

MUTUAL FUND REPORT

JUNE 2006

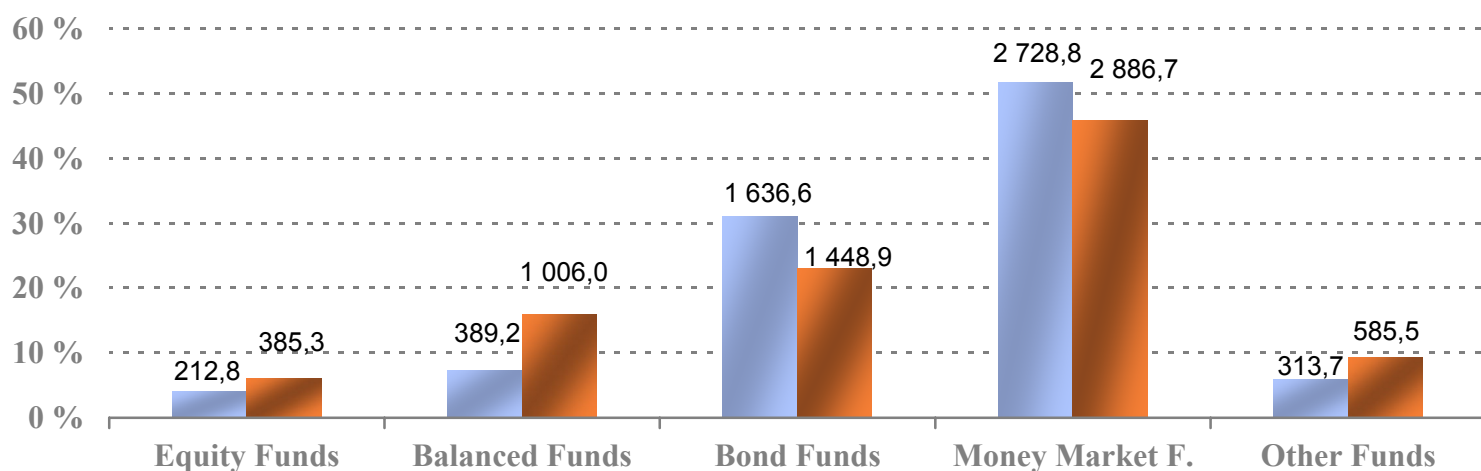


THE FINNISH ASSOCIATION OF MUTUAL FUNDS

Allocation of Net Subscriptions*

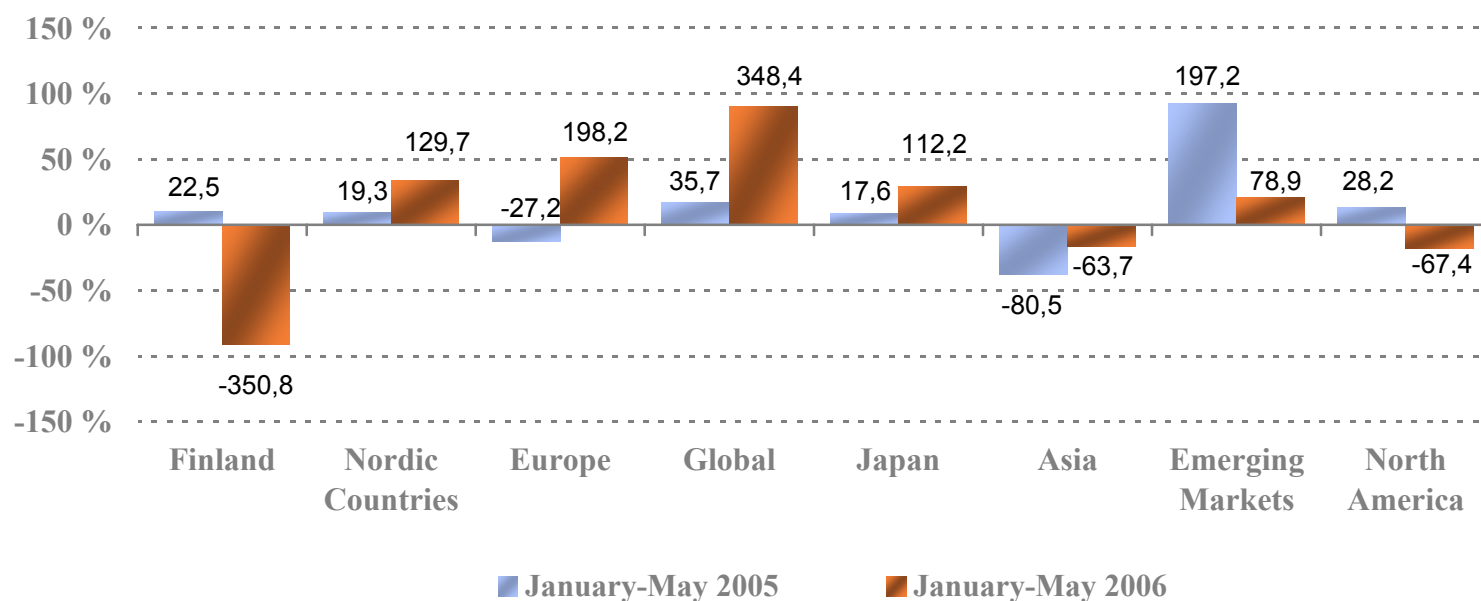
% of total net subscriptions

All funds



% of equity funds net subscriptions

Equity Funds



*Funds Domiciled in Finland

CONTACT INFORMATION OF MUTUAL FUNDS

NAME	Telephone	Fax	Internet	Email	Address/representative
Aktia Fund Management Ltd	010 247 6844	010 247 6849	www.aktia.fi	fond.rahasto@aktia.fi	PL 695, 00101 HELSINKI
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	(09) 2283 2600	(09) 2283 2682	www.alfredberg.fi/rahasto	rahasto@alfredberg.fi	Kluuvikatu 3, 00100 HELSINKI
Alliance Capital Management L.P.	+44 20 7544 1744	+44 20 7470 1545	www.alliancebernstein.com		SEB GYLLENBERG
Altos Rahastoyhtiö Oy	(09) 7251 8514	(09) 7251 8555	www.altos.fi	altos@altos.fi	Bulevardi 6 A 12 00120 HELSINKI
Carnegie 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	Yrjönkatu 21 C 29, 00100 HELSINKI
Crédit Agricole Asset Mgmt	+352 4767 2334	+352 4767 3781	www.ca-assetmanagement.com		39, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg
Credit Suisse Asset Management	+46 705 939 586	+352 43616 1605	http://lu.csam.com		EVLI, KAUPTHING
Danske Capital Fund Mgmt Co. Ltd	(09) 8567 6300	(09) 8567 6381	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	+352 260 404 2306	www.fidelity-international.com		Box 3488, S-10369 Stockholm, Sweden
Fides Fund Ltd	(09) 2285 060	(09) 2285 0610	www.fides.fi	eva.siren@fides.fi	Uudenmaankatu 7, 00100 HELSINKI
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	Aleksanterinkatu 44, 00100 HELSINKI
JPMorgan Asset Management	+46 8 545 181 70	+46 8 545 181 77	www.jpmorgan.com		OPSTOCK, EVLI, SEB GYLLENBERG
Kaupthing Bank Oyj	(09) 4784 000	(09) 4784 0111	www.kaupthing.fi	funds@kaupthing.fi	Pohjoisesplanadi 37 A, 00100 HELSINKI
Merrill Lynch Investment Managers			www.mliminternational.com		SEB GYLLENBERG, EVLI, CARNEGIE
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, OPSTOCK
Privilege Portfolio	+352 402 820 352	+352 492 369	www.privilege.lu		34 avenue de la Liberté, 4th floor L-1930 Luxembourg
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.sampo.fi/rahastot		Bulevardi 10 A, 00120 HELSINKI
SEB Gyllenberg Funds Ltd	(09) 131 551	(09) 1315 5222	www.seb.fi/gyllenberg	rahastot@seb.fi	Aleksanterinkatu 44, 00100 HELSINKI
Seligson & Co	(09) 6817 8200	(09) 6817 8222	www.seligson.fi	info@seligson.fi	Erottajankatu 1-3, 00130 HELSINKI
Sp-Rahastoyhtiö Oy	010 436 6440	010 436 6449	www.sp-rahastoyhtio.fi	sp-rahasto@saastopankki.fi	Aleksanterinkatu 15 B, 00100 HELSINKI
T. Rowe Price Global Investment Services	+352 462 685 162	+352 22 74 43	www.troweprice.com		OPSTOCK, TAPIOLA, DANSKE CAPITAL
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	(09) 453 3644	(09) 453 3646	www.tapiola.fi/rahastot	rahastot@tapiola.fi	Revontulentie 7, 02010 TAPIOLA
Trigon Capital	+372 667 9208	+372 6679 221	www.trigon.ee/index_fin.php	invest@trigon.ee	Pärnu road 15, 6th floor, Tallinn 10141, Estonia
Union Bancaire Privée - UBAM	(09) 612 6640		www.ubp.ch		Bulevardi 2-4 A, PL 328, 00121 HELSINKI
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; (523 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); (393 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, 2006

EQUITY FUNDS
FINLAND

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 (% 12 mo.)	Sharpe 1y	Sharpe 5y
14	22	28	30	32	33			30	22
Aktia Capital	17,5 (3)	15,5 (4)	31,7 (12)	27,3 (12)	13,4 (19)	-8,3 (19)	12,0	2,1	1,0
Alfred Berg Finland	14,2 (8)	9,7 (12)	31,8 (11)	30,6 (6)	16,8 (5)	-7,1 (2)	13,4	2,1	0,4
Alfred Berg Small Cap		7,4 (21)	35,8 (4)	24,1 (24)	11,5 (28)	-9,4 (33)	13,6	1,6	0,3
Arvo Finland Value					8,3 (31)	-8,2 (17)			
Carnegie Suomi Osake	13,7 (11)	10,1 (11)	31,7 (13)	29,9 (7)	15,2 (10)	-8,8 (26)	13,1	2,1	0,4
Celeres PF Finland				33,4 (3)	15,7 (9)	-7,9 (12)	12,7	2,5	
Danske Capital Finland			30,9 (15)	26,1 (15)	13,8 (18)	-9,0 (29)	14,1	1,7	
Evli Select	15,4 (7)	9,4 (14)	32,0 (9)	26,7 (14)	12,9 (23)	-8,2 (15)	12,1	2,0	0,4
Fides Finland Focus					17,1 (3)	-9,4 (32)			
FIM Fenno		18,8 (2)	35,5 (5)	34,5 (2)	17,8 (1)	-9,2 (31)	14,6	2,2	0,9
Fondita Equity Spice		14,6 (5)	35,1 (6)	32,4 (4)	16,5 (6)	-8,4 (21)	13,3	2,3	0,7
Handelsbanken Osake		11,9 (7)	31,9 (10)	30,7 (5)	16,3 (7)	-8,2 (16)	14,1	2,0	0,5
Mandatum Finnish Small Cap		1,1 (22)	39,1 (1)	29,4 (8)	11,9 (27)	-8,6 (23)	12,0	2,3	-0,1
Nordea Fennia	11,7 (14)	9,7 (13)	27,7 (26)	23,0 (25)	12,6 (26)	-7,4 (5)	12,2	1,7	0,4
Nordea Fennia Plus	16,7 (5)	8,5 (17)	27,4 (28)	19,5 (30)	9,1 (29)	-7,3 (4)	11,8	1,5	0,3
Nordea Pro Finland Equity	14,0 (10)	11,5 (8)	29,3 (23)	24,6 (22)	13,0 (22)	-7,3 (3)	12,2	1,8	0,5
ODIN Finland	18,9 (2)	24,3 (1)	38,0 (2)	36,0 (1)	17,5 (2)	-8,1 (14)	13,6	2,5	2,1
OP-Delta	17,1 (4)	10,4 (10)	29,5 (21)	25,6 (17)	15,2 (11)	-8,1 (13)	13,5	1,7	0,4
OP-Finland Index *		8,5 (18)	29,7 (18)	25,5 (18)	15,0 (14)	-9,0 (28)	14,1	1,7	0,3
OP-Focus *			27,5 (27)	24,9 (21)	15,1 (13)	-8,7 (24)	14,7	1,5	
OP-Finland Small Firm			36,7 (3)	20,5 (29)	9,0 (30)	-7,7 (7)	12,7	1,4	
Pohjola Finland Growth	12,6 (13)	10,9 (9)	33,0 (8)	26,0 (16)	12,8 (24)	-9,2 (30)	12,7	1,9	0,5
Pohjola Finland Value	22,4 (1)	18,5 (3)	29,3 (22)	22,1 (27)	12,6 (25)	-8,9 (27)	11,7	1,7	1,5
POP Finland *				26,9 (13)	13,2 (21)	-8,3 (20)	12,0	2,1	
Sampo Finnish Equity	12,9 (12)	8,0 (20)	28,6 (24)	28,0 (11)	15,1 (12)	-7,8 (10)	13,1	2,0	0,3
Sampo Finnish Institutional Equity		9,3 (15)	29,6 (19)	29,0 (9)	15,8 (8)	-7,7 (9)	13,0	2,1	0,4
SEB Gyllenberg Finlandia	15,6 (6)	13,8 (6)	29,8 (17)	25,3 (19)	13,9 (17)	-8,4 (22)	13,6	1,7	0,6
SEB Gyllenberg Small Firm	14,1 (9)	8,8 (16)	34,3 (7)	21,2 (28)	6,9 (32)	-8,3 (18)	12,1	1,6	0,4
Seligson & Co OMX Helsinki 25- Index Share Fund *			30,9 (16)	28,1 (10)	17,0 (4)	-7,7 (6)	14,2	1,8	
Seligson & Co Phoebeus *			31,1 (14)	24,2 (23)	14,0 (16)	-6,9 (1)	11,5	1,9	
Seligson & Co Finland Index		8,1 (19)	29,5 (20)	25,2 (20)	14,0 (15)	-8,8 (25)	13,7	1,7	0,3
Säästöpankki Kotimaa			27,9 (25)	22,3 (26)	13,3 (20)	-7,9 (11)	13,1	1,5	
XACT OMXH25						-7,7 (8)			
ON THE AVERAGE	15,5	11,3	31,6	26,8	13,8	-8,2	13,0	1,9	0,6
OMX Helsinki 25 GI	16,8	9,5	31,5	28,0	16,8	-7,9	14,6	1,8	0,3
OMX Helsinki CAP GI	14,5	11,4	31,4	31,9	17,1	-7,5	13,7	2,2	0,5

ASSET ALLOCAT. FUNDS
FINLAND

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 (% 12 mo.)	Sharpe 1y	Sharpe 5y
5	6	6	6	6	6			6	6
Alfred Berg Optimal	9,9 (3)	6,1 (3)	15,4 (5)	15,1 (2)	8,3 (3)	-4,0 (3)	7,6	1,7	0,4
Evli Finland Mix	10,3 (2)	5,8 (4)	13,9 (6)	11,5 (5)	6,2 (5)	-4,2 (4)	6,1	1,5	0,4
Pohjola Forte	12,3 (1)	9,8 (1)	17,8 (2)	13,4 (3)	8,6 (2)	-4,3 (5)	7,6	1,5	0,8
Pohjola Balanced	8,9 (5)	7,7 (2)	26,2 (1)	20,7 (1)	11,5 (1)	-5,0 (6)	9,4	2,0	0,3
Pohjola Vision		2,3 (6)	15,6 (3)	10,1 (6)	6,0 (6)	-3,3 (1)	5,8	1,4	-0,1
SEB Gyllenberg Optimum	9,0 (4)	5,8 (5)	15,5 (4)	12,7 (4)	7,0 (4)	-3,9 (2)	7,5	1,4	0,3
ON THE AVERAGE	10,1	6,3	17,4	13,9	7,9	-4,1	7,3	1,6	0,4
OMX Helsinki 25 GI	16,8	9,5	31,5	28,0	16,8	-7,9	14,6	1,8	0,3
OMX Helsinki CAP GI	14,5	11,4	31,4	31,9	17,1	-7,5	13,7	2,2	0,5

* special mutual fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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%	1%	1,83	Finland	150,6	-13,5	14 616	05/92	L. Grandell	03/98	50 ^e	7,1	
1%/17	1%/17	1,30	Finland	143,2	-11,1	2 069	12/92	J. Vainio	01/94	5 000	-33,0	
1%/17	1%/17	1,60	Finland	24,5	-1,0	816	11/98	J. Vainio	01/94	5 000	-3,4	
1% / 8	1% / 8	1,20 ^b	Finland	27,7	-4,6	1 772	10/05	Arvo / M. Heikkilä	10/05	500 ⁱ	6,6	
1%	1%	1,25	Finland	58,8	-0,2	181	12/92	J. Kujala	01/04	5 000 ^d	9,5	
1%	0 ^a	0,78	Finland	14,8	0,0	96	04/04	Celeres Rahastoyhtiö Oy	04/04	10 000	0,4	
max 3%	0	1,52	Finland	24,5	-0,7	95	01/02	V. Rouvilia	01/02	5 000	1,6	
0.5-1%	1% / 20	2,08	Finland	124,0	-4,7	1 546	10/89	J. Nyman	05/03	5 000 ^c	-8,3	
1-3%	0,5%	1,49	Finland	9,9	-0,5	59	09/05	Fides Asset Management Oy	09/05	100 000	-0,2	
1%	1%	1,60	Finland	116,8	-13,3	2 876	08/98	M. Kaloniemi	08/98	1 000 ^g	-7,5	
0.5-1%	1%	2,06	Finland	23,3	-0,3	217	04/97	A. Svartbäck	04/97	no min.	0,7	
1%	1%	1,87	Finland	47,1	-8,6	7 587	03/98	K. Blomqvist	03/00	200 ^e	5,6	
1% / 8	1% / 8	1,30	Finland	40,7	-4,8	3 445	08/96	Mandatum / J.Varis	05/04	500 ⁱ	-7,2	
1%	1%	2,00	Finland	220,0	-12,9	18 504	05/92	M. Laine	02/04	1 share	-9,8	
1%	1%	2,00	Finland	64,6	-5,6	3 024	02/96	J. Nieminen	08/00	no min.	-5,2	
1%	0	0,50	Finland	152,1	3,8	289	03/93	M. Laine	02/04	1 000 000	-0,5	
1-3%	0,5%	2,00	Norway	179,3	-22,1	13 942	12/90	T. Haugen	03/00	500 ^h	6,0	
1% / 8	1% / 8	2,00	Finland	578,3	-51,0	27 598	02/93	S. Hämäläinen	06/03	no min.	-102,4	
0	0-0.30 % ^a	0,48	Finland	43,8	-4,2	45	12/98	OKO Asset Management	03/06	300 000	-6,7	
1% / 8	1% / 8	1,80 ^b	Finland	123,7	-10,7	7 967	01/02	M. Leskinen	03/05	no min.	6,7	
1% / 8	1% / 8	2,00	Finland	132,1	-8,3	6 682	01/02	E. Kohonen	01/02	no min.	-6,7	
1%	1%	1,55	Finland	18,8	-6,4	751	09/93	OKO Asset Management	03/06	500 ^e	-6,2	
1%	1%	1,54	Finland	224,9	-31,3	4 872	06/94	S. Hämäläinen	03/06	500 ^e	-43,5	
1%	1%	1,80	Finland	13,3	-0,9	3 888	02/05	L. Grandell	02/05	20	3,0	
1% / 8	1% / 8	1,90	Finland	226,0	-19,4	15 961	10/87	Mandatum / J.Varis	05/04	500 ⁱ	-26,1	
0.5%	0,5%	0,95	Finland	69,8	-1,2	693	10/97	Mandatum / J.Varis	05/04	150 000	16,6	
0.5-1%	1%	1,30	Finland	166,8	-2,4	1 246	10/93	O. Tuuri	10/04	5 000 ^c	-17,2	
0.5-1%	1%	2,50	Finland	45,1	-3,3	675	04/94	J. Lindén	12/04	5 000 ^c	0,7	
0	0	0,23	Finland	150,1	19,9	884	02/02	Holmberg, Seppävuori	08/05	1	-140,7	
2%	20	0,75 ^b	Finland	18,4	0,1	586	10/01	A. Oldenburg	10/01	1	-0,4	
0	0 - 0.5 % ^a	0,50	Finland	24,7	-0,5	1 192	04/98	Holmberg, Seppävuori	08/05	1	-1,8	
1%/0,50	1%/0,50	1,84	Finland	95,3	-3,3	20 867	05/03	J. Lindén	03/06	40 ^e	10,3	
0	0	0,25	Finland	10,8	-	18	03/06	A. Nimborn	03/06	no min.	7,1	
Total:				3 363,8	-223,0	165 059						-344,8

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	107,7	-3,1	2 361	12/93	Vainio, Vartiainen	01/94	5 000	-12,7	
0.5-1%	1% / 20	1,83	Finland	40,4	-0,6	838	11/95	Koskimies, Holma	07/99	5 000 ^c	-2,5	
1%	1%	1,79	Finland	33,5	-1,4	3 345	06/94	OKO Asset Management	03/06	500 ^e	-0,7	
1%	1%	2,05	Finland	13,0	-0,5	619	08/94	OKO Asset Management	03/06	500 ^e	0,0	
1%	1%	1,30	Finland	8,8	-0,7	158	10/99	OKO Asset Management	03/06	500 ^e	-2,3	
0.5-1%	1%	1,30	Finland	73,5	-1,6	1 491	02/91	Lindén, Björklund	12/04	5 000 ^c	-6,4	
Total:				276,9	-7,8	8 812						-24,7

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

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2006

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	6	34	46	58	67	68	(%, 12 mo.)		
Aktia Europe		2.4 (13)	23.4 (14)	24.3 (23)	9.8 (33)	-5.7 (29)	12.3	1.8	0.0
A. Berg/ABN Europe Equity Dynamic				16.5 (55)	4.9 (64)	-4.6 (8)	11,7	1.2	
A. Berg/ABN MMF European Equities			19.2 (28)	21.8 (32)	8.0 (44)	-5.7 (27)	8.9	2.2	
Alfred Berg Europe		-4.5 (31)	15.3 (43)	20.2 (41)	7.9 (45)	-4.6 (7)	11,6	1.5	-0.3
Alfred Berg Small Cap Europe		1.2 (16)	28.0 (8)	34.5 (6)	15.4 (8)	-8.1 (64)	13.9	2.3	-0.1
Arvo Euro Value		4.1 (10)	22.9 (16)	27.2 (16)	11.7 (24)	-7.8 (62)	12.2	2.0	0.1
Carnegie Eurooppa Osake		4.8 (7)	26.7 (11)	26.6 (17)	9.1 (36)	-5.8 (31)	12.0	2.0	0.1
Celeres European Equity				20.0 (42)	7.1 (53)	-4.7 (11)	10.8	1.6	
Celeres REIT Property				20.2 (40)	9.9 (32)	-4.5 (4)	8.2	2.2	
Choice European Equities					11.2 (26)	-5.1 (18)			
Danske Capital Europe		-2.5 (28)	17.2 (37)	21.4 (34)	8.3 (40)	-9.2 (67)	12.7	1.5	-0.3
Danske Capital Europe Small Cap		4.7 (8)	30.4 (7)	32.5 (9)	18.8 (4)	-9.5 (68)	13.9	2.2	0.2
eQ Value Visions		13.9 (1)	27.2 (10)	17.3 (52)	7.5 (49)	-6.6 (49)	10.6	1.4	0.7
eQ Superstocks					10.3 (31)	-5.3 (19)			
Evli Europe		0.2 (22)	19.9 (24)	25.6 (19)	8.3 (39)	-6.1 (39)	11,3	2.1	-0.1
Evli Europe Quant Index				21.1 (36)	6.7 (55)	-5.0 (15)	11.4	1.7	
Evli European Smaller Companies		9.0 (2)	31.5 (6)	32.6 (8)	12.8 (15)	-7.1 (57)	11.6	2.6	0.5
FIM Unioni		4.4 (9)	27.7 (9)	28.5 (13)	11.8 (22)	-6.8 (52)	13.1	2.0	0.1
FIM Visio			38.0 (1)	40.1 (4)	17.1 (5)	-8.4 (65)	14.3	2.6	
Fourton Odysseus				22.7 (29)	12.4 (17)	-6.9 (53)	8.5	2.4	
Fourton Stamina				17.7 (51)	8.1 (42)	-5.6 (23)	7.3	2.1	
Handelsbanken Europe Aggressive		-4.8 (32)	19.3 (26)	21.2 (35)	4.6 (65)	-6.7 (51)	11.9	1.6	-0.4
Handelsbanken Europe Index			17.9 (34)	18.9 (47)	6.4 (59)	-4.7 (12)	10.8	1.5	
Handelsbanken Europe Index I					6.5 (58)	-4.6 (6)			
Handelsbanken Europe Selective					9.0 (37)	-6.3 (45)			
Handelsbanken Europe Selective I					9.4 (35)	-6.1 (42)			
ICECAPITAL European Property				19.3 (46)	13.7 (11)	-4.4 (3)	12.3	1.4	
ICECAPITAL European Stock Index *					7.5 (48)	-4.6 (5)			
Kaupthing Manager Selection Europe		0.4 (21)	21.0 (23)	23.0 (28)	8.4 (38)	-6.4 (47)	9.2	2.2	-0.1
Mandatum Europe Enhanced Index *			21.0 (22)	22.2 (30)	7.8 (46)	-4.7 (13)	11.8	1.7	
Mandatum European Growth		-9.4 (34)	19.2 (27)	16.7 (54)	6.4 (61)	-7.4 (60)	11.4	1.3	-0.7
Mandatum European Opportunities						-6.1 (40)			
Mandatum Real Estate				16.9 (53)	11.1 (27)	-5.7 (26)	11.0	1.3	
Nordea 1 - European Value	9.9 (2)	7.4 (4)	22.1 (18)	23.1 (27)	11.9 (21)	-6.1 (41)	9.4	2.2	0.4
Nordea Euroland		-0.9 (24)	17.7 (35)	18.5 (48)	7.6 (47)	-6.4 (46)	11.1	1.5	-0.2
Nordea Europe Plus		-0.1 (23)	16.8 (39)	17.8 (50)	6.6 (56)	-7.6 (61)	12.2	1.3	-0.2
Nordea Euro European		-2.1 (27)	15.3 (44)	20.5 (38)	6.3 (63)	-7.2 (59)	11.6	1.6	-0.3
Nordea Pro European		-1.5 (25)	15.8 (41)	21.4 (33)	6.9 (54)	-7.1 (58)	11.5	1.7	-0.2
ODIN Europe				45.0 (2)	25.1 (2)	-7.0 (54)	14.6	2.9	
ODIN Europe SMB				54.7 (1)	25.5 (1)	-6.3 (44)	13.8	3.8	
OP-Value Equity			32.0 (5)	30.9 (11)	13.8 (10)	-5.7 (25)	11.8	2.4	
OP-UK *			17.7 (36)	22.0 (31)	7.5 (50)	-4.6 (9)	11.5	1.7	
OP-Euro Index		-2.1 (26)	18.9 (32)	19.4 (45)	6.3 (62)	-5.0 (17)	12.5	1.4	-0.2
OP-Euro Small Firm		8.2 (3)	38.3 (4)	39.3 (5)	16.0 (7)	-6.5 (48)	12.1	3.1	0.4
OP-Euro Equity		-3.0 (30)	18.7 (33)	20.5 (39)	8.0 (43)	-5.4 (21)	11.9	1.5	-0.2
OP-Growth Equity			14.5 (45)	15.6 (57)	7.2 (51)	-6.0 (36)	12.4	1.1	
OP-Sustainability			19.1 (30)	19.7 (44)	6.4 (60)	-6.1 (38)	12.7	1.4	
OP-Property				25.3 (20)	14.0 (9)	-5.7 (24)	10.3	2.2	
Pohjola Euro 50 Plus			19.2 (29)	19.8 (43)	6.5 (57)	-4.9 (14)	12.5	1.4	
Pohjola Euro Growth	1.6 (6)	-6.0 (33)	13.5 (46)	18.1 (49)	10.7 (30)	-7.0 (55)	12.5	1.3	-0.4
Pohjola Euro Value		2.7 (12)	25.2 (13)	32.3 (10)	13.7 (12)	-8.9 (66)	12.4	2.4	0.0
Pohjola Europe Equity			19.0 (31)	24.7 (22)	11.8 (23)	-7.0 (56)	16.0	1.4	
POP Europe *				24.1 (24)	9.7 (34)	-5.7 (28)	12.3	1.8	
Robur Småbolagsf Europa		6.5 (6)	35.8 (2)	43.3 (3)	20.0 (3)	-6.0 (35)	15.1	2.7	0.2
Sampo Europe Equity		0.6 (18)	21.3 (21)	23.9 (25)	8.2 (41)	-5.8 (32)	12.3	1.8	-0.1
SEB Europa Småbolagsfond	9.2 (4)	7.1 (5)	33.0 (3)	33.2 (7)	16.4 (6)	-7.9 (63)	13.7	2.3	0.3
SEB European Property					12.0 (19)	-5.8 (33)			
SEB European Property I					12.3 (18)	-5.8 (30)			
SEB Europe Chance/Risk Fund		2.4 (14)	25.3 (12)	29.5 (12)	12.8 (13)	-6.0 (37)	12.7	2.1	0.0
SEB Ethical Europe Fund		11.6 (1)	3.1 (11)	21.9 (19)	26.4 (18)	-5.9 (34)	12.3	2.0	0.0
SEB Europe 1 Fund	8.4 (5)	0.5 (19)	23.2 (15)	28.1 (14)	12.5 (16)	-6.2 (43)	12.1	2.1	-0.1
SEB Europe Fund	9.5 (3)	2.3 (15)	22.9 (17)	27.6 (15)	11.9 (20)	-6.6 (50)	12.0	2.1	0.0
SEB Gyllenberg European Equity Value		1.1 (17)	15.9 (40)	13.7 (58)	3.8 (66)	-4.4 (2)	10.6	1.1	-0.1
SEB Gyllenberg European Index		0.4 (20)	19.6 (25)	20.7 (37)	7.1 (52)	-4.7 (10)	11.7	1.6	-0.1
Seligson & Co Europe 50 Index		-3.0 (29)	15.4 (42)	15.8 (56)	3.7 (67)	-5.0 (16)	11.7	1.2	-0.3
Säästöpankki Eurooppa			16.8 (38)	23.2 (26)	11.0 (28)	-5.6 (22)	12.8	1.6	
Tapiola Real Estate *					12.8 (14)	-4.2 (1)			
Ålandsbanken Europe Value			21.8 (20)	24.9 (21)	10.8 (29)	-5.4 (20)	12.0	1.9	
ON THE AVERAGE	8.4	1.4	22.1	24.7	10.4	-6.1	11.9	1.9	0.0
MSCI EMU	8.2	-1.8	18.3	20.0	6.9	-6.4	14.3	1.2	-0.2
MSCI Europe	7.7	-1.7	17.1	17.7	5.4	-5.9	13.6	1.1	-0.2
OMX Helsinki CAP GI	14.5	11.4	31.4	31.9	17.1	-7.5	13.7	2.2	0.5

* special mutual fund

JUNE 2006

6

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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%	1%	1.87	Finland	102.3	-0.9	12 249	04/98	T. Lehto	04/98	50 ^e	12.1
1%/17+25	1%	1.50	Lux.	-	-	-	09/04	ABN AMRO Asset Management	09/04	5 000	0.0
1%/17+25	1%	1.50	Lux.	-	-	-	12/02	ABN AMRO Asset Management		5 000	0.0
1%/17	1%/17	1.30	Finland	64.2	-4.3	747	07/99	ABN Amro		5 000	-8.0
1%/17	1%/17	1.60	Finland	47.0	-2.6	729	08/99	ABN Amro		5 000	1.0
1% / 8	1% / 8	1.20 ^b	Finland	133.8	-13.3	4 262	10/96	Arvo / P. Lankinen	10/05	500 ⁱ	16.4
1%	1%	1.60	Lux.	242.5	10.5	-	08/99	L. Wincentsen		5 000	46.0
0	0 ^a	0.60	Finland	1.2	0.0	59	12/04	Celeres Rahastoyhtiö Oy	12/04	10 000	-1.8
0	0 ^a	0.70	Finland	44.2	0.0	75	05/04	Celeres Rahastoyhtiö Oy	05/04	10 000	0.9
1%	1%	1.90	Finland	56.2	0.9	281	11/05	Northern Trust	11/05	10 000	22.7
max 5%	max 1%	1.63	Lux.	26.2	1.4	-	07/98	H. Garder	05/02	5 000	0.3
max 5%	max 1%	1.73	Lux.	12.8	0.7	-	02/01	Larsen, Knudsen	07/04	5 000	6.2
1%	20	0.90 ^b	Finland	42.5	-1.5	1 143	11/98	P. Immonen	11/98	1 000	-0.1
1%	20	1.20 ^b	Finland	32.8	0.5	187	06/05	Nissila, Korhonen, Kynäräinen	06/05	1 000	7.3
0.5-1%	1% / 20	1.60	Finland	46.0	-0.4	1 601	08/00	K. Gerkman	08/00	5 000 ^c	4.5
0	0	0.50	Finland	155.2	1.6	872	10/03	EIM/Axa Rosenberg		150 000	4.4
0.5-1%	1% / 20	1.60	Finland	28.7	-1.7	921	06/98	AXA Rosenberg	07/04	5 000 ^c	-1.0
1%	1%	1.80	Finland	45.1	-1.7	1 413	05/00	Holtari, Uurasmaa	05/00	1 000 ^g	3.4
1%	1%	1.85	Finland	122.8	-9.0	4 128	09/02	Uurasmaa, Holtari	09/02	1 000	5.3
1%	20	0.63	Finland	157.8	5.2	280	03/04	M. Wahlström	03/04	10 000	44.7
1%	20	0.63	Finland	94.3	1.8	283	03/04	M. Wahlström	03/04	10 000	24.9
1%	1%	1.89	Finland	107.8	-2.9	20 729	05/99	C. Sundman	10/01	200 ^e	2.7
1%	1%	0.65	Finland	19.6	-0.2	1 493	03/02	A. Nimborn	03/02	200 ^e	-0.2
1%	1%	0.35	Finland	-	-	-	01/06			1 000 000 ^e	0.0
1%	1%	1.89	Finland	56.1	5.8	3 318	06/05	H. Andersson	06/05	200 ^e	31.9
1%	1%	1.34	Finland	-	-	-	06/05			1 000 000	0.0
1%	1%	0.75	Finland	150.4	-2.5	176	02/04	Kempen Capital Mgmt N.V.	02/04	10 000	10.9
0.25%	0	0.50	Finland	37.2	1.6	102	07/05	ICECAPITAL / Vanguard	07/05	100 000	21.0
max. 5%	0	1.50	Lux.	52.5	8.1	-	02/00	Kaupthing Bank Oyj	05/05	1,000 USD	-107.8
0	0	0.25 ^f	Finland	316.1	0.1	134	07/02	Mandatum / State Street	07/02	250 000	-39.5
1% / 8	1% / 8	1.50	Finland	104.5	-5.2	6 092	12/98	Mandatum / E. Hakarauta	09/04	500 ⁱ	-38.9
1% / 8	1% / 8	1.90	Finland	158.0	5.3	1 789	12/05	Martin Currie IM Ltd	12/05	500 ⁱ	61.7
1% / 8	1% / 8	1.90	Finland	14.4	-0.5	307	04/05	Mandatum / E. Holmqvist	04/05	500 ⁱ	3.3
max 5%	max 1%	1.63	Lux.	2 626.2	-	-	09/89	T. Olsen	11/98	300	0.0
1%	1%	1.60	Finland	244.6	-19.7	31 007	10/98	N. Christensen	12/02	1 share	9.0
1%	1%	1.60	Finland	35.5	0.5	1 657	12/99	J. Stein	11/03	no min.	13.7
1%	1%	1.60	Finland	383.7	-9.2	39 439	10/97	P. Ulderup	12/02	1 share	0.6
1%	0	0.75	Finland	144.0	-5.1	107	08/99	P. Ulderup	12/02	1 000 000	-12.9
1-3%	0.5%	2.00	Norway	237.4	3.2	23 270	11/04	A. Morris	11/04	500 ^h	87.5
1-3%	0.5%	2.00	Norway	248.5	-2.1	27 207	11/04	T. Haugen	11/04	500 ^h	103.3
1% / 8	1% / 8	1.80	Finland	314.5	-18.8	15 109	01/03	R. Hujanen	01/03	no min.	21.5
1% / 8	1% / 8	0.20	Finland	26.8	-1.2	500	06/01	JPM Asset Management	05/01	no min.	4.9
0	0-0.30 % ^a	0.48	Finland	134.3	-1.5	115	04/99	OKO Asset Management	03/06	300 000	-3.1
1% / 8	1% / 8	2.03	Finland	98.6	-9.2	9 221	05/99	JPM Asset Management	06/99	no min.	4.9

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2006

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	86	98	100	101	(%, 12 mo.)		
A. Berg/ABN Global Equity Value			15.5 (31)	16.9 (30)	2.1 (35)	-5.3 (21)	10.7	1.4	
A. Berg/ABN Energy		1.6 (11)	30.5 (5)	29.0 (9)	5.5 (21)	-7.5 (62)	20.2	1.3	-0.1
A. Berg/ABN Information Technology		-18.8 (76)	1.8 (84)	1.0 (86)	-9.6 (94)	-9.3 (87)	14.5	-0.1	-0.7
A. Berg/ABN Health Care		-8.7 (54)	3.2 (80)	-0.6 (92)	-7.8 (85)	-4.2 (10)	10.8	-0.3	-0.7
A. Berg/ABN Sustainable Global Equity			9.8 (54)	12.3 (54)	1.2 (41)	-5.5 (24)	11.7	0.9	
A. Berg/ABN MMF World Equities			12.9 (43)	14.6 (42)	-1.6 (62)	-6.9 (49)	10.0	1.2	
Aktia Global	6.3 (5)	-2.9 (27)	15.8 (30)	12.6 (50)	-0.7 (56)	-6.6 (45)	11.4	0.9	-0.3
Aktia Growth		-1.2 (21)	20.1 (13)	28.8 (10)	9.2 (11)	-7.9 (72)	13.1	2.0	-0.2
Aktia Medica		-9.2 (59)	4.9 (74)	0.9 (87)	-4.0 (75)	-4.4 (12)	11.2	-0.1	-0.7
Alfred Berg Global		-8.7 (55)	9.1 (57)	8.5 (67)	-3.5 (72)	-5.9 (30)	11.3	0.5	-0.6
Carnegie Allegro *				14.9 (40)	-0.3 (53)	-7.3 (57)	10.5	1.2	
Carnegie Medical		-5.4 (37)	8.2 (60)	5.8 (73)	-9.0 (90)	-6.6 (44)	12.1	0.3	-0.4
Carnegie Multifund *		3.2 (9)	23.7 (8)	23.9 (11)	6.9 (15)	-7.7 (68)	11.2	1.9	0.0
Carnegie Technology			-4.0 (86)	-19.6 (98)	-12.1 (97)	-9.9 (91)	15.4	-1.4	
Carnegie WorldWide	11.5 (3)	-0.7 (18)	18.9 (20)	23.3 (12)	3.0 (33)	-7.8 (69)	11.6	1.8	-0.2
Carnegie Worldwide Emerging Growth		-7.3 (50)	13.7 (36)	10.9 (60)	0.8 (47)	-11.1 (96)	14.9	0.6	-0.4
Celeres Global REIT				10.0 (64)	3.9 (27)	-3.3 (6)	8.4	0.9	
Celeres Infra						-2.8 (2)			
Choice Capital Equities					0.8 (49)	-6.3 (39)			
Danske Capital Global Selection (Growth)			7.4 (65)	2.8 (81)	-8.5 (89)	-14.4 (101)	18.9	0.0	
eQ BioMed		-6.2 (44)	5.8 (71)	4.5 (77)	-1.7 (63)	-2.9 (4)	9.0	0.3	-0.6
eQ Market Leaders Global *		-4.1 (33)	13.4 (40)	9.8 (65)	0.4 (50)	-4.3 (11)	10.4	0.7	-0.4
eQ Nexus		4.5 (8)	29.7 (6)	20.7 (21)	1.2 (42)	-8.6 (82)	12.7	1.5	0.1
eQ Extreme				16.3 (34)	12.2 (5)	-7.4 (61)	15.6	0.9	
Evli Global	4.8 (8)	-5.3 (36)	16.2 (27)	19.5 (24)	0.8 (48)	-7.2 (55)	10.6	1.6	-0.5
Evli IT		-9.5 (60)	8.7 (58)	3.5 (80)	-9.3 (91)	-7.6 (66)	14.6	0.1	-0.4
Fides New Media		-11.0 (64)	19.0 (19)	10.9 (59)	-5.3 (79)	-7.6 (65)	16.3	0.5	-0.5
Fides Consumer			10.0 (53)	7.6 (69)	3.7 (28)	-5.6 (26)	10.6	0.5	
Fides Financial			17.3 (25)	35.5 (4)	5.1 (23)	-8.3 (79)	12.5	2.7	
Fides Healthcare			5.6 (73)	6.8 (71)	-0.1 (51)	-5.2 (19)	11.1	0.4	
Fides Industrial				35.0 (5)	13.2 (3)	-8.3 (80)	14.1	2.3	
Fides Materials			21.7 (10)	22.1 (14)	7.0 (13)	-7.5 (63)	15.2	1.3	
Fides Portfolio *		-0.1 (16)	19.8 (16)	16.2 (36)	1.8 (39)	-7.2 (53)	11.3	1.2	-0.1
Fides Spender				12.2 (55)	2.0 (37)	-6.8 (47)	11.4	0.9	
Fides Telecom		-8.8 (56)	15.0 (33)	10.8 (61)	-2.1 (67)	-7.9 (70)	12.2	0.7	-0.5
Fides Turun ylipistön rahasto *		-0.4 (17)	19.8 (15)	16.2 (35)	1.9 (38)	-7.3 (56)	11.4	1.2	-0.1
FIM Real Estate				15.7 (39)	5.9 (19)	-6.2 (38)	13.4	1.0	
FIM Mondo		3.0 (10)	22.2 (9)	32.5 (6)	11.0 (9)	-10.2 (92)	15.0	2.0	0.0
FIM Rento Leisure		5.5 (5)	19.2 (18)	17.8 (28)	4.4 (24)	-6.3 (41)	10.0	1.6	0.2
FIM Rohto BioMed		-7.2 (49)	6.2 (69)	1.6 (84)	-4.5 (76)	-4.0 (9)	10.3	-0.1	-0.7
FIM Tekno		-6.3 (47)	14.9 (34)	15.8 (38)	1.3 (40)	-12.8 (99)	12.9	1.1	-0.4
Fondita 2000+		-6.1 (41)	18.7 (21)	11.3 (58)	4.0 (25)	-8.2 (78)	11.4	0.8	-0.4
Handelsbanken Active 100				21.2 (18)	6.9 (14)	-7.5 (64)	11.7	1.6	
Handelsbanken Fund in Funds 100				18.6 (25)	5.8 (20)	-8.2 (77)	11.9	1.4	
Handelsbanken Fund in Funds 100 I				19.8 (23)	6.3 (17)	-8.1 (75)	11.9	1.5	
Handelsbanken Global IT		-11.7 (66)	7.0 (66)	3.9 (78)	-9.5 (93)	-6.8 (48)	13.9	0.1	-0.5
ICECAPITAL Global Utilities & Energy			25.3 (7)	30.1 (7)	7.9 (12)	-2.9 (3)	14.7	1.9	
Kaupthing Manager Selection Global Styles		-3.5 (30)	13.6 (37)	13.6 (45)	-2.1 (68)	-8.0 (74)	10.8	1.1	-0.4
Mandatum Biotech+		-12.7 (68)	1.1 (85)	-3.7 (97)	-16.7 (100)	-7.9 (71)	21.8	-0.3	-0.5
Mandatum Global		-5.0 (35)	16.2 (28)	22.0 (15)	3.9 (26)	-7.2 (54)	10.0	2.0	-0.5
Mandatum Global Tech		-13.9 (70)	10.1 (51)	8.7 (66)	-7.3 (83)	-10.6 (93)	16.9	0.4	-0.6
Mandatum MediLife		-9.2 (58)	6.1 (70)	-0.3 (90)	-8.3 (87)	-4.9 (17)	12.2	-0.2	-0.6
Nordea 1 - Global Value				7.2 (70)	-1.9 (66)	-7.1 (52)	9.8	0.5	
Nordea 3 - Pro Global Equity		-6.0 (40)	13.6 (38)	16.7 (31)	-1.8 (64)	-7.9 (73)	11.5	1.3	-0.4
Nordea 3 - International Equity	2.8 (12)	-6.2 (45)	17.1 (26)	21.3 (17)	-0.7 (55)	-8.6 (83)	12.3	1.5	-0.4
Nordea Global Biotech		-10.8 (63)	6.6 (68)	11.8 (56)	-7.9 (86)	-6.0 (32)	15.9	0.6	-0.5
Nordea Foresta		0.2 (14)	7.5 (64)	8.4 (68)	3.1 (32)	-9.0 (85)	13.7	0.4	-0.2
Nordea Global Mobility		-11.6 (65)	14.6 (35)	14.9 (41)	-2.6 (70)	-10.9 (95)	16.7	0.8	-0.5
Nordea IT		-14.8 (73)	2.2 (83)	-2.2 (95)	-9.5 (92)	-8.1 (76)	13.2	-0.3	-0.6
Nordea Global Growth Plus		-10.3 (62)	10.0 (52)	13.2 (46)	-4.6 (77)	-9.7 (90)	12.6	0.9	-0.6
Nordea World		-5.9 (39)	13.5 (39)	18.3 (26)	1.0 (44)	-6.1 (35)	11.4	1.4	-0.4
Nordea Medica Life Science		-7.7 (51)	3.0 (81)	-0.3 (91)	-5.6 (80)	-4.7 (15)	10.3	-0.2	-0.6
Nordea Equity Portfolio *				2.1 (36)	-7.3 (58)				
Nordea Pro Stable Return		-3.3 (29)	11.2 (49)	12.4 (53)	2.5 (34)	-2.5 (1)	7.0	1.4	-0.4
ODIN Maritim	21.7 (1)	35.6 (1)	62.8 (2)	29.5 (8)	11.4 (7)	-3.4 (7)	15.4	1.8	2.0
ODIN Offshore		17.7 (2)	68.1 (1)	93.1 (1)	35.8 (1)	-6.3 (40)	26.8	3.4	0.6
OP-Medical		-8.3 (53)	4.3 (77)	1.3 (85)	-1.9 (65)	-4.4 (13)	10.5	-0.1	-0.6
OP-Forest		-2.1 (24)	5.8 (72)	5.1 (75)	0.9 (45)	-9.4 (88)	12.7	0.2	-0.3
ON THE AVERAGE	6.1	-4.5	13.9	13.7	0.2	-7.0	12.9	0.9	-0.3
MSCI World Index	5.3	-4.9	12.3	11.1	-1.8	-6.2	11.3	0.8	-0.5

* special mutual fund

JUNE 2006

8

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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%	1.35	Lux.	-	-	-	12/02	ABN AMRO Asset Management		5 000	0.0
1%/17+25	1%	1.50	Lux.	86.7	-0.4	-	05/98	ABN AMRO Asset Management		5 000	-0.1
1%/17+25	1%	1.35	Lux.	180.5	0.0	-	05/98	ABN AMRO Asset Management		5 000	0.0
1%/17+25	1%	1.35	Lux.	221.8	0.0	-	02/01	ABN AMRO Asset Management		5 000	1.2
1%/17+25	1%	1.50	Lux.	62.3	0.0	-	12/01	ABN AMRO Asset Management		5 000	0.0
1%/17+25	1%	1.50	Lux.	-	-	-	12/02	ABN AMRO Asset Management		5 000	0.0
1%	1%	1.87	Finland	60.5	-2.3	12 158	05/94	T. Lehto	12/93	50 ^e	-5.0
1%	1%	1.87	Finland	6.5	-0.5	2 444	10/00	T. Lehto	08/05	50 ^e	0.2
1%	1%	1.87	Finland	22.9	-1.1	8 935	04/00	S. Santavirta	06/01	50 ^e	-1.9
1%/17	1%/17	1.30	Finland	40.2	-17.0	145	03/01	ABN AMRO Asset Management		5 000	-14.6
3%	1%	1.00	Finland	1.6	-0.2	79	01/04	J. Mäkinen	02/06	5 000	-0.4
1%	1%	1.70	Lux.	466.5	-12.6	-	12/98	H. Rhenman		5 000	-20.5
1%	1%	-	Finland	15.7	-0.4	226	12/00	J. Kujala		5 000	0.5
1%	1%	1.70	Lux.	3.8	-0.5	-	12/00	T. Reynier	10/05	5 000	-1.3
1%	1%	1.60	Lux.	998.6	31.7	-	12/95	M. Randel		5 000	97.3
1%	1%	2.00	Lux.	11.9	0.3	-	10/99	T. Kristiansen		5 000	1.9
0	0 ^a	0.80	Finland	62.4	-0.1	58	02/05	Celeres Rahastoyhtiö Oy	02/05	10 000	35.0
0	0 ^a	0.80	Finland	19.6	0.0	73	01/06	Celeres Rahastoyhtiö Oy	01/06	10 000	20.0
1%	1%	1.55	Finland	34.2	0.4	32	11/05	Northern Trust	11/05	10 000	3.6
1%	1%	1.55	Finland	8.4	0.0	259	04/99	M. Kelloniemi	04/99	5 000	0.7
1%	20	0.90 ^b	Finland	4.1	0.0	254	05/00	M. Paalijärvi	05/00	1 000 ^d	0.1
1%	20	0.90 ^b	Finland	5.6	0.0	230	11/99	P. Immonen	11/99	1 000	-0.9
1%	20	0.90 ^b	Finland	5.8	-0.4	359	12/99	K. Kevo	11/99	1 000 ^d	-0.4
1%	20	0.90 ^b	Finland	3.2	0.0	327	01/05	P. Langenskiöld	01/05	1 000	0.3
0.5-1%	1% / 20	0.60 ^b	Finland	15.6	-0.3	394	04/94	P. Lindahl	03/05	5 000 ^c	-0.5
0.5-1%	1% / 20	0.85 ^b	Finland	28.2	0.0	1 996	03/99	M. Alarastikka	12/02	5 000 ^c	0.5
1-3%	0.5%	1.49	Finland	25.3	0.4	306	10/99	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	-3.1
1-3%	0.5%	1.49	Finland	3.4	-0.1	63	02/02	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	0.0
1-3%	0.5%	1.49	Finland	6.7	-1.4	59	02/02	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	-3.5
1-3%	0.5%	1.49	Finland	12.3	-1.1	109	02/02	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	-0.2
1-3%	0.5%	1.49	Finland	10.1	0.4	67	10/04	Fides Asset Management Oy	10/04	15 000	0.6
1-3%	0.5%	1.49	Finland	7.7	0.7	63	02/02	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	3.3
1-3%	0.5%	1.40	Finland	28.9	-2.3	473	06/99	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	-2.5
1-3%	0.5%	1.49	Finland	4.0	-0.2	51	10/04	Fides Asset Management Oy	10/04	15 000	-1.5
1-3%	0.5%	1.49	Finland	13.2	0.7	172	01/99	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	2.4
1% / 30	0.5% / 30	1.40	Finland	3.6	-	92	10/00	Fides Asset Management Oy	12/03	2 000	0.0
1%	1%	1.80	Finland	15.2	-0.4	467	05/05	J. Virkkunen	05/05	1 000 ^g	4.8
1%	1%	1.10	Finland	56.9	-6.9	51	10/00	Kaloniemi, Holtari	01/05	500 000	1.7
1%	1%	1.80	Finland	16.8	-0.1	995	05/00	J. Holtari	05/00	1 000 ^g	5.9
1%	1%	1.80	Finland	8.2	0.3	574	05/00	T. Jaakkola	05/00	1 000 ^g	-1.4
1%	1%	1.80	Finland	12.5	-1.0	1 218	01/99	Kaloniemi, Uurasmaa	01/99	1 000 ^g	-1.3
0.5-1%	1%	2.07	Finland	28.4	-0.3	530	09/98	A. Svarbäck	09/98	no min.	-0.3
1%	1%	1.83	Finland	4.0	-0.1	845	04/05	P. Bolte	04/05	200 ^e	0.9
1%	1%	1.83	Finland	9.2	-2.1	562	04/05	P. Bolte	04/05	1 000 NOK	4.1
1%	1%	0.83	Finland	-	-	-	04/05			500 000 NOK	0.0
1%	1%	0.65	Lux.	12.8	0.0	-	09/00	P. Nümborg	04/06	800	-0.1</

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2006

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	86	98	100	101	(%, 12 mo.)		
OP-World				10,7 (62)	-2,7 (71)	-5,8 (28)	10,9	0,8	
OP-World II		-3,8 (31)	12,6 (45)	11,4 (57)	-2,4 (69)	-5,7 (27)	10,9	0,8	-0,4
OP-Technology		-15,8 (74)	2,3 (82)	-2,5 (96)	-12,9 (98)	-11,3 (97)	14,0	-0,3	-0,6
Pohjola Pharma *		-4,1 (32)	8,0 (61)	2,3 (82)	1,1 (43)	-4,7 (16)	10,1	0,0	-0,5
Pohjola Tekno		-9,8 (61)	12,7 (44)	6,8 (72)	-3,9 (74)	-11,6 (98)	15,8	0,3	-0,4
Robur Contura	4,8 (9)	-13,8 (69)	4,3 (78)	-1,2 (94)	-10,5 (95)	-8,5 (81)	15,5	-0,2	-0,6
Robur Finansfond		-2,6 (25)	15,8 (29)	20,9 (20)	-0,4 (54)	-6,2 (36)	13,5	1,4	-0,3
Robur Kommunikationsfond	3,4 (11)	-14,6 (72)	4,5 (76)	0,5 (88)	-8,4 (88)	-7,7 (67)	14,7	-0,1	-0,7
Robur Privatiseringsfond	12,6 (2)	12,5 (3)	32,6 (3)	38,9 (3)	12,2 (4)	-8,6 (84)	16,2	2,3	0,6
Robur Råvarufond	7,3 (4)	8,4 (4)	32,1 (4)	44,4 (2)	11,0 (8)	-5,9 (29)	20,1	2,1	0,3
Robur Skogsfond	5,1 (7)	-1,8 (22)	7,7 (63)	12,5 (52)	3,2 (31)	-9,5 (89)	15,6	0,7	-0,2
Sampo Sustainability Equity		-3,1 (28)	11,6 (48)	5,5 (74)	-3,7 (73)	-5,5 (23)	11,3	0,3	-0,4
Sampo Compass Equity		0,2 (13)	19,6 (17)	21,1 (19)	5,2 (22)	-7,3 (59)	10,0	1,9	-0,2
SEB Ethical Global Fund	-2,4 (15)	-6,7 (48)	11,7 (47)	13,1 (48)	-1,1 (59)	-6,2 (37)	12,1	0,9	-0,5
SEB Global Chance/Risk Fund		-5,9 (38)	15,1 (32)	21,3 (16)	-1,0 (57)	-6,0 (33)	12,8	1,5	-0,5
SEB Global Fund	2,5 (13)	-6,2 (46)	13,2 (41)	16,1 (37)	-0,3 (52)	-6,1 (34)	11,8	1,2	-0,5
SEB Gyllenberg Glob. Eq. Multimanager	4,5 (10)	-1,9 (23)	10,3 (50)	13,2 (47)	-1,2 (61)	-7,0 (51)	10,8	1,0	-0,4
SEB Gyllenberg Glob. Eq. Multimanager				13,6 (44)	-1,1 (58)	-7,0 (50)	10,8	1,0	
SEB Internetfond		-12,3 (67)	6,8 (67)	1,7 (83)	-13,6 (99)	-13,7 (100)	17,4	0,0	-0,4
SEB Concept Biotechnology		-8,8 (57)	8,5 (59)	12,6 (51)	-7,1 (81)	-6,6 (43)	16,9	0,6	-0,4
SEB Medical Fund	5,9 (6)	-7,8 (52)	4,8 (75)	-0,9 (93)	-7,4 (84)	-3,3 (5)	10,3	-0,3	-0,6
SEB Technology Fund	1,4 (14)	-14,1 (71)	3,7 (79)	0,2 (89)	-11,6 (96)	-10,7 (94)	14,8	-0,1	-0,5
SEB Wireless Fund		-18,1 (75)	9,3 (55)	10,5 (63)	-7,1 (82)	-9,3 (86)	21,6	0,4	-0,6
Seligson & Co Global Top 25 Brands		-2,8 (26)	9,2 (56)	3,8 (79)	-4,6 (78)	-5,0 (18)	11,2	0,1	-0,3
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals		-6,1 (43)	8,0 (62)	4,7 (76)	-1,2 (60)	-3,5 (8)	10,0	0,2	-0,6
Seligson & Co Phoenix		4,7 (6)	20,8 (12)	16,6 (32)	3,4 (30)	-7,4 (60)	11,0	1,3	0,1
SP-Ösakerahasto *		-0,9 (19)	17,7 (24)	16,4 (33)	3,4 (29)	-6,5 (42)	10,9	1,3	-0,2
Svenska Kyrkans Värdepappersfond		-0,9 (20)	18,4 (22)	16,9 (29)	6,1 (18)	-6,7 (46)	13,2	1,1	-0,2
Tapiola Weibeing		0,1 (15)	17,8 (23)	13,9 (43)	6,5 (16)	-5,6 (25)	9,1	1,3	-0,2
Tapiola Institution		1,2 (12)	19,9 (14)	20,6 (22)	11,7 (6)	-5,4 (22)	12,0	1,5	-0,1
Tapiola Trend		4,6 (7)	21,0 (11)	22,7 (13)	14,3 (2)	-4,5 (14)	10,5	1,9	0,1
Tapiola Future		-4,9 (34)	13,0 (42)	18,2 (27)	10,9 (10)	-5,2 (20)	11,0	1,5	-0,4
Ålandsbanken Global Value		-6,1 (42)	12,1 (46)	12,7 (49)	0,8 (46)	-6,0 (31)	10,8	1,0	-0,5
ON THE AVERAGE	6,1	-4,5	13,9	13,7	0,2	-7,0	12,9	0,9	-0,3
MSCI World Index	5,3	-4,9	12,3	11,1	-1,8	-6,2	11,3	0,8	-0,5

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	9	18	21	22	22	(%, 12 mo.)		
Aktia America				5,7 (10)	-5,6 (6)	-6,9 (17)	13,6	0,3	
A. Berg/ABN MMF American Equities			6,8 (13)	3,5 (13)	-9,4 (19)	-7,8 (20)	11,6	0,1	
A. Berg/ABN US Equity Growth	3,9 (4)	-9,1 (6)	2,4 (18)	-0,1 (18)	-10,1 (20)	-5,3 (8)	13,1	-0,2	-0,6
A. Berg/ABN US Equity Value			11,5 (3)	8,3 (4)	-3,6 (3)	-5,7 (10)	13,5	0,4	
Celeres American MidCap				11,5 (1)	2,4 (1)	-5,3 (6)	12,6	0,7	
Evli USA Quant Index				3,1 (14)	-7,7 (15)	-5,8 (12)	13,6	0,1	
Handelsbanken America	4,5 (2)	-8,6 (5)	8,2 (9)	5,9 (8)	-4,5 (5)	-3,8 (2)	13,0	0,3	-0,6
ICECAPITAL US Stock Index *					-6,3 (9)	-5,3 (7)			
Kaupthing Manager Selection North America		-7,6 (3)	6,9 (12)	5,1 (12)	-7,2 (13)	-7,3 (19)	11,6	0,2	-0,5
Mandatum North America Enhanced Index *			9,5 (5)	5,9 (9)	-5,7 (7)	-5,4 (9)	13,5	0,3	
Mandatum US Small Cap Value			16,1 (1)	8,7 (3)	-3,9 (4)	-3,3 (1)	14,2	0,5	
Nordea 1 - North American Value		-0,8 (1)	6,2 (15)	-5,4 (21)	-11,5 (22)	-8,1 (21)	14,6	-0,5	-0,2
Nordea American		-8,4 (4)	8,6 (8)	7,4 (5)	-6,2 (8)	-6,6 (16)	13,2	0,4	-0,5
Nordea American Plus			9,3 (6)	7,2 (6)	-6,7 (11)	-7,2 (18)	12,6	0,4	
OP-America			6,4 (14)	0,6 (17)	-8,3 (17)	-6,1 (15)	12,8	-0,1	
Pohjola US 500 Plus			8,0 (10)	2,1 (16)	-7,6 (14)	-5,9 (13)	13,0	0,0	
Robur Amerikafond	4,4 (3)	-9,9 (7)	7,1 (11)	2,3 (15)	-8,3 (18)	-5,8 (11)	14,6	0,0	-0,6
Sampo North America Equity		-10,8 (8)	5,1 (16)	-1,2 (19)	-8,2 (16)	-4,9 (4)	12,1	-0,3	-0,7
SEB Gyllenberg North America Index			8,8 (7)	5,2 (11)	-6,5 (10)	-4,9 (5)	12,6	0,2	
SEB Nordamerika Medelstora Bolagsfond	11,5 (1)	-2,8 (2)	13,2 (2)	6,3 (7)	-7,0 (12)	-8,9 (22)	15,7	0,3	-0,2
SEB North America Fund	3,6 (5)	-11,0 (9)	4,2 (17)	-1,2 (20)	-11,2 (21)	-6,0 (14)	12,4	-0,3	-0,7
Tapiola USA *			11,2 (4)	9,5 (2)	-3,3 (2)	-3,8 (3)	12,5	0,6	
ON THE AVERAGE	5,6	-7,7	8,3	4,3	-6,7	-5,9	13,2	0,2	-0,5
MSCI North America	6,7	-7,2	7,7	4,2	-6,4	-5,6	13,1	0,1	-0,5

* special mutual fund

JUNE 2006

10

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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%	1%	1,60	Finland	3,0	-0,1	130	10/04	OKO Asset Management	03/06	no min.	0,4
1%	1%	1,00	Finland	43,3	-6,8	1 607	06/97			1 000 000	-1,1
1% / 8	1% / 8	2,00	Finland	13,0	-0,5	4 649	04/00	P. Wikström	10/03	no min.	-3,1
1%	1%	2,25	Finland	27,5	-1,2	648	01/99	K. Lempiäinen	03/06	500 ^e	0,2
1%	1%	2,28	Finland	3,4	-0,6	269	04/00	OKO Asset Management	03/06	500 ^e	-0,5
1%	1%	1,41	Sweden	2,0	-0,1	1 041	09/83	A. Ramsten	01/00	100 ^e	-0,3
1%	1%	1,41	Sweden	0,0	0,0	9	10/97	J. Jansson		100 ^e	0,0
1%	1%	1,41	Sweden	0,2	0,0	245	04/94	A. Ramsten	01/00	100 ^e	0,0
1%	1%	1,41	Sweden	2,7	0,0	396	09/94	J. Heden	01/98	100 ^e	0,6
1%	1%	1,41	Sweden	0,7	0,1	194	03/98	D. Mårtensson	01/00	100 ^e	0,4
1%	1%	1,41	Sweden	0,5	0,0	222	09/88	D. Mårtensson	01/00	100 ^e	0,0
1% / 8	1% / 8	1,60	Finland	13,6	0,1	1 162	11/99	Mandatum / E. Hakarauta	01/05	500 ⁱ	0,5
1%	1%	0,50	Finland	111,1	-3,7	9 125	05/00	Mandatum / T. Virtala	03/04	30 ⁱ	2,7
1%	1%	1,50	Lux.	24,5	-0,2	278	10/93	H.-O. Bornemann	03/04	5 000	-0,2
1%	1%	1,75	Lux.	22,5	-	6 257	12/00	H.-O. Bornemann	02/04	5 000	-0,1
1%	1%	1,50	Lux.	237,8	-	8 419	12/88	H.-O. Bornemann	04/02	5 000	-0,1
1%	1%	0,55	Finland	46,8	-0,3	910	04/95	Tuori, Rönnholm	09/05	5 000 ^c	-1,6
1%	1%	0,20	Finland	-	-	-	11/04			100 000	0,0
1%	1%	1,50	Sweden	59,2	0,0	39 793	06/99	T. Hagström	08/02	5 000	-0,1
1%	1%	1,50	Lux.	14,1	0,0	3 605	10/00	H. Theorell	10/00	5 000	-0,4
1%	1%	1,50	Lux.	62,8	-1,3	4 513	10/93	H. Theorell	01/00	5 000	-4,2
1%	1%	1,50	Lux.	24,4	0,0	2 326	10/93	T. Udenaes	09/93	5 000	-0,7
1%	1%	1,50	Lux.	14,6	0,0	10 151	06/00	T. Udenaes	06/00	5 000	-0,1
0	0 - 0,5 % ^a	0,60	Finland	27,8	-0,2	826	06/98	Holmberg, Seppävuori	08/05	1	0,8
0	0 - 0,5 % ^a	0,60	Finland	24,9	-0,8	861	01/00	Holmberg, Seppävuori	08/05	1	0,6
2%	20	1,10 ^b	Finland	11,6	0,0	293	09/00	P. Seligson	09/00	1	1,2
1%	1%	0,20	Finland	4,3	-0,1	801	09/00	L. Grandell	09/00	50	-0,3
1%	1%	1,41	Sweden	0,1	0,0	23	03/80	J. Carlberg		100	0,0
0,8-1%	1% ^a	1,40	Finland	42,5	-3,2	758	01/01	Kalpio, Urpeläinen, Yliheikkilä	02/01	500 ^h	-2,6
0,8-1%	1% ^a	0,60	Finland	126,8	0,5	391	01/01	Kalpio, Urpeläinen, Yliheikkilä	02/01	5 000	-1,6
0,8-1%	1% ^a	1,40	Finland	37,7	-0,7	1 748	01/01	Kalpio, Urpeläinen, Yliheikkilä	02/01	500 ^h	-0,5
0,8-1%	1% ^a	1,40	Finland	32,4	0,3	361	01/01	Kalpio, Urpeläinen, Yliheikkilä	02/01	500 ^h	4,2
1,0% / 1	1,0% / 1	1,92	Finland	30,4	0,1	2 019	10/98	Ålandsbanken Asset Mgmt.	01/05	50B/10000A	1,3
Total:				5 568,3	-48,6	430 671					400,2

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%	1%	1,87	Finland	7,3	-0,5	804	10/03	J. Juslin	08/05	50 ^e	1,2
1%/17+25	1%	1,50	Lux.	-	-	-	01/05	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,0
1%/17+25	1%	1,35	Lux.	426,0	-0,2	-	06/94	ABN AMRO Asset Management		5 000	-0,2
1%/17+25	1%	1,35	Lux.	-	-	-	12/02	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,0
0	0 ^a	0,40	Finland	6,8	0,0	60	12/04	Celeres Rahastoyhtiö Oy	12/04	10 000	0,2
0	0	0,50	Finland	60,3	0,6	828	10/03	EIM/Axa Rosenberg		150 000	5,8
1%	1%	1,50	Lux.	28,0	0,0	-	01/88	C. Halldin	01/03	800	-0,2
0	0	0,38	Finland	16,3	8,0	94	07/05	ICECAPITAL / Vanguard	07/05	100 000 USD	12,7
max. 5%	0	1,50	Lux.	29,4	0,1	-	02/00	Kaupthing Bank Oyj	05/05	1 000 USD	-68,3
0	0	0,25 ^f	Finland	183,7	0,1	131	07/02	Mandatum / State Street	07/02	250 000	-36,2
1% / 8	1% / 8	1,90	Finland	267,4	-4,3	1 033	11/02	Sterling Capital Management	11/02	500 ⁱ	-17,9
max 5%	max 1%	1,63	Lux.	114,0	-	-	10/03	G. Powers	03/97	300	0,0
1%	1%	1,60	Finland	160,8	-13,0	6 820	10/97	NIM A/S, R. Møller Petersen	04/01	1 share	-64,8
1%	1%	1,60	Finland	94,4	1,4	3 664	02/02	NIM A/S, R. Møller Petersen	07/03	1 share	-2,4
1% / 8	1% / 8	1,60	Finland	42,3	-2,3	2 008	06/01	OKO Asset Management	03/06	no min.	-8,4
1%	1%	0,63	Finland	162,3	0,0	223	04/02	Immonen, Kallio	03/04	500 ^e	28,7
1%	1%	1,41	Sweden	0,6	0,0	194	04/94	J. Gemmel	07/00	100 ^e	-0,2
1% / 8	1% / 8	1,50	Finland	76,0	-6,5	1 687	12/99	Franklin Templeton	10/04	500 ⁱ	-0,1
0	0,5%	0,40	Finland	48,6	0,0	126	03/02	SEB Gyllenberg/ Barclays Global	03/02	5 000	10,8
1%	1%	1,75	Sweden	246,0	-0,2	11 264	05/95	J. Parsons	01/04	5 000	1,9
1%	1%	1,50	Lux.	128,5	0,2	4 863	12/88	T. Udenaes	12/03	5 000	0,5
0,8-1%	1% ^a	0,75	Finland	39,8	-0,2	364	05/02	J. Jarvinen	07/04	500 ^h	3,0
Total:				2 138,5	-16,9	34 163					-133,9

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2006

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	11	21	21	24	28	30	(%, 12 mo.)		
A. Berg/ABN Nordic Equity				32,2 (11)	14,2 (17)	-8,1 (22)	16,7	1,8	
Aktia Nordic									
Alfred Berg Sverige	8,6 (10)	0,0 (20)	23,6 (19)	18,2 (23)	9,4 (25)	-9,2 (28)	14,1	1,1	-0,1
Arvo Nordic Value						-6,1 (6)			
Carnegie Aksje Norge	17,4 (3)	16,5 (6)	49,5 (3)	55,8 (2)	29,9 (1)	-5,3 (4)	23,1	2,3	0,6
Carnegie Nordic Markets	15,8 (5)	2,8 (15)	24,3 (18)	26,3 (15)	11,5 (22)	-7,5 (18)	14,8	1,6	0,0
Carnegie Småbolag		5,9 (12)	42,4 (7)	41,8 (7)	22,7 (5)	-6,2 (8)	16,5	2,4	0,1
Carnegie Sverige		0,8 (19)	22,7 (21)	22,0 (19)	13,6 (19)	-7,8 (20)	15,1	1,3	-0,1
Danske Capital Nordic	11,4 (8)	2,9 (14)	24,7 (17)	23,7 (17)	11,5 (23)	-9,0 (27)	14,4	1,5	0,0
eQ Small Titans *		18,0 (4)	25,1 (16)	20,1 (20)	7,1 (27)	-6,4 (10)	9,9	1,8	1,8
Evli Nordic TMT		-3,5 (21)	27,0 (13)	18,3 (22)	6,0 (28)	-10,3 (30)	15,3	1,0	-0,3
FIM Nordic		9,4 (10)	32,9 (10)	31,9 (12)	16,3 (14)	-8,4 (25)	13,8	2,2	0,3
Fondita Nordic Small Cap		14,0 (9)	44,9 (5)	43,8 (6)	21,8 (6)	-6,9 (14)	13,7	3,0	0,8
Handelsbanken Nordiska Småbolagsfond		14,4 (8)	46,7 (4)	53,0 (3)	27,0 (2)	-6,2 (7)	15,0	3,4	0,7
Handelsbanken Nordic Countries Selective						-7,5 (19)			
Handelsbanken Nordic Countries Selective I						-7,5 (17)			
Handelsbanken Sweden Selective					13,9 (18)	-4,8 (3)			
Handelsbanken Sweden Selective I					14,2 (16)	-4,8 (2)			
Nordea Avantl	9,4 (9)	1,9 (17)	28,6 (11)	31,9 (13)	18,4 (9)	-8,2 (23)	15,3	1,9	0,0
Nordea Nordia	11,4 (7)	6,1 (11)	27,6 (12)	33,0 (10)	17,6 (12)	-7,9 (21)	14,9	2,1	0,2
Nordea Nordic Small Cap		14,8 (7)	43,3 (6)	41,2 (8)	18,9 (8)	-5,4 (5)	12,6	3,1	0,8
ODIN Kiinteistö		25,0 (1)	39,5 (8)	16,5 (24)	11,9 (20)	-6,7 (12)	12,5	1,1	2,1
ODIN Norden	16,1 (4)	19,5 (3)	51,6 (2)	49,0 (4)	19,8 (7)	-6,4 (9)	16,7	2,8	1,0
ODIN Norge	17,7 (2)	17,6 (5)	58,4 (1)	55,8 (1)	24,3 (3)	-4,7 (1)	18,0	3,0	0,8
ODIN Sverige	22,7 (1)	21,2 (2)	38,2 (9)	44,1 (5)	24,0 (4)	-8,8 (26)	15,7	2,7	1,2
OP- Northern Europe				36,2 (9)	16,5 (13)	-6,9 (15)	15,5	2,2	
Robur Etik & Miljöfond	7,9 (11)	1,2 (18)	25,3 (15)	22,1 (18)	11,8 (21)	-6,8 (13)	14,3	1,4	-0,1
Sampo Nordic Opportunities						-6,6 (11)			
SEB Nordic Fund	12,9 (6)	4,4 (13)	26,0 (14)	24,3 (16)	9,4 (24)	-8,3 (24)	14,1	1,6	0,1
SEB Östersjöfond/WWF		2,6 (16)	23,0 (20)	19,2 (21)	8,0 (26)	-9,4 (29)	12,7	1,3	0,0
Ålandsbanken Nordic Value				28,9 (14)	15,6 (15)	-7,0 (16)	14,1	1,9	
ON THE AVERAGE	13,8	9,3	34,5	32,9	16,1	-7,2	14,9	2,0	0,5
MSCI Nordic Countries	11,6	0,1	22,2	23,6	10,3	-8,7	16,1	1,3	-0,1

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
NUMBER OF FUNDS	3	6	6	10	12	12	(%, 12 mo.)		
A. Berg/ABN Japan Equity	-0,3 (1)	-7,1 (5)	19,6 (4)	28,6 (3)	-0,4 (6)	-8,5 (2)	17,0	1,5	-0,4
Evli Japan Quant Index *					0,3 (3)	-8,9 (6)			
FIM Japan				15,1 (10)	-4,2 (12)	-10,5 (12)	21,2	0,6	
ICECAPITAL Japan Stock Index *					2,2 (2)	-8,6 (4)			
Nordea 1 - Japanese Value				22,8 (9)	-1,2 (10)	-7,6 (1)	16,3	1,3	
Nordea Japan		-3,5 (2)	24,4 (1)	31,5 (1)	-0,8 (7)	-9,6 (10)	17,9	1,6	-0,3
OP-Japan *				25,3 (7)	-1,2 (9)	-9,7 (11)	19,0	1,2	
Pohjola Japan Plus				27,9 (4)	2,6 (1)	-8,8 (5)	18,1	1,4	
Robur Japanfond	-0,3 (2)	-3,8 (3)	20,1 (3)	26,8 (6)	-0,9 (8)	-9,0 (9)	20,5	1,2	-0,3
Sampo Japanese Equity		-2,0 (1)	22,0 (2)	27,5 (5)	-2,3 (11)	-8,6 (3)	16,5	1,5	-0,2
SEB Japan Fund	-0,9 (3)	-5,4 (4)	18,5 (5)	24,4 (8)	0,1 (4)	-8,9 (7)	17,5	1,3	-0,4
Selgison & Co Japan Index		-7,4 (6)	18,4 (6)	28,8 (2)	0,0 (5)	-9,0 (8)	17,4	1,5	-0,4
Tapioia Japan									
ON THE AVERAGE	-0,5	-4,9	20,5	25,9	-0,5	-9,0	18,1	1,3	-0,3
MSCI Japan	-0,9	-3,6	23,7	30,1	1,7	-8,7	19,3	1,4	-0,3

* special mutual fund

JUNE 2006

12

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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%	1,20	Lux.	-	-	-	02/05	ABN AMRO Asset Management	02/05	5 000	0,0
1%	1%	1,86	Finland	4,7	5,0	999	05/06	Juslin, Santavirta	05/06	50 ^e	5,0
1%/17	1%/17	1,60	Sweden	12,9	0,0	-	04/94	A. Evander		5 000	0,0
1% / 8	1% / 8	1,20 ^b	Finland	24,8	0,8	1 898	02/06	Arvo Asset Mgmt./R. Hakola	02/06	500 ⁱ	25,0
1%	1%	1,20	Norway	61,3	-5,0	3 331	07/95	P. Skarstein-Christensen	05/04	5 000	-10,8
1%	1%	1,60	Lux.	90,1	2,0	-	04/96	M. Gardar Kolm	01/06	5 000	1,7
1%	1%	1,70	Sweden	315,5	-5,0	-	11/96	J. Ståhle	07/03	5 000	-2,0
1%	1%	1,70	Sweden	39,6	-1,0	-	10/96	M. Matstoms	09/05	5 000	-3,7
max. 5%	max. 1%	1,63	Lux.	51,9	1,5	-	12/90	H. Knudsen	01/03	5 000	2,5
1%	20	0,90 ^b	Finland	37,6	-2,1	1 415	09/99	P. Immonen	09/99	1 000	-2,2
0.5-1%	1% / 20	0,85 ^b	Finland	7,5	-0,2	1 529	02/00	M. Alaraattikka	12/02	5 000 ^c	-0,5
1%	1%	1,80	Finland	29,5	0,2	1 242	05/01	Heikkinen, Kaloniemi	05/01	1 000 ^g	2,2
0.5-1%	1%	2,07	Finland	131,0	-0,1	360	09/97	A. Svartbäck	09/97	no min.	7,3
1%	1%	1,60	Sweden	330,0	0,0	-	10/98	C. Granquist	10/98	800	4,2
1%	1%	1,88	Finland	54,0	3,0	4 185	06/05	H. Andersson	06/05	200 ^e	28,4
1%	1%	1,33	Finland	-	-	-	06/05			1 000 000	0,0
1%	1%	1,89	Finland	10,5	1,4	1 068	06/05	H. Andersson	06/05	200 ^e	6,0
1%	1%	1,34	Finland	-	-	-	06/05			1 000 000	0,0
1%	1%	2,30	Finland	138,5	-8,1	25 658	10/87	T. Saukkoripi	12/02	1 share	-0,8
1%	1%	2,30	Finland	201,3	-12,1	13 760	10/87	T. Saukkoripi	01/02	1 share	-4,1
1%	1%	1,60	Finland	438,6	-28,3	60 196	06/98	M. Andersson	09/02	1 share	17,0
1%	1%	1,00	Norway	20,5	-1,8	38	08/00	N-P. Hollekim		1000000 NOK	-2,3
1-3%	0.5%	2,00	Norway	1 281,5	-52,9	161 762	06/90	N-P. Hollekim	03/05	500 ^h	-81,6
1-3%	0.5%	2,00	Norway	709,6	-42,5	99 994	06/92	J. Ulvin	08/01	500 ^h	-87,7
1-3%	0.5%	2,00	Norway	249,0	-8,6	11 695	10/94	N-P. Hollekim	04/00	500 ^h	44,3
1% / 8	1% / 8	1,80	Finland	120,5	-3,7	7 621	05/05	E. Kohnonen, J. Keinänen	05/05	no min.	10,1
1%	1%	1,41	Sweden	0,2	0,0	79	01/96	J. Carlberg		100 ^e	0,1
1% / 8	1% / 8	1,20 ^b	Finland	31,9	-1,1	1 816	02/06	Mandatum / E.Holmqvist	02/06	500 ⁱ	31,3
1%	1%	1,30	Lux.	83,9	0,0	3 527	12/88	N. Røken	05/01	5 000	0,1
1%	1%	1,50	Sweden	18,4	-	4 146	01/99	N. Røken	04/02	5 000	-0,2
1% / 1	1% / 1	1,50	Finland	36,4	0,3	1 337	01/04	Ålandsbanken Asset Mgmt.	01/04	50 B/10,000A	4,9
Total:				4 511,2	-158,2	407 656					-5,9

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%	1,35	Lux.	225,9	0,3	-	11/94	ABN AMRO Asset Management		5 000	2,2
0	0,5%	0,65	Finland	87,9	4,0	929	08/05	EIM/AXA Rosenberg	08/05	150 000	11,6
1%	1%	2,30	Finland	80,9	-21,4	2 390	02/05	H. Lautjärvi	02/05	1 000 ^g	-12,0
0,25%	0	0,50	Finland	11,8	-4,7	118	07/05	ICECAPITAL / Vanguard	07/05	100 000 USD	1,5
max 5%	max 1%	1,63	Lux.	9,1	-	-	10/03	P. Danes	10/03	300	0,0
1%	1%	1,60	Finland	205,8	-8,4	25 570	10/97	L. Krohn	06/01	1 share	-13,4
1% / 8	1% / 8	0,20	Finland	63,1	-7,0	6 002	06/04	JPM Asset Management	06/04	no min.	4,5
1%	1%	1,04	Finland	98,6	16,9	607	09/04	Immonen, Kallio	09/04	500 ^e	67,8
1%	1%	1,41	Sweden	5,6	0,0	1 230	09/94	N. Peacock	01/02	100 ^e	2,7
1% / 8	1% / 8	1,50	Finland	458,7	78,3	8 152	10/99	Daiwa SB Investments	10/04	500 ⁱ	33,3
1%	1%	1,50	Lux.	171,7	-0,3	5 540	06/88	E. Ritchie	06/05	5 000	0,6
0	0 - 0.5 % ^a	0,50	Finland	34,4	-12,3	1 483	01/00	Holmberg, Seppävuori	08/05	1	-9,9
1%	1%	1,00 ^f	Finland	27,3	28,9	163	05/06	J. Järvinen	05/06	500 ^h	28,9
Total:				1 480,8	74,1	52 184					117,6

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

© The Finnish Association of Mutual Funds

13

JUNE 2006

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2006

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
							(%, 12 mo.)		
NUMBER OF FUNDS	5	10	13	16	17				
A. Berg/ABN Asian Tigers	1,2 (3)	4,0 (3)	22,9 (5)	21,7 (10)	3,6 (11)	-10,3 (17)	15,4	1,3	0,1
A. Berg/ABN China Equity	7,7 (1)	3,9 (4)	26,9 (1)	33,3 (2)	16,1 (1)	-7,3 (6)	17,5	1,8	0,1
Danske Capital Greater China				25,4 (5)	10,4 (3)	-6,9 (3)	14,7	1,6	
FIM China			13,2 (13)	7,1 (16)	5,2 (7)	-5,6 (1)	13,4	0,4	
Handelsbanken Far East			20,0 (9)	24,0 (7)	0,5 (13)	-8,6 (9)	13,6	1,6	
Kaupthing Manager Selection Asia Pacific		-0,3 (10)	23,7 (4)	30,2 (3)	3,7 (10)	-8,5 (8)	15,4	1,8	-0,1
Mandatum China				33,6 (1)	14,3 (2)	-7,8 (7)	17,1	1,8	
Mandatum Emerging Asia		1,9 (8)	16,1 (10)	8,1 (15)	-2,4 (17)	-10,1 (15)	14,7	0,4	-0,1
Nordea 1 - Far Eastern Value	6,2 (2)	1,9 (7)	15,2 (11)	12,4 (13)	7,9 (6)	-7,2 (5)	12,5	0,8	-0,1
Nordea Far East		2,6 (6)	23,7 (3)	23,0 (8)	3,8 (9)	-9,6 (13)	15,2	1,4	0,0
Nordea China					0,3 (14)	-10,2 (16)			
OP-Asia *		-0,1 (9)	20,1 (8)	21,7 (9)	-0,7 (15)	-9,6 (14)	15,9	1,2	-0,2
OP-China *			21,1 (6)	16,7 (11)	8,2 (5)	-6,9 (4)	14,4	1,0	
Pohjola Asia Plus				26,7 (4)	10,3 (4)	-6,4 (2)	13,5	1,8	
Robur Pacificfond	-0,9 (5)	2,7 (5)	21,0 (7)	15,9 (12)	3,3 (12)	-9,2 (12)	17,5	0,8	0,0
SEB Asia ex. Japan Fund	0,6 (4)	5,5 (2)	24,2 (2)	25,3 (6)	5,1 (8)	-8,9 (11)	16,0	1,4	0,1
Seligson & Co APS Far East		6,4 (1)	13,2 (12)	8,8 (14)	-2,4 (16)	-8,6 (10)	14,5	0,4	0,2
ON THE AVERAGE	3,0	2,9	20,1	20,9	5,1	-8,3	15,1	1,2	0,0
MSCI Far East	-1,1	-3,5	23,1	27,9	1,4	-8,7	18,2	1,4	-0,3

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	4	23	26	42	50	54			
A. Berg/ABN Eastern Europe	14,8 (1)	24,1 (8)	37,3 (14)	48,2 (16)	3,8 (30)	-14,6 (44)	23,7	1,9	1,0
A. Berg/ABN Global Emerging Markets		8,4 (20)	28,8 (24)	35,2 (26)	1,8 (37)	-14,3 (41)	17,5	1,9	0,3
A. Berg/ABN India Equity					5,5 (25)	-17,0 (48)			
Alfred Berg Russia	12,3 (2)	13,4 (17)	42,6 (7)	44,6 (19)	-1,6 (45)	-16,7 (46)	24,6	1,7	0,4
Carnegie East-European		35,9 (4)	43,8 (4)	93,2 (2)	25,8 (1)	-12,9 (34)	27,9	3,3	1,2
Danske Capital Baltic		26,3 (5)	43,2 (5)	14,9 (11)	-10,6 (12)		22,3	2,5	1,3
Danske Capital Eastern Europe Convergence				7,3 (40)	-5,7 (47)	-5,8 (3)	8,7	0,6	
Danske Capital Financials & Investment			34,3 (18)	32,0 (28)	-1,4 (44)	-14,2 (39)	17,8	1,7	
Danske Capital Global Emerging Markets		6,6 (22)	28,3 (25)	30,3 (31)	-0,4 (43)	-13,7 (36)	15,8	1,8	0,2
Danske Capital Trans-Balkan *				25,6 (37)	3,2 (31)	-8,5 (8)	11,2	2,1	
eQ Central and Eastern European				19,1 (38)	-0,1 (41)	-6,8 (5)	11,6	1,5	
eQ New Europe Small Cap				15,9 (39)	9,9 (20)	-4,9 (2)	7,0	1,9	
eQ Second Wave				29,6 (33)	14,3 (13)	-3,3 (1)	8,2	3,3	
Evli Baltic				4,0 (41)	-15,4 (50)	-8,7 (9)	8,8	0,2	
Evli Greater Russia				63,9 (10)	14,2 (14)	-12,4 (31)	16,2	3,8	
FIM Brazil				43,1 (20)	1,1 (38)	-19,8 (53)	32,3	1,3	
FIM Emerging Europe				31,9 (29)	-0,2 (42)	-14,1 (38)	17,5	1,7	
FIM India			44,9 (3)	41,9 (22)	6,6 (22)	-18,5 (51)	21,6	1,8	
FIM BRIC+						-12,4 (30)			
FIM Russia		42,1 (2)	42,2 (8)	71,3 (7)	18,7 (8)	-11,1 (13)	16,5	4,2	2,1
FIM Russia Small Cap					23,8 (2)	-12,1 (25)			
FIM Tiger				27,8 (36)	6,3 (24)	-11,5 (16)	16,6	1,5	
Handelsbanken India					-17,4 (50)				
Handelsbankens Latinamerikafond	11,3 (3)	11,8 (18)	42,7 (6)	46,1 (17)	0,5 (40)	-14,5 (43)	27,3	1,6	0,4
Handelsbankens Tillväxtmarknadsfond		8,7 (19)	30,8 (21)	33,0 (27)	3,8 (29)	-12,1 (24)	16,8	1,8	0,3
Handelsbankens Osteuropafond		20,6 (14)	39,6 (11)	64,2 (9)	13,3 (16)	-14,3 (40)	24,7	2,5	0,8
Hansa Eastern Europe Equity				29,0 (34)	5,4 (26)	-6,1 (4)	10,0	2,7	
Hansa Russian Equity	36,8 (3)	53,5 (2)	90,7 (3)	90,7 (3)	21,8 (5)	-12,8 (33)	21,1	4,2	1,6
Kaupthing Manager Selection Emerging Markets	4,7 (23)	29,2 (22)	30,3 (32)	30,3 (32)	2,7 (36)	-12,1 (26)	14,2	2,0	0,1
Mandatum Arvo Russia Value									
Mandatum Baltic		21,4 (13)	22,7 (26)	-4,1 (42)	-15,2 (49)	-8,3 (6)	8,2	-0,8	2,0
Mandatum Eastern Europe		20,4 (15)	31,1 (20)	28,6 (35)	3,2 (34)	-10,3 (11)	20,0	1,3	1,0
Mandatum Latin America				44,7 (18)	1,0 (39)	-16,2 (45)	23,5	1,8	
Mandatum Black Sea					-13,0 (48)	-29,0 (54)			
Mandatum Poland				42,5 (21)	15,7 (10)	-9,7 (10)	20,2	2,0	
Mandatum Russia				80,4 (5)	16,3 (9)	-14,3 (42)	18,6	4,2	
Mandatum Russia Small Cap					11,9 (18)	-12,3 (28)			
Nordea European New Frontiers									
Nordea Eastern Europe		21,8 (12)	36,2 (16)	54,9 (15)	13,7 (15)	-11,6 (19)	24,1	2,2	0,8
Nordea Emerging Market Equity					2,8 (35)	-11,9 (22)			
Nordea Russia					22,8 (4)	-12,7 (32)			
Nordea Osteuropafond		23,3 (9)	38,7 (12)	62,2 (11)	14,8 (12)	-12,0 (23)	24,7	2,4	0,7
OP-Eastern European		22,3 (11)	36,7 (15)	58,2 (13)	11,9 (19)	-12,2 (27)	22,1	2,5	0,9
OP-India *				38,6 (24)	5,1 (27)	-17,0 (47)	20,7	1,8	
Pohjola Russia Plus				75,2 (6)	19,8 (7)	-13,9 (37)	19,3	3,8	
Robur Balkanfond					-5,0 (46)	-18,7 (52)			
Robur Rysslandsfond		28,5 (5)	40,9 (10)	82,0 (4)	21,5 (6)	-11,8 (21)	27,1	2,9	1,0
Robur Osteuropafond		24,2 (7)	41,8 (9)	65,9 (8)	12,7 (17)	-11,6 (17)	26,5	2,4	1,0
Sampo Emerging Markets Equity					4,4 (28)	-13,3 (35)			
SEB Baltic Fund		15,0 (16)	32,9 (19)	40,0 (23)	3,2 (33)	-12,4 (29)	17,3	2,2	0,7
SEB Eastern Europe Fund		23,1 (10)	37,5 (13)	56,6 (14)	9,5 (21)	-11,6 (18)	21,2	2,6	0,9
SEB Emerging Markets Fund	3,9 (4)	8,2 (21)	29,2 (23)	30,7 (30)	3,2 (32)	-11,7 (20)	17,6	1,6	0,3
Seligson & Co Russian Prosperity		50,1 (1)	57,2 (1)	102,7 (1)	23,3 (3)	-17,2 (49)	20,6	4,9	2,1
Tapiola Global Emerging Markets *			35,0 (17)	38,3 (25)	6,4 (23)	-11,2 (15)	17,6	2,0	
Ålandsbanken Multi Manager Emerging Markets						-11,1 (14)			
ON THE AVERAGE	10,6	21,6	37,7	45,6	7,3	-12,7	18,8	2,2	0,9
MSCI Emerging Markets (free)	4,0	8,4	29,8	31,3	2,8	-13,1	16,0	1,8	0,3

* special mutual fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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%	1,50	Lux.	434,3	0,1	-	11/94	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,8
2,5%/17+25	1%	1,50	Lux.	309,0	0,1	-	06/95	ABN AMRO Asset Management		5 000	-0,7
max. 5%	max. 1%	1,73	Lux.	38,4	1,2	-	11/03	O. Gotthardt	11/03	5 000	7,1
2%	2%	3,30	Finland	20,6	-0,7	1 620	05/02	H. Lautjarvi	01/05	1 000 ^g	8,8
1%	1%	1,50	Lux.	32,8	-0,1	-	07/89	G. Pahlsson	05/03	500	0,3
max. 5%	0	1,50	Lux.	11,9	0,0	-	02/00	Kaupthing Bank Oyj	05/05	1,000 USD	-60,1
1% / 8	1% / 8	2,80	Finland	49,6	6,2	5 890	03/05	HSBC Asset Mgmt Hong Kong	03/05	500 ⁱ	11,4
1% / 8	1% / 8	1,90	Finland	202,6	-15,6	3 614	06/99	APS Asset Management	04/03	500 ⁱ	-127,8
max 5%	max 1%	1,63	Lux.	25,4	-	-	10/03	J. Chen	03/99	300	0,0
1%	1%	1,60	Finland	108,7	-4,3	13 441	02/01	L. Sørensen	02/01	1 share	0,4
1%	1%	1,85	Finland	55,2	-2,6	24 302	09/05	L. Hemmingsen	09/05	1 share	24,4
1% / 8	1% / 8	0,20	Finland	51,7	-5,2	7 311	04/01	JPM Asset Management	05/01	no min.	14,4
1% / 8	1% / 8	0,62	Finland	35,0	-1,4	8 386	06/01	JPM Asset Management	06/01	no min.	4,5
1%	1%	1,87	Finland	35,8	-3,9	1 245	05/04	Immonen, Kallio	05/04	500 ^e	0,5
1%	1%	1,41	Sweden	4,8	-0,1	1 133	03/89	N. Peacock	01/02	100 ^e	0,5
1%	1%	1,75	Lux.	174,6	-0,1	12 281	10/87	L. Millicent	06/05	5 000	14,5
0-2,5%	0 - 0,5 % ^a	1,20	Finland	61,9	-0,1	623	07/99	APS Asset Mgmt.	09/00	1	-0,3
Total:				1 652,4	-26,6	79 846					-101,3

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%	1,50	Lux.	448,0	-1,1	-	06/95	ABN AMRO Asset Management		5 000	-1,8
1%/17+25	1%	1,50	Lux.	804,0	-0,7	-	07/97	ABN AMRO Asset Management		5 000	5,0
2,5%/17+25	1%	1,50	Lux.	-	-	-	08/05	P. Thakore	08/05	5 000	0,0
1%/17+25	1%	1,50	Lux.	589,2	0,3	-	06/94	ABN AMRO Asset Management		5 000	2,2
2,5%/17	1%/17	2,50	Sweden	81,7	0,2	-	03/98	J. Olsson		5 000	-18,9
1%		2,20	Lux.	86,0	-4,2	-	04/98	M. Springborg		5 000	6,3
0-5%	1%	2,60	Finland	47,2	-5,8	361	06/03	K. Salonen	06/03	5 000	-8,3
max. 5%	max. 1%	1,73	Lux.	163,6	12,1	-	12/02	M. Ligard	12/02	5 000	48,3
max. 3%	max. 3%	3,25	Finland	24,5	-0,5	560	12/05	Salonen, Salmelin	12/05	5 000	30,1
max. 5%	max. 1%	1,63	Lux.	25,7	0,6	-	12/02	P. Hames	07/04	5 000	8,3
0-5%	1%	3,25	Finland	81,7	-6,6	1 126	11/04	K. Salonen	11/04	5 000	8,7
1%	20	1,41 ^b	Estonia	6,2	-0,7	859	06/04	Reisenbuk, Jaht	04/05	1 000	-2,1
1%	20	2,18 ^b	Estonia	4,6	-0,5	590	06/05	Reisenbuk, Roguowski	05/05	1 000	0,0
1%	20	2,35 ^b	Estonia	12,4	-1,6	1 428	09/04	Reisenbuk, Jaht	05/05	1 000	-4,9
1%	1%/20	2,40	Finland	12,9	-1,8	482	07/03	AS Suprema Securities	07/03	5 000	-8,3
2%	2%	3,00	Finland	102,2	-4,9	1 390	10/04	AS Suprema Securities	10/04	5 000	-21,4
2%	2%	3,30	Finland	58,3	-23,9	3 351	10/04	A. Olkinuora	10/04	1 000	16,2
2%	2%	3,30	Finland	42,2	-12,2	2 215	10/04	R. Konnos	10/04	1 000	-29,0
2%	2%	3,30	Finland	101,5	-19,3	4 535	03/03	T. Eräjuuri	03/03	1 000 ^g	-32,6
2%	2%	0,10	Finland	6,0	-0,1	630	12/05	FIM Varainhoito	12/05	1 000 ^g	5,2
2%	2%	3,30	Finland	339,3	-24,0	6 315	03/98	A. Pohjola	03/98	1 000 ^g	-82,3
2%	2%	3,30	Finland	94,6	-12,5	3 494	09/05	A. Pohjola	09/05	1 000 ^g	12,0
2%	2%	3,30	Finland	39,1	-1,8	2 008	04/05	T. Eräjuuri	04/05	1 000 ^g	17,2
1%	1%	2,09	Finland	47,8	-1,6	24 475	03/06	DSP Merrill Lynch	03/06	200 ^e	
1%	1%	1,60	Sweden	96,3	-0,3	-	01/94	C. Halldin	04/06	800	0,8
1%	1%	1,60	Sweden	192,9	0,0	-	11/97	G. Pålsson	04/06	800	3,0
1%	1%	1,60	Sweden	315,0	-0,5	-	11/97	S. Lindfeldt		800	3,0
1,5%	1%	2,20	Estonia	-	-	-	10/04	A. Roosimaa	10/04	no min.	0,0
1,5%	1%	2,33	Estonia	-	-	-	10/04	A. Roosimaa	10/04	no min.	0,0
max. 5%	0	1,50	Lux.	52,5	-	-	02/00	Kaupthing Bank Oyj	05/05	1,000 USD	-57,3
1% / 8	2% / 8	2,80	Finland	8,5	6,9	2 106	05/06	Arvo Omaisudenhoito Oy	05/06	500 ⁱ	6,9
1% / 8	2% / 8	2,40	Finland	26,3	-5,2	5 161	04/98	Mandatum / A. Stalde	05/05	500 ⁱ	-26,3
1% / 8	1% / 8	2,40	Finland	92,8	-8,2	8 266	11/00	Mandatum / S. Sormunen	12/05	500 ⁱ	-15,6
1% / 8	2% / 8	2,80	Finland	137,3	-7,4	6 931	10/04	Gartmore Investment Ltd	10/04	500 ⁱ	-10,7
1% / 8	2% / 8	2,80	Finland	51,2	0,1	4 369	06/05	Mandatum / A. Melto	06/05	500 ⁱ	-0,9
1% / 8	2% / 8	2,80	Finland	51,9	0,2	2 858	12/04	Mand. / Sormunen, Chorzewski	12/05	500 ⁱ	17,4
1% / 8	2% / 8	2,80	Finland	143,8	-23,7	13 694	02/04	Mandatum / T. Rossi	02/04	500 ⁱ	-36,8
1% / 8	2% / 8	3,00	Finland	45,2	-5,7	2 669	11/05	Mandatum / T. Rossi	11/05	500 ⁱ	15,8
1%	1%	1,85	Finland	4,2	5,0	866	05/06	M. Majdaniuk	05/06	1 share	5,0
1%	1%	1,60	Finland	194,4	-17,2	24 049	01/01	M. Majdaniuk	11/02	1 share	-27,2
1%	1%	2,00	Finland	66,1	-6,3	9 370	06/05	P. Svensson	06/05	1 share	21,0
1%	1%	1,85	Finland	125,4	-13,0	36 598	09/05	L. Hemmingsen	09/05	1 share	76,6
1%	1%	1,75	Sweden	-	-	-	12/96	M. Wandrell		3 364	0,0
1% / 8	1% / 8	2,03	Finland	171,7	-23,8	23 497	10/00	JPM Asset Management	10/00	no min.	0,6
1% / 8	1% / 8	0,60	Finland	88,4	-25,7	18 201	04/04	JPM Asset Management	04/04	no min.	6,0
1%	1%	2,50	Finland	56,0	-7,8	2 101	02/04	J. Nissinen	03/06	500 ^e	-2,4
1%	1%	2,43	Sweden	0,8	-0,1	375	06/05	Wandrell, Dinef	06/05	100 ^e	0,6
1%	1%	1,41	Sweden	8,5	-0,8	2 107	06/94	D. Dinef	01/00	100 ^e	0,6
1%	1%	1,41	Sweden	10,6	-1,0	2 163	01/96	D. Dinef	01/00	100 ^e	-0,6
1% / 8	1% / 8	0,50 ^f	Finland	53,6	-5,2	10 624	09/05	Mandatum / T. Virtala	09/05	500 ⁱ	19,7
1%	1%	1,75	Lux.	101,9	-0,6	20 264	06/98	S. Raik	06/05	5 000	-0,6
1%	1%	1,75	Lux.	162,1	-2,5	21 239	09/96	S. Raik	06/05	5 000	-0,4
1%	1%	1,75	Lux.	156,8	-1,8	11 102	04/92	R. Davy	06/05	5 000	-2,7
0-2,5%	0 - 0,5% ^a	1,40 ^b	Finland	149,9	-8,5	2 391	03/00	P. Rutanen	01/06	1	60,7
0,8-1%	1%	0,75	Finland	125,3	-0,2	2 155	05/02	J. Järvinen	07/04	500 ⁿ	0,0
1,0% / 1	1,0% / 1	1,50	Finland	8,8	0,1	822	12/05	Alandsbanken Asset Mgmt.	12/05	50	2,4
Total:				5 917,2	-260,1	287 797					67,1

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2006

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	41	52	71	76	93	(%, 12 mo.)		
A. Berg/ABN Europe Opportunities	Europe				26,8 (3)	7,3 (13)	-6,6 (81)	13,1	1,9	
A. Berg/ABN US Opportunities	N. America				28,1 (2)	7,8 (7)	-5,0 (55)	15,4	1,7	
Aktia Asset Allocation *	Global				10,0 (47)	0,8 (64)	-4,9 (51)	7,0	1,1	
Aktia Folkhälsan	Global		6,5 (3)	18,1 (7)	19,9 (10)	9,6 (4)	-4,1 (38)	8,0	2,2	0,4
Aktia Secura	Global	10,5 (3)	5,6 (6)	17,4 (11)	15,3 (24)	6,1 (17)	-5,2 (59)	8,1	1,6	0,3
Aktia Solida	Global		4,4 (9)	4,9 (50)	4,5 (65)	2,2 (57)	-0,5 (3)	1,8	1,2	0,9
Alfred Berg Optimal Europe	Europe		-0,5 (36)	7,9 (44)	9,5 (48)	3,4 (43)	-2,5 (19)	6,4	1,1	-0,4
Alfred Berg Optimal Norden	Nordic c.	8,3 (5)	5,6 (7)	19,4 (2)	20,7 (9)	10,9 (2)	-5,4 (62)	11,2	1,6	0,2
Carnegie Balanssi *	Euroland				14,7 (30)	5,6 (23)	-3,9 (36)	6,9	1,8	
Carnegie Optimi+	Euroland		1,7 (26)	18,8 (4)	15,9 (19)	7,8 (8)	-6,1 (77)	9,8	1,4	-0,1
Carnegie Plus	Euroland		2,3 (22)	4,5 (51)	3,5 (68)	1,7 (61)	-0,9 (5)	1,5	0,8	-0,2
Carnegie Sijoitus+	Euroland		2,4 (21)	12,1 (28)	9,2 (51)	4,4 (36)	-3,7 (33)	5,8	1,2	0,0
Danske Capital Global Performers	Global						-5,9 (74)			
eQ Luotsi	Global			11,1 (34)	16,3 (18)	3,3 (45)	-3,2 (28)	5,7	2,5	
eQ Sirius *	Global				7,1 (57)	0,4 (70)	-5,8 (69)	9,6	0,5	
Evli Euro Mix	Euroland		2,6 (20)	8,9 (41)	9,4 (49)	2,9 (49)	-2,9 (24)	5,3	1,4	0,0
Evli European Allocation	Europe		0,8 (30)	13,9 (22)	18,2 (14)	4,7 (34)	-4,9 (54)	9,4	1,7	-0,1
Evli Global Multi Manager 40 *	Global			10,6 (37)	9,4 (50)	1,0 (63)	-3,2 (27)	4,6	1,5	
Evli Global Multi Manager 75 *	Global		2,7 (19)	17,8 (8)	17,7 (16)	2,3 (55)	-5,6 (65)	7,9	2,0	0,0
FIM Forte	Global	20,4 (1)	10,6 (2)	27,3 (1)	30,2 (1)	12,0 (1)	-9,9 (93)	14,5	1,9	0,5
FIM Omaisuusluokat *	Global						-4,5 (44)			
FIM Piano	Global		4,3 (10)	11,2 (32)	8,9 (52)	3,0 (47)	-1,8 (14)	3,5	1,9	0,4
FIM Varainhoito 30	Global						-2,9 (25)			
FIM Varainhoito 70	Global						-8,9 (92)			
Handelsbanken Active 50	Global				11,8 (40)	4,7 (35)	-4,2 (40)	6,8	1,4	
Handelsbanken Click Europe 90 *	Europe				11,5 (42)	4,3 (39)	-3,5 (29)	8,4	1,1	
Handelsbanken Click Sweden 90 *	Sweden				13,0 (34)	7,7 (9)	-6,0 (76)	9,9	1,1	
Handelsbanken Europe Protect *	Europe				18,5 (12)	5,6 (22)	-2,8 (23)	10,3	1,6	
Handelsbanken Fund in Funds 50	Global				11,6 (41)	5,3 (29)	-4,7 (50)	7,5	1,2	
Handelsbanken Fund in Funds 50 I	Global				12,6 (36)	5,8 (21)	-4,6 (47)	7,5	1,4	
Handelsbanken Gen. Fond i fond 40-tal *	Global						-1,2 (8)			
Handelsbanken Gen. Fond i fond 50-tal *	Global						-4,9 (52)			
Handelsbanken Gen. Fond i fond 60-tal *	Global						-7,6 (86)			
Handelsbanken Gen. Fond i fond 70-tal *	Global						-7,6 (85)			
Handelsbanken Gen. Fond i fond 80-tal *	Global						-7,6 (87)			
SPP Generationsfond Fond i fond 40-tal *	Global						-1,3 (9)			
SPP Generationsfond Fond i fond 50-tal *	Global						-4,7 (49)			
SPP Generationsfond Fond i fond 60-tal *	Global						-7,6 (88)			
SPP Generationsfond Fond i fond 70-tal *	Global						-7,5 (84)			
SPP Generationsfond Fond i fond 80-tal *	Global						-7,8 (89)			
Hansa Baltic Growth	Europe	7,4 (6)	14,5 (1)	14,0 (21)	-4,0 (71)	-8,8 (76)	-5,3 (61)	5,9	-1,1	1,8
Nordea 3 - Private	Global		-4,4 (41)	6,7 (47)	5,6 (61)	-1,4 (75)	-4,5 (45)	8,5	0,4	-0,6
Nordea Granit	Europe		0,2 (31)	11,1 (33)	15,3 (23)	5,5 (24)	-5,1 (56)	8,5	1,5	-0,2
Nordea Fixed Income Plus *	Global			2,4 (52)	3,3 (69)	0,7 (66)	-0,8 (4)	1,2	0,8	
Nordea Savings 25	Global				4,0 (67)	0,0 (74)	-1,8 (12)	3,1	0,6	
Nordea Savings 50 *	Global				8,2 (55)	0,7 (65)	-3,7 (34)	5,5	1,1	
Nordea Savings 75 *	Global				12,6 (37)	1,5 (62)	-5,7 (67)	8,1	1,3	
Nordea Capital Guaranteed 100 *	Europe				2,4 (70)	0,0 (72)	-1,6 (10)	3,3	0,1	
Nordea II Capital Guaranteed 100 *	Europe									
Nordea Stable Return	Global						-2,0 (17)			
Nordea Growth Private Banking *	Global			15,8 (12)	15,4 (22)	3,4 (44)	-5,7 (68)	7,5	1,7	
Nordea Conservative Private Banking *	Global			6,3 (49)	4,6 (64)	0,6 (68)	-1,8 (13)	2,7	0,9	
Nordea Balanced Private Banking *	Global			11,0 (35)	10,7 (44)	2,6 (52)	-3,9 (35)	5,3	1,6	
OP-Fixed Income Plus	Euroland				4,3 (66)	1,8 (59)	-1,2 (7)	2,8	0,7	
OP-Pirkka	Euroland	13,1 (2)	3,1 (17)	17,5 (9)	15,1 (25)	5,9 (18)	-5,6 (66)	9,2	1,4	0,0
OP-Private *	Global		3,7 (14)	18,9 (3)	19,4 (11)	7,4 (12)	-4,7 (48)	8,1	2,1	0,1
OP-Pääomaturvaa *	Global									
OP-Spektri	Euroland		0,1 (33)	13,1 (24)	13,6 (32)	5,5 (25)	-3,6 (32)	7,7	1,5	-0,2
OP-Yield	Euroland	9,2 (4)	4,5 (8)	10,6 (38)	8,4 (54)	4,0 (41)	-2,7 (21)	5,1	1,2	0,2
Pohjola Euro Forte	Euroland		1,6 (27)	14,7 (20)	23,1 (6)	10,9 (3)	-5,2 (58)	8,5	2,4	-0,1
Pohjola Horizon 2015 *	Global					4,3 (38)	-4,9 (53)			
Pohjola Horizon 2025 *	Global					0,0 (73)	0,0 (1)			
Pohjola Horizon 2035 *	Global					6,9 (16)	-6,9 (82)			
Pohjola Dark Blue *	Global			15,4 (16)	15,1 (26)	6,9 (15)	-5,8 (71)	7,5	1,7	
Pohjola Light Blue *	Global			9,5 (40)	8,6 (53)	3,7 (42)	-3,1 (26)	4,2	1,5	
ON THE AVERAGE		11,5	2,6	12,8	12,9	4,1	-4,4	7,0	1,4	0,1
MSCI World Index		5,3	-4,9	12,3	11,1	-1,8	-6,2	11,3	0,8	-0,5
MSCI Europe		7,7	-1,7	17,1	17,7	5,4	-5,9	13,6	1,1	-0,2

* special mutual fund

JUNE 2006

16

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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%	1%	1,50	Lux.	-	-	-	12/04	ABN AMRO Asset Management	12/04	5,000	0,0
1%	1%	1,50	Lux.	-	-	-	12/04	ABN AMRO Asset Management	12/04	5,000	0,0
1%	1%	1,80	Finland	12,9	0,6	1 369	03/04	L. Grandell	03/04	50 ^e	6,3
1%	1%	2,18	Finland	11,4	0,3	923	06/99	L. Grandell	06/99	50 ^e	1,0
1%	1%	1,87	Finland	207,4	-4,2	19 891	10/87	T. Lehto	12/93	50 ^e	2,8
0.5%	0.5%	1,07	Finland	261,1	7,2	13 204	04/01	J. Juslin	04/01	50 ^e	58,8
1%/17	1%/17	1,90	Finland	28,7	-0,3	735	07/98	Vartiainen, ABN Amro		5,000	7,8
1%/17	1%/17	1,60	Sweden	4,6	0,1	-	04/93	Evander, Falkeborn		5 000	0,2
3%	1%	1,00	Finland	1,6	-0,2	49	01/04	J. Matikainen	02/06	5 000	-9,6
1%	1%	1,80	Finland	3,7	0,0	-	09/98	K. Jansson	09/98	5 000	-0,3
1%	1%	0,90	Finland	8,5	-0,1	-	09/98	K. Jansson	09/98	5 000	-0,2
1%	1%	1,50	Finland	2,7	0,0	122	09/98	K. Jansson	09/98	5 000	-0,5
max. 1%	max. 1%	0,83	Finland	43,3	2,6	68	03/06	P. Salo	03/06	5 000	16,2
1%	20	0,45	Finland	2,1	-0,1	104	01/02	Korhonen, Nissilä	11/05	1 000	0,0
1%	20	0,90 ^b	Finland	39,2	-0,1	295	05/03	P. Langenskiöld	05/03	1 000	0,1
0.5-1%	1% / 20	1,83	Finland	19,8	0,0	363	01/99	Gerkman, Holma	01/99	5,000 ^c	-2,0
0	1% / 20	1,00	Finland	31,9	-0,8	62	04/99	Evli Investment Management	11/04	150 000	-1,3
0.5-1%	1% / 20	0,35 ^b	Finland	27,4	0,6	531	01/02	P. Lindahl	01/02	5,000	8,9
0.5-1%	1% / 20	0,50 ^b	Finland	47,2	-0,3	1 192	11/99	P. Lindahl	02/02	5,000 ^c	12,8
1%	1%	2,10	Finland	206,3	-15,6	6 300	07/94	Kalonieni, Holtari	07/94	1 000 ^g	-25,1
1,5%	1,5%	0,10	Finland	1,9	0,1	91	12/05	FIM Varainhoito	12/05	1 000 ^g	1,8
0,5%	0,5%	2,10	Finland	72,3	3,9	1 347	05/01	Uurasmaa, Konttas	05/01	1 000 ^g	27,6
1%	1%	0,10	Finland	2,6	0,3	96	12/05	FIM Varainhoito	12/05	1 000 ^g	2,6
1%	1%	0,10	Finland	3,3	-0,3	279	12/05	FIM Varainhoito	12/05	1 000 ^g	3,0
1%	1%	1,63	Finland	3,5	0,0	747	04/05	P. Bolte	04/05	200 ^e	1,2
1%	1%	1,34	Finland	27,0	23,3	29	01/05	T. Welin	01/05	100 000	23,0
1%	1%	1,54	Finland	117,8	27,8	818	04/05	T. Welin	04/05	250 000 SEK	62,4
1%	1%	1,89	Finland	5,0	1,5	514	01/05	T. Welin	01/05	200 ^e	2,7
1%	1%	1,63	Finland	5,8	0,0	399	04/05	P. Bolte	04/05	1 000 NOK	2,4
1%	1%	0,73	Finland	-	-	-	04/05			300 000NOK	0,0
3%	1%	1,28	Finland	7,3	0,5	263	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	7,4
3%	1%	1,28	Finland	16,1	0,8	745	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	16,5
3%	1%	1,28	Finland	24,2	1,0	1 291	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	25,6
3%	1%	1,28	Finland	25,7	1,0	2 132	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	27,4
3%	1%	1,28	Finland	7,5	0,2	602	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	7,9
3%	1%	0,93	Finland	3,2	1,2	5	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	3,2
3%	1%	0,93	Finland	3,1	0,2	2	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	3,1
3%	1%	0,93	Finland	3,1	0,4	2	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	3,1
3%	1%	0,93	Finland	1,9	0,3	2	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	1,8
3%	1%	0,93	Finland	1,7	0,2	2	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	1,7
1,5%	1%	1,75	Estonia	-	-	-	10/04	A. Roosimaa	10/04	no min.	0,0
3%	0	1,50	Lux.	43,6	-1,2	-	09/96	Nordea Inv. Management	01/03	3 000 000	-5,3
1%	1%	1,50	Finland	21,9	0,0	228	01/00	P. Kovalainen	10/03	200 000	-1,2
0,5%	0,5%	1,00	Finland	156,6	2,2	10 766	10/02	R. Granroth	02/06	1 share	3,5
1%	1%	1,35	Finland	145,4	2,7	12 217	09/04	P. Kovalainen	09/04	1 share	52,2
1%	1%	1,65	Finland	126,0	0,9	16 704	07/03	P. Kovalainen	10/03	1 share	34,4
1%	1%	1,90	Finland	56,6	-0,8	9 454	07/03	P. Kovalainen	10/03	1 share	14,9
1%	1%	1,95% / 1,15%	Finland	94,7	-3,9	3 089	12/04	P. Kovalainen	12/04	1 share	9,0
1%	1%	1,95	Finland	29,3	30,1	834	05/06	P. Kovalainen	05/06	1 share	30,1
1%	1%	1,95	Finland	594,9	-3,2	79 946	01/06	P. Kovalainen	01/06	1 share	74,8
1%	1%	1,75	Finland	195,0	-13,9	1 187	11/99	K. Forsström	11/04	100 000	2,5
1%	1%	1,15	Finland	178,1	2,2	1 091	01/03	K. Forsström	11/04	100 000	39,9
1%	1%	1,50	Finland	156,4	-9,6	1 068	01/03	K. Forsström	11/04	100 000	35,2
1%	1% / 8	1,20	Finland	512,8	8,8	47 660	10/04	OKO Asset Management	03/06	no min.	154,5 ^h
1% / 8	1% / 8	1,80	Finland	233,4	-12,7	31 563	03/89	OKO Asset Management	03/06	no min.	-15,3
1% / 8	1% / 8	0,33	Finland	65,3	-3,8	537	04/01	OKO Asset Management	03/06	30 000	11,2
1% / 8	1% / 8	1,8%	Finland	112,1	75,4	6 990	04/06	Crédit Agricole	04/06	no min.	75,4
1% / 8	1% / 8	1,80	Finland	111,8	-4,8	21 733	01/00	OKO Asset Management	03/06	no min.	-9,2
1% / 8	1% / 8	1,80	Finland	448,1	-4,9	53 394	10/87	OKO Asset Management	03/06	no min.	15,8
1%	1%	1,79	Finland	5,2	-0,1	206	09/00	R. Witalla	05/05	500 ^e	1,7
1%	1%	0,15	Finland	4,4	0,2	55	09/05	C. Reilly	09/05	500 ^c	1,7
1%	1%	0,15	Finland	3,6	0,3	57	09/05	C. Reilly	09/05	500 ^c	1,4
1%	1%	0,15	Finland	1,6	0,2	42	09/05	C. Reilly	09/05	500 ^c	0,6
1%	1%	0,15 ^f	Finland	17,6	-0,1	785	01/02	C. Reilly	01/02	500 ^e	3,8
1%	1%	0,15 ^f	Finland	10,5	0,3	432	01/02	C. Reilly	01/02	500 ^e	0,8
Total:				6 203,3	106,2	490 795					1 025,6

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2006

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
NUMBER OF FUNDS		6	41	52	71	76	93	(%, 12 mo.)		
POP Optimi *	Global					5,8 (20)	-5,3 (60)			
POP Stable *	Global					2,3 (56)	-0,5 (2)			
Sampo European Balanced	Europe		5,8 (5)	15,5 (14)	15,7 (21)	7,4 (11)	-4,2 (39)	7,4	1,8	0,3
Sampo Compass 25	Global		4,3 (11)	7,8 (45)	7,8 (56)	2,7 (50)	-2,0 (15)	3,4	1,6	0,4
Sampo Compass 50	Global			11,5 (31)	11,3 (43)	3,1 (46)	-3,6 (31)	5,5	1,7	
Sampo Compass 75	Global			15,5 (15)	17,1 (17)	4,9 (32)	-5,5 (63)	8,0	1,9	
Sampo Golden Piggy Bank	Global		-2,0 (40)	13,1 (23)	12,1 (38)	0,1 (71)	-5,8 (70)	8,2	1,2	-0,4
Sampo 2010	Global		3,7 (13)	12,2 (27)	10,7 (45)	2,6 (53)	-3,6 (30)	5,3	1,6	0,1
Sampo 2020	Global		2,1 (24)	17,5 (10)	20,9 (7)	5,3 (28)	-7,3 (83)	9,9	1,9	0,0
Sampo 2030	Global		0,2 (32)	18,6 (5)	24,3 (5)	5,5 (26)	-8,4 (90)	10,4	2,1	-0,2
Sampo 2040	Global				25,6 (4)	4,9 (33)	-8,9 (91)	10,8	2,2	
SEB Gyllenberg 20 *	Global		3,9 (12)	6,7 (48)	5,0 (62)	0,6 (67)	-1,7 (11)	2,6	1,1	0,3
SEB Gyllenberg 50 *	Global		3,4 (15)	10,9 (36)	10,2 (46)	1,8 (60)	-4,0 (37)	5,6	1,4	0,1
SEB Gyllenberg 80 *	Global		2,2 (23)	14,8 (19)	14,9 (28)	2,7 (51)	-6,2 (79)	8,8	1,4	0,0
SEB Gyllenberg European Balanced	Europe		2,9 (18)	15,3 (18)	18,3 (13)	8,4 (6)	-4,3 (43)	8,6	1,9	0,0
SEB Gyllenberg Forum	Global		6,2 (4)	10,3 (39)	6,4 (59)	2,5 (54)	-2,0 (16)	3,8	1,1	0,8
SEB Gyllenberg Foundation	Europe		3,2 (16)	18,5 (6)	20,8 (8)	8,6 (5)	-4,6 (46)	8,9	2,1	0,0
Seligson & Co Pharos	Global		1,8 (25)	8,1 (43)	6,8 (58)	0,6 (69)	-2,8 (22)	4,4	1,0	-0,1
SP-Yhdistelmärahasto *	Global		1,3 (28)	15,3 (17)	12,7 (35)	2,9 (48)	-5,6 (64)	8,9	1,2	-0,1
Säästöpankki Maailma	Global				12,0 (39)	4,4 (37)	-4,2 (42)	7,3	1,3	
Tapiola 2010 *	Global		-1,2 (38)	7,6 (46)	4,9 (63)	1,8 (58)	-1,2 (6)	3,1	0,9	-0,4
Tapiola 2015 *	Global		-0,2 (34)	12,0 (29)	13,2 (33)	5,3 (31)	-5,8 (72)	6,3	1,7	-0,3
Tapiola 2020 *	Global		-0,9 (37)	12,0 (30)	13,7 (31)	5,3 (27)	-5,9 (75)	6,5	1,8	-0,3
Tapiola 2025 *	Global		-1,6 (39)	12,7 (25)	14,8 (29)	5,8 (19)	-6,1 (78)	6,8	1,8	-0,3
Tapiola 2035 *	Global				18,0 (15)	7,2 (14)	-6,5 (80)	7,7	2,0	
Tapiola World *	Global		-0,3 (35)	12,6 (26)	15,1 (27)	5,3 (30)	-5,9 (73)	7,0	1,8	-0,3
Tapiola Balance *	Europe			8,6 (42)	6,4 (60)	4,1 (40)	-2,4 (18)	4,8	0,9	
Ålandsbanken Europe Active	Europe		1,3 (29)	15,6 (13)	15,7 (20)	7,6 (10)	-5,1 (57)	9,7	1,4	-0,1
Ålandsbanken Multi Manager 30	Europe						-2,7 (20)			
Ålandsbanken Multi Manager 50	Europe						-4,2 (41)			
ON THE AVERAGE		11,5	2,6	12,8	12,9	4,1	-4,4	7,0	1,4	0,1
MSCI World Index		5,3	-4,9	12,3	11,1	-1,8	-6,2	11,3	0,8	-0,5
MSCI Europe		7,7	-1,7	17,1	17,7	5,4	-5,9	13,6	1,1	-0,2

INTERNATIONAL BOND 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		3	5	10	21	23	25	(% 12 mo.)		
Alfred Berg Avkastningsfond	Sweden	3,7 (3)	4,4 (2)	2.9 (6)	-1.6 (16)	2.1 (9)	0.4 (6)	4.9	3.2	-0.8
A. Berg/ABN Absolute Return Bond A EUR	Global				3.6 (7)	1.6 (15)	-0.1 (12)	1.5	-	0.9
A. Berg/ABN Absolute Return Bond I EUR	Global				4.3 (6)	1.9 (12)	-0.1 (11)	1.3	-	1.5
A. Berg/ABN Global Em. Markets Bond	Global				20,1 (1)	8,6 (1)	-3.9 (25)	8.5	-	2,1
A. Berg/ABN Global Inflation-Linked Bond	Global				-1.3 (15)	-2.2 (22)	0.1 (10)	4.2	-	-0.9
Evli Ruble Debt	Russia					1.5 (17)	-0.4 (17)		2.0	
Handelsbanken Mega Mix Korko	Sweden		4,2 (3)	2.8 (7)	-1.6 (17)	2.0 (11)	0,6 (3)	4.9	2.9	-0.8
Mandatum Emerging Markets Debt *	Global		5,6 (1)	4.9 (4)	9,3 (2)	1.6 (16)	-2.7 (24)	4.3	6.5	1.6
Mandatum High Yield *	Global					2.1 (10)	-0.4 (15)		1.8	
Mandatum US Bond *	N. America			-0.4 (9)	-2.5 (20)	-1.2 (21)	-0.4 (16)	3.2	4.6	-1.5
Nordea 3 - International Bond	Global	4,5 (2)	-0.4 (5)	-0.6 (10)	-5.6 (21)	-4.8 (23)	-0.5 (19)	4.5	-	-1.8
Nordea Emerging Market Bond	Global				2.9 (10)	-0.8 (20)	-2.0 (22)	4.3	6.7	0,1
Nordea SEK Fixed Income Portfolio	Sweden				0.2 (12)	3.1 (4)	0.2 (9)	4.5	1.4	-0.5
Nordea Institutional Money Market	Sweden				0.3 (11)	3,5 (2)	0.4 (7)	4.5	0.6	-0.4
Nordea SWE Bond	Sweden				-2.0 (18)	1.8 (13)	0.6 (4)	5.2	4.6	-0.8
Nordea SWE Inflation Linked Bond	Sweden				-2.1 (19)	0.2 (18)	0,7 (2)	5.6	9.6	-0.8
Nordea Global High Yield *	N. America			6,8 (3)	5.1 (4)	2.4 (6)	-0.2 (13)	2.3	4.0	1.3
Pohjola Emerging Markets Debt *	Global				3.4 (9)	-0.7 (19)	-2.4 (23)	4.4	-	0.2
Pohjola US High Yield *	N. America				3.5 (8)	1.8 (14)	-0.7 (20)	2.0	-	0.6
Robur Obligationsfond	Nordic c.	5,1 (1)	3.4 (4)	3.4 (5)	-0.6 (14)	2.2 (7)	0,9 (1)	5.8	3.9	-0.5
SEB Företagsobligationsfond SEK	Sweden						0.5 (5)		3.5	
SEB Gyllenberg High Yield	Global			7,6 (1)	5,7 (3)	2.5 (5)	-0.5 (18)	1.5	-	2.2
SEB Likviditetsfond	Sweden			1.3 (8)	0.1 (13)	3,4 (3)	0.4 (8)	4.7	0.2	-0.5
Tapiola Riskikorko *	Global			6,9 (2)	4.7 (5)	2.2 (8)	-0.4 (14)	1.9	4.0	1.3
Ålandsbanken Multi Manager High Yield	Global						-1.2 (21)		4.2	
ON THE AVERAGE		4,4	3,4	3,6	2,2	1,5	-0,4	4,0	3,7	0,1
MSCI World Sovereign		5,4	-0.2	1,1	-4.4	-4.0	-0.8	7.8		-0.4
MSCI EMU Sovereign Bond Index		6.0	5.8	3.3	-1.2	-1.6	0.2	3.2		-1.1

* special mutual fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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%	1%	1,87	Finland	5,0	0,2	1 132	10/05	T. Lehto	11/05	20	3,8
0,5%	0,5%	1,07	Finland	10,7	1,4	1 077	10/05	J. Juslin	11/05	20	8,1
1% / 8	1% / 8	1,70	Finland	177,9	-7,0	15 670	05/98	Mandatum / M.Koskineniemi	08/98	500 ⁱ	-6,7
1%	1%	0,10 ^f	Finland	638,4	-7,5	66 173	05/00	Mandatum Asset Management	05/00	30 ⁱ	96,9
1%	1%	0,25 ^f	Finland	153,9	-0,5	21 004	12/01	Mandatum Asset Management	12/01	30 ⁱ	41,0
1%	1%	0,35 ^f	Finland	81,2	-3,8	12 147	12/01	Mandatum Asset Management	12/01	30 ⁱ	2,9
0	1,5%	0,50 ^f	Finland	5,5	-0,1	4 480	12/00	Mandatum / T.Virtala	03/04	30 ⁱ	0,3
1%	1%	0,50 ^f	Finland	39,7	0,3	351	05/99	Mandatum Asset Management	05/99	30 ⁱ	2,9
1%	1%	0,50 ^f	Finland	54,2	0,7	468	05/99	Mandatum Asset Management	05/99	30 ⁱ	7,7
1%	1%	0,50 ^f	Finland	31,6	0,4	196	05/99	Mandatum Asset Management	05/99	30 ⁱ	3,7
1%	1%	0,50 ^f	Finland	3,9	-0,3	286	11/04	Mandatum Omaisuuudenhoito Oy	11/04	30 ⁱ	0,7
0,5-1%	1%	0,25	Finland	12,2	1,7	448	11/00	Tuori, Rönholm	09/05	5 000	4,5
0,5-1%	1%	0,35	Finland	17,1	0,2	780	11/00	Tuori, Rönholm	09/05	5 000	2,8
0,5-1%	1%	0,45	Finland	12,3	-0,3	649	11/00	Tuori, Rönholm	09/05	5 000	0,2
0,5-1%	1%	1,30	Finland	22,3	-0,2	566	11/98	Rönholm, Sandström	01/05	5 000 ^c	0,4
0,5-1%	1%	0,90	Finland	54,5	0,2	419	04/99	Tuuri, Björklund	06/00	5 000 ^c	1,4
0,5-1%	0,1%	0,90	Finland	71,9	1,7	187	06/99	SEB Gyllenberg / SEB AM	06/99	100 000	3,4
1%	0,0-0,5%	0,70	Finland	4,7	0,1	226	11/99	P. Rutanen	08/05	1	1,0
1%	1%	0,20	Finland	3,8	-0,1	608	09/00	L. Grandell	09/00	50	-0,3
1% / 0,5	1% / 0,5	1,03	Finland	15,0	0,8	2 966	01/04	Rönholm, Tuori	03/06	40 ^e	6,2
1%	0,5% ^a	0,35	Finland	10,6	0,1	86	09/99	J. Järvinen	02/01	500 ^h	0,6
1%	0,5% ^a	0,35	Finland	17,1	0,1	94	09/99	J. Järvinen	02/01	500 ^h	1,4
1%	0,5% ^a	0,35	Finland	18,9	0,2	94	09/99	J. Järvinen	02/01	500 ^h	1,9
1%	0,5% ^a	0,35	Finland	27,8	0,5	114	09/99	J. Järvinen	02/01	500 ^h	2,7
1%	0,5% ^a	0,35	Finland	7,6	0,1	98	12/04	J. Järvinen	12/04	500 ^h	0,6
1%	0,5% ^a	0,50	Finland	34,6	0,3	396	10/99	J. Järvinen	02/01	500 ^h	1,2
0	0,5% ^a	0,60	Finland	26,1	0,6	2 491	02/02	J. Järvinen	02/02	500 ^h	5,1
1,0% / 1	1,0% / 1	1,92	Finland	20,7	-0,3	2 334	10/98	Ålandsbanken Asset Mgmt.	01/05	50B/10000A	-5,3
1,0% / 1	1,0% / 1	1,30	Finland	3,5	0,2	329	12/05	Ålandsbanken Asset Mgmt.	12/05	50	2,0
1,0% / 1	1,0% / 1	1,50	Finland	2,8	0,2	314	12/05	Ålandsbanken Asset Mgmt.	12/05	50	2,1
Total:				6 203,3	106,2	490 795					1 025,6

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	1%/17	0,700	Sweden	13,3	0,0	-	09/94	D. Falkeborn		5 000	0,0
1%	1%	1,000	Lux.	-	-	-	01/05	ABN AMRO Asset Management	01/05	5 000	0,0
0	0	0,500	Lux.	-	-	-	02/05			1 000 000	0,0
1%/17+25	1%	1,250	Lux.	562,9	0,1	-	06/03	ABN AMRO Asset Management	06/03	5 000	-1,5
1%/17+25	1%	0,750	Lux.	-	-	-	04/05	ABN AMRO Asset Management	04/05	5 000	0,0
2,0%	0,5%	1,600	Finland	22,1	2,4	284	09/05	AS Suprema Securities	09/05	5 000	9,2
0,5%	0,5%	0,315	Finland	152,3	2,1	68	04/00	J. Guggi	03/04	500 000	45,5
0,5% / 8	0,5% / 8	0,750 ^f	Finland	113,3	1,1	893	11/00	Mandatum / ING	10/04	500 ⁱ	-62,5
1,0% / 8	1,0% / 8	0,750 ^f	Finland	178,8	0,0	100	06/05	Mandatum / BlackRock	06/05	500 ⁱ	-20,9
0	0	0,250 ^f	Finland	131,6	0,1	87	06/02	Mandatum / Pimco	06/02	500	9,3
1%	0	1,000	Lux.	28,0	-0,1	-	10/91	J. Jakobsen	06/95	3 364	-1,3
0,5%	0,5%	1,000	Finland	111,8	-27,7	2 046	09/04	M. Thygesen	09/04	1 share	0,3
0	0	0,900	Finland	731,1	16,5	41 890	04/05	R. Ohlson	09/05	1 share	111,9
0,5%	0,5%	0,250	Finland	682,5	6,6	395	04/00	A. Einelljung		1 share	32,6
0,5%	0,5%	0,600	Finland	3,7	0,1	105	08/99	A. Eriksson		1 share	-0,4
0,5%	0,5%	0,750	Finland	255,8	0,0	6 823	05/03	A. Eriksson		1 share	14,9
0,5%	0,5%	1,000	Finland	34,2	0,5	2 002	01/03	H. Pedersen	01/03	1 share	-15,8
0,75%	0,75%	0,750	Finland	55,5	1,6	89	02/05	I. Laru/Pimco	02/05	500 ^e	1,2
0,75%	0,75%	0,615	Finland	3,7	0,1	47	06/04	OKO Asset Management	03/06	500 ^e	-0,1
1%	1%	0,711	Sweden	0,1	0,0	21	04/86	R. Kull	06/01	100 ^e	0,0
0	0	0,450	Finland	74,7	6,7	17	12/05	SEB Asset Management	12/05	100 000SEK	29,1
1%	0,5%	0,800	Finland	142,8	0,1	754	04/02	SEB Gyllenberg / Muzinich & Co	10/04	5 000	-53,3
0	0,40	0,400	Finland	1 121,1	209,7	45 335	11/02	J. Scherling	12/04	no min.	173,9
0,8-1%	1% ^a	0,650	Finland	146,1	-15,9	910	05/02	M. Utriainen	07/04	500 ^h	-16,9
1,0% / 1	1,0% / 1	1,000	Finland	7,3	0,1	162	12/05	Alandsbanken Asset Mgmt.	12/05	50	2,6
Total:				4 572,8	203,9	102 028					

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2006

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	
NUMBER OF FUNDS	11	23	23	28	29	32	(%, 12 mo.)			
Aktia Interest	4,9 (8)	4,2 (18)	1,6 (21)	-1,4 (15)	-1,2 (10)	0,5 (6)	1,8	5,2	-2,0	
A. Berg/ABN Euro Inflation-Linked Bond				-1,5 (19)	-1,5 (13)	0,4 (21)	4,3	0,0	-0,9	
Alfred Berg Obligatio	5,6 (2)	5,1 (5)	2,5 (7)	-1,5 (18)	-1,7 (16)	0,1 (29)	3,1	5,9	-1,2	
Carnegie Eurokorko	5,5 (3)	4,9 (9)	2,3 (12)	-0,4 (6)	-0,8 (7)	0,5 (8)	1,9	3,9	-1,4	
Carnegie Inflation-Linked Bond				-1,0 (10)	-2,1 (29)	0,8 (1)	4,3	8,3	-0,8	
Danske Capital EMU Bond	2,2 (11)	4,3 (17)	1,9 (17)	-0,9 (8)	-1,2 (11)	0,6 (5)	2,5	-	-1,2	
eQ Government Bond				-1,0 (9)	-1,1 (9)	0,7 (3)	2,5	4,2	-1,3	
Evli Euro Government Bond	5,7 (1)	5,0 (8)	2,6 (5)	-1,6 (23)	-1,9 (25)	0,4 (19)	2,9	6,0	-1,3	
Evli Target Bond						0,0 (32)		6,0		
Evli Target Bond I						0,1 (31)		-		
FIM Euro		3,5 (22)	1,2 (23)	-2,1 (28)	-1,7 (18)	0,5 (9)	2,5	5,2	-1,7	
FIM Real				-0,4 (7)	-0,8 (8)	0,7 (2)	2,7	5,2	-1,0	
Handelsbanken Euro-obligaatio		5,1 (4)	2,6 (3)	-1,4 (16)	-1,8 (22)	0,5 (13)	3,2	6,2	-1,2	
Mandatum Euro Government Bond Index						0,4 (18)		6,2		
Nordea Euro Medium Term Bond		3,1 (23)	1,5 (22)	0,3 (4)	0,5 (4)	0,3 (23)	0,8	1,9	-2,6	
Nordea Euro Bond	5,4 (6)	4,8 (10)	2,4 (10)	-1,6 (20)	-1,7 (19)	0,4 (17)	2,9	6,3	-1,3	
Nordea Fixed Income Portfolio *				2,2 (1)	1,0 (3)	0,1 (30)	0,5	1,2	-0,1	
Nordea Fixed Income Portfolio Plus *				2,1 (1)	0,2 (28)		1,5			
Nordea Pro Euro Bond	5,5 (5)	5,0 (6)	2,7 (2)	-1,2 (12)	-1,6 (14)	0,4 (16)	2,9	6,2	-1,2	
OP-Euro Bond	5,2 (7)	4,3 (16)	1,6 (20)	-1,6 (22)	-1,8 (23)	0,4 (14)	3,0	6,0	-1,3	
OP-Euro Bond Index		5,9 (1)	3,0 (1)	-1,2 (11)	-1,6 (15)	0,5 (7)	3,1	5,6	-1,1	
Pohjola Obligation	5,5 (4)	5,2 (3)	2,6 (6)	-1,4 (17)	-1,8 (21)	0,5 (10)	3,3	-	-1,1	
Pohjola Blue Fixed Income	4,4 (10)	3,6 (21)	1,8 (18)	-0,3 (5)	-0,2 (6)	0,5 (12)	1,5	-	-1,7	
Sampo Compass Liquidity		3,8 (20)	2,3 (15)	0,5 (3)	-0,1 (5)	0,3 (26)	1,4	2,6	-1,3	
Sampo Bond		4,3 (15)	2,2 (16)	-1,7 (25)	-2,1 (28)	0,3 (25)	3,1	6,3	-1,3	
Sampo Government Bond		4,7 (11)	2,3 (13)	-1,7 (24)	-2,0 (27)	0,2 (27)	3,1	6,2	-1,3	
Sampo Institutional Bond		4,6 (13)	2,4 (11)	-1,6 (21)	-2,0 (26)	0,3 (24)	3,1	6,3	-1,2	
SEB Bond Fund EUR	4,5 (9)	4,7 (12)	2,3 (14)	-2,0 (27)	-1,7 (17)	0,4 (15)	3,4	-	-1,3	
SEB Gyllenberg Euro Bond		5,0 (7)	2,5 (9)	-1,3 (13)	-1,7 (20)	0,5 (11)	3,1	5,9	-1,2	
Seligson & Co Euro Obligation		5,3 (2)	2,5 (8)	-1,3 (14)	-1,4 (12)	0,6 (4)	2,9	5,9	-1,2	
Tapiola Euro Bond		4,4 (14)	1,7 (19)	-1,8 (26)	-1,8 (24)	0,3 (22)	2,8	3,7	-1,4	
Ålandsbanken Euro Bond		3,8 (19)	2,6 (4)	1,8 (2)	1,0 (2)	0,4 (20)	0,6	3,0	-0,7	
ON THE AVERAGE	5,0	4,5	2,2	-1,0	-1,1	0,4	2,6	4,8	-1,3	
Sampo Government Bond Index	6,2	5,5	2,8	-0,3	-0,5	0,6	2,8		-0,9	
MSCI EMU Sovereign Bond Index	6,0	5,8	3,3	-1,2	-1,6	0,2	3,2		-1,1	

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	
NUMBER OF FUNDS	0	11	16	21	22	24	(%, 12 mo.)			
A. Berg/ABN High Yield Bond Fund Euro		5,5 (4)	7,0 (3)	3,8 (8)	1,2 (8)	-0,5 (22)	2,4	-	0,7	
Aktia Corporate Bond		5,3 (7)	3,2 (11)	-1,3 (19)	-1,6 (21)	0,4 (10)	2,3	5,2	-1,6	
Danske Capital Global High Income		4,6 (11)	3,8 (7)	0,3 (11)	-0,9 (11)	0,4 (11)	2,4	-	-0,8	
eQ Investment Grade				-0,7 (12)	-1,2 (16)	0,5 (4)	2,4	4,5	-1,3	
eQ High Yield				4,7 (7)	2,7 (7)	0,1 (16)	1,3	2,4	1,9	
Evli Corporate Bond		6,2 (3)	4,9 (5)	1,7 (9)	-0,1 (9)	0,1 (17)	1,8	4,9	-0,3	
Evli European High Yield		6,2 (2)	9,7 (2)	8,2 (5)	2,9 (6)	-0,3 (21)	1,5	4,1	3,9	
Evli European Investment Grade		5,4 (6)	3,3 (9)	-1,0 (17)	-1,4 (19)	0,2 (13)	2,4	4,8	-1,4	
Fides Eurobond		5,2 (8)	3,9 (6)	0,3 (10)	-0,5 (10)	0,4 (8)	2,0	4,2	-1,0	
Fides High Yield Bond *		7,8 (1)	10,6 (1)	9,0 (4)	3,7 (3)	-0,1 (18)	1,7	3,3	4,1	
ICECAPITAL Euro Investment Grade Bond Index				-1,2 (14)	0,3 (12)		4,6			
Mandatum Euro High Yield						-0,2 (19)	3,6			
Mandatum Euro Corporate Bond		5,1 (10)	3,0 (13)	-0,7 (14)	-1,2 (15)	0,4 (9)	2,4	4,8	-1,3	
Nordea Pro Corporate Bond		5,5 (5)	3,7 (8)	-0,8 (15)	-1,1 (12)	0,5 (6)	2,2	5,0	-1,4	
Nordea European High Yield				8,0 (6)	3,4 (5)	0,1 (14)	1,8	2,9	3,3	
OP-Euro Corporate Bond		5,1 (9)	3,3 (10)	-0,7 (13)	-1,3 (17)	0,5 (5)	2,2	5,0	-1,3	
OP-High Yield				9,4 (3)	3,4 (4)	-0,2 (20)	1,6	4,0	4,5	
Pohjola Euro High Yield				9,9 (2)	4,2 (2)	-0,5 (23)	2,2	-	3,4	
Pohjola Euro Corporate Bond		3,2 (12)		-1,0 (18)	-1,6 (20)	0,1 (15)	2,4	-	-1,4	
Pohjola Convertible		6,3 (4)	12,0 (1)	6,5 (1)	-3,4 (24)	6,3	-	1,6		
Sampo Sustainability Bond		2,5 (15)		-1,6 (20)	-2,1 (22)	0,5 (1)	3,0	6,2	-1,3	
SEB Corporate Bond Fund EUR		1,8 (16)		-1,9 (21)	-1,4 (18)	0,5 (2)	2,4	-	-1,7	
Seligson & Co Euro Corporate Bond Index		2,9 (14)		-0,9 (16)	-1,1 (13)	0,5 (7)	2,4	4,4	-1,3	
Tapiola Yrityslaina						0,5 (3)	3,7			
ON THE AVERAGE		5,6	4,6	2,7	0,5	0,0	2,3	4,3	0,3	
Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index	5,5	5,8	3,6	-0,7	-1,3	0,0	2,3		-1,3	
MSCI EMU Sovereign Bond Index	6,0	5,8	3,3	-1,2	-1,6	0,2	3,2		-1,1	

* special mutual fund

JUNE 2006

20

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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	1,05	Lux.	15,3	-0,4	651	12/91	J. Sandström	11/05	50 ^e	-1,7
1%/17+25	1%	0,75	Lux.	1,3	-	-	04/05	ABN AMRO Asset Management	05/04	5 000	0,0
0	0,5%/17	0,70	Finland	86,2	0,6	496	09/93	M. Vartiainen	05/97	5 000	-6,4
0,5%	1,0%	0,50	Finland	52,5	-4,5	114	05/94	K. Jansson	04/99	10 000	4,3
0,5%	1,0%	0,60	Finland	95,8	-0,2	76	03/04	K. Jansson	09/04	10 000	3,8
max. 5%	max. 1%	0,93	Lux.	40,8	-0,1	-	07/98	R. Secher	07/04	5 000	-4,7
0	0	0,45	Finland	4,8	-0,1	97	03/05	I. Härkönen	03/05	1 000	1,5
0	20	0,65	Finland	163,5	-0,6	886	12/94	K. Pessala	05/03	5 000 ^c	-26,4
0	20	0,75	Finland	158,4	38,4	820	12/05	K. Pessala	12/05	5 000	134,8
0	20	0,35	Finland	-	-	-	12/05			5 000 000	0,0
0	0	0,50	Finland	12,7	-0,9	141	09/98	A. Konttas	09/98	1 000 ^g	0,6
0	0	0,50	Finland	37,7	0,7	673	03/04	J. Rautala	03/04	1 000	-10,4
0,25 %	0,25 %	0,62	Finland	41,8	2,0	2 833	03/98	M. Tornberg	04/06	200 ^e	12,9
0,25 %	0,25 %	0,15	Finland	102,5	-	10	03/06	Mandatum / T. Suonpää	03/06	250 000	102,9
0,5%	0,5%	0,60	Finland	115,0	-5,1	10 957	01/00	P. Callesen	02/06	1 share	-18,9
0,5%	0,5%	0,60	Finland	488,0	-8,0	15 757	12/93	P. Callesen	02/06	1 share	55,0
0	0	0,75	Finland	985,7	39,8	39 867	05/04	R. Granroth	12/05	3 000	195,3
0,5%	0,5%	1,00	Finland	73,6	15,7	1 539	10/05	J. Topp	10/05	1 share	64,2
0,5%	0	0,30	Finland	278,9	49,5	147	05/94	P. Callesen	02/06	1 000 000	132,8
0,25% / 8	0,25% / 8	0,52	Finland	366,0	-8,3	5 291	12/93	H. Kojonen	08/05	no min.	34,1
0	0-0,15 % ^a	0,15	Finland	935,0	-43,0	128	11/99	OKO Asset Management	03/06	700 000	98,8
0	0,5%	0,54	Finland	180,1	0,5	274	06/94	J. Lehtonen	01/04	500 ^e	24,8
0	20/max. 1%	0,49	Finland	17,2	-0,4	286	11/95	J. Lehtonen	01/04	500 ^e	-0,4
0	0,5%	0,10 ^f	Finland	118,1	-5,5	12 034	05/00	Mandatum Asset Management	05/00	30 ⁱ	-19,3
0,5%	0,5%	0,70	Finland	117,4	-2,8	2 098	09/97	Mandatum / T. Suonpää	06/04	500 ⁱ	17,1
0,5%	0,5%	0,60	Finland	44,7	0,0	1 178	10/96	Mandatum / T. Suonpää	06/04	500 ⁱ	-3,2
0	0,25 %	0,53	Finland	245,9	8,7	655	09/97	Mandatum / T. Suonpää	06/04	100 000	36,9
0	0,5%	0,80	Lux.	22,6	3,8	1 264	12/89	S. Fredholm	11/02	5 000	5,1
0	0,5%	0,70	Finland	254,6	46,8	751	11/98	A. Björklund / SEB Asset Mgmt	03/04	5 000 ^c	93,5
0	0 - 0,2 % ^a	0,30	Finland	33,2	2,7	494	10/98	J. Niemi	10/98	1	3,2
0	0	0,60	Finland	53,0	-3,3	1 089	01/01	M. Ojala	09/02	500 ^h	-13,5
0,5% / 1	0,5% / 1	0,69	Finland	82,1	0,7	1 747	10/98	Ålandsbanken Asset Mgmt.	01/02	50B/10000A	-25,0
Total:				5 224,3	126,7	102 353					891,6

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%	1,00	Lux.	160,2	-0,5	-	01/01	ABN AMRO Asset Management		5 000	-3,8
0,5%	0,5%	0,69	Finland	15,8	0,0	808	07/00	J. Rantala	02/06	500 ^e	2,2
max. 5%	max. 1%	0,93	Lux.	16,8	-0,2	-	02/01	B. Lystbaek	02/01	5 000	-7,5
0	0	0,65	Finland	3,5	-0,4	69	03/05	I. Härkönen	03/05	1 000	-0,3
1%	20	0,90	Finland	2,9	0,1	88	03/04	I. Härkönen	08/05	1 000	0,4
0-0,5%	1% / 20	0,35 ^b	Finland	112,8	2,5	263	09/99	M. Lundström	09/99	5 000	0,4
0,5%	1% / 20	0,75 ^b	Finland	125,3	-0,1	879	03/01	Lundström, Tokkari	03/01	5 000	35,8
0-0,5%	1% / 20	0,75	Finland	87,5	4,6	557	05/01	A. Mäkilä	10/05	5 000	-1,5
1-3%	0,5%	0,64	Finland	11,0	-0,3	91	01/99	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	0,7
1-3%	0,5%	0,89	Finland	39,9	-0,3	323	03/01	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	-0,2
0,25%	1%	0,40	Finland	34,0	1,8	81	10/05	ICECAPITAL / Vanguard	10/05	100 000	11,1
1,0% / 8	1,0% / 8	0,95	Finland	109,9	2,2	70	12/05	Mandatum / T.Lundsten	12/05	500 ⁱ	44,3
0,5% / 8	0,5% / 8	0,85	Finland	352,3	0,7	903	10/99	Mandatum / T.Lundsten	10/03	500 ⁱ	46,7
0,5%	0	0,40	Finland	507,7	-0,6	144	03/00	M. Nybye-Sørensen	12/05	100 000	-8,1
0,5%	0,5%	1,00	Finland	247,6	-21,1	391	05/05	Pedersen, Skodeberg	05/05	1 share	65,4
0,25% / 8	0,25% / 8	0,63	Finland	536,4	15,1	1 746	12/00	T. Jokisaari	01/05	no min.	144,9
0,5%	0,5% / 8	0,80	Finland	99,6	-3,9	593	10/04	T. Kokkarinen	02/05	no min. ^h	-14,7
0,75%	0,75%	0,94	Finland	41,6	-5,0	778	12/03	T. Kokkarinen	05/06	500 ^e	4,9
0,5%	34 / max.1%	0,73	Finland	146,2	-2,4	190	03/02	T. Jokisaari	05/06	500 ^e	9,8
1%	1%	1,06	Finland	168,5	-16,2	722	11/02	K. Nihtilä	11/02	500 ^e	-52,1
0,5% / 8	0,5% / 8	0,75	Finland	29,0	0,4	226	04/03	Mandatum / T.Lundsten	04/03	500 ⁱ	2,0
0,5-1%	0,5%	1,02	Lux.	102,6	-1,3	604	10/01	T. Kristiansson	11/02	5 000	20,6
0	0-0,2%	0,35	Finland	14,5	0,0	263	09/01	J. Niemi	09/01	1	0,4
0	0,5% ^a	0,65	Finland	23,2	0,4	60	12/05	M. Utriainen	12/05	500 ^h	3,3
Total:				2 988,7	-24,5	9 849					304,7

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2006

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	18	22	27	30	31	33	(%, 12 mo.)	
Aktia Likvidi	2,28 (17)	1,71 (21)	1,77 (24)	1,08 (24)	0,54 (26)	0,22 (20)	0,34	0,29
Alfred Berg Korko	2,54 (7)	2,01 (9)	2,19 (10)	1,15 (15)	0,61 (10)	0,23 (16)	0,14	0,22
Carnegie Euro Likvidi	2,65 (6)	2,03 (8)	2,14 (12)	1,20 (11)	0,62 (9)	0,24 (10)	0,11	0,20
Celeres Money Market				1,35 (1)	0,74 (1)	0,26 (4)	0,43	
Danske Capital Euro Korko						0,18 (31)	0,29	
eQ Likvidi	2,66 (5)	1,98 (12)	2,10 (14)	1,15 (16)	0,60 (15)	0,23 (17)	0,16	0,12
eQ Floating Rate Bond			2,37 (4)	1,27 (4)	0,58 (20)	0,19 (30)	0,46	0,13
Evli Money Manager+	2,67 (4)	2,13 (7)	2,21 (9)	1,22 (8)	0,66 (3)	0,28 (2)	0,12	0,19
Evli Target Return			2,51 (1)	1,12 (19)	0,43 (31)	0,15 (33)	0,26	0,18
Fides Money Market				1,18 (13)	0,60 (13)	0,24 (9)	-	
FIM Likvidi	2,29 (16)	1,75 (19)	1,89 (23)	1,11 (21)	0,59 (18)	0,23 (11)	0,22	0,23
Handelsbanken Eurokorko	2,31 (15)	1,74 (20)	1,60 (26)	0,94 (28)	0,50 (27)	0,21 (26)	0,15	0,40
Handelsbanken Eurokorko I				1,07 (25)	0,55 (23)	0,23 (18)		
ICECAPITAL Euro Floating Rate		2,62 (1)	2,44 (2)	1,28 (3)	0,64 (7)	0,24 (8)	0,12	0,12
Nordea Euro Money Market	2,33 (14)	1,83 (17)	1,89 (22)	1,07 (26)	0,56 (22)	0,21 (25)	0,13	0,20
Nordea Pro Euro Money Market	2,75 (3)	2,19 (6)	2,25 (7)	1,25 (5)	0,65 (4)	0,25 (6)	0,18	0,20
Nordea Money Manager			2,03 (19)	1,14 (18)	0,59 (17)	0,22 (23)	0,16	0,20
OP-Cash Manager		2,23 (3)	2,30 (6)	1,25 (6)	0,64 (6)	0,26 (5)	0,14	0,25
OP-Euro	2,43 (12)	1,99 (11)	2,03 (18)	1,09 (23)	0,55 (25)	0,22 (22)	0,31	0,16
Pohjola Reserve Plus		2,40 (2)	2,43 (3)	1,24 (7)	0,63 (8)	0,26 (3)	0,15	-
Pohjola Reserve	2,39 (13)	1,90 (16)	2,06 (16)	1,14 (17)	0,59 (19)	0,23 (19)	0,28	-
Sampo Liquidity	2,51 (9)	1,96 (13)	1,92 (21)	1,04 (27)	0,55 (24)	0,23 (15)	0,10	0,30
Sampo Short Term	2,50 (10)	2,00 (10)	2,09 (15)	1,15 (14)	0,61 (11)	0,23 (12)	0,10	0,20
Sampo Government Liquidity			1,47 (27)	0,89 (29)	0,46 (30)	0,19 (29)	0,16	0,40
Sampo Institutional Liquidity	2,78 (2)	2,23 (4)	2,23 (8)	1,20 (10)	0,64 (5)	0,25 (7)	0,08	0,30
Sampo Institutional Liquidity Plus				0,49 (28)	0,29 (1)		0,90	
SEB Gyllenberg Money Manager	2,48 (11)	1,92 (15)	2,03 (17)	1,11 (20)	0,59 (16)	0,23 (14)	0,12	0,20
SEB Short Bond Fund EUR	2,25 (18)	1,67 (22)	1,63 (25)	0,69 (30)	0,47 (29)	0,17 (32)	1,04	-
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto AAA	2,52 (8)	1,95 (14)	2,01 (20)	1,11 (22)	0,57 (21)	0,22 (24)	0,12	0,24
Säästöpankki Lyhytkorko		1,82 (18)	2,12 (13)	1,22 (9)	0,61 (12)	0,23 (13)	0,15	0,23
Säästöpankki Yrityskorko						0,19 (28)		0,21
Tapiola Money Market	2,97 (1)	2,20 (5)	2,18 (11)	1,18 (12)	0,60 (14)	0,22 (21)	0,12	0,11
Ålandsbanken Cash Manager			2,34 (5)	1,33 (2)	0,68 (2)	0,19 (27)	0,30	1,53
ON THE AVERAGE	2,52	2,01	2,08	1,14	0,59	0,22	0,21	0,30
3 month Euribor Index	2,81	2,21	2,26	1,23	0,65	0,24	0,1	0,3

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	9	10	20	20	22	(%, 12 mo.)			
3C Alpha *	Hedge	4,8 (3)	3,8 (6)	6,1 (14)	4,5 (11)	-1,5 (15)	6,5	0,6	0,4	
3C Edge *	Hedge			11,9 (8)	9,2 (6)	0,0 (4)	6,2	1,6		
Abacus *	Hedge			8,8 (11)	3,4 (13)	-2,6 (18)	2,5	2,6		
Celeres Pension	Hedge			10,5 (10)	4,6 (10)	-2,8 (19)	4,5	1,8		
Celeres Summa	Hedge			-1,3 (12)						
Elksir *	Hedge		4,7 (5)	5,4 (17)	2,9 (15)	-1,1 (11)	2,3	1,4		
FIM Maltti *	Hedge			5,8 (15)	5,2 (9)	0,3 (2)	3,3	1,1		
ICECAPITAL Commodity *						-3,4 (20)				
Mandatum Contrarian	Risk	2,3 (5)	-9,3 (10)	-11,9 (20)	-3,5 (20)	3,0 (1)	8,8	-1,6	0,0	
Mandatum Gold *				48,6 (1)	27,5 (1)	-1,4 (13)	19,0	2,4		
Mandatum Neutral	Hedge	2,2 (6)	1,8 (9)	1,1 (19)	0,9 (17)	-0,1 (7)	0,8	-1,6	-0,8	
Mandatum Omega	Hedge	2,9 (4)	2,1 (8)	1,6 (18)	1,3 (16)	-0,1 (8)	1,3	-0,5	0,1	
Mandatum Commodity *				14,1 (6)	9,9 (5)	0,1 (3)	14,0	0,8		
Mandatum Risk	Risk	0,5 (8)	28,9 (3)	29,6 (2)	13,7 (3)	-6,2 (21)	17,5	1,6	-0,1	
Nordea European Equity Hedge *	Hedge			5,4 (16)	3,5 (12)	-1,6 (16)	3,6	0,9		
Nordea Fixed Income Hedge *	Hedge			6,7 (12)	0,4 (19)	-0,4 (10)	4,4	1,0		
Opstock Equity Hedge *	Hedge			17,4 (5)	8,5 (7)	-0,2 (9)	5,4	2,8		
Opstock Optimus *	Hedge	1,0 (7)	2,6 (7)	6,3 (13)	3,1 (14)	0,0 (5)	3,1	1,3	-0,7	
Pohjola Focus *	Hedge	-6,9 (9)	31,2 (1)	25,2 (4)	11,4 (4)	-2,4 (17)	9,2	2,5	-0,3	
Pohjola Commodity *	Hedge			11,0 (9)	0,5 (18)	-1,4 (14)	21,3	0,4		
Pohjola Solid	Hedge	5,3 (2)	7,3 (4)	13,1 (7)	7,7 (8)	0,0 (6)	2,9	3,8	1,0	
SEB Gyllenberg Momentum	Risk	9,5 (1)	29,6 (2)	28,7 (3)	15,7 (2)	-8,8 (22)	15,2	1,7	0,3	
ON THE AVERAGE		2,4	10,3	12,3	6,5	-1,5	7,6	1,2	0,0	
OMX Helsinki 25 GI		16,8	9,5	31,5	28,0	16,8	-7,9	14,6	0,3	
MSCI World Index		5,3	-4,9	12,3	11,1	-1,8	-6,2	11,3	0,8	-0,5
MSCI Europe		7,7	-1,7	17,1	17,7	5,4	-5,9	13,6	1,1	-0,2
3 month Euribor Index		3,2	2,8	2,2	2,3	1,2	0,2	0,1		

* special mutual fund

JUNE 2006

22

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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	0,550	Finland	135,0	8,1	5 737	01/96	M. Westerlund	10/98	50 ^e	14,0
0	0,5%/17	0,300	Finland	151,5	37,0	1 075	03/01	M. Vartiainen	05/97	5 000	54,3
0	35	0,300	Finland	58,4	0,6	397	02/96	K. Jansson	05/99	10 000	-33,9
0	0 ^a	0,090 ^b	Finland	5,6	1,6	60	09/05	Celeres Rahastoyhtiö Oy	09/05	10 000	3,6
max. 0,25%	max. 0,25%	0,331	Finland	17,1	1,4	71	01/02	V. Rouvija	01/02	500	-3,7
0	0	0,250	Finland	11,4	0,6	327	07/00	J. Kempas	07/05	1 000	1,4
0	0	0,350	Finland	47,2	4,7	627	12/04	J. Kempas	12/04	1 000	12,9
0	20	0,250 ^b	Finland	86,2	-0,8	506	10/00	K. Pessala	10/00	5 000	9,3
0	20	0,450	Finland	577,6	22,4	2 070	09/97	K. Pessala	05/03	5 000	160,2
0	0	0,400	Finland	5,9	-1,1	86	09/05	Fides Asset Management Oy	09/05	100 000	5,2
0	0	0,300	Finland	196,4	90,2	2 524	11/97	A. Konttas	04/98	1 000	128,8
0	0	0,520	Finland	148,3	10,0	3 152	03/98	S. Nygren	03/99	200 ^e	12,4
0	0	0,320	Finland	-	-	-	09/05			100 000	0,0
0	20	0,400	Finland	376,7	13,1	264	04/03	J. Tanskanen	04/03	50 000	93,9
0	0	0,600	Finland	1 271,4	33,0	40 899	02/96	T. Hyllinen	05/98	40	180,5
0	0	0,300	Finland	3 391,0	205,7	5 592	04/96	T. Hyllinen	05/98	100 000	1101,7
0	0	0,600	Finland	470,1	17,4	5 796	10/03	T. Hyllinen	10/03	3 000	93,4
0	8	0,150	Finland	1 077,2	101,8	2 586	09/02	T. Jokisaari	01/05	1 000 000	158,4
0	8	0,520	Finland	1 361,3	95,7	74 412	04/96	K. Nihtilä	04/06	no min.	109,2
0	0	0,300	Finland	509,3	53,9	5 193	07/02	K. Nihtilä	05/06	500 ^e	-3,0
0	0	0,450	Finland	30,8	-1,3	117	05/96	K. Nihtilä	01/00	500 ^e	-18,2
0	0	0,600	Finland	872,0	24,4	55 995	09/97	Mandatum / A.Kilpi	04/98	500	43,4
0	0	0,330	Finland	86,2	0,5	1 343	10/96	Mandatum / A.Kilpi	11/01	100 000	1,6
0	0	0,600	Finland	3,8	0,2	79	12/04	Mandatum / A.Kilpi	12/04	500	0,5
0	0	0,330	Finland	1 765,7	18,1	4 010	06/96	Mandatum / R.Louhento	01/00	100 000	330,7
0	0	0,430	Finland	156,7	24,7	93	02/06	Mandatum / R.Louhento	02/06	100 000	156,2
0	40	0,400	Finland	566,2	-18,2	1 581	02/96	A. Björklund	04/98	5 000 ^c	201,8
0	0	0,500	Lux.	30,4	0,0	689	07/89	M. Dinkeloh	12/04	5 000	-0,4
0	0	0,200	Finland	119,7	6,5	1 448	04/98	J. Niemi	04/98	1	16,2
0	0	0,486	Finland	20,5	0,2	1 543	05/03	P. Sandström	03/06	40 ^e	-2,9
0	0	0,500	Finland	14,1	2,9	85	04/06	P. Sandström	04/06	40 ^e	14,1
0	0	0,400	Finland	173,7	6,5	5 340	01/01	M. Utraiainen	02/01	500 ^h	9,4
0	0	0,450	Finland	50,3	14,7	654	12/04	Ålandsbanken Asset Mgmt.	12/04	50B/10000A	34,8
Total:				13 787,8	774,5	224 351					2886,2

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	25,7	-1,2	152	06/00	3C	06/00	50 000	-4,7
1% / 8	1% / 8	1,60 ^b	Finland	11,9	0,6	163	12/03	3C	12/03	50 000	4,5
1,5%	1,5%	1,20 ^b	Finland	168,8	61,0	151	01/04	Danske Capital Finland	01/04	50 000	94,8
0	0 ^a	0,80 ^b	Finland	32,3	0,8	121	12/03	Celeres Rahastoyhtiö Oy	12/03	10 000	10,5
0	0 ^a	0,50 ^b	Finland	31,6	1,3	41	03/06	Celeres Rahastoyhtiö Oy	03/06	10 000	31,5
1% / 8	1% / 8	0,85 ^b	Finland	269,8	30,0	4 959	12/02	3C	12/02	500	127,4
1%	1%	1,10 ^b	Finland	24,1	3,2	834	06/03	B. Wolfman	06/03	1 000	12,8
1%	1%	1,00	Finland	24,1	0,3	78	01/06	ICECAPITAL Varainhoito/CSAM	01/06	50 000	24,7
0	1% / 8	2,10	Finland	37,1	19,0	531	10/97	3C	10/97	500 ⁱ	33,7
1% / 8	1% / 8	1,90	Finland	14,3	1,6	476	11/04	Mandatum / K. Anttila	11/04	500	5,8
1% / 8	1% / 8	1,10	Finland	195,9	-5,5	9 352	10/98	3C	10/98	500 ⁱ	-20,8

SUMMARY OF MUTUAL FUNDS MAY 31st, 2006

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

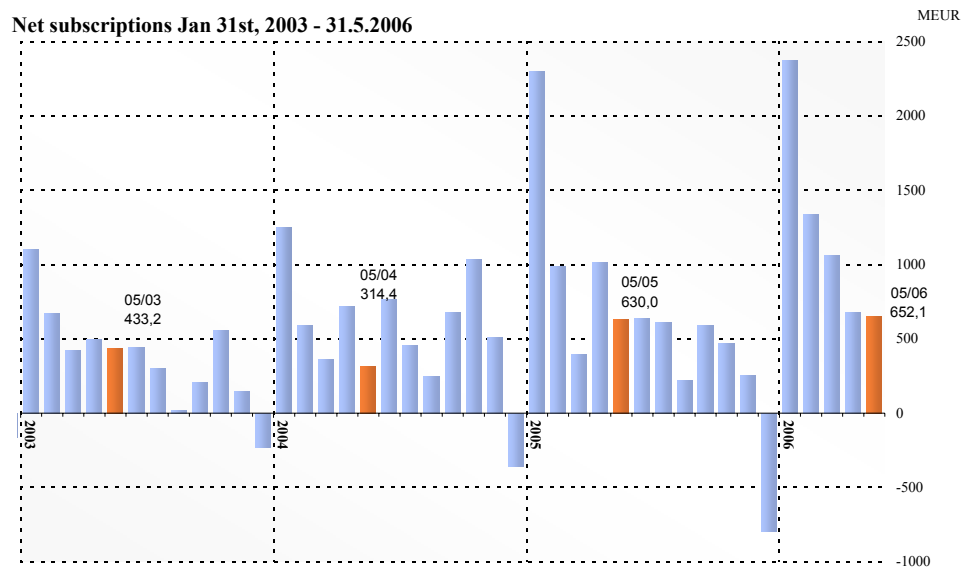
* Funds not domiciled in Finland, found in page 46

SUMMARY OF MUTUAL FUNDS MAY 31st, 2006

SUMMARY BY FUND CATEGORY: Funds Domiciled in Finland

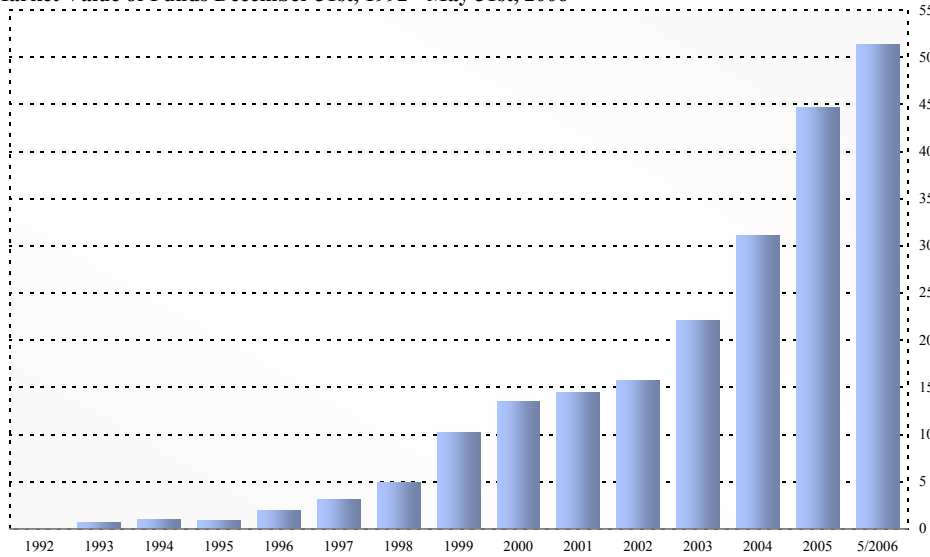
	Net subs.							Net subs. from January
	Size	in May		No. of investors	Number Of Funds			
	MEUR	share	MEUR	share	share			
EQUITY FUNDS FINLAND	3 184,5	6,2 %	-200,9	-30,8 %	151 117	7,2 %	32	-350,8
EQUITY FUNDS NORDIC COUNTRIES	1 266,8	2,5 %	-45,0	-6,9 %	123 084	5,8 %	16	129,7
EQUITY FUNDS EUROPE	5 002,3	9,7 %	-131,5	-20,2 %	198 934	9,4 %	53	198,2
EQUITY FUNDS GLOBAL	2 472,9	4,8 %	-20,3	-3,1 %	311 638	14,8 %	70	348,4
EQUITY FUNDS JAPAN	1 068,5	2,1 %	74,1	11,4 %	45 414	2,2 %	9	112,2
EQUITY FUNDS ASIA - PACIFIC RIM	621,1	1,2 %	-27,7	-4,2 %	66 432	3,2 %	9	-63,7
EQUITY FUNDS EMERGING MARKETS	2 598,3	5,1 %	-257,0	-39,4 %	227 670	10,8 %	32	78,9
EQUITY FUNDS NORTH AMERICA	1 165,9	2,3 %	-16,8	-2,6 %	17 842	0,8 %	13	-67,4
EQUITY FUNDS TOTAL:	17 380,3	33,8 %	-625,1	-95,8 %	1 142 131	54,2 %	234	385,3
ASSET ALLOCAT. FUNDS FINLAND	276,9	0,5 %	-7,8	-1,2 %	8 812	0,4 %	6	-24,7
INTERNATIONAL ASSET ALLOCAT. FUNDS	6 155,1	12,0 %	107,3	16,4 %	490 795	23,3 %	90	1 030,7
ASSET ALLOCAT. FUNDS TOTAL:	6 432,0	12,5 %	99,5	15,3 %	499 607	23,7 %	96	1 006,0
BOND FUNDS EURO	5 144,4	10,0 %	123,4	18,9 %	100 438	4,8 %	28	892,9
CORPORATE BOND FUNDS EURO	2 709,1	5,3 %	-22,5	-3,4 %	9 245	0,4 %	21	295,4
INTERNATIONAL BOND FUNDS	3 968,4	7,7 %	203,9	31,3 %	102 007	4,8 %	18	260,7
MONEY MARKET FUNDS EURO	13 757,4	26,8 %	774,5	118,8 %	223 662	10,6 %	32	2 886,7
BOND FUNDS TOTAL:	25 579,3	49,8 %	1 079,4	165,5 %	435 352	20,7 %	99	4 335,6
OTHER FUNDS	1 982,8	3,9 %	98,4	15,1 %	28 941	1,4 %	23	585,5
TOTAL:	51 374,4		652,1		2 106 031		452	6 312,4

Net subscriptions Jan 31st, 2003 - 31.5.2006



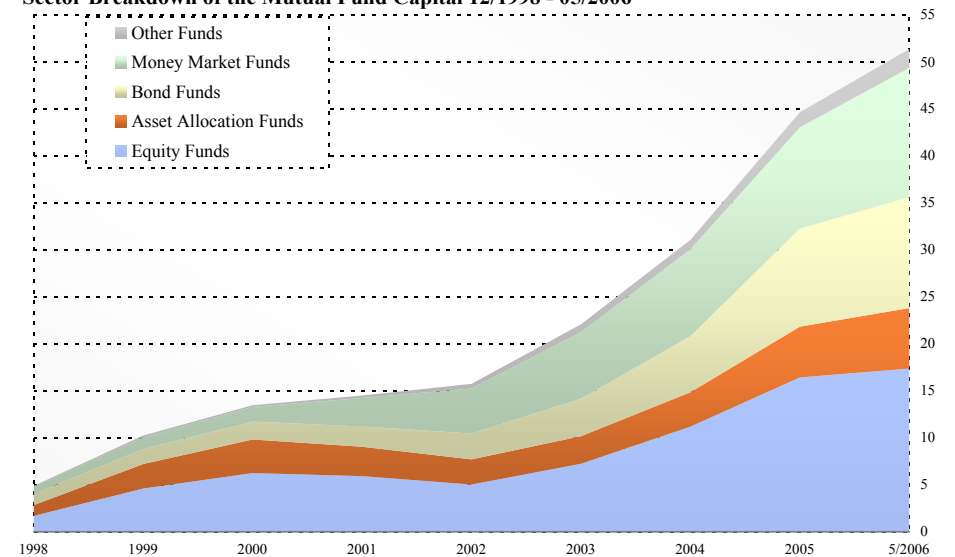
Market Value of Funds December 31st, 1992 - May 31st, 2006

Billion euro

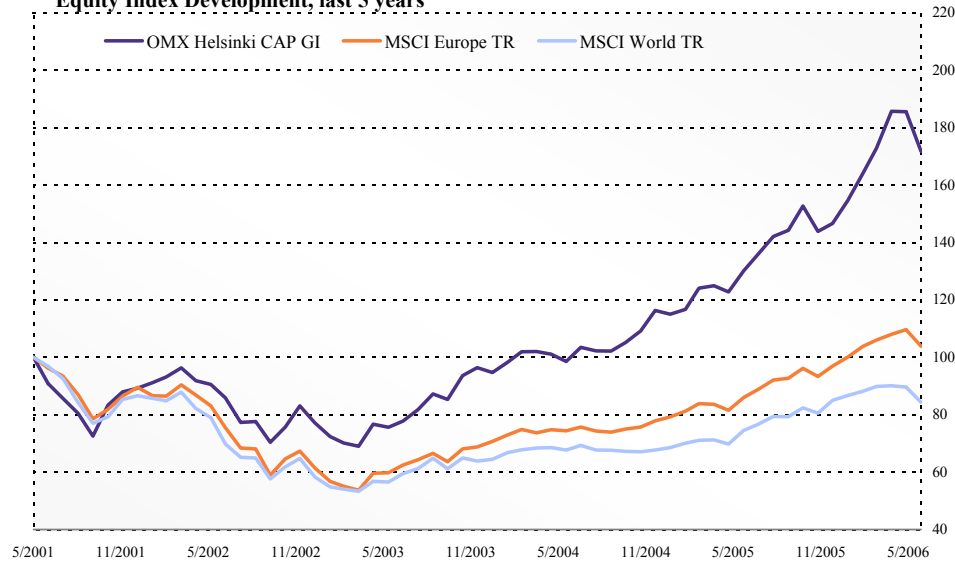


Sector Breakdown of the Mutual Fund Capital 12/1998 - 05/2006

Billion euro



Equity Index Development, last 5 years



PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2006 - 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	19	33	40	54	58	67	(%, 12 mo.)		
Aviva Funds - European Equity - P1	9,4 (13)	1,2 (19)	19,9 (27)	22,3 (38)	7,2 (47)	-6,1 (39)	12,6	1,6	-0,1
CAF Eurostocks I	8,6 (16)	-1,1 (29)	24,1 (13)	23,8 (32)	8,3 (35)	-5,9 (34)	12,5	1,7	-0,2
Credit Suisse EF (Lux) European Property I			34,7 (1)	25,0 (26)	15,0 (10)	-3,8 (1)	14,3	1,6	
Credit Suisse EF (Lux) Small Cap EUR I		-1,1 (30)	34,2 (5)	24,5 (30)	9,0 (28)	-7,0 (49)	11,4	2,0	-0,3
Credit Suisse EF (Lux) Style Invest EUR I				22,0 (39)	7,6 (41)	-5,5 (31)	12,1	1,6	
Credit Suisse MM (Lux) Equity Europe B			22,0 (20)	24,6 (29)	9,0 (27)	-6,7 (45)	9,5	2,4	
Credit Suisse XMATCH (Lux) on MSCI Euro (ETF)			15,0 (40)	19,2 (52)	7,2 (45)	-5,2 (17)	12,5	1,4	
Fidelity Euro Blue Chip		1,7 (17)	20,2 (26)	24,5 (31)	8,3 (34)	-6,3 (42)	13,3	1,7	-0,1
Fidelity Euro Smaller Companies	13,9 (5)	5,2 (9)	34,5 (3)	35,8 (6)	19,6 (3)	-5,9 (36)	11,7	2,9	0,2
Fidelity Euro STOXX 50		-2,4 (31)	18,0 (37)	20,2 (49)	6,9 (49)	-4,1 (3)	13,1	1,4	-0,2
Fidelity European				-5,3 (21)					
Fidelity European Growth	16,4 (2)	6,3 (6)	23,1 (15)	25,4 (25)	7,2 (46)	-6,3 (41)	12,7	1,8	0,2
Fidelity European Larger Companies			20,7 (24)	21,4 (45)	7,5 (42)	-4,4 (7)	10,9	1,8	
Fidelity European Mid Cap			24,7 (11)	25,7 (24)	11,1 (18)	-8,0 (60)	14,0	1,7	
Fidelity France	10,9 (9)	3,2 (10)	27,8 (9)	31,3 (10)	14,2 (12)	-5,2 (20)	11,3	2,6	0,0
Fidelity Germany	9,4 (14)	-0,2 (25)	26,0 (10)	28,2 (14)	9,5 (24)	-6,0 (38)	13,3	1,9	-0,1
Fidelity Iberia	15,2 (3)	10,1 (2)	28,2 (8)	30,0 (11)	12,4 (14)	-7,4 (57)	10,9	2,6	0,4
Fidelity Italy	17,0 (1)	10,7 (1)	29,0 (6)	43,4 (2)	22,8 (1)	-7,7 (59)	13,4	3,1	0,5
Fidelity Switzerland	11,0 (8)	1,4 (18)	22,7 (19)	21,5 (43)	2,9 (58)	-5,4 (28)	11,4	1,7	-0,1
Fidelity United Kingdom	6,3 (18)	-1,0 (28)	17,0 (38)	19,9 (51)	5,0 (53)	-6,5 (43)	12,8	1,4	-0,2
Franklin Mutual European A Acc EUR					7,2 (44)	-4,3 (4)			
GAM Star European Equity EUR Acc						-4,7 (12)			
GAM Star European Systematic Value EUR Acc						-5,4 (30)			
GAM Star UK Dynamic Equity EUR Acc						-4,3 (6)			
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	10,6 (10)	2,8 (13)	22,8 (18)	26,6 (17)	11,3 (16)	-5,4 (29)	11,2	2,2	0,0
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR				26,6 (18)	11,3 (17)	-5,5 (32)	11,3	2,2	
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR		7,9 (4)	24,6 (12)	34,5 (8)	15,3 (8)	-5,3 (24)	11,7	2,8	0,3
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR				34,6 (7)	15,3 (9)	-5,3 (23)	11,7	2,8	
JPM Europe Dynamic Mega Cap A (acc) - EUR					9,0 (26)	-5,2 (19)			
JPM Europe Dynamic Small Cap A (acc) - EUR				51,6 (1)	21,1 (2)	-7,1 (50)	13,4	3,7	
JPM Europe Dynamic Small Cap A (dist) - EUR						-7,2 (52)			
JPM Europe Dynamic Small Cap D (acc) - EUR						-7,1 (51)			
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	10,3 (11)	2,8 (12)	20,6 (25)	24,8 (28)	9,7 (23)	-5,3 (22)	11,1	2,0	0,0
JPM Europe Equity A (acc) - EUR				24,8 (27)	9,7 (22)	-5,3 (25)	11,1	2,0	
JPM Europe Focus A (acc) - EUR						-5,2 (16)			
JPM Europe Micro Cap A (acc) - EUR					17,5 (7)	-9,2 (66)			
JPM Europe Micro Cap A (dist) - EUR					17,6 (6)	-9,2 (65)			
JPM Europe Micro Cap D (acc) - EUR						-9,3 (67)			
JPM Europe Recovery A (acc) - EUR				34,5 (9)	12,6 (13)	-6,2 (40)	11,5	2,8	
JPM Europe Select Equity A (acc) - EUR		-0,1 (23)	18,2 (36)	23,0 (34)	8,5 (32)	-4,3 (5)	10,3	2,0	-0,1
JPM Europe Select Large Cap A (acc) - EUR	5,9 (19)	-3,1 (32)	15,5 (39)	17,4 (54)	4,5 (55)	-4,6 (11)	10,5	1,4	-0,3
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	14,4 (4)	8,9 (3)	34,5 (4)	40,7 (4)	18,0 (4)	-7,3 (53)	13,3	2,9	0,4
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR				40,7 (3)	18,0 (5)	-7,3 (54)	13,3	2,9	
JPM Europe Strategic Dividend D (acc) - EUR						-5,1 (14)			
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR		1,7 (16)	21,9 (21)	28,7 (12)	10,8 (20)	-6,8 (46)	11,8	2,2	-0,1
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR				28,7 (13)	10,8 (19)	-6,9 (47)	11,8	2,2	
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR		5,6 (8)	22,8 (17)	25,8 (22)	7,8 (37)	-5,4 (27)	11,3	2,1	0,2
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR				25,8 (23)	7,8 (38)	-5,4 (26)	11,2	2,1	
JPM Europe Technology A (dist) - EUR		-6,4 (33)	21,6 (23)	20,3 (47)	4,3 (56)	-8,1 (62)	13,7	1,3	-0,3
JPM Europe Technology A (acc) - EUR				20,1 (50)	4,2 (57)	-8,1 (63)	13,6	1,3	
JPM Germany Equity A (dist) - EUR		-0,4 (26)	22,9 (16)	26,1 (21)	8,8 (30)	-7,3 (55)	12,7	1,9	-0,1
JPM Germany Equity A (acc) - EUR				26,2 (20)	8,7 (31)	-7,4 (56)	12,6	1,9	
JPM UK Equity A (dist) - GBP	9,9 (12)	1,9 (14)	18,8 (34)	22,5 (37)	7,7 (40)	-4,8 (10)	12,0	1,7	-0,1
JPM UK Equity A (acc) - GBP				22,7 (36)	7,7 (39)	-4,5 (9)	12,0	1,7	
MLIIF Euro Markets Fund		1,0 (20)	18,9 (32)	21,6 (41)	7,3 (43)	-5,7 (33)	11,2	1,7	-0,1
MLIIF European Fund	8,7 (15)	-0,2 (24)	18,8 (33)	27,4 (15)	8,9 (29)	-4,0 (2)	10,9	2,3	-0,1
MLIIF European Growth Fund				26,3 (19)	10,1 (21)	-6,9 (48)	12,5	1,9	
MLIIF European Opportunities Fund	12,3 (7)	1,7 (15)	28,7 (7)	27,1 (16)	11,9 (15)	-6,6 (44)	10,3	2,4	-0,1
MLIIF European Value Fund				19,5 (30)	23,4 (33)	9,2 (25)	-5,2 (18)	11,2	1,9
MLIIF United Kingdom Fund		0,6 (21)	18,3 (35)	20,5 (46)	6,6 (50)	-4,4 (8)	12,0	1,5	-0,1
Pictet Funds - Europe Index P		0,3 (22)	19,4 (31)	20,3 (48)	5,9 (51)	-5,9 (35)	11,3	1,6	-0,1
Pictet Funds - European Equities Selection P	6,4 (17)	-0,7 (27)	19,9 (28)	22,8 (35)	4,8 (54)	-8,0 (61)	12,8	1,6	-0,2
Pictet Funds - Small Cap: Europe P	13,0 (6)	5,8 (7)	34,5 (2)	36,8 (5)	14,6 (11)	-8,8 (64)	14,8	2,3	0,2
Pictet Funds - European Sustainable - Equities P				19,7 (29)	21,6 (42)	7,9 (36)	-6,0 (37)	10,9	1,8
Pictet Funds - Pan European Equities P				21,7 (40)	5,7 (52)	-7,4 (58)	12,3	1,6	
Templeton EuroMarket		3,0 (11)	21,8 (22)	17,9 (53)	8,4 (33)	-4,9 (13)	10,7	1,5	0,0
UBAM - Dr. Ehrhardt German Equity A		6,7 (5)	23,9 (14)	21,5 (44)	7,1 (48)	-5,1 (15)	10,3	1,9	0,3
ON THE AVERAGE	11,0	2,2	23,2	26,4	10,1	-6,1	12,0	2,0	0,0
MSCI EMU	8,2	-1,8	18,3	20,0	6,9	-6,4	14,3	1,2	-0,2
MSCI Europe	7,7	-1,7	17,1	17,7	5,4	-5,9	13,6	1,1	-0,2
OMX Helsinki CAP GI	14,5	11,4	31,4	31,9	17,1	-7,5	13,7	2,2	0,5

* special mutual fund

JUNE 2006

28

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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
4.25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	07/90	B. Berry	10/01	3 000
0	0	0,70	Lux.	390,2	-	-	12/00	T. Pauwels	05/02	500 000
3,0%	0	0,90	Lux.	-	-	-	07/01	J. Baumeier	07/05	3 000 000
3,0%	0	0,90	Lux.	-	-	-	04/00	J. Baumeier	05/97	3 000 000
3,0%	0	0,90 ^b	Lux.	-	-	-	05/03	M. Schlatter	05/03	no min.
5,0%	0	1,35	Lux.	-	-	-	02/03	R. Burdett	02/03	no min.
0	0	0,40	Lux.	-	-	-	10/02	M. Huebscher	10/02	no min.
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/94	A. Scurluck		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	12/95	C. Stone		2 000
0	0	0,60	Lux.	-	-	-	11/98	C. Hernandez		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	12/05	R. Grewal	12/05	2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	A. Bolton		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	09/02	F. Gautier		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	01/01	Trygve Toraaasen		2,500 USD
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	A. Hartmann		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	A. Hartmann		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	T. Toraaasen		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	T. Toraaasen		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	02/95	A. Edzard		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	F. Gautier		2 000
max. 6,5%	0	1,50	Lux.	2 229,6	-	-	04/00	Brugere-Trelat, Lahr	02/05	5 000 USD
5,0%	0	1,50	Ireland	-	-	-	10/92	J. Bennett	10/92	10 000
5,0%	0	1,50	Ireland	-	-	-	12/04	R. Hollyman	12/04	10 000
5,0%	0	1,50	Ireland	-	-	-	12/03	R. Hollyman	12/03	10 000
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	2 288,6	-	-	12/88	Complin, Allen		10 000
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	414,4	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	706,0	-	-	12/00	Baker, Gambhir		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	200,6	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	173,1	-	-	03/05	Ingram, Gambhir		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	189,4	-	-	03/05	Cambell, Conte, Davids, Brittain		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	3,1	-	-	01/06			10 000 USD
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	2,8	-	-	03/05			5 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	4 588,9	-	-	12/88	Complin, Barakos		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	626,4	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	10,7	-	-	03/06	Vermeulen, Lastra	03/06	10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	20,9	-	-	11/05	Campbell, Conte	11/05	10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	152,6	-	-	11/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	7,2	-	-	03/05			5 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	289,3	-	-	05/03	JPM Asset Management		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	5,7	-	-	-	JPM Asset Management		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	26,1	-	-	-	JPM Asset Management		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	932,8	-	-	04/94	Cambell, Conte, Davids		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	68,1	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	3,2	-	-	12/05	Complin, Barakos	12/05	10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	1 288,9	-	-	02/00	Complin, Barakos		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	310,2	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	5 097,6	-	-	02/00	Complin, Barakos		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	440,8	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	171,6	-	-	04/99	A. Gamphir		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	15,4	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	65,7	-	-	06/00	Webb, Howard		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	58,4	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	474,9	-	-	04/92	Complin, Barakos		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	75,5	-	-	03/05			10 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	99,1	-	-	-	Gaskell		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	-	-	-	01/99	Macmillan		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	372,7	-	-	10/02	S. Joab		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	-	-	-	05/87	C. Lee		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	-	-	-	01/97	J. Macmillan		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	406,6	-	-	12/85	L. Chappell		5 000 USD
0	0	0,20	Lux.	-	-	-	04/99	R. Riat	04/99	1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	-	-	-	09/90	A. Steele	02/05	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	01/91	N. Francke	09/98	1 000
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	-	-	-	09/02	L. Nguyen	09/02	1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	-	-	-	12/04	A. Steele	01/03	1 000
5%	0	1,50	Lux.	1 155,2	-	-	01/99	K. Cox	01/99	5000 USD
1.0%	1.0%	1,50	Lux.	-	-	-	05/98	J. Ehrhardt		1 share
Total:				23 362,3	0,0	0				
							0,0			

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2006 - 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	2	2	2	2	2	(%, 12 mo.)		
Aviva Funds -Nordic Equity - P1		2,8 (2)	22,2 (2)	22,7 (2)	9,7 (2)	-7,9 (1)	13,1	1,6	0,0
Fidelity Nordic	13,2 (1)	3,6 (1)	27,6 (1)	27,5 (1)	12,0 (1)	-8,0 (2)	15,8	1,6	0,0
ON THE AVERAGE	13,2	3,2	24,9	25,1	10,9	-8,0	14,4	1,6	0,0
MSCI Nordic Countries	11,6	0,1	22,2	23,6	10,3	-8,7	16,1	1,3	-0,1

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

* special mutual fund

JUNE 2006

30

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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 MEUR	Net subs. from January MEUR
4.25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	03/98	C. Turner	09/00	3 000	0,0
5.25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	T. Toraasen		2 000	0,0
Total:				0,0	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 MEUR	Net subs. from January MEUR
6,25%	-	1,00	Lux.	-	-	-	04/95	Alliance Capital Management		2000 USD	
6,25%	-	1,00	Lux.	-	-	-	-	N. Fidel		2000 USD	
6,25%	-	1,20	Lux.	-	-	-	-	Malone, Franck		2000 USD	
4.25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	07/90	P. Parker	12/00	3 000	
3,0%	0	0,90	Lux.	-	-	-	09/03	N. Gregson	04/97	3 000 000	
5,0%	0	1,35	Lux.	-	-	-	02/03	G. Potter	02/03	no min.	
0	0	1,00 ^b	Finland	63,2	-	1 188	02/99	P. Deryng	02/99	5 000	0,5
5.25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	09/00	C. Wiedebach		2,500 USD	
5.25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	02/98	A. Scurlock		2 000	
5.25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	09/00	A. Tandiono		2,500 USD	
5.25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	01/03	B. Reed		2,500 USD	
5.25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	12/05	S. Buller	12/05	2,500 USD	
5.25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	12/05			2,500 USD	
5.25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	09/00	M. Buffett		2,500 USD	
5.25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	09/00	M. Hodges		2,500 USD	
5.25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	12/91	D. Habermann		2 000	
5.25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	09/99	C. Stauss		2,500 USD	
5.25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	09/99	T. Chanpongsang		2,500 USD	
5.25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/96	R. Skelt		2 000	
max. 6,5%	0	1,50	Lux.	64,1	-	-	04/00	McCulloch, Xiang	10/00	5000 USD	
max. 6,5%	0	1,50	Lux.	117,8	-	-	04/00	J.P. Scandalios	12/03	5000 USD	

a) 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

© The Finnish Association of Mutual Funds

31

JUNE 2006

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2006 - 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	9	28	47	57	58	61	(%, 12 mo.)			
JPM Global 50 Equity A (acc) - USD		-3,8 (12)	16,4 (17)	25,4 (12)	4,6 (12)	-6,4 (23)	12,4	1,9	-0,4	
JPM Global Dynamic A (dist) - USD		1,0 (6)	16,3 (19)	16,3 (24)	-0,2 (30)	-7,2 (35)	12,3	1,1	-0,1	
JPM Global Dynamic A (acc) - USD				16,3 (23)	-0,1 (29)	-7,2 (32)	12,2	1,1		
JPM Global Equity A (dist) - USD	3,0 (9)	-5,1 (16)	13,5 (28)	12,9 (35)	-1,2 (36)	-6,3 (20)	11,5	0,9	-0,5	
JPM Global Equity A (acc) - USD				13,0 (34)	-1,1 (35)	-6,3 (17)	11,5	0,9		
JPM Global ex-US Select Small Cap A (acc) - EUR		5,2 (5)	29,2 (5)	49,1 (5)	15,0 (7)	-7,7 (39)	15,7	3,0	0,2	
JPM Global Financials A (acc) - USD		0,4 (7)	18,0 (15)	23,9 (15)	1,6 (23)	-7,0 (29)	12,6	1,7	-0,1	
JPM Global Healthcare A (acc) - USD		-7,2 (20)	4,2 (46)	0,4 (56)	-6,2 (48)	-4,5 (6)	11,0	-0,2	-0,6	
JPM Global Life Sciences A (dist) - USD		-13,5 (27)	5,1 (43)	7,1 (44)	-5,4 (46)	-8,9 (51)	17,4	0,3	-0,6	
JPM Global Life Sciences A (acc) - USD				7,0 (45)	-5,5 (47)	-9,0 (52)	17,4	0,3		
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR				65,1 (3)	26,2 (1)	-8,3 (46)	20,7	3,0		
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR						-8,4 (48)				
JPM Global Recovery A (dist) - EUR				24,2 (13)	3,0 (16)	-5,8 (13)	11,0	2,0		
JPM Global Recovery A (acc) - EUR				24,1 (14)	3,0 (15)	-5,8 (14)	11,1	2,0		
JPM Global Select Equity A (acc) - USD	5,3 (6)	-4,2 (14)	14,1 (26)	15,9 (26)	0,2 (28)	-6,7 (25)	11,9	1,1	-0,4	
JPM Global Socially Responsible A (dist) - USD		-8,9 (23)	10,1 (34)	10,3 (40)	-1,4 (38)	-7,2 (33)	11,3	0,7	-0,6	
JPM Global Socially Responsible A (acc) - USD				10,3 (39)	-1,4 (39)	-7,2 (34)	11,1	0,7		
JPM Global Teletech A (acc) - USD		-12,5 (26)	6,5 (38)	2,4 (52)	-5,1 (45)	-7,9 (43)	12,8	0,0	-0,6	
JPM Global Total Return (USD) A (acc) - USD					-2,3 (41)	-3,5 (1)				
JPM International Equity (EUR) A (dist) - EUR	3,8 (8)	-5,2 (18)	12,1 (30)	15,1 (29)	2,7 (19)	-5,2 (8)	9,3	1,4	-0,5	
JPM International Equity (EUR) A (acc) - EUR				15,1 (30)	2,7 (18)	-5,2 (9)	9,3	1,4		
MLIIF Global Equity Diversified	4,8 (7)	-5,1 (17)	10,8 (33)	10,6 (38)	-2,4 (43)	-7,1 (31)	11,0	0,8	-0,5	
MLIIF Global Fundamental Value Fund			14,3 (24)	15,1 (31)	1,3 (25)	-5,5 (12)	10,9	1,2		
MLIIF Global Opportunities Fund	10,3 (3)	-0,9 (10)	21,8 (10)	23,2 (17)	0,4 (26)	-8,6 (49)	14,2	1,5	-0,2	
MLIIF Global SmallCap Fund			16,9 (16)	16,0 (25)	0,3 (27)	-8,3 (45)	13,0	1,1		
MLIIF New Energy Fund			37,6 (3)	51,6 (4)	19,4 (5)	-11,6 (58)	21,2	2,3		
MLIIF World Energy Fund			36,6 (4)	45,0 (6)	8,2 (10)	-7,0 (28)	29,0	1,5		
MLIIF World Financials Fund			22,1 (9)	26,1 (10)	2,3 (22)	-10,3 (56)	18,1	1,3		
MLIIF World Gold Fund	11,0 (2)	27,5 (2)	28,3 (6)	77,7 (1)	21,2 (4)	-10,9 (57)	27,5	2,7	0,9	
MLIIF World Healthscience Fund			4,4 (44)	0,8 (55)	-11,7 (53)	-6,8 (26)	13,5	-0,1		
MLIIF World Mining Fund		22,5 (3)	45,9 (1)	76,1 (2)	23,6 (2)	-5,5 (11)	24,1	3,1	1,0	
MLIIF World Technology			4,4 (45)	1,4 (54)	-11,0 (52)	-8,8 (50)	15,9	-0,1		
Pictet Funds - Generics P				7,0 (46)	-11,8 (54)	-9,5 (54)	15,6	0,3		
Pictet Funds - Biotech P	11,4 (1)	-8,3 (21)	8,5 (37)	6,9 (47)	-12,1 (55)	-9,5 (55)	20,4	0,2	-0,4	
Pictet Funds - Global Equity Selection P		-4,0 (13)	14,7 (23)	14,1 (33)	-1,3 (37)	-6,8 (27)	12,6	0,9	-0,4	
Pictet Funds - Premium Brands P		-8,9 (22)	11,8 (31)	14,2 (32)	2,6 (20)	-8,2 (44)	10,8	1,1	-0,6	
Pictet Funds - Telecom P		-13,8 (28)	9,3 (36)	8,8 (43)	-2,4 (42)	-6,4 (22)	12,7	0,5	-0,7	
Pictet Funds - Water P		-0,2 (8)	21,0 (11)	21,5 (18)	7,7 (11)	-6,3 (18)	10,1	1,9	-0,2	
T. Rowe Global Equity Z			18,2 (14)	23,7 (16)	-1,1 (34)	-7,9 (42)	13,8	1,5		
Templeton Global (Euro)	6,5 (5)	-0,4 (9)	16,1 (20)	10,0 (41)	3,3 (14)	-3,7 (2)	9,9	0,8	-0,2	
ON THE AVERAGE	7,0	-1,4	16,1	19,3	1,2	-7,3	14,2	1,1	-0,2	
MSCI World Index	5,3	-4,9	12,3	11,1	-1,8	-6,2	11,3	0,8	-0,5	

* special mutual fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	18,9	-	-	-	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	1 043,1	-	-	12/00	Bhargava, Williams		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	142,8	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	26,3	-	-	12/88	Walker, Bhargava		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	10,9	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	49,6	-	-	-	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	93,3	-	-	-	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	32,1	-	-	-	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	26,2	-	-	04/00	C. Jones		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	2,1	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	627,9	-	-	03/05	I. Henderson		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	120,4	-	-	12/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	60,7	-	-	05/03	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	8,5	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	19,4	-	-	-	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	16,6	-	-	06/00	H. Alexander		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	7,5	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	8,1	-	-	-	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	9,6	-	-	08/05	Beesley, Walker	08/05	10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	38,5	-	-	12/88	Bhargava, Atkinson		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	7,8	-	-	03/05			10,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	117,4	-	-	12/01	I. Rowley		5,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	75,1	-	-	01/98	J. Macmillan		5,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	193,0	-	-	02/96	C. Lee		5,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	12,9	-	-	11/94	K. Chiang		5,000 USD
5%	0	1,75	Lux.	5 145,4	-	-	04/01	Batchelor, Buxton		5,000 USD
5%	0	1,75	Lux.	553,7	-	-	04/01	Batchelor, Buxton		5,000 USD
5%	0	1,75	Lux.	2 329,9	-	-	07/02	W. Kassem		5,000 USD
5%	0	1,75	Lux.	4 504,0	-	-	12/94	Birch, Hambro		5,000 USD
5%	0	1,75	Lux.	3 648,2	-	-	04/01	J. Schriber		5,000 USD
5%	0	1,75	Lux.	144,1	-	-	03/97	E. Hambro		5,000 USD
5%	0	1,75	Lux.	426,1	-	-	07/02	Zidar, Vignola		5,000 USD
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	06/04	L. Payer	06/04	1 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	03/95	M. Sjöström	03/95	1 000
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	-	-	-	10/98	A. Vatis		1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	03/99	C. Reyli	02/05	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	11/97	O. Knobloch	03/05	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	01/00	Portner, Rohner	10/01	1 000
0%	0%	-	Lux.	12,6	-	-	01/02	R. Gensler		25 000 000
max. 6,5%	0	1,50	Lux.	829,1	-	-	04/91	K.Cox	08/03	5 000 USD
Total:				20 606,8	0,0	1 188				

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

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2006 - Other Mutual Funds

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	9	19	28	39	40	43	(%, 12 mo.)		
ACM G.I. - American Growth Portfolio			4,9 (25)	2,7 (24)	-14,5 (40)	-9,7 (38)	16,1	0,0	
Aviva Funds - American Equity - P1	4,1 (7)	-10,2 (17)	6,0 (22)	-0,9 (38)	-8,9 (31)	-5,4 (9)	12,7	-0,3	-0,7
CAF USA I		-8,2 (10)	6,6 (20)	2,6 (25)	-7,7 (22)	-6,9 (23)	13,4	0,0	-0,6
Credit Suisse EF (Lux) Small Cap US I			11,6 (9)	7,5 (14)	-3,1 (8)	-8,0 (32)	17,0	0,3	
Credit Suisse EF (Lux) USA I		-9,6 (15)	4,5 (26)	-0,3 (35)	-9,0 (33)	-7,2 (26)	13,5	-0,2	-0,6
Fidelity America	7,3 (4)	-4,9 (6)	10,9 (10)	5,1 (20)	-10,1 (35)	-7,8 (31)	14,3	0,2	-0,3
Fidelity American Growth		-3,7 (5)	10,5 (12)	20,4 (1)	-0,2 (1)	-8,7 (34)	18,1	1,0	-0,2
Franklin Mutual Beacon A Acc USD					-1,5 (3)	-4,4 (4)			
Franklin U.S. Equity		-9,6 (16)	4,5 (27)	-2,6 (39)	-9,8 (34)	-5,4 (10)	12,5	-0,4	-0,6
GAM Star American Equity EUR Acc						-5,5 (11)			
GAM Star US Equity EUR Acc						-3,5 (1)			
JPM US Technology A (dist) - USD		-21,6 (19)	7,9 (16)	1,9 (28)	-10,5 (36)	-12,3 (43)	17,6	0,0	-0,7
JPM America Equity A (dist) - USD	4,8 (5)	-7,3 (8)	6,6 (18)	-0,5 (36)	-7,7 (23)	-5,8 (16)	12,6	-0,2	-0,5
JPM America Equity A (acc) - USD				-0,5 (37)	-7,7 (24)	-5,7 (15)	12,7	-0,2	
JPM America Large Cap A (dist) - USD		-9,1 (14)	5,5 (24)	0,0 (33)	-8,1 (27)	-5,6 (12)	12,0	-0,2	-0,6
JPM America Large Cap A (acc) - USD				-0,1 (34)	-8,2 (28)	-5,6 (14)	11,9	-0,2	
JPM America Micro Cap A (dist) - USD	10,3 (2)	2,2 (1)	19,5 (1)	14,4 (6)	-6,1 (18)	-9,1 (36)	15,6	0,8	0,0
JPM America Micro Cap A (acc) - USD				14,3 (7)	-6,1 (19)	-9,1 (35)	15,7	0,8	
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	2,5 (8)	-7,7 (9)	14,3 (6)	14,8 (5)	-2,0 (5)	-10,1 (40)	17,8	0,7	-0,4
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD				14,9 (4)	-1,9 (4)	-10,1 (39)	17,9	0,7	
JPM US Disciplined Equity A (acc) - USD		-8,8 (12)	6,6 (19)	0,1 (31)	-8,7 (30)	-5,8 (18)	12,5	-0,2	-0,6
JPM US Dynamic A (dist) - USD				9,2 (12)	-5,2 (14)	-6,2 (20)	13,4	0,5	
JPM US Dynamic A (acc) - USD				9,2 (11)	-5,3 (15)	-6,2 (21)	13,5	0,5	
JPM US Dynamic A (acc) - EUR						-5,8 (17)			
JPM US Select Equity A (acc) - USD	4,7 (6)	-9,0 (13)	5,6 (23)	0,7 (30)	-7,6 (21)	-5,6 (13)	12,3	-0,1	-0,6
JPM US Small Cap Core A (acc) - USD	-0,2 (9)	-8,5 (11)	15,2 (4)	11,6 (8)	-0,6 (2)	-8,3 (33)	17,8	0,5	-0,5
JPM US Strategic Growth A (dist) - USD		-12,3 (18)	3,1 (28)	3,6 (22)	-8,2 (29)	-7,5 (30)	14,5	0,1	-0,7
JPM US Strategic Growth A (acc) - USD				3,6 (21)	-8,1 (26)	-7,5 (29)	14,5	0,1	
JPM US Strategic Value A (dist) - USD		-3,4 (4)	10,6 (11)	5,4 (18)	-5,0 (12)	-4,0 (2)	12,4	0,3	-0,3
JPM US Strategic Value A (acc) - USD				5,4 (19)	-5,0 (13)	-4,0 (3)	12,4	0,3	
JPM US Technology A (acc) - USD				1,8 (29)	-10,5 (37)	-12,3 (42)	17,4	0,0	
MLIIF US Basic Value Fund			9,5 (13)	6,3 (15)	-3,9 (10)	-5,0 (6)	12,0	0,3	
MLIIF US Flexible Equity Fund			13,8 (7)	9,4 (10)	-5,9 (16)	-7,3 (28)	14,8	0,5	
MLIIF US Focused Value Fund			9,4 (14)	7,8 (13)	-3,3 (9)	-5,2 (7)	13,7	0,4	
MLIIF US Growth Fund			7,2 (17)	2,4 (26)	-10,7 (38)	-7,3 (27)	13,0	0,0	
MLIIF US Opportunities Fund	8,8 (3)	-1,6 (3)	15,8 (2)	19,1 (2)	-2,1 (6)	-9,6 (37)	18,2	0,9	-0,2
MLIIF US SmallCap Value Fund			14,6 (5)	16,2 (3)	-3,0 (7)	-6,8 (22)	15,0	0,9	
Pictet Funds - US Equities-P Cap			6,4 (21)	2,0 (27)	-6,0 (17)	-5,2 (8)	13,0	0,0	
Pictet Funds - USA Index P		-7,1 (7)	8,0 (15)	3,0 (23)	-7,9 (25)	-6,2 (19)	13,2	0,1	-0,5
T. Rowe Price U.S. Large-cap Growth Equity Z				0,1 (32)	-12,8 (39)	-7,1 (25)	13,6	-0,2	
T. Rowe Price U.S. Large-cap Value Equity Z			11,7 (8)	6,3 (16)	-4,3 (11)	-4,5 (5)	11,9	0,3	
UBAM - Calamos Us Equity Growth A				6,0 (17)	-9,0 (32)	-10,5 (41)	16,8	0,2	
UBAM - Neuberger Berman US Equity Value A	13,8 (1)	-0,6 (2)	15,5 (3)	9,8 (9)	-7,3 (20)	-7,0 (24)	15,5	0,5	-0,2
ON THE AVERAGE	6,2	-7,4	9,5	6,0	-6,6	-7,0	14,4	0,2	-0,5
MSCI North America	6,7	-7,2	7,7	4,2	-6,4	-5,6	13,1	0,1	-0,5

* special mutual fund

JUNE 2006

34

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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	0,95	Lux.	-	-	-	01/97	T. Kamp		2 000 USD
4,25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	07/90	N. De Peyster	01/02	3 000
0	0	0,70	Lux.	78,9	-	-	12/00	L. Shirai	12/00	500 000
3,0%	0	0,90	Lux.	-	-	-	07/01	M. U. Pardo	04/04	000 000USD
3,0%	0	0,70	Lux.	-	-	-	04/00	H. Neuburger	09/04	000 000USD
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	M. Wonisch		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	07/97	N. Miller		2 000
max. 6,5%	0	1,50	Lux.	1 931,5	-	-	08/05	P. Langerman, A. Gudefin	07/02	5 000 USD
max. 6,5%	0	1,50	Lux.	282,5	-	-	07/99	K. Shepard	07/99	5 000 USD
5,0%	0	1,50	Ireland	-	-	-	07/98	G. Grender	07/98	10 000
5,0%	0	1,50	Ireland	-	-	-	03/99	Fayez Sarofim & Co.	03/99	10 000
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	70,6	-	-	12/97	G. Liberman		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	442,6	-	-	12/88	Simon, Royce	01/06	10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	31,8	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	27,4	-	-	04/00	G. Fish		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	0,6	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	237,1	-	-	11/88	C. Jones		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	46,7	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	45,9	-	-	09/84	E. Shapiro		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	5,3	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	56,8	-	-	-	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	1 772,0	-	-	07/03	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	773,7	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	-	-	-	03/06			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	19,3	-	-	-	T. Luddy	03/06	10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	3,5	-	-	-	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	47,2	-	-	12/00	M. Baylin		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	46,8	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	496,8	-	-	12/00	J. Simon		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	135,9	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	1,6	-	-	03/05	G. Liberman		10,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	122,1	-	-	01/97	K. Rendino		5,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	92,9	-	-	10/02	R. Doll		5,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	91,5	-	-	11/95	B. Martorelli		5,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	244,9	-	-	04/99	L. Fuller		5,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	162,4	-	-	05/87	R. Zibelli		5,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	1 504,3	-	-	01/98	E. Baum		5,000 USD
5%	0	1,00	Lux.	-	-	-	11/02	T. Day	08/02	1 000
0	0	0,20	Lux.	-	-	-	11/99	A. Ujvari	11/99	1 000
-	-	-	Lux.	17,5	-	-	04/04	Sharps, Smith	04/04	25 000 000
-	-	-	Lux.	16,8	-	-	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:				8 806,6	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

© The Finnish Association of Mutual Funds

35

JUNE 2006

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2006 - 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
NUMBER OF FUNDS	8	10	13	18	18	24	(%, 12 mo.)		
CAF Japan	-1,5 (8)	-5,5 (10)	20,9 (12)	29,1 (9)	-0,4 (9)	-9,7 (18)	19,2	1,4	-0,4
Credit Suisse EF (Lux) Small Cap Japan I			33,0 (1)	24,6 (14)	-1,7 (14)	-10,7 (23)	20,9	1,1	
Fidelity Japan	4,1 (3)	-3,0 (8)	22,7 (11)	31,1 (5)	-0,4 (10)	-9,5 (14)	19,5	1,5	-0,3
Fidelity Japan Advantage			24,8 (7)	23,8 (15)	-2,8 (15)	-9,1 (11)	19,6	1,1	
Fidelity Japan Dividend Growth						-5,5 (1)			
Fidelity Japan Smaller Co's	3,5 (5)	0,2 (1)	26,2 (5)	16,1 (18)	-5,2 (17)	-9,6 (15)	23,6	0,6	-0,1
GAM Star Japan Equity EUR Acc						-9,2 (12)			
JF Japan Alpha Plus A (acc) - USD				17,8 (17)	-7,6 (18)	-12,4 (24)	26,9	0,6	
JF Japan Equity A (dist) - USD	4,4 (2)	-2,5 (6)	23,1 (10)	26,5 (12)	-1,0 (12)	-9,9 (21)	19,4	1,3	-0,2
JF Japan Equity A (acc) - USD				26,4 (13)	-1,1 (13)	-9,9 (20)	19,2	1,3	
JF Japan Small Cap A (dist) - USD	3,5 (4)	-1,4 (4)	28,7 (3)	30,5 (6)	2,1 (4)	-9,6 (16)	23,4	1,2	-0,2
JF Japan Small Cap A (acc) - USD				30,5 (7)	2,1 (5)	-9,7 (17)	23,4	1,2	
JF Tokyo Alpha Plus A (acc) - JPY						-9,1 (9)			
JF Tokyo Alpha Plus A (dist) - JPY						-9,1 (10)			
JPM Japan 50 Equity A (acc) - JPY						-6,9 (2)			
JPM Japan Select Equity A (acc) - JPY	-0,6 (7)	-2,8 (7)	24,3 (8)	28,8 (10)	3,5 (1)	-7,5 (3)	17,6	1,5	-0,3
MLIIF Japan Fund	0,9 (6)	-4,4 (9)	19,7 (13)	28,6 (11)	-0,6 (11)	-9,0 (7)	19,0	1,4	-0,3
MLIIF Japan Opportunities Fund	11,9 (1)	0,0 (2)	27,4 (4)	22,8 (16)	-4,7 (16)	-10,6 (22)	19,1	1,1	-0,1
Pictet Funds - Japan Index P			24,2 (9)	31,6 (4)	2,1 (3)	-8,7 (5)	17,9	1,6	
Pictet Funds - Japanese Equities P		-1,8 (5)	25,0 (6)	30,1 (8)	1,9 (6)	-8,8 (6)	18,7	1,5	-0,2
Pictet Funds - Japanese Equity Selection P				34,7 (1)	1,5 (7)	-9,3 (13)	18,7	1,7	
Pictet Funds - Japanese Mid-Small Cap				34,2 (3)	2,5 (2)	-8,3 (4)	21,8	1,5	
T. Rowe Price Japanese Equity I				-9,0 (8)					
UBAM - Japan Equity A		-0,9 (3)	29,7 (2)	34,4 (2)	0,3 (8)	-9,8 (19)	18,3	1,8	-0,2
ON THE AVERAGE	3,3	-2,2	25,3	27,9	-0,5	-9,2	20,4	1,3	-0,2
MSCI Japan	-0,9	-3,6	23,7	30,1	1,7	-8,7	19,3	1,4	-0,3

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
NUMBER OF FUNDS	11	17	20	31	35	35	(%, 12 mo.)		
CAF Emerging Markets I	5,9 (8)	11,5 (13)	33,4 (17)	34,4 (20)	4,2 (21)	-11,7 (15)	16,9	1,9	0,5
Fidelity Emerging Markets	5,4 (10)	10,6 (14)	34,4 (13)	44,6 (12)	7,5 (11)	-13,3 (21)	18,8	2,2	0,3
Fidelity India Focus				42,1 (13)	7,1 (13)	-15,7 (30)	21,6	1,8	
Fidelity Latin America	11,5 (5)	13,1 (10)	44,9 (4)	52,2 (7)	4,0 (22)	-14,3 (25)	26,9	1,9	0,3
JPM Eastern Europe Equity A (dist) - EUR	15,4 (3)	24,2 (3)	40,0 (7)	66,5 (2)	18,2 (3)	-10,5 (5)	24,0	2,7	1,0
JPM Eastern Europe Equity A (acc) - EUR				66,5 (1)	18,2 (4)	-10,6 (6)	24,0	2,7	
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD		23,5 (5)	39,2 (9)	59,0 (6)	8,7 (8)	-14,8 (27)	24,3	2,3	0,8
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD				59,1 (5)	8,7 (9)	-14,8 (28)	24,3	2,3	
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	8,5 (7)	11,5 (12)	34,8 (12)	33,3 (23)	1,6 (32)	-12,5 (20)	18,2	1,7	0,5
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD				33,3 (22)	1,6 (31)	-12,5 (18)	18,2	1,7	
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR					1,8 (29)	-12,1 (17)			
JPMF Emerging Markets Select Eq. A (acc) - USD			30,2 (18)	27,9 (26)	1,6 (30)	-10,6 (7)	16,7	1,5	
JPM Europe Convergence Equity A (dist) - EUR		18,4 (7)	37,6 (11)	37,0 (17)	4,5 (18)	-11,5 (12)	19,9	1,8	0,8
JPM Europe Convergence Equity A (acc) - EUR				37,0 (18)	4,4 (20)	-11,5 (13)	19,9	1,7	
JF India A (dist) - USD	16,7 (2)	19,6 (6)	54,0 (1)	40,5 (15)	5,5 (15)	-17,1 (32)	21,7	1,8	0,7
JF India A (acc) - USD				40,6 (14)	5,4 (16)	-17,1 (33)	21,5	1,8	
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	12,0 (4)	12,4 (11)	43,5 (5)	50,4 (9)	2,6 (25)	-14,1 (23)	26,1	1,8	0,4
JPM Latin America Equity A (acc) - USD				50,5 (8)	2,6 (26)	-14,2 (24)	26,2	1,8	
JPM Middle East Equity A (dist) - USD		9,3 (15)	34,3 (14)	17,1 (30)	-10,8 (34)	-17,8 (34)	19,6	0,8	0,4
JPM Middle East Equity A (acc) - USD				17,2 (29)	-10,8 (35)	-17,9 (35)	19,4	0,8	
JPM Russia A (dist) - USD					21,9 (2)	-11,3 (10)			
JPM Russia A (acc) - USD					22,0 (1)	-11,3 (11)			
MLIIF Emerging Europe Fund		29,6 (1)	47,4 (3)	64,7 (3)	14,7 (5)	-12,0 (16)	23,9	2,6	1,2
MLIIF Emerging Markets Fund	5,8 (9)	9,2 (16)	33,9 (16)	37,6 (16)	6,9 (14)	-11,3 (9)	18,5	1,9	0,3
MLIIF Latin America			47,4 (2)	49,7 (10)	2,1 (28)	-15,2 (29)	27,5	1,7	
Pictet Funds - Eastern Europe P	17,3 (1)	25,9 (2)	38,4 (10)	62,7 (4)	8,0 (10)	-13,7 (22)	25,5	2,4	1,1
Pictet Funds - Emerging Markets P	8,9 (6)	14,3 (9)	34,1 (15)	33,7 (21)	4,5 (19)	-10,7 (8)	16,3	1,9	0,6
Pictet Funds - Emerging Markets Large Cap P				29,6 (25)	2,7 (24)	-10,0 (4)	16,1	1,7	
Pictet Funds - Indian Equities P		14,7 (8)	41,2 (6)	36,6 (19)	4,8 (17)	-16,8 (31)	22,4	1,5	0,5
Templeton Eastern Europe		23,7 (4)	39,4 (8)	45,5 (11)	7,1 (12)	-12,5 (19)	18,3	2,4	1,3
Templeton Emerging Markets	5,0 (11)	8,6 (17)	27,5 (20)	25,3 (27)	3,1 (23)	-11,6 (14)	14,7	1,6	0,3
Templeton Latin America A Acc USD				2,5 (27)		-14,6 (26)			
Trigon Central and Eastern European			28,5 (19)	21,5 (28)	0,5 (33)	-6,9 (3)	12,3	1,6	
Trigon New Europe Small Cap				15,6 (31)	9,8 (7)	-5,0 (2)	6,9	1,9	
Trigon Second Wave				29,6 (24)	14,3 (6)	-3,4 (1)	8,3	3,3	
ON THE AVERAGE	10,2	16,5	38,2	40,7	6,0	-12,6	20,0	1,9	0,7
MSCI Emerging Markets (free)	4,0	8,4	29,8	31,3	2,8	-13,1	16,0	1,8	0,3

* special mutual fund

JUNE 2006

36

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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	0,70	Lux.	61,2	-	-	02/90	B. Masters	06/01	500 000
3,0%	0	0,90	Lux.	-	-	-	07/01	K. Tomiyama	03/05	300 000 000W
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	Y. Tilley		2 000
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	01/03	H. Chung		2 500 USD
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	12/05	L. De Grande	12/05	2 500 USD
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	12/91	A. Kibe		2 000
5,0%	0	1,50	Ireland	-	-	-	03/92	L. Kaye	03/04	10 000
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	49,0	-	-	03/05	J. Dobson		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	2 007,7	-	-	12/88	P. Kirkman		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	531,4	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	149,1	-	-	07/94	D. Mitchinson		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	24,6	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	180,4	-	-	02/06	H. Osezawa	02/06	10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	20,8	-	-	02/06			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,50	Lux.	18,1	-	-	-	K. Tsujino	12/04	10 000
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	680,2	-	-	-	JPM Asset Management		10 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	187,5	-	-	12/85	M. Desmidt		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	9,7	-	-	05/87	H. Tateda		5 000 USD
0	0	0,20	Lux.	-	-	-	06/02	S. Cornet		1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	-	-	-	02/99	Heelis, Kurata	02/99	1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	-	-	-	11/03	R. Heelis	11/03	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	10/04	K. Kurata		1 000 USD
0%	0%	0,75	Lux.	22,9	-	-	12/05	M. Campbell Gunn		2 500 000
1,0 %	1,0 %	1,50	Lux.	-	-	-	06/96	A. Abeshera		1 share
Total:				3 942,6	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
-	-	1,00	Lux.	782,3	-	-	01/93	F. Morrow		500000 USD	
5.25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/93	Satterthwaite		2 000	
5.25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	03/05	M. Gordon		2 500 USD	
5.25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	05/94	P. Satterthwaite		2 000	
5.0%	0.5%	1,95	Lux.	843,9	-	-	07/94	Biryulyov, El Ansary		10,000 USD	
5.0%	0.5%	1,95	Lux.	44,4	-	-	03/05			10,000 USD	
5.0%	0.5%	1,95	Lux.	270,0	-	-	04/97	Biryulyov, El Ansary		10,000 USD	
5.0%	0.5%	1,95	Lux.	30,4	-	-	03/05			10,000 USD	
5.0%	0.5%	1,90	Lux.	1 609,1	-	-	04/94	A. Forey		10,000 USD	
5.0%	0.5%	1,90	Lux.	367,2	-	-	03/05			10,000 USD	
5.0%	0.5%	1,90	Lux.	106,3	-	-	03/05			10,000 USD	
5.0%	0.5%	2,50	Lux.	58,0	-	-	11/01	P. Mart-Fluxa		10,000 USD	
5.0%	0.5%	1,95	Lux.	277,0	-	-	11/00	Biryulyov, Seif		10,000 USD	
5.0%	0.5%	1,95	Lux.	20,1	-	-	03/05			10,000 USD	
5.0%	0.5%	2,10	Lux.	1 432,3	-	-	08/95	Pulling, Shroff		10,000 USD	
5.0%	0.5%	2,10	Lux.	145,9	-	-	03/05			10,000 USD	
2.5%	0.5%	1,90	Lux.	211,8	-	-	05/92	L. Carrillo		10,000 USD	
5.0%	0.5%	1,90	Lux.	29,0	-	-	03/05			10,000 USD	
5.0%	0.5%	1,95	Lux.	149,9	-	-	05/98	A. El Ansary		10,000 USD	
5.0%	0.5%	1,95	Lux.	29,6	-	-	03/05			10,000 USD	
5.0%	1%	1,95	Lux.	19,3	-	-	11/05	O. Biryulyov, A. el Ansary	11/05	10,000 USD	
5.0%	1%	1,95	Lux.	74,4	-	-				10,000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	248,4	-	-	12/95	Bourrier, Monovski		5 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	37,7	-	-	11/93	N. Moakes		5 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	406,1	-	-	07/02	W. Landers		5 000 USD	
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	06/95	J. Ostrowski	06/95	1 000	
max. 5%	max. 1%	2,00	Lux.	-	-	-	09/91	Mahurkar, Rodwell	01/06	1 000	
max. 5%	max. 1%	2,00	Lux.	-	-	-	05/05	Burrows, Bell	01/06	1 000	
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	06/96	D. Chatterjee	12/04	1 000	
max. 6.5%	0	2,10	Lux.	1 516,2	-	-	11/97	M. Mobius	11/97	5000 USD	
max. 6.5%	0	2,10	Lux.	1 038,6	-	-	02/91	M. Mobius	02/91	5000 USD	
max. 6.5%	0	1,90	Lux.	351,9	-	-		M. Mobius		5 000 USD	
2%	1.5%	1,50	Estonia	91,9	14,2	608	04/02	Reisenbuck, Jaht	04/05	1 share	7,2
2%	1.5%	2,00 ^D	Estonia	47,7	-0,9	304	05/05	Reisenbuck, Roguwski	05/05	1 share	5,1
2%	1.5%	2,00 ^D	Estonia	63,2	-1,8	517	05/04	Reisenbuck, Jaht	05/05	1 share	-1,0

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2006 - 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	17	23	28	37	41	42	(%, 12 mo.)			
CAF Asian Growth I	0,6 (12)	5,6 (12)	24,3 (15)	27,4 (15)	9,8 (11)	-7,7 (17)	17,2	1,5	0,1	
CAF Asian Renaissance I	5,1 (7)	-0,7 (22)	18,2 (26)	31,2 (10)	3,3 (30)	-8,4 (23)	17,9	1,6	-0,2	
Fidelity Asean	-4,3 (15)	6,7 (8)	19,9 (25)	15,4 (31)	6,8 (19)	-9,9 (35)	13,8	0,9	0,2	
Fidelity Asean Special Situations	4,7 (8)	6,0 (10)	26,8 (9)	28,2 (14)	7,2 (17)	-8,8 (25)	15,0	1,7	0,1	
Fidelity Australia	10,9 (1)	11,5 (5)	29,2 (4)	29,4 (11)	7,8 (15)	-5,9 (6)	14,3	1,9	0,5	
Fidelity China Focus				37,0 (6)	22,9 (1)	-5,4 (2)	15,2	2,3		
Fidelity Greater China	6,7 (4)	0,5 (20)	20,3 (23)	15,6 (30)	4,1 (27)	-6,9 (12)	13,0	1,0	-0,1	
Fidelity Indonesia	-2,7 (14)	21,0 (1)	28,1 (6)	15,3 (32)	18,4 (4)	-14,3 (42)	26,6	0,5	0,6	
Fidelity Korea	3,9 (9)	12,3 (4)	33,8 (2)	43,6 (1)	3,0 (35)	-11,2 (38)	23,7	1,7	0,3	
Fidelity Malaysia	-4,6 (16)	3,5 (15)	10,6 (28)	11,9 (34)	1,9 (38)	-4,4 (1)	12,0	0,8	0,0	
Fidelity Pacific	6,7 (5)	2,6 (17)	27,7 (7)	33,0 (8)	4,9 (22)	-8,8 (26)	15,6	2,0	0,0	
Fidelity Singapore	0,5 (13)	4,3 (13)	24,0 (16)	16,7 (29)	2,8 (36)	-10,0 (36)	13,9	1,0	0,1	
Fidelity South East Asia	2,4 (10)	7,0 (6)	29,2 (5)	32,7 (9)	8,7 (14)	-9,3 (31)	16,2	1,9	0,2	
Fidelity Taiwan		-3,3 (23)	15,1 (27)	14,0 (33)	3,9 (29)	-7,3 (14)	17,7	0,7	-0,2	
Fidelity Thailand	-8,0 (17)	16,0 (2)	24,4 (14)	11,1 (37)	5,2 (21)	-11,6 (39)	19,6	0,5	0,5	
GAM Star Asia-Pacific Equity EUR Acc						-8,4 (22)				
JF Asia Equity A (dist) - USD	5,8 (6)	3,8 (14)	22,7 (18)	21,7 (22)	4,3 (24)	-8,0 (20)	15,2	1,3	0,0	
JF Asia Equity A (acc) - USD				21,9 (21)	4,3 (23)	-7,9 (19)	15,3	1,3		
JF Asia Alpha +					10,5 (9)	-9,1 (30)				
JF Asia Diversified A (acc) - USD	1,4 (11)	6,9 (7)	24,9 (13)	20,1 (25)	2,6 (37)	-8,6 (24)	14,4	1,2	0,2	
JF China A (dist) - USD	8,5 (3)	3,5 (16)	26,9 (8)	39,4 (3)	18,8 (3)	-5,4 (5)	17,9	2,1	0,0	
JF China A (acc) - USD				39,4 (2)	18,8 (2)	-5,4 (3)	17,9	2,1		
JF Greater China A (dist) - USD		6,5 (9)	21,2 (20)	18,1 (26)	9,0 (12)	-6,8 (10)	14,9	1,1	0,2	
JF Greater China A (acc) - USD				18,1 (27)	8,9 (13)	-6,8 (11)	14,9	1,1		
JF Hong Kong A (dist) - USD		5,9 (11)	22,0 (19)	11,3 (36)	3,2 (31)	-7,5 (15)	14,5	0,6	0,1	
JF Hong Kong A (acc) - USD				11,3 (35)	3,2 (32)	-7,5 (16)	14,5	0,6		
JF Pacific Equity A (dist) - USD	10,4 (2)	0,5 (18)	20,6 (21)	22,7 (19)	-0,7 (40)	-9,7 (34)	16,4	1,2	-0,1	
JF Pacific Equity A (acc) - USD				22,6 (20)	-0,7 (41)	-9,7 (33)	16,2	1,3		
JF Pacific Equity A (acc) - EUR					-0,5 (39)	-9,3 (32)				
JF Pacific Technology A (dist) - USD		0,5 (19)	20,5 (22)	24,2 (17)	3,2 (33)	-8,8 (27)	16,5	1,3	-0,1	
JF Pacific Technology A (acc) - USD				24,1 (18)	3,1 (34)	-8,9 (28)	16,4	1,3		
JF Singapore A (dist) - USD		14,3 (3)	38,3 (1)	38,7 (5)	15,2 (5)	-13,4 (41)	17,8	2,0	0,5	
JF Singapore A (acc) - USD				38,8 (4)	15,2 (6)	-13,3 (40)	17,9	2,0		
JF Taiwan A (dist) - USD		-0,2 (21)	20,0 (24)	28,5 (13)	11,9 (8)	-6,3 (8)	19,7	1,3	-0,1	
JF Taiwan A (acc) - USD				28,6 (12)	12,0 (7)	-6,2 (7)	19,5	1,4		
MLIIF Asian Dragon			25,8 (10)	21,7 (23)	7,5 (16)	-7,9 (18)	15,9	1,2		
MLIIF Pacific Equity Fund			24,0 (17)	34,3 (7)	4,2 (26)	-8,0 (21)	15,6	2,1		
Pictet Funds - Asian Equities (Ex Japan) - P			31,9 (3)	25,8 (16)	5,6 (20)	-9,0 (29)	16,3	1,4		
Pictet Funds - Greater China P			25,8 (11)	17,2 (28)	10,3 (10)	-7,2 (13)	14,9	1,0		
Pictet Funds - Pacific (ex. Japan) Index P			25,0 (12)	21,3 (24)	4,0 (28)	-5,4 (4)	13,3	1,4		
Templeton Asian Growth A Acc USD					6,9 (18)	-10,3 (37)				
Templeton China A Acc USD					4,3 (25)	-6,5 (9)				
ON THE AVERAGE	2,8	5,9	24,3	24,7	7,2	-8,4	16,4	1,4	0,1	
MSCI Far East	-1,1	-3,5	23,1	27,9	1,4	-8,7	18,2	1,4	-0,3	

* special mutual fund

JUNE 2006

38

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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	Net subs. from January MEUR
0	0	1,00	Lux.	184,0	-	-	12/90	R. Chan	10/03	500 000	
0	0	1,00	Lux.	31,1	-	-	11/74	R. Wu	09/04	500 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	A. Liu		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/94	A. Liu		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	12/91	I. Gibson		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	08/04	P. Lo		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	J. Tse		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	12/94	A.Tandiono		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/95	H. Chung		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	J. Lo		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	01/94	W. Kennedy		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	R. Chan		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	P. Phillips		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	03/97	W. Lin		2 000	
5,25%	0	1,50	Lux.	-	-	-	10/90	T. Chanpongsang		2 000	
5,0%	0	1,50	Ireland	-	-	-	09/91	Kaye, Lai	12/04	10 000	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	451,2	-	-	10/89	V. Lee		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	46,3	-	-	03/05			10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	38,9	-	-	11/05	Matthews, Ban		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	259,4	-	-	-	M. Koh		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	738,3	-	-	07/94	E. Liu, H. Wang		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	40,3	-	-	03/05			10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	252,7	-	-	05/01	E. Liu, H. Wang		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	11,0	-	-	03/05			10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	48,7	-	-	05/01	H. Wang, P. Lung		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	2,7	-	-	03/05			10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	1 107,9	-	-	12/88	Litherland, Roskell		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	35,8	-	-	03/05			10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	7,1	-	-	03/05			10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	35,2	-	-	12/88	V. Lee		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	6,2	-	-	03/05			10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	92,5	-	-	05/01	P. Ng, J. Tay		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	15,6	-	-	03/05			10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	208,3	-	-	05/01	P. Tang, H. Wang		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	94,4	-	-	03/05			10,000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	48,0	-	-	07/02	N. Moakes		5,000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	79,7	-	-	08/94	J. Russell		5,000 USD	
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	02/02	Mahurkar, Chatterjee	08/04	1000 USD	
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	-	-	-	05/03	L. Wang-Simond	05/03	1000 USD	
0	0	0,20	Lux.	-	-	-	06/02	A. Ujvari		1 000	
max. 6,5%	0	1,85	Lux.	3 464,6	-	-		M. Mobius		5 000 USD	
max. 6,5%	0	2,10	Lux.	698,9	-	-		M. Mobius		5 000 USD	
Total:				7 998,9	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

© The Finnish Association of Mutual Funds

39

JUNE 2006

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2006 - Other Mutual Funds

INTERNATIONAL ASSET ALLOCAT. 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							
NUMBER OF FUNDS		10	15	17	19	20	22	(% , 12 mo.)									
Fidelity Euro Balanced	Europe	9,4 (1)	3,6 (2)	13,4 (4)	14,1 (5)	4,5 (3)	-3,6 (12)	7,9	1,5	0,1							
Fidelity PS Defensive	Global	3,8 (10)	2,8 (3)	3,5 (15)	1,9 (16)	0,1 (12)	-0,3 (1)	1,8	-0,2	0,0							
Fidelity PS Global Growth	Global		-2,4 (10)	15,4 (2)	17,9 (2)	-0,5 (13)	-8,0 (22)	13,4	1,2	-0,3							
Fidelity PS Growth	Global	8,8 (2)	-0,3 (8)	18,0 (1)	21,0 (1)	3,4 (4)	-6,5 (21)	11,6	1,6	-0,2							
Fidelity PS Moderate Growth	Global	6,7 (4)	2,4 (4)	7,8 (10)	5,8 (11)	0,3 (11)	-2,6 (9)	5,2	0,7	-0,1							
JPM Blue and Green Fund	Global						-1,0 (3)										
JPM Europe Balanced (EUR) A (dist) - EUR	Europe	5,0 (8)	3,7 (1)	9,4 (8)	11,4 (6)	4,8 (2)	-2,6 (8)	5,7	1,6	0,1							
JPM Europe Balanced (EUR) A (acc) - EUR	Europe				11,4 (7)	4,8 (1)	-2,6 (7)	5,6	1,6								
JPM EUR Global Balanced A (acc) - EUR	Global	5,0 (7)	0,7 (6)	9,0 (9)	8,9 (9)	0,4 (10)	-2,7 (10)	5,2	1,3	-0,3							
JPM Global Capital Appreciation A (acc) - EL	Global		-2,9 (11)	9,6 (7)	7,4 (10)	1,6 (5)	-2,2 (5)	4,3	1,2	-0,5							
JPM Global Capital Preservation A (acc) - EL	Global	4,3 (9)	1,5 (5)	4,6 (14)	3,8 (13)	0,5 (9)	-1,0 (2)	2,4	0,6	-0,3							
JPM Global Capital Preservation A (acc) - I	Global					-6,5 (20)	-3,3 (11)										
JF Pacific Balanced A (dist) - USD	Global			15,0 (3)	14,4 (4)	0,6 (7)	-5,5 (18)	11,1	1,1								
JF Pacific Balanced A (acc) - USD	Global				14,4 (3)	0,6 (6)	-5,5 (19)	10,9	1,1								
JPM USD Global Balanced A (acc) - USD	Global	5,3 (5)	-4,0 (13)	6,0 (13)	3,5 (15)	-5,4 (18)	-4,3 (13)	9,1	0,1	-0,6							
MLIIF EUR Conservative Allocation	Global		-0,6 (9)	2,4 (16)	0,5 (19)	-2,5 (16)	-2,5 (6)	3,4	-0,5	-0,8							
MLIIF Strategic Allocation Fund (Euro)	Global		-3,7 (12)	6,9 (11)	5,0 (12)	-1,3 (15)	-4,6 (16)	5,8	0,5	-0,6							
MLIIF Global Allocation Fund	Global			11,5 (5)	11,4 (8)	-1,2 (14)	-4,9 (17)	8,8	1,0								
MLIIF Strategic Allocation Fund (USD)	Global	5,1 (6)	-4,5 (14)	6,7 (12)	3,7 (14)	-4,7 (17)	-5,7 (20)	8,0	0,2	-0,6							
MLIIF USD Conservative Allocation	Global		-6,9 (15)	0,5 (17)	0,6 (18)	-6,5 (19)	-4,4 (14)	8,2	-0,2	-1,0							
Pictet Funds - Absolute Return Global Divers	Global						-1,9 (4)										
Templeton Global Balanced	Global	7,1 (3)	-0,1 (7)	9,8 (6)	1,4 (17)	0,5 (8)	-4,5 (15)	11,6	-0,1	-0,2							
ON THE AVERAGE		6,0	-0,7	8,8	8,3	-0,3	-3,7	7,4	0,8	-0,3							
MSCI World Index		5,3	-4,9	12,3	11,1	-1,8	-6,2	11,3		-0,5							
MSCI Europe		7,7	-1,7	17,1	17,7	5,4	-5,9	13,6		-0,2							

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	(% , 12 mo.)	
NUMBER OF FUNDS	2	10	11	15	16	17					
Aviva Funds - European AAA Bond Short Term		2,3 (8)	-0,2 (11)	-0,8 (6)	-0,7 (6)	0,4 (3)	1,2	-	-2,6		
CAF Euro Bond I		4,7 (5)	1,9 (7)	-1,5 (11)	-1,2 (8)	0,4 (4)	3,2	-	-1,2		
Credit Suisse BF (Lux) EUR I		5,3 (1)	2,9 (2)	-0,9 (7)	-1,6 (10)	0,3 (10)	2,5	-	-1,3		
Credit Suisse BF (Lux) Inflation linked EUR I				-0,1 (5)	-0,5 (5)	0,5 (1)	1,6	-	-1,4		
Credit Suisse BF (Lux) Target Return EUR I				3,5 (2)	1,3 (2)	-0,3 (16)	0,9	-	1,4		
Fidelity Euro Bond	5,2 (1)	4,9 (3)	2,8 (3)	-0,9 (8)	-1,4 (9)	0,3 (6)	2,4	-	-1,3		
GAM Star EUR Bond Acc						-0,1 (14)		-			
JPM Europe Aggregate Plus Bond A (dist) - EUR	4,5 (2)	4,7 (4)	2,2 (5)	-1,6 (13)	-1,7 (13)	0,0 (12)	2,6	-	-1,5		
JPM Europe Aggregate Plus Bond A (acc) - EUR				-1,6 (12)	-1,7 (12)	0,1 (11)	2,7	-	-1,4		
JPM Europe Bond A (acc) - EUR		4,4 (6)	2,1 (6)	-2,1 (14)	-1,9 (15)	0,3 (9)	3,0	-	-1,5		
JPM Europe Bond A (dist) - EUR					-1,9 (14)	0,3 (8)		-			
JPM Europe Short Duration A (acc) - EUR				0,2 (4)	0,5 (3)	0,3 (7)	0,8	-	-2,7		
JPM Global Convertible Bond (EUR) A (dist) - EUR		1,8 (9)	8,9 (1)	13,3 (1)	7,0 (1)	-1,5 (17)	3,9	-	2,9		
MLIIF Euro Bond		3,0 (7)	1,3 (9)	-2,6 (15)	-2,1 (16)	-0,3 (15)	3,0	-	-1,6		
MLIIF Short Duration Bond Fund (Euro)		1,5 (10)	0,2 (10)	-1,2 (9)	-0,8 (7)	0,0 (12)	1,4	-	-2,6		
Pictet (LUX)-EUR Bonds - P-Cap		4,9 (2)	2,5 (4)	-1,4 (10)	-1,6 (11)	0,5 (2)	3,1	-	-1,2		
Pictet (LUX)-EUR Government Bonds - P-Cap								-			
Pictet (LUX)-EUR Short-Mid Term Bonds - P-Cap			1,7 (8)	0,4 (3)	0,4 (4)	0,4 (5)	0,9	-	-2,2		
ON THE AVERAGE	4,9	3,8	2,4	0,2	-0,5	0,1	2,2		-1,2		
Sampo Government Bond Index	6,2	5,5	2,8	-0,3	-0,5	0,6	2,8		-0,9		
MSCI EMU Sovereign Bond Index	6,0	5,8	3,3	-1,2	-1,6	0,2	3,2		-1,1		

CORPORATE 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	(% , 12 mo.)	
NUMBER OF FUNDS	0	4	7	10	11	11					
CAF Euro Corporate Bonds I		5,4 (1)	3,5 (5)	-0,6 (7)	-1,2 (8)	0,4 (2)	2,3	-	-1,3		
Credit Suisse BF (Lux) High Yield EUR I		1,1 (3)	10,8 (2)	9,2 (2)	3,5 (2)	-0,4 (11)	1,5	-	4,7		
Fidelity European High Yield			9,2 (3)	7,8 (3)	3,5 (3)	0,0 (9)	1,5	-	3,8		
Fidelity Funds II Euro Corporate Bond			3,3 (6)	-0,1 (6)	-1,1 (7)	0,4 (3)	1,8	-	-1,3		
JPM Europe Corporate Bond A (acc) - EUR				-0,9 (8)	-1,4 (10)	0,3 (4)	2,4	-	-1,3		
JPM Europe High Yield Bond A (acc) - EUR				7,4 (5)	3,1 (4)	0,0 (6)	1,5	-	3,5		
JPM Europe High Yield Bond A (dist) - EUR		0,8 (4)	7,1 (4)	7,4 (4)	3,1 (5)	0,0 (6)	2,2	-	2,3		
MLIIF Corporate Bond Fund (Euro)				-1,2 (10)	-1,5 (11)	0,3 (5)	2,3	-	-1,5		
Pictet (LUX)-EUR High Yield P-Cap			10,9 (1)	10,1 (1)	3,9 (1)	0,0 (8)	2,8	-	2,8		
Pictet (LUX)-EUR Corporate Bonds - P-Cap		4,5 (2)	2,8 (7)	-0,9 (9)	-0,9 (6)	0,5 (1)	2,3	-	-1,4		
Templeton European Total Return A Acc EUR					-1,3 (9)	-0,3 (10)		-			
ON THE AVERAGE		2,9	6,8	3,8	0,9	0,1	2,0		1,0		
Merrill Lynch EMU Corporate Bond Index	5,5	5,8	3,6	-0,7	-1,3	0,0	2,3		-1,3		
MSCI EMU Sovereign Bond Index	6,0	5,8	3,3	-1,2	-1,6	0,2	3,2		-1,1		

* special mutual fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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 MEUR	Net subs. from January MEUR
3.5%	0	1,00	Lux.	-	-	-	12/91	Scurlock, Lavelle		2 000	
3.5%	0	0,50	Lux.	-	-	-	06/95	R. Skelt		2 000	
5.25%	0	0,50	Lux.	-	-	-	06/95	R. Skelt		2 000	
5.25%	0	0,50	Lux.	-	-	-	01/98	R. Skelt		2 000	
3.5%	0	0,50	Lux.	-	-	-	06/95	R. Skelt		2 000	
0	0	-	Lux.	74,5	-	-	04/02	J. Snow	09/96	10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,85	Lux.	36,9	-	-	08/95	JPM Asset Management		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,85	Lux.	0,4	-	-	03/05	Geldard, Sheikh		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,65	Lux.	106,3	-	-	04/02	JPM Asset Management		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,45	Lux.	71,4	-	-	-	Geldard, Sheikh		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,45	Lux.	1 538,7	-	-	-	Geldard, Sheikh		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,45	Lux.	29,1	-	-	-			10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	133,1	-	-	06/01	S. Chang		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	7,8	-	-	03/05			10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,65	Lux.	157,6	-	-	-	JPM Asset Management		10 000 USD	
5,0%	0	1,50	Lux.	-	-	-	01/99	Cameron Watt, Chan		5 000 USD	
5,0%	0	1,50	Lux.	2 134,8	-	-	01/99	Graham, De Gale		5 000 USD	
5,0%	0	1,50	Lux.	321,2	-	-	01/97	Stattman		5 000 USD	
5,0%	0	1,50	Lux.	137,7	-	-	02/93	Graham, Chan		5 000 USD	
5,0%	0	1,35	Lux.	-	-	-	05/00	Cameron Watt, Chan		5 000 USD	
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	-	-	-	03/06	Oderda, Pol	03/06	no min.	
max. 6,5%	0	1,30	Lux.	456,2	-	-	06/94	Ritchie, Calvo	04/97	5 000 USD	
Total:				5 205,7	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
1%	0	0,50	Lux.	-	-	-	07/98	G. Skinner	05/01	3 000
0	0	0,50	Lux.	215,4	-	-	12/97	L. Belhiti	10/00	500 000
3%	0	0,50	Lux.	-	-	-	04/00	J. De Garis	09/01	3 000 000
3%	0	0,50	Lux.	-	-	-	10/03	A. Bouchardy	08/05	3 000 000
3%	0	0,50	Lux.	-	-	-	06/03	CSAM London Fixed Inc. Team	04/05	3 000 000
3,5%	0	0,75	Lux.	-	-	-	10/90	P. Lavelle		2 000
5%	0	0,75	Ireland	-	-	-	09/00	Pimco/Ravano	09/00	10 000
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	125,2	-	-	05/95	G. Dunham		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	17,1	-	-	03/05			10 000 USD
3,0%	0,5%	1,00	Lux.	789,5	-	-	-	G. Dunham		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,00	Lux.	19,1	-	-	-			10 000 USD
3,0%	0,5%	0,80	Lux.	88,6	-	-	05/03	D. Tan		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,65	Lux.	514,8	-	-	05/01	Geldard, Manzi		10 000 USD
5%	0	1,00	Lux.	-	-	-	11/93	Sanchez		5 000 USD
5%	0	1,00	Lux.	-	-	-	03/94	Sanchez		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	-	-	-	02/92	Pradere, de Lint	11/05	1 000
max. 5%	max. 1%	0,40	Lux.	-	-	-	05/06	Rendu de Lint, Pradère	05/06	1 000
max. 5%	max. 1%	0,40	Lux.	-	-	-	04/03	C. Alvarin	04/03	1 000
Total:				1 769,7	0,0	0				

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2006 - Other Mutual Funds

INTERNATIONAL BOND FUNDS

INTERNATIONAL BOND 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		14	26	42	52	55	58	(%, 12 mo.)			
CAF Global Bonds I	Global		2.4 (7)	3.0 (15)	-2.1 (29)	-4.4 (22)	-0.6 (13)	9.4	-	-0.5	
Credit Suisse BF (Lux) Emerging Europe I	Europe			6.8 (4)	5.5 (5)	0.0 (6)	-1.7 (21)	6.4	-	0.5	
Credit Suisse BF (Lux) High Yield USA I	N. America			5.6 (8)	1.8 (16)	-5.4 (25)	-3.7 (51)	8.9	-	0.0	
Credit Suisse BF (Lux) USA I	N. America			-2.4 (41)	-6.7 (52)	-9.9 (55)	-3.4 (49)	9.7	-	-0.9	
Fidelity II - Australian Dollar Currency	Global			6.6 (5)	0.5 (20)	-4.0 (18)	-1.7 (20)	7.7	-	-0.2	
Fidelity II - Sterling Currency	Global			4.9 (12)	2.1 (13)	1.1 (5)	1.5 (3)	5.1	-	0.0	
Fidelity II - Swiss Franc Currency	Global			-0.6 (26)	-1.4 (25)	-0.7 (8)	0.7 (5)	2.8	-	-1.3	
Fidelity II - US Dollar Currency	Global			-1.5 (36)	-1.4 (26)	-7.0 (36)	-2.2 (34)	8.8	-	-0.4	
Fidelity Emerging Market Debt EUR Acc	Global						-4.5 (55)		-		
Fidelity Emerging Market Debt Y	Global						-4.4 (54)		-		
Fidelity International Bond	Global	4.7 (9)	-0.4 (13)	1.0 (20)	-4.0 (37)	-4.3 (20)	-1.0 (16)	8.6	-	-0.7	
Fidelity Sterling Bond	Global	8.3 (3)	1.7 (10)	3.8 (14)	0.8 (18)	-1.8 (15)	0.5 (6)	6.8	-	-0.2	
Fidelity US Dollar Bond	Global	5.1 (8)	-3.8 (15)	-2.0 (40)	-4.7 (43)	-8.9 (48)	-2.3 (40)	8.8	-	-0.8	
Fidelity US Dollar Cash	Global	3.2 (13)	-6.6 (26)	-1.2 (33)	-1.0 (23)	-6.8 (34)	-2.2 (31)	8.7	-	-0.4	
Fidelity US High Yield	N. America			5.8 (6)	3.0 (9)	-4.8 (24)	-2.9 (46)	8.7	-	0.1	
Franklin High Yield A USD	Global					-6.6 (29)	-3.2 (48)		-		
Franklin High Yield (Euro)	Global		2.9 (6)	7.1 (3)	10.2 (4)	5.0 (3)	-0.3 (10)	2.3	-	3.4	
JF USD Global Bond A (acc) - USD	Global			-1.2 (32)	-4.2 (38)	-9.1 (52)	-2.3 (37)	8.7	-	-0.7	
JPM EUR Global Bond A (acc) - EUR	Global		3.7 (4)	1.5 (19)	-1.4 (27)	-1.4 (13)	0.3 (7)	2.1	-	-1.8	
JPM FF Emerging Markets Debt A (dist) - US Global		11.4 (1)	5.0 (2)	8.9 (1)	5.0 (6)	-7.9 (40)	-6.3 (57)	10.0	-	0.3	
JPM FF Emerging Markets Debt A (acc) - USD					4.9 (7)	-8.0 (41)	-6.3 (58)	9.9	-	0.3	
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	Global	4.1 (11)	-1.6 (14)	-0.1 (22)	-4.4 (40)	-5.6 (27)	-1.3 (17)	6.3	-	-1.1	
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD Global					-4.5 (41)	-5.6 (26)	-1.4 (18)	6.3	-	-1.1	
JPM Global Convertible Bond (EUR) A (dist) Global				2.8 (16)	12.8 (2)	6.8 (2)	-2.0 (22)	6.6	-	1.6	
JPM Global Convertible Bond (EUR) A (acc) - EUR					13.3 (1)	7.0 (1)	-1.6 (19)	3.8	-	2.9	
JPM Global Convertible Bond Fund (USD) A Global					10.5 (3)	-1.0 (10)	-4.0 (52)	9.3	-	0.9	
JPM Global High Yield Bond A (acc) - EUR	Global	5.8 (5)	7.4 (1)	5.0 (11)	2.5 (11)	-0.2 (7)	-0.4 (12)	2.1	-		
JPM RV 2 Fund (USD) A				-0.4 (25)	-6.1 (50)	-6.6 (32)	-2.2 (25)	9.1	-		
JPM RV 4 Fund (USD) A					-6.2 (51)	-6.7 (33)	-2.3 (35)		-		
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	N. America		-4.1 (17)	-1.8 (38)	-4.8 (46)	-8.7 (46)	-2.1 (23)	8.9	-	-0.8	
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD					-4.8 (45)	-8.7 (47)	-2.2 (27)	8.8	-	-0.8	
JPM US Aggregate Bond B (acc) - USD							-2.2 (26)		-		
JPM Global Enhanced Bond A (acc) - EUR	Global		4.2 (3)	1.6 (18)	-1.7 (28)	-1.4 (14)	-0.2 (9)	1.9	-	-2.1	
JPM Global ex-US Bond A (acc) - USD	Global	5.7 (6)	-4.7 (20)	-0.9 (28)	-3.8 (35)	-9.0 (50)	-2.2 (30)	8.9	-	-0.7	
JPM Global Short Duration A (acc) - USD	Global				-2.2 (31)	-7.4 (38)	-2.3 (39)	8.8	-	-0.5	
JPM Sterling Bond A (dist) - GBP	Global	8.9 (2)	3.4 (5)	5.2 (9)	2.0 (15)	-1.2 (12)	2.2 (1)	7.1	-	0.0	
JPM Sterling Bond A (acc) - GBP					2.0 (14)	-1.2 (11)	2.2 (2)	7.1	-	0.0	
JPM US Bond A (acc) - USD	Global		-3.8 (16)	-0.9 (29)	-4.4 (39)	-8.4 (44)	-2.5 (41)	8.8	-	-0.8	
JPM US Dollar Enhanced Yield A (acc) - US Global			-6.2 (23)	-1.0 (31)	-0.7 (22)	-6.6 (30)	-2.2 (24)	8.9	-	-0.3	
JPM USD Global Bond A (acc) - USD	Global	5.4 (7)	-4.7 (21)	-1.0 (30)	-4.0 (36)	-9.0 (51)	-2.3 (36)	8.7	-	-0.7	
MLIIF Asian Tiger Bond Fund	Pacific rim			1.0 (21)	-2.2 (30)	-8.4 (42)	-3.5 (50)	8.7	-	-0.5	
MLIIF Global Bond EUR	Global		2.2 (9)	-0.3 (24)	-3.3 (33)	-2.5 (17)	0.2 (8)	2.4	-	-2.3	
MLIIF Global Bond USD	Global		-5.3 (22)	-1.8 (39)	-4.7 (44)	-9.3 (53)	-2.2 (32)	8.8	-	-0.8	
MLIIF Global High Yield Bond Fund (Euro)	Europe		-4.3 (18)	7.7 (2)	2.9 (10)	-0.8 (9)	-0.8 (15)	3.3	-	0.2	
MLIIF US Low Duration Bond Fund	N. America				-2.8 (32)	-7.5 (39)	-2.5 (42)	8.7	-	-0.6	
MLIIF Sterling Reserve Fund	Global	6.5 (4)	0.8 (12)	5.2 (10)	2.4 (12)	1.2 (4)	1.5 (4)	5.1	-	0.0	
MLIIF US Dollar Core Bond Fund	Global			-1.6 (37)	-4.9 (48)	-8.9 (49)	-2.2 (29)	8.8	-	-0.8	
MLIIF US Government Mortgage Fund	N. America			-1.5 (35)	-4.5 (42)	-8.5 (45)	-2.6 (43)	8.7	-	-0.8	
MLIIF US Dollar High Yield Bond Fund	Global			4.0 (13)	1.7 (17)	-5.8 (28)	-2.7 (44)	9.0	-	-0.1	
MLIIF USD Reserve Fund	Global	3.3 (12)	-6.4 (25)	-1.3 (34)	-1.2 (24)	-6.9 (35)	-2.2 (33)	8.8	-	-0.4	
MLIIF World Bond Fund	Global				-3.4 (34)	-4.3 (19)	-0.8 (14)	5.1	-	-1.1	
Pictet (LUX)-Global Bonds P-Cap	Global			-0.2 (23)	-5.5 (49)	-4.4 (21)	-0.4 (11)	9.2	-	-0.8	
Pictet (LUX)-Global Emerging Debt - P-Cap	Global		2.3 (8)	5.8 (7)	4.0 (8)	-7.2 (37)	-4.2 (53)	9.9	-	0.2	
Pictet (LUX)-USD Bonds - P-Cap	Global	4.7 (10)	-4.4 (19)	-2.8 (42)	-4.9 (47)	-9.5 (54)	-2.3 (38)	9.2	-	-0.8	
Pictet (LUX)-USD Liquidity - P-Cap	Global			-6.2 (24)	-0.9 (27)	0.5 (19)	-6.6 (31)	-2.2 (28)	9.2	-	-0.2
Templeton Emerging Markets Bond A Dist. U Global						-4.6 (23)	-4.7 (56)		-		
Franklin US Total Return A USD	Global					-8.4 (43)	-2.8 (45)		-		
Templeton Global Bond	Global	2.3 (14)	1.2 (11)	2.5 (17)	0.3 (21)	-2.1 (16)	-3.0 (47)	7.7	-	-0.3	
ON THE AVERAGE		5.7	-1.0	1.7	-0.4	-4.8	-1.9	7.4		-0.3	
MSCI World Sovereign		5.4	-0.2	1.1	-4.4	-4.0	-0.8	7.8		-0.4	
MSCI EMU Sovereign Bond Index		6.0	5.8	3.3	-1.2	-1.6	0.2	3.2		0.9	

* special mutual fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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	0,50	Lux.	1 044,9	-	-	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	0,70	Lux.	-	-	-	09/01	Gray, Schaney	06/05	3 000 000
3,0%	0	0,50	Lux.	-	-	-	08/01	D. Rasgotra	09/04	3 000 000
0	0	1,00	Lux.	-	-	-	01/91	A. Wells		2,500 USD
0	0	1,00	Lux.	-	-	-	01/91	A. Wells		2,500 USD
0	0	1,00	Lux.	-	-	-	01/91	A. Wells		2,500 USD
0	0	1,00	Lux.	-	-	-	01/91	A. Wells		2,500 USD
5,25%	0	1,25	Lux.	-	-	-	01/06	J. Carlson	01/06	2,500 USD
5,25%	0	0,70	Lux.	-	-	-	01/06			500000 USD
3,5%	0	0,75	Lux.	-	-	-	10/90	A. Veys		2 000
3,5%	0	0,75	Lux.	-	-	-	11/90	I. Spreadbury		2 000
3,5%	0	0,75	Lux.	-	-	-	11/90	I. Spreadbury		2 000
0,4%	0	-	Lux.	-	-	-	09/93	A. D. Wells		2 000
0	0	1,00	Lux.	-	-	-	09/01	Mark Notkin		2,500 USD
max. 6,5%	0	1,20	Lux.	2 167,0	-	-	08/05	B. Hofman-Schwab	08/05	5000 USD
max. 6,5%	0	1,20	Lux.	226,1	-	-	04/00	Molumphy, Mallon	04/00	5000 USD
3,0%	0,5%	1,00	Lux.	-	-	-	-	G. Dunham		10,000 USD
3,0%	0,5%	1,00	Lux.	360,5	-	-	-	JPM Asset Management		10,000 USD
3,0%	0,5%	1,15	Lux.	98,7	-	-	03/97	Grills, Heiland		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,15	Lux.	34,0	-	-	03/05			10 000 USD
3,0%	0,5%	0,90	Lux.	50,4	-	-	12/88	R. Sherry		10 000 USD
3,0%	0,5%	0,90	Lux.	5,4	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,25	Lux.	5,8	-	-	06/03	Geldard, Manzi		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,25	Lux.	164,0	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,25	Lux.	41,3	-	-	06/04	Geldard, Manzi		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,25	Lux.	122,7	-	-	-	Cook, Hauser		10 000 USD
5,0%	2%	1,00	Lux.	260,0	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000
5,0%	2%	1,00	Lux.	3,8	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000
3,0%	0,5%	0,90	Lux.	21,1	-	-	11/00	T. Neumann	12/05	10 000 USD
3,0%	0,5%	0,90	Lux.	1,2	-	-	03/05			10 000 USD
3,0%	1,0%	0,80	Lux.	6,2	-	-	11/05			5 000 000
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	167,5	-	-	-	S. Brown		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,00	Lux.	37,8	-	-	-	G. Dunham		10 000 USD
3,0%	0,5%	0,80	Lux.	46,1	-	-	05/03	D. Tan		10 000 USD
3,0%	0,5%	0,90	Lux.	309,4	-	-	04/92	P. Clelland		10 000 USD
3,0%	0,5%	0,90	Lux.	25,8	-	-	03/05			10 000 USD
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	211,5	-	-	-	T. Neumann		10 000 USD
3,0%	0,5%	0,65	Lux.	170,7	-	-	-	JPM / NY		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,00	Lux.	301,3	-	-	-	J. Le Beron		10 000 USD
5%	0	1,00	Lux.	275,6	-	-	02/96	A. Roldan		5,000 USD
5%	0	1,00	Lux.	-	-	-	05/00	Lloyd		5,000 USD
5%	0	1,00	Lux.	-	-	-	05/87			5,000 USD
5%	0	1,35	Lux.	-	-	-	01/99	Lake, Spencer		5,000 USD
5%	0	1,00	Lux.	140,6	-	-	10/02	P.Maldari		5,000 USD
5%	0	0,75	Lux.	659,6	-	-	11/93	P. McCalla		5,000 USD
5%	0	0,90	Lux.	30,9	-	-	07/99	P. Maldari		5,000 USD
5%	0	1,00	Lux.	96,4	-	-	06/99	T. Magnani		5,000 USD
5%	0	1,35	Lux.	147,5	-	-	10/93	B. Murray		5,000 USD
5%	0	0,75	Lux.	68,5	-	-	11/93	P. McCalla		5,000 USD
5%	0	0,85	Lux.	22,1	-	-	04/04	O. Murfin		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	-	-	-	06/95	G. Pradère	01/02	1 000
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	-	-	-	09/97	S. Lue-Fong	11/05	1 000
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	-	-	-	02/92	G. Pradère	01/02	1 000
max. 5%	max. 1%	0,20	Lux.	-	-	-	06/95	D. Turysk	06/95	1 000
max. 6,5%	0	1,50	Lux.	347,9	-	-	07/91	Calvo, Hasenstab	11/01	5000 USD
max. 6,5%	0	1,05	Lux.	25,5	-	-	08/05	R. Bayston	08/05	5 000 USD
max. 6,5%	0	1,05	Lux.	2 702,8	-	-	02/91	A.Calvo	12/01	5000 USD
Total:				10 400,7	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

PERFORMANCE OF FUNDS MAY 31st, 2006 - 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	4	5	6	7	7	7	(%, 12 mo.)		
Fidelity Euro Cash	1,93 (4)	1,43 (3)	1,58 (4)	0,86 (5)	0,46 (4)	0,17 (3)	0,25	-	
Fidelity II - Euro Currency		1,00 (5)	1,11 (6)	0,64 (7)	0,35 (7)	0,13 (6)	0,07	-	
JPM Euro Fondo de Dinero A (acc) - EUR	2,09 (2)	1,56 (2)	1,67 (3)	0,94 (4)	0,51 (3)	0,17 (2)	0,07	-	
JPM RV 2 (Euro) A			2,07 (1)	1,56 (1)	0,62 (1)	0,16 (4)	0,80	-	
JPM RV 4 Fund (Euro) A				1,39 (2)	0,40 (6)	0,10 (7)		-	
MLIIF Euro Reserve	1,99 (3)	1,40 (4)	1,42 (5)	0,81 (6)	0,42 (5)	0,15 (5)	0,15	-	
Pictet (LUX)-EUR Liquidity - P-Cap	2,40 (1)	1,85 (1)	1,93 (2)	1,06 (3)	0,57 (2)	0,20 (1)	0,10	-	
ON THE AVERAGE	2,10	1,45	1,63	1,04	0,48	0,15	0,24		
3 month Euribor Index	2,81	2,21	2,26	1,23	0,65	0,24	0,1	0,3	

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	1	3	3	3	(%, 12 mo.)			
Altos * Hedge				63,1 (1)	35,6 (1)	-17,1 (3)	44,7	1,4		
JPM Managed Currency (Euro) Fund A - EUR				-8,9 (2)	-10,7 (2)	-4,0 (1)	7,8	-1,4		
JPM Managed Currency Fund A - USD		-5,9 (1)	-3,7 (1)	-10,9 (3)	-17,5 (3)	-7,3 (2)	15,1	-0,9	-0,7	
ON THE AVERAGE		-5,9	-3,7	14,4	2,5	-9,4	22,5	-0,3	-0,7	
OMX Helsinki 25 GI	16,8	9,5	31,5	28,0	16,8	-7,9	14,6	1,8	0,3	
MSCI World Index	5,3	-4,9	12,3	11,1	-1,8	-6,2	11,3	0,8	-0,5	
MSCI Europe	7,7	-1,7	17,1	17,7	5,4	-5,9	13,6	1,1	-0,2	
3 month Euribor Index	3,22	2,81	2,21	2,26	1,23	0,24	0,1			

* special mutual fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT MAY 31st, 2006

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	0,40	Lux.	-	-	-	09/93	A. D. Wells		2 000
0	0	1,00	Lux.	-	-	-	01/91	A. Wells		2,500 USD
3,0%	0,5%	0,40	Lux.	89,4	-	-	01/95	Corinne, McConnell		10 000
5%	2%	1,00	Lux.	1 021,6	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000
5%	2%	1,00	Lux.	289,8	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000
5%	0	0,75	Lux.	145,7	-	-	05/00	P. McCalla		5,000 USD
max. 5%	max. 1%	0,20	Lux.	-	-	-	10/98	R. de Mello	05/99	1 000
Total:				1 546,5	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%	1%	1,10	Finland	23,4	-0,3	130	10/03	Alholm, Sorsa	10/03	20 000	7,4
0	0	2,00	Lux.	-	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000	
0	0	2,00	Lux.	-	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000	
Total:				23,4	-0,3	130					7,4

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

SUMMARY OF MUTUAL FUNDS MAY 31st, 2006

SUMMARY OF MUTUAL FUNDS:

	Size MEUR	Net subs. in May MEUR	No. of investors
Aktia Fund Management Ltd	1 060,1	-2,1	104 470
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	5 317,9	-3,5	9 173
Alliance Capital Management L.P.			
Altos Rahastoyhtiö Oy	23,4	-0,3	130
Pictet Funds			
Carnegie Funds	2 615,2	11,0	4 575
Celeres Fund Management Ltd	218,6	3,8	643
Crédit Agricole Asset Mgmt	3 667,7		
Credit Suisse Asset Management	-		
Danske Capital Fund Mgmt Co. Ltd	791,9	68,4	2 691
eQ Fund Management Company	265,9	-1,5	8 399
Evli Fund Mgmt Company Ltd	2 168,6	59,9	21 739
Fidelity International	-		
Fides Fund Ltd	181,9	-4,9	2 014
FIM Asset Management Ltd	1 763,6	-66,0	51 807
Fondita Rahastoyhtiö Oy	182,7	-0,7	1 107
Fourton Oy	252,1	7,0	563
Franklin Templeton Investments	20 337,7		
GAM (U.K) Limited	-		
Handelsbanken Funds Ltd	1 969,7	69,7	77 886
Hansa Investment Funds	-		
ICECAPITAL Fund Management Ltd	658,8	15,9	1 036
JPMorgan Asset Management	45 798,8		
Kaupthing Bank Oyj	152,6	8,2	
Merrill Lynch Investment Managers	26 092,4		
Nordea Inv. Fund Co. Finland Ltd.	19 081,0	209,6	866 759
ODIN Forvaltning AS	3 453,2	-171,6	380 657
OP Fund Mgmt Company Ltd	10 895,3	-21,9	453 369
Privilege Portfolio			
PYN Funds	63,2		1 188
Robur Fonder Ab	39,7	-1,9	9 856
Sampo Fund Management Ltd	9 890,0	53,9	370 410
SEB Gyllenberg Funds Ltd	5 790,5	220,3	283 920
Seligson & Co	720,4	6,4	13 063
Sp-Rahastoyhtiö Oy	190,4	-0,2	34 802
T. Rowe Price Global Investment Services	69,8		
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	1 031,7	15,8	17 141
Trigon Capital	202,8	11,5	1 429
Union Bancaire Privée - UBAM			
Bank of Åland Fund Mgmt Co	300,4	17,7	11 215
Total:	165 247,8	504,3	2 730 042

SUMMARY OF MUTUAL FUNDS MAY 31st, 2006

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	3 363,8	2,0 %	-223,0	-43,8 %	165 059	6,0 %	33	
EQUITY FUNDS NORDIC COUNTRIES	4 511,2	2,7 %	-158,2	-31,1 %	407 656	14,9 %	33	
EQUITY FUNDS EUROPE	32 708,9	19,8 %	-121,0	-23,8 %	302 920	11,1 %	135	
EQUITY FUNDS GLOBAL	26 175,2	15,8 %	-48,6	-9,5 %	431 859	15,8 %	162	
EQUITY FUNDS JAPAN	5 423,4	3,3 %	74,1	14,6 %	52 184	1,9 %	37	
EQUITY FUNDS ASIA - PACIFIC RIM	9 651,3	5,8 %	-26,6	-5,2 %	79 846	2,9 %	59	
EQUITY FUNDS EMERGING MARKETS	16 220,0	9,8 %	-248,5	-48,9 %	289 226	10,6 %	91	
EQUITY FUNDS NORTH AMERICA	10 945,0	6,6 %	-16,9	-3,3 %	34 163	1,3 %	65	
EQUITY FUNDS TOTAL:	108 998,6	66,0 %	-768,7	-151,1 %	1 762 913	64,6 %	615	
ASSET ALLOCAT. FUNDS FINLAND	276,9	0,2 %	-7,8	-1,5 %	8 812	0,3 %	6	
INTERNATIONAL ASSET ALLOCAT. FUNDS	11 409,0	6,9 %	106,2	20,9 %	490 795	18,0 %	117	
ASSET ALLOCAT. FUNDS TOTAL:	11 685,9	7,1 %	98,4	19,3 %	499 607	18,3 %	123	
BOND FUNDS EURO	6 839,8	4,1 %	126,7	24,9 %	102 353	3,7 %	50	
CORPORATE BOND FUNDS EURO	5 278,7	3,2 %	-24,5	-4,8 %	9 849	0,4 %	35	
INTERNATIONAL BOND FUNDS	15 127,7	9,2 %	203,9	40,1 %	102 028	3,7 %	83	
MONEY MARKET FUNDS EURO	15 334,3	9,3 %	774,5	152,3 %	224 351	8,2 %	40	
BOND FUNDS TOTAL:	42 580,5	25,8 %	1 080,6	212,4 %	438 581	16,1 %	208	
OTHER FUNDS TOTAL:	1 982,8	1,2 %	98,4	19,3 %	28 941	1,1 %	25	
TOTAL:	165 247,8		508,7		2 730 042		971	

- 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
- * special mutual 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/