

# RAHASTORAPORTTI

JOULUKUU 2006



SUOMEN SIJOITUSRAHASTOYHDISTYS ry

## Kotimaisten rahastojen lukumäärät vuosina 2005 ja 2006



Rahastoraportti nyt myös sähköisenä verkkopalveluna, [www.rahastoraportti.fi](http://www.rahastoraportti.fi)

Lähde mainittava lainattaessa

## SIJOITUSRAHASTOJEN YHTEYSTIEDOT:

NIMI	Puh.	Fax	Internet	Email	Osoite/edustaja
ABN AMRO Rahastoyhtiö Oy	(09) 2283 2600	(09) 2283 2882	www.abnamro.fi/rahasto	rahasto@fi.abnamro.com	Kluuvikatu 3, 00100 HELSINKI
Aktia Rahastoyhtiö Oy	010 247 6844	010 247 6849	www.aktia.fi	fond.rahasto@aktia.fi	PL 695, 00101 HELSINKI
AllianceBernstein 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
Aviva Fund Services S.A.	+352 402 820 261	+352 49 23 69	www.avivafunds.com	dealing@avivafunds.lu	34 avenue de la Liberte, L-1013 Luxembourg
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	Yjönkatu 21 C 29, 00100 HELSINKI
Crédit Agricole Asset Mgmt	+352 4767 2334	+352 4767 3781	www.ca-assetmanagement.com		5, 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	dct@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
Evli-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	Keskuskatu 1 B, 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	Rahastori 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
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	Revontulentie 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	+41 44 2196 111		www.ubp.ch		Bahnhofstrasse 1, Postfach CH-8022 Zurich
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; (542 kpl rahastoja) 4 - 23

Sijoitusrahastojen yhteenveto ja kotimaisten sijoitusrahastojen markkinaosuudet 24 - 25

Sijoitusrahastojen vertailu ja perustiedot (muut sijoitusrahastot); (474 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)

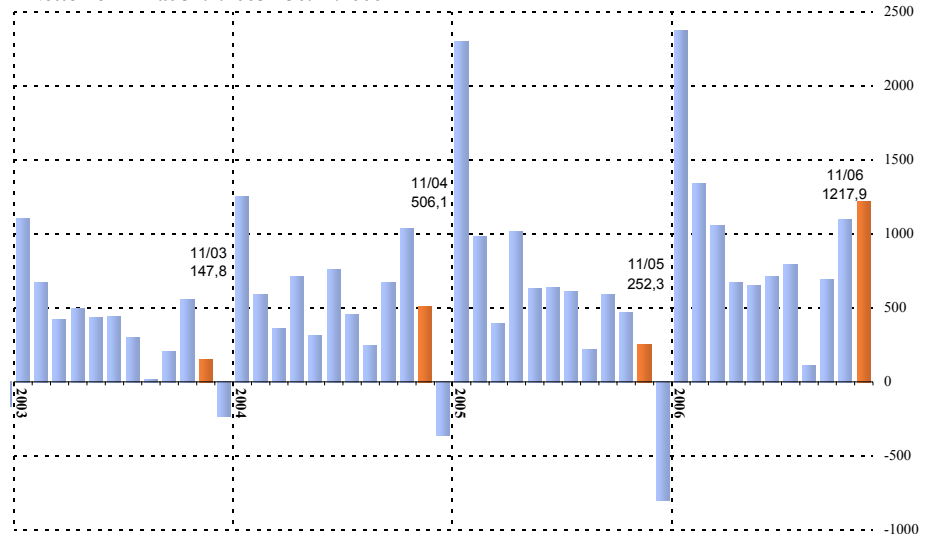
SRY:n jäsenrahastot	Rahasto-pääoma MEUR	Markkina osuus		Muutos vuoden alusta (% yks.)	Nettomerkinnot marraskuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Nettomerkinnot vuoden alusta MEUR
		%	sija				
ABN AMRO Rahastoyhtiö Oy	661,1	1,1 %	(12)	-0,4	-1,9	8 798	-75,8
Aktia Rahastoyhtiö Oy	1 291,7	2,2 %	(8)	0,2	181,9	108 139	306,1
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	344,5	0,6 %	(15)	-0,1	20,7	1 536	3,0
Celeres Rahastoyhtiö Oy	252,8	0,4 %	(18)	0,2	-8,3	747	105,6
Danske Capital Rahastoyhtiö Oy	578,6	1,0 %	(13)	0,4	-2,2	2 996	254,8
eQ Rahastoyhtiö Oy	354,8	0,6 %	(14)	0,1	35,4	6 807	115,5
Evli-Rahastoyhtiö Oy	2 431,5	4,1 %	(5)	0,0	48,6	23 352	478,7
Fides Rahastoyhtiö Oy	214,1	0,4 %	(21)	0,0	-5,9	2 242	17,0
FIM Varainhoito Oy	1 779,5	3,0 %	(6)	-0,6	25,3	55 496	-64,8
Fondita Rahastoyhtiö Oy	234,7	0,4 %	(20)	0,0	4,5	1 185	33,3
Fourton Oy	301,9	0,5 %	(17)	0,1	1,7	578	90,6
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	1 321,0	2,2 %	(7)	1,0	56,9	113 749	680,5
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	842,9	1,4 %	(11)	0,3	-19,7	1 330	305,1
Kaupthing Bank Oyj	-	-	-	-	-	-	-
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	18 329,1	31,1 %	(1)	1,3	321,8	907 469	4 138,0
OP-Rahastoyhtiö Oy	12 834,0	21,8 %	(2)	4,6	227,1	485 872	2 072,2
Sampo Rahastoyhtiö Oy	10 893,5	18,5 %	(3)	-1,4	103,8	386 089	1 414,3
SEB Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	3 345,9	5,7 %	(4)	0,0	160,1	58 724	578,7
Seligson & Co	894,1	1,5 %	(10)	-0,2	7,2	14 584	26,5
Sp-Rahastoyhtiö Oy	251,6	0,4 %	(19)	0,1	15,5	44 074	79,7
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	1 266,3	2,2 %	(9)	0,0	42,6	20 265	191,3
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	333,0	0,6 %	(16)	0,0	0,7	12 075	66,9
<b>Yhteensä:</b>	<b>58 756,7</b>	<b>99,8 %</b>			<b>1 215,7</b>	<b>2 256 107</b>	<b>10 817,1</b>

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

YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: kotimaiset rahastot

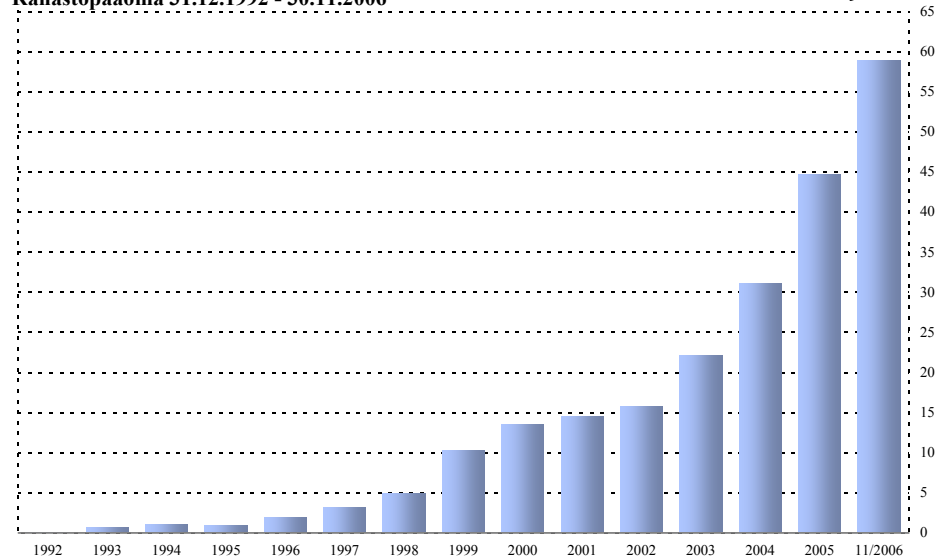
	Koko MEUR	Nettomerkinnot marraskuussa		Osuudenomistajia osuus	Rahastojen Lukumäärä	Nettomerkinnot vuoden alusta		
		osuus	MEUR				osuus	
OSAKERAHASTOT SUOMI	3 580,0	6,1 %	-36,0	-3,0 %	155 550	6,9 %	33	-329,3
OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	1 571,0	2,7 %	36,2	3,0 %	141 362	6,3 %	20	270,1
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	5 757,5	9,8 %	-196,5	-16,1 %	205 644	9,1 %	50	297,6
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	2 877,5	4,9 %	44,1	3,6 %	302 140	13,4 %	70	682,7
OSAKERAHASTOT JAPANI	1 016,3	1,7 %	-44,5	-3,7 %	42 047	1,9 %	10	110,9
OSAKERAHASTOT AASIA	689,9	1,2 %	46,7	3,8 %	75 854	3,4 %	9	-56,1
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	3 214,7	5,5 %	76,1	6,2 %	280 258	12,4 %	39	247,7
OSAKERAHASTOT POHJOIS-AMERIKA	1 739,2	3,0 %	14,4	1,2 %	17 986	0,8 %	14	400,2
<b>OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>20 446,0</b>	<b>34,7 %</b>	<b>-59,4</b>	<b>-4,9 %</b>	<b>1 220 841</b>	<b>54,1 %</b>	<b>245</b>	<b>1 623,8</b>
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	274,6	0,5 %	-3,7	-0,3 %	9 114	0,4 %	4	-40,6
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	7 157,5	12,2 %	223,8	18,4 %	543 671	24,1 %	90	1 638,8
<b>YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>7 432,0</b>	<b>12,6 %</b>	<b>220,2</b>	<b>18,1 %</b>	<b>552 785</b>	<b>24,5 %</b>	<b>94</b>	<b>1 598,2</b>
PITKÄN KORON RAHASTOT EUROALUE	6 435,1	10,9 %	356,8	29,3 %	106 310	4,7 %	34	2 017,6
YRITYSKORORAHAHASTOT EUROALUE	3 423,7	5,8 %	157,0	12,9 %	10 782	0,5 %	21	900,4
KANSAINVÄLISET KORORAHAHASTOT	4 277,5	7,3 %	110,7	9,1 %	108 366	4,8 %	19	408,6
LYHYEN KORON RAHASTOT EUROALUE	14 693,4	25,0 %	403,8	33,2 %	230 488	10,2 %	33	3 620,6
<b>KORORAHAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>28 829,7</b>	<b>49,0 %</b>	<b>1 028,3</b>	<b>84,4 %</b>	<b>455 946</b>	<b>20,2 %</b>	<b>107</b>	<b>6 947,2</b>
MUUT RAHASTOT	2 173,3	3,7 %	28,9	2,4 %	28 161	1,2 %	26	772,1
<b>YHTEENSÄ:</b>	<b>58 881,0</b>		<b>1 217,9</b>		<b>2 257 733</b>		<b>472</b>	<b>10 941,4</b>

Nettomerkinnot 31.1.2003 - 30.11.2006

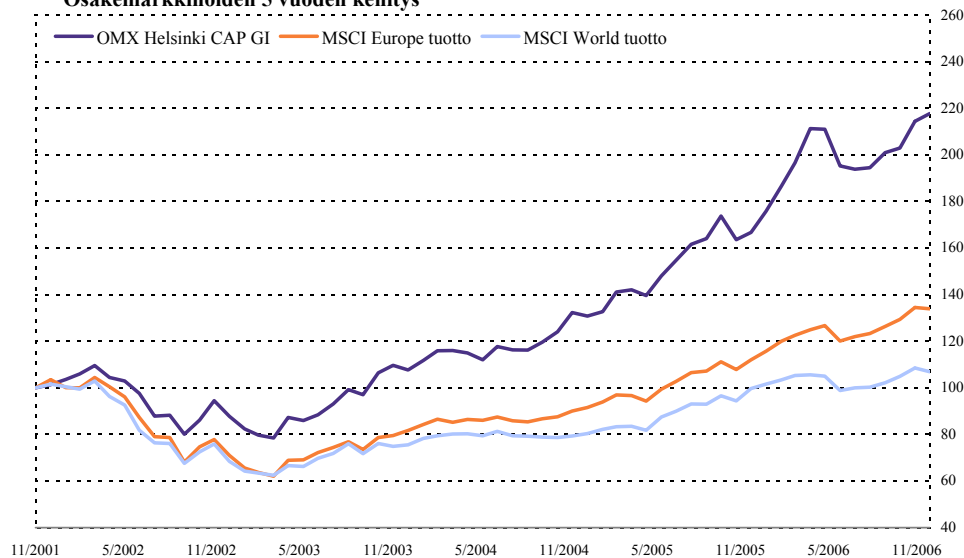


Rahastopääoma 31.12.1992 - 30.11.2006

Miljardia euroa

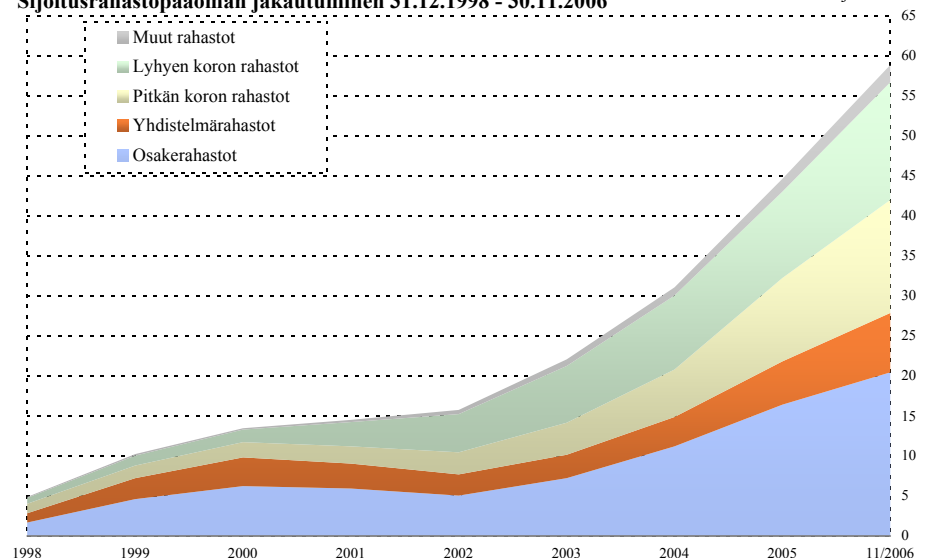


Osakemarkkinoiden 5 vuoden kehitys



Sijoitusrahastopääoman jakautuminen 31.12.1998 - 30.11.2006

Miljardia euroa





# SIJOITUSRAHASTOJEN VERTAILU 30.11.2006 - Muut sijoitusrahastot

	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>OSAKERAHASTOT Pohjoismaat</b>										
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	1	1	1	1	1	1				
Fidelity Nordic	12,0 (1)	8,6 (1)	23,6 (1)	19,9 (1)	7,0 (1)	1,4 (1)	18,4	0,9	0,2	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	12,0	8,6	23,6	19,9	7,0	1,4	18,4	0,9	0,2	
MSCI Nordic		7,7	22,4	24,2	10,4	1,0	19,5	1,1	0,2	

	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>OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA</b>										
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	9	29	47	57	61	78				
AB Global Growth Trends Portfolio			11,4 (28)	1,1 (42)	5,0 (40)	-0,9 (37)	15,1	-0,1		
AB International Health Care Portfolio			5,1 (38)	-10,8 (57)	2,3 (54)	-5,3 (78)	13,6	-1,0		
AB International Technology Portfolio			2,3 (45)	-5,2 (50)	8,4 (19)	0,0 (27)	18,7	-0,4		
Credit Suisse EF (Lux) Global Resources I			25,1 (3)	24,9 (5)	8,1 (21)	0,0 (28)	20,9	1,1		
Credit Suisse MM (Lux) Constellation Global B			14,6 (13)	9,2 (24)	6,0 (33)	-0,4 (31)	10,0	0,6		
Fidelity Consumer Industries			11,1 (30)	7,7 (29)	8,5 (18)	-1,4 (48)	10,4	0,5		
Fidelity European Aggressive		12,1 (5)	22,0 (6)	17,2 (10)	7,5 (26)	0,3 (23)	12,3	1,2	0,5	
Fidelity Global Focus			11,0 (31)	4,4 (32)	5,9 (34)	-0,7 (34)	14,1	0,1		
Fidelity Financial Services			19,0 (9)	14,7 (13)	9,9 (11)	-0,9 (36)	12,0	1,0		
Fidelity Global Property A USD					21,1 (1)	0,7 (18)				
Fidelity Global Property A EUR					20,3 (2)	0,8 (14)				
Fidelity Health Care			7,9 (37)	-4,0 (47)	3,4 (49)	-3,9 (75)	10,3	-0,7		
Fidelity Industrials			23,5 (5)	15,4 (12)	5,2 (39)	1,7 (9)	17,2	0,7		
Fidelity International	6,7 (6)	-0,1 (16)	12,9 (24)	3,5 (38)	3,7 (47)	-1,5 (55)	14,7	0,0	-0,1	
Fidelity International EUR						-1,4 (52)				
Fidelity International A Acc USD						-1,5 (54)				
Fidelity MM - Diversified EUR						0,3 (24)				
Fidelity MM - Global High Alpha EUR						-0,6 (33)				
Fidelity MM - Natural Resources EUR						0,2 (25)				
Fidelity Technology			1,6 (46)	0,4 (43)	7,8 (25)	-0,5 (32)	15,7	-0,1		
Fidelity Telecommunications			14,3 (14)	19,7 (7)	17,8 (4)	-0,2 (29)	13,7	1,2		
Fidelity World	8,1 (4)	2,6 (12)	14,2 (16)	8,1 (27)	5,4 (36)	-0,7 (35)	13,0	0,4	0,0	
Franklin Biotechnology Discovery		-7,5 (28)	4,4 (40)	-6,1 (51)	9,0 (14)	-1,2 (44)	19,2	-0,5	-0,4	
Franklin Technology		-6,9 (27)	2,6 (43)	-4,5 (49)	3,4 (48)	0,4 (21)	20,5	-0,4	-0,3	
GAM Star Worldwide Equity					6,6 (28)	-1,3 (46)				
JPM Global 50 Equity A (acc) - USD		0,7 (14)	13,7 (17)	13,8 (14)	8,8 (15)	-2,3 (63)	11,7	0,9	-0,1	
JPM Global 50 Equity A (dist) - USD						-2,3 (64)				
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	8,3	3,2	12,8	7,7	6,9	-0,7	14,8	0,3	0,0	
MSCI World	7,0	1,3	12,6	7,2	8,1	-1,5	11,8	0,4	-0,1	

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

# SIJOITUSRAHASTOJEN PERUSTIEDOT 30.11.2006

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Kotimaa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät marraskuussa MEUR	Osuudenomistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	T. Torraasen		2 000	
<b>Yhteensä:</b>				<b>0,0</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>					<b>0,0</b>

Merkintäpalkkio (%) / min. EUR	Lunastuspalkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Kotimaa	Rahastopääoma MEUR	Nettomerkinnät marraskuussa 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	
6,25%	-	1,00	Lux.	-	-	-	-	N. Fidel		2000 USD	
6,25%	-	1,20	Lux.	-	-	-	-	Malone, Franck		2000 USD	
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	
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.	-	-	-	01/03	B. Reed		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	09/00	A. Tandiono		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	
0	0	4,98	Lux.	-	-	-	07/06			2 000	
0	0	4,98	Lux.	-	-	-	07/06			2 000	
5,25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	09/06	R. Skelt	09/06	2500 USD	
5,25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	09/06	R. Skelt	09/06	2500 USD	
5,25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	09/06	N. Benito	09/06	2500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	09/99	C. Stauss		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	09/99	T. Chanpongsang		2 500 USD	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/96	R. Skelt		2 000	
max. 6,5%	0	1,50	Lux.	61,8	-	-	04/00	McCulloch, Xiang	10/00	5000 USD	
max. 6,5%	0	1,50	Lux.	127,8	-	-	04/00	J.P. Scandalios	12/03	5000 USD	
5,0%	0	1,54	Irlanti	-	-	-	02/06	N. Taube	02/06	10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	33,8	-	-	-	G. P. Maxwell	09/06	25 000 USD	
5,0%	0,5%	1,50	Lux.	-	-	-	-			25 000 USD	

a) Lunastuspalkkio riippuu sijoituksen pituudesta c) Kuukausisäästäjälle 80 EUR e) Kuukausisäästäjälle 20 EUR g) Kuukausisäästäjälle 35 EUR i) Kuukausisäästäjälle 30 EUR  
b) Lisäksi tuotossidonnainen palkkio d) Kuukausisäästäjälle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Kuukausisäästäjälle 50 EUR j) Kuukausisäästäjälle 90 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	7	7	7	7	(%, 12 kk)	
Fidelity Euro Cash	1,81 (3)	1,57 (4)	2,02 (4)	1,15 (3)	0,62 (5)	0,22 (3)	0,09	-
Fidelity II - Euro Currency		1,15 (5)	1,60 (6)	0,95 (5)	0,51 (6)	0,17 (5)	0,08	-
JPM Euro Liquid Market A (acc) - EUR	1,97 (2)	1,70 (2)	2,19 (3)	1,24 (2)	0,66 (3)	0,23 (2)	0,09	-
JPM RV 2 (Euro) A			2,47 (2)	0,90 (6)	0,67 (2)	0,04 (6)	0,77	-
JPM RV 4 Fund (Euro) A			1,58 (7)	0,19 (7)	0,48 (7)	-0,33 (7)	1,49	-
MLIF Euro Reserve	1,79 (4)	1,57 (3)	1,97 (5)	1,15 (4)	0,62 (4)	0,21 (4)	0,19	-
Pictet F(LUX)-EUR Liquidity - P	2,25 (1)	1,98 (1)	2,48 (1)	1,41 (1)	0,74 (1)	0,26 (1)	0,10	-
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>1,95</b>	<b>1,59</b>	<b>2,05</b>	<b>1,00</b>	<b>0,61</b>	<b>0,11</b>	<b>0,40</b>	
3kk Euribor -indeksi	2,64	2,34	2,74	1,49	0,78	0,28	0,1	0,3

YRITYSKORKORAHASTOT EUROALUE	TUOTTO (%)						RISKI		Sharpe 1v
	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	Duraatio	
RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ	0	0	0	0	0	0	(%, 12 kk)		
CAF Euro Corporate Bonds I		5,0 (3)	4,2 (6)	1,3 (10)	2,5 (9)	0,5 (10)	2,2	-	-0,7
Credit Suisse BF (Lux) High Yield EUR I		6,1 (2)	9,8 (1)	8,7 (2)	5,0 (1)	1,1 (2)	1,5	-	4,1
Fidelity European High Yield			7,8 (3)	7,3 (5)	3,7 (5)	0,9 (6)	1,2	-	3,7
Fidelity European High Yield EUR				1,0 (5)		1,0 (5)		-	
Fidelity Funds II Euro Corporate Bond			4,2 (5)	1,4 (9)	2,5 (8)	0,6 (8)	1,6	-	-0,9
Fidelity MM - Global High Income (Euro Hedged) EUR						0,5 (11)		-	
JPM Europe Corporate Bond A (acc) - EUR			3,6 (8)	0,7 (12)	2,2 (11)	0,5 (13)	2,3	-	-0,9
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR				7,8 (4)	4,5 (4)	0,9 (7)	1,3	-	3,8
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR		4,4 (4)	6,9 (4)	7,8 (3)	4,5 (3)	1,0 (4)	2,5	-	2,0
MLIF Corporate Bond Fund (Euro)				1,2 (11)	2,7 (7)	0,5 (9)	2,1	-	-0,7
Pictet F(LUX)-EUR Asset Backed Securities -P						0,2 (14)		-	
Pictet F(LUX)-EUR High Yield -P		6,4 (1)	9,2 (2)	8,7 (1)	4,6 (2)	1,2 (1)	1,8	-	3,3
Pictet F(LUX)-EUR Corporate Bonds -P		4,1 (5)	3,7 (7)	1,5 (8)	2,4 (10)	0,5 (12)	2,2	-	-0,6
Pictet F(LUX)-EUR Turbo Income -P			1,6 (9)	2,5 (6)	1,5 (12)	0,2 (15)	0,3	-	-0,8
Templeton European Total Return A Acc EUR				2,0 (7)	3,4 (6)	1,1 (3)	2,2	-	-0,3
<b>KESKIMÄÄRIN</b>									
Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index	5,5	5,4	4,7	1,9	2,9	0,6	2,3	-	-0,4
MSCI EMU Sovereign Bond Index	5,7	5,3	5,1	1,9	3,5	0,5	3,0	-	-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	3	3	3	3	(%, 12 kk)			
Altos * Hedge			20,2 (1)	17,5 (1)	-13,0 (3)	11,2 (1)	51,1	0,3		
JPM Managed Currency (Euro) Fund A - EUR			1,2 (2)	-4,3 (2)	7,2 (1)	1,5 (2)	7,5	-0,9		
JPM Managed Currency Fund A - USD		-5,4 (1)	-1,4 (3)	-12,4 (3)	6,2 (2)	-1,9 (3)	13,3	-1,1	-0,6	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>		<b>-5,4</b>	<b>6,7</b>	<b>0,3</b>	<b>0,1</b>	<b>3,6</b>	<b>24,0</b>	<b>-0,6</b>	<b>-0,6</b>	
OMX Helsinki 25 GI	16,8	16,7	26,3	31,8	12,9	1,0	17,1	1,7	0,8	
MSCI World	7,0	1,3	12,6	7,2	8,1	-1,5	11,8	0,4	-0,1	
MSCI Europe	10,1	6,0	19,0	19,6	11,6	-0,4	15,2	1,1	0,2	
3kk Euribor -indeksi	3,18	2,64	2,34	2,74	1,49	0,28	0,1			

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti-maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät marraskuussa 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.	119,0	-	-	01/95	Corinne, McConnell		10 000
5%	2%	1,00	Lux.	1 846,1	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000
5%	2%	1,00	Lux.	174,9	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000
5%	0	0,75	Lux.	188,7	-	-	05/00	P. McCalla		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,20	Lux.	1 071,9	-	-	10/98	P. Billot	09/06	1 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>3 400,6</b>	<b>0,0</b>	<b>0</b>				

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti-maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät marraskuussa MEUR	Osuuden-omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
0	0	0,50	Lux.	838,0	-	-	11/99	L. Crosnier	02/99	500 000
3,0%	0	0,70	Lux.	-	-	-	04/00	CSEAM London Fixed Inc. Team	04/05	3 000 000
3,5%	0	1,00	Lux.	-	-	-	06/00	M. Notkin		2 500 USD
0	0	4,98	Lux.	-	-	-	07/06			2 500
3,5%	0	0,80	Lux.	-	-	-	01/03	P. Lavelle		2 000
5,25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	09/06	S. Mungall	09/06	2500 USD
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	11,5	-	-	05/03	G. Dunham		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	1,8	-	-	03/05	R. Cook		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	25,1	-	-	10/98			10 000 USD
5%	0	1,00	Lux.	986,7	-	-	05/03	S. Bassas		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,40	Lux.	22,5	-	-	07/06	Y. Poulou	06/06	1 000
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	166,7	-	-	09/01	A. Baskov	01/06	1 000
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	164,3	-	-	11/99	P. Graeb	11/05	1 000
max. 5%	max. 1%	0,45	Lux.	-	-	-	09/03	S. Eisinger	04/03	1 000
3%	0	1,05	Lux.	619,8	-	-	07/91	Calvo, Beck	11/01	5000 USD
<b>Yhteensä:</b>				<b>2 836,4</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	Nettomerkinnät marraskuussa MEUR	Osuuden-omistaja	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1%	1%	1,10 <sup>b</sup>	Suomi	16,8	-0,4	117	10/03	Alholm, Sorsa	10/03	20 000	3,9
0	0	2,00	Lux.	-	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000	
0	0	2,00	Lux.	-	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000	
<b>Yhteensä:</b>				<b>16,8</b>	<b>-0,4</b>	<b>117</b>					<b>3,9</b>

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

b) Lisäksi tuottoisdominannan palkkio d) Kuukausiasäästäjälle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Kuukausiasäästäjälle 50 EUR j) Kuukausiasäästäjälle 90 EUR

## KAIKKIEN RAHASTOJEN YHTEENVETO:

	Rahasto- pääoma MEUR	Nettomerkinnät marraskuussa MEUR	Osuuden- omistajia
ABN AMRO Rahastoyhtiö Oy	10 282,2	8,9	8 798
Aktia Rahastoyhtiö Oy	1 306,2	181,4	108 754
AllianceBernstein L.P.			
Altos Rahastoyhtiö Oy	16,8	-0,4	117
Aviva Fund Services S.A.			
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	2 780,3	-20,6	1 536
Celeres Rahastoyhtiö Oy	252,8	-8,3	747
Crédit Agricole Asset Mgmt	3 574,1		
Credit Suisse Asset Management			
Danske Capital Rahastoyhtiö Oy	1 012,1	-9,3	2 996
eQ Rahastoyhtiö Oy	380,4	35,9	9 640
Evli-Rahastoyhtiö Oy	2 431,5	48,6	23 352
Fidelity International	-		
Fides Rahastoyhtiö Oy	214,1	-5,9	2 242
FIM Varainhoito Oy	1 779,5	25,3	55 496
Fondita Rahastoyhtiö Oy	234,7	4,5	1 185
Fourton Oy	301,9	1,7	578
Franklin Templeton Investments	22 667,1		
GAM (U.K) Limited	-		
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	2 432,6	58,2	113 749
Hansa Investment Funds	-		
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	842,9	-19,7	1 330
JPMorgan Asset Management	53 001,1		
Kaupthing Bank Oyj	159,3	2,0	
Merrill Lynch Investment Managers	27 582,6		
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	21 564,8	315,4	907 469
ODIN Forvaltning AS	4 038,3	-159,0	412 609
OP-Rahastoyhtiö Oy	12 834,0	227,1	485 872
Pictet Funds	21 860,8		
PYN Rahastoyhtiö Oy	107,5	2,6	1 509
Robur Fonder Ab	45,2	-0,4	10 319
Sampo Rahastoyhtiö Oy	10 893,5	103,8	386 089
SEB Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	6 356,3	192,3	278 140
Seligson & Co	894,1	7,2	14 584
Sp-Rahastoyhtiö Oy	251,6	15,5	44 074
T. Rowe Price Global Investment Services	75,3		
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	1 266,3	42,6	20 265
Trigon Capital	220,3	1,1	1 493
Union Bancaire Privée - UBAM			
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	333,0	0,7	12 075
<b>Yhteensä:</b>	<b>211 993,3</b>	<b>1 051,3</b>	<b>2 905 018</b>

## YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: Kaikki sijoitusrahastot

	Koko MEUR	Nettomerkinnät marraskuussa		Osuudenomistajia		Rahastojen Lukumäärä	
		osuus	MEUR	osuus	osuus		
OSAKERAHASTOT SUOMI	3 817,2	1,8 %	-42,7	-4,1 %	171 552	5,9 %	34
OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	5 076,2	2,4 %	-110,8	-10,5 %	431 665	14,9 %	36
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	40 458,5	19,1 %	-171,2	-16,3 %	329 847	11,4 %	143
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	32 605,8	15,4 %	-22,8	-2,2 %	420 961	14,5 %	179
OSAKERAHASTOT JAPANI	7 964,9	3,8 %	-1,4	-0,1 %	48 035	1,7 %	45
OSAKERAHASTOT AASIA	13 023,0	6,1 %	46,6	4,4 %	89 013	3,1 %	63
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	24 138,7	11,4 %	61,8	5,9 %	341 748	11,8 %	106
OSAKERAHASTOT POHJOIS-AMERIKA	13 978,1	6,6 %	14,9	1,4 %	32 491	1,1 %	72
<b>OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>141 062,4</b>	<b>66,5 %</b>	<b>-225,6</b>	<b>-21,5 %</b>	<b>1 865 312</b>	<b>64,2 %</b>	<b>678</b>
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	274,6	0,1 %	-3,7	-0,4 %	9 114	0,3 %	4
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	12 425,4	5,9 %	218,9	20,8 %	543 671	18,7 %	134
<b>YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>12 699,9</b>	<b>6,0 %</b>	<b>215,2</b>	<b>20,5 %</b>	<b>552 785</b>	<b>19,0 %</b>	<b>138</b>
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	10 412,3	4,9 %	356,8	33,9 %	107 996	3,7 %	57
YRITYSKORKORAHASTOT SUOMI	6 643,2	3,1 %	157,9	15,0 %	11 281	0,4 %	40
KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT	20 862,5	9,8 %	114,6	10,9 %	108 393	3,7 %	93
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	18 139,7	8,6 %	403,6	38,4 %	231 090	8,0 %	41
<b>KORKORAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>56 057,7</b>	<b>26,4 %</b>	<b>1 032,8</b>	<b>98,2 %</b>	<b>458 760</b>	<b>15,8 %</b>	<b>231</b>
<b>MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>2 173,3</b>	<b>1,0 %</b>	<b>28,9</b>	<b>2,7 %</b>	<b>28 161</b>	<b>1,0 %</b>	<b>28</b>
<b>YHTEENSÄ:</b>	<b>211 993,3</b>		<b>1 051,3</b>		<b>2 905 018</b>		<b>1 075</b>

- 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



<b>Tuotto</b>	Rahaston tuotto on rahasto-osuuden arvon prosentuaalinen muutos ottaen huomioon maksetut voitto-osuudet, osuuskien 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.
<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>Duraatio</b>	Duraatio kuvaa rahasto-osuuden arvon herkkyyttä korkotason muutoksille. Mitä suurempi duraatio, sitä suurempi on rahaston korkoriski. Duraatioluvut ovat rahastojen ilmoittamia.
<b>Sharpen mittari</b>	Sharpen mittari kertoo, kuinka paljon enemmän tuottoa rahasto on tuottanut verrattuna riskittömään talletukseen yhtä volatiliteettiprosenttia kohti. Mitä suurempi sharpen mittari, sitä paremmin rahasto on tuottanut suhteessa riskiinsä. Lyhyen koron rahastoille sharpen mittari ei ole luotettava vertailuluku, joten sitä ei ole niiden osalta ilmoitettu.



## SUOMEN SIOJITUSRAHASTOYHDISTYS 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>