	Pärnu road 15, 6th floor, Tallinn 10141, Estonia
Union Bancaire Privée - UBAM	(09) 612 6640		www.ubp.ch		Bulevardi 2-4 A, PL 328, 00121 HELSINKI
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	(018) 29 088	(020) 4 291 439	www.alandbanken.fi		c/o Ålandsbanken ABP, Nygatan 2 22100 MARIEHAMN

SISÄLLYSLUETTELO:

sivut
Sijoitusrahastojen vertailu ja perustiedot; (523 kpl rahastoja) 4 - 23

Sijoitusrahastojen yhteenveto ja kotimaisten sijoitusrahastojen markkinaosuudet 24 - 25

Sijoitusrahastojen vertailu ja perustiedot (muut sijoitusrahastot); (393 kpl rahastoja) 28 - 45
"Muut sijoitusrahastot"-luokan rahastot eivät ole SRY:n jäseniä

Sijoitusrahastojen yhteenveto: muut sijoitusrahastot 46 - 47

Tunnuslukujen selitykset 48

SRY:N JÄSENRAHASTOJEN KUUKAUSIYHTEENVETO: (kotimaiset rahastot)

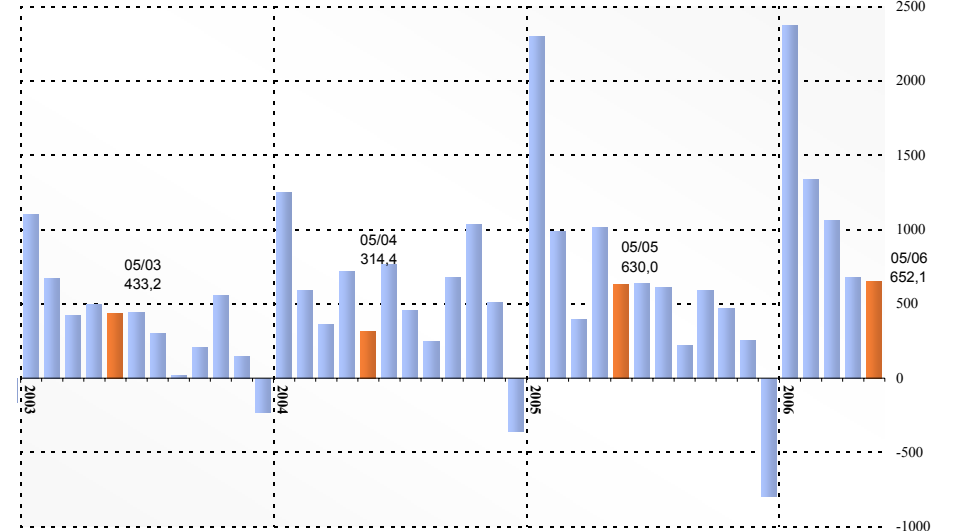
SRY:n jäsenrahastot	Rahasto-pääoma MEUR	Markkina osuus		Muutos vuoden alusta (% yks.)	Nettomerkinnot toukokuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Nettomerkinnot vuoden alusta MEUR
		%	sija				
Aktia Rahastoyhtiö Oy	1 044,8	2,0 %	(7)	0,0 %	-1,7	103 819	122,3
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	693,2	1,3 %	(11)	-0,2 %	-1,9	9 173	-16,2
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	299,3	0,6 %	(15)	-0,1 %	-5,1	1 244	-26,9
Celeres Rahastoyhtiö Oy	218,6	0,4 %	(18)	0,2 %	3,8	643	100,4
Danske Capital Rahastoyhtiö Oy	415,7	0,8 %	(13)	0,2 %	51,3	2 691	140,1
eQ Rahastoyhtiö Oy	242,7	0,5 %	(17)	0,0 %	1,2	5 522	19,9
Evli-Rahastoyhtiö Oy	2 168,6	4,2 %	(5)	0,1 %	59,9	21 739	324,5
Fides Rahastoyhtiö Oy	181,9	0,4 %	(21)	0,0 %	-4,9	2 014	1,0
FIM Varainhoito Oy	1 763,6	3,4 %	(6)	-0,2 %	-66,0	51 807	58,1
Fondita Rahastoyhtiö Oy	182,7	0,4 %	(20)	0,0 %	-0,7	1 107	7,7
Fourton Oy	252,1	0,5 %	(16)	0,1 %	7,0	563	69,7
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	961,9	1,9 %	(9)	0,6 %	70,6	77 886	405,6
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	658,8	1,3 %	(12)	0,2 %	15,9	1 036	176,3
Kaupthing Bank Oyj	-	-	-	-	-	-	-
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	16 140,9	31,4 %	(1)	1,6 %	211,1	866 759	2 726,9
OP-Rahastoyhtiö Oy	10 895,3	21,2 %	(2)	4,0 %	-21,9	453 369	727,7
Sampo Rahastoyhtiö Oy	9 890,0	19,3 %	(3)	-0,6 %	53,9	370 410	932,1
SEB Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	3 034,9	5,9 %	(4)	0,3 %	236,0	58 710	424,6
Seligson & Co	720,4	1,4 %	(10)	-0,3 %	6,4	13 063	-74,8
Sp-Rahastoyhtiö Oy	190,4	0,4 %	(19)	0,0 %	-0,2	34 802	38,2
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	1 031,7	2,0 %	(8)	-0,2 %	15,8	17 141	36,4
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	300,4	0,6 %	(14)	0,0 %	17,7	11 215	25,4
Yhteensä:	51 287,8	99,8 %			648,0	2 104 713	6 219,1

* Yhtiön rahastojen kotipaikka muu kuin Suomi, ks. sivu 46

YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: kotimaiset rahastot

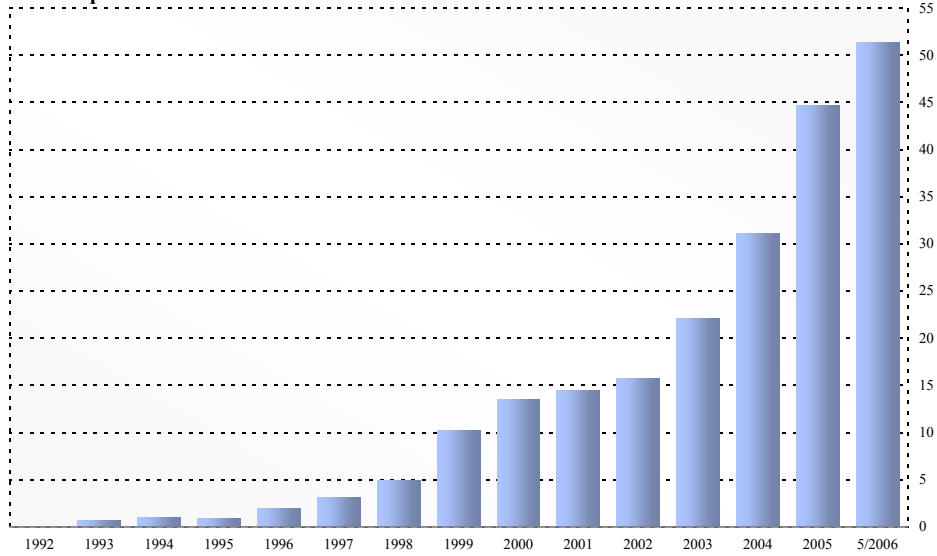
	Koko MEUR	Nettomerkinnot toukokuussa		Osuudenomistajia osuus	Rahastojen Lukumäärä	Nettomerkinnot vuoden alusta		
		MEUR	osuus					
		MEUR	osuus					
OSAKERAHASTOT SUOMI	3 184,5	6,2 %	-200,9	-30,8 %	151 117	7,2 %	32	-350,8
OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	1 266,8	2,5 %	-45,0	-6,9 %	123 084	5,8 %	16	129,7
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	5 002,3	9,7 %	-131,5	-20,2 %	198 934	9,4 %	53	198,2
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	2 472,9	4,8 %	-20,3	-3,1 %	311 638	14,8 %	70	348,4
OSAKERAHASTOT JAPANI	1 068,5	2,1 %	74,1	11,4 %	45 414	2,2 %	9	112,2
OSAKERAHASTOT AASIA	621,1	1,2 %	-27,7	-4,2 %	66 432	3,2 %	9	-63,7
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	2 598,3	5,1 %	-257,0	-39,4 %	227 670	10,8 %	32	78,9
OSAKERAHASTOT POHJOIS-AMERIKA	1 165,9	2,3 %	-16,8	-2,6 %	17 842	0,8 %	13	-67,4
OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:	17 380,3	33,8 %	-625,1	-95,8 %	1 142 131	54,2 %	234	385,3
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	276,9	0,5 %	-7,8	-1,2 %	8 812	0,4 %	6	-24,7
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	6 155,1	12,0 %	107,3	16,4 %	490 795	23,3 %	90	1 030,7
YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:	6 432,0	12,5 %	99,5	15,3 %	499 607	23,7 %	96	1 006,0
PITKÄN KORON RAHASTOT EUROALUE	5 144,4	10,0 %	123,4	18,9 %	100 438	4,8 %	28	892,9
YRITYSKORORAHAHASTOT EUROALUE	2 709,1	5,3 %	-22,5	-3,4 %	9 245	0,4 %	21	295,4
KANSAINVÄLISET KORORAHAHASTOT	3 968,4	7,7 %	203,9	31,3 %	102 007	4,8 %	18	260,7
LYHYEN KORON RAHASTOT EUROALUE	13 757,4	26,8 %	774,5	118,8 %	223 662	10,6 %	32	2 886,7
KORORAHAHASTOT YHTEENSÄ:	25 579,3	49,8 %	1 079,4	165,5 %	435 352	20,7 %	99	4 335,6
MUUT RAHASTOT	1 982,8	3,9 %	98,4	15,1 %	28 941	1,4 %	23	585,5
YHTEENSÄ:	51 374,4		652,1		2 106 031		452	6 312,4

Nettomerkinnot 31.1.2003 - 31.5.2006



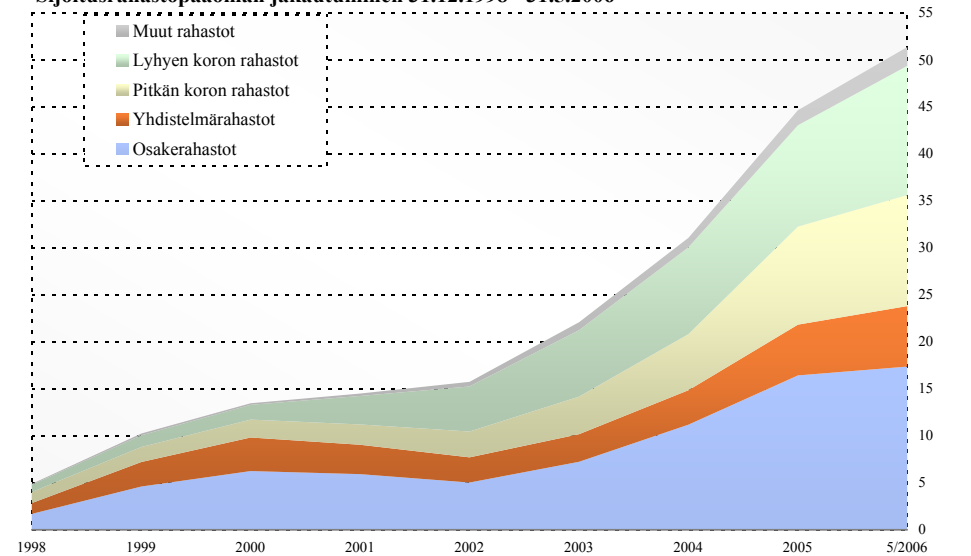
Rahastopääoma 31.12.1992 - 31.5.2006

Miljardia euroa

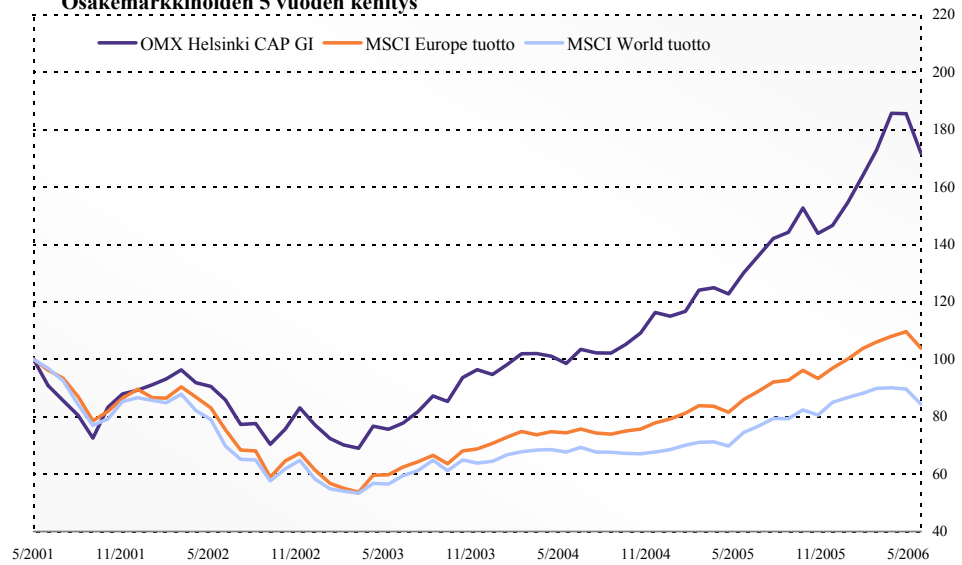


Sijoitusrahastopääoman jakautuminen 31.12.1998 - 31.5.2006

Miljardia euroa



Osakemarkkinoiden 5 vuoden kehitys



SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.5.2006 - Muut sijoitusrahastot

OSAKERAHASTOT Pohjoismaat

	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		
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	1	2	2	2	2	2	(% , 12 kk)				
Aviva Funds -Nordic Equity - P1		2,8 (2)	22,2 (2)	22,7 (2)	9,7 (2)	-7,9 (1)	13,1	1,6	0,0		
Fidelity Nordic	13,2 (1)	3,6 (1)	27,6 (1)	27,5 (1)	12,0 (1)	-8,0 (2)	15,8	1,6	0,0		
KESKIMÄÄRIN	13,2	3,2	24,9	25,1	10,9	-8,0	14,4	1,6	0,0		
MSCI Nordic Countries	11,6	0,1	22,2	23,6	10,3	-8,7	16,1	1,3	-0,1		

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		
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	9	28	47	57	58	61	(% , 12 kk)				
ACM G.I. - Global Growth Trends Portfolio			14,2 (25)	15,1 (28)	-3,7 (44)	-8,4 (47)	13,5	1,0			
ACM International Health Care			5,9 (41)	2,0 (53)	-12,8 (57)	-3,8 (3)	13,7	0,0			
ACM International Technology			5,3 (42)	-0,5 (57)	-12,6 (56)	-12,5 (60)	16,1	-0,2			
Aviva Funds - Global Equity - P1		-6,9 (19)	11,7 (32)	12,7 (36)	-0,6 (32)	-7,0 (30)	11,8	0,9	-0,5		
Credit Suisse EF (Lux) Global Resources I				44,7 (7)	15,5 (6)	-6,1 (16)	17,5	2,4			
Credit Suisse MM (Lux) Constellation Global B			18,8 (13)	18,5 (20)	3,0 (17)	-7,7 (41)	9,4	1,7			
Elite		33,4 (1)	39,3 (2)	10,7 (37)	23,1 (3)	-13,8 (61)	17,5	0,5	1,3		
Fidelity Consumer Industries			13,0 (29)	8,9 (42)	-0,8 (33)	-4,4 (5)	10,2	0,7			
Fidelity European Aggressive		8,7 (4)	28,2 (7)	25,7 (11)	9,1 (9)	-5,0 (7)	11,2	2,1	0,3		
Fidelity Financial Services			19,7 (12)	28,8 (9)	4,4 (13)	-6,0 (15)	11,3	2,3			
Fidelity Global Focus			14,0 (27)	15,6 (27)	-1,4 (40)	-7,7 (38)	13,3	1,0			
Fidelity Global Property A USD						-6,3 (19)					
Fidelity Global Property A EUR						-5,4 (10)					
Fidelity Health Care			6,3 (39)	3,5 (51)	-7,1 (50)	-3,9 (4)	10,1	0,1			
Fidelity Industrials			26,8 (8)	39,5 (8)	9,7 (8)	-6,7 (24)	16,5	2,3			
Fidelity International	7,0 (4)	-5,0 (15)	15,9 (21)	18,8 (19)	-0,3 (31)	-7,7 (40)	13,5	1,2	-0,4		
Fidelity Technology			6,0 (40)	6,3 (48)	-6,9 (49)	-9,3 (53)	13,9	0,3			
Fidelity Telecommunications			14,8 (22)	16,8 (22)	1,6 (24)	-7,4 (36)	12,4	1,2			
Fidelity World		-2,4 (11)	16,3 (18)	18,3 (21)	2,5 (21)	-6,4 (21)	11,5	1,4	-0,3		
Franklin Biotechnology Discovery		-10,8 (24)	3,2 (47)	4,0 (50)	-13,8 (58)	-7,6 (37)	20,6	0,1	-0,5		
Franklin Technology		-11,7 (25)	9,9 (35)	4,7 (49)	-7,6 (51)	-12,2 (59)	17,2	0,1	-0,5		
KESKIMÄÄRIN	7,0	-1,4	16,1	19,3	1,2	-7,3	14,2	1,1	-0,2		
MSCI World Index	5,3	-4,9	12,3	11,1	-1,8	-6,2	11,3	0,8	-0,5		

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.5.2006

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

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Kotimaa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnettoukokuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnettövuoden alusta MEUR
6,25%	-	1,00	Lux.	-	-	-	04/95	Alliance Capital Management		2000 USD	
6,25%	-	1,00	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	
3,0%	0	0,90	Lux.	-	-	-	09/03	N. Gregson	04/97	3 000 000	
5,0%	0	1,35	Lux.	-	-	-	02/03	G. Potter	02/03	ei minimiä	
0	0	1,00 ^b	Suomi	63,2	-	1 188	02/99	P. Deryng	02/99	5 000	0,5
5,25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	09/00	C. Wiedebach		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	02/98	A. Scurlock		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	09/00	A. Tandonio		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	01/03	B. Reed		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	12/05	S. Buller	12/05	2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	12/05			2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	09/00	M. Buffett		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	09/00	M. Hodges		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	12/91	D. Habermann		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	09/99	C. Stauss		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	09/99	T. Chanpongang		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/96	R. Skelt		2 000	
max. 6,5%	0	1,50	Lux.	64,1	-	-	04/00	McCulloch, Xiang	10/00	5000 USD	
max. 6,5%	0	1,50	Lux.	117,8	-	-	04/00	J.P. Scandalios	12/03	5000 USD	

a) Lunastuspalkkio riippuu sijoituksen pituudesta c) Kuukausiasäästäjälle 80 EUR e) Kuukausiasäästäjälle 20 EUR g) Kuukausiasäästäjälle 35 EUR i) Kuukausiasäästäjälle 30 EUR

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

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.5.2006 - 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	28	47	57	58	61	(% , 12 kk)				
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	9	28	47	57	58	61					
JPM Global 50 Equity A (acc) - USD		-3,8 (12)	16,4 (17)	25,4 (12)	4,6 (12)	-6,4 (23)	12,4	1,9	-0,4		
JPM Global Dynamic A (dist) - USD		1,0 (6)	16,3 (19)	16,3 (24)	-0,2 (30)	-7,2 (35)	12,3	1,1	-0,1		
JPM Global Dynamic A (acc) - USD				16,3 (23)	-0,1 (29)	-7,2 (32)	12,2	1,1			
JPM Global Equity A (dist) - USD	3,0 (9)	-5,1 (16)	13,5 (28)	12,9 (35)	-1,2 (36)	-6,3 (20)	11,5	0,9	-0,5		
JPM Global Equity A (acc) - USD				13,0 (34)	-1,1 (35)	-6,3 (17)	11,5	0,9			
JPM Global ex-US Select Small Cap A (acc) - EUR		5,2 (5)	29,2 (5)	49,1 (5)	15,0 (7)	-7,7 (39)	15,7	3,0	0,2		
JPM Global Financials A (acc) - USD		0,4 (7)	18,0 (15)	23,9 (15)	1,6 (23)	-7,0 (29)	12,6	1,7	-0,1		
JPM Global Healthtech A (acc) - USD		-7,2 (20)	4,2 (46)	0,4 (56)	-6,2 (48)	-4,5 (6)	11,0	-0,2	-0,6		
JPM Global Life Sciences A (dist) - USD		-13,5 (27)	5,1 (43)	7,1 (44)	-5,4 (46)	-8,9 (51)	17,4	0,3	-0,6		
JPM Global Life Sciences A (acc) - USD				7,0 (45)	-5,5 (47)	-9,0 (52)	17,4	0,3			
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR				65,1 (3)	26,2 (1)	-8,3 (46)	20,7	3,0			
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR						-8,4 (48)					
JPM Global Recovery A (dist) - EUR				24,2 (13)	3,0 (16)	-5,8 (13)	11,0	2,0			
JPM Global Recovery A (acc) - EUR				24,1 (14)	3,0 (15)	-5,8 (14)	11,1	2,0			
JPM Global Select Equity A (acc) - USD	5,3 (6)	-4,2 (14)	14,1 (26)	15,9 (26)	0,2 (28)	-6,7 (25)	11,9	1,1	-0,4		
JPM Global Socially Responsible A (dist) - USD		-8,9 (23)	10,1 (34)	10,3 (40)	-1,4 (38)	-7,2 (33)	11,3	0,7	-0,6		
JPM Global Socially Responsible A (acc) - USD				10,3 (39)	-1,4 (39)	-7,2 (34)	11,1	0,7			
JPM Global Teletech A (acc) - USD		-12,5 (26)	6,5 (38)	2,4 (52)	-5,1 (45)	-7,9 (43)	12,8	0,0	-0,6		
JPM Global Total Return (USD) A (acc) - USD					-2,3 (41)	-3,5 (1)					
JPM International Equity (EUR) A (dist) - EUR	3,8 (8)	-5,2 (18)	12,1 (30)	15,1 (29)	2,7 (19)	-5,2 (8)	9,3	1,4	-0,5		
JPM International Equity (EUR) A (acc) - EUR				15,1 (30)	2,7 (18)	-5,2 (9)	9,3	1,4			
MLIIF Global Equity Diversified	4,8 (7)	-5,1 (17)	10,8 (33)	10,6 (38)	-2,4 (43)	-7,1 (31)	11,0	0,8	-0,5		
MLIIF Global Fundamental Value Fund			14,3 (24)	15,1 (31)	1,3 (25)	-5,5 (12)	10,9	1,2			
MLIIF Global Opportunities Fund	10,3 (3)	-0,9 (10)	21,8 (10)	23,2 (17)	0,4 (26)	-8,6 (49)	14,2	1,5	-0,2		
MLIIF Global SmallCap Fund			16,9 (16)	16,0 (25)	0,3 (27)	-8,3 (45)	13,0	1,1			
MLIIF New Energy Fund			37,6 (3)	51,6 (4)	19,4 (5)	-11,6 (58)	21,2	2,3			
MLIIF World Energy Fund			36,6 (4)	45,0 (6)	8,2 (10)	-7,0 (28)	29,0	1,5			
MLIIF World Financials Fund			22,1 (9)	26,1 (10)	2,3 (22)	-10,3 (56)	18,1	1,3			
MLIIF World Gold Fund	11,0 (2)	27,5 (2)	28,3 (6)	77,7 (1)	21,2 (4)	-10,9 (57)	27,5	2,7	0,9		
MLIIF World Healthscience Fund			4,4 (44)	0,8 (55)	-11,7 (53)	-6,8 (26)	13,5	-0,1			
MLIIF World Mining Fund		22,5 (3)	45,9 (1)	76,1 (2)	23,6 (2)	-5,5 (11)	24,1	3,1	1,0		
MLIIF World Technology			4,4 (45)	1,4 (54)	-11,0 (52)	-8,8 (50)	15,9	-0,1			
Pictet Funds - Generics P				7,0 (46)	-11,8 (54)	-9,5 (54)	15,6	0,3			
Pictet Funds - Biotech P	11,4 (1)	-8,3 (21)	8,5 (37)	6,9 (47)	-12,1 (55)	-9,5 (55)	20,4	0,2	-0,4		
Pictet Funds - Global Equity Selection P		-4,0 (13)	14,7 (23)	14,1 (33)	-1,3 (37)	-6,8 (27)	12,6	0,9	-0,4		
Pictet Funds - Premium Brands P		-8,9 (22)	11,8 (31)	14,2 (32)	2,6 (20)	-8,2 (44)	10,8	1,1	-0,6		
Pictet Funds - Telecom P		-13,8 (28)	9,3 (36)	8,8 (43)	-2,4 (42)	-6,4 (22)	12,7	0,5	-0,7		
Pictet Funds - Water P		-0,2 (8)	21,0 (11)	21,5 (18)	7,7 (11)	-6,3 (18)	10,1	1,9	-0,2		
T. Rowe Global Equity Z			18,2 (14)	23,7 (16)	-1,1 (34)	-7,9 (42)	13,8	1,5			
Templeton Global (Euro)	6,5 (5)	-0,4 (9)	16,1 (20)	10,0 (41)	3,3 (14)	-3,7 (2)	9,9	0,8	-0,2		
KESKIMÄÄRIN	7,0	-1,4	16,1	19,3	1,2	-7,3	14,2	1,1	-0,2		
MSCI World Index	5,3	-4,9	12,3	11,1	-1,8	-6,2	11,3	0,8	-0,5		

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.5.2006

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Kotimaa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnätoukokuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisi. EUR
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	18,9	-	-	-	JPM Asset Management		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	1 043,1	-	-	12/00	Bhargava, Williams		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	142,8	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	26,3	-	-	12/88	Waiker, Bhargava		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	10,9	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	49,6	-	-	-	JPM Asset Management		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	93,3	-	-	-	JPM Asset Management		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	32,1	-	-	-	JPM Asset Management		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	26,2	-	-	04/00	C. Jones		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	2,1	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	627,9	-	-	03/05	I. Henderson		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	120,4	-	-	12/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	60,7	-	-	05/03	JPM Asset Management		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	8,5	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	19,4	-	-	-	JPM Asset Management		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	16,6	-	-	06/00	H. Alexander		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	7,5	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	8,1	-	-	-	JPM Asset Management		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	9,6	-	-	08/05	Beeslay, Walker	08/05	10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	38,5	-	-	12/88	Bhargava, Atkinson		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	7,8	-	-	03/05			10 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	117,4	-	-	12/01	I. Rowley		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	75,1	-	-	01/98	J. Macmillan		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	193,0	-	-	02/96	C. Lee		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	12,9	-	-	11/94	K. Chiang		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	5 145,4	-	-	04/01	Batchelor, Buxton		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	553,7	-	-	04/01	Batchelor, Buxton		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	2 329,9	-	-	07/02	W. Kassem		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	4 504,0	-	-	12/94	Birch, Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	3 648,2	-	-	04/01	J. Schrieber		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	144,1	-	-	03/97	E. Hambro		5 000 USD
5%	0	1,75	Lux.	426,1	-	-	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. Reyli	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	Portner, Rohner	10/01	1 000
0%	0%	-	Lux.	12,6	-	-	01/02	R. Gensler		25 000 000
max. 6,5%	0	1,50	Lux.	829,1	-	-	04/91	K.Cox	08/03	5 000 USD
Yhteensä:				20 606,8	0,0	1 188				0,5

a) Lunastuspalkkio riippuu sijoituksen pituudesta c) Kuukausisaastajalle 80 EUR e) Kuukausisaastajalle 20 EUR g) Kuukausisaastajalle 35 EUR i) Kuukausisaastajalle 30 EUR

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

SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 31.5.2006 - Muut sijoitusrahastot

OSAKERAHASTOT AASIA

	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	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	17	23	28	37	41	42	(% , 12 kk)			
CAF Asian Growth I	0,6 (12)	5,6 (12)	24,3 (15)	27,4 (15)	9,8 (11)	-7,7 (17)	17,2	1,5	0,1	
CAF Asian Renaissance I	5,1 (7)	-0,7 (22)	18,2 (26)	31,2 (10)	3,3 (30)	-8,4 (23)	17,9	1,6	-0,2	
Fidelity Asean	-4,3 (15)	6,7 (8)	19,9 (25)	15,4 (31)	6,8 (19)	-9,9 (35)	13,8	0,9	0,2	
Fidelity Asean Special Situations	4,7 (8)	6,0 (10)	26,8 (9)	28,2 (14)	7,2 (17)	-8,8 (25)	15,0	1,7	0,1	
Fidelity Australia	10,9 (1)	11,5 (5)	29,2 (4)	29,4 (11)	7,8 (15)	-5,9 (6)	14,3	1,9	0,5	
Fidelity China Focus				37,0 (6)	22,9 (1)	-5,4 (2)	15,2	2,3		
Fidelity Greater China	6,7 (4)	0,5 (20)	20,3 (23)	15,6 (30)	4,1 (27)	-6,9 (12)	13,0	1,0	-0,1	
Fidelity Indonesia	-2,7 (14)	21,0 (1)	28,1 (6)	15,3 (32)	18,4 (4)	-14,3 (42)	26,6	0,5	0,6	
Fidelity Korea	3,9 (9)	12,3 (4)	33,8 (2)	43,6 (1)	3,0 (35)	-11,2 (38)	23,7	1,7	0,3	
Fidelity Malaysia	-4,6 (16)	3,5 (15)	10,6 (28)	11,9 (34)	1,9 (38)	-4,4 (1)	12,0	0,8	0,0	
Fidelity Pacific	6,7 (5)	2,6 (17)	27,7 (7)	33,0 (8)	4,9 (22)	-8,8 (26)	15,6	2,0	0,0	
Fidelity Singapore	0,5 (13)	4,3 (13)	24,0 (16)	16,7 (29)	2,8 (36)	-10,0 (36)	13,9	1,0	0,1	
Fidelity South East Asia	2,4 (10)	7,0 (6)	29,2 (5)	32,7 (9)	8,7 (14)	-9,3 (31)	16,2	1,9	0,2	
Fidelity Taiwan		-3,3 (23)	15,1 (27)	14,0 (33)	3,9 (29)	-7,3 (14)	17,7	0,7	-0,2	
Fidelity Thailand	-8,0 (17)	16,0 (2)	24,4 (14)	11,1 (37)	5,2 (21)	-11,6 (39)	19,6	0,5	0,5	
GAM Star Asia-Pacific Equity EUR Acc						-8,4 (22)				
JF Asia Equity A (dist) - USD	5,8 (6)	3,8 (14)	22,7 (18)	21,7 (22)	4,3 (24)	-8,0 (20)	15,2	1,3	0,0	
JF Asia Equity A (acc) - USD				21,9 (21)	4,3 (23)	-7,9 (19)	15,3	1,3		
JF Asia Alpha +					10,5 (9)	-9,1 (30)				
JF Asia Diversified A (acc) - USD	1,4 (11)	6,9 (7)	24,9 (13)	20,1 (25)	2,6 (37)	-8,6 (24)	14,4	1,2	0,2	
JF China A (dist) - USD	8,5 (3)	3,5 (16)	26,9 (8)	39,4 (3)	18,8 (3)	-5,4 (5)	17,9	2,1	0,0	
JF China A (acc) - USD				39,4 (2)	18,8 (2)	-5,4 (3)	17,9	2,1		
JF Greater China A (dist) - USD		6,5 (9)	21,2 (20)	18,1 (26)	9,0 (12)	-6,8 (10)	14,9	1,1	0,2	
JF Greater China A (acc) - USD				18,1 (27)	8,9 (13)	-6,8 (11)	14,9	1,1		
JF Hong Kong A (dist) - USD		5,9 (11)	22,0 (19)	11,3 (36)	3,2 (31)	-7,5 (15)	14,5	0,6	0,1	
JF Hong Kong A (acc) - USD				11,3 (35)	3,2 (32)	-7,5 (16)	14,5	0,6		
JF Pacific Equity A (dist) - USD	10,4 (2)	0,5 (18)	20,6 (21)	22,7 (19)	-0,7 (40)	-9,7 (34)	16,4	1,2	-0,1	
JF Pacific Equity A (acc) - USD				22,6 (20)	-0,7 (41)	-9,7 (33)	16,2	1,3		
JF Pacific Equity A (acc) - EUR					-0,5 (39)	-9,3 (32)				
JF Pacific Technology A (dist) - USD		0,5 (19)	20,5 (22)	24,2 (17)	3,2 (33)	-8,8 (27)	16,5	1,3	-0,1	
JF Pacific Technology A (acc) - USD				24,1 (18)	3,1 (34)	-8,9 (28)	16,4	1,3		
JF Singapore A (dist) - USD		14,3 (3)	38,3 (1)	38,7 (5)	15,2 (5)	-13,4 (41)	17,8	2,0	0,5	
JF Singapore A (acc) - USD				38,8 (4)	15,2 (6)	-13,3 (40)	17,9	2,0		
JF Taiwan A (dist) - USD		-0,2 (21)	20,0 (24)	28,5 (13)	11,9 (8)	-6,3 (8)	19,7	1,3	-0,1	
JF Taiwan A (acc) - USD				28,6 (12)	12,0 (7)	-6,2 (7)	19,5	1,4		
MLIIF Asian Dragon			25,8 (10)	21,7 (23)	7,5 (16)	-7,9 (18)	15,9	1,2		
MLIIF Pacific Equity Fund			24,0 (17)	34,3 (7)	4,2 (26)	-8,0 (21)	15,6	2,1		
Pictet Funds - Asian Equities (Ex Japan) - P			31,9 (3)	25,8 (16)	5,6 (20)	-9,0 (29)	16,3	1,4		
Pictet Funds - Greater China P			25,8 (11)	17,2 (28)	10,3 (10)	-7,2 (13)	14,9	1,0		
Pictet Funds - Pacific (ex. Japan) Index P			25,0 (12)	21,3 (24)	4,0 (28)	-5,4 (4)	13,3	1,4		
Templeton Asian Growth A Acc USD					6,9 (18)	-10,3 (37)				
Templeton China A Acc USD					4,3 (25)	-6,5 (9)				
KESKIMÄÄRIN	2,8	5,9	24,3	24,7	7,2	-8,4	16,4	1,4	0,1	
MSCI Far East	-1,1	-3,5	23,1	27,9	1,4	-8,7	18,2	1,4	-0,3	

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 31.5.2006

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Kotimaa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkintätoukokuussa MEUR	Osuudenomistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkintätoukokuussa MEUR
0	0	1,00	Lux.	184,0	-	-	12/90	R. Chan	10/03	500 000	
0	0	1,00	Lux.	31,1	-	-	11/74	R. Wu	09/04	500 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	A. Liu		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/94	A. Liu		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	12/91	I. Gibson		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	08/04	P. Lo		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	J. Tse		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	12/94	A.Tandiono		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/95	H. Chung		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	J. Lo		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	01/94	W. Kennedy		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	R. Chan		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	P. Phillips		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	03/97	W. Lin		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	T. Chanpongsang		2 000	
5,0%	0	1,50	Irlanti	-	-	-	09/91	Kaye, Lai	12/04	10 000	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	451,2	-	-	10/89	V. Lee		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	46,3	-	-	03/05			10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	38,9	-	-	11/05	Matthews, Ban		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	259,4	-	-	-	M. Koh		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	738,3	-	-	07/94	E. Liu, H. Wang		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	40,3	-	-	03/05			10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	252,7	-	-	05/01	E. Liu, H. Wang		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	11,0	-	-	03/05			10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	48,7	-	-	05/01	H. Wang, P. Lung		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	2,7	-	-	03/05			10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	1 107,9	-	-	12/88	Litherland, Roskell		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	35,8	-	-	03/05			10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	7,1	-	-	03/05			10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	35,2	-	-	12/88	V. Lee		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	6,2	-	-	03/05			10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	92,5	-	-	05/01	P. Ng, J. Tay		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	15,6	-	-	03/05			10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	208,3	-	-	05/01	P. Tang, H. Wang		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	94,4	-	-	03/05			10 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	48,0	-	-	07/02	N. Moakes		5 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	79,7	-	-	08/94	J. Russell		5 000 USD	
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	02/02	Mahurkar, Chatterjee	08/04	1000 USD	
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	05/03	L. Wang-Simond	05/03	1000 USD	
0	0	0,20	Lux.	-	-	-	06/02	A. Ujvari		1 000	
max. 6,5%	0	1,85	Lux.	3 464,6	-	-	-	M. Mobius		5 000 USD	
max. 6,5%	0	2,10	Lux.	698,9	-	-	-	M. Mobius		5 000 USD	
Yhteensä:				7 998,9	0,0	0					0,0

a) Lunastuspalkkio riippuu sijoituksen pituudesta c) Kuukausisaastajalle 80 EUR e) Kuukausisaastajalle 20 EUR g) Kuukausisaastajalle 35 EUR i) Kuukausisaastajalle 30 EUR
b) Lisäksi tuottosidonnainen palkkio d) Kuukausisaastajalle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) 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	Duraatio
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	4	5	6	7	7	7	(%, 12 kk)	
Fidelity Euro Cash	1,93 (4)	1,43 (3)	1,58 (4)	0,86 (5)	0,46 (4)	0,17 (3)	0,25	-
Fidelity II - Euro Currency		1,00 (5)	1,11 (6)	0,64 (7)	0,35 (7)	0,13 (6)	0,07	-
JPM Euro Fondo de Dinero A (acc) - EUR	2,09 (2)	1,56 (2)	1,67 (3)	0,94 (4)	0,51 (3)	0,17 (2)	0,07	-
JPM RV 2 (Euro) A			2,07 (1)	1,56 (1)	0,62 (1)	0,16 (4)	0,80	-
JPM RV 4 Fund (Euro) A				1,39 (2)	0,40 (6)	0,10 (7)		-
MLIF Euro Reserve	1,99 (3)	1,40 (4)	1,42 (5)	0,81 (6)	0,42 (5)	0,15 (5)	0,15	-
Pictet (LUX)-EUR Liquidity - P-Cap	2,40 (1)	1,85 (1)	1,93 (2)	1,06 (3)	0,57 (2)	0,20 (1)	0,10	-
KESKIMÄÄRIN	2,10	1,45	1,63	1,04	0,48	0,15	0,24	
3kk Euribor -indeksi	2,81	2,21	2,26	1,23	0,65	0,24	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	Sharpe 1v	Sharpe 5v	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	0	1	1	3	3	3	(%, 12 kk)			
Altos * Hedge				63,1 (1)	35,6 (1)	-17,1 (3)	44,7	1,4		
JPM Managed Currency (Euro) Fund A - EUR				-8,9 (2)	-10,7 (2)	-4,0 (1)	7,8	-1,4		
JPM Managed Currency Fund A - USD		-5,9 (1)	-3,7 (1)	-10,9 (3)	-17,5 (3)	-7,3 (2)	15,1	-0,9	-0,7	
KESKIMÄÄRIN		-5,9	-3,7	14,4	2,5	-9,4	22,5	-0,3	-0,7	
OMX Helsinki 25 GI	16,8	9,5	31,5	28,0	16,8	-7,9	14,6	1,8	0,3	
MSCI World Index	5,3	-4,9	12,3	11,1	-1,8	-6,2	11,3	0,8	-0,5	
MSCI Europe	7,7	-1,7	17,1	17,7	5,4	-5,9	13,6	1,1	-0,2	
3kk Euribor -indeksi	3,22	2,81	2,21	2,26	1,23	0,24	0,1			

* rahasto on erikoissijoitusrahasto

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti-maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinntä toukokuussa MEUR	Osuuden-omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
0	0	0,40	Lux.	-	-	-	09/93	A. D. Wells		2 000
0	0	1,00	Lux.	-	-	-	01/91	A. Wells		2 500 USD
3,0%	0,5%	0,40	Lux.	89,4	-	-	01/95	Corinne, McConnell		10 000
5%	2%	1,00	Lux.	1 021,6	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000
5%	2%	1,00	Lux.	289,8	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000
5%	0	0,75	Lux.	145,7	-	-	05/00	P. McCalla		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,20	Lux.	-	-	-	10/98	R. de Mello	05/99	1 000
Yhteensä:				1 546,5	0,0	0				

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti-maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinntä toukokuussa MEUR	Osuuden-omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinntä vuoden alusta MEUR
1%	1%	1,10	Suomi	23,4	-0,3	130	10/03	Alholm, Sorsa	10/03	20 000	7,4
0	0	2,00	Lux.	-	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000	
0	0	2,00	Lux.	-	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000	
Yhteensä:				23,4	-0,3	130					7,4

a) Lunastuspalkkio riippuu sijoituksen pituudesta c) Kuukausisaastajalle 80 EUR e) Kuukausisaastajalle 20 EUR g) Kuukausisaastajalle 35 EUR i) Kuukausisaastajalle 30 EUR

b) Lisäksi tuottoisdonnainen palkkio d) Kuukausisaastajalle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Kuukausisaastajalle 50 EUR

KAIKKIEN RAHASTOJEN YHTEENVETO:

	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät toukokuussa MEUR	Osuuden- omistajia
Aktia Rahastoyhtiö Oy	1 060,1	-2,1	104 470
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	5 317,9	-3,5	9 173
Alliance Capital Management L.P.			
Altos Rahastoyhtiö Oy	23,4	-0,3	130
Pictet Funds			
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	2 615,2	11,0	4 575
Celeres Rahastoyhtiö Oy	218,6	3,8	643
Crédit Agricole Asset Mgmt	3 667,7		
Credit Suisse Asset Management	-		
Danske Capital Rahastoyhtiö Oy	791,9	68,4	2 691
eQ Rahastoyhtiö Oy	265,9	-1,5	8 399
Evli-Rahastoyhtiö Oy	2 168,6	59,9	21 739
Fidelity International	-		
Fides Rahastoyhtiö Oy	181,9	-4,9	2 014
FIM Varainhoito Oy	1 763,6	-66,0	51 807
Fondita Rahastoyhtiö Oy	182,7	-0,7	1 107
Fourton Oy	252,1	7,0	563
Franklin Templeton Investments	20 337,7		
GAM (U.K) Limited	-		
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	1 969,7	69,7	77 886
Hansa Investment Funds	-		
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	658,8	15,9	1 036
JPMorgan Asset Management	45 798,8		
Kaupthing Bank Oyj	152,6	8,2	
Merrill Lynch Investment Managers	26 092,4		
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	19 081,0	209,6	866 759
ODIN Forvaltning AS	3 453,2	-171,6	380 657
OP-Rahastoyhtiö Oy	10 895,3	-21,9	453 369
Privilege Portfolio			
PYN Rahastoyhtiö Oy	63,2		1 188
Robur Fonder Ab	39,7	-1,9	9 856
Sampo Rahastoyhtiö Oy	9 890,0	53,9	370 410
SEB Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	5 790,5	220,3	283 920
Seligson & Co	720,4	6,4	13 063
Sp-Rahastoyhtiö Oy	190,4	-0,2	34 802
T. Rowe Price Global Investment Services	69,8		
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	1 031,7	15,8	17 141
Trigon Capital	202,8	11,5	1 429
Union Bancaire Privée - UBAM			
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	300,4	17,7	11 215
Yhteensä:	165 247,8	504,3	2 730 042

YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: Kaikki sijoitusrahastot

	Koko MEUR	Nettomerkinnät toukokuussa		Osuudenomistajia		Rahastojen Lukumäärä	
		osuus	MEUR	osuus	osuus		
OSAKERAHASTOT SUOMI	3 363,8	2,0 %	-223,0	-43,8 %	165 059	6,0 %	33
OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	4 511,2	2,7 %	-158,2	-31,1 %	407 656	14,9 %	33
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	32 708,9	19,8 %	-121,0	-23,8 %	302 920	11,1 %	135
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	26 175,2	15,8 %	-48,6	-9,5 %	431 859	15,8 %	162
OSAKERAHASTOT JAPANI	5 423,4	3,3 %	74,1	14,6 %	52 184	1,9 %	37
OSAKERAHASTOT AASIA	9 651,3	5,8 %	-26,6	-5,2 %	79 846	2,9 %	59
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	16 220,0	9,8 %	-248,5	-48,9 %	289 226	10,6 %	91
OSAKERAHASTOT POHJOIS-AMERIKA	10 945,0	6,6 %	-16,9	-3,3 %	34 163	1,3 %	65
OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:	108 998,6	66,0 %	-768,7	-151,1 %	1 762 913	64,6 %	615
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	276,9	0,2 %	-7,8	-1,5 %	8 812	0,3 %	6
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	11 409,0	6,9 %	106,2	20,9 %	490 795	18,0 %	117
YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:	11 685,9	7,1 %	98,4	19,3 %	499 607	18,3 %	123
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	6 839,8	4,1 %	126,7	24,9 %	102 353	3,7 %	50
YRITYSKORKORAHASTOT EURO	5 278,7	3,2 %	-24,5	-4,8 %	9 849	0,4 %	35
KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT	15 127,7	9,2 %	203,9	40,1 %	102 028	3,7 %	83
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	15 334,3	9,3 %	774,5	152,3 %	224 351	8,2 %	40
KORKORAHASTOT YHTEENSÄ:	42 580,5	25,8 %	1 080,6	212,4 %	438 581	16,1 %	208
MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:	1 982,8	1,2 %	98,4	19,3 %	28 941	1,1 %	25
YHTEENSÄ:	165 247,8		508,7		2 730 042		971

- a) Lunastuspalkkio riippuu sijoituksen pituudesta
 - b) Lisäksi tuottosidonnainen palkkio
 - c) Kuukausisäästäjälle 80 EUR
 - d) Kuukausisäästäjälle 100 EUR
 - e) Kuukausisäästäjälle 20 EUR
 - f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi
 - g) Kuukausisäästäjälle 35 EUR
 - h) Kuukausisäästäjälle 50 EUR
 - i) Kuukausisäästäjälle 30 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

Tuotto	Rahaston 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 tuotot on ilmoitettu prosentteina vuotta kohti. Kaikki tuottoluvut on ilmoitettu euromääräisinä tuottoina.
Volatiliteetti	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.
Duraatio	Duraatio kuvaa rahasto-osuuden arvon herkkyyttä 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 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 SIOITUSRAHASTOYHDISTYS 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