

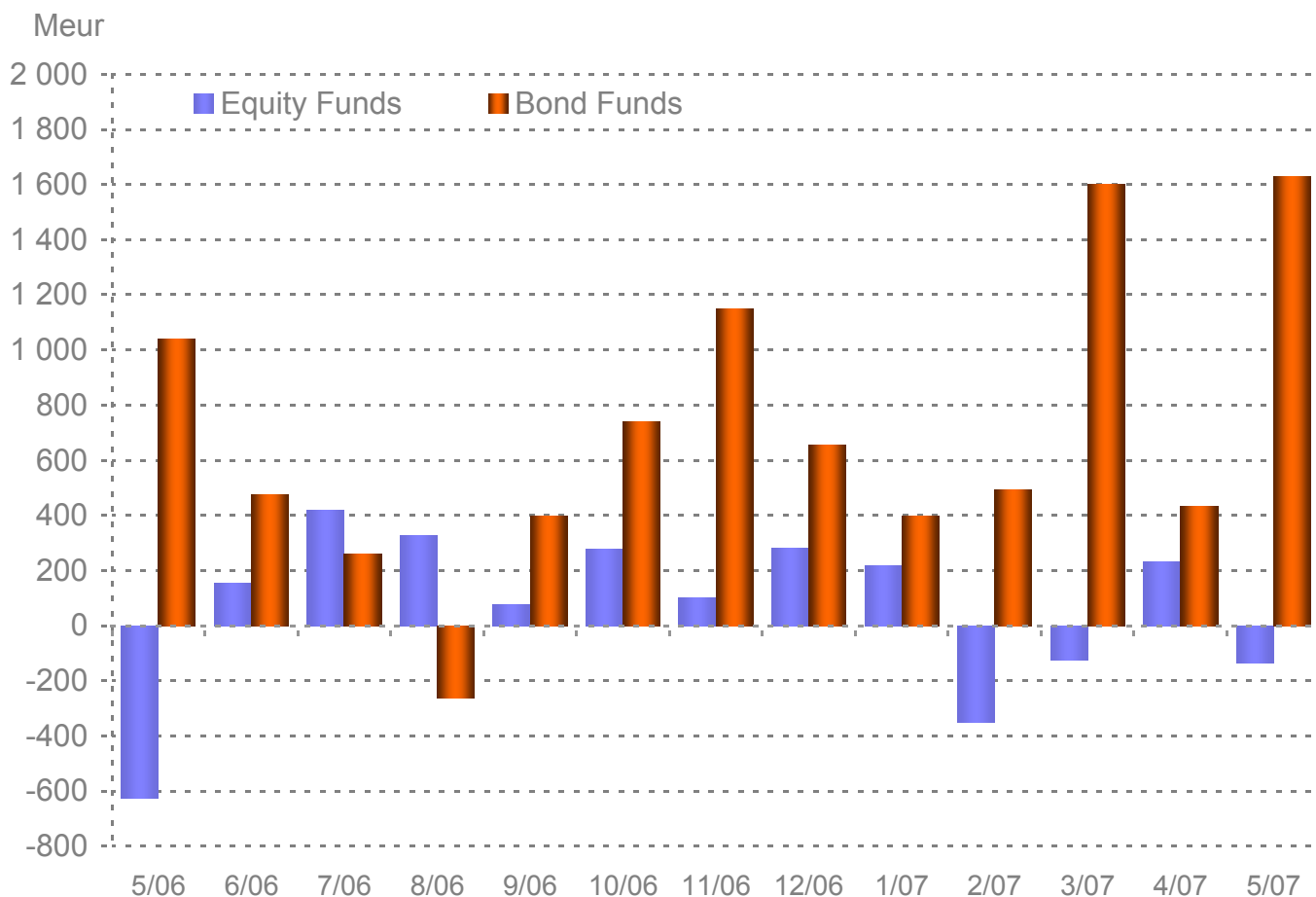
MUTUAL FUND REPORT

JUNE 2007



THE FINNISH ASSOCIATION OF MUTUAL FUNDS

Net Subscriptions of Equity and Bond Funds, May 2006 - May 2007*



*Mutual funds domiciled in Finland

Mutual Fund Report is now also available online www.fundreport.fi. Your user id is printed either on the back of the report or on the covering letter.

CONTACT INFORMATION OF MUTUAL FUNDS

NAME	Telephone	Fax	Internet	Email	Address/representative
ABN AMRO Rahastoyhtiö Oy	(09) 2283 2600	(09) 2283 2882	www.abnamro.fi/rahasto	rahasto@fi.abnamro.com	Kluuvikatu 3, 00100 HELSINKI
Aktia Fund Management Ltd	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 Morley SICAV	+352 402 820 261	+352 49 23 69	www.avivafunds.com	helpdesk@avivafunds.com	34 avenue de la Liberte, L-1930 Luxembourg
BlackRock Merrill Lynch Inv. Managers			www.blackrockinternational.com		SEB GYLLENBERG, EVLI, CARNEGIE
Carnegie Funds	(09) 6187 1400	(09) 6187 1402	www.carnegie.fi		PL 46, 00131 HELSINKI
Celeres Fund Management Ltd	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 Fund Mgmt Co. Ltd	(09) 8567 6300	(09) 8567 6361	www.danskecapital.fi	dcf@danskecapital.fi	Aleksanterinkatu 44, 7. krs, 00100 HELSINKI
eQ Fund Management Company	(09) 6817 8700	(09) 6817 8466	www.eQ.fi	rahasto@eQonline.fi	Mannerheiminaukio 1 A, 00100 HELSINKI
Evli Fund Mgmt Company Ltd	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
FIM Asset Management Ltd	(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 Funds Ltd	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 Fund Management Ltd	(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
Nordea Inv. Fund Co. Finland Ltd.	(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	Rahastotori Oy
OP Fund Mgmt Company Ltd	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 Funds	(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 Fund Management Ltd	0200 2580	(09) 622 1158	www.sampopankki.fi/rahastot		Bulevardi 10 A, 00120 HELSINKI
SEB Gyllenberg Funds Ltd	(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	Vanha maantie 1, 02650 ESPOO
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
Bank of Åland Fund Mgmt Co	(018) 29 088	(020) 4 291 439	www.alandsbanken.fi		c/o Ålandsbanken ABP, Nygatan 2 22100 MARIEHAMN

CONTENTS:

	pages
Comparison and Basic Data of Mutual Funds; (566 funds)	4 - 23
Summary of Mutual Funds and Market Shares of Mutual Funds Domiciled in Finland	24 - 25
Comparison and Basic Data of Mutual Funds (other Mutual funds); (529 funds)	28 - 45
Class 'other mutual funds' consists of funds which are not members of Finnish Association of Mutual Funds	
Summary of Mutual Funds: Other Funds	46 - 47
Explanations of Key Figures	48

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007

EQUITY FUNDS FINLAND	RETURN (%)					RISK		RETURN / RISK		
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility (%, 12 mo.)	Sharpe 1y	Sharpe 5y	
NUMBER OF FUNDS	15	26	28	32	34	35		32	26	
ABN AMRO Finland	13,7 (10)	22,8 (10)	34,0 (8)	42,1 (12)	27,2 (14)	6,8 (3)		14,6	2,7	1,2
ABN AMRO Small Cap		24,9 (6)	32,2 (16)	50,4 (3)	37,1 (1)	10,1 (1)		13,6	3,4	1,6
Aktia Capital	17,0 (5)	22,7 (13)	32,9 (12)	38,7 (23)	24,9 (16)	3,3 (28)		13,8	2,6	1,6
Arvo Finland Value				30,0 (31)	14,5 (34)	2,3 (32)		12,2	2,2	
Carnegie Suomi Osake	13,6 (11)	23,8 (7)	34,8 (7)	45,9 (5)	28,3 (12)	4,5 (15)		14,7	2,9	1,4
Celeres PF Finland			38,2 (3)	40,6 (15)	23,9 (21)	4,1 (20)		13,8	2,7	
Danske Capital Finland		21,9 (15)	35,0 (5)	43,5 (8)	29,5 (9)	5,5 (5)		16,2	2,5	1,2
eQ Finnish League					35,4 (3)	3,6 (25)				
Evli Select	15,1 (8)	22,4 (14)	34,8 (6)	43,4 (9)	29,0 (11)	4,2 (18)		13,4	3,0	1,3
Fides Finland Focus				37,7 (25)	23,8 (24)	3,9 (22)		13,2	2,6	
FIM Fenno		28,9 (1)	32,6 (13)	43,0 (11)	30,6 (7)	5,4 (7)		16,9	2,3	1,7
Fondita Equity Spice	19,8 (2)	27,1 (3)	39,5 (2)	54,7 (1)	36,7 (2)	5,3 (9)		16,4	3,1	1,5
Handelsbanken Osake		22,7 (12)	36,6 (4)	45,3 (6)	29,0 (10)	5,4 (6)		15,2	2,8	1,3
Mandatum Finnish Small Cap	6,8 (15)	26,1 (5)	32,1 (17)	44,4 (7)	35,3 (4)	9,2 (2)		14,2	2,9	1,4
Nordea Fennia	11,1 (14)	19,4 (25)	28,9 (25)	35,0 (28)	20,9 (29)	3,2 (30)		13,2	2,4	1,1
Nordea Fennia Plus	15,2 (7)	20,1 (24)	27,2 (22)	32,2 (30)	20,3 (31)	3,1 (31)		12,8	2,3	1,2
Nordea Pro Finland Equity	13,3 (12)	20,8 (19)	30,2 (22)	35,7 (27)	20,8 (30)	3,2 (29)		13,1	2,5	1,2
ODIN Finland	18,7 (3)	28,7 (2)	40,0 (1)	51,5 (2)	29,7 (8)	4,3 (17)		15,5	3,1	2,2
OP-Delta	18,0 (4)	20,6 (21)	31,9 (19)	38,8 (22)	23,0 (27)	3,7 (23)		15,2	2,3	1,1
OP-Focus *		23,2 (9)	31,0 (21)	37,7 (26)	23,3 (25)	5,1 (10)		15,9	2,2	1,1
OP-Finland Value	21,6 (1)	20,8 (18)	27,6 (26)	34,0 (29)	17,6 (33)	2,1 (33)		12,4	2,5	1,7
OP-Finland Index *		20,6 (20)	32,6 (14)	40,9 (14)	23,2 (26)	4,1 (19)		16,1	2,3	1,0
OP-Finland Small Firm		26,6 (4)	29,0 (24)	40,1 (18)	33,3 (5)	5,3 (8)		13,5	2,7	1,9
POP Finland *				38,5 (24)	24,8 (17)	3,3 (27)		13,8	2,5	
Sampo Finnish Equity	12,2 (13)	19,1 (26)	31,2 (20)	40,5 (17)	24,3 (18)	4,9 (12)		16,1	2,3	1,0
Sampo Finnish Institutional Equity		20,2 (23)	32,0 (18)	40,6 (16)	24,1 (19)	4,9 (11)		16,0	2,3	1,1
SEB Gyllenberg Finlandia	15,3 (6)	22,8 (11)	33,2 (10)	43,1 (10)	26,2 (15)	4,6 (14)		15,5	2,6	1,3
SEB Gyllenberg Small Firm	14,2 (9)	23,5 (8)	33,6 (9)	50,0 (4)	32,4 (6)	6,1 (4)		13,6	3,4	1,6
Seligson & Co OMX Helsinki 25- Index Share Fund *		20,8 (17)	33,1 (11)	39,4 (21)	23,9 (22)	4,5 (16)		15,8	2,3	1,1
Seligson & Co Phoebeus *		21,7 (16)	24,6 (28)	28,1 (32)	18,0 (32)	1,5 (35)		10,6	2,3	1,7
Seligson & Co Finland Index		20,3 (22)	32,5 (15)	41,0 (13)	23,8 (23)	3,7 (24)		16,0	2,4	1,0
Säästöpankki Kotimaa			29,1 (23)	40,0 (19)	22,9 (28)	3,6 (26)		13,3	2,8	
Tapiola Finland					28,2 (13)	4,0 (21)				
XACT OMXH25				39,7 (20)	24,0 (20)	4,6 (13)		15,7	2,3	
Ålandsbanken Finland Value						1,5 (34)				
ON THE AVERAGE	15,0	22,8	32,5	40,8	26,2	4,4		14,5	2,6	1,4
OMX Helsinki 25 GI	16,7	22,1	34,9	44,2	27,7	6,9		16,0	2,6	1,1
OMX Helsinki CAP GI	14,2	21,7	34,8	40,7	26,2	5,0		14,7	2,5	1,2

ASSET ALLOCAT. FUNDS FINLAND	RETURN (%)					RISK		RETURN / RISK		
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility (%, 12 mo.)	Sharpe 1y	Sharpe 5y	
NUMBER OF FUNDS	4	4	4	4	4	4		4	4	
ABN AMRO Optimal	8,7 (3)	12,2 (3)	17,7 (2)	20,1 (3)	11,9 (3)	2,9 (1)		7,6	2,2	1,2
Evli Finland Mix	9,8 (2)	11,5 (4)	16,1 (3)	20,5 (2)	12,5 (1)	1,5 (3)		6,9	2,5	1,3
OP-Forte	10,7 (1)	12,4 (1)	15,3 (4)	14,0 (4)	9,3 (4)	1,4 (4)		8,6	1,2	1,2
SEB Gyllenberg Optimum	8,6 (4)	12,4 (2)	18,7 (1)	22,5 (1)	12,4 (2)	2,0 (2)		8,2	2,3	1,1
ON THE AVERAGE	9,5	12,1	17,0	19,3	11,5	2,0		7,8	2,1	1,2
OMX Helsinki 25 GI	16,7	22,1	34,9	44,2	27,7	6,9		16,0	2,6	1,1
OMX Helsinki CAP GI	14,2	21,7	34,8	40,7	26,2	5,0		14,7	2,5	1,2

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
1%/17	1%/17	1,30	Finland	159,9	-12,9	1 803	12/92	ABN AMRO Asset Management		5 000	-15,3
1%/17	1%/17	1,60	Finland	29,7	-1,2	631	11/98	ABN AMRO Asset Management		5 000	-3,0
1,0%	1,0%	1,83	Finland	264,7	3,0	15 806	05/92	L. Grandell	03/98	50 ^e	2,4
1%/8	1%/8	1,20 ^b	Finland	54,8	-0,8	2 831	10/05	Arvo Asset Mgmt / M. Heikkilä	10/05	500 ⁱ	-3,7
1,0%	1,0%	1,25	Finland	80,1	-0,2	195	12/92	J. Kujala	01/04	5 000 ^d	-0,4
1,0%	0,0% ^a	0,78	Finland	23,8	-0,3	101	04/04	Celeres Rahastoyhtiö Oy	04/04	10 000	-2,3
max. 3%	0,0%	1,52	Finland	30,2	-1,3	89	09/03	V. Rouvilia	01/02	5 000	-4,4
1,0%	0,5%/20	1,50	Finland	25,2	1,8	1 723	10/06	P. Kärkkäinen	10/06	500	7,5
0,5-1%	1%/20	2,08	Finland	161,1	-5,0	1 514	10/89	J. Nyman	05/03	5 000 ^c	-7,5
1-3%	0,5%	1,49	Finland	18,4	-0,4	66	09/05	eQ Asset Management Oy	09/05	100 000 ^j	-1,3
1,0%	1,0%	1,60	Finland	146,0	0,9	2 871	08/98	M. Kaloniemi	08/98	1 000 ^g	-13,1
0,5-1%	1,0%	2,05	Finland	60,6	16,0	250	04/97	Larsson, Svartbäck	04/97	no min.	23,7
1,0%	1,0%	1,85	Finland	77,4	9,2	10 092	03/98	K. Blomqvist	03/00	200 ^e	25,2
1%/8	1%/8	1,30	Finland	62,0	7,5	2 976	08/96	Mandatum / J.Varis	05/04	500 ⁱ	2,9
1,0%	1,0%	2,00	Finland	245,4	-3,2	17 190	05/92	M. Laine	02/04	1 share	-30,6
1,0%	1,0%	2,00	Finland	54,8	-0,7	2 876	02/96	J. Nieminen	08/00	no min.	-5,2
1,0%	0,0%	0,50	Finland	187,5	-3,1	279	03/93	J. Eräkare	02/07	1 000 000	-18,2
3-1%	0,5%	2,00	Norway	408,1	21,6	24 606	12/90	T. Haugen	03/00	500 ^h	78,4
1%/8	1%/8	2,00	Finland	837,7	0,1	28 886	02/93	S. Hämäläinen	06/03	no min.	-14,4
1%/8	1%/8	1,80 ^b	Finland	186,3	3,1	8 307	01/02	M. Leskinen	03/05	no min.	9,7
1,0%	1,0%	1,54	Finland	267,0	-7,4	6 557	06/94	S. Hämäläinen	03/06	no min.	-19,6
0,0%	0-0,3% ^a	0,48	Finland	57,9	-1,5	172	12/98	OKO Asset Management	03/06	300 000	-1,9
1%/8	1%/8	2,00	Finland	181,5	5,6	6 806	01/92	E. Kohonen	01/02	no min.	1,2
1,0%	1,0%	1,80	Finland	22,9	1,0	6 542	02/05	L. Grandell	02/05	20	2,6
1%/8	1%/8	1,90	Finland	304,0	-7,7	14 618	10/87	Mandatum / J.Varis	05/04	500 ⁱ	-20,9
0,5%	0,5%	0,95	Finland	93,4	-1,5	539	10/97	Mandatum / J.Varis	05/04	150 000	-2,6
0,5-1%	1,0%	1,30	Finland	204,4	-3,5	1 218	09/93	J. Lindén	04/07	500 ^c	-17,7
0,5-1%	1,0%	2,50	Finland	64,4	2,5	586	04/94	O. Tuuri	04/07	500 ^c	1,3
0,0%	0,0%	0,19	Finland	169,9	0,0	986	02/02	Holmberg, Seppävuori	08/05	1	-98,8
2,0%	20	0,75 ^b	Finland	24,6	0,0	921	10/01	A. Oldenburg	10/01	1	0,5
0,0%	0-0,5% ^a	0,50	Finland	29,5	-0,1	1 634	04/98	Holmberg, Seppävuori	08/05	1	-0,7
1%/0,5	1%/0,5	1,84	Finland	134,9	-0,9	25 026	05/03	J. Lindén	03/06	40 ^e	-2,9
1,0%	1,0%	1,40	Finland	24,5	2,2	1 329	09/06	Kalpio, Urpelainen, Yliheikkilä, V&V	09/06	500 ⁱ	4,7
0,0%	0,0%	0,25	Finland	2,5	0,0	61	03/06	P. Nürnberg	09/06	no min.	-14,3
1%/1	1%/1	1,50	Finland	2,8	0,4	188	04/07	Ålandsbanken Asset Managemen	04/07	50	2,8
Total:				4 697,8	23,1	190 275					-136,1

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
1%/17	1%/17	1,90	Finland	112,9	1,0	2 171	12/93	ABN AMRO Asset Management		5 000	3,9
0,5-1%	1%/20	1,83	Finland	39,0	-0,3	717	11/95	Koskimies, Holma	07/99	5 000 ^c	-2,4
1,0%	1,0%	1,79	Finland	67,8	-0,1	5 744	06/94	OKO Asset Management	03/06	no min.	4,1
0,5-1%	1,0%	1,30	Finland	79,9	0,0	1 393	02/91	Tuuri, Eriksson	04/07	500 ^c	-3,9
Total:				299,7	0,6	10 025					1,7

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007

EQUITY FUNDS EUROPE

EQUITY FUNDS EUROPE	RETURN (%)						RISK	RETURN / RISK		
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y	
NUMBER OF FUNDS	7	37	50	65	65	67	(%, 12 mo.)			
ABN AMRO Europe		5,7 (35)	17,8 (43)	24,6 (49)	13,6 (39)	2,8 (38)	12,5	1,7	0,2	
ABN AMRO Europe Equity Dynamic				24,6 (50)	13,1 (44)	3,3 (25)	13,0	1,6		
ABN AMRO MMF European Equities			20,4 (36)	23,7 (55)	14,2 (32)	3,3 (24)	9,6	2,1		
ABN AMRO Small Cap Europe		12,8 (12)	26,2 (16)	26,8 (33)	20,6 (10)	3,2 (31)	13,2	1,8	0,7	
Aktia Europe		11,9 (15)	24,7 (21)	31,3 (19)	16,2 (21)	3,3 (16)	13,1	2,1	0,5	
Arvo Euro Value	10,5 (3)	10,3 (18)	23,6 (25)	27,9 (29)	13,4 (42)	4,3 (2)	10,9	2,3	0,4	
Carnegie Eurooppa Osake		13,6 (10)	26,6 (14)	24,3 (51)	11,4 (54)	4,0 (7)	11,4	1,8	0,8	
Celeres European Equity				24,9 (48)	12,2 (51)	1,8 (51)	11,0	2,0		
Celeres REIT Property			27,1 (11)	27,5 (30)	7,7 (64)	-2,2 (67)	10,2	2,4		
Choice European Equities				23,7 (54)	13,5 (40)	3,1 (32)	11,8	1,7		
Danske Capital Europe		9,8 (21)	24,4 (23)	40,8 (2)	23,0 (5)	3,8 (10)	13,6	2,8	0,4	
Danske Capital Europe Small Cap		18,5 (5)	34,7 (4)	52,8 (1)	31,0 (1)	4,7 (1)	16,5	3,0	1,2	
eQ Value Visions		21,4 (2)	26,2 (17)	33,4 (17)	19,9 (12)	3,6 (14)	13,4	2,3	1,2	
eQ Multistyle Europe				25,3 (46)	13,0 (47)	3,3 (22)	14,2	1,5		
Evli Europe		9,8 (20)	23,5 (26)	29,4 (26)	14,9 (28)	2,9 (36)	11,8	2,2	0,4	
Evli Europe Quant Index *			20,8 (34)	26,7 (34)	14,2 (31)	3,3 (23)	12,3	1,9		
Evli European Smaller Companies		18,2 (6)	30,6 (9)	30,0 (24)	18,4 (14)	0,8 (58)	11,6	2,3	1,3	
FIM Unioni		17,3 (8)	27,9 (10)	33,5 (15)	20,5 (11)	4,2 (4)	14,8	2,0	0,7	
FIM Visio			36,0 (2)	36,1 (11)	26,3 (2)	3,3 (17)	15,2	2,2		
Fourton Hannibal						2,7 (40)				
Fourton Odysseus			26,5 (15)	38,3 (7)	25,8 (3)	4,0 (8)	10,1	3,5		
Fourton Stamina			24,6 (22)	30,5 (22)	21,5 (8)	1,1 (56)	8,6	3,1		
Handelsbanken Europe Aggressive		8,2 (28)	21,3 (32)	27,1 (32)	14,0 (35)	3,2 (29)	12,4	1,9	0,3	
Handelsbanken Europe Index		7,8 (29)	19,3 (40)	25,1 (47)	12,6 (50)	3,1 (34)	11,5	1,9	0,3	
Handelsbanken Europe Index I				26,0 (44)	13,2 (43)	3,1 (35)	11,5	2,0		
Handelsbanken Europe Selective				25,7 (45)	12,7 (48)	2,0 (46)	12,5	1,8		
Handelsbanken Europe Selective I				26,4 (39)	13,1 (45)	2,1 (44)	12,5	1,9		
ICECAPITAL European Property			32,1 (7)	37,6 (8)	11,4 (55)	0,5 (60)	14,6	2,3		
ICECAPITAL European Stock Index *				26,6 (38)	14,2 (30)	3,2 (27)	12,4	1,9		
Kaupthing Manager Selection Europe		9,6 (24)	23,0 (27)	26,2 (41)	15,1 (27)	2,9 (37)	10,8	2,1	0,4	
Mandatum Europe Enhanced Index *			21,7 (29)	26,7 (36)	14,1 (33)	3,1 (33)	12,7	1,8		
Mandatum European Growth		7,2 (33)	16,3 (48)	20,8 (62)	11,7 (53)	1,9 (50)	12,4	1,4	0,3	
Mandatum European Opportunities				36,4 (9)	17,2 (17)	3,3 (21)	13,8	2,4		
Mandatum Real Estate				33,5 (16)	8,6 (62)	-1,5 (66)	13,9	2,2		
Nordea 1 - European Value	11,0 (2)	13,1 (11)	22,6 (28)	26,0 (43)	12,2 (52)	2,0 (47)	11,1	2,0	1,0	
Nordea Euroland		7,4 (32)	19,5 (39)	24,0 (52)	16,1 (23)	3,7 (11)	13,1	1,6	0,3	
Nordea Europe Plus		8,5 (26)	18,5 (41)	26,1 (42)	16,8 (18)	3,7 (12)	13,5	1,7	0,3	
Nordea European		5,4 (37)	17,4 (46)	21,5 (60)	12,6 (49)	3,2 (26)	12,4	1,5	0,2	
Nordea Pro European		6,1 (34)	18,2 (42)	23,0 (56)	13,7 (38)	3,3 (18)	12,3	1,6	0,2	
ODIN Europa		13,9 (9)	33,4 (6)	29,0 (27)	16,2 (20)	3,6 (13)	14,8	1,7	0,6	
ODIN Europa SMB		22,8 (1)	41,0 (1)	38,9 (5)	22,8 (6)	1,3 (54)	14,3	2,5	1,5	
OP-UK *		7,4 (31)	15,4 (49)	13,8 (65)	5,2 (65)	1,4 (53)	12,8	0,8	0,3	
OP-Euro Index		8,3 (27)	21,1 (33)	29,0 (28)	14,5 (29)	4,1 (5)	13,3	1,9	0,2	
OP-Europe Value			27,1 (12)	21,6 (59)	13,8 (37)	0,6 (59)	11,8	1,5		
OP-Europe Growth			14,5 (50)	15,4 (64)	11,4 (56)	2,7 (41)	12,7	0,9		
OP-Europe Equity			21,7 (30)	26,7 (35)	17,8 (15)	3,9 (9)	14,0	1,7		
OP-Eurooppa Osinko						1,3 (55)				
OP-Europa Small Firm		19,1 (4)	34,0 (5)	35,9 (13)	21,4 (9)	3,2 (30)	13,0	2,5	1,3	
OP-Sustainability			17,7 (44)	18,6 (63)	11,1 (57)	3,3 (20)	13,7	1,1		
OP-Property				31,6 (18)	8,8 (61)	-0,9 (65)	13,2	2,1		
POP Europe *				31,2 (20)	16,1 (22)	3,3 (19)	13,1	2,1		
Robur Småbolsagf Europa		20,5 (3)	35,6 (3)	39,1 (4)	23,6 (4)	4,0 (6)	13,6	2,6	1,2	
Sampo Europe Equity		10,6 (16)	24,0 (24)	33,5 (14)	18,8 (13)	4,3 (3)	12,7	2,4	0,4	
SEB Europa Småbolsagfond	9,8 (4)	18,1 (7)	31,6 (8)	36,1 (10)	22,0 (7)	2,3 (43)	16,7	2,0	1,1	
SEB European Property				38,7 (6)	10,4 (59)	-0,3 (63)	15,0	2,4		
SEB European Property I				39,4 (3)	10,7 (58)	-0,3 (62)	15,0	2,4		
SEB Europe Chance/Risk Fund		12,0 (14)	25,6 (18)	30,2 (23)	15,9 (24)	1,8 (52)	14,5	1,8	0,5	
SEB Ethical Europe Fund	11,6 (1)	12,6 (13)	25,5 (19)	30,0 (25)	15,1 (26)	2,0 (49)	13,4	2,0	0,6	
SEB Europe 1 Fund	8,3 (6)	9,8 (23)	26,8 (13)	30,6 (21)	16,3 (19)	2,0 (45)	13,6	2,0	0,4	
SEB Europe Fund	9,0 (5)	10,0 (19)	25,1 (20)	27,1 (31)	13,1 (46)	-0,8 (64)	14,4	1,6	0,4	
SEB Gyllenberg European Equity Value		7,7 (7)	7,6 (30)	17,7 (45)	26,7 (37)	15,2 (25)	3,5 (15)	12,9	1,8	0,3
SEB Gyllenberg European Index			9,1 (25)	20,7 (35)	26,3 (40)	14,1 (34)	3,2 (28)	12,2	1,9	0,4
Seligson & Co Europe 50 Index		5,5 (36)	16,4 (47)	21,0 (61)	10,3 (60)	2,7 (39)	12,1	1,5	0,1	
Säästöpankki Eurooppa			19,9 (38)	23,0 (57)	13,4 (41)	2,0 (48)	12,4	1,6		
Tapiola Institution		9,8 (22)	20,4 (37)	24,0 (53)	17,4 (16)	1,0 (57)	12,9	1,6	0,4	
Tapiola Real Estate *				36,0 (12)	8,0 (63)	-0,1 (61)	15,5	2,1		
Ålandsbanken Europe Value		10,4 (17)	21,5 (31)	21,7 (58)	13,8 (36)	2,5 (42)	13,0	1,4	0,5	
ON THE AVERAGE	9,7	11,6	24,2	28,8	15,2	2,5	12,9	2,0	0,6	
MSCI EMU	10,1	10,5	23,6	31,0	17,3	4,0	13,1	2,1	0,4	
MSCI Europe	9,2	9,7	21,1	27,1	13,9	2,9	13,9	1,7	0,4	
OMX Helsinki CAP GI	14,2	21,7	34,8	40,7	26,2	5,0	14,7	2,5	1,2	

* Non-UCITS Fund

JUNE 2007

6

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
1%/17	1%/17	1,30	Finland	78,2	6,4	691	07/99	ABN AMRO Asset Management		5 000	4,0
1%/17+25	1,0%	1,50	Lux.	181,0	0,0	-	09/04	ABN AMRO Asset Management	09/04	5 000	0,0
1%/17+25	1,0%	1,50	Lux.	85,5	-8,8	-	12/02	ABN AMRO Asset Management		5 000	-9,3
1%/17	1%/17	1,60	Finland	52,6	0,0	527	08/99	ABN AMRO Asset Management		5 000	-1,8
1,0%	1,0%	1,87	Finland	138,5	1,1	13 297	04/98	T. Lehto	04/98	50 ^e	4,9
1%/8	1%/8	1,20 ^b	Finland	199,4	-0,1	6 337	10/96	Arvo / P. Lankinen	10/05	500 ⁱ	-7,0
1,0%	1,0%	1,60	Lux.	495,2	29,5	-	08/99	L. Wincentsen		5 000	172,5
0,0%	0,0% ^a	0,60	Finland	5,5	0,3	72	12/04	Celeres Rahastoyhtiö Oy	12/04	10 000	-0,2
0,0%	0,0% ^a	0,70	Finland	34,5	-8,8	81	05/04	Celeres Rahastoyhtiö Oy	05/04	10 000	-19,4
1,0%	1,0%	1,90	Finland	102,3	2,9	444	11/05	Northern Trust	11/05	10 000	11,3
max. 5%	max. 1%	1,63	Lux.	54,4	0,9	-	07/98	H. Garder	05/02	5 000	3,6
max. 5%	max. 1%	1,73	Lux.	98,7	12,0	-	02/01	Larsen, Knudsen	07/04	5 000	-2,0
1,0%	20	0,90 ^b	Finland	41,8	0,1	947	11/98	Immonen, Svartbäck	01/07	1 000	-4,6
1,0%	20	1,20 ^b	Finland	70,7	-1,4	272	06/05	Korhonen, Kynäräinen	01/07	1 000	0,2
0,5-1%	1%/20	1,60	Finland	83,8	0,9	1 564	08/00	K. Gerkman	08/00	5 000 ^c	16,1
0,0%	0,0%	0,50	Finland	263,0	-8,7	195	10/03	EIM/Axa Rosenberg		150 000	-25,7
0,5-1%	1%/20	1,60	Finland	30,3	0,1	795	06/98	AXA Rosenberg	07/04	5 000 ^c	1,5
1,0%	1,0%	1,80	Finland	77,3	-0,7	1 971	05/00	Holtari, Uurasmaa	05/00	1 000 ^g	-6,8
1,0%	1,0%	1,85	Finland	143,8	-15,6	4 061	09/02	Uurasmaa, Holtari	09/02	1 000	21,1
0,0%	20	0,63	Finland	24,2	0,8	93	04/07	P. Langenskiöld	04/07	4 000	13,4
1,0%	20	0,63	Finland	241,2	0,2	288	03/04	M. Wahlström	03/04	10 000	4,1
1,0%	20	0,63	Finland	153,9	-0,2	294	03/04	M. Wahlström	03/04	10 000	12,9
1,0%	1,0%	1,91	Finland	120,1	3,9	19 151	05/99	C. Sundman	10/01	200 ^e	0,4
1,0%	1,0%	0,69	Finland	24,0	-0,1	1 472	03/02	P. Fahstedt	09/06	200 ^e	-0,2
1,0%	1,0%	0,39	Finland	-	-	-	01/06			1 000 000	-
1,0%	1,0%	1,89	Finland	176,2	-2,2	7 808	06/05	H. Andersson	06/05	200 ^e	27,8
1,0%	1,0%	1,34	Finland	-	-	-	06/05			1 000 000	-
1,0%	1,0%	0,75	Finland	72,9	-4,6	188	02/04	Kempen Capital Mgmt N.V.	02/04	10 000	-59,3
0,25%	0,0%	0,50	Finland	62,7	5,8	131	07/05	ICECAPITAL / Vanguard	07/05	100 000	4,1
max. 5%	0,0%	1,50	Lux.	-	-	-	02/00	Kaupthing Bank Oyj	05/05	1 000 USD	-3,2
0,0%	0,0%	0,25	Finland	342,1	-40,0	129	07/02	Mandatum / State Street	07/02	250 000	-85,6
1%/8	1%/8	1,50	Finland	63,7	-1,6	4 843	12/98	Mandatum / E. Hakarauta	09/04	500 ⁱ	-12,7
1%/8	1%/8	1,90	Finland	279,6	19,5	3 457	12/05	Martin Currie IM Ltd	12/05	500 ⁱ	15,1
1%/8	1%/8	1,90	Finland	30,2	-1,3	941	04/05	Mandatum / E. Holmqvist	04/05	500	1,1
max. 5%	max. 1%	1,63	Lux.	3 394,4	-	-	09/89	T. Olsen	11/98	300	-
1,0%	1,0%	1,60	Finland	206,6	0,1	30 125	10/98	Nordea Inv. Management	03/07	1 share	-28,4
1,0%	1,0%	1,60	Finland	28,5	1,0	1 717	12/99	C. Winther	02/07	no min.	2,1
1,0%	1,0%	1,60	Finland	404,1	-1,3	36 773	10/97	Nordea Inv. Management	03/07	1 share	-16,6
1,0%	0,0%	0,75	Finland	117,0	-12,9	96	08/99	Nordea Inv. Management	03/07	1 000 000	-9,9
3-1%	0,5%	2,00	Norway	387,4	5,7	38 107	11/04	A. Morris	11/04	500 ^h	15,9
3-1%	0,5%	2,00	Norway	716,5	11,9	60 304	11/04	T. Haugen	11/04	500 ^h	175,6
1%/8	1%/8	0,20	Finland	23,5	-0,1	313	06/01	JPM Asset Management	05/01	no min.	-1,1
0,0%	0-0,3% ^a	0,48	Finland	440,8	-5,4	287	04/99	OKO Asset Management	03/06	300 000	170,1
1%/8	1%/8	1,80	Finland	472,1	-1,9	18 598	01/03	K. Nihtilä	05/07	no min.	1,2
1%/8	1%/8	1,80	Finland	95,8	-1,9	1 552	01/03	K. Lempiäinen	05/07	no min.	-5,7
1,0%	1,0%	1,55	Finland	474,3	1,8	9 609	11/02	T. Mattila	06/06	no min.	1,0
1%/8	1%/8	1,80	Finland	134,4	27,8	4 691	04/07	OKO Varainhoito Oy	04/07	no min.	131,6
1%/8	1%/8	2,03	Finland	134,2	1,2	10 061	05/99	JPM Asset Management	06/99	no min.	1,4
1%/8	1%/8	1,80	Finland	32,3	0,5	2 202	10/02	T. Mattila	06/06	no min.	-27,4
1,0%	1,0%	1,80	Finland	57,5	-10,0	5 245	10/04	M. Vitanen	06/06	no min. ^h	-4,9
1,0%	1,0%	1,80	Finland	16,5	0,7	4 321	02/05	T. Lehto	02/05	20	1,6
1,0%	1,0%	1,41	Sweden	3,7	0,0	579	08/98	B. Stenbäck	08/98	100 ^e	-0,4
1%/8	1%/8	1,35	Finland	419,2	-6,0	6 263	12/97	Mandatum / M.Koskinen	05/01	500 ⁱ	-39,8
1,0%	1,0%	1,75	Sweden	404,8	-0,2	34 437	08/94	A. Annertstedt	01/03	500	0,5
1,0%	0,5%	1,50	Finland	33,1	-1,8	211	07/05	Morgan Stanley & Co. International	04/07	500	-9,1
1,0%	0,5%	0,90	Finland	-	-	-	07/05			500 000	-
1,0%	1,0%	1,40	Lux.	178,1	1,6	5 651	12/98	G. Gemmel	03/05	500	1,2
1,0%	1,0%	1,40	Lux.	62,6	0,0	4 613	12/88	G. Gemmel	08/04	500	-0,3
1,0%	1,0%	1,40	Lux.	297,3	0,0	16 791	12/88	G. Gemmel	01/03	500	-2,3
1,0%	1,0%	1,40	Lux.	258,8	18,4	1 075	10/93	G. Gemmel	01/03	500	22,3
0,5-1%	1,0%	1,30	Finland	276,7	10,9	1 126	06/97	AllianceBernstein	10/06	500 ^c	60,3
0,0%	0,8% ^a	0,40	Finland	172,8	0,9	116	12/99	SEB Gyllenberg & Barclays Globa	12/99	500	5,2
0,0%	0-0,5% ^a	0,50	Finland	52,9	0,8	1 921	06/98	Holmberg, Seppävuori	08/05	1	-0,3
0%/0,5	1%/0,5	1,85	Finland	66,7	0,3	11 881	05/03	T. Rönholm	03/06	40 ^e	3,8
1,8-1%	1,0% ^a	0,60	Finland	122,5	-9,6	455	01/01	Kalpio, Urpelainen, Yliheikkilä	02/01	5 000	-31,0
1,0%	1,0% ^a	1,20	Finland	93,8	-6,0	1 538	10/05	Kalpio, Urpelainen, Yliheikkilä	01/00	500 ⁱ	-3,6
1,0%	1%/1	1,58	Finland	65,8	-6,1	1 860	06/01	Alandsbanken Asset Mgmt.	01/05	50B/10000A	-8,3
Total:				13 472,1	10,8	382 567					481,0

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007

EQUITY FUNDS GLOBAL

	RETURN (%)					RISK		RETURN / RISK	
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y
NUMBER OF FUNDS	15	76	81	94	97	100	(%, 12 mo.)		
ABN AMRO Energy		12.5 (11)	28.9 (5)	18.0 (53)	16.9 (13)	6.4 (7)	18.7	0.8	0.4
ABN AMRO Global		0.3 (57)	9.7 (53)	13.5 (76)	11.1 (52)	4.6 (28)	10.7	0.9	-0.1
ABN AMRO Global Equity Value			16.5 (26)	19.3 (43)	11.4 (49)	3.5 (57)	10.2	1.6	
ABN AMRO Global Property Equity					7.8 (73)	2.5 (70)			
ABN AMRO Health Care		-2.9 (74)	3.0 (74)	6.3 (93)	4.2 (88)	1.0 (90)	9.6	0.3	-0.4
ABN AMRO Information Technology		-1.8 (72)	2.7 (76)	17.5 (55)	4.5 (86)	5.0 (15)	16.0	0.9	-0.1
ABN AMRO MMF World Equities			12.6 (40)	13.5 (75)	9.9 (57)	4.2 (37)	9.5	1.1	
ABN AMRO Sustainable Global Equity		-0.3 (60)	10.3 (50)	15.0 (70)	10.1 (55)	4.4 (34)	10.8	1.1	-0.2
Aktia Global	5,6 (6)	5.1 (34)	13.6 (35)	17.6 (54)	9.3 (62)	4.2 (35)	10.6	1.3	0.2
Aktia Growth		12.5 (12)	17.3 (21)	19.7 (41)	9.1 (67)	2.9 (66)	13.1	1.2	0.5
Aktia Medica		-1.6 (68)	4.0 (72)	7.7 (91)	3.5 (92)	-0.3 (99)	9.4	0.5	-0.3
Carnegie Allegro *			14.3 (32)	16.5 (63)	9.3 (63)	4.8 (21)	10.1	1.3	
Carnegie Medical		3.6 (43)	8.1 (58)	19.6 (42)	8.7 (69)	0.9 (91)	10.3	1.6	0.1
Carnegie Multifund *		13.7 (7)	24.6 (8)	28.3 (15)	15.9 (19)	4.7 (25)	11.0	2.3	0.8
Carnegie Technology		-3.9 (75)	-2.7 (80)	11.0 (82)	2.9 (93)	6.0 (8)	14.3	0.5	-0.2
Carnegie WorldWide	10,9 (3)	8.2 (25)	20.7 (12)	23.5 (25)	13.1 (28)	7.4 (5)	10.7	1.9	0.4
Carnegie Worldwide Emerging Growth		5.1 (33)	10.2 (51)	14.8 (72)	12.4 (36)	4.5 (32)	15.9	0.7	0.1
Celeres Global REIT				31.1 (10)	11.4 (51)	0.0 (96)	8.4	3.3	
Celeres Infra				31.4 (9)	11.5 (48)	3.0 (64)	8.1	3.5	
Choice Global Equities				11.0 (81)	6.5 (79)	2.4 (71)	10.0	0.8	
Danske Capital Global Selection (Growth)			8.6 (56)	22.7 (31)	6.5 (78)	2.2 (77)	16.8	1.2	
eQ BioMed		4.4 (38)	5.5 (65)	10.4 (85)	1.7 (96)	-0.2 (98)	8.5	0.8	0.1
eQ Clean Energy									
eQ Extreme				15.7 (66)	12.1 (40)	4.7 (23)	11.8	1.0	
eQ Market Leaders Global		2.3 (49)	10.5 (49)	13.7 (74)	6.6 (77)	1.7 (85)	9.2	1.1	0.0
eQ Nexus		21.2 (4)	15.7 (28)	23.0 (30)	19.8 (7)	7.7 (3)	14.0	1.4	1.0
Evli Global	4,3 (9)	4.6 (37)	16.9 (23)	17.2 (58)	12.1 (41)	3.3 (58)	9.5	1.5	0.1
Evli Sustainable Climate									
Fides Consumer		3.4 (44)	9.6 (55)	19.2 (44)	11.5 (45)	2.3 (74)	11.3	1.4	0.1
Fides Financial		9.4 (20)	24.6 (9)	36.5 (4)	16.3 (16)	5.8 (10)	14.9	2.2	0.4
Fides Healthcare		-0.6 (62)	9.8 (52)	16.9 (59)	5.6 (83)	-0.1 (97)	10.5	1.3	-0.2
Fides Industrial				37,1 (3)	18.9 (10)	4.5 (30)	16.0	2.1	
Fides Materials		9.3 (21)	19.6 (15)	27.4 (17)	18.0 (11)	4.9 (17)	17.0	1.4	0.4
Fides New Media		10.1 (17)	11.7 (47)	14.8 (71)	7.0 (76)	4.9 (18)	16.2	0.7	0.3
Fides Portfolio *		13.7 (6)	15.6 (29)	23.3 (28)	12.1 (42)	3.9 (44)	12.4	1.6	0.8
Fides Spender				12.4 (77)	10.1 (54)	5.0 (16)	11.5	0.8	
Fides Telecom		10.6 (15)	16.5 (25)	27.8 (16)	13.1 (29)	4.6 (29)	14.2	1.7	0.4
Fides Turun yliopiston rahasto *		13.6 (8)	15.9 (27)	24.0 (22)	12.3 (38)	3.9 (43)	12.5	1.6	0.6
FIM Real Estate				29.0 (13)	12.9 (30)	1.8 (83)	12.0	2.1	
FIM Mondo		12.9 (10)	27.6 (6)	33.7 (7)	20.2 (6)	3.6 (51)	14.5	2.1	0.7
FIM Rento Leisure		13.1 (9)	21.0 (11)	35.2 (6)	22,6 (3)	5.4 (13)	11.7	2.7	0.8
FIM Rohto BioMed		0.7 (54)	5.6 (64)	8.2 (90)	6.0 (82)	0.4 (95)	10.0	0.5	-0.1
FIM Tekno		8.2 (26)	13.2 (39)	17.3 (56)	19.1 (9)	5.5 (12)	15.3	0.9	0.3
Fondita 2000+		9.0 (23)	17.4 (20)	26.5 (20)	15.0 (20)	2.3 (75)	12.4	1.9	0.4
Handelsbanken Active 100				23.8 (24)	16.0 (18)	1.9 (80)	12.6	1.6	
Handelsbanken Fund in Funds 100				22.1 (33)	13.9 (26)	1.8 (84)	12.3	1.5	
Handelsbanken Fund in Funds 100 I				23.3 (27)	14.5 (24)	1.8 (81)	12.3	1.6	
ICECAPITAL Global Infrastructure					12.8 (32)	3.8 (48)			
ICECAPITAL Global Utilities & Energy		11.9 (14)	26.6 (7)	21.5 (37)	11.4 (50)	5.7 (11)	11.8	1.5	0.6
Kaupthing Manager Selection Global Styles		3.9 (41)	13.4 (36)	16.4 (64)	9.3 (64)	3.2 (61)	9.5	1.4	0.1
Mandatum Biotech+		-1.0 (66)	-3.0 (81)	7.3 (92)	0.0 (97)	2.4 (73)	16.0	0.2	-0.1
Mandatum Global		6.0 (30)	17.6 (19)	23.4 (26)	13.5 (27)	2.7 (69)	9.3	2.1	0.2
Mandatum Global Tech		1.5 (52)	9.7 (54)	11.5 (79)	5.6 (84)	6.0 (9)	16.0	0.5	-0.1
Mandatum MediLife		-0.7 (64)	4.5 (70)	11.2 (80)	7.3 (75)	3.0 (63)	11.5	0.7	-0.2
Nordea 1 - Global Stable Equity						1.3 (87)			
Nordea 1 - Global Value			10.7 (48)	15.7 (67)	8.5 (70)	4.1 (40)	10.4	1.2	
Nordea Global Biotech		0.2 (58)	4.9 (69)	8.4 (89)	2.8 (94)	1.0 (89)	13.9	0.4	-0.1
Nordea FoF-Choice International Equities						3.2 (62)			
Nordea Foresta		1.0 (53)	6.6 (62)	19.0 (46)	12.2 (39)	4.0 (41)	12.8	1.2	-0.1
Nordea Global Mobility		6.7 (29)	8.3 (57)	14.6 (73)	9.4 (61)	3.7 (49)	16.0	0.7	0.2
Nordea IT		-0.5 (61)	3.8 (73)	15.6 (68)	6.1 (81)	2.9 (65)	13.3	0.9	-0.1
Nordea Global Growth Plus		1.6 (51)	12.4 (42)	18.6 (48)	14.3 (25)	5.1 (14)	12.3	1.2	-0.1
Nordea World		3.4 (46)	14.1 (33)	18.2 (52)	10.0 (56)	4.4 (33)	10.5	1.4	0.0
Nordea Medica Life Science		-2.8 (73)	2.5 (77)	5.6 (94)	2.4 (95)	0.5 (93)	10.2	0.2	-0.3
Nordea Equity Portfolio *				16.7 (61)	10.2 (53)	3.3 (60)	9.9	1.4	
Nordea Pro Stable Return		5.1 (35)	14.1 (34)	22.5 (32)	9.7 (58)	1.8 (82)	7.4	2.6	0.2
ODIN Maritim	24,0 (1)	46,9 (1)	54,9 (2)	52,9 (1)	36,1 (1)	10,1 (2)	14,9	3,3	2,8
ODIN Offshore	32,3 (2)	64,0 (1)		27,4 (18)	16,5 (14)	4,2 (39)	21,9	1,1	1,3
OP-Medical	-1,1 (67)	5,0 (68)		10,6 (84)	3,6 (90)	-0,7 (100)	8,5	0,9	-0,2
OP-Forest	-0,7 (63)	4,2 (71)		18,5 (50)	11,8 (43)	4,2 (36)	13,3	1,1	-0,2
ON THE AVERAGE	6,2	6,0	13,8	20,1	11,3	3,6	12,3	1,4	0,2
MSCI World	6,0	4,9	14,0	19,1	10,1	4,0	11,0	1,4	0,1

* Non-UCITS Fund

JUNE 2007

8

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
1%/17+25	1.0%	1.50	Lux.	99.3	0.0	-	05/98	ABN AMRO Asset Management		5 000	-0.7
1%/17	1%/17	1.30	Finland	29.5	1.6	106	03/01	ABN AMRO Asset Management		5 000	1.1
1%/17+25	1.0%	1.35	Lux.	60.8	0.0	-	12/02	ABN AMRO Asset Management		5 000	-0.1
1%/17+25	1%/17	1.50	Lux.	105.1	0.0	-	06/06	ABN AMRO Asset Management	06/06	5 000	-0.6
1%/17+25	1.0%	1.35	Lux.	130.3	-0.5	-	02/01	ABN AMRO Asset Management		5 000	-0.6
1%/17+25	1.0%	1.35	Lux.	162.7	0.0	-	05/98	ABN AMRO Asset Management		5 000	0.0
1%/17+25	1.0%	1.50	Lux.	116.7	0.0	-	12/02	ABN AMRO Asset Management		5 000	-0.2
1%/17+25	1.0%	1.50	Lux.	55.5	1.8	-	12/01	ABN AMRO Asset Management		5 000	1.8
1.0%	1.0%	1.87	Finland	60.2	-0.8	10 818	05/94	T. Lehto	12/93	50 ^e	-3.5
1.0%	1.0%	1.87	Finland	7.2	0.0	2 356	10/00	A. Bergman	01/07	50 ^e	-0.3
1.0%	1.0%	1.87	Finland	20.1	-0.4	7 574	04/00	S. Santavirta	06/01	50 ^e	-2.8
3.0%	1.0%	1.00	Finland	1.0	0.0	49	01/04	J. Matikainen	02/06	5 000	-1.2
1.0%	1.0%	1.70	Lux.	485.9	-6.7	-	12/98	H. Rhenman		5 000	-18.3
1.0%	1.0%	-	Finland	18.2	-0.2	219	12/00	J. Kujala		5 000	-1.1
1.0%	1.0%	1.70	Lux.	4.6	-0.2	-	12/00	T. Reynier	10/05	5 000	0.9
1.0%	1.0%	1.60	Lux.	1 370.3	30.6	-	12/95	M. Randel		5 000	1.2
1.0%	1.0%	2.00	Lux.	16.6	1.4	-	10/99	T. Kristiansen		5 000	2.4
0.0%	0.0% ^a	0.80	Finland	62.0	7.0	71	02/05	Celeres Rahastoyhtiö Oy	02/05	10 000	11.3
0.0%	0.0% ^a	0.80	Finland	40.0	1.4	134	01/06	Celeres Rahastoyhtiö Oy	01/06	10 000	5.8
1.0%	1.0%	1.55	Finland	34.6	0.3	56	11/05	Northern Trust	11/05	10 000	-0.5
1.0%	1.0%	1.55	Finland	6.2	-0.3	209	04/99	M. Kelloniemi	04/99	5 000	-3.8
1.0%	20	0.90 ^b	Finland	2.7	-0.1	192	05/00	M. Paalijärvi	05/00	1 000 ^d	-0.4
3.0%	1%/20	1.90	Finland	4.6	4.7	317	05/07	eQ Asset Management	05/07	500	4.7
1.0%	20	0.90 ^b	Finland	2.0	0.0	214	01/05	V. Kettunen	01/07	1 000	-1.0
1.0%	20	0.90 ^b	Finland	5.6	-0.1	164	11/99	Immonen, Svartbäck	01/07	1 000	-0.4
1.0%	20	0.90 ^b	Finland	4.4	-0.1	244	12/99	K. Kevo	12/99	1 000 ^d	-1.0
0.5-1%	1%/20	0.60 ^b	Finland	16.2	-0.1	319	04/94	P. Lindahl	03/05	5 000 ^c	-0.6
1.0%	1.0%	1.20	Finland	23.3	22.5	838	05/07	Evli Investment Management	05/07	5 000	22.5
1-3%	0.5%	1.49	Finland	7.0	0.1	57	02/02	eQ Asset Management Oy	12/03	100 000 ^j	-0.9
1-3%	0.5%	1.49	Finland	17.5	0.0	60	02/02	eQ Asset Management Oy	12/03	100 000 ^j	0.0
1-3%	0.5%	1.49	Finland	17.8	0.5	165	02/02	eQ Asset Management Oy	12/03	100 000 ^j	3.2
1-3%	0.5%	1.49	Finland	9.6	-0.4	58	10/04	eQ Asset Management Oy	10/04	100 000 ^j	-5.7
1-3%	0.5%	1.49	Finland	5.7	0.5	51	02/02	eQ Asset Management Oy	12/03	100 000 ^j	0.8
1-3%	0.5%	1.49	Finland	30.8	0.4	234	10/99	eQ Asset Management Oy	12/03	100 000 ^j	7.9
1-3%	0.5%	1.40	Finland	43.0	2.0	599	06/99	eQ Asset Management Oy	12/03	100 000 ^j	7.6
1-3%	0.5%	1.49	Finland	5.1	0.0	52	10/04	eQ Asset Management Oy	10/04	100 000 ^j	0.6
1-3%	0.5%	1.49	Finland	9.4	0.0	138	01/99	eQ Asset Management Oy	12/03	100 000 ^j	0.2
1%/30	0.5%/30	1.40	Finland	4.3	0.0	87	10/00	eQ Asset Management Oy	12/03	100 000 ^j	0.0
1.0%	1.0%	1.80	Finland	24.9	-0.9	1 297	05/05	J. Virkkunen	05/05	1 000 ^g	-2.8
1.0%	1.0%	1.10	Finland	11.6	-0.4	58	10/00	Kaloniemi, Holtari	01/05	500 000	0.4
1.0%	1.0%	1.80	Finland	21.0	0.1	977	05/00	J. Holtari	05/00	1 000 ^g	-1.8
1.0%	1.0%	1.80	Finland	7.8	-0.2	440	05/00	T. Jaakkola	05/00	1 000 ^g	-1.2
1.0%	1.0%	1.80	Finland	11.5	0.0	894	01/99	Kaloniemi, Uurasmaa	01/99	1 000 ^g	-1.8
0.5-1%	1.0%	2.05	Finland	32.6	0.0	476	09/98	Larsson, Svartbäck	09/98	no min.	0.1
1.0%	1.0%	1.82	Finland	2.5	0.0	667	04/05	P. Bolte	04/05	200 ^e	0.4
1.0%	1.0%	1.82	Finland	14.9	1.0	941	04/05	P. Bolte	04/05	1 000 NOK	3.6
1.0%	1.0%	0.82	Finland	-	-	-	04/05	-	-	000 000 NOK	-
1.0%	1.0%	1.00	Finland	147.7	74.9	185	11/08	E. Saloranta	11/06	50 000	112.4
1.0%	1.0%	0.95	Finland	11.7	-0.2	108	06/02	E. Saloranta	05/05	10 000	-0.5
max. 5%	0.0%	1.50	Lux.	-	-	-	02/00	Kaupthing Bank Oyj	05/05	1 000 USD	1.0
1%/8	1%/8	2.35	Finland	11.2	-0.2	2 533	04/00	RCM	04/00	500 ⁱ	-1.2
1%/8	1%/8	0.35	Finland	24.9	0.3	1 131	09/98	Mandatum Private B. / S.Lang	01/06	50 000 ⁱ	-1.0
1%/8	1%/8	1.70	Finland	48.5	-0.3	7 800	12/98	RCM	10/04	500 ⁱ	-1.8
1%/8	1%/8	1.95	Finland	12.3	-0.2	3 163	08/00	Franklin Templeton	04/01	500 ⁱ	-1.5
1.0%	1.0%	1.75	Lux.	35.4	-	-	04/07	NIM / C.Vorm	03/07	50	-
max. 5%	max. 1%	1.63	Lux.	33.3	-	-	10/03	Nordea Investments	10/03	300	-
1.0%	1.0%	1.60	Finland	27.7	-0.7	16 872	02/01	T. Jakslund	11/05	1 share	-2.6
1.0%	1.0%	1.50	Lux.	-	-	-	04/07	NIM	12/06	50	-
1.0%	1.0%	1.60	Finland	67.8	-1.1	14 660	11/93	M. Laine	12/06	1 share	-6.5
1.0%	1.0%	1.60	Finland	9.2	0.0	4 930	03/01	M. Danielewicz	02/07	1 share	1.1
1.0%	1.0%	1.60	Finland	57.9	-1.5	45 372	09/99	M. Danielewicz	02/07	1 share	-7.3
1.0%	1.0%	1.60	Finland	13.3	-2.4	5 558	03/01	L. Sveigaard Pedersen	02/07	1 share	-7.6
1.0%	1.0%	1.60	Finland	476.4	6.1	23 670	10/97	C. Nielsen	10/05	1 share	-19.8
1.0%	1.0%	1.60	Finland	182.3	-5.9	76 752	04/99	T. Jakslund	11/05	1 share	-30.0
1.0%	1.0%	1.95	Finland	27.6	0.2	4 160	09/05	T. Mattila	07/06	1 share	1.8
1.0%	0.0%	0.80	Finland	725.1	-38.5	488	09/99	K. Forsström	07/06	1 000 000	14.1
3-1%	0.5%	2.00	Norway	217.4	66.0	13 595	10/94	L. Mohagen	03/05	500 ^h	88.4
3-1%	0.5%	2.00	Norway	501.1	-15.9	38 945	11/00	L. Mohagen	03/05	500 ^h	-107.7
1%/8	1%/8	2.00	Finland	66.1	-1.4	8 599	04/00	K. Lempiinen	06/06	no min.	-14.0
1%/8	1%/8	2.00	Finland	39.1	-0.4	4 849	10/87	M. Leskinen	10/01	no min.	-3.0
Total:				6 948.1	159.9	400 589					79.6

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007

EQUITY FUNDS GLOBAL continues

	RETURN (%)					RISK		RETURN / RISK	
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y
NUMBER OF FUNDS	15	76	81	94	97	100	(%, 12 mo.)		
OP-World				16,6 (62)	7,8 (74)	2,3 (76)	10,0	1,3	
OP-World II	4,7 (8)	3,2 (47)	12,4 (44)	17,3 (57)	8,1 (72)	2,4 (72)	10,0	1,4	0,0
OP-Technology		-4,6 (76)	0,8 (79)	8,6 (88)	3,6 (91)	3,6 (50)	13,0	0,4	-0,3
POP Global					9,4 (60)	4,2 (38)			
Robur Contura	2,1 (12)	-1,7 (71)	2,7 (75)	10,9 (83)	4,2 (87)	3,5 (54)	14,2	0,5	-0,2
Robur Ethica Sverige Global		10,3 (16)	20,1 (13)	30,7 (11)	17,4 (12)	2,2 (78)	13,5	2,0	0,4
Robur Finansfond		5,3 (32)	15,1 (31)	18,9 (47)	9,2 (65)	2,9 (67)	12,1	1,3	0,1
Robur Kommunikationsfond	3,1 (11)	-0,2 (59)	6,2 (63)	18,6 (49)	8,1 (71)	4,7 (26)	13,8	1,1	-0,1
Robur Privatiseringsfond	13,0 (2)	23,1 (3)	35,7 (3)	41,1 (2)	21,7 (5)	4,7 (27)	14,7	2,6	1,4
Robur Rävarufond	8,2 (4)	15,6 (5)	31,2 (4)	27,3 (19)	16,2 (17)	7,5 (4)	18,6	1,3	0,7
Robur Skogsfond	5,0 (7)	-0,7 (65)	6,8 (61)	21,3 (38)	11,8 (44)	3,8 (46)	13,6	1,3	-0,2
Sampo Sustainability Equity		5,3 (31)	12,5 (41)	22,0 (36)	12,5 (35)	3,5 (56)	9,5	2,0	0,2
Sampo Compass Equity		9,0 (22)	19,4 (16)	24,5 (21)	14,7 (22)	3,8 (47)	11,2	1,9	0,5
SEB Ethical Global Fund	-1,3 (15)	2,3 (50)	13,3 (38)	18,4 (51)	11,5 (46)	3,9 (45)	10,9	1,4	0,0
SEB Global Chance/Risk Fund		3,7 (42)	18,9 (17)	22,0 (35)	14,6 (23)	4,8 (20)	12,4	1,5	0,1
SEB Global Fund	2,0 (13)	3,4 (45)	15,3 (30)	20,3 (40)	12,7 (34)	4,5 (31)	11,5	1,5	0,0
SEB Gyllenberg Glob. Eq. Multimanager	4,3 (10)	4,3 (39)	12,2 (46)	15,3 (69)	8,9 (68)	3,5 (55)	10,4	1,2	0,1
SEB Gyllenberg Glob. Eq. Multimanager I				15,8 (65)	9,2 (66)	3,5 (52)	10,4	1,2	
SEB Internetfond		9,5 (18)	5,4 (66)	22,1 (34)	22,5 (4)	12,0 (1)	20,8	0,9	0,2
SEB Concept Biotechnology		5,0 (36)	13,3 (37)	23,8 (23)	9,5 (59)	2,8 (68)	13,9	1,5	0,1
SEB Medical Fund	6,3 (5)	-1,7 (70)	5,3 (67)	9,5 (87)	5,5 (85)	0,5 (94)	9,4	0,7	-0,3
SEB Technology Fund	0,6 (14)	-1,7 (69)	2,5 (78)	10,0 (86)	3,8 (89)	4,7 (24)	16,2	0,4	-0,2
SEB Wireless Fund		0,6 (56)	7,8 (59)	19,1 (45)	15,0 (21)	7,2 (6)	18,0	0,9	-0,1
Seligson & Co Global Top 25 Brands		4,3 (40)	12,3 (45)	28,3 (14)	12,4 (37)	4,0 (42)	9,9	2,5	0,1
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals		0,6 (55)	7,2 (60)	11,9 (78)	6,1 (80)	1,1 (88)	9,5	0,9	-0,1
Seligson & Co Phoenix		8,7 (24)	16,9 (22)	23,0 (29)	12,8 (31)	4,8 (19)	10,3	1,9	0,4
SP-Osakerahasto *		7,5 (28)	16,8 (24)	21,1 (39)	11,5 (47)	3,3 (59)	10,7	1,7	0,3
Tapiola Wellbeing		9,5 (19)	17,9 (18)	29,1 (12)	16,4 (15)	1,4 (86)	9,3	2,8	0,5
Tapiola Trend		12,1 (13)	23,5 (10)	33,3 (8)	19,3 (8)	2,1 (79)	11,3	2,7	0,8
Tapiola Future		7,6 (27)	19,7 (14)	35,9 (5)	23,5 (2)	3,5 (53)	11,9	2,7	0,3
UBGlobe						0,8 (92)			
Ålandsbanken Global Value		3,2 (48)	12,4 (43)	16,8 (60)	12,7 (33)	4,7 (22)	11,5	1,2	0,0
ON THE AVERAGE	6,2	6,0	13,8	20,1	11,3	3,6	12,3	1,4	0,2
MSCI World	6,0	4,9	14,0	19,1	10,1	4,0	11,0	1,4	0,1

EQUITY FUNDS NORTH AMERICA

	RETURN (%)					RISK		RETURN / RISK	
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y
NUMBER OF FUNDS	6	14	20	22	23	24	(%, 12 mo.)		
ABN AMRO MMF American Equities			6,5 (16)	9,6 (20)	6,9 (17)	4,5 (14)	10,1	0,6	
ABN AMRO US Equity Growth	1,5 (6)	-3,4 (14)	3,4 (20)	10,8 (19)	6,2 (23)	5,5 (6)	12,9	0,6	-0,3
ABN AMRO US Equity Select			11,0 (3)	15,2 (13)	6,4 (21)	6,6 (1)	14,6	0,8	
Aktia America			9,3 (8)	17,6 (7)	12,1 (2)	4,9 (9)	12,7	1,1	
Celeres American MidCap				19,9 (2)	12,6 (1)	3,1 (22)	13,8	1,2	
eQ Multistyle USA					6,7 (20)	3,1 (21)			
Evli USA Quant Index *			8,8 (10)	15,8 (10)	7,6 (14)	4,6 (11)	13,1	1,0	
Handelsbanken America	2,4 (3)	0,1 (7)	8,0 (12)	13,4 (16)	9,0 (9)	4,6 (12)	12,3	0,8	-0,1
ICECAPITAL US Stock Index *				16,9 (8)	7,9 (13)	4,6 (13)	12,5	1,1	
Kaupthing Manager Selection North America		0,0 (8)	8,5 (11)	14,9 (14)	9,0 (8)	4,3 (16)	10,5	1,1	-0,1
Mandatum North America Enhanced Index *			10,6 (4)	18,7 (4)	9,5 (6)	5,6 (5)	12,4	1,2	
Mandatum US Small Cap Value			12,1 (1)	19,4 (3)	9,6 (5)	3,3 (20)	14,2	1,1	
Nordea 1 - North American Value	14,9 (1)	1,7 (2)	5,9 (17)	15,6 (12)	6,2 (22)	6,5 (2)	14,0	0,9	-0,1
Nordea American	-0,7 (11)	7,3 (14)	11,6 (18)	11,6 (18)	7,5 (15)	4,2 (17)	12,4	0,7	-0,2
Nordea American Plus	0,0 (9)	7,2 (15)	9,6 (21)	8,1 (12)	4,7 (10)	4,7 (10)	12,0	0,5	-0,1
OP-America		1,1 (5)	10,1 (6)	23,3 (1)	10,0 (4)	2,6 (24)	10,1	2,0	-0,1
OP-America Index		1,3 (4)	8,9 (9)	18,1 (6)	8,1 (11)	3,9 (18)	10,3	1,4	-0,1
Robur Amerikafond	1,9 (5)	-0,6 (10)	7,5 (13)	14,4 (15)	6,8 (19)	4,4 (15)	12,4	0,9	-0,2
Sampo North America Equity		-1,8 (12)	4,7 (19)	12,7 (17)	6,8 (18)	5,1 (8)	14,4	0,6	-0,3
SEB Gyllenberg North America Index		1,6 (3)	9,5 (7)	16,5 (9)	8,8 (10)	5,2 (7)	12,2	1,1	-0,1
SEB Nordamerika Medeltors Bologsfond	10,6 (2)	0,9 (6)	10,4 (5)	8,3 (22)	10,0 (3)	5,9 (3)	16,2	0,3	-0,1
SEB North America Chance/Risk Fund	2,2 (4)	-2,1 (13)	5,8 (18)	15,8 (11)	7,4 (16)	3,5 (19)	11,4	1,1	-0,2
Seligson & Co USA -indeksirahasto				5,6 (4)					
Tapiola USA *		3,2 (1)	11,8 (2)	18,2 (5)	9,3 (7)	2,9 (23)	10,2	1,5	0,0
ON THE AVERAGE	5,6	0,1	8,4	15,3	8,4	4,6	12,5	1,0	-0,1
MSCI North America		2,1	10,0	17,1	8,5	5,0	12,8	1,1	0,0

* Non-UCITS Fund

JUNE 2007

10

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
1%/8	1%/8	1,80	Finland	4,5	0,1	1 666	10/04	T. Leskinen	05/05	no min.	0,4
1%/8	1%/8	1,00	Finland	40,1	-1,5	100	06/97			1 000 000	-3,6
1%/8	1%/8	2,00	Finland	12,3	-0,3	3 956	04/00	Nissinen, Immonen	06/06	no min.	-1,7
1,0%	1,0%	1,80	Finland	2,7	0,2	688	09/06	T. Lehto	09/06	no min.	1,6
1,0%	1,0%	1,41	Sweden	1,4	0,0	818	09/83	A. Ramsten	01/00	100 ^e	-0,5
1,0%	1,0%	1,41	Sweden	0,1	0,0	42	03/80	J. Carlberg		100	0,0
1,0%	1,0%	1,41	Sweden	0,0	0,0	13	10/97	J. Jansson		100 ^e	0,0
1,0%	1,0%	1,41	Sweden	0,2	0,0	204	04/94	A. Ramsten	01/00	100 ^e	0,0
1,0%	1,0%	1,41	Sweden	4,5	0,0	618	09/94	J. Heden	01/98	100 ^e	0,5
1,0%	1,0%	1,41	Sweden	0,6	-0,1	215	03/98	D. Mårtensson	01/00	100 ^e	-0,2
1,0%	1,0%	1,41	Sweden	0,4	0,0	198	09/88	D. Mårtensson	01/00	100 ^e	-0,2
1%/8	1%/8	1,60	Finland	56,2	3,0	1 203	11/99	Generation Inv. Mgmt	08/06	500 ⁱ	7,0
1,0%	1,0%	0,50	Finland	135,4	-0,2	9 851	05/00	Mandatum / T.Virtala	03/04	30 ⁱ	-4,4
1,0%	1,0%	1,50	Lux.	14,1	0,1	298	10/93	H.-O. Bornemann	03/04	500	1,7
1,0%	1,0%	1,75	Lux.	32,9	0,0	6 137	12/00	H.-O. Bornemann	02/04	500	0,0
1,0%	1,0%	1,50	Lux.	149,2	0,0	8 172	12/88	H.-O. Bornemann	04/02	500	0,0
1,0%	1,0%	0,55	Finland	43,4	-0,6	779	04/95	Tuori, Rönnholm	09/05	500 ^c	-2,2
1,0%	1,0%	0,20	Finland	-	-	-	11/04			100 000	-
1,0%	1,0%	1,50	Sweden	77,8	0,0	32 089	06/99	T. Hagström	08/02	500	-0,1
1,0%	1,0%	1,50	Lux.	19,1	0,1	4 737	10/00	H. Theorell Malmstätter	02/07	500	0,0
1,0%	1,0%	1,50	Lux.	53,1	-0,2	3 595	10/93	H. Theorell Malmstätter	02/07	500	-1,5
1,0%	1,0%	1,50	Lux.	17,2	0,0	1 745	10/93	T. Udenaes	09/93	500	-0,4
1,0%	1,0%	1,50	Lux.	17,8	0,0	8 585	06/00	T. Udenaes	06/00	500	0,0
0,0%	0-0,5% ^a	0,60	Finland	34,6	0,1	1 036	06/98	Holmberg, Seppävuori	08/05	1	-0,5
0,0%	0-0,5% ^a	0,60	Finland	27,8	-0,1	1 008	01/00	Holmberg, Seppävuori	08/05	1	-0,5
2,0%	20	1,10 ^b	Finland	15,3	0,1	360	09/00	P. Seligson	09/00	1	1,2
1,0%	1,0%	0,20	Finland	4,2	-0,1	687	09/00	L. Grandell	09/00	50	-0,5
0,8-1%	1,0% ^a	1,40	Finland	80,6	6,8	1 669	01/01	Kalpio, Urpelainen, Yliheikkilä	02/01	500 ⁱ	26,3
0,8-1%	1,0% ^a	1,40	Finland	70,9	10,8	3 164	01/01	Kalpio, Urpelainen, Yliheikkilä	02/01	500 ⁱ	15,8
0,8-1%	1,0% ^a	1,40	Finland	34,6	0,2	551	01/01	Kalpio, Urpelainen, Yliheikkilä	02/01	500 ⁱ	2,9
1,0%	2,0%	1,00	Finland	8,4	0,1	97	12/06	United Bankers Securities Ab	12/06	1 000	4,5
1%/1	1%/1	1,92	Finland	30,1	-1,6	1 807	10/98	Ålandsbanken Asset Mgmt.	01/05	50B/10000A	-4,6
Total:				6 948,1	159,9	400 589					79,6

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
1%/17+25	1,0%	1,50	Lux.	18,8	0,4	-	01/05	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,9
1%/17+25	1,0%	1,35	Lux.	251,6	0,0	-	06/94	ABN AMRO Asset Management		5 000	-0,1
1%/17+25	1,0%	1,35	Lux.	63,6	3,8	-	12/02	ABN AMRO Asset Management		5 000	4,0
1,0%	1,0%	1,87	Finland	8,0	-0,6	724	10/03	A. Bergman	10/06	50 ^e	-1,0
0,0%	0,0% ^a	0,40	Finland	9,8	0,0	64	12/04	Celeres Rahastoyhtiö Oy	12/04	10 000	1,5
1,0%	20	1,50 ^b	Finland	31,0	-1,9	61	06/06	Korhonen, Kynäräinen	01/07	1 000	-2,7
0,0%	0,0%	0,50	Finland	47,4	-1,0	93	10/03	EIM/Axa Rosenberg		150 000	-14,5
1,0%	1,0%	1,50	Lux.	0,0	0,0	-	01/88	C. Hallidin	01/03	800	-0,9
0,0%	0,0%	0,38	Finland	126,6	0,9	126	07/05	ICECAPITAL / Vanguard	07/05	100 000 USD	1,0
max. 5%	0,0%	1,50	Lux.	-	-	-	02/00	Kaupthing Bank Oyj	05/05	1 000 USD	-11,3
0,0%	0,0%	0,25	Finland	342,0	1,9	120	07/02	Mandatum / State Street	07/02	250 000	60,7
1%/8	1%/8	1,90	Finland	295,6	-17,1	440	11/02	Sterling Capital Management	11/02	500 ⁱ	-4,1
max. 5%	max. 1%	1,63	Lux.	121,2	-	-	10/03	G. Powers	03/97	300	-
1,0%	1,0%	1,60	Finland	168,8	2,1	5 504	10/97	Nordea Inv. Management	03/07	1 share	15,2
1,0%	1,0%	1,60	Finland	23,8	-0,3	3 289	02/02	Nordea Inv. Management	03/07	1 share	-24,9
1%/8	1%/8	1,60	Finland	118,0	-4,2	2 311	06/01	T. Lakkala	05/07	no min.	8,5
1,0%	1,0%	0,63	Finland	117,4	0,0	197	04/02	P. Immonen	06/06	300 000	-269,2
1,0%	1,0%	1,41	Sweden	0,5	0,0	155	04/94	J. Gemmel	07/00	100 ^e	-0,1
1%/8	1%/8	1,50	Finland	233,3	-0,7	2 283	12/99	BlackRock	06/06	500 ⁱ	0,0
0,0%	0,5%	0,40	Finland	63,1	0,7	139	03/02	SEB Gyllenberg & Barclays Global	04/07	500	6,2
1,0%	1,0%	1,75	Sweden	115,7	-2,3	7 965	05/95	J. Parsons	01/04	500	-13,9
1,0%	1,0%	1,50	Lux.	172,1	0,3	4 559	12/88	K. Sri-Kumar	04/07	500	16,4
0,0%	0,0% ^a	0,43	Finland	4,0	0,1	582	12/06	Holmberg, Seppävuori	12/06	1	3,0
0,8-1%	1,0% ^a	0,75	Finland	50,7	0,5	386	05/02	J. Jarvinen	07/04	500 ⁱ	1,3
Total:				2 383,1	-17,7	28 998					-224,1

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007

EQUITY FUNDS NORDIC COUNTRIES

	RETURN (%)					RISK		RETURN / RISK	
	10 yr. p.a. rank	5 yr. p.a. rank	3 yr. p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility (% (%, 12 mo.)	Sharpe 1y	Sharpe 5y
NUMBER OF FUNDS	13	21	22	31	35	35			
ABN AMRO Nordic Equity				26,1 (27)	19,2 (24)	3,2 (11)	15,9	1,4	
ABN AMRO Sverige	8,0 (13)	13,9 (19)	24,5 (21)	41,2 (6)	21,4 (17)	1,0 (26)	15,9	2,4	0,5
Aktia Nordic				40,0 (10)	23,5 (8)	2,7 (15)	15,3	2,4	
Arvo Nordic Value				33,8 (22)	16,4 (33)	1,2 (25)	12,4	2,5	
Carnegie Aksje Norge	16,0 (2)	24,6 (8)	42,5 (4)	26,4 (26)	22,2 (13)	4,6 (4)	23,1	1,0	1,0
Carnegie Nordic Markets	14,7 (5)	11,7 (21)	25,5 (19)	24,4 (28)	17,1 (32)	1,9 (21)	14,2	1,5	0,5
Carnegie Småbolag	13,2 (8)	23,5 (9)	36,6 (8)	34,1 (21)	21,7 (15)	2,0 (20)	15,8	1,9	1,2
Carnegie Sverige	9,6 (11)	15,2 (16)	24,7 (20)	35,4 (19)	20,7 (20)	0,6 (28)	16,9	1,9	0,6
Danske Capital Nordic	11,1 (9)	15,5 (15)	27,2 (16)	33,3 (23)	20,1 (21)	3,2 (12)	17,7	1,7	0,7
eQ Small Titans *		22,6 (10)	27,0 (17)	40,3 (9)	23,3 (10)	3,6 (9)	11,7	3,2	2,2
Evli Nordic Dividend				28,7 (3)	3,6 (7)				
Evli Nordic TMT		13,2 (20)	18,7 (22)	18,7 (31)	16,1 (34)	4,7 (3)	13,1	1,2	0,5
FIM Nordic		17,5 (14)	29,0 (15)	20,9 (30)	18,2 (26)	3,6 (8)	16,9	1,0	0,8
Fondita Nordic Micro Cap				30,7 (1)	5,9 (1)				
Fondita Nordic Small Cap		28,0 (2)	42,9 (3)	48,4 (1)	29,8 (2)	4,9 (2)	14,4	3,1	1,8
Handelsbankens Nordiska Småbolagsfond		26,2 (6)	43,3 (2)	38,2 (12)	22,6 (12)	2,9 (14)	15,3	2,3	1,6
Handelsbanken Nordic Countries Selective				35,8 (17)	17,6 (30)	0,4 (30)	14,5	2,2	
Handelsbanken Nordic Countries Selective I				36,4 (16)	18,2 (27)	0,6 (29)	14,5	2,3	
Handelsbanken Sweden Selective				41,0 (7)	19,7 (23)	0,1 (33)	15,7	2,4	
Handelsbanken Sweden Selective I				41,8 (5)	20,1 (22)	0,2 (32)	15,7	2,5	
Nordea Avant!	9,7 (10)	18,5 (12)	33,5 (9)	44,0 (2)	28,0 (4)	3,9 (6)	16,0	2,5	0,9
Nordea Nordia	12,3 (8)	19,7 (11)	32,4 (11)	40,6 (8)	25,3 (5)	3,3 (10)	15,7	2,4	1,0
Nordea Nordic Small Cap		26,2 (5)	37,9 (7)	37,3 (14)	18,0 (28)	1,3 (24)	12,4	2,7	1,7
ODIN Kinteistö		28,4 (1)	39,2 (6)	42,9 (3)	20,8 (19)	0,9 (27)	10,8	3,7	2,5
ODIN Norden	14,8 (4)	27,6 (4)	42,1 (5)	29,1 (24)	17,5 (31)	1,8 (22)	14,6	1,8	1,6
ODIN Norge	15,7 (3)	27,7 (3)	45,4 (1)	21,7 (29)	15,8 (35)	3,1 (13)	15,0	1,2	1,5
ODIN Sverige	21,0 (1)	25,4 (7)	33,1 (10)	36,7 (15)	21,9 (14)	0,2 (31)	16,3	2,0	1,5
OP-Norden Small Firm				26,9 (25)	21,0 (18)	4,4 (5)	16,6	1,4	
POP Nordic				23,4 (9)	2,7 (16)				
Robur Ethica Miljö Sverige	9,2 (12)	15,0 (18)	29,5 (13)	41,9 (4)	22,8 (11)	-0,1 (34)	16,3	2,4	0,7
Sampo Nordic Opportunities				39,1 (11)	23,5 (7)	1,7 (23)	15,6	2,3	
Saastopankki Itämeri				17,7 (29)	2,1 (19)				
SEB Nordic Fund	12,5 (7)	17,5 (13)	29,2 (14)	35,6 (18)	21,5 (16)	2,6 (17)	15,6	2,1	0,8
SEB Östersjöfond/WWF		15,2 (17)	25,7 (18)	34,8 (20)	18,8 (25)	-0,7 (35)	14,8	2,1	0,7
Ålandsbanken Nordic Value				31,6 (12)	37,6 (13)	2,2 (18)	15,9	2,2	
ON THE AVERAGE	12,9	20,6	32,8	35,0	21,4	2,3	15,3	2,1	1,2
MSCI Nordic		16,9	29,2	36,1	23,2	2,8	18,1	1,8	0,6

EQUITY FUNDS JAPAN

	RETURN (%)					RISK		RETURN / RISK	
	10 yr. p.a. rank	5 yr. p.a. rank	3 yr. p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility (% (%, 12 mo.)	Sharpe 1y	Sharpe 5y
NUMBER OF FUNDS	3	6	7	13	14	14			
ABN AMRO Japan Equity	-1,2 (2)	-1,1 (6)	8,2 (3)	-1,8 (7)	2,8 (8)	4,0 (5)	18,6	-0,3	-0,2
Evli Japan Quant Index *				-2,4 (9)	4,6 (2)	3,0 (7)	18,2	-0,3	
FIM Japan				-3,7 (11)	3,0 (7)	4,8 (3)	17,7	-0,4	
FIM Japan Small Cap					-11,1 (14)	-1,0 (14)			
ICECAPITAL Japan Stock Index *				1,3 (2)	3,5 (5)	2,8 (9)	18,3	-0,1	
Nordea 1 - Japanese Value			-0,5 (7)	-18,2 (13)	-8,3 (13)	1,0 (13)	16,0	-1,3	
Nordea Japan		1,9 (2)	8,2 (4)	-1,9 (8)	0,9 (11)	3,3 (6)	17,1	-0,3	0,0
OP-Japan *				-6,0 (12)	0,4 (12)	1,2 (12)	18,1	-0,5	
OP-Japan Index				1,2 (3)	3,0 (6)	2,5 (11)	16,7	-0,1	
Robur Japanfond	-0,6 (1)	0,9 (3)	7,8 (5)	0,0 (5)	2,2 (10)	2,9 (8)	19,1	-0,2	-0,1
Sampo Japanese Equity		3,2 (1)	8,9 (1)	0,4 (4)	4,3 (3)	4,8 (2)	18,1	-0,2	0,0
SEB Japan Fund	-1,3 (3)	-0,7 (5)	6,7 (6)	-2,8 (10)	2,7 (9)	2,6 (10)	17,4	-0,4	-0,2
Seligson & Co Japan Index		-0,4 (4)	8,2 (2)	2,2 (1)	4,2 (4)	6,2 (1)	16,4	-0,1	-0,1
Tapioia Japan				-0,8 (6)	5,5 (1)	4,6 (4)	16,3	-0,3	
ON THE AVERAGE	-1,0	0,6	6,8	-2,5	1,3	3,1	17,5	-0,3	-0,1
MSCI Japan		3,5	10,8	2,0	4,4	3,1	17,3	-0,1	0,0

EQUITY FUNDS ASIA - PACIFIC RIM

	RETURN (%)					RISK		RETURN / RISK	
	10 yr. p.a. rank	5 yr. p.a. rank	3 yr. p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility (% (%, 12 mo.)	Sharpe 1y	Sharpe 5y
NUMBER OF FUNDS	5	11	15	17	18	19			
ABN AMRO Asian Tigers	2,5 (3)	10,2 (2)	23,3 (5)	31,0 (8)	16,2 (8)	10,0 (2)	16,4	1,7	0,4
ABN AMRO China Equity	7,5 (2)	20,2 (1)	34,0 (1)	64,7 (1)	28,6 (1)	13,1 (1)	22,6	2,7	0,8
Celeres Asia REIT Plus						4,0 (16)			
Danske Capital Greater China				24,8 (2)	36,4 (4)	17,7 (4)	6,5 (11)	16,7	2,0
FIM China		9,2 (4)	12,7 (13)	38,5 (3)	16,5 (6)	7,2 (8)	17,2	2,0	0,4
Handelsbanken Far East			14,0 (11)	12,1 (15)	8,4 (16)	3,9 (17)	15,2	0,6	
Hansa Central Asia Equity					8,8 (14)	-0,6 (19)			
Kaupthing Manager Selection Asia Pacific		4,5 (11)	13,2 (12)	5,3 (17)	6,0 (18)	2,4 (18)	14,3	0,1	0,1
Mandatum China				56,6 (2)	23,1 (2)	9,9 (9)	22,4	2,4	
Mandatum Emerging Asia		5,8 (8)	11,6 (14)	14,9 (14)	9,2 (13)	6,4 (12)	15,0	0,8	0,2
Nordea 1 - Far Eastern Value	7,9 (1)	6,3 (7)	14,8 (9)	26,7 (11)	18,3 (3)	7,3 (7)	11,4	2,1	0,2
Nordea Far East		8,9 (5)	24,3 (3)	32,5 (5)	17,1 (5)	7,0 (9)	15,8	1,8	0,3
Nordea China				23,6 (12)	8,5 (15)	4,5 (15)	15,1	1,3	
OP-Asia *		5,2 (9)	14,5 (10)	10,3 (16)	9,2 (12)	5,0 (14)	17,2	0,4	0,1
OP-Asia Tigers			23,5 (4)	27,1 (9)	12,4 (10)	5,5 (13)	15,2	1,6	
OP-China *			18,9 (8)	31,3 (7)	13,7 (9)	8,1 (5)	18,3	1,5	
Robur Pacificfond	0,8 (5)	8,6 (6)	21,1 (7)	32,1 (6)	16,5 (7)	7,5 (6)	16,2	1,8	0,3
SEB Asia ex. Japan Fund	1,9 (4)	10,0 (3)	23,2 (6)	27,1 (10)	12,2 (11)	7,0 (10)	16,4	1,4	0,4
Seligson & Co APS Far East		4,8 (10)	10,6 (15)	16,5 (13)	7,9 (17)	9,4 (4)	15,1	0,9	0,1
ON THE AVERAGE	4,1	8,5	19,0	28,6	13,9	6,5	16,5	1,5	0,3
MSCI Far East Free		4,2	12,3	4,6	4,9	2,9	17,7	0,1	0,1

* Non-UCITS Fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
1%/17+25	1,0%	1,20	Lux.	32,6	0,1	-	02/05	ABN AMRO Asset Management	02/05	5 000	0,4
1%/17	1%/17	1,60	Sweden	13,8	0,0	-	04/94	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,0
1,0%	1,0%	1,86	Finland	28,1	2,3	3 956	05/06	S. Santavirta	10/06	50 e	10,5
1%/8	1%/8	1,20	Finland	60,6	-0,3	3 608	02/06	Arvo Asset Mgmt / R. Hakola	02/06	500 i	2,3
1,0%	1,0%	1,20	Norway	85,2	2,4	3 156	07/95	P. Skarstein-Christensen	05/04	5 000	1,1
1,0%	1,0%	1,60	Lux.	99,9	0,6	-	04/96	M. Gardar Kolm	01/06	5 000	-4,2
1,0%	1,0%	1,70	Sweden	373,4	-0,7	-	11/96	J. Ståhle	07/03	5 000	-24,3
1,0%	1,0%	1,70	Sweden	54,1	-0,5	-	10/96	M. Matstoms	09/05	5 000	0,2
max. 5%	max. 1%	1,63	Lux.	63,8	2,5	-	12/90	H. Knudsen	01/03	5 000	-0,8
1,0%	20	0,90 ^b	Finland	45,3	1,5	1 321	09/99	Immonen, Svartbäck	01/07	1 000	0,6
1,0%	1,0%	1,60	Finland	84,0	4,4	1 110	09/06	R. Päivänsalo	09/06	5 000	43,6
0,5-1%	1%/20	0,85 ^d	Finland	34,0	-0,6	2 729	01/00	M. Alaraattika	12/02	5 000 c	-1,5
1,0%	1,0%	1,80	Finland	29,8	-0,3	1 156	05/01	Heikkinen, Kalonien	05/01	1 000 g	-3,1
0,5-1%	1,0%	2,05	Finland	44,2	1,3	136	08/06	Larsson, Svartbäck	08/06	no min.	2,4
0,5-1%	1,0%	2,05	Finland	194,9	0,4	386	09/97	Larsson, Svartbäck	09/97	no min.	-0,1
1,0%	1,0%	1,60	Sweden	612,7	1,2	-	10/98	C. Granqvist	10/98	800	0,1
1,0%	1,0%	1,87	Finland	156,9	4,7	11 241	06/05	K. Blomqvist	09/06	200 e	28,5
1,0%	1,0%	1,32	Finland	-	-	-	06/05			1 000 000	-
1,0%	1,0%	1,87	Finland	199,0	2,1	9 989	06/05	K. Blomqvist	09/06	200 e	128,4
1,0%	1,0%	1,32	Finland	-	-	-	06/05			1 000 000	-
1,0%	1,0%	2,30	Finland	203,0	6,4	30 020	10/87	T. Saukkoripi	12/02	1 share	-10,9
1,0%	1,0%	2,30	Finland	253,0	-3,7	13 007	10/87	T. Saukkoripi	01/02	1 share	-10,3
1,0%	1,0%	1,60	Finland	672,4	-3,4	78 268	06/98	M. Andersson	09/02	1 share	9,3
2,0%	0,5-0% ^a	1,00	Norway	38,2	-3,0	81	08/00	N-P. Hollekim		000 000 NOK	-4,5
3-1%	0,5%	2,00	Norway	1 711,3	-6,2	175 347	06/90	N-P. Hollekim	03/05	500 h	31,7
3-1%	0,5%	2,00	Norway	768,1	-11,1	103 444	06/92	J. Ulvin	08/01	500 h	-49,3
3-1%	0,5%	2,00	Norway	527,7	-14,5	15 068	10/94	N-P. Hollekim	04/00	500 h	44,4
1%/8	1%/8	1,80	Finland	97,9	0,7	6 715	05/05	E. Kohonen	06/06	no min. h	-3,5
1,0%	1,0%	1,80	Finland	7,7	0,8	2 158	09/06	S. Santavirta	10/06	20 e	3,2
1,0%	1,0%	1,41	Sweden	0,7	0,1	213	01/96	J. Carlberg		100 e	0,2
1%/8	1%/8	1,20	Finland	80,7	3,9	2 643	02/06	Mandatum / E.Holmqvist	02/06	500 i	11,0
1%/0,5	1%/0,5	1,85	Finland	33,6	0,6	9 693	09/06	T. Rönholm	12/06	40 e	12,2
1,0%	1,0%	1,30	Lux.	83,7	0,0	4 143	12/88	M.Ingelgård	09/06	500	0,4
1,0%	1,0%	1,50	Sweden	29,8	0,0	4 909	01/99	M.Ingelgård	09/06	500	0,0
1%/1	1%/1	1,50	Finland	57,1	-2,7	1 903	01/04	Alandsbanken Asset Mgmt.	01/04	50 B/10 000A	5,4
Total:				6 777,1	-11,2	486 400					245,1

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007

EQUITY FUNDS EMERGING MARKETS

NUMBER OF FUNDS	RETURN (%)				RISK		RETURN / RISK	
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y
	9	25	33	58	67	68	(%, 12 mo.)	Sharpe 5y
ABN AMRO Brazil Equity				57,8 (9)	35,9 (7)	13,9 (1)	26,9	2,0
ABN AMRO Eastern Europe	13,5 (4)	25,4 (14)	36,1 (16)	27,4 (43)	10,7 (50)	0,0 (50)	22,0	1,1
ABN AMRO Global Emerging Markets		14,8 (23)	28,8 (30)	29,8 (40)	13,4 (41)	7,6 (17)	18,5	1,4
ABN AMRO India Equity				41,8 (20)	12,5 (45)	9,8 (8)	28,5	1,4
ABN AMRO Latin America	16,6 (1)	29,6 (5)	51,9 (2)	54,2 (11)	29,4 (12)	12,2 (4)	25,5	2,0
ABN AMRO Russia		25,7 (12)	32,3 (24)	7,2 (58)	-5,7 (67)	-6,7 (68)	24,3	0,2
Carnegie Safety 90 BRIC Eur						3,4 (39)		
Carnegie East-European		28,2 (7)	42,2 (7)	30,8 (35)	17,1 (34)	-1,4 (55)	16,9	1,6
Danske Capital Baltic			26,9 (32)	29,2 (41)	5,9 (61)	1,5 (46)	12,9	2,0
Danske Capital Eastern Europe Convergence			39,2 (13)	49,8 (13)	22,4 (22)	3,3 (40)	18,1	2,6
Danske Capital Financials & Investment				77,1 (2)	36,9 (6)	2,1 (43)	13,1	5,6
Danske Capital Global Emerging Markets		15,3 (22)	30,9 (26)	35,8 (28)	14,0 (37)	4,9 (34)	16,1	2,0
Danske Capital Trans-Balkan *				83,3 (1)	42,3 (4)	1,8 (45)	12,9	6,2
eQ Central and Eastern European				26,0 (46)	9,5 (53)	1,9 (44)	11,0	2,1
eQ New Europe Small Cap				37,9 (22)	19,4 (27)	2,6 (42)	8,1	4,3
eQ Second Wave				49,0 (14)	27,4 (14)	5,3 (31)	8,1	5,6
Evli Baltic			30,2 (27)	33,2 (32)	6,1 (60)	1,0 (48)	14,1	2,1
Evli Greater Russia				37,2 (25)	12,2 (47)	-3,5 (60)	13,8	2,4
Evli New Republics					14,4 (36)	4,2 (38)		
FIM Brazil				69,2 (3)	41,3 (5)	13,4 (3)	26,1	2,5
FIM Emerging Europe				43,2 (19)	20,8 (25)	6,6 (23)	19,0	2,1
FIM India			40,3 (10)	40,7 (21)	12,3 (46)	8,0 (14)	25,3	1,5
FIM BRIC+				34,4 (29)	18,2 (31)	5,8 (28)	13,2	2,4
FIM Russia		32,3 (3)	31,1 (25)	16,2 (56)	2,9 (64)	-4,4 (62)	15,5	0,8
FIM Russia Small Cap				15,1 (57)	12,6 (43)	-2,6 (59)	10,8	1,1
FIM Sahara					21,2 (23)	6,7 (21)		
FIM Tiger				34,2 (31)	23,8 (19)	10,5 (6)	18,0	1,7
FIM Ukraine					50,9 (1)	6,0 (27)		
Handelsbanken India				48,2 (15)	13,8 (38)	8,2 (12)	25,9	1,7
Handelsbanken Latinamerikafond	12,1 (6)	26,2 (10)	50,9 (3)	55,1 (10)	30,6 (10)	13,4 (2)	25,2	2,1
Handelsbanken Tillväxtmarknadsfond		14,6 (24)	28,0 (31)	24,1 (49)	12,6 (44)	5,2 (33)	17,8	1,2
Handelsbanken Osteuropafond	13,8 (3)	24,8 (16)	35,6 (20)	20,5 (54)	5,8 (62)	-0,7 (53)	24,4	0,7
Hansa Eastern Europe Equity			48,1 (4)	58,0 (8)	27,3 (15)	0,2 (49)	11,6	4,7
Hansa Eastern Europe Real Estate Equity					47,7 (3)	9,0 (10)		
Hansa Russian Equity		33,2 (2)	40,2 (11)	21,0 (53)	1,4 (65)	-5,3 (66)	16,3	1,1
ICECAPITAL Emerg. Markets Stock Index					15,5 (35)	6,5 (24)		
Kaupthing Manager Selection Emerging Markets		12,3 (25)	29,9 (28)	30,1 (38)	13,8 (39)	4,5 (37)	12,8	2,1
Mandatum Arvo Eastern Europe Value					29,3 (13)	8,3 (11)		
Mandatum Arvo Russia Value				52,5 (12)	30,0 (11)	-0,7 (52)	13,4	3,7
Mandatum Baltic		24,4 (18)	21,1 (33)	30,4 (36)	9,0 (54)	1,2 (47)	13,5	2,0
Mandatum India					8,9 (55)	7,0 (19)		
Mandatum Eastern Europe		25,6 (13)	34,9 (22)	46,8 (16)	21,0 (24)	6,0 (26)	22,0	2,0
Mandatum Latin America				62,2 (5)	31,2 (9)	12,1 (5)	23,7	2,5
Mandatum Black Sea				34,2 (30)	23,6 (21)	10,4 (7)	37,3	0,8
Mandatum Poland				67,6 (4)	27,2 (16)	6,3 (25)	21,5	3,0
Mandatum Russia			40,0 (12)	23,8 (50)	9,5 (52)	-4,6 (65)	15,7	1,3
Mandatum Russia Small Cap				26,9 (44)	18,4 (30)	-1,6 (57)	13,7	1,7
Mandatum Ukraine					49,3 (2)	7,4 (18)		
Nordea European New Frontiers				31,5 (33)	23,6 (20)	7,7 (16)	24,1	1,2
Nordea India					13,3 (42)	7,9 (15)		
Nordea Eastern Europe		24,5 (17)	33,6 (23)	23,2 (51)	6,1 (58)	-1,1 (54)	23,0	0,9
Nordea Emerging Market Equity				30,1 (39)	17,3 (33)	4,9 (35)	16,5	1,6
Nordea Russia				17,9 (55)	-0,5 (66)	-5,8 (67)	21,9	0,7
Nordea Osteuropafond	10,5 (7)	25,3 (15)	35,8 (17)	21,4 (52)	5,4 (63)	-1,6 (56)	21,9	0,8
OP-Eastern European		25,9 (11)	35,2 (21)	27,4 (42)	11,0 (49)	-0,3 (51)	22,1	1,1
OP-India *			43,0 (6)	46,5 (17)	12,2 (48)	8,1 (13)	25,8	1,7
OP-Russia			35,6 (19)	24,2 (48)	6,1 (59)	-4,1 (61)	17,7	1,2
Robur Balkanfond				37,2 (24)	25,8 (18)	6,7 (20)	19,4	1,7
Robur Rysslandsfond		29,8 (4)	36,9 (15)	31,3 (34)	8,0 (56)	-4,4 (63)	21,1	1,3
Robur Osteuropafond	12,9 (5)	27,9 (8)	38,9 (14)	25,6 (47)	7,6 (57)	-1,7 (58)	22,6	1,0
Sampo Emerging Markets Equity				36,5 (26)	19,0 (29)	4,6 (36)	14,2	2,3
SEB Eastern Europe Small Cap Fund		27,2 (9)	41,7 (8)	58,7 (7)	27,2 (17)	3,0 (41)	16,6	3,3
SEB Eastern Europe Ex Russia Fund		15,0 (2)	41,4 (9)	44,7 (18)	20,6 (26)	5,6 (30)	18,8	2,2
SEB Emerging Markets Fund	4,5 (9)	15,6 (21)	29,2 (29)	30,2 (37)	13,6 (40)	5,6 (29)	18,2	1,5
SEB Latinamerika Fund	8,8 (8)	22,6 (19)	52,9 (1)	60,9 (6)	31,3 (8)	9,8 (9)	25,3	2,3
SEB Russia								
Seligion & Co Russian Prosperity		39,6 (1)	47,1 (5)	26,3 (45)	10,3 (51)	-4,5 (64)	13,7	1,7
Tapiola Global Emerging Markets *		19,9 (20)	35,8 (18)	37,8 (23)	17,6 (32)	6,6 (22)	18,7	1,8
Ålandsbanken Multi Manager Emerging Markets				36,3 (27)	19,4 (28)	5,3 (32)	11,7	2,8
ON THE AVERAGE	12,0	24,8	37,1	38,1	18,6	3,8	18,7	2,0
MSCI Emerging Markets		18,2	31,9	32,1	15,1	6,1	16,2	1,8

* Non-UCITS Fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
1,0%	1,0%	1,75	Lux.	98,1	0,2	-	04/06	ABN AMRO Asset Management	04/06	5 000	1,4
1%/17+25	1,0%	1,50	Lux.	537,8	-0,3	-	06/95	ABN AMRO Asset Management		5 000	-1,2
1%/17+25	1,0%	1,50	Lux.	760,0	-3,0	-	07/97	ABN AMRO Asset Management		5 000	-11,4
2,5%/17+25	1,0%	1,50	Lux.	383,4	0,0	-	08/05	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,2
1%/17+25	1,0%	1,50	Lux.	1 473,5	-8,8	-	06/94	ABN AMRO Asset Management		5 000	32,7
2,5%/17	1%/17	2,50	Sweden	48,6	-0,5	-	03/98	ABN AMRO Asset Management		5 000	-1,8
1,0%	1,0%	0,30	Finland	2,7	0,0	60	12/06	Carnegie Varainhoito Suomi Oy	12/06	5 000	0,6
1,0%	1,0%	2,20	Lux.	115,7	5,2	-	04/98	M. Springborg		5 000	17,3
0-5%	1,0%	2,60	Finland	47,7	1,6	310	06/03	K. Salonen	06/03	5 000	-5,3
max. 5%	max. 1%	1,73	Lux.	186,7	3,6	-	12/02	M. Liggard	12/02	5 000	-3,6
max. 3%	max. 3%	3,25	Finland	92,7	-0,5	1 039	12/05	Salonen, Salmelin	12/05	5 000	30,4
max. 5%	max. 1%	1,63	Lux.	39,3	-0,3	-	12/02	P. Hames	07/04	5 000	-0,8
0-5%	1,0%	3,25	Finland	203,2	-1,6	1 387	11/04	K. Salonen	11/04	5 000	26,2
1,0%	20	1,41 ^b	Estonia	4,2	-0,1	657	06/04	Roguwski, Raud	04/07	1 000	-0,5
1,0%	20	2,18 ^b	Estonia	17,0	10,3	603	06/05	Roguwski, Raud	04/07	1 000	9,7
1,0%	20	2,35 ^b	Estonia	21,4	1,4	1 526	09/04	M. Raud	04/07	1 000	2,2
1,0%	1%/20	2,40	Finland	11,5	-1,1	406	07/03	AS Suprema Securities	07/03	5 000	-18,0
2,0%	2,0%	3,00	Finland	112,5	-5,7	1 486	10/04	AS Suprema Securities	10/04	5 000	2,0
2,0%	2%/20	3,00	Finland	10,6	-0,9	247	11/06	AS Suprema Securities	11/06	5 000	2,1
2,0%	2,0%	3,30	Finland	107,4	9,6	3 097	10/04	A. Olkinuora	10/04	1 000	12,4
2,0%	2,0%	3,30	Finland	54,9	-1,6	2 585	10/04	R. Konnos	10/04	1 000	-14,0
2,0%	2,0%	3,30	Finland	112,3	-9,5	3 734	03/03	Eräjuuri, Blom	09/06	1 000 ^g	-21,1
2,0%	2,0%	0,10	Finland	29,7	-3,8	1 281	12/05	FIM Varainhoito	12/05	1 000 ^g	-5,7
2,0%	2,0%	3,30	Finland	91,6	-3,1	2 598	03/98	Pohjola, Numminen	09/06	1 000 ^g	-39,5
2,0%	2,0%	3,30	Finland	268,2	-7,9	5 723	09/05	Pohjola, Numminen	09/06	1 000 ^g	-33,4
2,0%	2,0%	3,30	Finland	20,1	0,8	1 201	09/06	H. Alava	09/06	1 000 ^g	5,8
2,0%	2,0%	3,30	Finland	21,6	-2,0	920	04/05	Eräjuuri, Blom	09/06	1 000 ^g	-19,6
2,0%	2,0%	3,30	Finland	26,2	8,2	1 768	09/06	R. Konnos	09/06	1 000 ^g	11,8
1,0%	1,0%	2,09	Finland	117,5	3,2	34 715	03/06	BlackRock	03/06	200 ^e	7,9
1,0%	1,0%	1,60	Sweden	157,8	2,1	-	01/94	C.Halldin	04/06	800	2,7
1,0%	1,0%	1,60	Sweden	238,7	-0,2	-	11/97	S. Lindfeldt	04/06	800	-0,3
1,0%	1,0%	1,60	Sweden	301,5	-0,2	-	06/96	S. Lindfeldt		800	-0,2
1,5%	1,0%	2,20	Estonia	-	-	-	10/04	A. Roosimaa	10/04	no min.	0,0
1,5%	1,0%	2,03	Estonia	-	-	-	08/06	A. Roosimaa	06/06	no min.	0,0
1,5%	1,0%	2,33	Estonia	-	-	-	10/04	A. Roosimaa	10/04	no min.	0,0
0,5%	0,5% ^a	0,65	Finland	17,1	0,2	128	06/06	ICECAPITAL / Vanguard	06/06	100 000	2,3
max. 5%	0,0%	1,50	Lux.	-	-	-	02/00	Kaupthing Bank Oyj	05/05	1 000 USD	2,0
1,0%	0,5%	1,50	Finland	12,6	0,5	1 686	05/06	Mandatum / Arvo Asset Mgmt	10/06	500 ⁱ	6,0
1%/8	2%/8	2,80	Finland	42,4	-6,2	4 616	05/06	Mandatum / Arvo Asset Mgmt	05/06	500 ⁱ	11,1
1%/8	2%/8	2,40	Finland	27,1	-1,5	4 062	04/98	Mandatum / A.Stalde	05/05	500 ⁱ	-2,9
1%/8	2%/8	2,80	Finland	26,7	0,7	6 454	09/06	HSBC Investments	09/06	500 ⁱ	4,4
1%/8	1%/8	2,40	Finland	151,3	1,4	8 695	11/00	Mandatum / Wikström	10/06	500 ⁱ	11,4
1%/8	2%/8	2,80	Finland	212,3	1,3	7 074	10/04	Garimore Investment Ltd	10/04	500 ⁱ	18,9
1%/8	2%/8	2,80	Finland	29,7	-1,4	3 382	06/05	Mandatum / A.Metso	06/05	500 ⁱ	-28,6
1%/8	2%/8	2,80	Finland	116,0	-5,4	5 041	12/04	Mandatum / Chorzewski	08/06	500 ⁱ	-3,8
1%/8	2%/8	2,80	Finland	151,1	-5,7	13 198	02/04	Mandatum / O. Karazakova	02/07	500 ⁱ	-26,8
1%/8	2%/8	3,00	Finland	29,6	-0,2	1 904	11/05	Mandatum / A. Saia	12/06	500 ⁱ	-23,8
1%/8	2%/8	2,80	Finland	26,7	2,3	3 038	09/06	Mandatum / Chorzewski	10/06	500 ⁱ	14,5
1,0%	1,0%	1,85	Finland	38,6	3,1	11 608	05/06	N. Gencü	11/06	1 share	30,6
1,0%	1,0%	1,85	Finland	100,6	1,6	31 913	06/06	L. Hemmingsen	06/06	1 share	14,7
1,0%	1,0%	1,60	Finland	204,8	-5,1	24 306	01/01	Nordea Inv. Management	03/07	1 share	-23,9
1,0%	1,0%	2,00	Finland	82,4	0,8	12 038	06/05	Nordea Inv. Management	03/07	1 share	0,0
1,0%	1,0%	1,85	Finland	188,5	-16,7	51 594	09/05	L. Hemmingsen	09/05	1 share	11,6
1,0%	1,0%	1,75	Sweden	-	-	-	12/96	M. Wandrell		3 364	-
1%/8	1%/8	2,03	Finland	183,3	-7,6	23 289	10/00	JPM Asset Management	10/00	no min.	-24,3
1%/8	1%/8	0,60	Finland	117,9	-2,9	19 844	04/04	JPM Asset Management	04/04	no min. ^h	-23,0
1,0%	1,0%	2,50	Finland	109,8	-3,2	9 909	02/04	J. Nissinen	03/06	no min.	-14,3
1,0%	1,0%	2,43	Sweden	1,0	0,0	380	06/05	Wandrell, Dinef	06/05	100 ^e	-0,1
1,0%	1,0%	1,41	Sweden	10,7	-0,7	2 696	06/94	D. Dinef	01/00	100 ^e	-1,1
1,0%	1,0%	1,41	Sweden	11,7	-0,2	2 290	01/96	D. Dinef	01/00	100 ^e	-1,0
1%/8	1%/8	0,50	Finland	91,1	3,1	13 693	09/05	Mandatum / T. Virtala	09/05	500 ⁱ	3,9
1,0%	1,0%	1,75	Lux.	194,3	0,1	28 139	06/98	S. Raik	06/05	500	0,3
1,0%	1,0%	1,75	Lux.	173,2	-0,4	21 398	09/96	S. Raik	06/05	500	-5,9
1,0%	1,0%	1,75	Lux.	100,9	0,5	11 053	04/92	R. Davy	06/05	500	1,8
1,0%	1,0%	1,75	Lux.	405,4	0,4	30 233	04/97	N. Morse	04/97	500	0,6
1,0%	1,0%	2,50	Lux.	-	-	-	05/07	SEB / Sulev Raik	05/07	500	-
0-2,5%	0-0,5% ^a	1,40 ^b	Finland	197,5	-22,5	2 615	03/00	P. Rutanen	01/06	1 ^f	-34,5
0,8-1%	1% ^a	0,75	Finland	161,2	-0,2	2 618	05/02	J. Järvinen	07/04	500 ⁱ	-10,9
1%/1	1%/1	1,50	Finland	13,5	0,0	1 238	12/05	Alandsbanken Asset Mgmt.	12/05	50	1,8
Total:				8 943,0	-68,9	425 475					

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007

INTERNATIONAL ASSET ALLOCAT. FUNDS

	RETURN (%)					RISK		RETURN / RISK	
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y
NUMBER OF FUNDS	6	45	54	91	93	98	(%, 12 mo.)		
ABN AMRO Europe Opportunities	Europe			22,1 (13)	14,9 (4)	2,9 (14)	13,8	1,4	
ABN AMRO Optimal Europe	Europe	4,2 (43)	9,6 (42)	11,5 (60)	5,1 (71)	0,8 (76)	6,4	1,3	0,2
ABN AMRO Optimal Norden	Nordic c.	7,7 (5)	12,4 (3)	18,7 (4)	20,3 (20)	12,6 (18)	2,4 (22)	11,5	1,5
ABN AMRO US Opportunities	N. America			6,3 (81)	6,0 (62)	3,8 (7)	15,0	1,4	0,2
Aktia Asset Allocation *	Global		10,8 (35)	15,8 (41)	8,5 (42)	2,0 (45)	6,9	1,8	
Aktia Folkhälsan	Global	11,1 (6)	17,2 (12)	16,6 (39)	9,0 (40)	1,3 (58)	7,6	1,7	1,0
Aktia Secura	Global	10,2 (3)	12,1 (4)	17,5 (11)	21,9 (14)	13,3 (13)	2,7 (17)	8,8	2,1
Aktia Solida	Global	5,1 (38)	5,2 (52)	5,6 (85)	5,6 (85)	0,2 (87)	1,9	1,2	1,3
Carnegie Optimi+	Euroland	9,6 (10)	16,2 (14)	21,1 (17)	12,9 (16)	3,1 (9)	10,3	1,7	0,4
Carnegie Plus	Euroland	3,5 (44)	4,1 (53)	5,0 (89)	2,5 (84)	0,6 (78)	1,5	1,1	0,3
Carnegie Sijoitus+	Euroland	6,6 (26)	10,3 (40)	11,7 (58)	6,1 (61)	1,5 (52)	5,7	1,5	0,4
Danske Capital Global Performers	Global			17,0 (35)	9,7 (37)	2,0 (40)	6,2	2,2	
eQ Luotsi	Global	6,2 (27)	11,9 (29)	9,2 (70)	5,5 (66)	1,1 (67)	4,8	1,2	0,4
eQ Sirius *	Global		12,6 (27)	19,2 (25)	12,1 (20)	5,6 (1)	9,5	1,7	
Evli Euro Mix	Euroland	6,9 (24)	11,4 (32)	13,6 (49)	6,3 (59)	0,8 (75)	5,2	2,0	0,5
Evli European Allocation	Europe	8,5 (14)	17,9 (8)	23,9 (7)	10,8 (28)	2,6 (20)	9,0	2,3	0,4
Evli Global Multi Manager 40 *	Global	7,0 (23)	11,6 (30)	12,6 (53)	7,8 (51)	2,0 (43)	4,4	2,1	0,8
Evli Global Multi Manager 75 *	Global	9,0 (13)	18,3 (6)	18,9 (28)	12,5 (19)	3,0 (13)	7,7	2,0	0,6
FIM Forte	Global	21,9 (1)	21,2 (1)	28,6 (1)	39,3 (1)	22,8 (1)	4,7 (2)	14,8	2,4
FIM Omaisuusluokat *	Global			12,0 (56)	6,4 (58)	1,2 (61)	5,9	1,5	
FIM Piano	Global	5,9 (31)	8,3 (45)	5,6 (87)	2,6 (83)	0,5 (80)	2,9	0,8	0,8
FIM Varainhoito 30	Global			6,9 (79)	3,4 (78)	0,9 (73)	4,1	0,9	
FIM Varainhoito 70	Global			17,7 (31)	11,3 (25)	2,3 (26)	9,7	1,5	
Handelsbanken Active 50	Global			12,5 (55)	7,5 (52)	1,0 (70)	6,9	1,3	
Handelsbanken Click Europe 90 *	Europe			14,8 (42)	9,2 (38)	3,1 (10)	7,8	1,5	
Handelsbanken Click Norway 90 *	Europe				11,0 (26)	2,4 (21)			
Handelsbanken Click Sweden 90 *	Sweden			10,6 (65)	5,4 (67)	-1,7 (98)	11,7	0,6	
Handelsbanken Europe Protect *	Europe			19,6 (21)	13,5 (12)	4,2 (3)	10,3	1,6	
Handelsbanken Fund in Funds 50	Global			10,5 (66)	7,9 (50)	1,1 (66)	7,8	0,9	
Handelsbanken Fund in Funds 50 I	Global			11,5 (59)	8,4 (45)	1,2 (62)	7,8	1,1	
Handelsbanken Gen. Fond i fond 40-tal *	Global			5,7 (84)	1,1 (92)	-0,6 (95)	5,2	0,5	
Handelsbanken Gen. Fond i fond 50-tal *	Global			16,7 (36)	9,7 (36)	1,3 (57)	9,8	1,4	
Handelsbanken Gen. Fond i fond 60-tal *	Global			23,5 (11)	14,4 (11)	2,0 (41)	13,3	1,5	
Handelsbanken Gen. Fond i fond 70-tal *	Global			23,6 (9)	14,5 (10)	2,0 (42)	13,3	1,5	
Handelsbanken Gen. Fond i fond 80-tal *	Global			23,7 (8)	14,5 (7)	2,0 (39)	13,3	1,5	
Handelsbanken Guarantee Plus *	Global				7,3 (54)	2,4 (23)			
SPP Generationsfond Fond i fond 40-tal *	Global			6,1 (82)	1,3 (91)	-0,5 (94)	5,2	0,5	
SPP Generationsfond Fond i fond 50-tal *	Global			17,5 (32)	10,2 (31)	1,3 (55)	9,8	1,4	
SPP Generationsfond Fond i fond 60-tal *	Global			23,5 (10)	14,5 (8)	2,1 (38)	13,2	1,5	
SPP Generationsfond Fond i fond 70-tal *	Global			24,3 (6)	14,6 (5)	2,1 (35)	13,1	1,6	
SPP Generationsfond Fond i fond 80-tal *	Global			24,6 (5)	14,5 (9)	2,1 (34)	13,2	1,6	
Hansa Baltic Growth	Europe	4,9 (6)	14,8 (2)	10,6 (36)	17,2 (34)	3,3 (80)	-0,8 (96)	9,7	1,4
ICECAPITAL Global Asset Allocation	Europe								
Nordea Granit	Europe	4,9 (39)	13,0 (25)	14,7 (45)	8,2 (46)	1,6 (50)	8,7	1,3	0,2
Nordea II Capital Guaranteed 100 *	Europe			9,0 (73)	3,7 (77)	0,2 (89)	3,7	1,5	
Nordea III Takuuturva 100 *	Europe					0,3 (83)			
Nordea Growth Private Banking *	Global	6,7 (25)	14,4 (17)	14,8 (44)	8,0 (48)	2,3 (27)	7,1	1,6	0,4
Nordea Fixed Income Plus *	Global		2,9 (54)	3,7 (91)	1,4 (90)	-0,1 (92)	1,1	0,3	
Nordea Savings 25	Global			5,2 (88)	1,6 (89)	0,2 (84)	2,9	0,6	
Nordea Savings 50 *	Global		8,4 (43)	9,0 (72)	4,4 (75)	1,3 (60)	5,1	1,1	
Nordea Savings 75 *	Global		11,3 (33)	13,0 (51)	7,4 (53)	2,3 (29)	7,6	1,3	
Nordea SWE Takuuturva *	Sweden					-1,1 (97)			
Nordea Capital Guaranteed 100 *	Europe			7,6 (76)	2,9 (82)	0,2 (86)	3,1	1,4	
Nordea Conservative Private Banking *	Global		6,1 (51)	6,5 (80)	2,5 (85)	0,4 (82)	2,4	1,3	
Nordea Turva 75 *	Global					0,2 (85)			
Nordea Stable Return	Global			13,3 (50)	5,7 (64)	1,1 (69)	4,7	2,1	
Nordea Balanced Private Banking *	Global		10,4 (38)	10,8 (64)	5,2 (68)	1,3 (59)	4,9	1,5	
OP-Horizon 2015 *	Global			10,9 (63)	5,8 (63)	1,0 (72)	6,2	1,2	
OP-Horizon 2025 *	Global			14,8 (43)	8,8 (41)	1,5 (51)	8,4	1,4	
OP-Horizon 2035 *	Global			16,7 (38)	10,0 (34)	1,9 (47)	9,5	1,4	
OP-Fixed Income Plus	Euroland			7,2 (78)	2,9 (81)	0,4 (81)	3,0	1,3	
OP-Pirkka	Euroland	11,0 (2)	9,7 (8)	17,8 (10)	19,5 (22)	11,5 (22)	2,2 (30)	9,8	1,6
OP-Private *	Global		9,6 (11)	17,8 (9)	16,0 (40)	10,1 (32)	2,6 (19)	7,1	1,8
OP-Pääomaturva *	Global			9,5 (68)	6,1 (60)	2,2 (31)	5,4	1,1	
OP-Solid	Global		5,6 (35)	6,2 (50)	3,9 (90)	0,5 (93)	-0,1 (93)	2,5	0,2
OP-Spektri	Euroland		5,9 (32)	13,3 (23)	13,7 (48)	8,1 (47)	1,4 (54)	7,8	1,3
OP-Yield	Euroland	8,6 (4)	7,5 (19)	11,1 (34)	12,0 (57)	6,4 (57)	1,0 (71)	5,4	1,6
Säästöpankki Korko Plus	Euroland					0,1 (90)			
ON THE AVERAGE	10,7	7,7	12,7	14,8	8,3	1,6	7,3	1,5	0,6
MSCI World	6,0	4,9	14,0	19,1	10,1	4,0	11,0	1,4	0,1
MSCI Europe	9,2	9,7	21,1	27,1	13,9	2,9	13,9	1,7	0,4

* Non-UCITS Fund

JUNE 2007

16

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	in position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
1,0%	1,0%	1,50	Lux.	24,3	0,0	-	12/04	ABN AMRO Asset Management	12/04	5 000	-0,1
1%/17	1%/17	1,90	Finland	23,5	-3,4	667	07/98	ABN AMRO Asset Management		5 000	-3,7
1%/17	1%/17	1,60	Sweden	3,4	0,0	-	04/93	ABN AMRO Asset Management		5 000	-0,1
1,0%	1,0%	1,50	Lux.	141,0	0,0	-	12/04	ABN AMRO Asset Management	12/04	5 000	0,0
1,0%	1,0%	1,80	Finland	10,1	-0,1	1 494	03/04	J. Laitinen	10/06	50 ^e	-2,2
1,0%	1,0%	2,18	Finland	16,9	0,2	1 554	06/99	L. Grandell	06/99	50 ^e	1,4
1,0%	1,0%	1,87	Finland	245,4	-0,4	20 628	10/87	T. Lehto	12/93	50 ^e	-1,5
0,5%	0,5%	1,07	Finland	317,9	4,5	15 037	04/01	Sandström, Santavirta	10/06	50 ^e	23,3
1,0%	1,0%	1,80	Finland	3,6	0,0	162	09/98	Carnegie Varainhoito Suomi Oy	04/07	5 000	-0,6
1,0%	1,0%	0,90	Finland	7,3	0,0	59	09/98	Carnegie Varainhoito Suomi Oy	04/07	5 000	0,5
1,0%	1,0%	1,50	Finland	1,7	-1,5	95	09/98	Carnegie Varainhoito Suomi Oy	04/07	5 000	-0,2
max. 1%	max. 1%	0,83	Finland	67,6	8,2	79	03/06	P. Salo	03/06	5 000	9,2
1,0%	20	0,45	Finland	2,2	0,1	78	01/02	Korhonen, Kynnäräinen	01/07	1 000	-0,1
1,0%	20	0,90 ^b	Finland	7,7	-0,1	189	05/03	V. Kettunen	01/07	1 000	-3,9
0,5-1%	1%/20	1,83	Finland	20,0	0,0	308	01/99	Gerkman, Holma	01/99	5 000 ^c	0,5
0,0%	1%/20	1,00	Finland	1,2	-0,7	11	04/99	Evli Investment Management	11/04	150 000	-29,5
0,5-1%	1%/20	0,35 ^b	Finland	32,4	-0,1	561	01/02	P. Lindahl	01/02	5 000	-1,8
0,5-1%	1%/20	0,50 ^b	Finland	49,1	-0,2	957	11/99	P. Lindahl	02/02	5 000 ^c	-2,3
1,0%	1,0%	2,10	Finland	301,0	9,3	6 818	07/94	Kaloniemi, Holtari	07/94	1 000 ^g	19,5
1,5%	1,5%	0,10	Finland	2,4	0,0	119	12/05	FIM Varainhoito	12/05	1 000 ^g	-1,5
0,5%	0,5%	2,10	Finland	40,7	-0,7	991	05/01	Uurasmaa, Konttas	05/01	1 000 ^g	-14,4
1,0%	1,0%	0,10	Finland	2,4	-1,0	143	12/05	FIM Varainhoito	12/05	1 000 ^g	-0,3
1,0%	1,0%	0,10	Finland	2,9	-0,4	296	12/05	FIM Varainhoito	12/05	1 000 ^g	-0,5
1,0%	1,0%	1,62	Finland	5,4	0,0	1 024	04/05	P. Bolte	04/05	200 ^e	0,3
1,0%	1,0%	1,34	Finland	34,8	-0,2	143	01/05	T. Welin	01/05	100 000	-5,0
1,0%	1,0%	1,32	Finland	14,1	0,0	36	09/06	T. Gylfe	09/06	10 000	6,8
1,0%	1,0%	1,52	Finland	134,7	0,1	939	04/05	T. Welin	04/05	250 000 SEK	-4,9
1,0%	1,0%	1,89	Finland	7,6	0,4	785	01/05	T. Welin	01/05	200 ^e	0,6
1,0%	1,0%	1,62	Finland	8,4	0,5	649	04/05	P. Bolte	04/05	1 000 NOK	2,0
1,0%	1,0%	0,72	Finland	-	-	-	04/05			5000000NOK	-
3,0%	1,0%	1,27	Finland	10,5	0,0	313	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	1,3
3,0%	1,0%	1,27	Finland	26,3	0,4	965	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	4,3
3,0%	1,0%	1,27	Finland	43,8	0,9	1 895	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	6,9
3,0%	1,0%	1,27	Finland	47,1	0,9	3 531	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	8,3
3,0%	1,0%	1,27	Finland	13,0	0,4	1 184	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	2,3
1,0%	1,0%	1,87	Finland	222,7	6,4	34 036	06/06	T. Gylfe	06/06	10 000	45,2
3,0%	1,0%	0,92	Finland	3,8	-0,1	68	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	-0,3
3,0%	1,0%	0,92	Finland	8,8	0,3	66	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	2,3
3,0%	1,0%	0,92	Finland	9,8	0,5	69	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	2,6
3,0%	1,0%	0,92	Finland	5,5	0,3	69	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	0,5
3,0%	1,0%	0,92	Finland	3,0	0,1	66	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	-0,2
1,5%	1,0%	1,75	Estonia	-	-	-	10/04	A. Roosimaa	10/04	no min.	0,0
0,4%	1,0%	1,00	Finland	13,1	13,0	45	05/07	ICECAPITAL / M. Simonsen	01/00	100 000	13,0
1,0%	1,0%	1,50	Finland	21,0	0,2	194	01/00	K. Forsström	07/06	200 000	-2,0
1,0%	1,0%	1,95	Finland	59,4	0,7	1 605	05/06	Nordea Inv. Management	07/06	1 share	4,2
1,0%	1,0%	1,95	Finland	66,7	4,4	2 859	12/06	Nordea Inv. Management	12/06	1 share	42,3
1,0%	1,0%	1,75	Finland	182,7	-4,4	1 122	11/99	K. Forsström	11/04	100 000	-29,9
0,5%	0,5%	1,00	Finland	158,5	-2,6	9 954	10/02	R. Granroth	02/06	1 share	-5,0
1,0%	1,0%	1,35	Finland	167,8	1,0	13 371	09/04	T. Mattila	07/06	1 share	-2,5
1,0%	1,0%	1,65	Finland	157,8	1,8	19 551	07/03	T. Mattila	07/06	1 share	4,7
1,0%	1,0%	1,90	Finland	74,1	0,8	11 253	07/03	T. Mattila	07/06	1 share	2,8
0,0%	1,0%	1,85	Finland	44,2	2,4	3 544	12/06	Nordea Inv. Management	12/06	1 share	15,5
1,0%	1,0%	1,95	Finland	102,9	0,1	3 448	12/04	Nordea Inv. Management	07/06	1 share	1,1
1,0%	1,0%	1,15	Finland	173,0	0,4	1 109	01/03	K. Forsström	11/04	100 000	-14,2
1,0%	1,0%	1,95	Finland	27,1	1,9	2 930	02/07	T. Mattila	02/07	5 000	26,9
1,0%	1,0%	1,95	Finland	752,7	8,2	79 268	01/06	K. Forsström	07/06	1 share	46,8
1,0%	1,0%	1,50	Finland	186,2	-2,2	1 248	01/03	K. Forsström	11/04	100 000	-3,8
1,0%	1,0%	0,15	Finland	13,4	0,3	455	09/05	OKO Asset Management	06/06	no min.	3,5
1,0%	1,0%	0,15	Finland	10,2	0,2	303	09/05	OKO Asset Management	06/06	no min.	2,9
1,0%	1,0%	0,15	Finland	4,7	0,2	120	09/05	OKO Asset Management	06/06	no min.	0,8
1,0%	1%/8	1,20	Finland	600,9	7,8	52 955	10/04	OKO Asset Management	03/06	no min. ^h	26,7
1%/8	1%/8	1,80	Finland	257,1	-0,1	31 134	03/89	OKO Asset Management	03/06	no min.	-8,1
1%/8	1%/8	0,33	Finland	77,9	-0,6	472	04/01	OKO Asset Management	03/06	30 000	-1,0
1%/8	1%/8	1,80	Finland	161,9	-0,9	9 901	04/06	Crédit Agricole	04/06	no min.	-1,1
0,0%	1,0%	1,34	Finland	461,6	-1,6	16 630	01/98	OKO Asset Management	03/06	no min.	109,9
1%/8	1%/8	1,80	Finland	121,7	-2,3	19 880	01/00	OKO Asset Management	03/06	no min.	-13,6
1%/8	1%/8	1,80	Finland	550,6	38,2	59 642	10/87	OKO Asset Management	03/06	no min.	43,1
0,5%/0,5	0,5%/0,5	0,53	Finland	10,9	5,0	867	03/07	Eriksson, Tuuri	04/07	40 ^e	10,8
Total:				8 387,6	121,6	602 359					445,7

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007

INTERNATIONAL ASSET ALLOCAT. FUNDS continues	RETURN (%)					RISK		RETURN / RISK	
	10 yr. p.a. rank	5 yr. p.a. rank	3 yr. p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y
	6	45	54	91	93	98	(%, 12 mo.)		
NUMBER OF FUNDS									
POP Optimi *	Global			21,8 (15)	13,3 (14)	2,6 (18)	8,7	2,1	
POP Stable *	Global			5,6 (86)	2,4 (87)	0,2 (88)	1,9	1,2	
RVM Carnegie Varainhoitorahasto *	Europe		14,0 (21)	14,5 (47)	8,5 (43)	3,4 (8)	7,8	1,4	
Sampo European Balanced	Europe	11,5 (5)	18,0 (7)	22,7 (12)	12,7 (17)	2,3 (25)	8,6	2,2	1,0
Sampo Compass 25	Global	6,2 (28)	8,3 (44)	9,1 (71)	4,6 (73)	1,1 (68)	3,3	1,8	1,0
Sampo Compass 50	Global	7,2 (20)	12,0 (28)	14,6 (46)	7,9 (49)	2,1 (37)	6,0	1,9	0,7
Sampo Compass 75	Global	8,2 (17)	16,2 (23)	20,4 (19)	11,9 (21)	3,0 (11)	8,9	1,9	0,5
Sampo Golden Piggy Bank	Global	6,1 (29)	12,7 (26)	17,3 (33)	10,1 (33)	3,0 (12)	8,8	1,6	0,3
Sampo 2010	Global	7,1 (21)	10,5 (37)	11,0 (62)	5,2 (69)	1,2 (63)	5,0	1,5	0,5
Sampo 2020	Global	10,1 (7)	18,7 (5)	24,7 (4)	14,6 (6)	3,8 (6)	11,5	1,8	0,5
Sampo 2030	Global	9,7 (9)	20,2 (2)	25,6 (3)	15,1 (3)	4,0 (5)	12,0	1,9	0,5
Sampo 2040	Global			27,5 (2)	15,7 (2)	4,1 (4)	12,4	1,9	
SEB Gyllenberg 20 *	Global	4,7 (40)	6,3 (49)	5,9 (83)	2,1 (88)	0,5 (79)	2,5	1,1	0,6
SEB Gyllenberg 50 *	Global	6,1 (30)	10,4 (39)	11,3 (61)	5,7 (65)	1,6 (49)	5,6	1,4	0,5
SEB Gyllenberg 80 *	Global	7,1 (22)	14,2 (20)	16,7 (37)	9,2 (39)	2,8 (15)	9,0	1,5	0,4
SEB Gyllenberg Forum	Global	8,2 (16)	10,0 (41)	9,9 (67)	4,3 (76)	0,7 (77)	3,8	1,7	1,4
SEB Gyllenberg European Optimum	Europe					1,1 (65)			
SEB Gyllenberg European Optimum I	Europe	9,3 (12)	19,6 (3)	19,3 (24)	8,4 (44)	1,2 (64)	8,8	1,8	0,5
Seligson & Co Pharos	Global	4,4 (42)	7,4 (47)	9,4 (69)	4,5 (74)	1,3 (56)	4,1	1,5	0,3
SP-Yhdistelmärahasto *	Global	8,5 (15)	14,7 (16)	18,9 (29)	11,0 (27)	2,8 (16)	8,8	1,8	0,5
Säästöpankki Maailma	Global		11,4 (31)	12,5 (54)	6,6 (56)	1,8 (48)	6,3	1,5	
Tapiola 2010 *	Global	2,3 (45)	6,6 (48)	7,5 (77)	3,4 (79)	0,9 (74)	2,8	1,5	0,0
Tapiola 2015 *	Global	5,7 (34)	13,2 (24)	18,4 (30)	9,9 (35)	2,0 (44)	6,3	2,4	0,3
Tapiola 2020 *	Global	5,3 (36)	13,4 (22)	19,5 (23)	10,6 (29)	2,1 (33)	6,4	2,5	0,2
Tapiola 2025 *	Global	5,1 (37)	14,2 (19)	20,6 (18)	11,4 (24)	2,1 (36)	7,0	2,5	0,2
Tapiola 2035 *	Global			21,3 (16)	11,5 (23)	2,0 (46)	7,5	2,4	
Tapiola World *	Global	5,7 (33)	14,4 (18)	19,2 (27)	10,5 (30)	2,4 (24)	6,9	2,3	0,3
Tapiola Balance *	Europe	4,6 (41)	7,9 (46)	9,0 (74)	5,1 (70)	0,0 (91)	4,5	1,2	0,3
Ålandsbanken Europe Active	Europe	7,9 (18)	16,1 (15)	19,2 (26)	13,1 (15)	2,1 (32)	10,6	1,5	0,4
Ålandsbanken Multi Manager 30	Global			8,8 (75)	4,9 (72)	1,4 (53)	3,3	1,6	
Ålandsbanken Multi Manager 50	Global			13,0 (52)	7,2 (55)	2,3 (28)	5,5	1,8	
ON THE AVERAGE	10,7	7,7	12,7	14,8	8,3	1,6	7,3	1,5	0,6
MSCI World	6,0	4,9	14,0	19,1	10,1	4,0	11,0	1,4	0,1
MSCI Europe	9,2	9,7	21,1	27,1	13,9	2,9	13,9	1,7	0,4

INTERNATIONAL FIXED INCOME FUNDS	RETURN (%)					RISK			
	10 yr. p.a. rank	5 yr. p.a. rank	3 yr. p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Duration	Sharpe 1y
	2	6	10	22	24	30	(%, 12 mo.)		
NUMBER OF FUNDS									
ABN AMRO Avkastningsfond	Sweden	3,4 (2)	3,8 (5)	2,3 (8)	1,5 (19)	-2,4 (19)	-1,1 (22)	3,9	1,6 -0,5
ABN AMRO Absolute Return Bond A EUR	Global				4,2 (13)	3,0 (13)	1,4 (2)	1,9	0,5
ABN AMRO Absolute Return Bond I EUR	Global				4,8 (12)	3,3 (11)	1,4 (1)	1,9	0,8
ABN AMRO Global Em. Markets Bond	Global			16,8 (1)	10,6 (3)	-2,8 (21)	-0,9 (20)	8,5	0,9
Aktia Bond Allocation *	Global						-0,4 (19)		
Aktia Bond Allocation C/D *	Global						-0,4 (18)		
Aktia Emerging Markets Bond+	Global						0,7 (7)	6,8	
Aktia Emerging Markets Bond+ C/D	Global						0,7 (6)	6,8	
Evli Alpha Bond	Global						-0,1 (15)	2,9	
Evli Alpha Bond I	Global						-0,1 (14)	2,9	
Evli Emerging Markets Debt	Global					4,6 (5)	0,8 (4)	6,0	
Evli Emerging Markets Debt I	Global					4,8 (4)	0,8 (3)	6,0	
Evli Ruble Debt	Russia				8,9 (5)	5,6 (2)	0,6 (8)	3,5	2,5 1,6
Handelsbanken Mega Mix Korko	Sweden	3,6 (6)	2,0 (9)	1,1 (21)	-3,2 (23)	-1,8 (29)	4,0	3,0	-0,6
Mandatum Emerging Markets Debt *	Global	6,3 (3)	11,4 (2)	11,6 (1)	3,3 (10)	-0,3 (17)	3,1	7,3	2,7
Mandatum High Yield *	Global			10,1 (4)	5,7 (1)	0,7 (5)	1,8	1,6	3,8
Mandatum US Bond *	N. America		2,4 (7)	3,1 (15)	-1,1 (18)	-1,3 (26)	3,2	5,9	-0,1
Nordea Emerging Market Bond	Global			8,3 (10)	1,7 (14)	-0,9 (21)	2,8	7,9	1,7
Nordea SEK Fixed Income Portfolio	Sweden			3,2 (14)	-0,9 (15)	-1,3 (25)	4,1	1,7	0,0
Nordea Institutional Money Market	Sweden			2,3 (17)	-1,1 (16)	-1,1 (23)	4,1	0,5	-0,3
Nordea SWE Inflation Linked Bond	Sweden			2,7 (16)	-5,0 (24)	-1,4 (27)	4,8	9,3	-0,1
Nordea Global High Yield *	N. America		6,2 (5)	7,4 (11)	3,6 (9)	0,5 (12)	1,4	3,0	3,0
OP-Emerging Market Debt *	Global			10,8 (2)	3,1 (12)	-0,3 (16)	3,0	6,7	2,5
OP-USA High Yield *	N. America			8,4 (9)	4,1 (7)	0,5 (9)	1,7	3,9	2,9
Robur Obligationsfond	Nordic c.	4,6 (1)	4,2 (4)	4,1 (6)	0,5 (22)	-3,1 (22)	-1,8 (30)	5,3	3,6 -0,5
SEB Företagsobligationsfond SEK	Sweden							3,3	
SEB Företagsobligationsfond SEK Inst	Sweden			1,4 (20)	-2,8 (20)	-1,6 (28)	5,8	3,3	-0,5
SEB Gyllenberg High Yield	Global	6,9 (2)	7,3 (3)	8,6 (8)	4,2 (6)	0,4 (13)	1,4	3,7	3,8
SEB Likviditetsfond	Sweden		1,1 (10)	2,2 (18)	-1,1 (17)	-1,3 (24)	4,0	0,2	-0,3
Tapiola Riskikorko *	Global	8,0 (1)	6,9 (4)	8,8 (7)	5,0 (3)	0,5 (10)	1,7	3,9	3,1
Ålandsbanken Multi Manager High Yield	Global			8,9 (6)	3,8 (8)	0,5 (11)	2,1	3,9	2,6
ON THE AVERAGE	4,0	5,5	6,1	5,9	1,3	-0,2	3,3	4,2	1,2
MSCI World Sovereign	3,9	-0,1	0,1	-2,1	-3,6	-1,0	5,9		-0,3
MSCI EMU Sovereign Bond Index	5,4	5,0	3,5	1,7	-1,8	-0,5	2,8		-0,6

* Non-UCITS Fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
1,0%	1,0%	1,87	Finland	10,5	1,0	2 166	10/05	T. Lehto	11/05	20	4,3
0,5%	0,5%	1,07	Finland	21,2	0,9	1 897	10/05	Sandström, Santavirta	10/06	20	6,2
3,0%	1,0%	1,00	Finland	2,2	0,8	54	01/04	J. Matikainen	02/06	5 000	0,5
1% ^a	1% ^a	1,70	Finland	211,7	1,1	16 154	05/98	Mandatum / M.Koskineni	09/98	500 ⁱ	-1,3
0,5%	0,5%	0,10	Finland	778,9	12,1	77 982	05/00	Mandatum Asset Management	05/00	30 ⁱ	50,0
1,0%	1,0%	0,25	Finland	221,1	4,9	28 656	12/01	Mandatum Asset Management	12/01	30 ⁱ	23,2
1,0%	1,0%	0,35	Finland	93,3	-0,1	12 736	12/01	Mandatum Asset Management	12/01	30 ⁱ	-1,5
0,0%	1,5%	0,50	Finland	7,0	0,1	4 696	12/00	Mandatum / T.Virtala	03/04	30 ⁱ	0,2
1,0%	1,0%	0,50	Finland	50,9	0,5	375	05/99	Mandatum Asset Management	05/99	30 ⁱ	2,3
1,0%	1,0%	0,50	Finland	85,0	1,4	675	05/99	Mandatum Asset Management	05/99	30 ⁱ	6,4
1,0%	1,0%	0,50	Finland	50,8	0,8	280	05/99	Mandatum Asset Management	05/99	30 ⁱ	4,1
1,0%	1,0%	0,50	Finland	6,3	0,4	378	11/04	Mandatum Omaisuuudenhoito Oy	11/04	30 ⁱ	1,0
0,5-1%	1,0%	0,25	Finland	13,3	0,1	445	11/00	Tuori, Rönholm	09/05	500	0,8
0,5-1%	1,0%	0,35	Finland	20,1	0,3	793	11/00	Tuori, Rönholm	09/05	500	-0,1
0,5-1%	1,0%	0,45	Finland	13,9	-0,1	690	11/00	Tuori, Rönholm	09/05	500	-0,6
0,5-1%	1,0%	0,90	Finland	60,9	0,1	621	04/99	Tuuri, Eriksson	10/06	500 ^c	0,9
1,0%	1,0%	1,40	Finland	102,1	0,0	723	04/07	Rönholm, Eriksson	04/07	500	-1,4
1,0%	1,0%	0,90	Finland	-	-	-	06/99			100 000	-
0,0%	0-1% ^a	0,35 ^b	Finland	5,7	0,1	382	11/99	P. Rutanen	08/05	1	0,1
1,0%	1,0%	0,20	Finland	3,9	0,0	541	09/00	L. Grandell	09/00	50	-0,3
1% ^a /0,5	1% ^a /0,5	1,03	Finland	23,5	0,0	4 187	01/04	Rönholm, Tuori	03/06	40 ^e	1,1
1,0%	0,5% ^a	0,35	Finland	12,2	0,0	91	09/99	J. Järvinen	02/01	500	0,3
1,0%	0,5% ^a	0,35	Finland	23,6	0,1	132	09/99	J. Järvinen	02/01	500 ⁱ	1,2
1,0%	0,5% ^a	0,35	Finland	26,5	0,3	123	09/99	J. Järvinen	02/01	500 ⁱ	1,6
1,0%	0,5% ^a	0,35	Finland	39,7	0,4	133	09/99	J. Järvinen	02/01	500 ⁱ	2,5
1,0%	0,5% ^a	0,35	Finland	11,5	0,2	143	12/04	J. Järvinen	12/04	500 ⁱ	1,1
1,0%	0,5% ^a	0,35	Finland	42,5	0,0	544	10/99	J. Järvinen	02/01	500 ⁱ	0,3
0,0%	0,5% ^a	0,60	Finland	35,1	0,2	3 307	02/02	J. Järvinen	02/02	500 ⁱ	2,4
1% ^a /1	1% ^a /1	1,92	Finland	25,5	-0,2	2 702	10/98	Ålandsbanken Asset Mgmt.	01/05	50B/10000A	1,9
1% ^a /1	1% ^a /1	1,30	Finland	3,7	0,0	381	12/05	Ålandsbanken Asset Mgmt.	12/05	50	0,0
1% ^a /1	1% ^a /1	1,50	Finland	3,0	-0,4	428	12/05	Ålandsbanken Asset Mgmt.	12/05	50	-0,3
Total:				8 387,6	121,6	602 359					445,7

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	in position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
1%/17	1%/17	0,70	Sweden	10,6	0,0	-	09/94	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,0
1,0%	1,0%	1,00	Lux.	2 727,6	1,0	-	01/05	ABN AMRO Asset Management		5 000	9,9
0,0%	0,0%	0,50	Lux.	-	-	-	02/05			1 000 000	-
1%/17+25	1,0%	1,25	Lux.	850,6	-0,4	-	06/03	ABN AMRO Asset Management	06/03	5 000	-3,1
0,5%	0,5%	1,00	Finland	11,4	2,3	440	03/07	J. Rantala	03/07	50 ^e	11,5
0,5%	0,5%	0,60	Finland	-	-	-	03/07			300 000	-
0,5%	0,5%	0,90	Finland	69,1	1,3	212	02/07	J. Siekinen	02/07	50 ^e	67,5
0,5%	0,5%	0,60	Finland	-	-	-	02/07			1 000 000	-
0,5%	20	0,85	Finland	115,0	37,7	22	04/07	Pessala, Lundström	04/07	5 000	115,0
0,0%	0,0%	0,45	Finland	-	-	-	04/07			5 000 000	-
0,5%	1,0%	0,80	Finland	61,2	1,7	818	10/06	Evli Investment Management	10/06	5 000	7,0
0,0%	0,0%	0,40	Finland	-	-	-	10/06			2 000 000	-
2,0%	0,0%	1,60	Finland	118,8	5,5	1 267	09/05	AS Suprema Securities	09/05	5 000	37,8
0,5%	0,5%	0,32	Finland	135,0	8,3	64	04/00	A. Lundgren	03/04	500 000	9,3
0,5%/8	0,5%/8	0,75	Finland	261,8	15,6	1 344	11/00	Mandatum / ING	10/04	500 ⁱ	124,8
1%/8	1%/8	0,75	Finland	261,9	0,1	192	06/05	Mandatum / BlackRock	06/05	500 ⁱ	54,9
0,0%	0,0%	0,25	Finland	13,9	0,0	483	06/02	Mandatum / Pimco	06/02	500	-115,4
0,5%	0,5%	1,00	Finland	124,1	28,6	1 753	09/04	L. Krabbe	01/06	1 share	27,9
0,0%	0,0%	0,90	Finland	1 042,1	72,4	56 002	04/05	R. Ohlson	09/05	1 share	231,3
0,5%	0,5%	0,25	Finland	821,3	111,4	445	04/00	A. Einelljung		1 share	46,8
0,5%	0,5%	0,75	Finland	315,3	3,9	8 496	05/03	A. Eriksson		1 share	22,5
0,5%	0,5%	1,00	Finland	83,5	47,7	1 854	01/03	H. Pedersen	01/03	1 share	48,5
0,75%	0,75%	0,62	Finland	101,1	2,2	302	02/05	OKO Asset Management / PIMCO	02/05	no min.	52,9
0,75%	0,75%	0,62	Finland	36,5	0,1	112	06/04	OKO Asset Management / PIMCO	06/04	no min.	-2,4
1,0%	1,0%	0,71	Sweden	0,2	0,0	27	04/86	R. Kull	06/01	100 ^e	0,1
0,0%	0,0%	0,70	Finland	129,7	4,3	89	05/07	SEB Asset Management	12/05	no min.	22,1
0,0%	0,0%	0,45	Finland	-	-	-	12/05			100 000 SEK	-
1,0%	0,5%	0,80	Finland	161,8	3,4	931	04/02	SEB Gyllenberg / Muzinich & Co	10/04/02	500	3,7
0,0%	40	0,40	Finland	963,5	14,5	41 909	11/02	J. Schenling	12/04	no min.	41,0
0,8-1%	1,0% ^a	0,65	Finland	163,6	-1,8	1 036	05/05	M. Utraien	07/04	50 ⁱ	-0,1
1%/1	1%/1	1,00	Finland	10,0	-0,1	226	12/05	Alandsbanken Asset Mgmt.	12/05	50	0,5
Total:				8 589,7	359,8	118 024					

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007

BOND FUNDS

EURO	RETURN (%)					RISK				
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Duration	Sharpe 1y	(%, 12 mo.)
NUMBER OF FUNDS	9	21	24	30	36	40				
ABN AMRO Euro Inflation-Linked Bond				-1.7 (30)	-4.7 (35)	-1.1 (36)	3.7		-1.3	
ABN AMRO Obligatio	4,6 (1)	4.0 (6)	2.6 (8)	0.3 (20)	-2.8 (29)	-1.2 (39)	2.6	6.2	-1.2	
Aktia Government Bond+					-1.9 (13)	-0.8 (19)		5.3		
Aktia Government Bond+ C/D					-0.8 (18)			5.3		
Aktia Inflation Bond+					-4.0 (33)	-0.9 (27)		8.7		
Aktia Inflation Bond+ C/D					-3.8 (32)	-0.8 (26)		8.7		
Carnegie Eurokorko	4.5 (5)	3.9 (9)	2.2 (16)	0.5 (17)	-1.8 (12)	-0.8 (25)	2.2	5.4	-1.3	
Carnegie Inflation-Linked Bond			2,9 (3)	0.0 (28)	-4.0 (34)	-0.8 (20)	3.9	8.7	-0.9	
Danske Fund European Bond	2.0 (9)	3.6 (15)	2.1 (20)	0.6 (12)	-1.7 (10)	-0.7 (13)	2.4		-1.2	
eQ Government Bond				0.6 (14)	-1.6 (9)	-0.6 (12)	2.4	5.0	-1.2	
Evli Euro Government Bond	4,6 (3)	3.9 (8)	2.2 (18)	0.1 (27)	-2.3 (17)	-1.1 (33)	2.9	6.0	-1.1	
Evli Target Bond				2.5 (5)	-0.6 (8)	-0.8 (17)	2.1	5.9	-0.4	
Evli Target Bond I				2.9 (4)	-0.4 (7)	-0.7 (15)	2.0	5.9	-0.2	
FIM Euro		2.5 (21)	0.5 (24)	0.4 (19)	-2.5 (24)	-0.7 (16)	3.0	6.2	-1.0	
FIM Korko Optimaattori *						0,4 (1)				
FIM Real			1.8 (22)	-0.1 (29)	-1.8 (11)	-0.3 (10)	2.6	4.9	-1.3	
Handelsbanken Euro-obligaatio		4,1 (3)	2.7 (5)	0.3 (21)	-2.6 (26)	-0.8 (24)	3.1	6.1	-1.0	
ICECAPITAL Euro Government Bond Index				-1.1 (32)		-1.1 (38)		5.9		
ICECAPITAL Eurozone Inflation-Linked Bond Index								9.0		
Mandatum Euro Government Bond Index				0.9 (10)	-2.4 (22)	-1.1 (34)	2.7	5.9	-0.9	
Nordea Euro Medium Term Bond		2.6 (20)	1.5 (23)	1.4 (8)	0.4 (5)	-0.2 (7)	0.7	2.0	-2.6	
Nordea Euro Bond	4.5 (6)	3.8 (10)	2.3 (14)	0.2 (24)	-2.8 (30)	-1.1 (37)	2.7	6.4	-1.1	
Nordea Fixed Income Portfolio *			3,0 (2)	4,2 (2)	1,8 (2)	0,1 (3)	0.4	1.7	1.9	
Nordea Fixed Income Portfolio Plus *				4,7 (1)	1,9 (1)	0,1 (2)	0.9	2.5	1.5	
Nordea Pro Euro Bond	4.6 (4)	4.1 (5)	2.6 (7)	0.5 (16)	-2.6 (27)	-1.1 (35)	2.7	6.4	-1.0	
OP-Fixed Income Portfolio	3.7 (8)	3.1 (19)	2.2 (19)	2.1 (7)	0.5 (4)	-0.1 (6)	1.1	2.0	-1.2	
OP-Bond Index		4,8 (1)	3,2 (1)	1.0 (9)	-2.1 (14)	-0.8 (21)	2.9	6.1	-0.8	
OP-Bond	4,6 (2)	4.1 (4)	2.6 (6)	0.6 (13)	-2.3 (18)	-0.8 (22)	2.9	6.0	-0.9	
OP-Pitka Obligatioindeksi				-5.9 (36)	-1.7 (40)		12.2			
OP-Inflation-Linked Bond				-3.4 (31)	-0.7 (14)		8.1			
Sampo Compass Liquidity		3.2 (18)	2.4 (9)	2.2 (6)	0.3 (6)	0.0 (5)	0.9	2.7	-1.3	
Sampo Bond		3.4 (17)	2.2 (17)	0.3 (22)	-2.3 (19)	-0.3 (9)	2.8	6.0	-1.1	
Sampo Government Bond		3.7 (12)	2.3 (15)	0.4 (18)	-2.3 (16)	-0.2 (8)	2.8	6.0	-1.0	
Sampo Institutional Bond		3.6 (13)	2.4 (11)	0.5 (15)	-2.3 (15)	-0.3 (11)	2.8	6.0	-1.0	
SEB Bond Fund EUR	4.1 (7)	3.8 (11)	2.3 (13)	0.2 (26)	-2.8 (28)	-0.9 (31)	2.7		-1.2	
SEB Gyllenberg Euro Bond		3.9 (7)	2.4 (10)	0.3 (23)	-2.5 (25)	-0.9 (28)	2.9	6.2	-1.1	
Seligson & Co Euro Obligation		4,2 (2)	2.4 (12)	0.2 (25)	-2.4 (20)	-0.9 (30)	2.9	6.0	-1.1	
Säästöpankki Pitkäkorko					-2.5 (23)	-0.9 (29)		6.1		
Tapiola Euro Bond		3.6 (14)	1.8 (21)	0.7 (11)	-2.4 (21)	-0.8 (23)	2.5	5.3	-1.0	
Ålandsbanken Euro Bond		3.5 (16)	2.8 (4)	3,3 (3)	1,4 (3)	0.0 (4)	0.6	2.9	-0.1	
ON THE AVERAGE	4,1	3,7	2,3	1,0	-2,0	-0,7	2,4	5,8	-0,9	
EFFAS Finland Government Bond Index All TR	5.2	4.6	2.8	1.2	-1.3	-0.8	1.9		-1.1	
MSCI EMU Sovereign Bond Index	5.4	5.0	3.5	1.7	-1.8	-0.5	2.8		-0.6	

CORPORATE BOND FUNDS

EURO	RETURN (%)					RISK				
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Duration	Sharpe 1y	(%, 12 mo.)
NUMBER OF FUNDS	0	13	16	23	25	27				
ABN AMRO Europe Convertible Bond				16,8 (1)	10,1 (1)	2,4 (1)	6.8		2.0	
ABN AMRO High Yield Bond Fund Euro		7,1 (3)	6.4 (4)	7.4 (7)	3.8 (5)	0.4 (10)	1.4		3.0	
Aktia Corporate Bond+		4.6 (10)	2.7 (12)	2.2 (13)	-0.5 (15)	-0.3 (14)	2.1	3.9	-0.6	
Aktia Corporate Bond+ C/D					-0.4 (14)	-0.3 (13)		3.9		
Celeres Alfa-Korko						0.2 (11)		1.6		
Danske Capital Global High Income		5.1 (5)	3.4 (7)	2.4 (12)	-0.2 (12)	-0.4 (15)	2.1		-0.4	
eQ Investment Grade				1.6 (16)	-0.9 (19)	-0.5 (18)	2.2	4.8	-0.8	
eQ High Yield				6.8 (9)	2.8 (8)	0.5 (9)	1.2	2.4	2.8	
Evli Corporate Bond		6.1 (4)	4.5 (6)	3.7 (10)	0.3 (10)	-0.3 (12)	1.5	4.1	0.2	
Evli European High Yield		8,8 (2)	8,9 (3)	8.8 (4)	3.7 (6)	0.7 (7)	1.3	3.9	4.2	
Evli European Investment Grade		4.7 (9)	2.9 (10)	2.0 (14)	-0.8 (16)	-0.6 (24)	2.0	4.5	-0.7	
Fides Eurobond		4.7 (8)	3.3 (8)	1.8 (15)	-0.3 (13)	-0.4 (17)	1.8	4.1	-0.9	
Fides High Yield Bond *		9,8 (1)	9,0 (2)	8.4 (5)	4.0 (4)	0.6 (8)	1.2	3.7	4.1	
FIM Euro High Yield *						0.7 (6)				
ICECAPITAL Euro Investment Grade Bond Index				1.5 (17)	-1.1 (21)	-0.8 (27)	2.1	4.7	-0.9	
Mandatum Euro High Yield				7.1 (8)	2.6 (9)	0.7 (5)	1.2	4.3	3.0	
Mandatum Euro Corporate Bond		4.3 (11)	2.3 (15)	1.0 (21)	-1.0 (20)	-0.5 (19)	1.9	4.6	-1.2	
Nordea Pro Corporate Bond		5.1 (6)	3.1 (9)	1.1 (20)	-1.4 (24)	-0.7 (26)	2.0	5.0	-1.1	
Nordea European High Yield				9,3 (3)	4,7 (3)	0,8 (3)	1.3	2.5	4.5	
OP-Corporate Bond		4.8 (7)	2.8 (11)	1.5 (18)	-0.9 (18)	-0.5 (20)	2.3	4.6	-0.8	
OP-Corporate Bond Prima				-1.3 (23)	-0.6 (25)		4.3			
OP-High Yield				7.7 (6)	3.5 (7)	0.7 (4)	1.2	4.0	3.6	
OP-Convertible				9,2 (1)	16,5 (2)	9,0 (2)	1,2 (2)	6.8	1.9	
Sampo Sustainability Bond				2.4 (14)	1.0 (22)	-1.7 (25)	-0.6 (23)	2.6	5.6	-0.9
SEB Corporate Bond Fund EUR		3.3 (13)	1.6 (16)	0.7 (23)	-1.2 (22)	-0.5 (22)	1.9		-1.4	
Seligson & Co Euro Corporate Bond Index		4.3 (12)	2.4 (13)	1.4 (19)	-0.8 (17)	-0.5 (21)	2.3	4.5	-0.8	
Tapiola Yrityslaina				2.9 (11)	-0.1 (11)	-0.4 (16)	2.0	3.9	-0.2	
ON THE AVERAGE		5,6	4,4	4,9	1,3	0,0	2,2	4,0	0,8	
Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index	5.2	5.1	3.3	2.0	-0.9	-0.8	2.0		-0.7	
MSCI EMU Sovereign Bond Index	5.4	5.0	3.5	1.7	-1.8	-0.5	2.8		-0.6	

* Non-UCITS Fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	in position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
1%/17+25	1.0%	0.75	Lux.	1.6	0.0	-	04/05	ABN AMRO Asset Management	05/04	5 000	-0.5
0.0%	0.5%/17	0.70	Finland	126.0	19.2	443	09/93	ABN AMRO Asset Management		5 000	16.9
0.5%	0.5%	0.40	Finland	122.6	77.3	326	10/06	J. Sandström	10/06	50 ^e	111.9
0.5%	0.5%	0.28	Finland	-	-	-	10/06			1 000 000	-
0.5%	0.5%	0.65	Finland	170.6	2.1	118	11/06	J. Siekkinen	11/06	50 ^e	64.1
0.5%	0.5%	0.38	Finland	-	-	-	11/06			1 000 000	-
0.5%	1.0%	0.50	Finland	89.2	1.6	131	05/94	J. Heikkilä	05/06	10 000	18.7
0.5%	1.0%	0.60	Finland	92.9	0.1	78	03/04	J. Heikkilä	05/06	10 000	3.8
max. 5%	max. 1%	0.93	Lux.	33.3	-1.0	-	07/98	R. Secher	07/04	5 000	-4.2
0.0%	0.0%	0.45	Finland	15.6	1.7	153	03/05	I. Härkönen	03/05	1 000	9.6
0.0%	20	0.65	Finland	93.2	2.4	290	12/94	K. Pessala	05/03	5 000 ^c	-22.4
0.0%	20	0.75	Finland	113.9	2.7	584	12/05	K. Pessala	12/05	5 000	-58.4
0.0%	20	0.35	Finland	-	-	-	12/05			5 000 000	-
0.0%	0.0%	0.50	Finland	30.9	-8.7	676	09/98	J. Salmenkivi	10/06	1 000 ^g	-14.5
0.0%	0.0%	0.15	Finland	22.6	9.4	123	03/07	J. Salmenkivi	03/07	1 000 ^g	22.5
0.0%	0.0%	0.50	Finland	29.3	0.0	696	03/04	J. Rautala	03/04	1 000	-2.0
0.25%	0.25%	0.62	Finland	37.4	-11.4	2 448	03/98	M. Tornberg	02/04	200 ^e	-15.1
0.1%	1.0% ^a	0.30	Finland	28.7	2.3	99	12/06	ICECAPITAL / Vanguard	12/06	100 000	8.3
0.1%	1.0% ^a	0.30	Finland	7.3	0.0	73	12/06	ICECAPITAL / Vanguard	12/06	100 000	0.5
0.25%	0.25%	0.15	Finland	130.5	0.9	58	03/06	Mandatum / T. Suonpää	03/06	250 000	4.5
0.5%	0.5%	0.60	Finland	116.9	3.5	9 216	01/00	Nordea Inv. Management	03/07	1 share	3.2
0.5%	0.5%	0.60	Finland	470.0	-0.2	13 850	12/93	R. Granroth	04/07	1 share	-79.2
0.0%	0.0%	0.75	Finland	2 035.8	94.4	58 314	05/04	R. Granroth	12/05	3 000	644.3
0.5%	0.5%	1.00	Finland	739.8	217.8	12 312	10/05	J. Topp	10/05	1 share	450.0
0.5%	0.0%	0.30	Finland	483.3	40.1	209	05/94	R. Granroth	04/07	1 000 000	7.2
0.0%	20/max. 1%	0.49	Finland	77.8	10.3	578	11/95	T. Leskinen	06/06	no min.	1.2
0.0%	0-0.15% ^a	0.15	Finland	880.9	1.2	202	11/99	OKO Asset Management	10/06	700 000	-25.0
0.0%	0.5%	0.54	Finland	626.5	5.2	4 900	06/94	J. Lehtonen	01/04	no min.	-138.9
0.0%	0.0%	0.20	Finland	32.8	2.2	21	10/06	OKO Asset Management	10/06	700 000	4.1
0.0%	0.25%	0.50	Finland	303.8	4.9	58	10/06	H. Kojonen	10/06	no min.	99.2
0.0%	0.5%	0.10	Finland	90.5	-4.2	9 788	05/00	Mandatum Asset Management	05/00	30 ⁱ	-13.6
0.5%	0.5%	0.70	Finland	91.1	-0.7	1 645	09/97	Mandatum / T. Suonpää	06/04	500 ⁱ	-0.8
0.5%	0.5%	0.60	Finland	39.5	-1.0	902	10/96	Mandatum / T. Suonpää	06/04	500 ⁱ	-2.6
0.0%	0.25%	0.53	Finland	324.1	22.5	966	09/97	Mandatum / T. Suonpää	06/04	100 000	53.5
0.0%	0.5%	0.80	Lux.	20.6	0.1	974	12/89	S. Fredholm	11/02	500	-17.4
0.0%	0.5%	0.70	Finland	361.7	30.1	899	11/98	A. Björklund / SEB Asset Mgmt	03/04	500 ^c	58.1
0.0%	0-0.2% ^a	0.30	Finland	27.9	-16.0	558	10/98	Holmberg, Seppävuori	03/07	1	-14.9
0.0%	0.5%	0.70	Finland	24.1	2.2	65	11/06	P. Sandström	11/06	400	8.6
0.0%	0.5%	0.60	Finland	61.3	18.8	852	01/01	M. Ojala	09/02	500 ⁱ	12.2
0.5%/1	0.5%/1	0.69	Finland	103.6	-0.7	1 734	10/98	Alandsbanken Asset Mgmt.	01/02	50B/1000A	3.3
Total:				8 057.4	528.9	124 339					

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007

MONEY MARKET FUNDS

EURO

NUMBER OF FUNDS	RETURN (%)						RISK		
	5 yr. p.a. rank	3 yr. p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	3 mo. rank	1 mo. rank	Volatility (%, 12 mo.)	Duration	
ABN AMRO Korko	2,43 (8)	2,44 (11)	3,24 (15)	1,77 (16)	0,90 (12)	0,31 (19)	0,17	0,16	
Aktia Likvida+	2,24 (15)	2,22 (21)	3,17 (20)	1,67 (27)	0,83 (30)	0,30 (21)	0,36	0,20	
Aktia Likvida+ D				1,81 (14)	0,87 (25)	0,30 (22)		0,20	
Carnegie Euro Likvidi	2,63 (4)	2,63 (5)	3,76 (2)	2,11 (4)	0,99 (5)	0,34 (4)	0,16	0,18	
Celeres Money Market			3,96 (1)	2,21 (2)	1,09 (1)	0,35 (2)	0,17	0,36	
Danske Capital Euro Korko			3,05 (27)	1,63 (31)	0,88 (22)	0,28 (30)	0,28	0,28	
eQ Likvidi	2,47 (7)	2,37 (14)	3,21 (17)	1,74 (20)	0,90 (13)	0,31 (18)	0,13	0,15	
eQ Floating Rate Bond			3,45 (8)	1,90 (8)	0,95 (6)	0,32 (9)	0,14	0,12	
Evli Money Manager+	2,53 (5)	2,49 (9)	3,30 (12)	1,80 (15)	0,91 (11)	0,33 (7)	0,14	0,14	
Evli Target Return		2,81 (2)	3,63 (4)	2,17 (3)	1,08 (2)	0,37 (1)	0,21	0,34	
Fides Money Market			3,24 (14)	1,70 (25)	0,88 (24)	0,32 (14)	0,20		
FIM Likvidi	2,22 (16)	2,23 (20)	3,13 (24)	1,67 (29)	0,86 (28)	0,29 (25)	0,19	0,25	
Handelsbanken Eurokorko	2,25 (14)	2,12 (22)	2,98 (29)	1,69 (26)	0,87 (26)	0,30 (23)	0,21	0,12	
Handelsbanken Eurokorko I			3,23 (16)	1,83 (12)	0,95 (8)	0,33 (5)	0,21	0,12	
ICECAPITAL Euro Floating Rate		2,84 (1)	3,52 (5)	1,97 (6)	1,01 (4)	0,35 (3)	0,15	0,11	
Nordea CDO Debt				2,46 (1)	0,78 (32)	0,17 (34)		0,25	
Nordea Euro Money Market	2,32 (13)	2,26 (19)	3,14 (22)	1,73 (21)	0,89 (18)	0,31 (16)	0,12	0,18	
Nordea Pro Euro Money Market	2,64 (1)	2,60 (7)	3,42 (9)	1,85 (9)	0,94 (9)	0,32 (11)	0,12	0,21	
Nordea Money Manager		2,40 (12)	3,20 (18)	1,76 (18)	0,89 (16)	0,31 (15)	0,11	0,21	
OP-Cash Manager		2,67 (4)	3,50 (6)	1,90 (7)	0,95 (7)	0,32 (8)	0,17	0,23	
OP-Euro	2,47 (6)	2,47 (10)	3,40 (10)	1,85 (10)	0,87 (27)	0,32 (10)	0,37	0,29	
OP-Euro Plus		2,72 (3)	3,46 (7)	1,84 (11)	0,89 (15)	0,29 (28)	0,18		
Sampo Liquidity	2,38 (11)	2,30 (18)	3,03 (28)	1,67 (28)	0,84 (29)	0,30 (20)	0,11	0,25	
Sampo Short Term	2,40 (10)	2,40 (13)	3,17 (21)	1,72 (23)	0,88 (19)	0,32 (13)	0,12	0,20	
Sampo Government Liquidity			2,59 (32)	1,42 (34)	0,72 (34)	0,26 (32)	0,18	0,35	
Sampo Institutional Liquidity	2,64 (2)	2,55 (8)	3,26 (13)	1,77 (17)	0,90 (14)	0,32 (12)	0,11	0,25	
Sampo Institutional Liquidity Plus			2,82 (31)	1,51 (33)	0,75 (33)	0,24 (33)	0,21	0,70	
SEB Gyllenberg Money Manager	2,37 (12)	2,35 (16)	3,14 (23)	1,70 (24)	0,88 (21)	0,29 (26)	0,19	0,23	
SEB Short Bond Fund EUR	2,17 (17)	2,09 (23)	2,85 (30)	1,57 (32)	0,82 (31)	0,28 (29)	0,17		
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto AAA	2,40 (9)	2,36 (15)	3,11 (26)	1,65 (30)	0,89 (17)	0,31 (17)	0,12	0,28	
Säästöpankki Lyhytkorko		2,33 (17)	3,12 (25)	1,73 (22)	0,88 (23)	0,28 (31)	0,14	0,22	
Säästöpankki Yrityskorko			3,18 (19)	1,75 (19)	0,88 (20)	0,29 (27)	0,17	0,23	
Tapiola Money Market	2,63 (3)	2,61 (6)	3,39 (11)	1,83 (13)	0,94 (10)	0,30 (24)	0,15	0,23	
Ålandsbanken Cash Manager			3,64 (3)	2,06 (5)	1,04 (3)	0,33 (6)	0,35	0,22	
ON THE AVERAGE	2,42	2,45	3,26	1,81	0,90	0,31	0,18	0,23	
3 month Euribor Index	2,67	2,59	3,35	1,83	0,94	0,32	0,1	0,3	

OTHER FUNDS (risk and hedge funds)

OTHER FUNDS (risk and hedge funds)		RETURN (%)					RISK	RETURN / RISK		
		10 yr. p.a. rank	5 yr. p.a. rank	3 yr. p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y
NUMBER OF FUNDS		2	8	15	22	25	28	(%, 12 mo.)		
3C Alpha *	Hedge		4,5 (3)	4,2 (10)	4,8 (8)	2,6 (13)	-0,3 (25)	4,9	0,3	0,4
3C Edge *	Hedge			6,7 (5)	1,5 (17)	0,2 (20)	-0,8 (26)	4,2	-0,4	
Abacus *	Hedge			3,7 (12)	2,9 (13)	4,2 (8)	1,3 (4)	2,7	-0,2	
Celeres Pension	Hedge			10,4 (4)	10,0 (4)	4,0 (11)	-0,1 (19)	5,1	1,3	
Celeres Summa	Hedge				7,3 (5)	6,3 (5)	0,3 (16)	3,2	1,3	
Eliskir *	Hedge			5,6 (7)	6,2 (6)	5,5 (7)	0,7 (8)	2,0	1,4	
eQ Active Hedge *	Hedge					6,7 (4)	0,4 (15)			
Eufex Hedge *	Hedge						0,8 (6)			
FIM Multi *	Hedge			5,0 (9)	5,8 (7)	3,4 (12)	0,7 (7)	2,8	0,9	
FIM MultiHedge *	Hedge					2,2 (16)	0,6 (12)			
ICECAPITAL Alternative Beta *	Hedge						2,3 (3)			
ICECAPITAL Commodity *					-18,8 (22)	-5,2 (24)	-0,2 (21)	19,9	-1,1	
Mandatum Contrarian	Risk		-4,2 (8)	-10,4 (15)	-15,8 (21)	-8,9 (25)	-3,2 (27)	9,7	-2,0	-0,5
Mandatum Gold *					-1,1 (18)	-0,2 (22)	-3,6 (28)	21,2	-0,2	
Mandatum Neutral	Hedge		2,1 (6)	2,1 (14)	2,4 (15)	1,0 (18)	-0,3 (22)	1,0	-1,0	-0,8
Mandatum Omega	Hedge		2,3 (5)	2,6 (13)	3,3 (12)	1,0 (19)	-0,3 (24)	1,6	-0,1	-0,3
Mandatum Commodity *					-1,6 (19)	4,1 (9)	-0,3 (23)	15,6	-0,3	
Mandatum Risk	Risk	7,4 (2)	14,3 (2)	31,6 (2)	42,0 (2)	19,2 (2)	4,4 (1)	20,3	1,9	0,5
Nordea CDO Equity	Risk					8,6 (3)	0,4 (14)			
Nordea European Equity Hedge *	Hedge			5,2 (8)	3,4 (11)	1,3 (17)	0,0 (18)	2,7	0,0	
Nordea Fixed Income Hedge *	Hedge				15,3 (3)	5,6 (6)	0,6 (11)	4,9	2,4	
OKO-Alpha *	Hedge		1,4 (7)	3,8 (11)	2,5 (14)	2,5 (14)	0,7 (9)	1,8	-0,5	-0,5
OKO-Equity Hedge *	Hedge				3,8 (9)	4,1 (10)	1,0 (5)	5,4	0,1	
OKO-Macro *	Hedge		4,2 (4)	11,3 (3)	3,5 (10)	2,3 (15)	0,5 (13)	2,0	0,1	0,1
OP-Absoluuttinen Salkku *	Hedge									
OP-Commodity *	Hedge			6,2 (6)	-6,7 (20)	-0,1 (21)	0,1 (17)	18,7	-0,5	
SEB Gyllenbergh Momentum	Risk	16,4 (1)	21,8 (1)	33,9 (1)	42,7 (1)	26,1 (1)	4,0 (2)	17,4	2,3	1,0
SEB Rantehedge Alpha	Hedge				1,9 (16)	-1,0 (23)	-0,1 (20)	5,2	-0,3	
Ålandsbanken Multi Manager Absolute *	Hedge						0,7 (10)			
ON THE AVERAGE		11,9	5,8	8,1	5,2	3,8	0,4	7,8	0,2	0,0
OMX Helsinki 25 GI		16,7	22,1	34,9	44,2	27,7	6,9	16,0	2,6	1,1
MSCI World		6,0	4,9	14,0	19,1	10,1	4,0	11,0	1,4	0,1
MSCI Europe		9,2	9,7	21,1	27,1	13,9	2,9	13,9	1,7	0,4
3 month Euribor Index		3,2	2,7	2,6	3,3	1,8	0,3	0,1		

* Non-UCITS Fund

JUNE 2007

22

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
0,0%	0,5%/17	0,300	Finland	123,6	-4,1	1 229	03/01	ABN AMRO Asset Management		5 000	14,5
0,0%	0,0%	0,450	Finland	205,6	9,0	6 035	01/96	M. Westerlund	10/98	50 ^e	74,0
0,0%	0,0%	0,280	Finland	-	-	-	11/06			300 000	-
0,0%	35	0,300	Finland	84,0	5,6	442	02/96	J. Heikkilä	05/06	10 000	3,3
0,0%	0,0% ^a	0,090 ^b	Finland	104,8	34,1	168	09/05	Celeres Rahastoyhtiö Oy	09/05	10 000	81,5
max. 0,25%	max. 0,25%	0,331	Finland	37,8	3,7	109	01/02	V. Rouvillia	01/02	500	15,1
0,0%	0,0%	0,250	Finland	15,1	-1,4	341	07/00	J. Kempas	07/05	1 000	0,3
0,0%	0,0%	0,350	Finland	235,0	143,4	1 212	12/04	J. Kempas	12/04	1 000	179,6
0,0%	20	0,250 ^b	Finland	95,7	-0,9	467	10/00	V. Holma	12/06	5 000	16,6
0,0%	20	0,450	Finland	601,9	8,0	2 185	09/97	K. Pessala	05/03	5 000	39,8
0,0%	0,0%	0,400	Finland	10,8	0,1	176	09/05	eQ Asset Management Oy	09/05	100 000	3,7
0,0%	0,0%	0,300	Finland	236,4	19,5	2 514	11/87	A. Konttas	04/98	1 000	96,7
0,0%	0,0%	0,520	Finland	165,3	1,5	2 971	03/98	S. Nygren	03/99	200 ^e	35,9
0,0%	0,0%	0,220	Finland	-	-	-	09/05			100 000	-
0,0%	20	0,400	Finland	402,7	-1,9	320	04/03	J. Tanskanen	04/03	50 000	-37,2
0,0%	0,0%	0,300	Finland	332,0	19,6	791	09/06	J. Topp	09/06	10 000	87,2
0,0%	0,0%	0,600	Finland	1 342,9	12,9	39 628	02/96	T. Hyllinen	05/98	40	121,4
0,0%	0,0%	0,300	Finland	4 122,8	60,7	6 036	04/96	T. Hyllinen	05/98	100 000	257,2
0,0%	0,0%	0,600	Finland	570,4	31,6	5 741	10/03	T. Hyllinen	10/03	3 000	46,8
0,0%	8	0,150	Finland	1 346,5	18,0	3 194	09/02	T. Jokisaari	01/05	1 000 000	192,4
0,0%	8	0,520	Finland	1 864,1	70,5	95 483	04/96	K. Nihtilä	04/06	no min.	367,4
0,0%	0,0%	0,300	Finland	974,0	122,9	6 317	07/02	K. Nihtilä	05/06	300 000	220,5
0,0%	0,0%	0,600	Finland	947,5	13,3	58 458	09/97	Mandatum / A Kilpi	04/98	500	103,1
0,0%	0,0%	0,330	Finland	76,1	0,7	1 583	10/96	Mandatum / A Kilpi	11/01	100 000	-6,7
0,0%	0,0%	0,600	Finland	5,3	0,1	83	12/04	Mandatum / A Kilpi	12/04	500	1,2
0,0%	0,0%	0,330	Finland	1 853,6	-2,1	5 321	06/96	Mandatum / R.Louhento	01/00	100 000	4,6
0,0%	0,0%	0,430	Finland	353,5	-17,6	159	02/06	Mandatum / R.Louhento	02/06	100 000	93,6
0,0%	40	0,400	Finland	755,4	127,7	1 666	02/96	A. Björklund	04/98	500 ^c	98,3
0,0%	40	0,500	Lux.	45,8	0,0	651	07/89	M. Dünkeloh	12/04	500	-0,9
0,0%	0,0%	0,200	Finland	131,2	0,7	1 871	04/98	Holmberg, Seppävuori	03/07	1	8,7
0,0%	0,0%	0,486	Finland	36,9	3,8	1 781	05/03	P. Sandström	03/06	40 ^e	14,3
0,0%	0,0%	0,500	Finland	17,3	-0,5	211	04/06	P. Sandström	04/06	40 ^e	-2,2
0,0%	0,0%	0,400	Finland	317,2	1,8	5 797	01/01	M. Utraiinen	02/01	500 ⁱ	12,7
0,0%	0,0%	0,450	Finland	82,6	17,1	1 220	12/04	Ålandsbanken Asset Mgmt.	12/04	50B/10000A	25,6
Total:				17 493,9	698,0	254 160					2169,1

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	in position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR	
1%/8	1%/8	1,60 ^b	Finland	40,8	0,6	353	06/00	3C	06/00	50 000	9,1	
1%/8	1%/8	1,60 ^b	Finland	38,9	0,4	393	12/03	3C	12/03	50 000	15,1	
1,5%	1,5%	1,20 ^b	Finland	253,3	-11,9	206	01/04	Danske Capital Finland	01/04	50 000	-14,9	
0,0%	0,0% ^a	0,80 ^b	Finland	52,4	0,0	159	12/03	Celeres Rahastoyhtiö Oy	12/03	10 000	8,1	
0,0%	0,0% ^a	0,50 ^b	Finland	35,2	1,5	62	03/06	Celeres Rahastoyhtiö Oy	03/06	10 000	2,6	
1%/8	1%/8	0,85	Finland	257,9	-3,7	5 242	12/02	3C	12/02	500	6,8	
1,0%	1%/20	0,90 ^b	Finland	83,1	5,8	66	11/06	eQ Pankki Oy	11/06	5 000	40,7	
max 5%	max 5%	1,00	Finland	3,8	0,0	80	01/07	Eufex Oy	01/07	5 000	3,8	
1,0%	1,0%	1,10 ^b	Finland	48,5	-3,7	1 139	06/03	B. Wolfram	06/03	1 000	12,1	
1,0%	1,0%	0,50 ^b	Finland	36,4	0,1	55	06/06	B. Barner-Rasmussen	06/06	1 000	-1,3	
1,0%	1,0%	1,00	Finland	32,4	0,4	105	03/07	M. Simonsen	03/07	100 000	32,2	
1,0%	1,0%	1,00	Finland	34,8	-1,3	103	01/06	ICECAPITAL Varainhoito/CSAM	01/06	50 000	8,7	
0,0%	1%/8	2,10	Finland	37,0	-4,0	1 187	10/97	3C	10/97	500 ⁱ	7,3	
1%/8	1%/8	1,90	Finland	11,6	-0,3	565	11/04	Mandatum / K. Ainala	06/06	500 ⁱ	0,9	
1%/8	1%/8	1,10	Finland	143,1	-1,7	7 055	10/98	3C	10/98	500 ⁱ	-10,6	
1%/8	1%/8	1,10	Finland	100,1	-2,8	2 849	04/01	3C	04/01	500 ⁱ	2,2	
1%/8	1%/8	1,90	Finland	28,5	0,1	235	03/05	Mandatum / K. Ainala	06/06	500 ⁱ	-25,1	
0,0%	1%/8	2,10	Finland	42,4	-4,7	1 452	10/96	3C	10/04	500 ⁱ	-8,8	
1,0%	3-1% ^a	1,00	Finland	63,1	0,0	92	09/06	J. Topp	09/06	10 000	24,9	
1,0%	1,0%	1,00 ^b	Finland	394,5	-12,0	1 829	07/03	M. Hellström	11/03	10 000	-55,2	
1,0%	1,0%	1,00 ^b	Finland	489,9	28,5	1 627	11/04	S. Naef	11/04	10 000	192,6	
1%/8	1%/8	1,60 ^b	Finland	6,9	-0,2	433	04/01	OKO Asset Management	03/06	no min.	-0,7	
1%/8	1%/8	1,00 ^b	Finland	83,5	0,8	170	05/05	OKO Asset Management	03/06	100 000	-12,9	
1,0%	1,0%	3,08	Finland	10,5	-0,7	374	12/97	OKO Asset Management	03/06	no min.	5,0	
1%/8	1%/8	1,30	Finland	23,8	23,8	661	05/07	OKO Varainhoito Oy	05/07	30 000	23,8	
1,0%	1,0%	1,87	Finland	50,6	-0,2	718	04/04	K. Lempien	03/04	no min.	-0,1	
0,5-1%	1,0%	2,50	Finland	71,2	-0,7	1 521	01/97	C. Backholm	10/06	500 ^c	-5,8	
0,0%	0,0%	1,25	Finland	47,2	-1,5	152	05/06	A. Landsmanis	05/06	no min.	-14,9	
2%/1	1%/1	1,00	Finland	7,5	0,3	185	12/06	Ålandsbanken Asset Managemen	12/06	50	2,1	
Total:				2 529,0	13,0	29 068						247,6

SUMMARY OF MUTUAL FUNDS MAY 31st, 2007

SUMMARY OF MONTHLY STATISTICS: (Members of Association of Mutual Funds)

Members of SRY	Size MEUR	Market share %	rank	Change from January (% points)	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Net subs. from January MEUR
ABN AMRO Rahastoyhtiö Oy	735,9	1,1 %	(14)	0,0 %	6,6	8 268	16,5
Aktia Fund Management Ltd	1 876,8	2,7 %	(7)	0,5 %	104,4	120 233	390,8
Carnegie Funds	382,8	0,6 %	(18)	0,0 %	6,1	1 544	23,9
Celeres Fund Management Ltd	433,5	0,6 %	(15)	0,2 %	54,5	1 048	154,4
Danske Capital Fund Mgmt Co. Ltd	742,5	1,1 %	(13)	0,1 %	-2,1	3 508	56,3
eQ Fund Management Company	866,7	1,3 %	(11)	0,6 %	161,0	10 246	260,4
Evli Fund Mgmt Company Ltd	2 676,8	3,9 %	(5)	-0,1 %	53,6	20 850	152,0
FIM Asset Management Ltd	2 082,9	3,0 %	(6)	0,0 %	7,5	53 243	52,2
Fondita Rahastoyhtiö Oy	332,2	0,5 %	(20)	0,1 %	17,7	1 248	26,0
Fourton Oy	419,3	0,6 %	(16)	0,1 %	0,8	675	30,4
Handelsbanken Funds Ltd	1 828,0	2,7 %	(8)	0,4 %	31,3	147 458	310,8
ICECAPITAL Fund Management Ltd	998,7	1,4 %	(10)	0,0 %	86,9	1 857	83,3
Kaupthing Bank Oyj	-	-	-	-	-	-	-
Nordea Inv. Fund Co. Finland Ltd.	21 968,1	31,9 %	(1)	0,3 %	677,2	985 477	2 102,1
OP Fund Mgmt Company Ltd	14 795,2	21,5 %	(2)	-0,4 %	279,9	527 376	951,2
Sampo Fund Management Ltd	11 993,0	17,4 %	(3)	-0,8 %	-46,9	414 132	243,0
SEB Gyllenberg Funds Ltd	3 638,7	5,3 %	(4)	-0,2 %	187,4	56 007	242,1
Seligson & Co	814,1	1,2 %	(12)	-0,4 %	-37,2	16 453	-163,5
Sp-Rahastoyhtiö Oy	347,9	0,5 %	(19)	0,1 %	10,5	53 711	45,7
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	1 426,7	2,1 %	(9)	-0,1 %	24,5	24 438	40,4
Bank of Åland Fund Mgmt Co	413,6	0,6 %	(17)	0,0 %	6,2	13 969	34,7
Total:	68 773,3	99,8 %			1 629,7	2 461 741	5 052,8

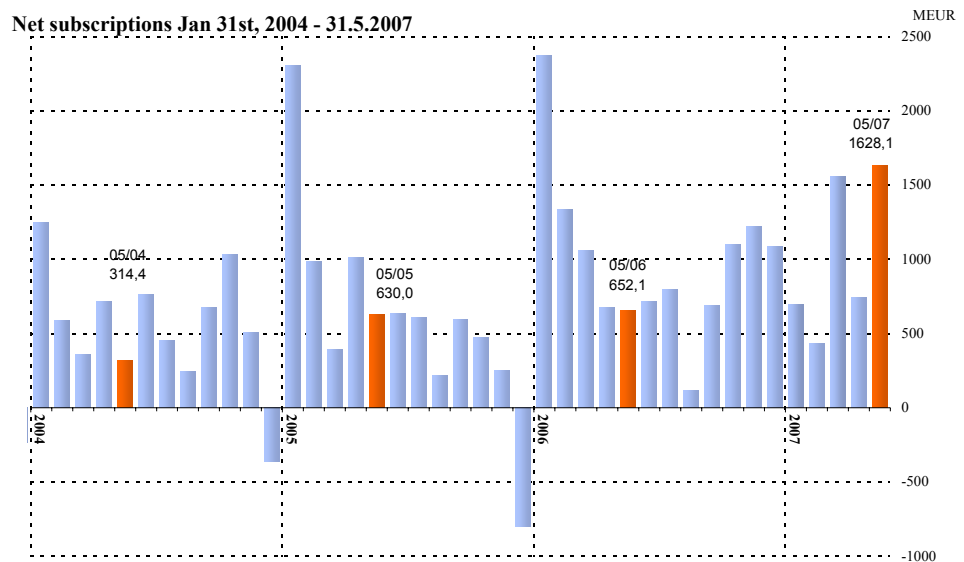
* Funds not domiciled in Finland, found in page 46

SUMMARY OF MUTUAL FUNDS MAY 31st, 2007

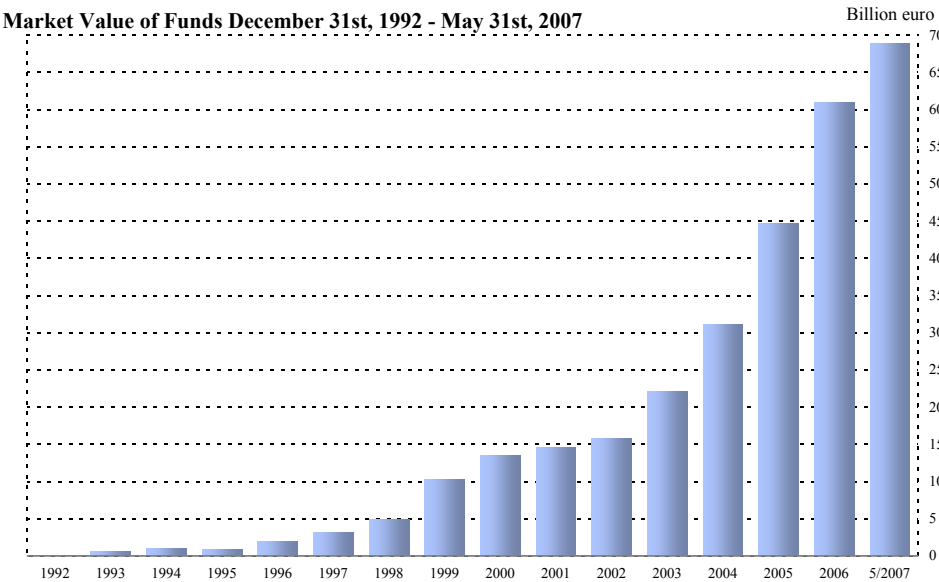
SUMMARY BY FUND CATEGORY: Funds Domiciled in Finland

	Net subs.							Net subs. from January
	Size	in May		No. of investors	Number Of Funds			
	MEUR	share	MEUR	share	share			
EQUITY FUNDS FINLAND	4 289,7	6,2 %	1,5	0,1 %	165 669	6,7 %	34	-214,5
EQUITY FUNDS NORDIC COUNTRIES	2 282,2	3,3 %	18,0	1,1 %	180 039	7,3 %	20	249,6
EQUITY FUNDS EUROPE	6 853,7	9,9 %	-60,3	-3,7 %	221 010	9,0 %	52	106,8
EQUITY FUNDS GLOBAL	3 280,5	4,8 %	84,3	5,2 %	282 033	11,4 %	72	116,9
EQUITY FUNDS JAPAN	953,5	1,4 %	-69,9	-4,3 %	35 066	1,4 %	10	-40,4
EQUITY FUNDS ASIA - PACIFIC RIM	744,6	1,1 %	-9,8	-0,6 %	88 114	3,6 %	10	-33,4
EQUITY FUNDS EMERGING MARKETS	3 672,9	5,3 %	-80,2	-4,9 %	326 525	13,3 %	43	-146,9
EQUITY FUNDS NORTH AMERICA	1 639,5	2,4 %	-19,8	-1,2 %	16 319	0,7 %	15	-219,0
EQUITY FUNDS TOTAL:	23 716,7	34,4 %	-136,2	-8,4 %	1 314 775	53,4 %	256	-180,9
ASSET ALLOCAT. FUNDS FINLAND	299,7	0,4 %	0,6	0,0 %	10 025	0,4 %	4	1,7
INTERNATIONAL ASSET ALLOCAT. FUNDS	8 218,9	11,9 %	121,6	7,5 %	602 359	24,5 %	95	445,9
ASSET ALLOCAT. FUNDS TOTAL:	8 518,5	12,4 %	122,3	7,5 %	612 384	24,9 %	99	447,6
BOND FUNDS EURO	8 002,0	11,6 %	529,9	32,5 %	123 365	5,0 %	37	1 285,0
CORPORATE BOND FUNDS EURO	3 685,1	5,3 %	42,0	2,6 %	12 118	0,5 %	23	276,8
INTERNATIONAL FIXED INCOME FUNDS	5 000,7	7,3 %	359,2	22,1 %	117 997	4,8 %	26	807,1
MONEY MARKET FUNDS EURO	17 448,1	25,3 %	698,0	42,9 %	253 509	10,3 %	33	2 170,0
FIXED INCOME FUNDS TOTAL:	34 135,9	49,5 %	1 629,1	100,1 %	506 989	20,6 %	119	4 538,9
OTHER FUNDS	2 544,5	3,7 %	13,0	0,8 %	29 175	1,2 %	30	246,2
TOTAL:	68 915,7		1 628,1		2 463 323		504	5 051,8

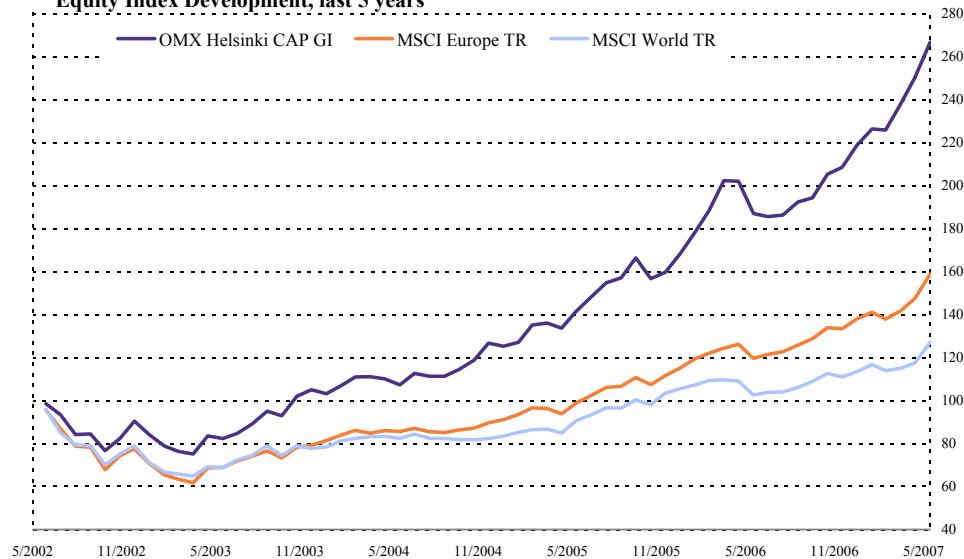
Net subscriptions Jan 31st, 2004 - 31.5.2007



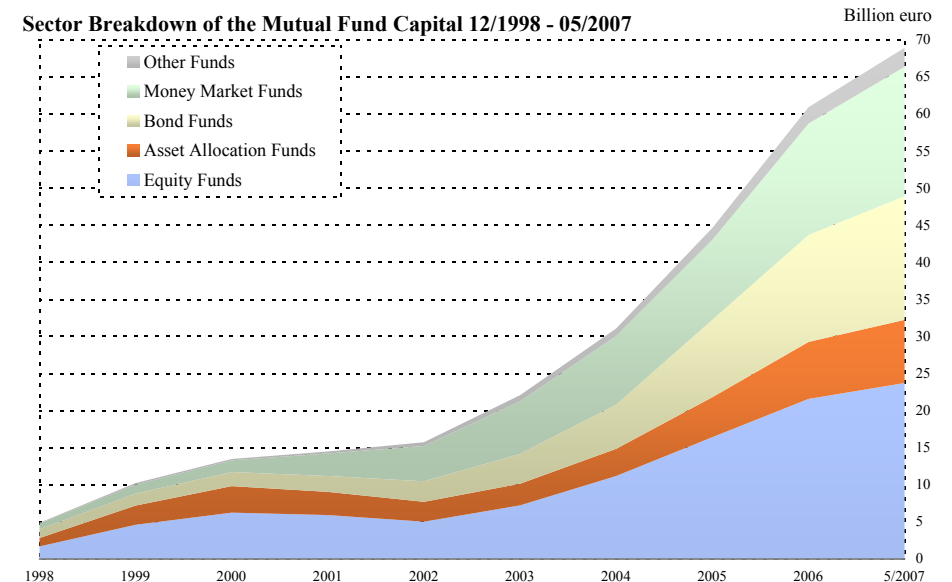
Market Value of Funds December 31st, 1992 - May 31st, 2007



Equity Index Development, last 5 years



Sector Breakdown of the Mutual Fund Capital 12/1998 - 05/2007



PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007 - Other Mutual Funds

EQUITY FUNDS EUROPE

	RETURN (%)					RISK		RETURN / RISK	
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y
NUMBER OF FUNDS	15	27	34	57	64	80	(%, 12 mo.)		
AB European Growth Portfolio						4.0 (16)			
AB European Value Portfolio						4.1 (13)			
AB European Strategic Value									
Aviva Funds - European SRI P1									
CAF Euro Quant I	8,6 (10)	10,5 (14)	24,9 (11)	31,4 (14)	17,8 (20)	4,3 (9)	13,9	2,0	0,4
Credit Suisse EF (Lux) European Property I	21,7 (2)	31,7 (4)		31,0 (16)	5,2 (63)	-0,4 (79)	15,9	1,7	1,5
Credit Suisse EF (Lux) Small Cap EUR I	15,8 (6)	27,2 (7)		24,3 (50)	17,9 (19)	2,5 (53)	12,8	1,6	1,0
Credit Suisse EF (Lux) Style Invest EUR I				27,9 (28)	15,4 (33)	2,7 (47)	13,3	1,9	
Credit Suisse MM (Lux) Equity Europe B			22,4 (19)	25,5 (39)	13,4 (46)	2,1 (68)	9,9	2,2	
Credit Suisse XMATCH (Lux) on MSCI Euro (ETF)			20,0 (29)	27,8 (30)	16,1 (28)	4,3 (10)	13,6	1,8	
Fidelity Euro Blue Chip		10,2 (15)	22,8 (17)	25,4 (40)	16,7 (25)	3,4 (23)	14,3	1,5	0,4
Fidelity Euro Blue Chip EUR					16,7 (24)	3,4 (24)			
Fidelity Euro Smaller Companies	13,3 (5)	16,5 (5)	31,1 (5)	28,2 (25)	25,6 (4)	4,8 (6)	13,1	1,9	1,0
Fidelity Euro STOXX 50	8,3 (11)	7,1 (25)	19,5 (30)	26,9 (36)	15,1 (35)	4,1 (14)	14,0	1,7	0,2
Fidelity European				22,5 (52)	16,0 (29)	3,2 (28)	11,4	1,7	
Fidelity European Growth	15,4 (2)	12,3 (11)	21,6 (22)	23,5 (51)	15,3 (34)	3,9 (17)	13,0	1,6	0,6
Fidelity European Larger Companies				21,2 (23)	24,7 (48)	13,6 (45)	1,9 (72)	12,4	1,7
Fidelity European Larger Companies EUR					13,6 (43)	1,9 (70)			
Fidelity European Mid Cap			24,7 (12)	33,0 (9)	18,6 (16)	2,6 (48)	14,3	2,1	0,7
Fidelity France	12,3 (6)	12,1 (12)	29,7 (6)	29,4 (22)	21,4 (11)	4,9 (5)	12,8	2,0	0,5
Fidelity Germany	9,2 (9)	11,6 (13)	27,0 (8)	32,7 (10)	23,5 (8)	5,5 (2)	15,2	1,9	0,4
Fidelity Iberia	15,1 (3)	22,1 (1)	36,9 (1)	53,5 (1)	29,5 (3)	7,9 (1)	12,1	4,2	1,3
Fidelity Italy	18,8 (1)	20,3 (3)	35,6 (2)	34,3 (7)	19,9 (14)	1,2 (78)	14,2	2,2	1,1
Fidelity MM - European High Alpha EUR					13,8 (42)	2,6 (52)			
Fidelity MM - European Property Securities EUR					5,4 (62)	-2,6 (80)			
Fidelity Switzerland	10,6 (8)	9,4 (19)	18,9 (31)	25,0 (45)	14,1 (41)	1,6 (75)	12,2	1,8	0,3
Fidelity United Kingdom	5,6 (14)	6,3 (26)	15,6 (34)	19,0 (55)	14,1 (40)	2,5 (55)	13,7	1,1	0,2
Franklin Mutual European A Acc EUR				27,5 (31)	16,9 (23)	3,5 (21)	10,8	2,2	
GAM Star European Equity EUR Acc				27,1 (33)	15,8 (30)	2,3 (62)	11,9	2,0	
GAM Star European Systematic Value EUR Acc				26,9 (35)	13,6 (44)	2,4 (60)	13,2	1,8	
GAM Star UK Dynamic Equity EUR Acc				18,5 (56)	10,8 (59)	2,3 (63)	9,4	1,6	
JPM Euroland Equity A - EUR				29,8 (18)	15,7 (31)	3,6 (20)	13,0	2,0	
JPM Europe Dynamic A - EUR				28,8 (23)	14,8 (38)	3,5 (22)	12,0	2,1	
JPM Europe Dynamic D - EUR						3,4 (25)			
JPM Europe Dynamic D - USD						3,1 (29)			
JPM Europe Dynamic Mega Cap A - EUR				25,3 (41)	12,3 (54)	3,1 (30)	11,5	1,9	
JPM Europe Dynamic Mega Cap D - EUR						3,0 (34)			
JPM Europe Dynamic Small Cap A - EUR				40,2 (5)	24,8 (6)	2,9 (38)	13,5	2,7	
JPM Europe Dynamic Small Cap D - EUR				38,8 (6)	24,2 (7)	2,9 (42)	14,1	2,5	
JPM Europe Equity A - EUR				25,0 (44)	13,1 (48)	2,5 (54)	12,5	1,7	
JPM Europe Equity A - USD		12,4 (10)	20,9 (25)	25,2 (43)	13,1 (49)	2,3 (61)	13,2	1,7	0,5
JPM Europe Equity D - EUR						2,4 (57)			
JPM Europe Equity D - USD						2,2 (66)			
JPM Europe Focus A - EUR				31,8 (13)	19,0 (15)	3,3 (26)	12,3	2,3	
JPM Europe Focus D - EUR						3,2 (27)			
JPM Europe Micro Cap A - EUR				48,2 (2)	32,9 (1)	2,0 (69)	13,0	3,5	
JPM Europe Micro Cap D - EUR				46,8 (3)	32,3 (2)	1,9 (73)	13,8	3,1	
JPM Europe Recovery A - EUR			25,6 (9)	27,9 (29)	14,2 (39)	1,9 (71)	11,8	2,1	
JPM Europe Recovery D - EUR						1,8 (74)			
JPM Europe Select Equity A - EUR		8,8 (21)	21,7 (20)	29,7 (21)	15,1 (37)	2,9 (40)	12,0	2,2	0,3
JPM Europe Select Equity A - EUR					15,1 (36)	2,9 (39)			
JPM Europe Select Large Cap A - EUR	5,4 (15)	6,0 (27)	18,4 (32)	25,8 (38)	13,0 (50)	2,5 (56)	11,8	1,9	0,2
JPM Europe Select Large Cap D - EUR						2,4 (58)			
JPM Europe Small Cap A - EUR				33,8 (8)	20,8 (12)	3,0 (35)	13,9	2,2	
JPM Europe Small Cap D - EUR						2,9 (41)			
JPM Europe Strategic Dividend A - EUR					12,5 (53)	2,8 (44)			
JPM Europe Strategic Dividend D - EUR				25,3 (42)	12,9 (51)	2,8 (45)	10,7	2,0	
JPM Europe Strategic Growth A - EUR				29,7 (20)	17,6 (21)	3,1 (32)	13,0	2,0	
JPM Europe Strategic Growth D - EUR						3,0 (36)			
JPM Europe Strategic Value A - EUR				25,8 (37)	12,1 (55)	3,1 (31)	12,4	1,8	
JPM Europe Strategic Value D - EUR						3,0 (37)			
JPM Europe Technology A - EUR				27,4 (32)	18,4 (17)	4,5 (8)	13,4	1,8	
JPM Europe Technology D - EUR						4,3 (11)			
JPM Germany Equity A - EUR				41,6 (4)	25,4 (5)	5,2 (4)	14,1	2,7	
JPM Germany Equity D - EUR						5,2 (3)			
JPM UK Equity A - GBP				14,1 (57)	5,2 (64)	1,3 (77)	13,0	0,8	
JPM UK Equity D - GBP						1,3 (76)			
MLIIF Euro Markets Fund		9,9 (17)	23,2 (15)	30,8 (17)	18,2 (18)	3,6 (19)	12,2	2,2	0,4
MLIIF European Fund	7,9 (12)	8,8 (22)	21,7 (21)	24,6 (49)	11,8 (56)	2,8 (43)	12,2	1,7	0,3
MLIIF European Growth Fund				24,8 (47)	11,5 (57)	2,6 (50)	12,9	1,7	
MLIIF European Opportunities Fund	11,6 (7)	13,8 (7)	25,4 (10)	29,8 (19)	20,6 (13)	2,6 (51)	11,0	2,4	0,8
MLIIF European Value Fund				21,5 (54)	10,9 (58)	3,9 (18)	12,3	1,5	
MLIIF United Kingdom Fund	8,5 (24)		17,7 (33)	22,2 (53)	10,5 (61)	4,2 (12)	12,5	1,5	0,3
Pictet F(LUX)-Continental European Equities -P				24,6 (14)	31,2 (15)	16,5 (26)	3,1 (33)	12,9	2,2
Pictet F(LUX)-Euroland Index -P						17,2 (22)	4,0 (15)		
Pictet F(LUX)-Europe Index -P		9,2 (20)	20,4 (26)	26,9 (34)	12,6 (52)	2,6 (49)	12,3	1,9	0,4
Pictet F(LUX)-European Equities Selection -P	6,4 (13)	8,8 (23)	22,6 (18)	28,7 (24)	13,4 (47)	2,2 (67)	13,9	1,8	0,3
Pictet F(LUX)-Small Cap - Europe -P	13,9 (4)	18,1 (4)	31,8 (3)	32,4 (11)	22,4 (9)	2,4 (59)	13,6	2,1	1,1
Pictet F(LUX)-European Sustainable -Equities -P				20,0 (28)	24,8 (46)	10,7 (60)	2,3 (65)	12,0	1,8
Templeton EuroMarket		9,6 (18)	20,9 (24)	27,9 (27)	15,6 (32)	2,3 (64)	12,1	2,0	
UBAM - Dr. Ehrhardt German Equity A		13,7 (8)	24,7 (13)	32,0 (12)	22,3 (10)	4,5 (7)	12,7	2,2	0,8
ON THE AVERAGE	10,8	12,1	23,9	29,0	16,4	3,0	12,8	2,0	0,6
MSCI EMU	10,1	10,5	23,6	30,6	17,3	4,0	13,1	2,1	0,4
MSCI Europe	9,2	9,7	21,1	27,1	13,9	2,9	13,9	1,7	0,4
OMX Helsinki CAP GI	14,2	21,7	34,8	40,7	26,2	5,0	14,7	2,5	1,2

* Non-UCITS Fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemp- tion fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (% / yr)	Dom- icile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum invest- ment EUR		
6,25%	0,0%	1,50	Lux.	-	-	-	02/99	Alliance Capital Management	02/99	2 000	-	
6,25%	0,0%	1,50	Lux.	-	-	-	05/01	Alliance Capital Management	05/01	2 000	-	
6,25%	0,0%	1,50	Lux.	-	-	-	05/07	AllianceBernstein	01/00	2 000	-	
5,0%	1,0%	1,50	Lux.	-	-	-	03/01	J. Quinn		3 000	-	
0,0%	0,0%	0,70	Lux.	427,2	-	-	12/00	N. Johnson	12/06	500 000	-	
3,0%	0,0%	0,90	Lux.	-	-	-	07/01	J. Baumeier	07/05	3 000 000	-	
3,0%	0,0%	0,90	Lux.	-	-	-	04/00	J. Baumeier	05/97	3 000 000	-	
3,0%	0,0%	0,90 ^b	Lux.	-	-	-	05/03	M. Schlatter	05/03	no min.	-	
5,0%	0,0%	1,35	Lux.	-	-	-	02/03	R. Burdett	02/03	no min.	-	
0,0%	0,0%	0,40	Lux.	-	-	-	10/02	M. Huebscher	10/02	no min.	-	
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	739,9	-	-	10/94	A. Scurllock		2 000	-	
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	5,0	-	-	07/06			2 500	-	
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	1 750,9	-	-	12/95	C. Stone		2 000	-	
0,0%	0,0%	0,60	Lux.	359,7	-	-	11/98	C. Hernandez		2 000	-	
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	248,7	-	-	12/05	R. Grewal	12/05	2 000	-	
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	16 065,0	-	-	10/90	A. Bolton		2 000	-	
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	320,8	-	-	09/02	F. Gautier		2 000	-	
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	42,2	-	-	07/06			2 500	-	
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	488,8	-	-	02/02	Trygve Toraasen		2 500 USD	-	
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	406,4	-	-	10/90	A. Hartmann		2 000	-	
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	1 248,3	-	-	10/90	A. Hartmann		2 000	-	
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	720,0	-	-	10/90	T. Toraasen		2 000	-	
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	1 098,6	-	-	10/90	T. Toraasen		2 000	-	
5,25%	0,0%	1,25	Lux.	-	-	-	09/06	J. Collins	09/06	2 500 USD	-	
5,25%	0,0%	1,25	Lux.	-	-	-	09/06	N. Benito	09/06	2 500 USD	-	
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	603,8	-	-	02/95	A. Edzard		2 000	-	
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	194,6	-	-	10/90	F. Gautier		2 000	-	
max. 6,5%	0,0%	1,50	Lux.	3 775,3	-	-	04/00	Bugere-Trelat, Lahr	02/05	5 000 USD	-	
5,0%	0,0%	1,50	Ireland	-	-	-	10/92	J. Bennett	10/92	10 000	-	
5,0%	0,0%	1,50	Ireland	-	-	-	12/04	R. Hollyman	12/04	10 000	-	
5,0%	0,0%	1,50	Ireland	-	-	-	12/03	R. Hollyman	12/03	10 000	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	717,0	-	-	03/05	Complin, Allen		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	191,5	-	-	03/05	Ingram, Baker	05/07	25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	61,5	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	0,7	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	864,8	-	-	03/05	Ingram, Baker	05/07	25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	30,0	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	144,3	-	-	03/05	Cambell, Conte, Davids, Brittain		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	1,7	-	-	-			5000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	891,5	-	-	03/05	Complin, Barakos		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	186,4	-	-	-			25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	263,2	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	3,3	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	65,8	-	-	03/06	Vermeulen, Lastra	03/06	25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	6,8	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90 ^b	Lux.	97,9	-	-	11/05	Campbell, Conte	11/05	25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90 ^b	Lux.	66,1	-	-	-			5000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	710,1	-	-	05/03	JPM Asset Management		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	19,7	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	234,1	-	-	06/97	JPM Asset Management		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	5,4	-	-	07/06			25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	53,6	-	-	10/89	JPM Asset Management		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	9,3	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	99,6	-	-	03/05	Cambell, Conte, Davids		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	125,1	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	0,4	-	-	12/05	Complin, Barakos	12/05	25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	22,8	-	-	-			5000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	836,2	-	-	03/05	Complin, Barakos		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	233,0	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	951,0	-	-	03/05	Complin, Barakos		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	955,5	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	14,6	-	-	03/05	European Equities Team	05/07	25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	13,3	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	209,7	-	-	03/05	Webb, Howard		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	188,1	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	95,7	-	-	03/05	Complin, Barakos		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	83,5	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	329,6	-	-	01/99	Gaskell		5 000 USD	-	
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	-	-	-	01/99	Macmillan		5 000 USD	-	
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	526,7	-	-	10/02	S. Joab		5 000 USD	-	
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	-	-	-	05/87	C. Lee		5 000 USD	-	
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	-	-	-	01/97	J. Macmillan		5 000 USD	-	
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	591,2	-	-	12/85	L. Chappell		5 000 USD	-	
max. 5%	max. 1%	1,20	Lux.	173,4	-	-	12/02	A. Steele	01/04	1 000	-	
max. 5%	max. 1%	0,30	Lux.	22,0	-	-	06/06	R. Riat	06/06	1 000	-	
max. 5%	max. 1%	0,30	Lux.	537,1	-	-	04/99	R. Riat	04/99	1 000	-	
max. 5%	max. 1%	1,20	Lux.	2 040,7	-	-	10/90	A. Steele	01/04	1 000	-	
max. 5%	max. 1%	1,60	Lux.	337,9	-	-	09/91	A. Uckunkaya Suntary	07/06	1 000	-	
max. 5%	max. 1%	0,80	Lux.	246,0	-	-	10/02	L. Nguyen	10/02	1 000	-	
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	1 183,1	-	-	01/99	U. Zoellner	01/06	5 000 USD	-	
1,0%	1,0%	1,50	Lux.	-	-	-	05/98	J. Ehrhardt		1 share	-	
Total:				42 934,2	0,0	0						0,0

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007 - Other Mutual Funds

EQUITY FUNDS NORDIC COUNTRIES

	RETURN (%)					RISK		RETURN / RISK		
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y	
NUMBER OF FUNDS	1	1	1	1	1	1	(% , 12 mo.)			
Fidelity Nordic	12,2 (1)	13,8 (1)	28,6 (1)	30,6 (1)	22,0 (1)	3,1 (1)	16,8	1,6	0,5	
ON THE AVERAGE	12,2	13,8	28,6	30,6	22,0	3,1	16,8	1,6	0,5	
MSCI Nordic		16,9	29,2	36,1	23,2	2,8	18,1	1,8	0,6	

EQUITY FUNDS GLOBAL

	RETURN (%)					RISK		RETURN / RISK		
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y	
NUMBER OF FUNDS	8	35	42	57	70	89	(% , 12 mo.)			
AB Global Growth Trends Portfolio		4,3 (22)	12,6 (28)	13,5 (40)	8,1 (48)	3,6 (46)	14,9	0,7	0,1	
AB Global Growth Trends Portfolio (Euro) A						3,0 (63)				
AB Global Equity Blend Portfolio A						4,3 (28)				
AB Global Equity Blend Portfolio (Euro) A						3,8 (40)				
AB Global Value Portfolio A						5,0 (15)				
AB Global Value Portfolio (Euro) A						4,8 (20)				
AB International Health Care Portfolio		0,0 (30)	5,6 (36)	11,6 (46)	9,1 (44)	2,0 (71)	12,3	0,7	-0,1	
AB International Technology Portfolio		-2,3 (35)	4,7 (39)	13,3 (41)	4,5 (65)	5,1 (14)	18,1	0,5	-0,2	
Credit Suisse EF (Lux) Global Resources I			29,4 (3)	25,4 (13)	16,0 (10)	7,4 (4)	19,9	1,1		
Credit Suisse MM (Lux) Constellation Global B			15,9 (18)	17,4 (31)	10,7 (38)	3,1 (59)	9,2	1,5		
Fidelity Consumer Industries		5,2 (20)	13,5 (27)	22,5 (17)	12,9 (18)	3,6 (43)	9,8	2,0	0,2	
Fidelity European Aggressive		12,8 (5)	25,9 (5)	19,5 (24)	11,2 (35)	3,2 (55)	11,3	1,4	0,5	
Fidelity Global Focus			13,8 (25)	19,2 (25)	12,5 (21)	4,0 (36)	13,3	1,2		
Fidelity Financial Services		9,0 (9)	21,8 (9)	22,1 (19)	11,0 (37)	4,1 (31)	11,6	1,6	0,4	
Fidelity Global Property A USD				28,1 (8)	5,7 (62)	0,1 (81)	14,4	1,7		
Fidelity Global Property A EUR				27,6 (9)	6,1 (60)	0,5 (79)	13,5	1,8		
Fidelity Health Care		0,2 (28)	7,7 (32)	11,0 (48)	7,4 (52)	1,3 (74)	9,7	0,8	-0,2	
Fidelity Industrials		11,8 (6)	25,8 (6)	20,3 (23)	14,3 (13)	6,5 (9)	15,2	1,1	0,5	
Fidelity International	5,6 (7)	3,3 (23)	15,4 (19)	15,9 (34)	11,7 (30)	3,7 (41)	13,5	0,9	0,0	
Fidelity International EUR					12,2 (24)	4,2 (29)				
Fidelity International A Acc USD					11,7 (29)	3,7 (42)				
Fidelity MM - Diversified EUR					6,8 (55)	1,2 (75)				
Fidelity MM - Global High Alpha EUR					11,9 (26)	3,3 (49)				
Fidelity MM - Natural Resources EUR					8,2 (47)	3,0 (62)				
Fidelity Technology		-0,7 (31)	5,9 (34)	14,8 (38)	6,5 (59)	5,0 (16)	14,4	0,8	-0,1	
Fidelity Telecommunications		10,5 (8)	21,7 (10)	41,5 (1)	20,1 (7)	7,6 (2)	13,1	2,9	0,4	
Fidelity World	7,5 (5)	5,8 (17)	17,3 (14)	20,5 (22)	14,3 (14)	3,9 (39)	12,4	1,4	0,2	
Franklin Biotechnology Discovery		1,8 (26)	2,3 (41)	15,1 (37)	5,6 (63)	1,2 (76)	17,4	0,7	0,0	
Franklin Technology		0,1 (29)	5,6 (37)	11,2 (47)	7,6 (51)	4,5 (26)	19,5	0,4	-0,1	
GAM Star Worldwide Equity				19,0 (27)	11,6 (31)	4,0 (37)	10,5	1,5		
JPM Global 50 Equity A - USD		5,5 (18)	18,1 (13)	23,9 (16)	13,9 (17)	4,1 (33)	10,9	1,9	0,2	
JPM Global 50 Equity D - USD						4,0 (35)				
ON THE AVERAGE	10,2	6,2	15,4	18,2	11,1	3,4	13,8	1,1	0,2	
MSCI World	6,0	4,9	14,0	19,1	10,1	4,0	11,0	1,4	0,1	

* Non-UCITS Fund

JUNE 2007

30

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	513,9	-	-	10/90	T. Toraasen		2 000	-
Total:				513,9	0,0	0					0,0

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
6,25%	0,0%	1,00	Lux.	-	-	-	04/95	Alliance Capital Management		2 000 USD	-
6,25%	0,0%	1,70	Lux.	-	-	-	05/06			2 000	-
6,25%	0,0%	1,60	Lux.	-	-	-	11/04	Alliance Capital Management	11/04	2 000 USD	-
6,25%	0,0%	1,60	Lux.	-	-	-	11/04			2 000	-
6,25%	0,0%	1,50	Lux.	-	-	-	04/01	Alliance Capital Management	04/01	2 000 USD	-
6,25%	0,0%	1,50	Lux.	-	-	-	04/01			2 000	-
6,25%	0,0%	1,00	Lux.	-	-	-	05/02	N. Fidel		2 000 USD	-
6,25%	0,0%	5,1	Lux.	-	-	-	05/02	Malone, Franck		2 000 USD	-
3,0%	0,0%	0,90	Lux.	-	-	-	09/03	N. Gregson	04/97	3 000 000	-
5,0%	0,0%	1,35	Lux.	-	-	-	02/03	G. Potter	02/03	no min.	-
5,25%	0,0%	1,25	Lux.	121,9	-	-	09/00	C. Wiedebach		2 500 USD	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	2 171,6	-	-	02/98	A. Scurllock		2 000	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	27,5	-	-	01/03	B. Reed		2 500 USD	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	224,3	-	-	09/00	A. Tandonio		2 500 USD	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	364,4	-	-	12/05	S. Buller	12/05	2 500 USD	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	103,0	-	-	12/05			2 500 USD	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	231,8	-	-	09/00	M. Buffett		2 500 USD	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	254,0	-	-	09/00	M. Hodges		2 500 USD	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	1 287,9	-	-	12/91	D. Habermann		2 000	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	0,2	-	-	07/06			2 000	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	0,7	-	-	07/06			2 000	-
5,25%	0,0%	1,25	Lux.	-	-	-	09/06	R. Skelt	09/06	2 500 USD	-
5,25%	0,0%	1,25	Lux.	-	-	-	09/06	R. Skelt	09/06	2 500 USD	-
5,25%	0,0%	1,25	Lux.	-	-	-	09/06	N. Benito	09/06	2 500 USD	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	299,8	-	-	09/99	C. Stauss		2 500 USD	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	476,4	-	-	09/99	T. Chanpongsang		2 500 USD	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	1 063,7	-	-	10/96	R. Skelt		2 000	-
max. 6,5%	0,0%	1,50	Lux.	56,4	-	-	04/00	McCulloch, Xiang	10/00	5 000 USD	-
max. 6,5%	0,0%	1,50	Lux.	92,3	-	-	04/00	J.P. Scandalios	12/03	5 000 USD	-
5,0%	0,0%	1,54	Ireland	-	-	-	02/06	N. Taube	02/06	10 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	49,2	-	-	05/98	G. P. Maxwell	09/06	25 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	10,1	-	-	-			5 000 USD	-

a) Subscription fee depends on investments maturity c) Savings program 80 EUR e) Savings program 20 EUR g) Savings program 35 EUR i) Savings program 30 EUR

b) In addition a return dependent fee d) Savings program 100 EUR f) In addition to investment specific fees h) Savings program 50 EUR j) Savings program 90 EUR

© The Finnish Association of Mutual Funds

31

JUNE 2007

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007 - Other Mutual Funds

EQUITY FUNDS GLOBAL continues

	RETURN (%)					RISK		RETURN / RISK	
	10 yr. p.a. rank	5 yr. p.a. rank	3 yr. p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y
NUMBER OF FUNDS	8	35	42	57	70	89	(%, 12 mo.)		
JPM Global Dynamic A - EUR					11,8 (27)	4,8 (19)			
JPM Global Dynamic A - USD				21,4 (20)	11,7 (28)	4,6 (22)	11,6	1,6	
JPM Global Dynamic D - EUR						4,7 (21)			
JPM Global Dynamic D - USD						4,5 (24)			
JPM Global Equity (EUR) A				15,1 (36)	8,3 (46)	2,9 (64)	11,0	1,1	
JPM Global Equity (EUR) D						2,8 (67)			
JPM Global Equity (USD) A				12,0 (44)	6,8 (54)	3,3 (50)	11,5	0,8	
JPM Global Equity (USD) D						3,2 (53)			
JPM Global ex-US Select Small Cap A - EUR		13,8 (4)	25,3 (7)	22,4 (18)	18,7 (8)	5,4 (11)	15,6	1,2	0,7
JPM Global ex-US Select Small Cap D - EUR						5,3 (12)			
JPM Global Financials A - USD		6,0 (16)	16,2 (17)	17,9 (29)	9,3 (43)	3,1 (58)	12,6	1,2	0,2
JPM Global Financials D - USD						3,0 (61)			
JPM Global Healthcare A - USD		-1,3 (33)	5,0 (38)	11,8 (45)	6,7 (57)	-0,3 (83)	10,0	0,9	-0,2
JPM Global Healthcare D - USD		-2,1 (34)	4,0 (40)	6,7 (50)	6,7 (56)	-0,4 (85)	6,0	0,6	-0,3
JPM Global Life Sciences A - USD				4,6 (53)	6,5 (58)	2,8 (66)	15,7	0,1	
JPM Global Life Sciences D - USD						2,8 (65)			
JPM Global Natural Resources A - EUR				32,9 (4)	26,9 (2)	7,1 (5)	20,0	1,5	
JPM Global Natural Resources A - USD					26,9 (3)	6,9 (7)			
JPM Global Natural Resources D - EUR				31,7 (5)	26,3 (5)	7,0 (6)	19,4	1,5	
JPM Global Focus A - EUR				28,6 (7)	16,7 (9)	3,6 (45)	10,9	2,3	
JPM Global Focus D - EUR						3,5 (47)			
JPM Glob. Real Estate Sec. (EUR) A					12,8 (19)	2,8 (68)			
JPM Glob. Real Estate Sec. (EUR) D					12,5 (20)	2,5 (69)			
JPM Glob. Real Estate Sec. (USD) A					11,5 (32)	3,2 (56)			
JPM Glob. Real Estate Sec. (USD) D					11,1 (36)	3,1 (60)			
JPM Global Select Equity A - USD	4,9 (8)	5,1 (21)	16,6 (16)	25,3 (14)	14,2 (15)	4,2 (30)	11,4	1,9	0,1
JPM Global Select Equity D - USD						4,1 (32)			
JPM Global Socially Responsible A - USD				17,8 (30)	11,9 (25)	3,2 (51)	11,8	1,2	
JPM Global Socially Responsible D - USD						3,2 (52)			
JPM Global Teletech A - USD		0,3 (27)	6,1 (33)	17,0 (32)	7,7 (50)	5,0 (17)	12,7	1,1	-0,1
JPM Global Teletech D - USD						4,9 (18)			
JPM Global Total Return (USD) A				-2,2 (57)	-0,3 (68)	-0,2 (82)	7,2	-0,8	
JPM Global Total Return (USD) D						-0,4 (84)			
JPM Global Total Return (EUR) A				-0,3 (56)	0,6 (67)	-1,4 (86)	4,4	-0,8	
JPM Global Total Return (EUR) D						-1,5 (88)			
MLIIF Global Equity				15,3 (35)	8,5 (45)	3,9 (38)	11,8	1,0	
MLIIF Global Fundamental Value Fund			13,8 (26)	18,1 (28)	9,9 (40)	4,5 (25)	10,4	1,4	
MLIIF Global Opportunities Fund	10,3 (4)	7,3 (12)	15,2 (20)	12,2 (43)	12,3 (23)	3,4 (48)	14,1	0,6	0,3
MLIIF Global SmallCap Fund			16,8 (15)	20,6 (21)	14,1 (16)	4,5 (23)	13,8	1,2	
MLIIF New Energy Fund		6,9 (14)	27,0 (4)	26,5 (12)	26,5 (4)	4,4 (27)	18,1	1,3	0,2
MLIIF World Energy Fund		14,9 (3)	30,1 (2)	5,2 (52)	11,3 (34)	7,6 (3)	22,3	0,1	0,5
MLIIF World Financials Fund			14,0 (24)	0,9 (54)	7,0 (53)	4,1 (34)	16,7	-0,1	
MLIIF World Gold Fund	13,6 (2)	10,6 (7)	20,0 (12)	0,4 (55)	-3,3 (70)	-1,5 (87)	25,8	-0,1	0,3
MLIIF World Healthcare Fund		-1,0 (32)	5,8 (35)	13,1 (42)	9,9 (41)	1,5 (73)	12,6	0,8	-0,2
MLIIF World Mining Fund	20,0 (1)	26,8 (1)	44,4 (1)	39,7 (2)	29,0 (1)	9,2 (1)	25,1	1,4	1,1
MLIIF World Technology			1,8 (42)	6,5 (51)	3,1 (66)	2,2 (70)	18,3	0,2	
Pictet F(LUX)-Clean Energy-P Cap									
Pictet F(LUX)-Biotech -P	13,6 (3)	7,3 (13)	8,1 (31)	24,7 (15)	5,8 (61)	0,9 (77)	15,5	1,4	0,2
Pictet F(LUX)-Generics -P				8,2 (49)	5,3 (64)	0,2 (80)	12,5	0,4	
Pictet F(LUX)-Global Equity Selection -P	2,4 (24)	12,4 (29)		14,5 (39)	7,8 (49)	1,7 (72)	11,1	1,0	0,0
Pictet F(LUX)-Premium Brands -P	2,1 (25)	15,1 (21)	30,4 (6)	14,8 (11)	3,1 (57)		11,5	2,4	0,0
Pictet F(LUX)-Telecom -P	6,3 (15)	14,2 (23)	33,1 (3)	14,4 (12)	6,8 (8)		11,4	2,6	0,2
Pictet Funds (LUX)-Security-P Cap						9,9 (42)	5,5 (10)		
Pictet F(LUX)-Water -P	8,7 (10)	22,2 (8)	26,7 (11)	11,4 (33)	3,6 (44)		10,4	2,3	0,4
PYN Elite *	22,5 (2)	12,1 (30)	16,3 (33)	-2,8 (69)	-2,4 (89)	0,7 (78)	22,7	0,6	0,9
PYN Populus *									
T. Rowe Global Equity Z		8,6 (11)	21,2 (11)	27,2 (10)	12,5 (22)	5,1 (13)	14,8	1,6	0,3
Templeton Global (Euro)	6,4 (6)	5,3 (19)	14,5 (22)	19,1 (26)	10,3 (39)	3,2 (54)	9,8	1,6	0,2
ON THE AVERAGE	10,2	6,2	15,4	18,2	11,1	3,4	13,8	1,1	0,2
MSCI World	6,0	4,9	14,0	19,1	10,1	4,0	11,0	1,4	0,1

* Non-UCITS Fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	3,1	-	-	11/06	Bhargava, Williams		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	272,1	-	-	03/05			25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	0,9	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	234,2	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	16,0	-	-	03/05	Bhargava, Atkinson		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	3,1	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	5,1	-	-	03/05	Walker, Bhargava		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	25,4	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	39,8	-	-	04/99	JPM Asset Management		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	4,4	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	137,0	-	-	12/00	JPM Asset Management		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	12,5	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	25,3	-	-	06/00	JPM Asset Management		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	5,2	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	2,0	-	-	03/05	C. Jones		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	4,0	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	883,9	-	-	03/05	I. Henderson		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	16,4	-	-	-			25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	174,1	-	-	-			5000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	71,9	-	-	03/05	JPM Asset Management		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	65,9	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	17,7	-	-	-	Blasdel, Herr	09/06	25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	4,2	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	4,2	-	-	-	Blasdel, Herr	09/06	25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	2,3	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	40,4	-	-	04/81	JPM Asset Management		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	15,4	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	12,9	-	-	03/05	H. Alexander		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	3,0	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	6,5	-	-	02/00	JPM Asset Management		25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	2,1	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,65	Lux.	3,9	-	-	08/05	Beesley, Walker	08/05	25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	1,3	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,5%	1,65	Lux.	362,1	-	-	04/04	Beesley, Walker	08/05	25 000 USD	-	
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	310,8	-	-	-			5 000 USD	-	
5,0%	0,0%	1,82	Lux.	307,2	-	-	07/05	R. Turnhill	07/05	5 000 USD	-	
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	306,8	-	-	01/98	J. Macmillan		5 000 USD	-	
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	115,6	-	-	02/96	C. Lee		5 000 USD	-	
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	198,4	-	-	11/94	K. Chiang		5 000 USD	-	
5,0%	0,0%	1,75	Lux.	3 768,8	-	-	04/01	Batchelor, Buxton		5 000 USD	-	
5,0%	0,0%	1,75	Lux.	4 283,3	-	-	04/01	Batchelor, Buxton		5 000 USD	-	
5,0%	0,0%	1,75	Lux.	180,2	-	-	07/02	W. Kassem		5 000 USD	-	
5,0%	0,0%	1,75	Lux.	4 018,0	-	-	12/94	Birch, Hambro		5 000 USD	-	
5,0%	0,0%	1,75	Lux.	82,7	-	-	04/01	J. Schrieber		5 000 USD	-	
5,0%	0,0%	1,75	Lux.	6 963,6	-	-	03/97	E. Hambro		5 000 USD	-	
5,0%	0,0%	1,75	Lux.	77,2	-	-	07/02	Zidar, Vignola		5 000 USD	-	
5,0%	1,0%	2,70	Lux.	-	-	-	05/07	de Weck, Rohner	01/00	no min.	-	
max. 5%	max. 1%	1,60	Lux.	1 477,7	-	-	12/95	M. Sjöström (SAM)	12/95	1 000	-	
max. 5%	max. 1%	1,60	Lux.	150,0	-	-	07/04	L. Payer (SAM)	07/04	1 000 USD	-	
max. 5%	max. 1%	1,40	Lux.	52,4	-	-	10/98	T. Day	07/06	1 000	-	
max. 5%	max. 1%	1,60	Lux.	234,1	-	-	03/99	C. Reyl	03/99	1 000	-	
max. 5%	max. 1%	1,60	Lux.	108,9	-	-	11/97	P. de Weck	02/05	1 000	-	
max. 5%	max. 1%	1,60	Lux.	187,2	-	-	11/06	Pictet	11/06	1 000	-	
max. 5%	max. 1%	1,60	Lux.	4 571,4	-	-	01/00	H-P. Portner	05/01	1 000	-	
0,0%	0,0%	1,00 ^b	Finland	68,3	0,0	1 211	02/99	P. Deryng	02/99	10 000	-9,2	
0,0%	0,0%	1,00 ^b	Finland	47,5	0,7	239	08/06	P. Deryng	08/06	50 000	13,6	
0,0%	0,0%	-	Lux.	16,0	-	-	01/02	R. Gensler		25 000 000	-	
max. 6,5%	0,0%	1,50	Lux.	1 031,9	-	-	04/91	M. Cobb	01/06	5 000 USD	-	
Total:				37 871,1	0,7	1 450						4,5

a) Subscription fee depends on investments maturity c) Savings program 80 EUR e) Savings program 20 EUR g) Savings program 35 EUR i) Savings program 30 EUR

b) In addition a return dependent fee d) Savings program 100 EUR f) In addition to investment specific fees h) Savings program 50 EUR j) Savings program 90 EUR

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007 - Other Mutual Funds

EQUITY FUNDS NORTH AMERICA

EQUITY FUNDS NORTH AMERICA	RETURN (%)					RISK		RETURN / RISK	
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y
NUMBER OF FUNDS	5	17	25	37	42	61	(%, 12 mo.)		
AB American Growth Portfolio		-2,6 (17)	4,8 (21)	8,3 (28)	5,4 (35)	4,7 (11)	15,8	0,3	-0,2
AB American Value Portfolio						3,9 (39)			
CAF USA I		-0,2 (10)	8,3 (12)	15,2 (18)	7,3 (29)	5,2 (6)	12,4	1,0	-0,2
Credit Suisse EF (Lux) Small Cap US I		-0,4 (11)	3,7 (22)	4,8 (32)	0,0 (40)	0,0 (61)	21,5	0,1	-0,1
Credit Suisse EF (Lux) USA I		-2,0 (16)	6,6 (18)	14,8 (20)	7,3 (30)	4,2 (21)	13,0	0,9	-0,2
Fidelity America	5,6 (3)	2,4 (4)	11,1 (6)	14,1 (22)	9,3 (13)	3,3 (51)	12,5	0,9	0,0
Fidelity America EUR					9,7 (11)	3,7 (45)			
Fidelity America A Acc USD					9,2 (16)	3,3 (52)			
Fidelity American Growth		0,7 (7)	7,7 (16)	4,2 (34)	11,8 (3)	3,4 (49)	17,2	0,1	-0,1
Fidelity American Growth A Acc EUR						3,8 (43)			
Fidelity American Growth A Acc USD						3,4 (48)			
Fidelity MM - US High Alpha EUR					8,4 (20)	4,7 (10)			
Franklin Mutual Beacon A Acc USD				16,5 (17)	9,0 (18)	4,2 (22)	10,4	1,3	
Franklin U.S. Equity		-0,7 (14)	5,8 (20)	18,2 (11)	8,5 (19)	4,8 (9)	12,4	1,2	-0,2
GAM Star American Equity EUR Acc				-2,9 (37)	-1,0 (41)	3,5 (47)	11,7	-0,5	
GAM Star US Equity EUR Acc				13,9 (23)	6,6 (33)	3,8 (42)	10,3	1,0	
JPM US Technology A - USD		-1,8 (15)	3,6 (23)	7,1 (30)	3,1 (38)	4,3 (19)	17,2	0,2	-0,2
JPM America Equity A - USD				20,7 (2)	12,2 (2)	5,0 (7)	11,3	1,5	
JPM America Equity D - EUR						5,2 (5)			
JPM America Equity D - USD						5,0 (8)			
JPM America Large Cap A - USD				17,3 (15)	8,2 (23)	4,1 (28)	9,5	1,5	
JPM America Large Cap D - USD						4,1 (29)			
JPM America Micro Cap A - USD				4,0 (35)	3,7 (37)	2,1 (59)	16,1	0,0	
JPM America Micro Cap D - USD						2,0 (60)			
JPM US Equity A - EUR (hedged)						2,8 (56)			
JPM US Equity A - USD						4,1 (31)			
JPM US Equity D - USD						4,0 (32)			
JPM US Small Cap Growth A - USD				11,5 (26)	7,3 (28)	5,4 (3)	18,2	0,4	
JPM US Small Cap Growth D - USD						5,2 (4)			
JPM US Disciplined Equity A - USD		0,2 (9)	8,3 (11)	19,1 (7)	9,5 (12)	4,0 (33)	10,6	1,5	-0,1
JPM US Disciplined Equity AI - USD					9,3 (15)	4,0 (35)			
JPM US Disciplined Equity D - USD		-0,6 (13)	7,3 (17)	14,4 (21)	14,4 (1)	3,9 (40)	8,9	1,2	-0,2
JPM US Dynamic A - USD				18,5 (9)	10,3 (8)	4,0 (37)	11,8	1,3	
JPM US Dynamic A - EUR				18,2 (10)	10,3 (7)	4,1 (30)	11,8	1,3	
JPM US Dynamic D - EUR						4,1 (27)			
JPM US Dynamic D - USD						3,8 (44)			
JPM US Dynamic Small Cap A - USD	-0,7 (5)	1,4 (5)	15,0 (2)	13,1 (24)	6,6 (34)	3,3 (50)	17,5	0,6	-0,1
JPM US Dynamic Small Cap D - USD						3,2 (53)			
JPM US Select Equity A - USD	3,4 (4)	-0,5 (12)	8,2 (13)	19,6 (4)	10,3 (9)	4,5 (14)	10,6	1,5	-0,2
JPM US Select Equity D - USD		0,2 (8)	0,5 (25)	-2,6 (36)	-2,6 (42)	4,5 (15)	7,5	-0,8	-0,1
JPM US Strategic Growth A - USD				17,4 (14)	11,2 (5)	4,0 (34)	13,2	1,1	
JPM US Strategic Growth D - USD						3,9 (38)			
JPM US Value A - USD				18,7 (8)	9,1 (17)	4,3 (18)	10,0	1,5	
JPM US Value A - EUR (hedged)						3,1 (54)			
JPM US Value D - EUR (hedged)						3,0 (55)			
JPM US Value D - USD						4,3 (20)			
JPM US Technology A - USD				7,0 (31)	3,0 (39)	4,2 (24)	17,2	0,2	
JPM US Technology D - USD						4,2 (25)			
MLIIF US Basic Value Fund			9,7 (9)	19,4 (5)	9,3 (14)	4,1 (26)	10,2	1,6	
MLIIF US Flexible Equity Fund			11,7 (5)	14,8 (19)	7,9 (27)	4,0 (36)	13,0	0,9	
MLIIF US Focused Value Fund			10,4 (8)	19,3 (6)	9,9 (10)	4,7 (12)	10,8	1,5	
MLIIF US Growth Fund			6,0 (19)	12,5 (25)	8,2 (24)	3,9 (41)	13,7	0,7	
MLIIF US Opportunities Fund	9,2 (2)	4,4 (2)	12,2 (4)	7,7 (29)	7,0 (32)	2,5 (58)	18,0	0,2	0,1
MLIIF US SmallCap Value Fund			10,8 (7)	10,0 (27)	8,0 (25)	4,4 (17)	14,4	0,5	
Pictet F(LUX)-US Equity Selection -P USD					5,4 (36)	2,8 (57)			
Pictet F(LUX)-US Equities -P			7,9 (14)	17,9 (12)	8,3 (21)	4,6 (13)	13,2	1,1	
Pictet F(LUX)-USA Index -P		1,1 (6)	8,6 (10)	17,7 (13)	8,0 (26)	3,7 (46)	11,0	1,3	-0,1
T. Rowe Price U.S. Large-cap Growth Equity Z			7,8 (15)	16,6 (16)	8,3 (22)	4,2 (23)	13,9	1,0	
T. Rowe Price U.S. Large-cap Value Equity Z		4,1 (3)	12,8 (3)	20,2 (3)	10,4 (6)	4,4 (16)	10,4	1,6	0,1
UBAM - Calamos Us Equity Growth A			2,1 (24)	4,5 (33)	7,1 (31)	5,8 (2)	18,9	0,1	
UBAM - Neuberger Berman US Equity Value A	11,0 (1)	6,5 (1)	16,2 (1)	21,0 (1)	11,2 (4)	8,1 (1)	15,0	1,2	0,2
ON THE AVERAGE	5,7	0,7	8,3	13,3	7,8	4,0	13,3	0,8	-0,1
MSCI North America		2,1	10,0	17,1	8,5	5,0	12,8	1,1	0,0

* Non-UCITS Fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR
6,25%	0,0%	0,95	Lux.	-	-	-	01/97	T. Kamp		2 000 USD
6,25%	0,0%	1,50	Lux.	-	-	-	04/01	Alliance Capital Management	04/01	2 000 USD
0,0%	0,0%	0,70	Lux.	58,9	-	-	12/00	I. Erimo	12/06	500 000
3,0%	0,0%	0,90	Lux.	-	-	-	07/01	M. U. Pardo	04/04	3000000USD
3,0%	0,0%	0,70	Lux.	-	-	-	04/00	H. Neuburger	09/04	3000000USD
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	1 052,6	-	-	10/90	M. Wonisch		2 000
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	5,3	-	-	07/06			2 000
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	77,7	-	-	07/06			2 000
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	540,9	-	-	07/97	N. Miller		2 000
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	0,0	-	-	12/06			2 500 USD
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	8,0	-	-	12/06			2 500 USD
5,25%	0,0%	1,25	Lux.	-	-	-	09/06	N. Benito	09/06	2 500 USD
max. 6,5%	0,0%	1,50	Lux.	2 882,4	-	-	09/05	P. Langerman, A. Gudefin	07/02	5 000 USD
max. 6,5%	0,0%	1,50	Lux.	199,0	-	-	07/99	K. Shepard	07/99	5 000 USD
5,0%	0,0%	1,50	Ireland	-	-	-	07/98	G. Grender	07/98	10 000
5,0%	0,0%	1,50	Ireland	-	-	-	03/99	Fayez Sarofim & Co.	03/99	10 000
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	38,4	-	-	12/97	G. Liberman		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	22,2	-	-	03/05	Royce, Green	01/07	10 000 USD
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	0,1	-	-	-			5 000 USD
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	24,8	-	-	-			5 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	4,2	-	-	03/05	G. Fish		10 000 USD
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	3,6	-	-	-			5 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	32,5	-	-	03/05	C. Jones		10 000 USD
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	15,3	-	-	-			5 000 USD
5,0%	0,5%	1,50	Lux.	16,2	-	-	-	01/00		25 000 USD
5,0%	0,5%	1,50	Lux.	0,3	-	-	-			25 000 USD
5,0%	0,5%	2,00	Lux.	0,1	-	-	-			5 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	2,5	-	-	03/05	E. Shapiro		10 000 USD
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	14,0	-	-	-			5 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	21,0	-	-	06/99	JPM Asset Management		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,10	Lux.	0,0	-	-	07/06			10 000 USD
5,0%	0,5%	2,40	Lux.	14,3	-	-	-			5 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	1 509,4	-	-	03/05	JPM Asset Management		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	111,5	-	-	03/06			10 000 USD
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	0,6	-	-	-			5 000 USD
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	134,2	-	-	-			5 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	29,7	-	-	06/85	JPM Asset Management		10 000 USD
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	1,0	-	-	-			5 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	84,5	-	-	07/84	T. Luddy	03/06	10 000 USD
5,0%	0,5%	2,40	Lux.	0,9	-	-	-			5 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	99,3	-	-	03/05	M. Baylin		10 000 USD
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	2,0	-	-	-			5 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	305,4	-	-	03/05	J. Simon		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	11,5	-	-	-			25 000 USD
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	1,9	-	-	-			5 000 USD
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	79,5	-	-	-			5 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	3,4	-	-	03/05	G. Liberman		10 000 USD
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	4,5	-	-	-	G. Liberman		5 000 USD
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	1 608,1	-	-	01/97	K. Rendino		5 000 USD
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	6 297,7	-	-	10/02	R. Doll		5 000 USD
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	809,5	-	-	11/95	B. Martorelli		5 000 USD
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	123,5	-	-	04/99	L. Fuller		5 000 USD
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	94,3	-	-	05/87	R. Zibelli		5 000 USD
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	90,5	-	-	01/98	E. Baum		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,20	Lux.	190,8	-	-	07/06	Waddell & Reed IM	06/06	1 000
max. 5%	max. 1%	1,20	Lux.	32,0	-	-	11/02	T. Day	08/02	1 000
max. 5%	max. 1%	0,30	Lux.	590,0	-	-	11/99	A. Ujvari	11/99	1 000
0,0%	0,0%	-	Lux.	21,1	-	-	04/04	Sharps, Smith	04/04	25 000 000
0,0%	0,0%	-	Lux.	25,7	-	-	06/01	Linehan, Rogers, Boesel	06/01	25 000 000
1,0%	1,0%	1,50	Lux.	-	-	-	12/03	J.P. Calamos Sr		1 share
1,0%	1,0%	1,50	Lux.	-	-	-	02/92	M. Schwartz		1 share
Total:				17 296,8	0,0	0				0,0

a) Subscription fee depends on investments maturity c) Savings program 80 EUR e) Savings program 20 EUR g) Savings program 35 EUR i) Savings program 30 EUR
b) In addition a return dependent fee d) Savings program 100 EUR f) In addition to investment specific fees h) Savings program 50 EUR j) Savings program 90 EUR

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007 - Other Mutual Funds

EQUITY FUNDS JAPAN

	RETURN (%)				RISK		RETURN / RISK		
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y
							(%, 12 mo.)		
NUMBER OF FUNDS	7	10	13	23	28	33			
CAF Japan Growth I	-1,7 (7)	-0,2 (9)	8,6 (5)	-2,8 (9)	1,3 (10)	2,6 (10)	19,1	-0,3	-0,1
Credit Suisse EF (Lux) Small Cap Japan I		3,2 (2)	4,6 (11)	-17,0 (19)	-8,3 (27)	-0,7 (31)	15,5	-1,3	0,0
Fidelity Japan	3,4 (3)	2,9 (4)	7,4 (7)	-2,0 (7)	2,6 (6)	3,6 (7)	18,1	-0,3	0,0
Fidelity Japan EUR					2,3 (9)	3,6 (5)			
Fidelity Japan A Acc JPY					2,5 (7)	3,5 (8)			
Fidelity Japan Advantage			4,9 (9)	-5,6 (11)	4,3 (4)	4,3 (1)	17,8	-0,5	
Fidelity Japan Dividend Growth				-1,5 (5)	4,6 (9)	2,0 (13)	15,6	-0,3	
Fidelity Japan Smaller Co's	3,1 (4)	-0,7 (10)	-1,0 (13)	-23,0 (23)	-7,3 (24)	-0,5 (30)	18,3	-1,4	-0,1
Fidelity MM - Japan High Alpha EUR				-0,3 (17)	1,8 (15)				
GAM Star Japan Equity EUR Acc				-0,6 (3)	5,0 (1)	3,6 (6)	18,3	-0,2	
JF Japan Alpha Plus A - USD				-6,1 (13)	2,5 (8)	2,6 (11)	19,5	-0,5	
JF Japan Alpha Plus D - USD						2,5 (12)			
JF Japan Equity A - USD				-5,9 (12)	0,4 (15)	1,5 (23)	18,2	-0,5	
JF Japan Equity A - EUR					0,5 (14)	1,7 (17)			
JF Japan Equity A - JPY					0,6 (13)	1,8 (16)			
JF Japan Equity D - EUR						1,6 (19)			
JF Japan Equity D - USD						1,4 (25)			
JF Japan Small Cap A - USD				-21,9 (22)	-9,1 (28)	-3,4 (32)	18,9	-1,3	
JF Japan Small Cap D - USD						-3,5 (33)			
JF Tokyo Alpha Plus A - JPY				-7,7 (16)	-2,2 (21)	4,0 (3)	17,6	-0,6	
JF Tokyo Alpha Plus A - JPY				-7,5 (15)	-2,1 (20)	4,2 (2)	17,6	-0,6	
JPM Japan 50 Equity A - JPY				-1,7 (6)	0,4 (16)	0,9 (27)	17,2	-0,3	
JPM Japan 50 Equity D - JPY						0,8 (28)			
JPM Japan Select Equity A - JPY	0,2 (5)	3,0 (3)	8,7 (4)	-1,2 (4)	1,1 (12)	1,6 (20)	17,2	-0,3	0,0
JPM Japan Select Equity D - JPY		2,3 (5)	7,9 (6)	4,8 (1)	4,8 (2)	1,5 (22)	9,5	0,2	0,0
MLIIF Japan Fund	-0,7 (6)	0,1 (8)	5,7 (8)	-7,4 (14)	-2,3 (22)	1,4 (24)	17,6	-0,6	-0,1
MLIIF Japan Opportunities Fund	8,1 (1)	2,0 (6)	0,4 (12)	-21,4 (21)	-8,1 (26)	1,0 (26)	17,1	-1,4	0,0
Pictet F(LUX)-Japan Index -P			11,2 (2)	1,7 (2)	4,2 (5)	3,1 (9)	17,2	-0,1	
Pictet F(LUX)-Japanese Equities -P	1,8 (7)	4,7 (10)		-11,1 (18)	-5,0 (23)	1,6 (18)	17,0	-0,8	0,0
Pictet F(LUX)-Japanese Equity Selection -P			11,3 (1)	-4,9 (10)	-1,8 (18)	1,9 (14)	17,9	-0,5	
Pictet F(LUX)-Japanese Mid-Small Cap -P				-18,4 (20)	-7,5 (25)	0,0 (29)	18,5	-1,2	
T. Rowe Price Japanese Equity I				-8,0 (17)	-2,1 (19)	1,6 (21)	17,7	-0,6	
UBAM - Japan Equity A	5,0 (2)	5,0 (1)	11,1 (3)	-2,3 (8)	1,2 (11)	3,6 (4)	19,6	-0,3	0,1
ON THE AVERAGE	2,5	1,9	6,6	-7,4	-0,6	1,7	17,4	-0,6	0,0
MSCI Japan		3,5	10,8	2,0	4,4	3,1	17,3	-0,1	0,0

EQUITY FUNDS EMERGING MARKETS

	RETURN (%)				RISK		RETURN / RISK		
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y
							(%, 12 mo.)		
NUMBER OF FUNDS	8	12	14	28	34	44			
AB Emerging Markets Growth						6,2 (15)			
Aviva Funds - European Convergence Equity P1		32,1 (1)	45,0 (3)	60,7 (3)	30,0 (4)	7,5 (12)	17,9	3,2	2,0
CAF Emerging Markets I	6,5 (6)	16,5 (11)	30,4 (10)	24,0 (22)	10,4 (30)	5,7 (18)	15,9	1,3	0,8
Fidelity Emerging Markets	7,3 (5)	18,0 (9)	35,7 (6)	33,5 (14)	18,1 (13)	6,6 (14)	19,8	1,5	0,6
Fidelity India Focus				44,6 (9)	17,2 (15)	9,4 (6)	23,7	1,7	
Fidelity Latin America	12,0 (3)	27,4 (4)	51,9 (2)	50,9 (5)	27,0 (7)	11,1 (5)	25,3	1,9	0,8
Fidelity MM - Emerging Europe EUR					11,2 (28)	-1,5 (43)			
Fidelity MM - Emerging Markets EUR					16,7 (17)	6,0 (16)			
JPM Eastern Europe Equity A - EUR				24,5 (21)	12,6 (24)	0,1 (36)	21,3	1,0	
JPM Eastern Europe Equity D - EUR						0,1 (37)			
JPM Em. Eur., Mid East, Afr. Equity A - USD				25,9 (19)	14,4 (20)	-0,1 (39)	21,4	1,1	
JPM Em. Eur., Mid East, Afr. Equity D - USD						-0,2 (40)			
JPM Emerging Markets Alpha Plus A - USD					26,7 (8)	4,0 (31)			
JPM Emerging Markets Alpha Plus D - USD					26,5 (9)	4,1 (29)			
JPM Emerging Markets Equity A - USD				36,9 (12)	16,3 (19)	5,4 (22)	18,2	1,8	
JPM Emerging Markets Equity A - EUR				36,8 (13)	16,5 (18)	5,7 (19)	17,8	1,9	
JPM Emerging Markets Equity D - EUR						5,6 (20)			
JPM Emerging Markets Equity D - USD						5,3 (23)			
JPM Europe Convergence Equity A - EUR				41,9 (10)	16,8 (16)	4,7 (25)	20,2	1,9	
JPM Europe Convergence Equity D - EUR						4,6 (27)			
JF India A - USD				48,7 (8)	12,5 (25)	8,1 (8)	25,9	1,8	
JF India D - USD						8,1 (9)			
JPM Latin America Equity A - USD				61,7 (2)	32,8 (1)	11,9 (2)	24,4	2,4	
JPM Latin America Equity D - USD						11,8 (3)			
JPM Middle East Equity A - USD				27,3 (17)	19,7 (11)	7,5 (11)	17,8	1,3	
JPM Middle East Equity D - USD						7,4 (13)			
JPM Russia A - USD				21,1 (28)	10,3 (31)	-1,1 (41)	20,3	0,9	
JPM Russia D - USD						-1,2 (42)			
MLIIF Emerging Europe Fund		30,9 (2)	41,6 (4)	26,8 (18)	9,8 (32)	-0,1 (38)	21,0	1,1	1,3
MLIIF Emerging Markets Fund	5,3 (7)	16,9 (10)	31,8 (9)	29,6 (15)	18,1 (14)	7,7 (10)	17,7	1,5	0,8
MLIIF Latin America			56,1 (1)	56,8 (4)	31,3 (2)	12,6 (1)	25,5	2,1	
Pictet F(LUX)-Eastern Europe -P	14,2 (2)	26,6 (6)	35,5 (7)	21,7 (27)	6,9 (34)	-4,9 (44)	22,8	0,8	1,1
Pictet F(LUX)-Emerging Markets -P	8,7 (4)	18,4 (8)	29,2 (11)	23,9 (24)	11,6 (26)	4,6 (26)	15,5	1,3	0,9
Pictet F(LUX)-Emerging Markets Index -P				24,0 (23)	13,3 (21)	5,1 (24)	16,1	1,3	
Pictet F(LUX)-Emerging Markets Large Cap -P				25,4 (20)	11,6 (27)	4,1 (30)	15,6	1,4	
Pictet F(LUX)-Indian Equities -P	15,2 (1)	29,4 (3)	40,0 (5)	48,8 (7)	13,2 (22)	8,5 (7)	26,4	1,7	1,1
Templeton Eastern Europe		27,3 (5)	34,0 (8)	22,7 (26)	8,6 (33)	1,2 (35)	18,8	1,0	1,5
Templeton Emerging Markets	4,4 (8)	14,5 (12)	25,1 (14)	23,3 (25)	12,9 (23)	4,3 (28)	16,0	1,2	0,7
Templeton Latin America A Acc USD				62,5 (1)	31,0 (3)	11,1 (4)	24,0	2,5	
Trigon Central and Eastern European		24,1 (7)	26,8 (13)	28,4 (16)	11,1 (29)	2,4 (34)	11,6	2,2	1,8
Trigon New Europe Small Cap				37,3 (11)	19,6 (12)	2,8 (33)	8,2	4,1	
Trigon New Europe Small Cap B					21,4 (10)	2,8 (32)			
Trigon Second Wave				49,3 (6)	27,6 (6)	5,5 (21)	8,1	5,7	
Trigon Second Wave B					29,0 (5)	5,9 (17)			
ON THE AVERAGE	9,2	23,5	36,6	36,4	18,0	4,9	19,2	1,8	1,1
MSCI Emerging Markets		18,2	31,9	32,1	15,1	6,1	16,2	1,8	0,9

* Non-UCITS Fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	
0,0%	0,0%	0,70	Lux.	60,5	-	-	02/90	C. Debech	12/06	500 000	-
3,0%	0,0%	0,90	Lux.	-	-	-	07/01	K. Tomiyama	03/05	300 000 000*	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	3 156,8	-	-	10/90	Y. Tilly		2 000	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	2,6	-	-	10/90			2 500	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	3,1	-	-	10/90			2 500	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	189,1	-	-	01/03	H. Chung		2 500 USD	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	112,5	-	-	12/05	L. De Grande	12/05	2 500 USD	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	262,1	-	-	12/91	A. Kube		2 000	-
5,25%	0,0%	1,25	Lux.	-	-	-	09/06	J. Odili	09/06	2 500 USD	-
5,0%	0,0%	1,50	Ireland	-	-	-	03/92	L. Kaye	03/04	10 000	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	11,1	-	-	03/05	J. Dobson		10 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	0,1	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	360,9	-	-	03/05	Aston, Cox	04/07	10 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	4,5	-	-	03/05			10 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	51,4	-	-	-			25 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	2,8	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	129,5	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	29,5	-	-	03/05	D. Mitchinson		10 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	13,6	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	36,6	-	-	02/06	H. Osezawa	02/06	10 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	11,8	-	-	02/06			10 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	64,2	-	-	01/06	K. Tsujino	12/04	10 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	0,2	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	1 003,0	-	-	11/93	JPM Asset Management		10 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,85	Lux.	169,2	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	-	-	-	12/85	M. Desmidt		5 000 USD	-
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	-	-	-	05/87	H. Tateda		5 000 USD	-
max. 5%	max. 1%	0,30	Lux.	385,6	-	-	06/02	A. Ujvari	06/02	1 000	-
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	334,2	-	-	02/99	R. Heelis	10/05	1 000	-
max. 5%	max. 1%	1,20	Lux.	2 031,5	-	-	11/03	R. Heelis	10/99	1 000	-
max. 5%	max. 1%	1,60	Lux.	74,7	-	-	10/04	S. Kasaya	07/06	1 000 USD	-
0,0%	0,0%	0,75	Lux.	29,1	-	-	12/05	M. Campbell Gunn		2 500 000	-
1,0%	1,0%	1,50	Lux.	-	-	-	06/96	A. Abeshera		1 share	-
Total:				8 530,1	0,0	0					

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
6.25%	0.0%	1.70	Lux.	-	-	-	10/92	Alliance Capital Management	10/92	2 000 USD	-
5.0%	1.0%	1.50	Lux.	-	-	-	11/97	C. Turner		3 000	-
0.0%	0.0%	1.00	Lux.	878.1	-	-	01/93	F. Morrow		500 000 USD	-
5.25%	0.0%	1.50	Lux.	886.6	-	-	10/93	Satterthwaite		2 000	-
5.25%	0.0%	1.50	Lux.	1 933.6	-	-	03/05	M. Gordon		2 500 USD	-
5.25%	0.0%	1.50	Lux.	768.4	-	-	05/94	P. Satterthwaite		2 000	-
5.25%	0.0%	1.25	Lux.	-	-	-	09/06	J. Collins	09/06	2 500 USD	-
5.25%	0.0%	1.25	Lux.	-	-	-	09/06	J. Odli	09/06	2 500 USD	-
5.0%	0.5%	1.95	Lux.	41.8	-	-	03/05	Biryulov, Seif	09/06	10 000 USD	-
5.0%	0.5%	2.95	Lux.	114.9	-	-	-			5 000 USD	-
5.0%	0.5%	1.95	Lux.	50.1	-	-	03/05	Biryulov, Seif	09/06	10 000 USD	-
5.0%	0.5%	2.95	Lux.	49.6	-	-	-			5 000 USD	-
5.0%	0.5%	1.90	Lux.	192.8	-	-	-	C. J. Morell	08/06	10 000 USD	-
5.0%	0.5%	2.90	Lux.	1.7	-	-	-			5 000 USD	-
5.0%	0.5%	1.90	Lux.	510.9	-	-	03/05	A. Forey		10 000 USD	-
5.0%	0.5%	1.90	Lux.	325.0	-	-	03/05			10 000 USD	-
5.0%	0.5%	2.90	Lux.	1.6	-	-	-			5 000 USD	-
5.0%	0.5%	2.90	Lux.	106.1	-	-	-			5 000 USD	-
5.0%	0.5%	1.95	Lux.	39.5	-	-	03/05	Biryulov, Seif		10 000 USD	-
5.0%	0.5%	2.95	Lux.	100.8	-	-	-			5 000 USD	-
5.0%	0.5%	2.10	Lux.	311.3	-	-	03/05	Pulling, Shroff		10 000 USD	-
5.0%	0.5%	2.90	Lux.	749.8	-	-	-			5 000 USD	-
5.0%	0.5%	1.90	Lux.	100.6	-	-	03/05	L. Carrillo		10 000 USD	-
5.0%	0.5%	2.90	Lux.	151.7	-	-	-			5 000 USD	-
5.0%	0.5%	1.95	Lux.	27.3	-	-	03/05	A. Seif	09/06	10 000 USD	-
5.0%	0.5%	2.95	Lux.	57.3	-	-	-			5 000 USD	-
5.0%	0.5%	1.90	Lux.	38.6	-	-	11/05	O. Biryulov, A. el Ansary	11/05	10 000 USD	-
5.0%	0.5%	2.90	Lux.	51.4	-	-	-			5 000 USD	-
5.0%	0.0%	1.50	Lux.	5 095.2	-	-	12/95	Bourrier, Monovski		5 000 USD	-
5.0%	0.0%	1.50	Lux.	456.6	-	-	11/93	N. Moakes		5 000 USD	-
5.0%	0.0%	1.50	Lux.	3 797.3	-	-	07/02	W. Landers		5 000 USD	-
max. 5%	max. 1%	1.60	Lux.	1 105.7	-	-	06/95	A. Zikute	06/06	1 000	-
max. 5%	max. 1%	2.00	Lux.	2 669.1	-	-	09/91	N. Mahurkar	01/06	1 000	-
max. 5%	max. 1%	0.60	Lux.	145.9	-	-	03/04	S. Cornet	03/04	1 000	-
max. 5%	max. 1%	2.00	Lux.	46.3	-	-	03/05	S. Burrows	03/05	1 000	-
max. 5%	max. 1%	1.50	Lux.	486.2	-	-	06/96	D. Chatterjee	12/04	1 000	-
max. 6.5%	0.0%	2.10	Lux.	1 502.5	-	-	11/97	M. Mobius	11/97	5 000 USD	-
max. 6.5%	0.0%	2.10	Lux.	1 109.7	-	-	02/91	M. Mobius	02/91	5 000 USD	-
max. 6.5%	0.0%	1.90	Lux.	931.0	-	-	09/05	M. Mobius		5 000 USD	-
2.0%	1.5%	1.50	Estonia	75.7	-2.0	411	04/02	Rogowski, Raud	04/07	1 share	-23.9
2.0%	1.5%	2.00 ^D	Estonia	58.1	-10.7	315	05/05	Rogowski, Raud	04/07	1 share	-11.4
6.0%	0.0%	1.43 ^D	Finland	4.6	-0.5	11	08/06			1 share	-1.7
2.0%	1.5%	2.00 ^D	Estonia	74.5	-10.0	709	05/04	M. Raud	04/07	1 share	-5.3
6.0%	0.0%	1.60 ^D	Finland	6.3	-1.7	14	08/06			1 share	-2.3
Total:				25 054.2	-24.9	1 460					

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007 - Other Mutual Funds

EQUITY FUNDS ASIA - PACIFIC RIM

	RETURN (%)					RISK		RETURN / RISK	
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y
NUMBER OF FUNDS	15	16	22	35	36	46	(%, 12 mo.)		
CAF Asian Growth I	2,5 (10)	10,9 (11)	25,6 (10)	32,7 (17)	14,9 (21)	6,7 (24)	17,2	1,7	0,4
CAF Asian Renaissance I	5,8 (5)	5,3 (15)	15,8 (20)	20,3 (26)	13,5 (25)	5,6 (33)	20,4	0,8	0,1
Fidelity Asean	0,9 (11)	13,4 (7)	25,6 (9)	48,3 (6)	23,1 (7)	7,0 (23)	16,4	2,7	0,5
Fidelity Asean Special Situations	6,6 (4)	13,8 (6)	28,2 (7)	34,3 (15)	15,7 (18)	7,2 (20)	16,0	1,9	0,5
Fidelity Australia	11,2 (1)	18,1 (1)	29,9 (6)	30,3 (19)	18,5 (11)	3,8 (44)	15,3	1,8	0,9
Fidelity China Focus			34,4 (3)	53,2 (5)	22,2 (8)	8,3 (7)	19,7	2,5	
Fidelity Greater China	4,4 (8)	7,3 (14)	16,7 (18)	18,4 (27)	6,3 (34)	4,0 (43)	14,9	1,0	0,2
Fidelity Indonesia	-0,7 (14)	18,0 (2)	36,4 (1)	45,1 (7)	19,2 (10)	7,7 (15)	21,6	1,9	0,5
Fidelity Korea	9,8 (2)	14,0 (5)	35,4 (2)	32,0 (18)	24,0 (5)	12,1 (1)	21,6	1,3	0,3
Fidelity Malaysia	0,0 (13)	10,1 (13)	22,7 (15)	64,5 (2)	35,8 (1)	4,3 (41)	16,5	3,7	0,5
Fidelity MM - Asia High Alpha EUR					14,8 (23)	5,3 (34)			
Fidelity Pacific	7,8 (3)	10,3 (12)	21,8 (17)	20,7 (25)	16,9 (15)	6,3 (28)	16,5	1,1	0,4
Fidelity Singapore	4,5 (7)	15,6 (3)	30,9 (5)	57,2 (4)	28,5 (2)	6,7 (25)	17,2	3,1	0,6
Fidelity South East Asia	4,9 (6)	15,0 (4)	31,3 (4)	41,5 (8)	24,6 (4)	11,0 (3)	18,4	2,1	0,5
Fidelity Taiwan	-2,0 (15)	-0,9 (16)	9,1 (22)	4,1 (35)	1,0 (36)	7,2 (19)	19,3	0,0	-0,1
Fidelity Thailand	0,6 (12)	12,0 (10)	12,6 (21)	17,4 (28)	6,6 (33)	8,1 (10)	22,1	0,6	0,4
GAM Star Asia-Pacific Equity EUR Acc				12,2 (30)	11,1 (28)	4,1 (42)	15,8	0,6	
JF Asia Equity A - USD				28,7 (21)	12,8 (26)	7,4 (17)	16,7	1,5	
JF Asia Equity D - USD						7,3 (18)			
JF Asia Equity D - EUR						7,6 (16)			
JF Asia Alpha Plus - USD				35,5 (13)	15,1 (20)	6,3 (27)	17,2	1,9	
JF Asia Diversified A - USD	3,9 (9)	12,6 (8)	25,2 (11)	35,7 (12)	18,2 (12)	7,9 (13)	16,9	1,9	0,5
JF Asia Diversified D - USD		12,0 (9)	24,3 (12)	34,8 (14)	17,8 (14)	7,9 (14)	16,9	1,9	0,5
JF China A - USD				61,8 (3)	23,5 (6)	8,7 (4)	22,6	2,6	
JF China D - USD						8,5 (6)			
JF Greater China A - USD				33,3 (16)	14,8 (22)	8,3 (8)	17,8	1,7	
JF Greater China D - USD						8,1 (9)			
JF Hong Kong A - USD				26,3 (24)	12,5 (27)	4,7 (39)	17,8	1,3	
JF Hong Kong D - USD						4,6 (40)			
JF Pacific Equity A - USD				10,6 (31)	9,3 (30)	5,1 (37)	17,1	0,4	
JF Pacific Equity A - EUR				10,5 (32)	9,4 (29)	5,3 (35)	16,5	0,4	
JF Pacific Equity D - EUR						5,2 (36)			
JF Pacific Equity D - USD						5,1 (38)			
JF Pacific Technology A - USD				13,5 (29)	8,2 (31)	6,1 (29)	17,0	0,6	
JF Pacific Technology D - USD						6,0 (30)			
JF Singapore A - USD				67,0 (1)	28,5 (3)	5,9 (31)	20,1	3,2	
JF Singapore D - USD						5,9 (32)			
JF Taiwan A - USD				5,3 (34)	4,9 (35)	8,1 (11)	19,6	0,1	
JF Taiwan D - USD						8,1 (12)			
MLIIF Asian Dragon			22,6 (16)	28,5 (22)	17,9 (13)	7,0 (22)	15,0	1,7	
MLIIF Pacific Equity Fund			16,6 (19)	7,4 (33)	7,0 (32)	3,3 (45)	14,9	0,3	
Pictet F(LUX)-Asian Equities (Ex Japan) -P			23,6 (13)	26,6 (23)	13,8 (24)	7,2 (21)	15,6	1,5	
Pictet F(LUX)-Greater China -P			23,6 (14)	38,6 (9)	15,3 (19)	6,6 (26)	16,3	2,2	
Pictet F(LUX)-Pacific (ex. Japan) Index -P			25,8 (8)	28,7 (20)	16,4 (17)	2,1 (46)	14,2	1,8	
Templeton Asian Growth A Acc USD				38,2 (10)	22,0 (9)	11,2 (2)	15,9	2,2	
Templeton China A Acc USD				37,8 (11)	16,6 (16)	8,6 (5)	16,1	2,1	
ON THE AVERAGE	4,0	11,7	24,5	31,5	16,1	6,7	17,5	1,6	0,4
MSCI Far East Free		4,2	12,3	4,6	4,9	2,9	17,7	0,1	0,1

* Non-UCITS Fund

JUNE 2007

38

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	in position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
0,0%	0,0%	1,00	Lux.	204,4	-	-	12/90	R. Chan	10/03	500 000	-
0,0%	0,0%	1,00	Lux.	31,1	-	-	11/74	R. Wu	09/04	500 000	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	776,7	-	-	10/90	A. Liu		2 000	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	956,7	-	-	10/94	A. Liu		2 000	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	680,3	-	-	12/91	I. Gibson		2 000	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	3 501,0	-	-	08/04	P. Lo		2 000	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	248,7	-	-	10/90	J. Tse		2 000	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	279,2	-	-	12/94	A.Tandiono		2 000	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	423,2	-	-	10/95	H. Chung		2 000	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	437,7	-	-	10/90	J. Lo		2 000	-
5,25%	0,0%	1,25	Lux.	-	-	-	09/06	J. Odili	09/06	2500 USD	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	1 014,9	-	-	01/94	W. Kennedy		2 000	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	337,4	-	-	10/90	R. Chan		2 000	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	1 805,9	-	-	10/90	P. Phillips		2 000	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	135,6	-	-	03/97	W. Lin		2 000	-
5,25%	0,0%	1,50	Lux.	588,9	-	-	10/90	T. Chanpongsang		2 000	-
5,0%	0,0%	1,50	Ireland	-	-	-	09/91	Kaye, Lai	12/04	10 000	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	51,7	-	-	03/05	V. Lee		10 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	27,9	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	0,2	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	69,1	-	-	11/05	Matthews, Ben		10 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	318,0	-	-	11/83	M. Koh		10 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	25,1	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	141,8	-	-	03/05	E. Liu, H. Wang		10 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	344,5	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	25,1	-	-	03/05	E. Liu, H. Wang		10 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	116,0	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	7,3	-	-	03/05	H. Wang, P. Lung		10 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	8,8	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	17,5	-	-	03/05	Litherland, Roskell		10 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	4,8	-	-	03/05			10 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	0,3	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	41,0	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	1,1	-	-	03/05	V. Lee		10 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	3,2	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	98,6	-	-	03/05	P. Ng, J. Tay		10 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	116,7	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	126,4	-	-	03/05	P. Tang, H. Wang		10 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	21,5	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	448,3	-	-	07/02	N. Moakes		5 000 USD	-
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	273,6	-	-	08/94	J. Russell		5 000 USD	-
max. 5%	max. 1%	1,60	Lux.	1 783,9	-	-	11/02	N. Mahurkar	06/04	1000 USD	-
max. 5%	max. 1%	1,60	Lux.	445,5	-	-	05/03	L. Wang Simond	05/03	1000 USD	-
max. 5%	max. 1%	0,30	Lux.	239,3	-	-	06/02	S. Cornet	06/02	1 000	-
max. 6,5%	0,0%	1,85	Lux.	4 431,4	-	-	09/05	M. Mobius		5 000 USD	-
max. 6,5%	0,0%	2,10	Lux.	707,5	-	-	09/05	M. Mobius		5 000 USD	-
Total:				21 318,0	0,0	0					

a) Subscription fee depends on investments maturity c) Savings program 80 EUR e) Savings program 20 EUR g) Savings program 35 EUR i) Savings program 30 EUR
b) In addition a return dependent fee d) Savings program 100 EUR f) In addition to investment specific fees h) Savings program 50 EUR j) Savings program 90 EUR

© The Finnish Association of Mutual Funds

39

JUNE 2007

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007 - Other Mutual Funds

INTERNATIONAL ASSET ALLOCAT. FUNDS		RETURN (%)				RISK		RISK			RETURN / RISK	
		10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y	Volatility	Sharpe 1y
								(%, 12 mo.)				
NUMBER OF FUNDS		9	15	16	21	33	40					
AB Global Balanced Portfolio	Global						2,6 (13)					
Fidelity Euro Balanced	Europe	8,5 (1)	8,4 (1)	14,7 (2)	15,3 (2)	9,1 (10)	1,6 (18)	8,5	1,4	0,5		
Fidelity PS Defensive	Global	3,7 (7)	3,4 (7)	3,9 (13)	3,7 (17)	1,2 (30)	0,0 (35)	1,4	0,3	0,3		
Fidelity PS Defensive EUR	Global					1,2 (31)	-0,1 (37)					
Fidelity PS Global Growth	Global		4,8 (5)	14,2 (3)	15,0 (3)	11,5 (9)	3,8 (1)	13,4	0,9	0,1		
Fidelity PS Growth	Global	8,2 (2)	7,0 (2)	17,5 (1)	17,7 (1)	13,3 (3)	3,8 (2)	11,8	1,2	0,3		
Fidelity PS Moderate Growth	Global	5,9 (4)	4,9 (4)	7,8 (8)	7,8 (12)	4,6 (20)	1,1 (26)	4,7	0,9	0,3		
Fidelity PS Moderate Growth EUR	Global					4,5 (21)	1,0 (28)					
Fidelity Target 2010 EUR	Global					2,5 (25)	0,4 (33)					
Fidelity Target 2015 EUR	Global					7,6 (12)	1,8 (17)					
Fidelity Target 2020 EUR	Global					11,7 (8)	2,9 (12)					
Fidelity Target 2025 EUR	Global					13,4 (2)	3,3 (8)					
Fidelity Target 2030 Euro EUR	Global					13,5 (1)	3,5 (3)					
Fidelity Target 2035 Euro Fund Acc	Global					13,0 (4)	3,4 (6)					
Fidelity Target 2035 Euro Fund Dist	Global					13,0 (4)	3,4 (6)					
Fidelity Target 2040 Euro Fund Acc	Global					12,8 (6)	3,4 (4)					
Fidelity Target 2040 Euro Fund Dist	Global					12,7 (7)	3,4 (5)					
JPM Blue and Green Fund	Global				4,6 (15)	2,8 (22)	0,1 (34)	2,4	0,5			
JPM Europe Balanced (EUR) A	Europe				12,0 (6)	5,7 (15)	1,0 (27)	6,3	1,4			
JPM Europe Balanced (EUR) D	Europe						1,0 (29)					
JPM Global Balanced (EUR) A	Global	4,7 (5)	5,0 (3)	10,2 (5)	13,3 (4)	6,5 (13)	1,6 (19)	5,2	1,9	0,3		
JPM Global Balanced (EUR) D	Global						1,6 (21)					
JPM Global Capital Appreciation A - EUR	Global		2,0 (9)	8,0 (6)	9,9 (11)	4,7 (19)	1,6 (20)	4,9	1,3	-0,1		
JPM Global Capital Appreciation D - EUR	Global						1,6 (22)					
JPM Global Capital Preservation (EUR) A	Global	3,5 (9)	2,8 (8)	4,3 (12)	4,4 (16)	2,7 (24)	-0,1 (36)	2,1	0,5	0,0		
JPM Global Capital Preservation (EUR) A - Global	Global					2,5 (26)	-0,3 (39)					
JPM Global Capital Preservation (EUR) D	Global						-0,1 (38)					
JPM Global Capital Preservation (USD) A	Global				1,9 (18)	1,3 (28)	1,0 (30)	6,2	-0,2			
JPM Global Capital Preservation (USD) D	Global						0,9 (31)					
JF Pacific Balanced A - USD	Global				12,5 (5)	8,5 (11)	3,3 (9)	8,7	1,1			
JF Pacific Balanced D - USD	Global						3,2 (10)					
JPM Global Balanced (USD) A	Global	4,1 (6)	0,6 (13)	7,4 (9)	10,9 (9)	5,4 (18)	2,2 (14)	7,1	1,1	-0,2		
JPM Global Balanced (USD) D	Global		1,4 (10)	-0,2 (15)	-9,7 (21)	-9,7 (33)	2,2 (15)	9,2	-1,4	-0,1		
MLIIF EUR Conservative Allocation	Global		1,0 (12)	1,7 (14)	1,7 (19)	1,3 (29)	-0,3 (40)	3,2	-0,5	-0,5		
MLIIF Strategic Allocation Fund (Euro)	Global		1,0 (11)	6,6 (10)	7,1 (13)	2,7 (23)	0,6 (32)	6,4	0,6	-0,2		
MLIIF Global Allocation Fund	Global			10,3 (4)	10,3 (10)	6,0 (14)	3,0 (11)	7,0	1,0			
MLIIF Strategic Allocation Fund (USD)	Global	3,6 (8)	0,3 (14)	5,7 (11)	6,0 (14)	2,2 (27)	1,2 (24)	7,3	0,4	-0,2		
MLIIF USD Conservative Allocation	Global		-4,2 (15)	-0,3 (16)	-0,7 (20)	0,5 (32)	1,1 (25)	6,2	-0,7	-0,8		
Pictet F(LUX)-Absolute Return Global Divers	Global				11,4 (8)	5,5 (16)	1,4 (23)	3,7	2,2			
Templeton Global Balanced	Global	6,5 (3)	3,5 (6)	7,8 (7)	11,5 (7)	5,4 (17)	2,1 (16)	9,1	0,9	0,1		
ON THE AVERAGE		5,4	2,8			7,9	6,1	1,7	6,4	0,7		0,0
MSCI World		6,0	4,9	14,0	19,1	10,1	4,0	11,0		0,1		
MSCI Europe		9,2	9,7	21,1	27,1	13,9	2,9	13,9		0,4		

BOND FUNDS EURO

BOND FUNDS EURO		RETURN (%)				RISK		RISK			RETURN / RISK	
		10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Duration	Sharpe 1y	Volatility	Sharpe 1y
								(%, 12 mo.)				
NUMBER OF FUNDS		2	8	12	15	17	23					
AB European Income Portfolio							-0,3 (6)					
Aviva Funds - Long Term European Bond P1		4,4 (1)	5,3 (1)	4,0 (2)	-0,6 (13)	-6,5 (17)	-1,6 (23)	5,7		-0,7		
CAF Euro Bond I			3,7 (4)	2,1 (6)	0,7 (7)	-2,0 (8)	-1,0 (15)	2,2		-1,2		
Credit Suisse BF (Lux) EUR I		4,4 (2)	2,9 (3)		0,9 (5)	-2,3 (10)	-0,6 (9)	2,2		-1,1		
Credit Suisse BF (Lux) Inflation linked EUR I			1,8 (8)		0,8 (6)	-1,2 (5)	-0,2 (5)	1,3		-1,9		
Credit Suisse BF (Lux) Target Return EUR I				4,2 (1)	6,0 (1)	3,8 (1)	0,8 (1)	1,0		2,6		
Fidelity Euro Bond		4,4 (2)	4,2 (3)	2,7 (4)	0,7 (8)	-1,9 (7)	-0,9 (13)	2,2		-1,2		
Fidelity Euro Bond EUR						-2,0 (9)	-1,0 (14)					
GAM Star EUR Bond Acc					-1,0 (15)	-3,1 (15)	-1,2 (18)	2,8		-1,5		
JPM Asset-Backed (EUR) A							-1,3 (20)					
JPM Asset-Backed (EUR) D							-1,3 (21)					
JPM Europe Aggregate Plus Bond A - EUR					1,6 (3)	-1,7 (6)	-0,8 (10)	2,1		-0,8		
JPM Europe Aggregate Plus Bond D - EUR							-0,8 (11)					
JPM Europe Bond A - EUR			3,7 (6)	2,1 (5)	0,2 (10)	-2,7 (12)	-1,1 (16)	2,5		-1,3		
JPM Europe Bond D - EUR							-1,1 (17)					
JPM Europe Short Duration A - EUR				1,6 (10)	1,6 (2)	0,5 (2)	-0,1 (3)	0,6		-2,8		
JPM Europe Short Duration D - EUR							-0,1 (4)					
MLIIF Euro Bond			2,6 (7)	1,1 (11)	-0,8 (14)	-2,7 (11)	-1,3 (19)	2,7		-1,5		
MLIIF Short Duration Bond Fund (Euro)			1,0 (8)	0,2 (12)	-0,2 (11)	-0,4 (4)	-0,5 (8)	1,3		-2,8		
Pictet F(LUX)-EUR Bonds -P			3,7 (5)	2,0 (7)	-0,2 (12)	-2,9 (14)	-0,9 (12)	2,7		-1,3		
Pictet F(LUX)-EUR Government Bonds -P					0,3 (9)	-2,8 (13)	-1,3 (22)	2,7		-1,1		
Pictet Funds (LUX)-EUR Inflation Linked Bonds-P Cap						-3,7 (16)	-0,5 (7)					
Pictet F(LUX)-EUR Short-Mid Term Bonds -P				1,6 (9)	1,5 (4)	0,5 (3)	0,0 (2)	0,7		-2,6		
ON THE AVERAGE		4,4	3,6	2,2	0,8	-1,8	-0,7	2,2		-1,3		
EFFAS Finland Government Bond Index All TR		5,2	4,6	2,8	1,2	-1,3	-0,8	1,9		-1,1		
MSCI EMU Sovereign Bond Index		5,4	5,0	3,5	1,7	-1,8	-0,5	2,8		-0,6		

* Non-UCITS Fund

JUNE 2007

40

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
6,25%	0,0%	1,40	Lux.	-	-	-	11/04	Alliance Capital Management	11/04	2 000 USD	-
5,25%	0,0%	1,00	Lux.	1 101,9	-	-	12/91	Scurlock, Lavelle		2 000	-
5,25%	0,0%	1,00	Lux.	193,4	-	-	06/95	R. Skelt		2 000	-
3,5%	0,0%	0,50	Lux.	23,7	-	-	07/06			2 500	-
5,25%	0,0%	1,00	Lux.	235,0	-	-	06/95	R. Skelt		2 000	-
5,25%	0,0%	1,00	Lux.	360,9	-	-	01/98	R. Skelt		2 000	-
5,25%	0,0%	1,00	Lux.	304,5	-	-	06/95	R. Skelt		2 000	-
5,25%	0,0%	1,00	Lux.	1,7	-	-	07/06			2 500	-
0,0%	0,0%	1,50	Lux.	7,0	-	-	07/06	R. Skelt	07/06	2 500	-
0,0%	0,0%	1,50	Lux.	6,9	-	-	07/06	R. Skelt	07/06	2 500	-
0,0%	0,0%	1,50	Lux.	5,5	-	-	07/06	R. Skelt	07/06	2 500	-
0,0%	0,0%	1,50	Lux.	1,3	-	-	07/06	R. Skelt	07/06	2 500	-
0,0%	0,0%	1,50	Lux.	1,5	-	-	07/06	R. Skelt	07/06	2 500	-
0,0%	0,0%	1,50	Lux.	0,3	-	-	07/06	R. Skelt	07/06	2 500	-
0,0%	0,0%	1,50	Lux.	0,7	-	-	07/06			2 500	-
0,0%	0,0%	1,50	Lux.	0,2	-	-	07/06	R. Skelt	07/06	2 500	-
0,0%	0,0%	1,50	Lux.	0,7	-	-	07/06			2 500	-
0,0%	0,0%	0,85	Lux.	77,9	-	-	04/02	J. Snow	09/96	10 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,85	Lux.	4,8	-	-	03/05	JPM Asset Management		10 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,35	Lux.	89,8	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,65	Lux.	128,6	-	-	04/02	JPM Asset Management		10 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,15	Lux.	31,0	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,45	Lux.	55,8	-	-	10/98	Sheikh, Nuttall	05/06	10 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,35	Lux.	77,7	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,45	Lux.	1 208,8	-	-	09/95	Sheikh, Nuttall	05/06	10 000 USD	-
3,5%	0,0%	1,45	Lux.	1,2	-	-	-			-	-
5,0%	0,5%	0,90	Lux.	919,3	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,45 ^b	Lux.	21,3	-	-	11/05	Nuttall, Sheikh	07/06	10 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	13,1	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	3,3	Lux.	2,6	-	-	03/05	Chang, Lee, Lau	09/06	10 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,35	Lux.	24,8	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,65	Lux.	147,3	-	-	01/87	JPM Asset Management		10 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,15	Lux.	6,3	-	-	07/06			5 000 USD	-
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	-	-	-	01/99	Cameron Watt, Chan		5 000 USD	-
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	30,5	-	-	01/99	Graham, De Gale		5 000 USD	-
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	6 748,0	-	-	01/87	Statman		5 000 USD	-
5,0%	0,0%	1,50	Lux.	42,8	-	-	02/93	Graham, Chan		5 000 USD	-
5,0%	0,0%	1,35	Lux.	-	-	-	05/00	Cameron Watt, Chan		5 000 USD	-
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	577,6	-	-	03/06	G. Oederda	03/06	no min.	-
max. 6,5%	0,0%	1,30	Lux.	805,4	-	-	06/94	Wilmschurst, Hasenstab	01/07	5 000 USD	-
Total:				13 259,9	0,0	0					0,0

Subscription fee (%) / min EUR	Redemp- tion fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domi- cile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum invest- ment EUR	
6.25%	0.0%	1.10	Lux.	-	-	-	02/99	Alliance Capital Management	02/99	2 000	-
3.0%	1.0%	0.70	Lux.	-	-	-	11/02	V. Gor		3 000	-
0.0%	0.0%	0.50	Lux.	145.6	-	-	12/97	T. Giquel	12/06	500 000	-
3.0%	0.0%	0.50	Lux.	-	-	-	04/00	J. De Garis	09/01	3 000 000	-
3.0%	0.0%	0.50	Lux.	-	-	-	10/03	A. Bouchardy	08/05	3 000 000	-
3.0%	0.0%	0.50	Lux.	-	-	-	06/03	CSAM London Fixed Inc. Team	04/05	3 000 000	-
3.5%	0.0%	0.75	Lux.	927.5	-	-	10/90	P. Lavelle		2 000	-
3.5%	0.0%	0.75	Lux.	254.0	-	-	07/06			2 500	-
5.0%	0.0%	0.75	Ireland	-	-	-	09/00	Pimco/Ravano	09/00	10 000	-
3.0%	0.5%	1.10	Lux.	16.9	-	-	11/06	Neumann, Jonsson	11/06	25 000 USD	-
3.0%	0.5%	1.35	Lux.	4.7	-	-	-			25 000 USD	-
3.0%	0.5%	1.10	Lux.	68.2	-	-	03/05	G. Dunham		10 000 USD	-
5.0%	0.5%	1.50	Lux.	46.1	-	-	-			5 000 USD	-
3.0%	0.5%	1.00	Lux.	566.7	-	-	07/97	G. Dunham		10 000 USD	-
3.0%	0.5%	1.40	Lux.	27.4	-	-	-			5 000 USD	-
3.0%	0.5%	0.80	Lux.	90.7	-	-	05/03	D. Tan		10 000 USD	-
3.0%	0.5%	1.20	Lux.	10.8	-	-	-			5 000 USD	-
5.0%	0.0%	1.00	Lux.	-	-	-	11/93	Sanchez		5 000 USD	-
5.0%	0.0%	1.00	Lux.	-	-	-	10/00	Sanchez		5 000 USD	-
max. 5%	max. 1%	0.68	Lux.	1 682.9	-	-	01/99	C. Rendu de Lint	11/05	1 000	-
max. 5%	max. 1%	0.40	Lux.	246.6	-	-	05/06	Rendu de Lint, Pradère	05/06	1 000	-
max. 5%	max. 1%	0.40	Lux.	42.5	-	-	05/06	M. Benhaim	08/06	1 000	-
max. 5%	max. 1%	0.30	Lux.	219.2	-	-	05/03	F. Salmon	09/06	1 000	-
Total:				4 349.8	0.0	0					

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007 - Other Mutual Funds

INTERNATIONAL
FIXED INCOME FUNDS

INTERNATIONAL FIXED INCOME FUNDS		RETURN (%)						RISK		
		10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Duration	Sharpe 1y
NUMBER OF FUNDS		12	32	39	53	58	72	(% , 12 mo.)		
AB Global Bond Portfolio A2	Global						0.2 (53)			
AB Global Bond Portfolio (Euro) A2	Global						-0.7 (62)			
AB Global Strategic Income Portfolio A2	Global						1.4 (21)			
Aviva Funds - Absolute Bond P1	Global					0.3 (29)	0.6 (41)	3.7		-1.5
Aviva Funds - Global Convertibles P1	Global		1.6 (15)	5.0 (8)	10,3 (3)	6,7 (3)	2.1 (5)	5.8		1.2
CAF Global Bonds I	Global	2.1 (12)	2.4 (17)		-0.9 (43)	-3.0 (54)	-0.4 (60)	6.0		-0.7
Credit Suisse BF (Lux) Emerging Europe I	Europe	7,3 (3)	10,3 (1)		8.7 (8)	4.8 (8)	0.2 (56)	5.8		0.9
Credit Suisse BF (Lux) High Yield USA I	N. America	1.6 (16)	5.4 (7)		7.1 (12)	4.2 (10)	2.2 (4)	6.5		0.6
Credit Suisse BF (Lux) USA I	N. America	-3.0 (22)	0.3 (25)		1.5 (26)	-1.7 (45)	0.8 (34)	6.7		-0.3
Fidelity II - Australian Dollar Currency	Global	4.5 (4)	6.2 (5)		9.4 (5)	5.6 (7)	1.4 (20)	5.7		1.1
Fidelity II - Sterling Currency	Global	2.0 (13)	2.9 (15)		4.8 (20)	1.2 (23)	0.8 (35)	4.3		0.3
Fidelity II - Swiss Franc Currency	Global	-2.2 (20)	-2.3 (39)		-4.8 (53)	-3.0 (53)	0.0 (58)	3.0		-2.7
Fidelity II - US Dollar Currency	Global	-5.4 (32)	-0.6 (34)		-0.4 (42)	0.2 (32)	1.5 (19)	6.5		-0.6
Fidelity Asian High Yield A Acc EUR	Global						1.2 (23)			
Fidelity Asian High Yield A Acc USD	Global						0.9 (30)			
Fidelity Emerging Market Debt EUR Acc	Global				7.6 (11)	1.8 (20)	1.3 (22)	6.0		0.7
Fidelity Emerging Market Debt Y	Global				7.9 (10)	2.3 (17)	0.9 (29)	6.4		0.7
Fidelity International Bond	Global	3,3 (8)	0,0 (18)	0,4 (23)	-1,8 (48)	-2,8 (51)	-0,5 (61)	5,6		-0,9
Fidelity Sterling Bond	Global	5,2 (2)	1,5 (17)	1,8 (19)	-2,6 (51)	-5,8 (57)	-1,4 (72)	6,3		-1,0
Fidelity US Dollar Bond	Global	3,2 (9)	-3,8 (26)	-1,3 (37)	-0,9 (44)	-3,3 (55)	0,6 (42)	6,7		-0,6
Fidelity US Dollar Cash	Global	1,6 (12)	-5,2 (31)	-0,6 (33)	0,1 (35)	0,4 (28)	1,5 (17)	6,5		-0,5
Fidelity US High Yield	N. America		2,3 (11)	6,1 (6)	6,7 (13)	3,3 (14)	1,7 (9)	6,4		0,5
Franklin High Yield A USD	Global				6,3 (14)	3,5 (12)	1,8 (8)	6,5		0,5
Franklin High Yield (Euro)	Global		8,0 (1)	9,3 (2)	8,7 (9)	4,6 (9)	0,6 (37)	1,8		3,0
JPM Emerging Markets Debt A - EUR	Global				17,1 (1)	5,7 (6)	1,0 (27)	4,2		3,3
JPM Emerging Markets Debt D - EUR	Global						0,9 (32)			
JPM Flexible Bond (EUR) A	Global									
JPM Flexible Bond (EUR) D	Global									
JPM Global Aggregate Bond A - USD	Global				-1,1 (45)	-2,8 (52)	-0,8 (64)	5,0		-0,9
JPM Global Aggregate Bond D - USD	Global						-0,9 (66)			
JPM Global Bond (EUR) A	Global		3,4 (8)	2,4 (16)	2,4 (24)	-0,8 (36)	-1,1 (69)	2,2		-0,4
JPM Global Bond (USD) A	Global	3,4 (6)	-3,3 (23)	0,5 (22)	0,1 (33)	-1,6 (43)	0,2 (54)	6,3		-0,5
JPM Global Convertibles (EUR) A	Global				11,3 (2)	7,5 (2)	1,7 (10)	3,8		2,1
JPM Global Convertibles (EUR) D	Global						1,6 (13)			
JPM Global Convertibles (USD) A	Global				8,7 (7)	6,5 (4)	2,9 (2)	6,7		0,8
JPM Global Convertibles (USD) D	Global						2,8 (3)			
JPM Global High Yield Bond A - EUR	Global	8,1 (1)	7,5 (2)	8,7 (4)	5,0 (18)	1,8 (21)	0,6 (39)	1,7		3,2
JPM Global High Yield Bond D - EUR	Global					1,7 (22)	0,6 (40)			
JPM US Aggregate Bond A - USD	N. America				0,7 (28)	-1,3 (40)	0,5 (44)	6,1		-0,4
JPM US Aggregate Bond D - USD	N. America						0,5 (46)			
JPM Global Enhanced Bond A - EUR	Global		3,7 (7)	2,3 (18)	3,2 (22)	-0,3 (33)	-1,1 (68)	2,2		-0,1
JPM Global Enhanced Bond D - EUR	Global						-1,1 (70)			
JPM Global ex-US Bond A - USD	Global	3,6 (5)	-3,4 (24)	0,4 (24)	0,1 (36)	-1,6 (42)	0,5 (43)	6,3		-0,5
JPM Global ex-US Bond D - USD	Global						0,5 (45)			
JPM Global Short Duration A - USD	Global			-0,3 (30)	0,4 (31)	0,2 (31)	1,2 (24)	6,4		-0,5
JPM Global Short Duration D - USD	Global					-1,0 (38)	1,2 (25)			
JPM Sterling Bond A - GBP	Global				-1,1 (46)	-5,8 (58)	-0,7 (63)	6,2		-0,7
JPM Sterling Bond D - GBP	Global						-0,8 (65)			
JPM US Bond A - USD	Global	3,6 (4)	-2,8 (21)	0,7 (20)	1,1 (27)	-1,2 (39)	0,3 (49)	6,2		-0,4
JPM US Bond D - USD	Global					-2,4 (49)	0,3 (51)			
JPM US Dollar Enhanced Yield A - USD	Global		-4,9 (29)	0,2 (26)	0,4 (30)	0,5 (27)	1,7 (12)	6,6		-0,4
JPM US Dollar Enhanced Yield D - USD	Global						1,6 (14)			
MLIIF Asian Tiger Bond Fund	Pacific rim			3,6 (11)	5,8 (15)	0,9 (25)	1,1 (26)	5,9		0,4
MLIIF Global Bond EUR	Global		1,6 (14)	0,7 (21)	-0,3 (41)	-1,8 (46)	-1,2 (71)	2,0		-1,8
MLIIF Global Bond USD	Global		-4,4 (27)	-0,7 (35)	-2,5 (50)	-2,6 (50)	0,2 (55)	6,3		-0,9
MLIIF Global High Yield Bond Fund (Euro)	Europe		3,9 (6)	4,9 (9)	4,1 (21)	3,5 (13)	0,2 (57)	4,8		0,2
MLIIF US Low Duration Bond Fund	N. America				0,0 (38)	-0,7 (35)	0,9 (28)	6,3		-0,5
MLIIF Sterling Reserve Fund	Global	4,9 (3)	2,3 (10)	3,3 (14)	4,9 (19)	1,1 (24)	0,7 (36)	4,2		0,4
MLIIF US Dollar Core Bond Fund	N. America			0,0 (28)	0,1 (34)	-1,7 (44)	0,4 (47)	6,1		-0,5
MLIIF US Government Mortgage Fund	N. America			-0,3 (31)	0,2 (32)	-1,6 (41)	0,2 (52)	6,1		-0,5
MLIIF US Dollar High Yield Bond Fund	N. America			3,6 (12)	5,3 (17)	3,8 (11)	1,7 (11)	6,9		0,3
MLIIF USD Reserve Fund	N. America	1,9 (10)	-5,0 (30)	-0,2 (29)	0,0 (37)	0,3 (30)	1,6 (15)	6,3		-0,5
MLIIF World Bond Fund	Global				-1,7 (47)	-2,0 (47)	-0,3 (59)	3,8		-1,3
Pictet F(LUX)-Asian Local Currency Debt -P	Global						2,3 (16)	1,5 (18)		
Pictet F(LUX)-Emerging Local Currency Debt Global	Global						9,7 (1)	2,1 (6)		
Pictet F(LUX)-Global Bonds -P	Global		-1,5 (19)	-1,4 (38)	-4,3 (52)	-4,0 (56)	-0,9 (67)	7,1		-1,1
Pictet F(LUX)-Global Emerging Debt -P	Global		4,5 (5)	9,2 (3)	9,1 (6)	3,1 (15)	0,3 (50)	6,6		0,9
Pictet F(LUX)-USD Bonds -P	Global	3,3 (7)	-3,6 (25)	-0,5 (32)	-0,1 (40)	-2,1 (48)	0,4 (48)	6,1		-0,6
Pictet F(LUX)-USD Liquidity -P	Global		-4,7 (28)	0,1 (27)	0,5 (29)	0,6 (26)	1,6 (16)	6,5		-0,4
Pictet F(LUX)-USD Short Mid-Term Bonds -F Global	Global			-0,9 (36)	0,0 (39)	-0,4 (34)	0,9 (31)	6,6		-0,5
Templeton Emerging Markets Bond A Dist. U Global	Global				10,2 (4)	6,0 (5)	3,9 (1)	6,6		1,0
Franklin US Total Return A USD	Global				2,2 (25)	-0,9 (37)	0,6 (38)	6,5		-0,2
Templeton Global Bond	Global	1,8 (11)	2,6 (9)	4,0 (10)	3,2 (23)	2,2 (18)	1,8 (7)	5,7		0,0
Templeton Global Bond (Euro)	Global			3,5 (13)	5,6 (16)	2,1 (19)	0,9 (33)	1,9		1,2
ON THE AVERAGE		3,7	0,2	2,3	2,9	0,7	0,7	5,4		0,0
MSCI World Sovereign		3,9	-0,1	0,1	-2,1	-3,6	-1,0	5,9		-0,3
MSCI EMU Sovereign Bond Index		5,4	5,0	3,5	1,7	-1,8	-0,5	2,8		0,7

* Non-UCITS Fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	
6.25%	0.0%	1,10	Lux.	-	-	-	05/99	Alliance Capital Management	05/99	2 000 USD	-
6.25%	0.0%	1,10	Lux.	-	-	-	12/06			2 000	-
6.25%	0.0%	1,10	Lux.	-	-	-	03/06	Alliance Capital Management	03/06	2 000 USD	-
5.0%	1.0%	1,00	Lux.	-	-	-	03/06	M. Watts	03/06	15 000	-
5.0%	1.0%	1,25	Lux.	-	-	-	04/02	Willis, Clott	04/02	3 000 USD	-
0.0%	0.0%	0,50	Lux.	944,3	-	-	12/97	C. Morisseau	01/96	500 000	-
3.0%	0.0%	0,70	Lux.	-	-	-	02/02	CSAM London Fixed Inc. Team	04/05	3 000 000	-
3.0%	0.0%	0,70	Lux.	-	-	-	09/01	Gray, Schaney	06/05	3 000 000	-
3.0%	0.0%	0,50	Lux.	-	-	-	08/01	D. Rasgotra	09/04	3 000 000	-
0.0%	0.0%	1,00	Lux.	61,2	-	-	02/02	A. Wells		2 500 USD	-
0.0%	0.0%	1,00	Lux.	362,0	-	-	02/02	A. Wells		2 500 USD	-
0.0%	0.0%	1,00	Lux.	32,1	-	-	02/02	A. Wells		2 500 USD	-
0.0%	0.0%	1,00	Lux.	115,2	-	-	02/02	A. Wells		2 500 USD	-
0.0%	0.0%	-	Lux.	1,8	-	-	-	A. Wells	04/07	no min.	-
0.0%	0.0%	-	Lux.	23,1	-	-	-			no min.	-
5,25%	0.0%	1,25	Lux.	3,9	-	-	01/06	J. Carlson	01/06	2 500 USD	-
5,25%	0.0%	0,70	Lux.	0,4	-	-	01/06			500 000 USD	-
3,5%	0.0%	0,75	Lux.	300,8	-	-	10/90	A. Veys		2 000	-
3,5%	0.0%	0,75	Lux.	212,2	-	-	11/90	I. Spreadbury		2 000	-
3,5%	0.0%	0,75	Lux.	368,1	-	-	11/90	I. Spreadbury		2 000	-
0.0%	0.0%	0,40	Lux.	297,4	-	-	09/93	A. D. Wells		2 000	-
5,25%	0.0%	1,00	Lux.	636,2	-	-	02/02	Mark Notkin		2 500 USD	-
max. 6,5%	0.0%	1,20	Lux.	2 084,2	-	-	08/05	B. Hofman-Schwab	08/05	5 000 USD	-
max. 6,5%	0.0%	1,20	Lux.	531,2	-	-	04/00	Molumphy, Mallon	04/00	5 000 USD	-
3,0%	0,5%	1,55	Lux.	74,8	-	-	03/05	Grills, Heiland		10 000 USD	-
3,0%	0,5%	2,25	Lux.	54,2	-	-	-			5 000 USD	-
3,0%	0,5%	0,90	Lux.	-	-	-	05/07	Jonsson, Stealey, Brown	01/00	25 000	-
3,0%	0,5%	1,15	Lux.	-	-	-	05/07			5 000	-
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	3,3	-	-	03/05	R. Sherry		10 000 USD	-
3,0%	0,5%	1,50	Lux.	10,0	-	-	-			5 000 USD	-
3,0%	0,5%	1,00	Lux.	548,6	-	-	01/99	JPM Asset Management		10 000 USD	-
3,0%	0,5%	1,00	Lux.	319,2	-	-	05/88	S. Brown	01/00	10 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,65	Lux.	275,7	-	-	03/05	N. Nuttall	05/06	10 000 USD	-
3,0%	0,5%	2,15	Lux.	244,7	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,65	Lux.	60,7	-	-	06/04	N. Nuttall	05/06	10 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,15	Lux.	10,6	-	-	-			5 000 USD	-
3,0%	0,5%	1,15	Lux.	166,2	-	-	03/00	Cook, Hauser		10 000 USD	-
3,0%	0,5%	1,65	Lux.	63,4	-	-	-			5 000 USD	-
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	14,6	-	-	03/05	T. Neumann	12/05	10 000 USD	-
3,0%	0,5%	1,35	Lux.	15,1	-	-	-			5 000 USD	-
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	175,7	-	-	12/00	S. Brown		10 000 USD	-
3,0%	0,5%	1,40	Lux.	35,3	-	-	-			5 000 USD	-
3,0%	0,5%	1,00	Lux.	35,8	-	-	10/94	G. Dunham		10 000 USD	-
3,0%	0,5%	1,40	Lux.	0,4	-	-	-			5 000 USD	-
3,0%	0,5%	0,80	Lux.	27,4	-	-	05/03	J. Jonsson	06/06	10 000 USD	-
3,0%	0,5%	1,20	Lux.	1,9	-	-	-			5 000 USD	-
3,0%	0,5%	1,15	Lux.	9,9	-	-	03/05	I. Stealey	07/06	10 000 USD	-
3,0%	0,5%	1,70	Lux.	20,1	-	-	-			5 000 USD	-
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	368,0	-	-	05/97	T. Neumann		10 000 USD	-
3,0%	0,5%	1,35	Lux.	54,6	-	-	-			5 000 USD	-
3,0%	0,5%	0,65	Lux.	256,2	-	-	06/99	JPM / NY		10 000 USD	-
3,0%	0,5%	0,95	Lux.	10,9	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0.0%	1,00	Lux.	81,8	-	-	02/96	A. Roldan		5 000 USD	-
5,0%	0.0%	1,00	Lux.	-	-	-	05/00	Lloyd		5 000 USD	-
5,0%	0.0%	1,00	Lux.	-	-	-	05/87			5 000 USD	-
5,0%	0.0%	1,35	Lux.	-	-	-	01/99	Lake, Spencer		5 000 USD	-
5,0%	0.0%	1,00	Lux.	100,6	-	-	10/02	P. Maldari		5 000 USD	-
5,0%	0.0%	0,75	Lux.	60,7	-	-	11/93	P. McCalla		5 000 USD	-
5,0%	0.0%	0,90	Lux.	172,5	-	-	07/99	P. Maldari		5 000 USD	-
5,0%	0.0%	1,00	Lux.	81,6	-	-	06/99	T. Magnani		5 000 USD	-
5,0%	0.0%	1,35	Lux.	122,0	-	-	10/93	B. Murray		5 000 USD	-
5,0%	0.0%	0,75	Lux.	253,5	-	-	11/93	P. McCalla		5 000 USD	-
5,0%	0.0%	0,85	Lux.	28,4	-	-	04/04	O. Murlin		5 000 USD	-
max. 5%	max. 1%	1,20	Lux.	133,3	-	-	06/06	G. Yi Low	12/06	1 000	-
max. 5%	max. 1%	1,20	Lux.	448,1	-	-	06/06	S. Lue-Fong	06/06	1 000	-
max. 5%	max. 1%	0,40	Lux.	26,5	-	-	08/01	Gaëlle Boucher	09/06	1 000	-
max. 5%	max. 1%	1,10	Lux.	201,0	-	-	04/99	S. Lue-Fong	12/05	1 000	-
max. 5%	max. 1%	0,68	Lux.	165,0	-	-	02/92	G. Boucher	09/06	1 000	-
max. 5%	max. 1%	0,22	Lux.	221,4	-	-	08/97	M. Megret	12/05	1 000	-
max. 5%	max. 1%	0,30	Lux.	17,3	-	-	09/03	M. Megret	12/05	1 000	-
max. 6,5%	0.0%	1,50	Lux.	709,0	-	-	07/91	Calvo, Hasenstab	11/01	5 000 USD	-
max. 6,5%	0.0%	1,05	Lux.	61,2	-	-	08/05	R. Bayston	08/05	5 000 USD	-
max. 6,5%	0.0%	1,05	Lux.	4 887,6	-	-	02/91	A. Calvo	12/01	5 000 USD	-
max. 3%	0.0%	1,05	Lux.	346,5	-	-	-	M. Hasenstab	01/07	5 000 USD	-
Total:				16 949,7	0,0	0					

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2007 - Other Mutual Funds

MONEY MARKET FUNDS

EURO

	RETURN (%)						RISK	
	5 yr. p.a. rank	3 yr. p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	3 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Duration
NUMBER OF FUNDS	5	5	5	6	7	7	(%, 12 mo.)	
Fidelity Euro Cash	1,84 (4)	1,84 (3)	2,64 (3)	1,47 (3)	0,76 (4)	0,26 (2)	0,10	
Fidelity II - Euro Currency	1,43 (5)	1,43 (5)	2,23 (5)	1,27 (5)	0,61 (7)	0,23 (5)	0,10	
JPM Euro Liquid Market A - EUR	2,00 (2)	1,99 (2)	2,81 (2)	1,55 (2)	0,82 (2)	0,24 (4)	0,11	
JPM Euro Liquid Reserve A - EUR				0,71 (6)	0,71 (6)	0,23 (6)		
JPM Euro Liquid Reserve D - EUR					0,77 (3)	0,22 (7)		
MLIF Euro Reserve	1,85 (3)	1,81 (4)	2,55 (4)	1,38 (4)	0,73 (5)	0,24 (3)	0,26	
Pictet F(LUX)-EUR Liquidity - P	2,28 (1)	2,28 (1)	3,16 (1)	1,73 (1)	0,89 (1)	0,31 (1)	0,12	
ON THE AVERAGE	1,88	1,87	2,68	1,35	0,75	0,25	0,14	
3 month Euribor Index	2,67	2,59	3,35	1,83	0,94	0,32	0,1	0,3

CORPORATE BOND FUNDS

EURO

	RETURN (%)						RISK		Sharpe 1y
	10 yr. p.a. rank	5 yr. p.a. rank	3 yr. p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Duration	
NUMBER OF FUNDS	0	0	0	0	0	0	(%, 12 mo.)		
CAF Euro Corporate Bonds I		4,9 (4)	2,7 (5)	1,3 (9)	-1,2 (11)	-0,8 (16)	1,9		-1,1
Credit Suisse BF (Lux) High Yield EUR I		10,0 (1)	10,6 (1)	11,0 (1)	5,8 (1)	1,2 (1)	1,6		4,8
Fidelity European High Yield		9,5 (2)	8,3 (3)	7,2 (4)	3,4 (5)	0,6 (5)	1,2		3,2
Fidelity European High Yield EUR					3,4 (4)	0,6 (6)			
Fidelity Funds II Euro Corporate Bond			3,0 (4)	1,9 (7)	-0,6 (10)	-0,6 (12)	1,5		-1,0
Fidelity MM - Global High Income (Euro Hedged) EUR					1,8 (7)	0,2 (8)			
JPM Europe Corporate Bond A - EUR			2,3 (6)	0,8 (10)	-1,3 (13)	-0,5 (11)	2,1		-1,2
JPM Europe Corporate Bond D - EUR						-0,6 (13)			
JPM Europe High Yield Bond A - EUR				8,4 (3)	3,7 (3)	0,6 (4)	1,3		3,8
JPM Europe High Yield Bond D - EUR						0,7 (3)			
MLIF Corporate Bond Fund (Euro)				1,4 (8)	-1,3 (12)	-0,7 (14)	1,9		-1,0
Pictet F(LUX)-EUR Asset Backed Securities -P					1,8 (6)	0,3 (7)			
Pictet F(LUX)-EUR High Yield -P		8,9 (3)	9,4 (2)	8,7 (2)	3,9 (2)	0,7 (2)	1,6		3,3
Pictet F(LUX)-EUR Corporate Bonds -P	4,0 (5)	2,2 (7)		0,8 (11)	-1,6 (14)	-0,8 (15)	2,0		-1,3
Pictet F(LUX)-EUR Turbo Income -P			1,9 (8)	3,2 (6)	1,6 (8)	0,2 (9)	0,4		-0,5
Templeton European Total Return A Acc EUR				4,0 (5)	0,5 (9)	-0,2 (10)	1,9		0,3
ON THE AVERAGE									
Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index	5,2	5,1	3,3	2,0	-0,9	-0,8	2,0		-0,7
MSCI EMU Sovereign Bond Index	5,4	5,0	3,5	1,7	-1,8	-0,5	2,8		-0,6

OTHER FUNDS (risk and hedge funds)

OTHER FUNDS (risk and hedge funds)	RETURN (%)						RISK	RETURN / RISK	
	10 yr. p.a. rank	5 yr. p.a. rank	3 yr. p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y
NUMBER OF FUNDS	0	1	4	7	7	13	(% , 12 mo.)		
Altos * Hedge			16,7 (1)	-10,9 (7)	2,4 (6)	10,8 (1)	40,1	-0,4	
JPM Highbridge Statistical Market Neutral A - EUR						0,3 (7)			
JPM Highbridge Statistical Market Neutral A - USD						0,1 (11)			
JPM Highbridge Statistical Market Neutral D - EUR						0,2 (10)			
JPM Highbridge Statistical Market Neutral D - USD						0,0 (12)			
JPM Managed Currency Fund (Euro) A			3,3 (2)	16,5 (1)	8,7 (1)	-0,3 (13)	7,0	1,9	
JPM Managed Currency Fund A - USD		-4,6 (1)	1,3 (4)	14,7 (2)	8,0 (2)	0,9 (4)	10,8	1,1	-0,6
JPM RV 2 (Euro) A			2,8 (3)	3,6 (4)	2,6 (4)	0,5 (5)	1,0	0,2	
JPM RV 2 (Euro) D						0,5 (6)			
JPM RV 2 Fund (USD) A				1,1 (6)	1,4 (7)	1,7 (3)	6,5	-0,4	
JPM RV 4 Fund (Euro) A				4,1 (3)	3,9 (3)	0,3 (8)	2,4	0,3	
JPM RV 4 Fund (Euro) D						0,3 (9)			
JPM RV 4 Fund (USD) A				1,6 (5)	2,6 (5)	1,8 (2)	6,9	-0,3	
ON THE AVERAGE		-4,6	6,0	4,4	4,2	1,3	10,7	0,4	-0,6
OMX Helsinki 25 GI	16,7	22,1	34,9	44,2	27,7	6,9	16,0	2,6	1,1
MSCI World	6,0	4,9	14,0	19,1	10,1	4,0	11,0	1,4	0,1
MSCI Europe	9,2	9,7	21,1	27,1	13,9	2,9	13,9	1,7	0,4
3 month Euribor Index	3,21	2,67	2,59	3,35	1,83	0,32	0,1		

* Non-UCITS Fund

JUNE 2007

44

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2007

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	in position since	Minimum investment EUR
0,0%	0,0%	0,40	Lux.	330,3	-	-	09/93	A. D. Wells		2 000
0,0%	0,0%	1,00	Lux.	95,0	-	-	02/02	A. Wells		2 500 USD
3,0%	0,5%	0,85	Lux.	155,7	-	-	01/95	Corinne, McConnell		10 000 USD
3,0%	0,5%	0,75	Lux.	7,2	-	-	-	J. McNerry	08/06	25 000 USD
3,0%	0,5%	0,75	Lux.	83,8	-	-	-			5 000 USD
5,0%	0,0%	0,75	Lux.	502,5	-	-	05/00	P. McCalla		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,22	Lux.	1 201,8	-	-	10/98	P. Billot	09/06	1 000
Total:				2 376,3	0,0	0				

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	in position since	Minimum investment EUR
0,0%	0,0%	0,50	Lux.	518,2	-	-	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.	1 098,5	-	-	02/02	M. Notkin		2 500 USD
3,5%	0,0%	1,00	Lux.	32,7	-	-	07/06			2 500
3,5%	0,0%	0,80	Lux.	245,2	-	-	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.	10,4	-	-	05/03	G. Dunham		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,50	Lux.	1,7	-	-	-			5 000 USD
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	11,2	-	-	03/05	R. Cook		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,65	Lux.	70,4	-	-	-			5 000 USD
5,0%	0,0%	1,00	Lux.	21,1	-	-	05/03	S. Bassas		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,25	Lux.	31,7	-	-	07/06	Y. Poulou	06/06	1 000
max. 5%	max. 1%	1,10	Lux.	221,8	-	-	09/01	A. Baskov	01/06	1 000
max. 5%	max. 1%	0,80	Lux.	136,5	-	-	11/99	P. Graeb	11/05	1 000
max. 5%	max. 1%	0,35	Lux.	109,1	-	-	09/03	M. Benhaim	12/06	1 000
3,0%	0,0%	1,05	Lux.	593,5	-	-	07/91	Calvo, Beck	11/01	5 000 USD
Total:				3 101,9	0,0	0				

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	in position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
1,0%	1,0%	1,10 ^b	Finland	15,6	-0,1	107	10/03	Alholm, Sorsa	10/03	20 000	-1,4
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	3 254,0	-	-	11/06	Buillone, Creatore, Eisner	11/06	25 000 USD	-
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	57,8	-	-	12/06			25 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	1 253,9	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	0,5%	2,65	Lux.	2,6	-	-	-			5 000 USD	-
0,0%	0,0%	2,00	Lux.	-	-	-	10/03	JPM Asset Management		50 000 USD	-
0,0%	0,0%	2,00	Lux.	-	-	-	04/98	JPM Asset Management		50 000 USD	-
5,0%	2,0%	0,75	Lux.	1 967,6	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000 USD	-
5,0%	2,0%	0,80	Lux.	51,8	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	2,0%	0,75	Lux.	487,4	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000 USD	-
5,0%	2,0%	0,85	Lux.	319,2	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000 USD	-
5,0%	2,0%	1,20	Lux.	39,2	-	-	-			5 000 USD	-
5,0%	2,0%	0,85	Lux.	6,8	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000 USD	-
Total:				7 455,9	-0,1	107					-1,4

a) Subscription fee depends on investments maturity c) Savings program 80 EUR e) Savings program 20 EUR g) Savings program 35 EUR i) Savings program 30 EUR

b) In addition a return dependent fee d) Savings program 100 EUR f) In addition to investment specific fees h) Savings program 50 EUR j) Savings program 90 EUR

© The Finnish Association of Mutual Funds

45

JUNE 2007

SUMMARY OF MUTUAL FUNDS:

	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors
ABN AMRO Rahastoyhtiö Oy	11 155,8	-23,5	8 268
Aktia Fund Management Ltd	1 876,8	104,4	120 233
AllianceBernstein L.P.			
Altos Rahastoyhtiö Oy	15,6	-0,1	107
Aviva Morley SICAV			
BlackRock Merrill Lynch Inv. Managers	49 089,6		
Carnegie Funds	3 483,6	67,9	4 700
Celeres Fund Management Ltd	433,5	54,5	1 048
Crédit Agricole Asset Mgmt	3 268,2		
Credit Suisse Asset Management	-		
Danske Capital Fund Mgmt Co. Ltd	1 313,4	14,3	3 508
eQ Fund Management Company	909,4	172,5	13 032
Evli Fund Mgmt Company Ltd	2 676,8	53,6	20 850
Fidelity International	59 262,1		
FIM Asset Management Ltd	2 082,9	7,5	53 243
Fondita Rahastoyhtiö Oy	332,2	17,7	1 248
Fourton Oy	419,3	0,8	675
Franklin Templeton Investments	27 921,3		
GAM (U.K) Limited	-		
Handelsbanken Funds Ltd	3 169,4	34,0	147 458
Hansa Investment Funds	-		
ICECAPITAL Fund Management Ltd	998,7	86,9	1 857
JPMorgan Asset Management	34 646,2		
Kaupthing Bank Oyj	-		
Nordea Inv. Fund Co. Finland Ltd.	25 583,5	677,2	985 477
ODIN Forvaltning AS	5 275,8	54,4	469 497
OP Fund Mgmt Company Ltd	14 795,2	279,9	527 376
Pictet Funds	26 381,9		
PYN Funds	115,9	0,7	1 450
Robur Fonder Ab	46,6	-1,2	10 699
Sampo Fund Management Ltd	11 993,0	-46,9	414 132
SEB Gyllenberg Funds Ltd	7 225,1	212,8	314 284
Seligson & Co	814,1	-37,2	16 453
Sp-Rahastoyhtiö Oy	347,9	10,5	53 711
T. Rowe Price Global Investment Services	91,9		
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	1 426,7	24,5	24 438
Trigon Capital	219,2	-24,9	1 460
Union Bancaire Privée - UBAM			
Bank of Åland Fund Mgmt Co	413,6	6,2	13 969
Total:	297 785,0	1 746,4	3 209 173

SUMMARY BY FUND CATEGORY: All Mutual Funds

	Net subs. in May				No. of investors			Number Of Funds
	Size MEUR	share	MEUR	share	share			
EQUITY FUNDS FINLAND	4 697,8	1,6 %	23,1	1,3 %	190 275	5,9 %	35	
EQUITY FUNDS NORDIC COUNTRIES	7 291,0	2,4 %	-11,2	-0,6 %	486 400	15,2 %	36	
EQUITY FUNDS EUROPE	56 406,3	18,9 %	10,8	0,6 %	382 567	11,9 %	148	
EQUITY FUNDS GLOBAL	44 819,2	15,1 %	160,6	9,2 %	402 039	12,5 %	192	
EQUITY FUNDS JAPAN	9 926,6	3,3 %	-65,0	-3,7 %	40 157	1,3 %	47	
EQUITY FUNDS ASIA - PACIFIC RIM	23 660,4	7,9 %	-11,9	-0,7 %	101 206	3,2 %	65	
EQUITY FUNDS EMERGING MARKETS	33 997,2	11,4 %	-93,8	-5,4 %	426 935	13,3 %	113	
EQUITY FUNDS NORTH AMERICA	19 679,9	6,6 %	-17,7	-1,0 %	28 998	0,9 %	85	
EQUITY FUNDS TOTAL:	200 478,4	67,3 %	-5,0	-0,3 %	2 058 577	64,1 %	721	
ASSET ALLOCAT. FUNDS FINLAND	299,7	0,1 %	0,6	0,0 %	10 025	0,3 %	4	
INTERNATIONAL ASSET ALLOCAT. FUNDS	21 647,5	7,3 %	121,6	7,0 %	602 359	18,8 %	139	
ASSET ALLOCAT. FUNDS TOTAL:	21 947,2	7,4 %	122,2	7,0 %	612 384	19,1 %	143	
BOND FUNDS EURO	12 407,3	4,2 %	528,9	30,3 %	124 339	3,9 %	63	
CORPORATE BOND FUNDS EURO	7 557,7	2,5 %	29,5	1,7 %	12 514	0,4 %	43	
INTERNATIONAL FIXED INCOME FUNDS	25 539,5	8,6 %	359,8	20,6 %	118 024	3,7 %	105	
MONEY MARKET FUNDS EURO	19 870,2	6,7 %	698,0	40,0 %	254 160	7,9 %	41	
FIXED INCOME FUNDS TOTAL:	65 374,6	22,0 %	1 616,3	92,5 %	509 037	15,9 %	252	
OTHER FUNDS TOTAL:	9 984,9	3,4 %	13,0	0,7 %	29 175	0,9 %	42	
TOTAL:	297 785,0		1 746,4		3 209 173		1 158	

- a) Subscription fee depends on investments maturity
 - b) In addition a return dependent fee
 - c) Savings program 80 EUR
 - d) Savings program 100 EUR
 - e) Savings program 20 EUR
 - f) In addition to investment specific fees
 - g) Savings program 35 EUR
 - h) Savings program 50 EUR
 - i) Savings program 30 EUR
- * Non-UCITS Fund

ORDER FORM

The Mutual Fund Report can be ordered at price 360 EUR / year (incl. VAT).

Orders via Sijoitustutkimus:
by telephone +358 9 6227 8770
by fax +358 9 6227 8771
by e-mail: funds@investmentresearch.fi

Return	The return of the fund is the per cent change in share price with paid dividends, management and custodian fees, and splits taken into account. Dividends are assumed to have been reinvested on the ex-dividend date. No taxes have been taken into account. The three, five and ten year returns are expressed in a per annum basis. All return figures are calculated in euros.
Volatility	Volatility describes how rapidly the price of a fund share is likely to change and therefore measures the risk of the investment. It is calculated from the standard deviation of daily returns and is expressed in per cents annually. An often used basic rule is that if volatility is, for example, 20%, the fund's return is within the range of $\pm 20\%$ of fund's expected return on average in two of three years.
Duration	Duration is a measure of a fund's interest rate sensitivity. The greater the duration, the more sensitive the fund is to shifts in interest rates. Duration figures are reported by funds.
Sharpe ratio	Sharpe ratio describes how much extra return compared to a riskless investment the fund has earned per each percentage point of volatility. The larger the Sharpe ratio, the better the fund has performed relative to its risk. The Sharpe ratio is not a reliable measure for money market funds, and thus is not reported for them.



THE FINNISH ASSOCIATION OF MUTUAL FUNDS

Editing and production	Investment Research Finland Ltd Mikonkatu 17 B 39, FIN-00100 Helsinki, Finland	Telephone +358 9 6227 8770 Telefax +358 9 6227 8771 Internet http://www.investmentresearch.fi/
Publisher	The Finnish Association of Mutual Funds PL 40 (Aleksanterinkatu 48 A) 00131 HELSINKI; Finland	Telephone +358 9 668 9170 Telefax +358 9656 523 Internet http://www.sijoitusrahastot.fi/