

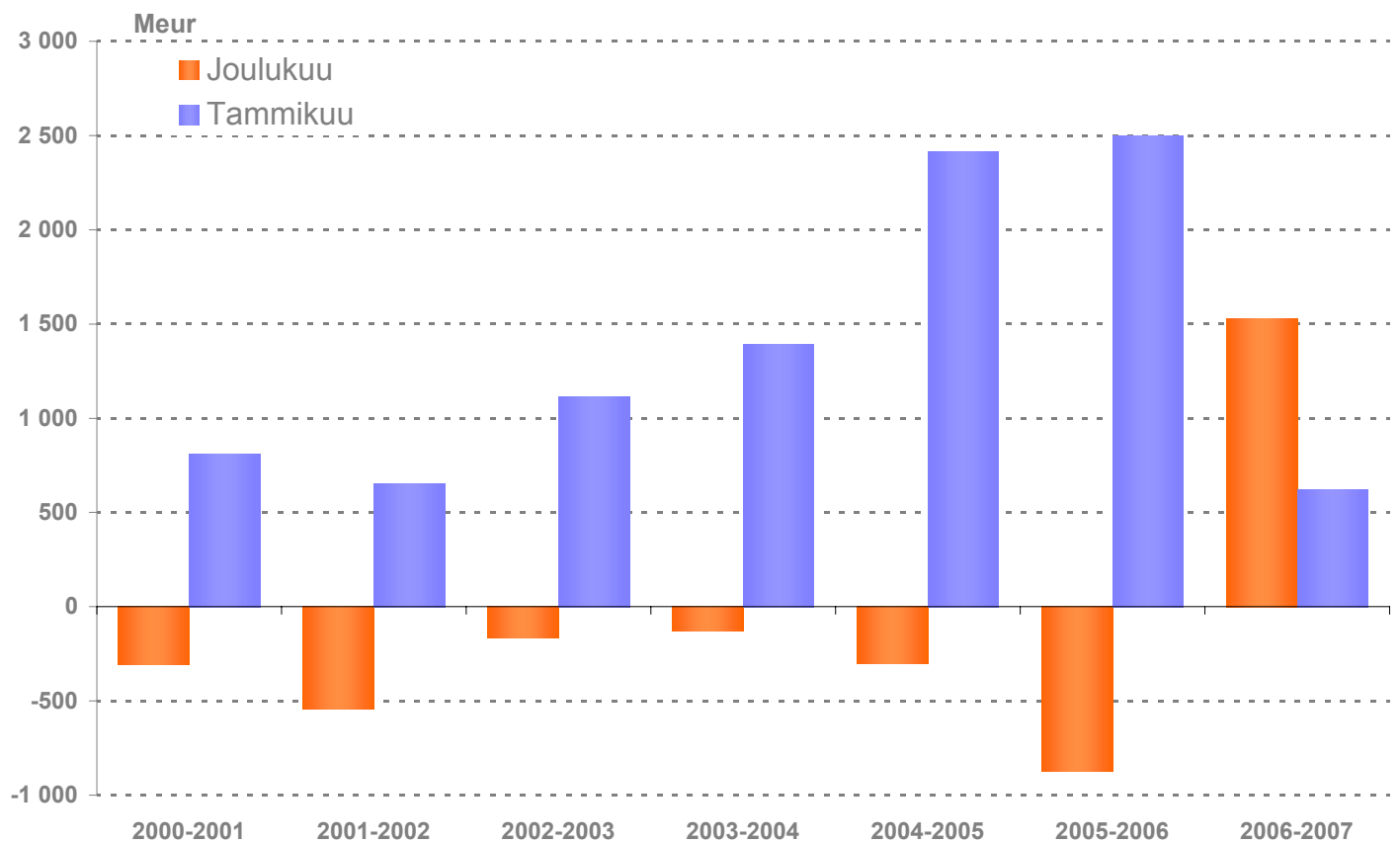
# RAHASTORAPORTTI

HELMIKUU 2007



SUOMEN SIOITUSRAHASTOYHDISTYS ry

## Nettomerkinnät sijoitusrahastoihin joulu- ja tammikuussa 2000-2007\*



\*Kotimaiset rahastot

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	Mikonkatu 9, 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		OSUUSPANKIT, 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, OSUUSPANKIT
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	sebgyllenberg@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		OSUUSPANKIT, 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; (548 kpl rahastoja) 4 - 23

Sijoitusrahastojen yhteenveto ja kotimaisten sijoitusrahastojen markkinaosuudet 24 - 25

Sijoitusrahastojen vertailu ja perustiedot (muut sijoitusrahastot); (471 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)

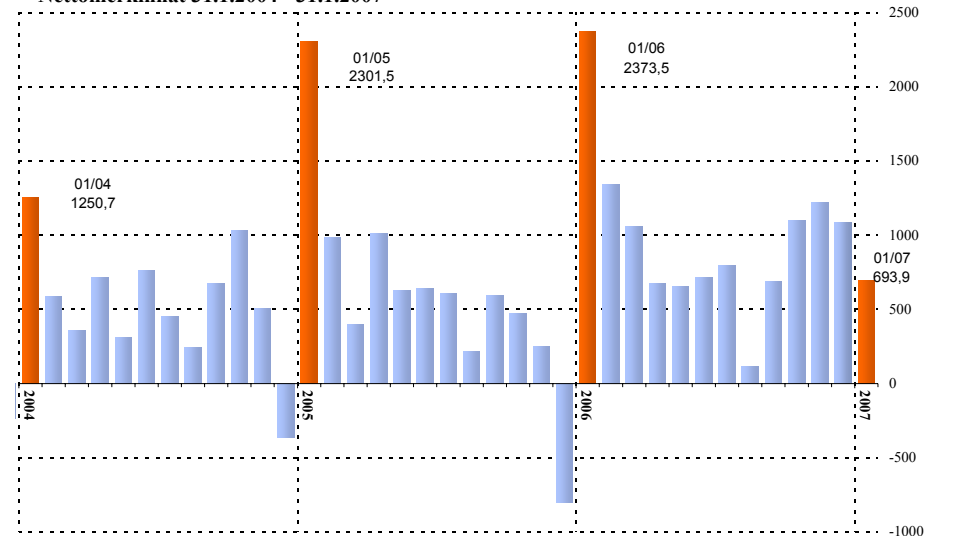
SRY:n jäsenrahastot	Rahasto-pääoma MEUR	Markkina osuus %	sija	Muutos vuoden alusta (% yks.)	Nettomerkinnot tammikuussa MEUR	Osuuden- omistajia	Nettomerkinnot vuoden alusta MEUR
ABN AMRO Rahastoyhtiö Oy	680,4	1,1 %	(12)	0,0 %	10,1	8 557	10,1
Aktia Rahastoyhtiö Oy	1 495,2	2,4 %	(7)	0,2 %	92,2	112 621	92,2
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	358,4	0,6 %	(16)	0,0 %	13,0	1 523	13,0
Celeres Rahastoyhtiö Oy	296,2	0,5 %	(18)	0,0 %	26,8	821	26,8
Danske Capital Rahastoyhtiö Oy	668,0	1,1 %	(13)	0,1 %	30,8	3 322	30,8
eQ Rahastoyhtiö Oy	393,9	0,6 %	(14)	0,0 %	9,3	7 021	9,3
Evli-Rahastoyhtiö Oy	2 448,1	3,9 %	(5)	-0,1 %	-6,6	21 991	-6,6
Fides Rahastoyhtiö Oy	235,9	0,4 %	(21)	0,0 %	12,1	2 288	12,1
FIM Varainhoito Oy	1 901,7	3,0 %	(6)	0,0 %	1,9	54 997	1,9
Fondita Rahastoyhtiö Oy	261,4	0,4 %	(20)	0,0 %	-1,6	1 207	-1,6
Fourton Oy	333,6	0,5 %	(17)	0,0 %	4,7	587	4,7
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	1 467,8	2,4 %	(8)	0,1 %	40,5	126 577	40,5
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	907,9	1,5 %	(10)	0,0 %	10,5	1 549	10,5
Kaupthing Bank Oyj	-	-	-	-	-	-	-
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	19 824,9	31,8 %	(1)	0,2 %	408,6	941 246	408,6
OP-Rahastoyhtiö Oy	13 418,2	21,5 %	(2)	-0,3 %	2,3	500 670	2,3
Sampo Rahastoyhtiö Oy	11 328,8	18,2 %	(3)	-0,1 %	27,6	397 072	27,6
SEB Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	3 384,9	5,4 %	(4)	0,0 %	32,6	57 647	32,6
Seligson & Co	881,2	1,4 %	(11)	-0,1 %	-58,0	15 849	-58,0
Sp-Rahastoyhtiö Oy	286,1	0,5 %	(19)	0,0 %	6,7	47 810	6,7
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	1 347,3	2,2 %	(9)	0,0 %	26,1	22 229	26,1
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	362,4	0,6 %	(15)	0,0 %	1,0	12 758	1,0
<b>Yhteensä:</b>	<b>62 282,2</b>	<b>99,8 %</b>			<b>690,3</b>	<b>2 338 342</b>	<b>690,3</b>

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

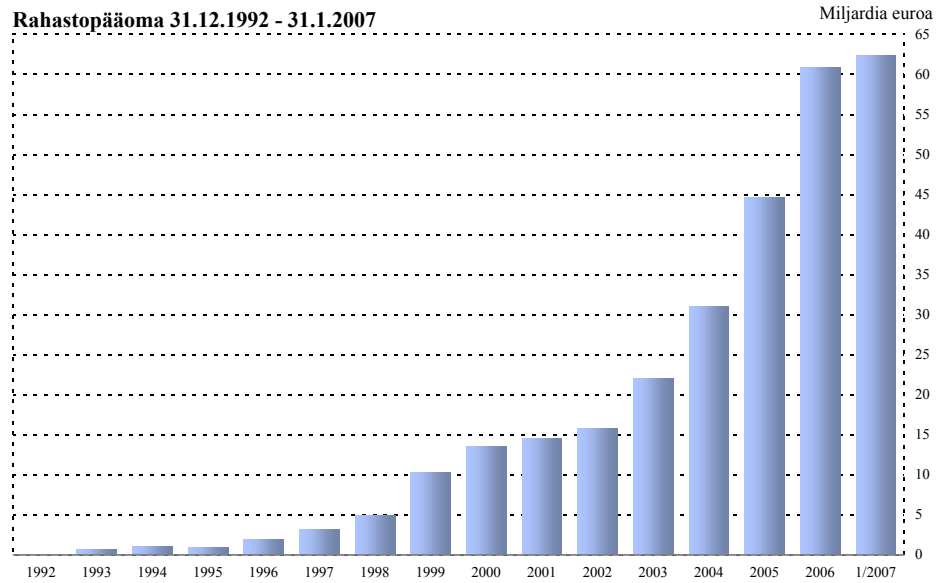
YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: kotimaiset rahastot

	Koko MEUR	Nettomerkinnot tammikuussa		Osuudenomistajia osuus	Rahastojen Lukumäärä	Nettomerkinnot vuoden alusta		
		osuus	MEUR				osuus	
OSAKERAHASTOT SUOMI	3 867,9	6,2 %	-75,8	-10,9 %	159 328	6,8 %	33	-75,8
OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	1 867,7	3,0 %	64,5	9,3 %	156 567	6,7 %	20	64,5
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	6 245,6	10,0 %	13,0	1,9 %	210 815	9,0 %	50	13,0
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	3 178,8	5,1 %	133,4	19,2 %	295 500	12,6 %	71	133,4
OSAKERAHASTOT JAPANI	1 014,2	1,6 %	4,5	0,6 %	38 470	1,6 %	10	4,5
OSAKERAHASTOT AASIA	761,4	1,2 %	32,3	4,7 %	86 824	3,7 %	9	32,3
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	3 694,5	5,9 %	78,7	11,3 %	307 392	13,1 %	43	78,7
OSAKERAHASTOT POHJOIS-AMERIikka	1 765,0	2,8 %	-32,6	-4,7 %	17 572	0,8 %	15	-32,6
<b>OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>22 395,0</b>	<b>35,9 %</b>	<b>217,9</b>	<b>31,4 %</b>	<b>1 272 468</b>	<b>54,4 %</b>	<b>251</b>	<b>217,9</b>
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	283,1	0,5 %	4,9	0,7 %	9 505	0,4 %	4	4,9
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	7 588,9	12,2 %	92,8	13,4 %	565 630	24,2 %	92	92,8
<b>YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>7 872,0</b>	<b>12,6 %</b>	<b>97,7</b>	<b>14,1 %</b>	<b>575 135</b>	<b>24,6 %</b>	<b>96</b>	<b>97,7</b>
PITKÄN KORON RAHASTOT EUROALUE	6 893,8	11,0 %	97,2	14,0 %	110 511	4,7 %	36	97,2
YRITYSKORKORAHASTOT EUROALUE	3 463,6	5,5 %	67,5	9,7 %	11 216	0,5 %	22	67,5
KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT	4 281,3	6,9 %	32,5	4,7 %	109 302	4,7 %	19	32,5
LYHYEN KORON RAHASTOT EUROALUE	15 298,8	24,5 %	198,9	28,7 %	233 203	10,0 %	33	198,9
<b>KORKORAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>29 937,5</b>	<b>48,0 %</b>	<b>396,1</b>	<b>57,1 %</b>	<b>464 232</b>	<b>19,8 %</b>	<b>110</b>	<b>396,1</b>
<b>MUUT RAHASTOT</b>	<b>2 208,6</b>	<b>3,5 %</b>	<b>-17,8</b>	<b>-2,6 %</b>	<b>28 192</b>	<b>1,2 %</b>	<b>28</b>	<b>-17,8</b>
<b>YHTEENSÄ:</b>	<b>62 413,1</b>		<b>693,9</b>		<b>2 340 027</b>		<b>485</b>	<b>693,9</b>

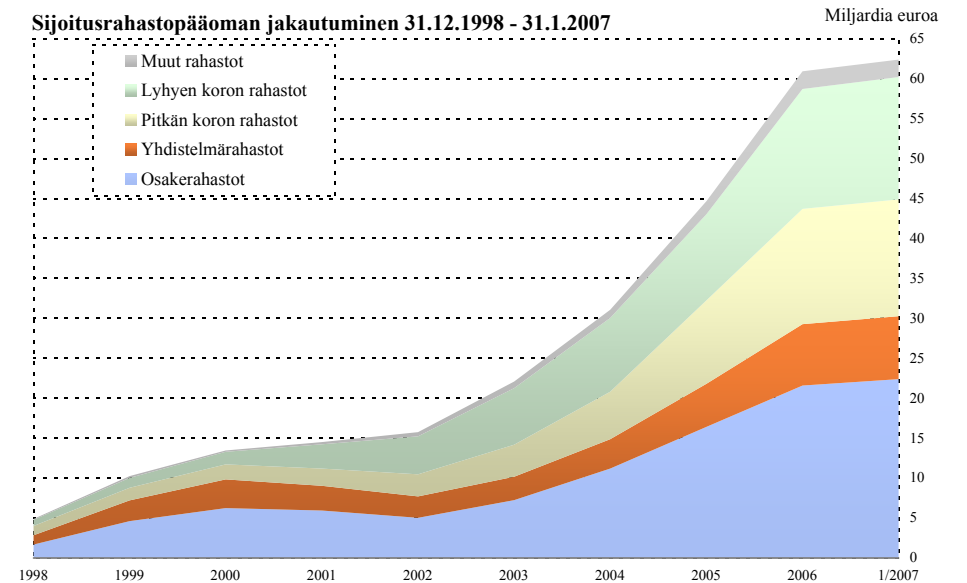
Nettomerkinnot 31.1.2004 - 31.1.2007



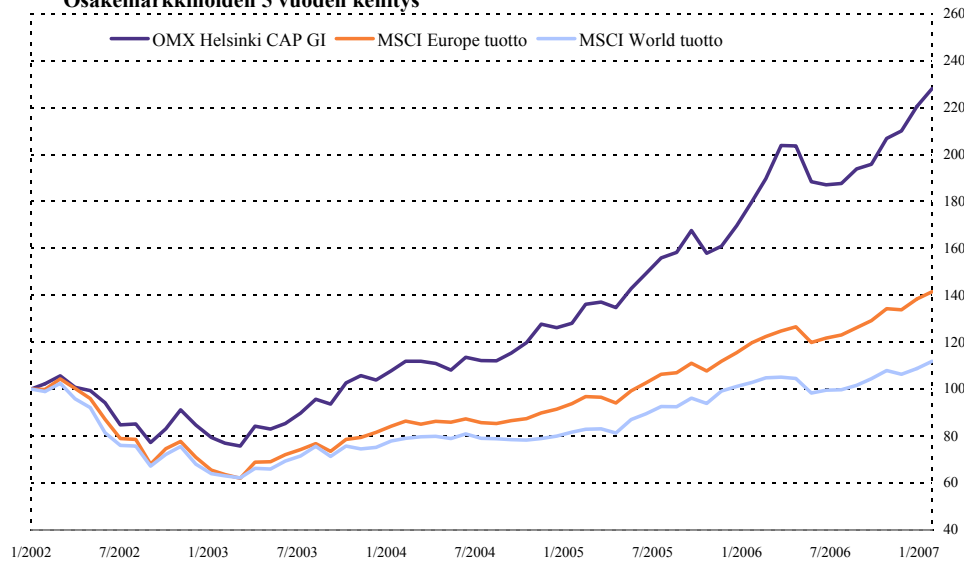
Rahastopääoma 31.12.1992 - 31.1.2007



Sijoitusrahastopääoman jakautuminen 31.12.1998 - 31.1.2007



Osakemarkkinoiden 5 vuoden kehitys





















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	
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>4</b>	<b>5</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	<b>7</b>	(%, 12 kk)		
Fidelity Euro Cash	1,81 (4)	1,66 (3)	2,24 (5)	1,30 (5)	0,70 (5)	0,26 (4)	0,10	-	
Fidelity II - Euro Currency		1,24 (5)	1,81 (7)	1,08 (7)	0,58 (7)	0,22 (6)	0,09	-	
JPM Euro Liquid Market A (acc) - EUR	1,98 (2)	1,79 (2)	2,40 (4)	1,36 (4)	0,73 (4)	0,25 (5)	0,10	-	
JPM RV 2 (Euro) A			2,92 (1)	1,56 (1)	0,97 (2)	0,50 (2)	0,72	-	
JPM RV 4 Fund (Euro) A			2,62 (3)	1,52 (3)	1,09 (1)	0,73 (1)	1,56	-	
MLIF Euro Reserve	1,82 (3)	1,60 (4)	2,07 (6)	1,20 (6)	0,59 (6)	0,19 (7)	0,23	-	
Pictet F(LUX)-EUR Liquidity - P	2,25 (1)	2,07 (1)	2,71 (2)	1,55 (2)	0,82 (3)	0,28 (3)	0,10	-	
<b>KESKIMÄÄRIN</b>	<b>1,96</b>	<b>1,67</b>	<b>2,40</b>	<b>1,37</b>	<b>0,78</b>	<b>0,35</b>	<b>0,41</b>		
3kk Euribor -indeksi	2,64	2,41	2,94	1,64	0,88	0,33	0,1	0,3	

YRITYSKORKORAHASTOT EUROALUE	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	Duraatio	Sharpe 1v
<b>RAHASTOJEN LUKUMÄÄRÄ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	(%, 12 kk)		
CAF Euro Corporate Bonds I		4,9 (4)	3,3 (6)	0,4 (9)	1,3 (11)	0,0 (12)	2,0	-	-1,2
Credit Suisse BF (Lux) High Yield EUR I		7,5 (2)	9,5 (1)	8,8 (1)	7,2 (1)	1,1 (1)	1,5	-	4,0
Fidelity European High Yield			7,3 (3)	6,8 (5)	5,3 (5)	0,9 (2)	1,2	-	3,3
Fidelity European High Yield EUR					5,3 (6)	0,9 (3)		-	
Fidelity Funds II Euro Corporate Bond			3,3 (5)	0,6 (8)	1,5 (10)		1,5	-	-1,6
Fidelity MM - Global High Income (Euro Hedged) EUR						0,3 (7)		-	
JPM Europe Corporate Bond A (acc) - EUR			2,6 (8)	-0,8 (12)	1,1 (13)	-0,3 (15)	2,3	-	-1,7
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR				7,3 (4)	5,7 (3)	0,8 (4)	1,3	-	3,4
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR		5,3 (3)	6,3 (4)	7,4 (3)	5,6 (4)	0,7 (5)	2,6	-	1,7
MLIIF Corporate Bond Fund (Euro)				0,3 (11)	1,1 (12)	-0,1 (13)	2,1	-	-1,3
Pictet F(LUX)-EUR Asset Backed Securities -P					1,6 (8)	0,3 (8)		-	
Pictet F(LUX)-EUR High Yield -P		7,6 (1)	8,0 (2)	7,8 (2)	6,0 (2)	0,6 (6)	1,8	-	2,8
Pictet F(LUX)-EUR Corporate Bonds -P		4,0 (5)	2,8 (7)	0,4 (10)	1,0 (14)	-0,2 (14)	2,1	-	-1,2
Pictet F(LUX)-EUR Turbo Income -P			1,7 (9)	2,5 (6)	1,6 (9)	0,2 (9)	0,4	-	-1,3
Templeton European Total Return A Acc EUR				0,7 (7)	2,5 (7)	0,1 (10)	2,2	-	-1,0
<b>KESKIMÄÄRIN</b>									
Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index	5,2	5,3	3,8	1,0	1,4	0,0	2,2	-	-0,9
MSCI EMU Sovereign Bond Index	5,4	5,1	3,8	0,0	1,0	-0,5	2,9	-	-1,0

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>1</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>3</b>	<b>4</b>	(%, 12 kk)				
Altos * Hedge			15,0 (1)	-13,4 (3)	-4,8 (3)	-7,4 (4)	52,2	-0,3			
JPM Highbridge Statistical Market Neutral A acc-EUR						1,1 (3)					
JPM Managed Currency (Euro) Fund A - EUR		1,9 (3)	4,5 (1)	9,2 (2)	3,0 (2)	6,5	0,2				
JPM Managed Currency Fund A - USD		-4,5 (1)	2,0 (2)	0,5 (2)	9,4 (1)	5,0 (1)	11,9	-0,2	-0,6		
<b>KESKIMÄÄRIN</b>		<b>-4,5</b>	<b>6,3</b>	<b>-2,8</b>	<b>4,6</b>	<b>0,4</b>	<b>23,5</b>	<b>-0,1</b>	<b>-0,6</b>		
OMX Helsinki 25 GI	16,1	18,0	28,6	27,7	21,9	2,9	17,2	1,4	0,9		
MSCI World	7,0	2,3	12,8	8,8	12,2	2,9	11,4	0,5	0,0		
MSCI Europe	9,8	7,2	18,9	18,1	15,0	2,3	15,0	1,0	0,2		
3kk Euribor -indeksi	3,19	2,64	2,41	2,94	1,64	0,33	0,1				

\* rahasto on erikoissijoitusrahasto

Merkintä-palkkio (%) / min. EUR	Lunastus-palkkio (%) / minimi EUR	Hallinn. ja säil. palkkio (% / v.)	Koti-maa	Rahasto-pääoma MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
0,0%	0,0%	0,40	Lux.	293,3	-	-	09/93	A. D. Wells		2 000
0,0%	0,0%	1,00	Lux.	-	-	-	02/02	A. Wells		2 500 USD
3,0%	0,5%	0,40	Lux.	137,6	-	-	01/95	Corinne, McConnell		10 000
5,0%	2,0%	1,00	Lux.	1 831,0	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000
5,0%	2,0%	1,00	Lux.	108,9	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000
5,0%	0,0%	0,75	Lux.	184,2	-	-	05/00	P. McCalla		5 000 USD
enint. 5%	enint. 1%	0,20	Lux.	-	-	-	10/98	P. Billot	09/06	1 000
<b>Yhteensä:</b>				<b>2 555,0</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 tammikuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR
0,0%	0,0%	0,50	Lux.	810,4	-	-	11/99	L. Crosnier	02/99	500 000
3,0%	0,0%	0,70	Lux.	-	-	-	04/00	CSAM London Fixed Inc. Team	04/05	3 000 000
3,5%	0,0%	1,00	Lux.	989,9	-	-	02/02	M. Notkin		2 500 USD
3,5%	0,0%	1,00	Lux.	48,8	-	-	07/06			2 500
3,5%	0,0%	0,80	Lux.	-	-	-	01/03	P. Lavelle		2 000
5,25%	0,0%	1,25	Lux.	-	-	-	09/06	S. Mungall	09/06	2 500 USD
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	11,5	-	-	05/03	G. Dunham		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	3,9	-	-	03/05	R. Cook		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	25,4	-	-	10/98			10 000 USD
5,0%	0,0%	1,00	Lux.	1 089,9	-	-	05/03	S. Bassas		5 000 USD
enint. 5%	enint. 1%	0,40	Lux.	-	-	-	07/06	Y. Poulou	06/06	1 000
enint. 5%	enint. 1%	1,25	Lux.	-	-	-	09/01	A. Baskov	01/06	1 000
enint. 5%	enint. 1%	0,70	Lux.	-	-	-	11/99	P. Graeub	11/05	1 000
enint. 5%	enint. 1%	0,45	Lux.	-	-	-	09/03	M. Benhaim	12/06	1 000
3,0%	0,0%	1,05	Lux.	601,7	-	-	07/91	Calvo, Beck	11/01	5 000 USD
<b>Yhteensä:</b>				<b>3 581,6</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 tammikuussa MEUR	Osuuden-omistajia	Perustettu kk/vuosi	Salkunhoitaja	toiminut vuodesta	Minimisij. EUR	Nettomerkinnät vuoden alusta MEUR
1,0%	1,0%	1,10 <sup>d</sup>	Suomi	15,4	0,0	113	10/03	Alholm, Sorsa	10/03	20 000	0,0
5,0%	0,5%	1,50	Lux.	220,6	-	-	11/06	Bullione, Creator, Eisner	11/06	25 000	-
0,0%	0,0%	2,00	Lux.	-	-	-	10/03	JPM Asset Management		50 000	-
0,0%	0,0%	2,00	Lux.	-	-	-	04/98	JPM Asset Management		50 000	-
<b>Yhteensä:</b>				<b>236,0</b>	<b>0,0</b>	<b>113</b>					<b>0,0</b>

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

b) Lisäksi tuottoisoinnainen palkkio d) Kuukausiaastajalle 100 EUR f) Sijoituskohteiden palkkioiden lisäksi h) Kuukausiaastajalle 50 EUR j) Kuukausiaastajalle 90 EUR

## KAIKKIEN RAHASTOJEN YHTEENVETO:

Rahasto-	Nettomerkinnät	Osuuden-
pääoma	tammikuussa	omistajia
MEUR	MEUR	
ABN AMRO Rahastoyhtiö Oy	12 223,0	8 557
Aktia Rahastoyhtiö Oy	1 505,8	113 157
AllianceBernstein L.P.		
Altos Rahastoyhtiö Oy	15,4	113
Aviva Fund Services S.A.		
Carnegie Rahastoyhtiö Oy	3 069,5	1 523
Celeres Rahastoyhtiö Oy	296,2	821
Crédit Agricole Asset Mgmt	3 374,4	
Credit Suisse Asset Management		
Danske Capital Rahastoyhtiö Oy	1 195,8	3 322
eQ Rahastoyhtiö Oy	421,8	10 696
Evli-Rahastoyhtiö Oy	2 448,1	21 991
Fidelity International	59 242,2	
Fides Rahastoyhtiö Oy	235,9	2 288
FIM Varainhoito Oy	1 901,7	54 997
Fondita Rahastoyhtiö Oy	261,4	1 207
Fourton Oy	333,6	587
Franklin Templeton Investments	24 284,6	
GAM (U.K) Limited	-	
Handelsbanken Rahastoyhtiö Oy	2 757,5	126 577
Hansa Investment Funds	-	
ICECAPITAL Rahastoyhtiö Oy	907,9	1 549
JPMorgan Asset Management	56 480,5	
Kaupthing Bank Oyj	168,6	-4,5
Merrill Lynch Investment Managers	28 189,7	
Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy	23 362,9	941 246
ODIN Forvaltning AS	4 599,3	433 818
OP-Rahastoyhtiö Oy	13 418,2	500 670
Pictet Funds	-	
PYN Rahastoyhtiö Oy	100,9	1 525
Robur Fonder Ab	50,0	10 740
Sampo Rahastoyhtiö Oy	11 328,8	397 072
SEB Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	7 362,3	305 428
Seligson & Co	881,2	15 849
Sp-Rahastoyhtiö Oy	286,1	47 810
T. Rowe Price Global Investment Services	79,5	
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	1 347,3	22 229
Trigon Capital	234,7	1 666
Union Bancaire Privée - UBAM		
Ålandsbanken Rahastoyhtiö	362,4	12 758
<b>Yhteensä:</b>	<b>262 727,2</b>	<b>3 038 196</b>

## YHTEENVETO RAHASTOLUOKITTAIN: Kaikki sijoitusrahastot

	Koko MEUR	Nettomerkinnät tammikuussa		Osuudenomistajia osuus	Rahastojen Lukumäärä
		osuus	MEUR		
OSAKERAHASTOT SUOMI	4 143,7	1,6 %	-73,8	-8,5 %	177 350
OSAKERAHASTOT POHJOISMAAT	6 367,4	2,4 %	99,3	11,4 %	452 748
OSAKERAHASTOT EUROOPPA	67 090,6	25,5 %	99,0	11,4 %	348 954
OSAKERAHASTOT KOKO MAAILMA	36 494,8	13,9 %	122,8	14,1 %	413 334
OSAKERAHASTOT JAPANI	8 782,3	3,3 %	5,5	0,6 %	44 000
OSAKERAHASTOT AASIA	23 331,6	8,9 %	42,8	4,9 %	100 106
OSAKERAHASTOT KEHITTYVÄT MARKKINAT	24 627,0	9,4 %	123,7	14,2 %	400 177
OSAKERAHASTOT POHJOIS-AMERIKA	14 752,5	5,6 %	-33,4	-3,8 %	31 402
<b>OSAKERAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>185 590,0</b>	<b>70,6 %</b>	<b>386,0</b>	<b>44,3 %</b>	<b>1 968 071</b>
YHDISTELMÄRAHASTOT SUOMI	283,1	0,1 %	4,9	0,6 %	9 505
KANSAINVÄLISET YHDISTELMÄRAHASTOT	16 071,5	6,1 %	92,7	10,7 %	565 630
<b>YHDISTELMÄRAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>16 354,6</b>	<b>6,2 %</b>	<b>97,7</b>	<b>11,2 %</b>	<b>575 135</b>
PITKÄN KORON RAHASTOT EURO	9 069,7	3,5 %	91,7	10,5 %	112 039
YRITYSKORKORAHASTOT EURO	8 177,4	3,1 %	65,1	7,5 %	11 659
KANSAINVÄLISET KORKORAHASTOT	22 990,5	8,8 %	49,0	5,6 %	109 331
LYHYEN KORON RAHASTOT EURO	17 895,2	6,8 %	198,8	22,8 %	233 769
<b>KORKORAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>58 132,8</b>	<b>22,1 %</b>	<b>404,5</b>	<b>46,5 %</b>	<b>466 798</b>
<b>MUUT RAHASTOT YHTEENSÄ:</b>	<b>2 649,8</b>	<b>1,0 %</b>	<b>-17,8</b>	<b>-2,0 %</b>	<b>28 192</b>
<b>YHTEENSÄ:</b>	<b>262 727,2</b>		<b>870,4</b>		<b>3 038 196</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>