

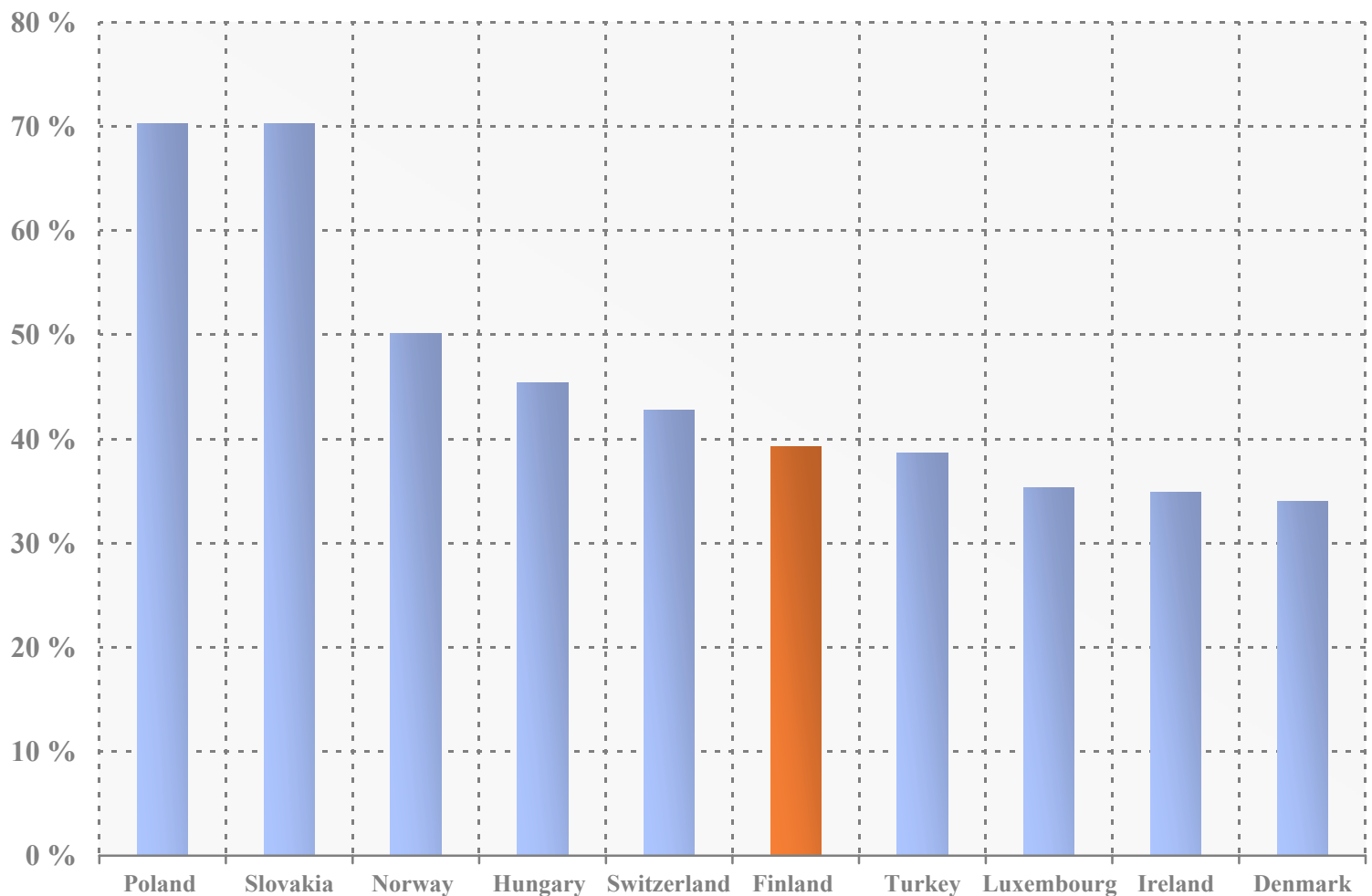
MUTUAL FUND REPORT

MAY 2006



THE FINNISH ASSOCIATION OF MUTUAL FUNDS

Mutual Fund Asset (UCITS) Growth in Europe 2005



Source: EFAMA

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		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, 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		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	Rahastotorni 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	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; (517 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); (392 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 APRIL 30th, 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	27	30	32	33			30	22
Aktia Capital	18,9 (3)	18,4 (4)	35,3 (9)	47,6 (12)	27,0 (21)	1,0 (9)	9,3	4,9	1,3
Alfred Berg Finland	15,2 (11)	11,4 (13)	34,3 (15)	48,7 (8)	28,0 (17)	0,4 (15)	10,5	4,4	0,4
Alfred Berg Small Cap		10,6 (18)	41,0 (4)	43,7 (22)	25,2 (26)	2,0 (5)	9,0	4,6	0,5
Arvo Finland Value					19,8 (32)	0,3 (18)			
Carnegie Suomi Osake	15,4 (10)	12,2 (12)	35,0 (12)	50,4 (6)	31,2 (5)	0,9 (11)	10,7	4,5	0,5
Celeres PF Finland				52,9 (4)	30,8 (6)	0,3 (16)	10,7	4,7	
Danske Capital Finland			34,6 (13)	47,2 (13)	28,2 (15)	-0,6 (30)	11,5	3,9	
Evli Select	16,8 (7)	11,3 (15)	35,2 (10)	45,2 (19)	27,1 (20)	1,2 (7)	9,5	4,5	0,5
Fides Finland Focus					32,9 (2)	5,0 (1)			
FIM Fenno		21,6 (2)	40,6 (5)	56,2 (2)	33,1 (1)	1,3 (6)	11,4	4,7	1,1
Fondita Equity Spice		17,1 (5)	37,6 (8)	53,5 (3)	32,8 (3)	2,6 (4)	10,4	4,9	0,8
Handelsbanken Osake		13,9 (7)	35,1 (11)	52,0 (5)	30,6 (7)	0,5 (13)	11,8	4,2	0,6
Mandatum Finnish Small Cap		4,1 (22)	44,6 (1)	50,3 (7)	26,1 (24)	2,7 (3)	9,8	4,9	0,1
Nordea Fennia	13,4 (14)	11,2 (16)	30,6 (25)	40,1 (24)	24,5 (27)	0,0 (21)	10,1	3,7	0,5
Nordea Fennia Plus	17,9 (5)	10,3 (19)	30,6 (27)	35,0 (30)	21,1 (29)	-0,2 (24)	9,3	3,5	0,4
Nordea Pro Finland Equity	15,5 (9)	10,3 (8)	32,3 (23)	41,9 (23)	25,2 (25)	0,1 (19)	10,1	3,9	0,6
ODIN Finland	20,8 (2)	27,2 (1)	42,4 (2)	57,1 (1)	32,3 (4)	0,7 (12)	10,3	5,3	2,5
OP-Delta	18,5 (4)	12,6 (10)	32,4 (22)	45,1 (20)	29,3 (10)	0,4 (14)	11,1	3,9	0,5
OP-Finland Index *		10,2 (20)	33,1 (18)	47,6 (11)	29,8 (9)	-0,6 (32)	11,9	3,8	0,4
OP-Focus *			30,6 (26)	44,6 (21)	28,3 (13)	-0,1 (23)	11,9	3,6	
OP-Finland Small Firm			41,5 (3)	35,6 (29)	20,8 (30)	-0,3 (26)	9,5	3,5	
Pohjola Finland Growth	14,1 (13)	13,0 (9)	38,1 (7)	45,3 (17)	27,0 (22)	1,2 (8)	10,1	4,3	0,6
Pohjola Finland Value	24,2 (1)	21,5 (3)	33,0 (19)	37,6 (27)	28,1 (16)	-0,6 (33)	9,5	3,7	1,8
POP Finland *				47,2 (14)	26,8 (23)	1,0 (10)	9,2	4,9	
Sampo Finnish Equity	14,5 (12)	11,1 (17)	31,4 (24)	47,1 (15)	29,2 (11)	0,0 (22)	11,1	4,1	0,5
Sampo Finnish Institutional Equity		12,4 (11)	32,5 (21)	48,1 (10)	29,8 (8)	0,1 (20)	11,0	4,2	0,6
SEB Gyllenberg Finlandia	16,9 (6)	16,4 (6)	33,2 (17)	45,2 (18)	27,4 (18)	-0,3 (25)	11,2	3,8	0,8
SEB Gyllenberg Small Firm	15,5 (8)	11,4 (14)	38,6 (6)	39,1 (25)	20,6 (31)	0,3 (17)	9,6	3,9	0,6
Seligson & Co OMX Helsinki 25- Index Share Fund *			33,7 (16)	48,5 (9)	28,8 (12)	-0,5 (29)	11,4	4,1	
Seligson & Co Phoebeus *			34,4 (14)	37,7 (26)	23,6 (28)	3,2 (2)	9,9	3,6	
Seligson & Co Finland Index		9,9 (21)	32,7 (20)	46,9 (16)	28,3 (14)	-0,6 (31)	11,4	3,9	0,4
Säästöpankki Kotimaa				36,3 (28)	27,4 (19)	-0,5 (27)	9,3	3,7	
XACT OMXH25						-0,5 (28)			
ON THE AVERAGE	17,0	13,7	35,3	45,8	27,5	0,6	10,4	4,2	0,7
OMX Helsinki 25 GI	18,2	10,8	34,4	49,4	29,0	-0,5	11,6	4,1	0,4
OMX Helsinki CAP GI	15,9	13,0	34,2	51,1	29,0	-0,1	10,7	4,6	0,6

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	10,5 (3)	7,0 (3)	17,0 (5)	24,2 (2)	13,9 (3)	-0,2 (4)	6,2	3,5	0,4
Evli Finland Mix	11,0 (2)	6,6 (4)	15,6 (6)	19,3 (5)	12,0 (5)	0,4 (1)	4,9	3,5	0,5
Pohjola Forte	13,3 (1)	10,8 (1)	19,8 (2)	22,0 (4)	15,4 (2)	0,0 (3)	6,5	3,0	0,9
Pohjola Balanced	9,7 (4)	8,8 (2)	28,2 (1)	31,0 (1)	20,4 (1)	0,0 (2)	8,4	3,4	0,4
Pohjola Vision		2,7 (6)	17,5 (3)	17,1 (6)	11,3 (6)	-0,4 (5)	4,8	3,1	0,0
SEB Gyllenberg Optimum	9,6 (5)	6,5 (5)	17,1 (4)	22,3 (3)	12,9 (4)	-0,5 (6)	6,4	3,1	0,4
ON THE AVERAGE	10,8	7,0	19,2	22,6	14,3	-0,1	6,2	3,3	0,4
OMX Helsinki 25 GI	18,2	10,8	34,4	49,4	29,0	-0,5	11,6	4,1	0,4
OMX Helsinki CAP GI	15,9	13,0	34,2	51,1	29,0	-0,1	10,7	4,6	0,6

* special mutual fund

MAY 2006

4

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April 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	171,1	3,2	14 921	05/92	L. Grandell	03/98	50 ^e	20,6
1%/17	1%/17	1,30	Finland	166,5	-7,3	2 165	12/92	J. Vainio	01/94	5 000	-21,9
1%/17	1%/17	1,60	Finland	28,2	-1,4	859	11/98	J. Vainio	01/94	5 000	-2,4
1% / 8	1% / 8	1,20 ^b	Finland	35,1	2,1	1 900	10/05	Arvo / M. Heikkilä	10/05	500 ⁱ	11,2
1%	1%	1,25	Finland	64,8	-0,5	190	12/92	J. Kujala	01/04	5 000 ^d	9,7
1%	0 ^a	0,78	Finland	16,1	-0,1	110	04/04	Celeres Rahastoyhtiö Oy	04/04	10 000	0,5
max 3%	0	1,52	Finland	27,6	0,2	96	01/02	V. Rouvilia	01/02	5 000	2,3
0.5-1%	1% / 20	2,08	Finland	139,7	-1,2	1 582	10/89	J. Nyman	05/03	5 000 ^c	-3,6
1-3%	0,5%	1,49	Finland	11,5	0,0	58	09/05	Fides Asset Management Oy	09/05	100 000	0,3
1%	1%	1,60	Finland	142,9	4,7	3 070	08/98	M. Kaloniemi	08/98	1 000 ^g	5,8
0.5-1%	1%	2,06	Finland	25,7	0,1	221	04/97	A. Svartbäck	04/97	no min.	1,0
1%	1%	1,87	Finland	60,7	0,5	8 070	03/98	K. Blomqvist	03/00	200 ^e	14,2
1% / 8	1% / 8	1,30	Finland	50,0	0,8	3 701	08/96	Mandatum / J.Varis	05/04	500 ⁱ	-2,4
1%	1%	2,00	Finland	251,2	-2,5	19 343	05/92	M. Laine	02/04	1 share	3,1
1%	1%	2,00	Finland	75,5	-1,1	3 242	02/96	J. Nieminen	08/00	no min.	0,3
1%	0	0,50	Finland	160,0	-2,2	294	03/93	M. Laine	02/04	1 000 000	-4,3
1-3%	0,5%	2,00	Norway	219,3	5,5	13 856	12/90	T. Haugen	03/00	500 ^h	28,1
1% / 8	1% / 8	2,00	Finland	683,4	-3,2	28 894	02/93	S. Hamäläinen	06/03	no min.	-51,4
0	0-0.30 % ^a	0,48	Finland	52,6	-0,3	50	12/98	OKO Asset Management	03/06	300 000	-2,4
1% / 8	1% / 8	1,80 ^b	Finland	147,2	2,5	8 341	01/02	M. Leskinen	03/05	no min.	17,4
1% / 8	1% / 8	2,00	Finland	151,7	0,2	7 097	01/02	E. Kohonen	01/02	no min.	1,6
1%	1%	1,55	Finland	27,6	0,2	869	09/93	OKO Asset Management	03/06	500 ^e	0,2
1%	1%	1,54	Finland	280,6	-2,3	5 432	06/94	S. Hamäläinen	03/06	500 ^e	-12,2
1%	1%	1,80	Finland	15,5	0,6	3 795	02/05	L. Grandell	02/05	20	3,9
1% / 8	1% / 8	1,90	Finland	267,5	-2,7	16 800	10/87	Mandatum / J.Varis	05/04	500 ⁱ	-6,7
0.5%	0,5%	0,95	Finland	76,7	-1,8	630	10/97	Mandatum / J.Varis	05/04	150 000	17,8
0.5-1%	1%	1,30	Finland	184,9	-0,9	1 282	10/93	O. Tuuri	10/04	5 000 ^c	-14,7
0.5-1%	1%	2,50	Finland	52,2	-0,7	705	04/94	J. Lindén	12/04	5 000 ^c	4,1
0	0	0,23	Finland	139,8	-67,7	938	02/02	Holmberg, Seppävuori	08/05	1	-160,6
2%	20	0,75 ^b	Finland	19,7	-0,4	582	10/01	A. Oldenburg	10/01	1	-0,5
0	0 - 0.5 % ^a	0,50	Finland	27,6	-0,9	1 228	04/98	Holmberg, Seppävuori	08/05	1	-1,3
1%/0,50	1%/0,50	1,84	Finland	107,2	2,4	20 545	05/03	J. Lindén	03/06	40 ^e	13,6
0	0	0,25	Finland	7,6	-	-	03/06	A. Nimborn	03/06	no min.	7,1
Total:				3 887,7	-74,2	170 866					-121,8

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April 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	115,4	-1,6	2 434	12/93	Vainio, Vartiainen	01/94	5 000	-9,6
0.5-1%	1% / 20	1,83	Finland	42,7	-1,0	873	11/95	Koskimies, Särkkä	07/99	5 000 ^c	-1,9
1%	1%	1,79	Finland	36,3	0,1	3 571	06/94	OKO Asset Management	03/06	500 ^e	0,7
1%	1%	2,05	Finland	14,2	-0,1	658	08/94	OKO Asset Management	03/06	500 ^e	0,4
1%	1%	1,30	Finland	9,7	-1,7	174	10/99	OKO Asset Management	03/06	500 ^e	-1,7
0.5-1%	1%	1,30	Finland	78,1	-0,2	1 524	02/91	Lindén, Björklund	12/04	5 000 ^c	-4,8
Total:				296,5	-4,6	9 234					-16,9

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

5

MAY 2006

PERFORMANCE OF FUNDS APRIL 30th, 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	45	58	64	68	(%, 12 mo.)		
Aktia Europe		3,8 (12)	26,3 (15)	40,2 (23)	22,1 (26)	1,5 (27)	10,6	3,6	0,1
A. Berg/ABN Europe Equity Dynamic				28,2 (56)	12,6 (62)	0,7 (49)	10,4	2,5	
A. Berg/ABN MMF European Equities			22,5 (25)	34,8 (37)	20,0 (40)	1,4 (34)	7,5	4,4	
Alfred Berg Europe		-3,7 (31)	16,9 (44)	31,5 (51)	17,0 (58)	0,5 (54)	9,5	3,1	-0,3
Alfred Berg Small Cap Europe		3,8 (13)	34,4 (8)	55,7 (8)	32,2 (7)	4,9 (2)	9,4	5,7	0,1
Arvo Euro Value		6,1 (9)	26,1 (16)	46,8 (14)	25,6 (13)	2,4 (12)	10,7	4,2	0,2
Carnegie Eurooppa Osake		6,6 (8)	29,1 (11)	43,0 (19)	21,0 (33)	2,0 (15)	9,9	4,1	0,2
Celeres European Equity				33,0 (46)	16,1 (60)	1,0 (40)	9,9	3,1	
Celeres REIT Property				34,2 (40)	18,2 (49)	-2,1 (63)	6,9	4,7	
Choice European Equities						1,3 (35)			
Danske Capital Europe		-0,8 (27)	21,0 (30)	40,5 (22)	25,4 (14)	3,1 (7)	9,4	4,1	-0,2
Danske Capital Europe Small Cap		7,4 (7)	36,6 (5)	56,0 (7)	37,4 (3)	5,1 (1)	9,3	5,8	0,4
eQ Value Visions		17,4 (1)	31,0 (9)	34,3 (39)	21,2 (31)	0,9 (46)	9,1	3,5	0,9
eQ Superstocks					20,0 (39)	1,6 (25)			
Evli Europe		1,1 (22)	22,2 (26)	41,5 (20)	20,3 (36)	1,1 (38)	9,6	4,1	-0,1
Evli Europe Quant Index				34,1 (41)	16,7 (59)	0,9 (45)	9,7	3,3	
Evli European Smaller Companies		10,9 (2)	36,5 (6)	48,1 (11)	26,3 (11)	2,4 (13)	8,3	5,5	0,7
FIM Unioni		5,3 (10)	30,7 (10)	48,1 (12)	26,0 (12)	1,9 (17)	10,7	4,3	0,1
FIM Visio			44,7 (1)	64,4 (3)	36,8 (4)	2,8 (9)	11,0	5,6	
Fourton Odysseus				36,4 (32)	24,5 (19)	1,9 (19)	6,6	5,2	
Fourton Stamina				28,5 (55)	17,1 (56)	1,9 (18)	6,0	4,4	
Handelsbanken Europe Aggressive		-3,8 (32)	22,1 (27)	37,0 (28)	17,6 (51)	1,3 (36)	10,1	3,5	-0,3
Handelsbanken Europe Index			19,8 (38)	31,0 (53)	16,0 (61)	0,7 (50)	9,5	3,0	
Handelsbanken Europe Index I						0,7 (51)			
Handelsbanken Europe Selective					21,3 (29)	0,5 (53)			
Handelsbanken Europe Selective I					21,6 (28)	0,4 (55)			
ICECAPITAL European Property				34,1 (42)	20,3 (37)	-2,2 (64)	9,8	3,2	
ICECAPITAL European Stock Index *					19,0 (46)	1,0 (43)			
Kaupthing Manager Selection Europe		1,9 (19)	24,8 (20)	37,5 (27)	21,0 (32)	1,7 (24)	7,6	4,6	-0,1
Mandatum Europe Enhanced Index *			23,3 (24)	34,6 (38)	17,0 (57)	0,9 (47)	10,0	3,2	
Mandatum European Growth		-8,3 (34)	23,6 (23)	33,7 (44)	17,3 (53)	1,7 (23)	10,3	3,1	-0,6
Mandatum European Opportunities						3,4 (6)			
Mandatum Real Estate				32,9 (48)	19,7 (42)	-2,4 (65)	9,6	3,2	
Nordea 1 - European Value	10,6 (2)	8,8 (6)	26,5 (14)	36,6 (31)	23,6 (21)	2,2 (14)	7,1	4,8	0,6
Nordea Euroland		0,3 (24)	20,9 (31)	32,7 (49)	19,1 (44)	0,3 (58)	9,5	3,2	-0,1
Nordea Europe Plus		1,0 (23)	20,6 (34)	35,4 (35)	19,7 (41)	1,5 (30)	10,4	3,2	-0,1
Nordea European		-0,5 (26)	18,6 (40)	36,3 (33)	19,6 (43)	1,7 (21)	9,9	3,4	-0,2
Nordea Pro European		0,1 (25)	19,0 (39)	37,0 (29)	20,3 (38)	1,7 (20)	9,9	3,5	-0,1
ODIN Europe				69,0 (2)	40,1 (2)	4,5 (3)	11,2	6,0	
ODIN Europe SMB				77,3 (1)	41,0 (1)	3,7 (5)	10,5	7,2	
OP-Value Equity			34,8 (7)	48,0 (13)	26,7 (10)	1,9 (16)	10,3	4,4	
OP-UK *			20,2 (37)	32,5 (50)	17,2 (55)	1,5 (32)	9,8	3,1	
OP-Euro Index		-1,3 (28)	20,5 (36)	33,0 (47)	17,3 (54)	0,2 (59)	11,5	2,7	-0,2
OP-Euro Small Firm		10,6 (3)	37,2 (4)	58,1 (5)	29,7 (8)	2,4 (11)	9,4	6,0	0,6
OP-Euro Equity		-2,3 (30)	20,5 (35)	35,7 (34)	19,1 (45)	0,7 (48)	10,4	3,2	-0,2
OP-Growth Equity			16,9 (43)	31,0 (54)	18,1 (50)	1,0 (41)	11,0	2,8	
OP-Sustainability			20,8 (33)	35,2 (36)	18,9 (47)	0,4 (56)	11,5	2,9	
OP-Property				43,8 (18)	22,9 (22)	-1,5 (62)	8,9	4,7	
Pohjola Euro 50 Plus			20,9 (32)	33,8 (43)	17,3 (52)	0,2 (60)	11,5	2,8	
Pohjola Euro Growth	2,8 (6)	-5,3 (33)	16,8 (45)	31,2 (52)	20,8 (35)	0,1 (61)	10,7	2,7	-0,3
Pohjola Euro Value		4,4 (11)	28,7 (12)	56,5 (6)	29,4 (9)	2,6 (10)	10,0	5,4	0,1
Pohjola Europe Equity			22,0 (28)	41,0 (21)	24,7 (18)	1,7 (22)	11,0	3,5	
POP Europe *				39,8 (24)	21,9 (27)	1,6 (26)	10,6	3,6	
Robur Småbolagsf Europa		9,2 (5)	40,9 (2)	61,9 (4)	34,5 (5)	3,1 (8)	11,4	5,2	0,4
Sampo Europe Equity		2,2 (18)	24,3 (22)	39,2 (26)	20,9 (34)	1,5 (33)	10,9	3,4	0,0
SEB Europa Småbolagsfond	10,3 (3)	9,5 (4)	39,7 (3)	52,0 (9)	33,0 (6)	3,9 (4)	10,2	4,9	0,5
SEB European Property				22,5 (24)	-2,8 (67)				
SEB European Property I				22,9 (23)	-2,7 (66)				
SEB Europe Chance/Risk Fund		3,5 (16)	27,7 (13)	48,6 (10)	24,9 (17)	1,5 (31)	10,8	4,3	0,0
SEB Ethical Europe Fund	12,3 (1)	3,5 (15)	24,4 (21)	43,9 (17)	24,1 (20)	1,2 (37)	10,4	4,0	0,0
SEB Europe 1 Fund	8,8 (5)	1,8 (20)	25,6 (17)	46,6 (15)	25,2 (16)	1,5 (28)	10,2	4,3	-0,1
SEB Europe Fund	10,2 (4)	3,7 (14)	25,5 (18)	46,0 (16)	25,2 (15)	1,5 (29)	10,1	4,3	0,0
SEB Gyllenberg European Equity Value		2,4 (17)	17,8 (41)	23,5 (58)	11,3 (64)	0,3 (57)	9,0	2,4	0,0
SEB Gyllenberg European Index		1,3 (21)	22,0 (29)	33,1 (45)	18,7 (48)	1,0 (42)	9,6	3,2	-0,1
Seligson & Co Europe 50 Index		-2,1 (29)	17,1 (42)	27,8 (57)	12,3 (63)	1,1 (39)	10,7	2,4	-0,2
Säästöpankki Eurooppa				36,7 (30)	22,2 (25)	0,6 (52)	10,9	3,2	
Tapiola Real Estate *						-3,6 (68)			
Ålandsbanken Europe Value			25,0 (19)	39,5 (25)	21,2 (30)	0,9 (44)	9,4	4,0	
ON THE AVERAGE	9,2	2,9	25,5	40,7	22,4	1,2	9,8	4,0	0,0
MSCI EMU	8,7	-1,1	20,9	35,1	19,2	0,3	12,5	2,6	-0,2
MSCI Europe	8,1	-0,7	19,4	31,2	16,1	1,1	11,7	2,5	-0,2
OMX Helsinki CAP GI	15,9	13,0	34,2	51,1	29,0	-0,1	10,7	4,6	0,6

* special mutual fund

MAY 2006

6

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April 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	109.3	2.3	12 352	04/98	T. Lehto	04/98	50 ^a	13.0
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	71.8	3.3	769	07/99	ABN Amro		5 000	-3.6
1%/17	1%/17	1.60	Finland	54.9	3.1	762	08/99	ABN Amro		5 000	3.6
1% / 8	1% / 8	1.20 ^b	Finland	157.9	7.3	4 186	10/96	Arvo / P. Lankinen	10/05	500 ⁱ	29.7
1%	1%	1.60	Lux.	246.7	13.1	-	08/99	L. Wincentsen		5 000	35.5
0	0 ^a	0.60	Finland	1.2	0.0	60	12/04	Celeres Rahastoyhtiö Oy	12/04	10 000	-1.8
0	0 ^a	0.70	Finland	47.3	0.5	75	05/04	Celeres Rahastoyhtiö Oy	05/04	10 000	0.9
1%	1%	1.90	Finland	58.4	4.2	258	11/05	Northern Trust	11/05	10 000	21.8
max 5%	max 1%	1.63	Lux.	29.9	-0.8	-	07/98	H. Garder	05/02	5 000	-1.1
max 5%	max 1%	1.73	Lux.	11.4	1.8	-	02/01	Larsen, Knudsen	07/04	5 000	5.5
1%	20	0.90 ^b	Finland	47.0	0.1	1 271	11/98	P. Immonen	11/98	1 000	1.3
1%	20	1.20 ^b	Finland	34.1	0.4	189	06/05	Nissilä, Korhonen, Kynäräinen	06/05	1 000	6.8
0.5-1%	1% / 20	1.60	Finland	49.3	0.7	1 635	08/00	K. Gerkman	08/00	5 000 ^c	4.9
0	0	0.50	Finland	161.4	1.6	864	10/03	EIM/Axa Rosenberg		150 000	2.8
0.5-1%	1% / 20	1.60	Finland	32.7	-0.5	973	06/98	AXA Rosenberg	07/04	5 000 ^c	0.7
1%	1%	1.80	Finland	15.3	2.6	1 439	05/00	Holtari, Uurasmaa	05/00	1 000 ^g	5.1
1%	1%	1.85	Finland	144.1	3.5	4 355	09/02	Uurasmaa, Holtari	09/02	1 000	14.4
1%	20	0.63	Finland	166.5	2.9	278	03/04	M. Wahlström	03/04	10 000	39.5
1%	20	0.63	Finland	98.3	1.6	280	03/04	M. Wahlström	03/04	10 000	23.1
1%	1%	1.89	Finland	118.7	-0.6	21 207	05/99	C. Sundman	10/01	200 ^e	5.5
1%	1%	0.65	Finland	20.6	-0.3	1 525	03/02	A. Nimborn	03/02	200 ^e	0.0
1%	1%	0.35	Finland	-	-	-	01/06			1 000 000 ^e	0.0
1%	1%	1.89	Finland	53.3	4.5	3 034	06/05	H. Andersson	06/05	200 ^e	26.1
1%	1%	1.34	Finland	-	-	-	06/05			1 000 000	0.0
1%	1%	0.75	Finland	160.0	0.7	177	02/04	Kempen Capital Mgmt N.V.	02/04	10 000	13.4
0.25%	0	0.50	Finland	37.4	1.5	102	07/05	ICECAPITAL / Vanguard	07/05	100 000	19.4
max. 5%	0	1.50	Lux.	47.2	-75.3	-	02/00	Kaupthing Bank Oyj	05/05	1,000 USD	-115.9
0	0	0.25 ^f	Finland	331.6	-10.0	135	07/02	Mandatum / State Street	07/02	250 000	-39.6
1% / 8	1% / 8	1.50	Finland	117.4	-11.6	6 193	12/98	Mandatum / E. Hakarauta	09/04	500 ⁱ	-33.7
1% / 8	1% / 8	1.90	Finland	163.0	-6.3	1 674	12/05	Martin Currie IM Ltd	12/05	500 ⁱ	56.4
1% / 8	1% / 8	1.90	Finland	15.8	0.1	351	04/05	Mandatum / E. Holmqvist	04/05	500 ⁱ	3.8
max 5%	max 1%	1.63	Lux.	2 929.3	-	-	09/98	T. Olsen	11/98	300	0.0
1%	1%	1.60	Finland	280.8	1.5	31 588	10/98	N. Christensen	12/02	1 share	28.6
1%	1%	1.60	Finland	37.9	1.0	1 658	12/99	J. Stein	11/03	no min.	13.2
1%	1%	1.60	Finland	423.2	2.7	40 062	10/97	P. Ulderup	12/02	1 share	9.8
1%	0	0.75	Finland	160.1	-3.3	106	08/99	P. Ulderup	12/02	1 000 000	-7.8
1-3%	0.5%	2.00	Norway	251.7	18.3	21 637	11/04	A. Morris	11/04	500 ^h	84.3
1-3%	0.5%	2.00	Norway	267.3	22.6	25 570	11/04	T. Haugen	11/04	500 ^h	105.3
1% / 8	1% / 8	1.80	Finland	353.3	1.6	15 340	01/03	R. Hujanen	01/03	no min.	40.3
1% / 8	1% / 8	0.20	Finland	29.4	0.8	496	06/01	J.P. Morgan Fleming AM	05/01	no min.	6.1
0	0-0.30 % ^a	0.48	Finland	143.0	-0.1	120	04/99	OKO Asset Management	03/06	300 000	-1.6
1% / 8	1% / 8	2.03	Finland	115.5	2.7	9 621	05/99	J.P. Morgan Fleming AM	06/99	no min.	14.1
1% / 8	1% / 8	1.80	Finland	290.6	4.3	8 954	06/98	T. Mattila	09/01	no min.	11.1
1% / 8	1% / 8	1.80	Finland	70.1	0.9	1 262	01/03	P. Wikström	01/03	no min.	4.3
1% / 8	1% / 8	1.80	Finland	56.6	0.4	1 621	10/02	R. Hujanen	10/02	no min.	4.3
1%	1% / 8	1.80	Finland	39.6	-0.2	3 057	10/04	R. Hujanen	11/04	no min.	6.7
1%	1%	0.63	Finland	88.5	-13.5	192	04/02	Immonen, Kallio	03/04	500 ^a	-2.7
1%	1%	2.05	Finland	33.5	-4.9	371	06/94	K. Lempinen	02/02	500 ^a	-16.6
1%	1%	1.75	Finland	167.5	-1.4	2 135	12/00	R. Wiitala	05/05	500 ^a	10.1
1%	1%	1.55	Finland	49.4	-4.9	258	11/02	K. Lempinen	11/02	500 ^a	-4.0
1%	1%	1.80	Finland	10.2	1.1	1 980	02/05	T. Lehto	02/05	20	4.6
1% / 8	1%	1.41	Sweden	2.4	0.2	421	08/98	B. Stenbäck	08/98	100 ^a	1.0
1% / 8	1% / 8	1.35	Finland	335.6	-4.9	5 124	12/97	Mandatum / M.Koskinieni	05/01	500 ⁱ	-14.1
1%	1%	1.75	Sweden	309.2	0.0	29 045	08/94	A. Annerstedt	01/03	5 000	-1.8
1%	0.5%	1.50	Finland	29.2	-7.4	116	07/05	Morgan Stanley I. M.	07/05	5 000	-7.6
1%	0.5%	0.90	Finland	-	-	-	07/05			500 000	0.0
1%	1%	1.40	Lux.	162.1	1.0	4 060	12/98	G. Gemmel	03/05	5 000	1.1
1%	1%	1.40	Lux.	26.0	-0.9	4 115	12/88	G. Gemmel	08/04	5 000	-0.6
1%	1%	1.40	Lux.	245.7	0.0	15 383	12/88	G. Gemmel	01/03	5 000	0.5
1%	1%	1.40	Lux.	270.5	0.6	777	10/93	G. Gemmel	01/03	5 000	4.0
0.5-1%	1%	1.30	Finland	86.1	0.6	856	06/97	Morgan Stanley A. M.	06/97	5 000 ^c	-1.1
0	0.8 %	0.40	Finland	146.9	2.5	96	12/99	Gyllenberg & Barclays Global Inv.	12/99	5 000	-4.1
0	0-0.5 % ^a	0.50	Finland	47.3	0.1	1 477	06/98	Holmberg, Seppävuori	08/05	1	-1.0
1%/0.50	1%/0.50	1.85	Finland	49.0	3.2	8 948	05/03	T. Rönholm	03/06	40 ^a	11.4
1%	1% ^a	1.20	Finland	62.9	2.2	395	10/05	A. Väänänen	10/05	50 000	8.1
1% / 1	1% / 1	1.58	Finland	59.8	0.9	1 408	06/01	Ålandsbanken Asset Mgmt.	01/05	50B/10000A	3.9
Total:				10 233.0	-21.7	302 393					477.5

PERFORMANCE OF FUNDS APRIL 30th, 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	75	85	96	98	100	(%, 12 mo.)		
A. Berg/ABN Global Equity Value			17,9 (35)	30,5 (54)	12,5 (59)	-0,4 (40)	9,3	3,0	
A. Berg/ABN Energy		4,6 (11)	35,3 (6)	53,6 (6)	19,8 (22)	2,9 (3)	20,2	2,5	0,1
A. Berg/ABN Information Technology		-17,6 (75)	6,9 (75)	26,8 (63)	8,7 (73)	-3,8 (85)	14,0	1,8	-0,6
A. Berg/ABN Health Care		-6,7 (55)	4,0 (84)	9,4 (94)	-2,2 (97)	-4,4 (89)	10,3	0,7	-0,6
A. Berg/ABN Global Sustainable Equity			11,7 (59)	26,8 (62)	11,5 (64)	-0,9 (49)	10,5	2,3	
A. Berg/ABN MMF World Equities			16,6 (41)	30,9 (53)	13,7 (49)	-0,7 (46)	9,1	3,2	
Aktia Global	6,9 (5)	-1,1 (28)	18,3 (34)	30,3 (55)	12,7 (57)	-0,6 (45)	10,8	2,6	-0,2
Aktia Growth		0,5 (23)	24,4 (12)	53,6 (7)	27,1 (5)	0,5 (22)	11,7	4,4	-0,1
Aktia Medica		-6,9 (56)	6,4 (79)	13,4 (89)	3,9 (90)	-3,9 (86)	10,8	1,0	-0,5
Alfred Berg Global		-7,2 (58)	10,8 (61)	23,2 (72)	6,7 (79)	-2,0 (64)	10,0	2,1	-0,6
Carnegie Allegro *				32,8 (46)	13,6 (52)	-1,1 (54)	9,6	3,2	
Carnegie Medical		-3,8 (36)	12,1 (58)	25,0 (70)	-0,2 (95)	-5,4 (95)	11,6	2,0	-0,3
Carnegie Multifund *		5,4 (8)	27,3 (9)	43,4 (12)	20,2 (21)	0,7 (20)	9,4	4,4	0,2
Carnegie Technology			3,1 (85)	-1,7 (96)	0,7 (94)	-4,4 (90)	16,2	-0,2	
Carnegie WorldWide	12,4 (3)	1,8 (16)	22,2 (19)	43,0 (13)	15,6 (39)	1,2 (12)	10,8	3,8	-0,1
Carnegie Worldwide Emerging Growth		-4,9 (46)	19,7 (29)	32,6 (48)	21,2 (18)	-0,9 (50)	13,3	2,3	-0,3
Celeres Global REIT				20,0 (78)	10,5 (66)	-2,6 (72)	8,0	2,2	
Celeres Infra		1,1 (14)							
Choice Capital Equities						-1,0 (53)			
Danske Capital Global Selection (Growth)			13,1 (55)	38,7 (25)	19,7 (24)	-3,3 (79)	17,5	2,1	
eQ BioMed		-4,4 (42)	8,6 (70)	12,2 (92)	4,3 (88)	-3,3 (78)	8,4	1,2	-0,4
eQ Market Leaders Global *		-2,5 (32)	14,9 (47)	22,3 (75)	10,0 (70)	-0,6 (44)	10,0	2,0	-0,3
eQ Nexus		5,3 (9)	36,5 (4)	39,8 (21)	17,1 (33)	0,5 (23)	11,6	3,2	0,1
eQ Extreme				41,8 (15)	24,5 (7)	-2,1 (65)	15,1	2,6	
Evli Global	5,2 (9)	-3,4 (34)	19,1 (32)	37,4 (28)	14,8 (44)	0,0 (30)	9,4	3,8	-0,4
Evli IT		-8,8 (63)	13,6 (54)	28,1 (59)	4,0 (89)	-4,2 (88)	13,9	1,9	-0,4
Fides New Media		-10,5 (66)	25,0 (10)	36,2 (34)	11,7 (60)	-0,2 (34)	15,6	2,2	-0,4
Fides Consumer			11,5 (60)	18,9 (83)	16,8 (34)	-0,4 (38)	9,8	1,7	
Fides Financial			19,8 (28)	52,7 (8)	24,4 (8)	-2,3 (70)	11,4	4,4	
Fides Healthcare			6,4 (78)	17,8 (84)	10,3 (68)	-1,5 (57)	10,0	1,6	
Fides Industrial				61,0 (2)	37,3 (2)	2,6 (5)	12,3	4,8	
Fides Materials			23,1 (13)	38,0 (27)	23,4 (12)	0,8 (19)	13,5	2,7	
Fides Portfolio *		1,0 (18)	21,6 (23)	34,1 (39)	17,5 (32)	-0,1 (33)	10,2	3,1	-0,1
Fides Spender				25,1 (69)	15,9 (38)	1,3 (8)	11,0	2,1	
Fides Telecom		-8,4 (61)	19,4 (30)	28,9 (58)	11,5 (63)	-0,3 (37)	11,3	2,4	-0,5
Fides Turun ylipistön rahasto *		0,8 (21)	21,7 (21)	34,3 (38)	17,6 (31)	-0,1 (32)	10,2	3,1	-0,1
FIM Real Estate				13,7 (50)	-2,6 (73)				
FIM Mondo		5,3 (10)	27,7 (7)	57,0 (5)	31,6 (3)	1,2 (11)	13,0	4,2	0,2
FIM Rento Leisure		7,1 (6)	22,7 (15)	32,0 (50)	21,3 (17)	0,8 (17)	8,6	3,5	0,3
FIM Rohto BioMed		-5,4 (49)	9,0 (67)	11,7 (93)	3,8 (91)	-4,1 (87)	9,9	1,0	-0,6
FIM Tekno		-4,6 (45)	21,7 (22)	40,7 (19)	22,5 (15)	-1,1 (55)	10,6	3,6	-0,4
Fondita 2000+		-4,1 (38)	22,4 (17)	32,0 (49)	15,6 (40)	-0,1 (31)	10,1	3,0	-0,3
Handelsbanken Active 100				39,8 (20)	23,8 (10)	1,3 (10)	9,9	3,8	
Handelsbanken Fund in Funds 100				38,3 (26)	22,4 (16)	1,2 (13)	10,1	3,6	
Handelsbanken Fund in Funds 100 I				39,7 (22)	23,0 (14)	1,3 (9)	10,1	3,7	
Handelsbanken Global IT		-10,5 (65)	10,1 (62)	24,7 (71)	6,1 (81)	-4,4 (91)	13,7	1,6	-0,5
ICECAPITAL Global Utilities & Energy			27,6 (8)	42,2 (14)	15,3 (41)	1,0 (15)	13,9	2,9	
Kaupthing Manager Selection Global Styles		-1,0 (27)	17,0 (39)	33,3 (43)	13,7 (51)	-1,0 (52)	10,0	3,1	-0,2
Mandatum Biotech+		-8,8 (62)	6,1 (80)	16,2 (85)	-8,1 (98)	-11,1 (100)	20,9	0,7	-0,4
Mandatum Global		-3,1 (33)	18,7 (33)	41,3 (16)	20,4 (20)	0,9 (16)	8,9	4,4	-0,3
Mandatum Global Tech		-11,1 (68)	15,2 (45)	40,7 (18)	9,1 (72)	-3,0 (77)	16,4	2,3	-0,5
Mandatum MediLife		-6,6 (54)	8,1 (71)	13,9 (87)	0,7 (93)	-5,8 (97)	12,0	1,0	-0,5
Nordea 1 - Global Value				22,4 (74)	11,6 (61)	-1,6 (61)	9,2	2,2	
Nordea 3 - Pro Global Equity		-4,0 (37)	16,6 (40)	36,9 (31)	14,0 (47)	-0,8 (47)	10,8	3,2	-0,3
Nordea 3 - International Equity		-3,6 (35)	19,4 (31)	44,2 (10)	16,3 (37)	0,2 (25)	11,8	3,6	-0,3
Nordea Global Biotech		-7,6 (59)	13,1 (56)	32,7 (47)	4,9 (85)	-7,3 (98)	15,3	2,0	-0,4
Nordea Foresta		3,1 (12)	9,1 (66)	22,6 (73)	23,0 (13)	-2,7 (74)	12,6	1,6	0,0
Nordea Global Mobility		-10,6 (67)	22,0 (20)	44,3 (9)	18,2 (29)	0,2 (24)	16,0	2,6	-0,4
Nordea IT		-13,9 (72)	6,5 (77)	19,0 (82)	4,8 (86)	-3,5 (82)	12,9	1,3	-0,6
Nordea Global Growth Plus		-7,8 (60)	14,6 (49)	36,2 (33)	13,1 (53)	-2,1 (66)	11,9	2,9	-0,5
Nordea World		-4,2 (39)	15,8 (44)	36,0 (35)	14,0 (48)	0,1 (27)	10,9	3,1	-0,4
Nordea Medica Life Science		-5,8 (50)	4,6 (83)	12,3 (91)	2,3 (92)	-4,7 (92)	10,1	1,0	-0,5
Nordea Equity Portfolio *						16,4 (35)	0,0 (29)		
ODIN Maritim	23,0 (1)	39,4 (1)	70,1 (2)	43,8 (11)	18,2 (30)	3,0 (2)	13,2	3,1	2,3
ODIN Offshore		20,1 (2)	76,8 (1)	124,8 (1)	51,2 (1)	6,4 (1)	24,6	5,0	0,7
OP-Medical		-6,3 (53)	4,7 (82)	13,5 (88)	5,0 (84)	-2,7 (75)	9,9	1,1	-0,5
OP-Forest		0,8 (20)	7,5 (72)	19,1 (81)	19,4 (26)	-3,4 (80)	11,8	1,4	-0,1
ON THE AVERAGE	6,9	-2,5	17,4	32,1	14,1	-1,4	12,0	2,6	-0,2
MSCI World Index	5,6	-3,1	14,5	26,3	10,3	-0,7	10,5	2,3	-0,4

* special mutual fund

MAY 2006

8

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April 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.	101,6	0,3	-	05/98	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,3
1%/17+25	1%	1,35	Lux.	202,8	-	-	05/98	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,0
1%/17+25	1%	1,35	Lux.	224,8	-0,1	-	02/01	ABN AMRO Asset Management		5 000	1,1
1%/17+25	1%	1,50	Lux.	65,9	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	67,2	-0,8	12 396	05/94	T. Lehto	12/93	50 ^e	-2,7
1%	1%	1,87	Finland	7,5	0,1	2 484	10/00	T. Lehto	08/05	50 ^e	0,7
1%	1%	1,87	Finland	25,1	-0,3	9 089	04/00	S. Santavirta	06/01	50 ^e	-0,8
1%/17	1%/17	1,30	Finland	45,3	3,1	150	03/01	ABN AMRO Asset Management		5 000	2,4
3%	1%	1,00	Finland	1,9	-0,1	84	01/04	J. Matikainen	02/06	5 000	-0,2
1%	1%	1,70	Lux.	512,2	-11,6	-	12/98	H. Rhenman		5 000	-7,9
1%	1%	-	Finland	17,5	0,8	221	12/00	J. Kujala		5 000	0,9
1%	1%	1,70	Lux.	4,7	-0,4	-	12/00	T. Reynier	10/05	5 000	-0,8
1%	1%	1,60	Lux.	1 049,6	-7,8	-	12/95	M. Randel		5 000	65,6
1%	1%	2,00	Lux.	13,1	0,1	-	10/99	T. Kristiansen		5 000	1,6
0	0 ^a	0,80	Finland	64,9	24,0	56	02/05	Celeres Rahastoyhtiö Oy	02/05	10 000	35,1
0	0 ^a	0,80	Finland	20,2	0,4	71	01/06	Celeres Rahastoyhtiö Oy	01/06	10 000	20,0
1%	1%	1,55	Finland	36,2	0,8	34	11/05	Northern Trust	11/05	10 000	3,2
1%	1%	1,55	Finland	9,9	1,1	259	04/99	M. Kelloniemi	04/99	5 000	0,7
1%	20	0,90 ^b	Finland	4,3	0,0	264	05/00	M. Paalijärvi	05/00	1 000 ^d	0,1
1%	20	0,90 ^b	Finland	5,9	-0,1	241	11/99	P. Immonen	11/99	1 000	-0,9
1%	20	0,90 ^b	Finland	6,7	-0,1	403	12/99	K. Kevo	12/99	1 000 ^d	0,0
1%	20	0,90 ^b	Finland	3,5	0,0	349	01/05	P. Langenskiöld	01/05	1 000	0,3
0.5-1%	1% / 20	0,60 ^b	Finland	17,1	0,0	420	04/94	P. Lindahl	03/05	5 000 ^c	-0,2
0.5-1%	1% / 20	0,85 ^b	Finland	30,5	-0,1	2 018	03/99	M. Alaraattikka	12/02	5 000 ^c	0,5
1-3%	0,5%	1,49	Finland	27,0	-0,2	304	10/99	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	-3,5
1-3%	0,5%	1,49	Finland	3,7	0,0	61	02/02	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	0,0
1-3%	0,5%	1,49	Finland	8,8	-1,3	58	02/02	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	-2,1
1-3%	0,5%	1,49	Finland	14,0	0,5	102	02/02	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	0,9
1-3%	0,5%	1,49	Finland	10,6	-0,1	64	10/04	Fides Asset Management Oy	10/04	15 000	0,2
1-3%	0,5%	1,49	Finland	7,6	-0,4	60	02/02	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	2,6
1-3%	0,5%	1,40	Finland	33,6	-0,2	447	06/99	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	-0,2
1-3%	0,5%	1,49	Finland	4,5	-0,1	51	10/04	Fides Asset Management Oy	10/04	15 000	-1,3
1-3%	0,5%	1,49	Finland	13,6	-0,1	172	01/99	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	1,7
1% / 30	0,5% / 30	1,40	Finland	3,9	0,0	92	10/05	Fides Asset Management Oy	12/03	2 000	0,0
1%	1%	1,80	Finland	16,6	0,9	511	05/05	J. Virkkunen	05/05	1 000 ^g	5,2
1%	1%	1,10	Finland	71,3	0,0	53	10/00	Kaloniemi, Holtari	01/05	500 000	8,6
1%	1%	1,80	Finland	18,0	0,2	974	05/00	J. Holtari	05/00	1 000 ^g	6,0
1%	1%	1,80	Finland	8,2	-0,1	596	05/00	T. Jaakkola	05/00	1 000 ^g	-1,7
1%	1%	1,80	Finland	15,3	0,1	1 272	01/99	Kaloniemi, Uurasmaa	01/99	1 000 ^g	-0,3
0.5-1%	1%	2,07	Finland	31,2	-0,1	543	09/98	A. Svartbäck	09/98	no min.	0,0
1%	1%	1,83	Finland	4,2	0,4	830	04/05	P. Bolte	04/05	200 ^e	1,0
1%	1%	1,83	Finland	12,2	3,3	541	04/05	P. Bolte	04/05	1 000 NOK	6,2
1%	1%	0,83	Finland	-	-	-	04/05			500 000 NOK	0,0
1%	1%	0,65	Lux.	14,2	0,0	-	09/00	P. Nürnberg	04/06	800	-0,1
1%	1%	0,95	Finland	10,2	0,0	123	06/02	E. Saloranta	05/05	10 000	1,6
max. 5%	0	1,50	Lux.	66,8	-0,1	-	02/00	Kaupthing Bank Oyj	05/05	1 000 USD	-0,1
1% / 8	1% / 8	2,35	Finland	14,9	-0,1	3 200	04/00	RCM	04/00	500 ⁱ	-0,9
1% / 8	1% / 8	0,35 ^f	Finland	21,9	2,7	1 352	09/98	Mandatum Private B. / S.Lang	01/06	50 000	3,3
1% / 8	1% / 8	1,70	Finland	60,8	2,0	9 835	12/98	RCM	10/04	500 ⁱ	3,4
1% / 8	1% / 8	1,95	Finland	14,9	-0,3	4 320	08/00	Franklin Templeton	04/01	500 ⁱ	-1,1
max 5%	max 1%	1,63	Lux.	57,1	-	-	10/03	Nordea Investments	10/03	300	0,0
3%	0	0,75	Lux.	25,1	-	-	04/97	R. Möller Pedersen	09/04	1 000 000	-6,0
1%	0	1,50	Lux.	19,8	0,0	-	02/88	R. Möller Pedersen	01/01	3 364	-0,2
1%	1%	1,60	Finland	35,1	-1,2	18 450	02/01	T. Jaksland	11/05	1 share	-1,7
1%	1%	1,60	Finland	78,3	-1,9	16 550	11/93	O. Elovaaino	01/95	1 share	-11,0
1%	1%	1,60	Finland	9,5	0,0	5 390	03/01	S. Thorén	01/06	1 share	-1,1
1%	1%	1,60	Finland	71,9	-1,0	52 829	09/99	S. Thorén	01/06	1 share	-15,4
1%	1%	1,60	Finland	22,4	-0,4	5 727	03/01	B. Kristensen	12/02	1 share	5,6
1%	1%	1,60	Finland	289,5	61,6	27 884	10/97	C. Nielsen	10/05	1 share	125,6
1%	1%	1,60	Finland	252,5	-5,3	89 440	04/99	T. Jaksland	11/05	1 share	-44,8
1%	1%	1,95	Finland	18,8	1,8	2 955	09/05	P. Kovalainen	09/05	1 share	6,8
1-3%	0,5%	2,00	Norway	86,5	-6,2	9 110	10/94	L. Mohagen	03/05	500 ^h	-34,7
1-3%	0,5%	2,00	Norway	543,0	34,3	33 205	11/00	L. Mohagen	03/05	500 ^h	65,4
1% / 8	1% / 8	2,00	Finland	47,5	-0,1	10 154	04/00	T. Ritari	12/01	no min.	0,9
1% / 8	1% / 8	2,00	Finland	45,4	-0,8	5 758	10/87	M. Leskinen	10/01	no min.	-2,6
Total:				5 823,2	99,7	438 420					249,2

PERFORMANCE OF FUNDS APRIL 30th, 2006

EQUITY FUNDS GLOBAL continues

NUMBER OF FUNDS	RETURN (%)					RISK		RETURN / RISK	
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y
							(%, 12 mo.)		
OP-World				26,2 (67)	9,7 (71)	-0,5 (42)	10,0	2,4	
OP-World II		-1,9 (30)	14,5 (50)	26,8 (61)	10,0 (69)	-0,5 (41)	10,0	2,5	-0,3
OP-Technology		-14,0 (73)	6,7 (76)	25,5 (68)	7,7 (76)	-2,3 (69)	13,4	1,7	-0,6
Pohjola Pharma *		-2,1 (31)	8,9 (68)	13,1 (90)	7,9 (75)	-1,0 (51)	9,4	1,2	-0,3
Pohjola Tekno		-7,0 (57)	20,1 (27)	37,2 (29)	15,3 (43)	-5,8 (96)	14,9	2,3	-0,3
Robur Contura	5,8 (7)	-11,6 (69)	7,3 (74)	20,4 (76)	5,1 (83)	-5,2 (94)	15,5	1,2	-0,5
Robur Finansfond		-0,7 (26)	17,8 (36)	36,5 (32)	14,4 (46)	-0,8 (48)	12,9	2,7	-0,2
Robur Kommunikationsfond	3,8 (11)	-12,8 (71)	7,4 (73)	19,3 (79)	5,5 (82)	-3,4 (81)	14,5	1,2	-0,6
Robur Privatiseringsfond	13,4 (2)	15,4 (3)	37,5 (3)	58,5 (4)	29,8 (4)	2,7 (4)	12,9	4,4	0,9
Robur Råvarufond	7,6 (4)	11,2 (4)	35,4 (5)	60,4 (3)	24,8 (6)	2,5 (6)	18,7	3,1	0,4
Robur Skogsfond	5,6 (8)	1,4 (17)	9,2 (65)	26,8 (65)	24,0 (9)	-2,7 (76)	14,8	1,7	-0,1
Sampo Sustainability Equity		-1,6 (29)	13,8 (52)	20,3 (77)	6,6 (80)	-0,6 (43)	10,9	1,7	-0,3
Sampo Compass Equity		2,0 (15)	22,5 (16)	39,0 (24)	19,5 (25)	0,2 (26)	8,7	4,3	-0,1
SEB Ethical Global Fund	-1,5 (15)	-5,1 (48)	13,6 (53)	30,1 (56)	11,4 (65)	-1,9 (63)	11,5	2,4	-0,4
SEB Global Chance/Risk Fund		-4,5 (44)	17,1 (38)	41,0 (17)	12,7 (56)	-2,2 (68)	12,4	3,1	-0,4
SEB Global Fund	2,9 (13)	-4,5 (43)	15,1 (46)	33,6 (42)	12,7 (55)	-1,4 (56)	11,1	2,8	-0,4
SEB Gyllenberg Glob. Eq. Multimanager	5,0 (10)	0,2 (24)	12,8 (57)	31,5 (52)	12,6 (58)	-1,6 (60)	10,2	2,9	-0,2
SEB Gyllenberg Glob. Eq. Multimanager				31,8 (51)	12,8 (54)	-1,6 (58)	10,2	2,9	
SEB Internetfond		-9,0 (64)	17,6 (37)	34,4 (37)	4,7 (87)	-2,2 (67)	16,6	1,9	-0,3
SEB Concept Biotechnology		-6,0 (52)	14,9 (48)	32,9 (45)	10,3 (67)	-8,0 (99)	15,7	2,0	-0,3
SEB Medical Fund	6,7 (6)	-5,8 (51)	5,2 (81)	3,9 (95)	-2,0 (96)	-5,0 (93)	10,0	0,7	-0,5
SEB Technology Fund	2,4 (14)	-12,3 (70)	9,6 (64)	27,5 (60)	8,0 (74)	-3,7 (84)	14,5	1,7	-0,5
SEB Wireless Fund		-16,5 (74)	16,2 (42)	37,2 (30)	14,6 (45)	-3,7 (83)	21,3	1,6	-0,6
Seligson & Co Global Top 25 Brands		-0,5 (25)	9,9 (63)	19,2 (80)	6,7 (78)	-1,6 (59)	10,7	1,6	-0,2
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals		-4,2 (40)	8,7 (69)	14,4 (86)	6,8 (77)	-2,4 (71)	9,4	1,3	-0,4
Seligson & Co Phoenix		7,7 (5)	24,4 (11)	39,4 (23)	18,2 (28)	-0,2 (35)	10,3	3,6	0,3
SP-Ösakerahasto *		1,0 (19)	20,5 (25)	34,0 (41)	16,3 (36)	-0,2 (36)	9,9	3,2	-0,1
Svenska Kyrkans Värdepappersfond		0,7 (22)	20,4 (26)	33,1 (44)	19,8 (23)	0,0 (28)	11,0	2,8	-0,1
Tapiola Wellbeing		2,4 (13)	20,8 (24)	26,5 (66)	15,3 (42)	-0,4 (39)	7,5	3,2	0,0
Tapiola Institution		2,4 (14)	22,4 (18)	34,1 (40)	20,8 (19)	0,6 (21)	8,6	3,7	0,0
Tapiola Trend		6,9 (7)	22,9 (14)	34,5 (36)	23,7 (11)	1,7 (7)	7,3	4,4	0,3
Tapiola Future		-4,3 (41)	16,0 (43)	29,8 (57)	18,6 (27)	0,8 (18)	7,8	3,6	-0,4
Ålandsbanken Global Value		-5,0 (47)	13,9 (51)	26,8 (64)	11,6 (62)	-1,7 (62)	9,7	2,5	-0,5
ON THE AVERAGE	6,9	-2,5	17,4	32,1	14,1	-1,4	12,0	2,6	-0,2
MSCI World Index	5,6	-3,1	14,5	26,3	10,3	-0,7	10,5	2,3	-0,4

EQUITY FUNDS NORTH AMERICA

EQUITY FUNDS NORTH AMERICA	RETURN (%)					RISK		RETURN / RISK	
	10 yr, p.a. rank	5 yr, p.a. rank	3 yr, p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y
	(% 12 mo.)								
NUMBER OF FUNDS	5	9	18	21	22	22			
Aktia America				25,7 (4)	8,9 (3)	-2,3 (8)	13,1	1,8	
A. Berg/ABN MMF American Equities			9,7 (10)	22,6 (10)	6,6 (9)	-3,2 (16)	11,0	1,9	
A. Berg/ABN US Equity Growth	4,3 (5)	-7,1 (5)	3,5 (18)	14,3 (19)	0,2 (21)	-3,2 (15)	12,7	1,0	-0,5
A. Berg/ABN US Equity Value			14,2 (3)	24,1 (9)	8,5 (4)	-3,1 (14)	12,9	1,7	
Celeres American MidCap				25,5 (5)	14,7 (1)	0,6 (1)	12,2	1,9	
Evli USA Quant Index				19,3 (13)	4,4 (17)	-2,2 (6)	13,0	1,3	
Handelsbanken America	5,1 (3)	-7,3 (6)	8,6 (13)	19,2 (14)	5,3 (13)	-2,4 (9)	12,6	1,3	-0,5
ICECAPITAL US Stock Index *					5,7 (12)	-2,2 (5)			
Kaupthing Manager Selection North America		-5,2 (3)	9,4 (12)	24,3 (8)	7,1 (8)	-3,0 (13)	11,2	2,0	-0,4
Mandatum North America Enhanced Index *			10,9 (6)	21,4 (11)	6,4 (10)	-1,9 (3)	13,0	1,5	
Mandatum US Small Cap Value			17,0 (2)	25,1 (6)	6,4 (11)	-3,5 (19)	14,0	1,6	
Nordea 1 - North American Value		2,3 (1)	10,2 (7)	12,4 (20)	3,1 (19)	-4,5 (22)	14,2	0,7	0,0
Nordea American		-6,4 (4)	9,9 (9)	24,9 (7)	8,0 (6)	-2,3 (7)	12,7	1,8	-0,5
Nordea American Plus			12,0 (5)	27,3 (2)	8,0 (5)	-2,1 (4)	12,3	2,1	
OP-America			8,4 (14)	16,5 (17)	5,0 (16)	-2,8 (12)	12,5	1,1	
Pohjola US 500 Plus			9,5 (11)	19,2 (15)	5,3 (15)	-2,8 (11)	12,5	1,4	
Robur Amerikafond	5,1 (2)	-8,0 (7)	8,3 (15)	18,1 (16)	4,1 (18)	-3,3 (18)	14,7	1,1	-0,5
Sampo North America Equity		-9,4 (9)	5,8 (16)	10,9 (21)	2,2 (20)	-3,3 (17)	11,6	0,8	-0,6
SEB Gyllenberg North America Index			10,1 (8)	20,6 (12)	5,3 (14)	-2,5 (10)	12,1	1,5	
SEB Nordamerika Medelstora Bolagsfond	12,6 (1)	0,4 (2)	17,7 (1)	30,5 (1)	10,1 (2)	-4,1 (21)	15,4	1,8	-0,1
SEB North America Fund	4,4 (4)	-9,1 (8)	5,8 (17)	14,4 (18)	0,0 (22)	-3,7 (20)	12,1	1,0	-0,6
Tapiola USA *			12,5 (4)	26,0 (3)	7,9 (7)	-0,6 (2)	12,6	1,9	
ON THE AVERAGE	6,3	-5,5	10,2	21,1	6,1	-2,7	12,8	1,5	-0,4
MSCI North America	7,2	-5,2	9,5	19,5	5,2	-2,1	12,5	1,4	-0,4

* special mutual fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April 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	3,2	0,0	1 583	10/04	OKO Asset Management	03/06	no min.	0,5
1%	1%	1,00	Finland	52,9	2,3	131	06/97			1 000 000	5,7
1% / 8	1% / 8	2,00	Finland	15,1	-0,8	4 792	04/00	P. Wikström	10/03	no min.	-2,7
1%	1%	2,25	Finland	30,0	0,4	672	01/99	K. Lempiäinen	03/06	500 ^e	1,3
1%	1%	2,28	Finland	4,5	0,0	296	04/00	OKO Asset Management	03/06	500 ^e	0,1
1%	1%	1,41	Sweden	2,2	0,0	1 067	09/83	A. Ramsten	01/00	100 ^e	-0,2
1%	1%	1,41	Sweden	0,0	0,0	10	10/97	J. Jansson		100 ^e	0,0
1%	1%	1,41	Sweden	0,2	0,0	251	04/94	A. Ramsten	01/00	100 ^e	0,0
1%	1%	1,41	Sweden	2,9	0,2	390	09/94	J. Heden	01/98	100 ^e	0,6
1%	1%	1,41	Sweden	0,6	0,1	195	03/98	D. Mårtensson	01/00	100 ^e	0,2
1%	1%	1,41	Sweden	0,6	0,0	230	09/88	D. Mårtensson	01/00	100 ^e	0,1
1% / 8	1% / 8	1,60	Finland	14,3	-0,1	1 188	11/99	Mandatum / E. Hakarauta	01/05	500 ⁱ	0,4
1%	1%	0,50	Finland	124,0	0,6	9 406	05/00	Mandatum / T. Virtala	03/04	30 ⁱ	6,4
1%	1%	1,50	Lux.	26,8	-	281	10/93	H.-O. Bornemann	03/04	5 000	0,0
1%	1%	1,75	Lux.	25,3	-	6 403	12/00	H.-O. Bornemann	02/04	5 000	-0,1
1%	1%	1,50	Lux.	258,8	0,0	8 524	12/88	H.-O. Bornemann	04/02	5 000	-0,1
1%	1%	0,55	Finland	50,6	-0,4	921	04/95	Tuori, Ronnholm	09/05	5 000 ^c	-1,3
1%	1%	0,20	Finland	-	-	-	11/04			100 000	0,0
1%	1%	1,50	Sweden	69,9	0,0	41 118	06/99	T. Hagström	08/02	5 000	-0,1
1%	1%	1,50	Lux.	16,4	-0,5	3 804	10/00	H. Theorell	10/00	5 000	-0,4
1%	1%	1,50	Lux.	69,2	-1,1	4 666	10/93	H. Theorell	01/00	5 000	-2,9
1%	1%	1,50	Lux.	28,2	-0,1	2 398	10/93	T. Udenaes	09/93	5 000	-0,7
1%	1%	1,50	Lux.	16,9	-	10 491	06/00	T. Udenaes	06/00	5 000	0,0
0	0 - 0,5 % ^a	0,60	Finland	29,6	-0,3	818	06/98	Holmberg, Seppävuori	08/05	1	1,1
0	0 - 0,5 % ^a	0,60	Finland	26,6	-0,1	883	01/00	Holmberg, Seppävuori	08/05	1	1,4
2%	20	1,10 ^b	Finland	12,5	0,0	287	09/00	P. Seligson	09/00	1	1,2
1%	1%	0,20	Finland	4,7	0,0	819	09/00	L. Grandell	09/00	50	-0,2
1%	1%	1,41	Sweden	0,1	0,0	25	03/80	J. Carlberg		100	0,1
0,8-1%	1% ^a	1,40	Finland	48,2	1,2	686	01/01	Kalpio, Urpeläinen, Yliheikkilä	02/01	500 ^h	0,7
0,8-1%	1% ^a	0,60	Finland	133,7	0,6	407	01/01	Kalpio, Urpeläinen, Yliheikkilä	02/01	5 000	-2,1
0,8-1%	1% ^a	1,40	Finland	40,3	0,0	1 795	01/01	Kalpio, Urpeläinen, Yliheikkilä	02/01	500 ^h	0,2
0,8-1%	1% ^a	1,40	Finland	33,9	0,9	355	01/01	Kalpio, Urpeläinen, Yliheikkilä	02/01	500 ^h	4,0
1,0% / 1	1,0% / 1	1,92	Finland	32,2	-0,2	1 976	10/98	Ålandsbanken Asset Mgmt.	01/05	50B/10000A	1,1
Total:				5 823,2	99,7	438 420					249,2

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April 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	8,4	-0,6	835	10/03	J. Juslin	08/05	50 ^e	1,7
1%/17+25	1%	1,50	Lux.	-	-	-	01/05	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,0
1%/17+25	1%	1,35	Lux.	453,3	0,0	-	06/94	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,0
1%/17+25	1%	1,35	Lux.	-	-	-	12/02	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,0
0	0 ^a	0,40	Finland	7,1	-0,5	61	12/04	Celeres Rahastoyhtiö Oy	12/04	10 000	0,2
0	0	0,50	Finland	63,3	1,2	828	10/03	EIM/Axa Rosenberg		150 000	5,2
1%	1%	1,50	Lux.	29,9	0,0	-	01/88	C. Halldin	01/03	800	-0,1
0	0	0,38	Finland	8,8	0,0	92	07/05	ICECAPITAL / Vanguard	07/05	100 000 USD	4,7
max. 5%	0	1,50	Lux.	31,6	-58,9	-	02/00	Kaupthing Bank Oyj	05/05	1 000 USD	-68,4
0	0	0,25 ^f	Finland	194,1	-0,3	130	07/02	Mandatum / State Street	07/02	250 000	-36,2
1% / 8	1% / 8	1,90	Finland	280,7	3,3	983	11/02	Sterling Capital Management	11/02	500 ⁱ	-13,6
max 5%	max 1%	1,63	Lux.	120,2	-	-	10/03	G. Powers	03/97	300	0,0
1%	1%	1,60	Finland	184,0	7,5	7 038	10/97	NIM A/S, R. Møller Petersen	04/01	1 share	-51,8

PERFORMANCE OF FUNDS APRIL 30th, 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	20	21	23	28	30	(%, 12 mo.)		
A. Berg/ABN Nordic Equity				52,7 (12)	28,2 (17)	2,2 (21)	12,3	4,1	
Alfred Berg Sverige	10,1 (10)	1,6 (19)	26,9 (20)	37,3 (21)	25,2 (21)	2,5 (15)	10,7	3,3	-0,1
Arvo Nordic Value						2,8 (12)			
Carnegie Aksje Norge	18,0 (3)	18,8 (6)	56,2 (3)	79,8 (1)	38,6 (3)	5,9 (1)	18,7	4,1	0,8
Carnegie Nordic Markets	17,0 (5)	5,1 (13)	27,2 (18)	46,8 (14)	23,7 (24)	1,9 (25)	11,7	3,8	0,1
Carnegie Småbolag		8,0 (11)	49,5 (5)	60,6 (8)	38,5 (4)	5,7 (2)	10,4	5,6	0,2
Carnegie Sverige		2,7 (18)	25,2 (21)	41,5 (17)	27,9 (18)	2,8 (11)	11,7	3,4	0,0
Danske Capital Nordic	12,8 (7)	4,9 (15)	28,3 (16)	45,9 (15)	28,5 (16)	1,2 (28)	10,9	4,0	0,1
eQ Small Titans *		21,5 (4)	28,4 (15)	31,6 (23)	19,8 (28)	2,1 (24)	7,9	3,7	2,2
Evli Nordic TMT		-0,8 (20)	32,8 (11)	39,1 (19)	22,4 (27)	5,0 (3)	11,7	3,2	-0,2
FIM Nordic			37,1 (10)	57,1 (9)	30,8 (12)	2,1 (23)	11,3	4,9	
Fondita Nordic Small Cap		17,0 (8)	48,8 (6)	64,5 (5)	38,0 (5)	3,6 (7)	10,1	6,1	1,0
Handelsbankens Nordiska Småbolagsfond		17,2 (7)	52,0 (4)	76,4 (3)	41,1 (2)	4,4 (4)	11,0	6,7	1,0
Handelsbanken Nordic Countries Selective					31,2 (10)	2,3 (20)			
Handelsbanken Nordic Countries Selective I					31,6 (9)	2,4 (17)			
Handelsbanken Sweden Selective					24,8 (23)	2,3 (19)			
Handelsbanken Sweden Selective I					25,1 (22)	2,4 (16)			
Nordea Avanti	10,7 (9)	4,2 (16)	32,7 (12)	54,1 (11)	31,9 (8)	3,3 (9)	11,7	4,4	0,1
Nordea Nordia	12,7 (8)	8,0 (10)	31,1 (13)	55,0 (10)	30,9 (11)	3,0 (10)	11,9	4,4	0,3
Nordea Nordic Small Cap		16,7 (9)	47,6 (7)	60,6 (7)	29,0 (14)	2,1 (22)	9,1	6,4	1,0
ODIN Kiinteistö		27,9 (1)	44,0 (8)	36,8 (22)	26,1 (20)	-3,3 (30)	11,0	3,1	2,5
ODIN Norden	17,7 (4)	23,0 (3)	57,8 (2)	71,7 (4)	33,5 (7)	2,4 (18)	13,2	5,3	1,3
ODIN Norge	18,4 (2)	20,4 (5)	64,7 (1)	76,9 (2)	33,8 (6)	1,6 (27)	15,5	4,8	1,0
ODIN Sverige	24,6 (1)	25,6 (2)	42,6 (9)	63,4 (6)	45,2 (1)	3,7 (6)	11,1	5,5	1,6
OP- Northern Europe					29,9 (13)	4,1 (5)			
Robur Etik & Miljöfond	8,6 (11)	3,5 (17)	27,7 (17)	38,3 (20)	26,1 (19)	0,9 (29)	10,4	3,5	0,0
Sampo Nordic Opportunities						2,5 (14)			
SEB Nordic Fund	14,1 (6)	6,7 (12)	29,8 (14)	45,4 (16)	23,5 (25)	1,7 (26)	10,9	4,0	0,2
SEB Östersjöfond/WWF		5,0 (14)	27,0 (19)	40,6 (18)	22,9 (26)	2,7 (13)	9,9	3,9	0,1
Ålandsbanken Nordic Value				47,4 (13)	28,5 (15)	3,3 (8)	10,4	4,4	
ON THE AVERAGE	15,0	11,8	38,9	53,2	29,9	2,7	11,5	4,5	0,7
MSCI Nordic Countries	12,7	1,4	25,6	46,5	25,0	1,3	13,0	3,4	-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	-0,1 (1)	-5,6 (6)	22,4 (4)	46,3 (5)	14,9 (9)	-2,3 (9)	16,4	2,7	-0,4
Evli Japan Quant Index *					15,1 (8)	-1,1 (6)			
FIM Japan				29,4 (10)	10,4 (12)	-3,1 (11)	20,7	1,3	
ICECAPITAL Japan Stock Index *					20,4 (2)	-0,6 (4)			
Nordea 1 - Japanese Value				35,8 (9)	13,4 (10)	-1,3 (7)	16,0	2,1	
Nordea Japan		-0,9 (2)	29,4 (1)	49,3 (1)	18,4 (3)	-0,2 (2)	17,2	2,7	-0,2
OP-Japan *				43,3 (7)	15,9 (5)	-3,6 (12)	18,4	2,2	
Pohjola Japan Plus				46,6 (4)	21,4 (1)	-1,0 (5)	17,4	2,5	
Robur Japanfond	-0,3 (2)	-4,0 (4)	23,1 (3)	45,1 (6)	15,8 (6)	-3,1 (10)	19,7	2,2	-0,3
Sampo Japanese Equity		0,4 (1)	25,9 (2)	47,9 (2)	11,5 (11)	-2,0 (8)	16,1	2,8	-0,1
SEB Japan Fund	-0,8 (3)	-2,8 (3)	21,9 (6)	43,0 (8)	16,4 (4)	-0,4 (3)	16,8	2,4	-0,3
Seligson & Co Japan Index		-5,3 (5)	22,0 (5)	47,0 (3)	15,8 (7)	0,7 (1)	16,8	2,7	-0,3
ON THE AVERAGE	-0,4	-3,0	24,1	43,4	15,8	-1,5	17,5	2,4	-0,3
MSCI Japan	-0,8	-1,0	26,9	48,3	18,6	-0,7	18,7	2,5	-0,2

* special mutual fund

MAY 2006

12

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April 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%/17	1%/17	1,60	Sweden	16,4	-	-	04/94	A. Evander		5 000	0,0
1% / 8	1% / 8	1,20 ^b	Finland	24,9	9,2	1 830	02/06	Arvo Asset Mgmt./R. Hakola	02/06	500 ⁱ	24,2
1%	1%	1,20	Norway	70,0	-	-	07/95	P. Skarstein-Christensen	05/04	5 000	-5,8
1%	1%	1,60	Lux.	95,5	1,3	-	04/96	M. Magnusson	01/06	5 000	-0,3
1%	1%	1,70	Sweden	343,7	16,3	-	11/96	J. Ståhle	07/03	5 000	3,0
1%	1%	1,70	Sweden	44,0	-0,2	-	10/96	M. Matstoms	09/05	5 000	-2,8
max. 5%	max. 1%	1,63	Lux.	58,5	0,6	-	12/90	H. Knudsen	01/03	5 000	1,0
1%	20	0,90 ^b	Finland	42,2	-0,2	1 554	09/99	P. Immonen	09/99	1 000	-0,1
0.5-1%	1% / 20	0,85 ^b	Finland	8,2	0,0	1 550	02/00	M. Alaraatikka	12/02	5 000 ^c	-0,3
1%	1%	1,80	Finland	32,1	2,3	1 295	05/01	Heikkinen, Kaloniemi	05/01	1 000 ^g	1,9
0.5-1%	1%	2,07	Finland	140,9	-0,6	358	09/97	A. Svartbäck	09/97	no min.	7,4
1%	1%	1,60	Sweden	398,3	2,2	-	10/98	C. Granquist	10/98	800	4,2
1%	1%	1,88	Finland	55,6	3,9	4 111	06/05	H. Andersson	06/05	200 ^e	25,3
1%	1%	1,33	Finland	-	-	-	06/05			1 000 000	0,0
1%	1%	1,89	Finland	9,7	1,0	1 021	06/05	H. Andersson	06/05	200 ^e	4,6
1%	1%	1,34	Finland	-	-	-	06/05			1 000 000	0,0
1%	1%	2,30	Finland	159,9	2,9	26 477	10/87	T. Saukkoripi	12/02	1 share	7,4
1%	1%	2,30	Finland	232,1	-1,2	14 210	10/87	T. Saukkoripi	01/02	1 share	8,0
1%	1%	1,60	Finland	494,8	5,1	61 392	06/98	M. Andersson	09/02	1 share	45,4
1%	1%	1,00	Norway	23,9	-7,0	43	08/00	N-P. Hollekim		1000000 NOK	-0,5
1-3%	0.5%	2,00	Norway	1 404,9	-5,4	158 492	06/90	N-P. Hollekim	03/05	500 ^h	-28,7
1-3%	0.5%	2,00	Norway	789,0	-0,4	99 442	06/92	J. Ulvin	08/01	500 ^h	-45,2
1-3%	0.5%	2,00	Norway	282,3	14,9	11 646	10/94	N-P. Hollekim	04/00	500 ^h	52,8
1% / 8	1% / 8	1,80	Finland	133,8	4,2	7 601	05/05	E. Kohonen, J. Keinänen	05/05	no min. ^h	13,8
1%	1%	1,41	Sweden	0,2	0,0	76	01/96	J. Carlberg		100 ^e	0,1
1% / 8	1% / 8	1,20 ^b	Finland	35,4	1,9	1 751	02/06	Mandatum / E.Holmqvist	02/06	500 ⁱ	32,3
1%	1%	1,30	Lux.	104,7	0,0	3 669	12/88	N. Røken	05/01	5 000	0,1
1%	1%	1,50	Sweden	21,8	0,0	4 339	01/99	N. Røken	04/02	5 000	-0,2
1% / 1	1% / 1	1,50	Finland	38,9	1,8	1 331	01/04	Ålandsbanken Asset Mgmt.	01/04	50 B/10,000A	4,6
Total:				5 061,8	52,6	402 188					152,2

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April 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.	251,4	0,2	-	11/94	ABN AMRO Asset Management		5 000	1,9
0	0,5%	0,65	Finland	92,3	9,3	923	08/05	EIM/AXA Rosenberg	08/05	150 000	7,6
1%	1%	2,30	Finland	113,0	1,8	2 713	02/05	H. Lautjärvi	02/05	1 000 ^g	9,4
0,25%	0	0,50	Finland	18,0	3,2	118	07/05	ICECAPITAL / Vanguard	07/05	100 000 USD	6,2
max 5%	max 1%	1,63	Lux.	10,0	-	-	10/03	P. Danes	10/03	300	0,0
1%	1%	1,60	Finland	236,8	-14,5	26 157	10/97	L. Krohn	06/01	1 share	-5,0
1% / 8	1% / 8	0,20	Finland	77,4	3,1	6 380	06/04	J.P. Morgan Fleming AM	06/04	no min. ^h	11,5
1%	1%	1,04	Finland	91,2	15,8	698	09/04	Immonen, Kallio	09/04	500 ^e	50,9
1%	1%	1,41	Sweden	6,2	0,3	1 249	09/94	N. Peacock	01/02	100 ^e	2,7
1% / 8	1% / 8	1,50	Finland	420,3	10,5	8 499	10/99	Daiwa SB Investments	10/04	500 ⁱ	-45,0
1%	1%	1,50	Lux.	207,2	0,0	5 748	06/88	E. Ritchie	06/05	5 000	0,9
0	0 - 0.5 % ^a	0,50	Finland	50,4	0,6	1 539	01/00	Holmberg, Seppävuori	08/05	1	2,4
Total:				1 574,3	30,4	54 024					43,5

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

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

© The Finnish Association of Mutual Funds

13

MAY 2006

PERFORMANCE OF FUNDS APRIL 30th, 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
NUMBER OF FUNDS	5	9	12	16	17	17	(%, 12 mo.)		
A. Berg/ABN Asian Tigers	2,1 (3)	7,1 (4)	28,1 (4)	45,7 (5)	25,8 (8)	2,2 (8)	13,9	3,1	0,2
A. Berg/ABN China Equity	8,2 (1)	8,4 (2)	32,0 (1)	48,7 (2)	32,6 (1)	0,7 (11)	16,1	2,9	0,2
Danske Capital Greater China				44,8 (6)	31,6 (3)	3,5 (1)	14,0	3,1	
FIM China			18,9 (11)	17,2 (16)	17,3 (15)	0,3 (14)	12,4	1,2	
Handelsbanken Far East				42,9 (8)	15,9 (17)	0,3 (13)	13,0	3,1	
Kaupthing Manager Selection Asia Pacific		2,8 (9)	27,1 (5)	47,4 (4)	21,4 (12)	2,7 (5)	14,9	3,0	0,0
Mandatum China				48,4 (3)	32,4 (2)	1,6 (10)	16,3	2,8	
Mandatum Emerging Asia		5,4 (7)	20,4 (9)	28,3 (14)	18,9 (14)	-1,6 (17)	13,7	1,9	0,1
Nordea 1 - Far Eastern Value	6,7 (2)	5,6 (6)	19,7 (10)	28,6 (13)	23,9 (9)	0,4 (12)	11,7	2,3	0,2
Nordea Far East		4,9 (8)	29,3 (3)	43,2 (7)	27,0 (5)	3,2 (2)	14,2	2,9	0,1
Nordea China					22,4 (11)	2,8 (4)			
OP-Asia *			25,4 (8)	40,2 (10)	16,7 (16)	-1,4 (16)	15,0	2,5	
OP-China *			25,8 (6)	31,0 (12)	28,7 (4)	1,9 (9)	13,5	2,1	
Pohjola Asia Plus				41,2 (9)	26,8 (8)	3,1 (3)	12,2	3,2	
Robur Pacificfond	-0,1 (5)	5,9 (5)	25,7 (7)	35,7 (11)	23,7 (10)	2,6 (7)	16,3	2,0	0,1
SEB Asia ex. Japan Fund	1,2 (4)	8,3 (3)	29,3 (2)	49,4 (1)	26,8 (7)	2,7 (6)	14,7	3,2	0,3
Seligson & Co APS Far East		10,5 (1)	17,6 (12)	27,7 (15)	19,4 (13)	-1,1 (15)	14,0	1,8	0,4
ON THE AVERAGE	3,6	6,5	24,9	38,8	24,2	1,4	14,1	2,6	0,2
MSCI Far East	-0,9	-0,9	26,5	45,9	18,2	-0,4	17,6	2,5	-0,2

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	4	23	26	41	49	54	(%, 12 mo.)		
A. Berg/ABN Eastern Europe	17,0 (1)	30,7 (7)	47,4 (13)	82,1 (22)	32,4 (28)	6,8 (7)	19,5	4,1	1,4
A. Berg/ABN Global Emerging Markets		13,2 (19)	36,2 (22)	70,3 (24)	30,0 (34)	3,1 (30)	14,5	4,7	0,6
A. Berg/ABN India Equity					43,4 (13)	0,7 (46)			
A. Berg/ABN Latin America	14,5 (2)	20,1 (16)	50,5 (8)	97,1 (8)	30,4 (33)	3,8 (23)	21,2	4,5	0,7
Alfred Berg Russia		45,0 (3)	53,6 (4)	135,8 (2)	61,7 (2)	11,0 (1)	24,2	5,5	1,5
Carnegie East-European		31,5 (6)	50,3 (9)	85,6 (19)	40,0 (18)	5,7 (13)	16,8	5,0	1,8
Danske Capital Baltic				12,0 (40)	-1,9 (47)	-1,7 (51)	7,8	1,3	
Danske Capital Eastern Europe Convergence				43,2 (17)	58,0 (32)	22,8 (40)	4,9 (18)	15,7	3,6
Danske Capital Financials & Investment						2,1 (38)			
Danske Capital Global Emerging Markets		10,4 (22)	35,5 (23)	65,9 (27)	27,8 (37)	1,3 (44)	13,7	4,6	0,4
Danske Capital Trans-Balkan *				36,0 (36)	17,8 (44)	0,8 (45)	9,3	3,6	
eQ Central and Eastern European				33,6 (38)	12,5 (46)	3,1 (29)	10,3	3,0	
eQ New Europe Small Cap					19,2 (42)	4,2 (22)			
eQ Second Wave					35,7 (37)	19,0 (43)	3,1 (31)	8,0	4,2
Evli Baltic				12,3 (39)	-5,8 (48)	-2,7 (53)	7,9	1,3	
Evli Greater Russia				97,0 (9)	42,4 (14)	0,4 (47)	14,2	6,7	
FIM Brazil				84,9 (20)	41,1 (15)	4,5 (21)	27,9	3,0	
FIM Emerging Europe				59,7 (31)	25,0 (39)	2,7 (34)	15,1	3,8	
FIM India			57,3 (3)	90,8 (15)	47,2 (7)	-1,6 (50)	17,8	5,0	
FIM Kehitysvät markkinat						1,8 (40)			
FIM Russia		48,1 (2)	51,7 (5)	96,3 (10)	40,7 (16)	1,4 (42)	13,9	6,7	2,4
FIM Russia Small Cap					45,5 (9)	3,5 (26)			
FIM Tiger				47,9 (34)	33,3 (23)	6,6 (8)	13,2	3,5	
Handelsbanken India						-1,5 (49)			
Handelsbankens Latinamerikafond	13,2 (3)	17,6 (18)	48,2 (11)	94,2 (12)	32,6 (27)	3,5 (25)	24,0	3,8	0,6
Handelsbankens Tilväxtmarknadsfond		12,7 (20)	36,7 (21)	65,1 (28)	31,0 (32)	3,6 (24)	14,6	4,3	0,5
Handelsbankens Osteuropafond		26,7 (13)	49,0 (10)	102,6 (7)	43,5 (11)	7,4 (5)	20,7	4,9	1,1
Hansa Eastern Europe Equity				40,7 (35)	15,3 (45)	2,5 (35)	9,1	4,2	
Hansa Russian Equity		44,3 (4)	61,9 (2)	133,0 (3)	58,2 (3)	1,3 (43)	18,4	7,1	2,0
Kaupthing Manager Selection Emerging Markets		9,0 (23)	35,2 (25)	61,6 (30)	28,7 (35)	3,3 (27)	12,5	4,8	0,3
Mandatum Baltic		23,9 (15)	28,7 (26)	3,2 (41)	-6,0 (49)	-2,0 (52)	7,5	0,1	2,3
Mandatum Eastern Europe		24,9 (14)	37,8 (20)	51,1 (33)	22,0 (41)	6,0 (11)	18,2	2,7	1,3
Mandatum Latin America				92,6 (14)	33,2 (24)	2,3 (37)	20,3	4,4	
Mandatum Black Sea					46,8 (8)	2,9 (32)			
Mandatum Poland				68,6 (25)	36,3 (22)	6,3 (10)	17,4	3,8	
Mandatum Russia				122,4 (4)	44,9 (10)	2,9 (33)	16,2	7,4	
Mandatum Russia Small Cap						-3,1 (54)			
Nordea Eastern Europe		27,3 (12)	45,3 (15)	84,1 (21)	37,4 (21)	8,8 (3)	19,4	4,2	1,1
Nordea Emerging Market Equity					31,9 (29)	5,2 (17)			
Nordea Russia					53,5 (4)	8,3 (4)			
Nordea Osteuropafond		29,0 (9)	48,0 (12)	94,0 (13)	40,3 (17)	9,2 (2)	19,7	4,7	1,0
OP-Eastern European		27,3 (11)	44,9 (16)	90,1 (17)	37,8 (20)	6,3 (9)	18,8	4,7	1,2
OP-India *				90,3 (16)	43,4 (12)	-1,1 (48)	17,4	5,1	
Pohjola Russia Plus				117,3 (6)	51,3 (6)	4,6 (20)	16,5	7,0	
Robur Balkanfond					31,2 (31)	1,9 (39)			
Robur Rysslandsfond		35,6 (5)	50,6 (7)	117,3 (5)	52,6 (5)	5,3 (16)	21,3	5,4	1,3
Robur Osteuropafond		29,9 (8)	50,9 (6)	96,3 (11)	38,2 (19)	7,0 (6)	20,8	4,5	1,3
Sampo Emerging Markets Equity					32,9 (26)	1,4 (41)			
SEB Baltic Fund		19,9 (17)	41,5 (18)	66,8 (26)	25,5 (38)	4,7 (19)	15,5	4,2	1,0
SEB Eastern Europe Fund		28,9 (10)	45,4 (14)	85,7 (18)	33,1 (25)	5,9 (12)	18,7	4,5	1,2
SEB Emerging Markets Fund		12,2 (21)	35,4 (24)	61,7 (29)	28,5 (36)	3,2 (28)	15,6	3,8	0,5
Seligson & Co Russian Prosperity	4,9 (4)	61,3 (1)	68,8 (1)	155,9 (1)	65,8 (1)	5,5 (15)	16,5	9,3	2,7
Tapiola Global Emerging Markets *			40,9 (19)	70,8 (23)	31,2 (30)	5,7 (14)	15,4	4,4	
Ålandsbanken Multi Manager Emerging Markets						2,3 (36)			
ON THE AVERAGE	12,4	27,4	46,0	77,2	33,6	3,4	16,2	4,5	1,2
MSCI Emerging Markets (free)	5,1	12,7	36,3	63,5	30,7	3,1	13,5	4,5	0,6

* special mutual fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April 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.	493,2	0,2	-	11/94	ABN AMRO Asset Management		5 000	0,7
2,5%/17+25	1%	1,50	Lux.	338,2	0,5	-	06/95	ABN AMRO Asset Management		5 000	-0,8
max. 5%	max. 1%	1,73	Lux.	42,8	0,4	-	11/03	O. Gotthardt	11/03	5 000	6,0
2%	2%	3,30	Finland	22,6	0,2	1 673	05/02	H. Lautjarvi	01/05	1 000	9,5
1%	1%	1,50	Lux.	37,0	-0,1	-	07/89	G. Pahlsson	05/03	800	0,3
max. 5%	0	1,50	Lux.	12,9	-60,1	-	02/00	Kaupthing Bank Oyj	05/05	1,000 USD	-60,1
1% / 8	1% / 8	2,80	Finland	47,9	11,3	5 971	03/05	HSBC Asset Mgmt Hong Kong	03/05	500	5,2
1% / 8	1% / 8	1,90	Finland	243,9	-41,6	3 848	06/99	APS Asset Management	04/03	500	-112,2
max. 5%	max. 1%	1,63	Lux.	203,3	-	-	10/03	J. Chen	03/99	300	0,0
1%	1%	1,60	Finland	125,1	1,7	13 647	02/01	L. Sörensen	02/01	1 share	4,7
1%	1%	1,85	Finland	64,2	5,8	24 693	09/05	L. Hemmingsen	09/05	1 share	27,0
1% / 8	1% / 8	0,20	Finland	62,8	2,2	7 403	04/01	J.P. Morgan Fleming AM	05/01	no min.	19,5
1% / 8	1% / 8	0,62	Finland	39,2	3,0	8 412	06/01	J.P. Morgan Fleming AM	06/01	no min.	6,0
1%	1%	1,87	Finland	42,4	-0,4	1 418	05/04	Immonen, Kallio	05/04	500	4,4
1%	1%	1,41	Sweden	5,4	-0,2	1 129	03/89	N. Peacock	01/02	100	0,6
1%	1%	1,75	Lux.	194,9	0,0	12 565	10/87	L. Millicent	06/05	5 000	14,6
0-2.5%	0 - 0.5 % ^a	1,20	Finland	67,9	-0,4	629	07/99	APS Asset Mgmt.	09/00	1	-0,2
Total:				2 043,7	-77,6	81 388					-74,7

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April 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.	548,0	-0,1	-	06/95	ABN AMRO Asset Management		5 000	-0,7
1%/17+25	1%	1,50	Lux.	957,2	0,1	-	07/87	ABN AMRO Asset Management		5 000	5,7
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.	581,6	0,1	-	06/94	ABN AMRO Asset Management		5 000	1,9
2,5%/17	1%/17	2,50	Sweden	98,0	0,1	-	03/98	J. Olsson		5 000	-19,1
		2,20	Lux.	101,0	1,0	-	04/98	M. Springborg		5 000	10,5
0-5%	1%	2,60	Finland	56,1	1,8	380	06/03	K. Salonen	06/03	5 000	-2,5
max. 5%	max. 1%	1,73	Lux.	206,1	1,5	-	12/02	M. Liggard	12/02	5 000	36,2
max. 3%	max. 3%	3,25	Finland	27,4	10,0	583	12/05	Salonen, Salmelin	12/05	5 000	30,6
max. 5%	max. 1%	1,63	Lux.	32,2	1,7	-	12/02	P. Harnes	07/04	5 000	7,7
0-5%	1%	3,25	Finland	96,3	0,4	1 229	11/04	K. Salonen	11/04	5 000	15,3
1%	20	1,41	Estonia	7,4	-0,3	934	06/04	Reisenbuk, Jaht	04/05	1 000	-1,4
1%	20	2,18	Estonia	5,4	-0,1	595	06/05	Reisenbuk, Roguowski	05/05	1 000	0,5
1%	20	2,35	Estonia	14,4	-0,1	1 582	09/04	Reisenbuk, Jaht	05/05	1 000	-3,4
1%	1%/20	2,40	Finland	15,9	0,4	565	07/03	AS Suprema Securities	07/03	5 000	-6,5
2%	2%	3,00	Finland	122,2	-3,5	1 468	10/04	AS Suprema Securities	10/04	5 000	-16,4
2%	2%	3,30	Finland	99,8	1,0	3 898	10/04	A. Oikunura	10/04	1 000	40,1
2%	2%	3,30	Finland	62,6	1,0	2 496	10/04	R. Konnos	10/04	1 000	-16,9
2%	2%	3,30	Finland	145,5	-7,5	5 017	03/03	T. Eräjuuri	03/03	1 000	-13,3
2%	2%	0,10	Finland	7,0	0,6	645	12/05	FIM Varainhoito	12/05	1 000	5,3
2%	2%	3,30	Finland	407,5	-0,5	6 746	03/98	A. Pohjola	03/98	1 000	-58,4
2%	2%	3,30	Finland	121,1	6,5	3 810	09/05	A. Pohjola	09/05	1 000	24,6
2%	2%	3,30	Finland	46,0	10,3	2 052	04/05	T. Eräjuuri	04/05	1 000	1

PERFORMANCE OF FUNDS APRIL 30th, 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	53	70	75	92	(%, 12 mo.)		
Aktia Asset Allocation *	Global				21,3 (40)	10,1 (47)	-0,1 (65)	6,3	3,0	
Aktia Folkhalsan	Global		7,7 (3)	20,2 (8)	29,5 (14)	17,2 (11)	1,9 (3)	6,5	4,2	0,5
Aktia Secura	Global	11,1 (3)	7,2 (4)	19,7 (10)	26,9 (21)	15,5 (23)	0,7 (23)	6,7	3,7	0,5
Aktia Solida	Global		4,4 (13)	5,4 (51)	6,0 (66)	3,4 (70)	0,1 (50)	1,5	2,6	0,9
Alfred Berg Optimal Europe	Europe		0,0 (37)	9,0 (45)	15,5 (53)	8,0 (58)	-0,1 (58)	5,4	2,5	-0,3
Alfred Berg Optimal Norden	Nordic c.	8,6 (5)	6,9 (5)	21,7 (2)	34,3 (5)	20,3 (5)	2,0 (1)	9,1	3,5	0,3
Carnegie Balanssi *	Euroland				23,6 (35)	13,0 (36)	0,3 (38)	5,9	3,6	
Carnegie Optimi+	Euroland		2,5 (26)	20,8 (4)	28,1 (17)	16,9 (14)	0,0 (52)	8,4	3,1	0,0
Carnegie Plus	Euroland		2,4 (27)	4,9 (52)	5,4 (68)	2,9 (72)	0,1 (47)	1,3	2,3	-0,1
Carnegie Sijoitus+	Euroland		2,9 (23)	13,3 (31)	16,6 (49)	9,5 (49)	0,2 (42)	5,0	2,9	0,0
Danske Capital Global Performers	Global						-0,1 (60)			
eQ Luotsi	Global			12,8 (33)	24,1 (33)	10,7 (44)	0,3 (39)	5,4	4,1	
eQ Sirius *	Global				21,9 (39)	9,5 (50)	-1,0 (90)	9,7	2,0	
Evli Euro Mix	Euroland		3,0 (22)	10,2 (42)	15,6 (52)	8,0 (57)	-0,2 (70)	4,5	3,0	0,0
Evli European Allocation	Europe		1,5 (30)	16,0 (22)	29,7 (13)	14,1 (30)	0,7 (27)	8,1	3,4	-0,1
Evli Global Multi Manager 40 *	Global			12,2 (38)	16,0 (50)	6,6 (62)	-0,2 (69)	4,1	3,3	
Evli Global Multi Manager 75 *	Global		4,3 (16)	20,3 (7)	30,0 (11)	12,6 (38)	0,1 (45)	6,9	4,0	0,1
FIM Forte	Global	23,0 (1)	13,3 (2)	32,9 (1)	53,3 (1)	32,2 (1)	1,0 (19)	12,2	4,2	0,7
FIM Omaisuuksuokat *	Global						0,0 (56)			
FIM Piano	Global			12,7 (34)	12,5 (57)	5,9 (64)	0,1 (51)	2,8	3,6	
FIM Varainhoito 30	Global						0,2 (44)			
FIM Varainhoito 70	Global						0,9 (21)			
Handelsbanken Active 50	Global				20,7 (42)	13,7 (32)	0,7 (28)	5,8	3,2	
Handelsbanken Click Europe 90 *	Europe				19,0 (45)	10,6 (45)	-0,2 (68)	7,9	2,1	
Handelsbanken Click Sweden 90 *	Sweden				24,6 (31)	17,0 (12)	0,6 (31)	8,9	2,5	
Handelsbanken Europe Protect *	Europe				26,2 (23)	12,5 (40)	-1,2 (91)	9,9	2,4	
Handelsbanken Fund in Funds 50	Global				22,7 (36)	13,5 (33)	1,8 (6)	6,7	3,1	
Handelsbanken Fund in Funds 50 I	Global				23,9 (34)	14,0 (31)	1,9 (4)	6,7	3,3	
Handelsbanken Gen. Fond i fond 40-tal *	Global						1,3 (17)			
Handelsbanken Gen. Fond i fond 50-tal *	Global						1,6 (12)			
Handelsbanken Gen. Fond i fond 60-tal *	Global						1,8 (9)			
Handelsbanken Gen. Fond i fond 70-tal *	Global						1,6 (13)			
Handelsbanken Gen. Fond i fond 80-tal *	Global						1,7 (10)			
SPP Generationsfond Fond i fond 40-tal *	Global						1,3 (15)			
SPP Generationsfond Fond i fond 50-tal *	Global						1,6 (11)			
SPP Generationsfond Fond i fond 60-tal *	Global						1,8 (7)			
SPP Generationsfond Fond i fond 70-tal *	Global						1,9 (5)			
SPP Generationsfond Fond i fond 80-tal *	Global						1,8 (8)			
Hansa Baltic Growth	Europe	8,3 (6)	16,1 (1)	17,9 (15)	0,3 (70)	-3,4 (75)	-1,8 (92)	5,4	-0,3	2,1
Nordea 3 - Private	Global		-3,1 (41)	8,0 (48)	16,0 (51)	8,0 (56)	-0,5 (85)	8,1	1,7	-0,5
Nordea Granit	Europe		1,4 (32)	13,5 (29)	25,7 (25)	15,1 (27)	1,3 (14)	7,3	3,2	-0,1
Nordea Fixed Income Plus *	Global			2,7 (53)	4,4 (69)	2,4 (74)	0,0 (55)	1,1	2,0	
Nordea Pro Stable Return	Global		-2,5 (40)	12,3 (37)	22,5 (38)	8,2 (55)	0,5 (33)	6,9	2,9	-0,4
Nordea Savings 25	Global				8,3 (63)	3,4 (69)	-0,5 (83)	2,9	2,1	
Nordea Savings 50 *	Global				16,6 (48)	7,8 (59)	-0,3 (76)	5,0	2,9	
Nordea Savings 75 *	Global				25,6 (27)	12,5 (39)	-0,1 (66)	7,3	3,2	
Nordea Capital Guaranteed 100 *	Europe				5,6 (67)	2,8 (73)	-0,3 (74)	2,9	1,2	
Nordea Stable Return	Global						-0,1 (63)			
Nordea Growth Private Banking *	Global			18,1 (13)	28,1 (18)	15,4 (24)	0,0 (54)	6,7	3,9	
Nordea Conservative Private Banking *	Global			7,1 (50)	8,6 (62)	4,2 (66)	-0,4 (80)	2,5	2,5	
Nordea Balanced Private Banking *	Global			12,6 (35)	19,0 (46)	10,7 (43)	0,0 (57)	4,8	3,5	
OP-Fixed Income Plus	Euroland				7,3 (65)	3,9 (68)	-0,2 (71)	2,4	2,1	
OP-Pirkka	Euroland	14,8 (2)	4,5 (12)	19,5 (11)	28,6 (16)	16,0 (21)	0,1 (46)	7,8	3,4	0,1
OP-Private *	Global		4,9 (9)	20,7 (5)	31,1 (9)	16,6 (16)	-0,3 (73)	7,0	4,1	0,2
OP-Pääomaturvva *	Global									
OP-Spektri	Euroland		0,8 (35)	14,4 (26)	22,7 (37)	12,7 (37)	0,5 (35)	6,7	3,1	-0,1
OP-Yield	Euroland	9,6 (4)	5,0 (8)	11,8 (39)	14,4 (54)	8,5 (53)	-0,2 (67)	4,2	2,9	0,3
Pohjola Euro Forte	Euroland		2,6 (25)	16,7 (21)	34,3 (6)	20,7 (4)	2,0 (2)	7,6	4,2	0,0
Pohjola Horizon 2015 *	Global					13,2 (35)	0,1 (49)			
Pohjola Horizon 2025 *	Global					17,6 (10)	0,2 (43)			
Pohjola Horizon 2035 *	Global					20,2 (6)	0,4 (37)			
Pohjola Dark Blue *	Global			18,0 (14)	26,5 (22)	16,1 (20)	0,3 (40)	6,1	4,0	
Pohjola Light Blue *	Global			11,1 (41)	14,3 (55)	8,6 (52)	-0,1 (59)	3,5	3,5	
ON THE AVERAGE		12,6	3,5	14,6	22,0	12,1	0,3	5,9	3,2	0,1
MSCI World Index		5,6	-3,1	14,5	26,3	10,3	-0,7	10,5	2,3	-0,4
MSCI Europe		8,1	-0,7	19,4	31,2	16,1	1,1	11,7	2,5	-0,2

* special mutual fund

MAY 2006

16

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
1%	1%	1,80	Finland	12,9	0,3	1 342	03/04	L. Grandell	03/04	50 ^a	5,6
1%	1%	2,18	Finland	11,6	0,1	884	06/99	L. Grandell	06/99	50 ^a	0,7
1%	1%	1,87	Finland	223,1	1,6	20 129	10/87	T. Lehto	12/93	50 ^a	7,0
0,5%	0,5%	1,07	Finland	255,2	15,9	13 077	04/01	J. Juslin	04/01	50 ^a	51,6
1%/17	1%/17	1,90	Finland	29,7	-0,9	743	07/98	Vartiainen, ABN Amro		5 000	8,1
1%/17	1%/17	1,60	Sweden	5,0	0,0	-	04/93	Evander, Falkeborn		5 000	0,1
3%	1%	1,00	Finland	1,8	0,0	53	01/04	J. Matikainen	02/06	5 000	-9,4
1%	1%	1,80	Finland	4,0	0,0	189	09/98	K. Jansson	09/98	5 000	-0,3
1%	1%	0,90	Finland	8,7	-0,1	79	09/98	K. Jansson	09/98	5 000	-0,1
1%	1%	1,50	Finland	2,8	0,0	125	09/98	K. Jansson	09/98	5 000	-0,5
max. 1%	max. 1%	0,83	Finland	43,4	13,6	65	03/06	P. Salo	03/06	5 000	13,6
1%	20	0,45	Finland	2,2	0,0	104	01/02	Korhonen, Nissilä	11/05	1 000	0,0
1%	20	0,90 ^b	Finland	41,7	0,1	305	05/03	P. Langenskiöld	05/03	1 000	0,2
0,5-1%	1% / 20	1,83	Finland	20,4	-1,1	364	01/99	Gerkman, Holma	01/99	5 000 ^c	-1,9
0	1% / 20	1,00	Finland	34,3	-0,2	62	04/99	Evli Investment Management	11/04	150 000	-0,5
0,5-1%	1% / 20	0,35 ^b	Finland	27,6	3,3	533	01/02	P. Lindahl	01/02	5 000	8,2
0,5-1%	1% / 20	0,50 ^b	Finland	50,4	1,6	1 231	11/99	P. Lindahl	02/02	5 000 ^c	13,1
1%	1%	2,10	Finland	245,9	3,0	6 642	07/94	Kaioniemi, Holtari	07/94	1 000 ^g	-9,5
1,5%	1,5%	0,10	Finland	2,0	0,2	88	12/05	FIM Varainhoito	12/05	1 000 ^g	1,7
0,5%	0,5%	2,10	Finland	70,0	2,4	1 332	05/01	Uurasmaa, Konttas	05/01	1 000 ^g	23,6
1%	1%	0,10	Finland	2,4	1,5	92	12/05	FIM Varainhoito	12/05	1 000 ^g	2,3
1%	1%	0,10	Finland	3,9	0,5	287	12/05	FIM Varainhoito	12/05	1 000 ^g	3,3
1%	1%	1,63	Finland	3,7	0,2	702	04/05	P. Bolte	04/05	200 ^a	1,1
1%	1%	1,34	Finland	4,4	-0,7	24	01/05	T. Welin	01/05	100 000	-0,3
1%	1%	1,54	Finland	96,5	13,8	759	04/05	T. Welin	04/05	250 000 SEK	34,6
1%	1%	1,89	Finland	3,6	0,0	503	01/05	T. Welin	01/05	200 ^a	1,2
1%	1%	1,63	Finland	6,1	1,9	371	04/05	P. Bolte	04/05	1 000 NOK	2,4
1%	1%	0,73	Finland	-	-	-	04/05			300 000 NOK	0,0
3%	1%	1,28	Finland	7,0	0,5	233	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	6,9
3%	1%	1,28	Finland	16,0	2,3	667	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	15,6
3%	1%	1,28	Finland	25,2	3,2	1 142	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	24,6
3%	1%	1,28	Finland	26,7	22,6	1 823	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	26,3
3%	1%	1,28	Finland	7,9	5,9	497	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	7,7
3%	1%	0,93	Finland	2,1	-	6	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	2,0
3%	1%	0,93	Finland	3,0	0,3	3	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	2,9
3%	1%	0,93	Finland	2,9	0,3	2	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	2,7
3%	1%	0,93	Finland	1,7	0,1	2	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	1,5
3%	1%	0,93	Finland	1,7	0,1	2	12/05	P. Bolte	12/05	10 000	1,5
1,5%	1%	1,75	Estonia	32,4	-	488	10/04	A. Roosimaa	10/04	no min.	0,0
3%	0	1,50	Lux.	48,7	-1,0	-	09/96	Nordea Inv. Management	01/03	3 000 000	-4,0
1%	1%	1,50	Finland	23,2	0,0	232	01/00	P. Kovalainen	10/03	200 000	-1,2
0,5%	0,5%	1,00	Finland	155,5	1,9	10 856	10/02	R. Granroth	02/06	1 share	1,3
1%	0	0,80	Finland	258,1	10,2	76	09/99	P. Kovalainen	10/03	1 000 000	199,6
1%	1%	1,35	Finland	145,2	6,8	11 886	09/04	P. Kovalainen	09/04	1 share	49,5
1%	1%	1,65	Finland	130,0	5,6	16 412	07/03	P. Kovalainen	10/03	1 share	33,5
1%	1%	1,90	Finland	60,9	4,4	9 363	07/03	P. Kovalainen	10/03	1 share	15,7
1%	1%	1,95% / 1,15%	Finland	100,1	2,9	3 058	12/04	P. Kovalainen	12/04	1 share	12,9
1%	1%	1,95	Finland	609,8	12,6	80 627	01/06	P. Kovalainen	01/06	1 share	77,9
1%	1%	1,75	Finland	220,9	3,3	1 222	11/99	K. Forsström	11/04	100 000	16,5
1%	1%	1,15	Finland	179,5	1,2	1 075	01/03	K. Forsström	11/04	100 000	37,6
1%	1%	1,50	Finland	170,4	9,9	1 068	01/03	K. Forsström	11/04	100 000	44,9
1%	1% / 8	1,20	Finland	510,0	19,1	46 280	10/04	OKO Asset Management	03/06	no min. ^h	145,7
1% / 8	1% / 8	1,80	Finland	260,7	-1,7	32 276	03/89	OKO Asset Management	03/06	no min.	-2,6
1% / 8	1% / 8	0,33	Finland	72,5	5,0	562	04/01	OKO Asset Management	03/06	30 000	15,0
1% / 8	1% / 8	1,8% / 0,9%	Finland	-	-	-	04/06	Crédit Agricole	04/06	no min.	0,0
1% / 8	1% / 8	1,80	Finland	121,0	-1,2	22 183	01/00	OKO Asset Management	03/06	no min.	-4,4
1% / 8	1% / 8	1,80	Finland	465,8	3,4	53 224	10/87	OKO Asset Management	03/06	no min.	20,7
1%	1%	1,79	Finland	5,5	0,4	224	09/00	R. Wiitala	05/05	500 ^a	1,8
1%	1%	0,15	Finland	4,4	0,1	59	09/05	C. Reilly	09/05	500 ^c	1,4
1%	1%	0,15	Finland	3,6	0,3	57	09/05	C. Reilly	09/05	500 ^c	1,1
1%	1%	0,15	Finland	1,4	0,1	43	09/05	C. Reilly	09/05	500 ^c	0,4
1%	1%	0,15 ^f	Finland	18,7	0,6	850	01/02	C. Reilly	01/02	500 ^a	3,9
1%	1%	0,15 ^f	Finland	10,4	0,1	472	01/02	C. Reilly	01/02	500 ^a	0,4
Total:				6 567,6	214,8	483 138					1 119,1

PERFORMANCE OF FUNDS APRIL 30th, 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	53	70	75	92	(%, 12 mo.)		
POP Optimi *	Global				14,1 (29)	0,7 (24)			
POP Stable *	Global				3,2 (71)	0,1 (48)			
Sampo European Balanced	Europe	6,8 (6)	17,5 (18)	24,9 (30)	15,4 (25)	0,6 (30)	6,2	3,7	0,4
Sampo Compass 25	Global	4,7 (10)	9,0 (46)	12,0 (58)	6,9 (61)	-0,1 (61)	3,1	3,2	0,5
Sampo Compass 50	Global		13,1 (32)	19,3 (43)	10,5 (46)	-0,2 (72)	4,8	3,5	
Sampo Compass 75	Global		17,7 (16)	29,8 (12)	16,2 (18)	0,0 (53)	7,0	4,0	
Sampo Golden Piggy Bank	Global	-0,8 (39)	15,5 (23)	25,6 (26)	12,3 (41)	-0,7 (87)	7,5	3,1	-0,3
Sampo 2010	Global	4,5 (11)	13,4 (30)	18,5 (47)	9,9 (48)	-0,4 (79)	4,7	3,5	0,2
Sampo 2020	Global	3,7 (19)	19,9 (9)	38,5 (4)	19,6 (7)	0,3 (41)	8,6	4,2	0,1
Sampo 2030	Global	2,0 (29)	21,5 (3)	44,2 (3)	21,7 (3)	0,4 (36)	8,8	4,8	0,0
Sampo 2040	Global			46,5 (2)	22,0 (2)	0,6 (29)	9,2	4,8	
SEB Gyllenberg 20 *	Global	4,3 (15)	7,6 (49)	8,9 (61)	4,0 (67)	-0,4 (82)	2,3	2,9	0,4
SEB Gyllenberg 50 *	Global	4,4 (14)	12,6 (36)	19,1 (44)	9,3 (51)	-0,6 (86)	5,0	3,4	0,2
SEB Gyllenberg 80 *	Global	3,7 (18)	17,3 (20)	29,4 (15)	14,4 (28)	-0,7 (88)	7,7	3,5	0,1
SEB Gyllenberg European Balanced	Europe	3,7 (20)	17,5 (19)	30,3 (10)	16,3 (17)	1,3 (16)	7,3	3,9	0,1
SEB Gyllenberg Forum	Global	6,6 (7)	11,5 (40)	11,7 (59)	6,2 (63)	-0,8 (89)	3,5	2,7	0,9
SEB Gyllenberg Foundation	Europe	4,2 (17)	20,6 (6)	33,9 (7)	17,9 (9)	1,1 (18)	7,7	4,1	0,1
Seligson & Co Pharos	Global	2,7 (24)	9,2 (44)	13,5 (56)	7,2 (60)	-0,3 (77)	4,1	2,8	0,0
SP-Yhdistelmärahasto *	Global	3,0 (21)	17,6 (17)	26,2 (24)	13,3 (34)	-0,1 (62)	7,9	3,0	0,0
Säästöpankki Maailma	Global			21,1 (41)	12,2 (42)	-0,4 (81)	6,6	2,9	
Tapiola 2010 *	Global	-0,5 (38)	8,1 (47)	8,2 (64)	4,5 (65)	-0,3 (75)	2,8	2,1	-0,4
Tapiola 2015 *	Global	1,5 (31)	14,0 (27)	24,3 (32)	15,4 (26)	0,7 (25)	5,2	4,3	-0,1
Tapiola 2020 *	Global	0,8 (34)	14,0 (28)	25,2 (29)	15,8 (22)	0,7 (26)	5,4	4,3	-0,2
Tapiola 2025 *	Global	0,2 (36)	14,8 (24)	27,0 (20)	16,9 (13)	0,9 (20)	5,7	4,4	-0,2
Tapiola 2035 *	Global			31,8 (8)	19,5 (8)	0,9 (22)	6,5	4,5	
Tapiola World *	Global	1,4 (33)	14,6 (25)	27,2 (19)	16,1 (19)	0,6 (32)	5,9	4,2	-0,1
Tapiola Balance *	Europe		9,8 (43)	10,8 (60)	8,5 (54)	-0,1 (64)	3,5	2,5	
Ålandsbanken Europe Active	Europe	2,1 (28)	18,6 (12)	25,5 (28)	16,8 (15)	0,5 (34)	7,1	3,3	-0,1
Ålandsbanken Multi Manager 30	Europe					-0,3 (78)			
Ålandsbanken Multi Manager 50	Europe					-0,5 (84)			
ON THE AVERAGE	12,6	3,5	14,6	22,0	12,1	0,3	5,9	3,2	0,1
MSCI World Index	5,6	-3,1	14,5	26,3	10,3	-0,7	10,5	2,3	-0,4
MSCI Europe	8,1	-0,7	19,4	31,2	16,1	1,1	11,7	2,5	-0,2

INTERNATIONAL BOND 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	Duration	Sharpe 1y
NUMBER OF FUNDS	3	5	10	21	23	25	(%, 12 mo.)		
Alfred Berg Avkastningsfond	Sweden	3,5 (3)	4,2 (2)	3,2 (6)	-1,0 (14)	1,6 (17)	1,1 (5)	4,9	3,0
A. Berg/ABN Absolute Return Bond A EUR	Global				4,2 (10)	1,8 (15)	0,2 (14)	1,5	-
A. Berg/ABN Absolute Return Bond I EUR	Global				4,8 (9)	2,1 (14)	0,3 (13)	1,4	-
A. Berg/ABN Global Em. Markets Bond	Global				28,1 (1)	15,7 (1)	0,7 (8)	8,2	0,0
A. Berg/ABN Global Inflation-Linked Bond	Global				-1,2 (15)	-0,9 (22)	-1,1 (23)	4,2	-
Evli Ruble Debt	Russia					3,7 (5)	-0,7 (22)		1,7
Handelsbanken Mega Mix Korko	Sweden	4,0 (3)	3,0 (7)	-1,3 (18)	1,5 (18)	0,9 (7)	4,9	3,0	-0,7
Mandatum Emerging Markets Debt *	Global	7,0 (1)	6,2 (4)	15,8 (2)	6,7 (2)	-0,1 (20)	4,1	6,6	3,3
Mandatum High Yield *	Global					2,9 (13)	0,4 (11)		1,9
Mandatum US Bond *	N. America		-1,6 (10)	-1,2 (16)	-0,6 (21)	0,1 (17)	3,2	4,6	-1,1
Nordea 3 - International Bond	Global	4,4 (2)	0,0 (5)	-0,3 (9)	-3,0 (19)	-3,9 (23)	-1,6 (25)	4,5	-
Nordea Emerging Market Bond	Global				8,6 (4)	3,3 (8)	-1,3 (24)	4,3	7,1
Nordea SEK Fixed Income Portfolio	Sweden				0,6 (11)	3,4 (7)	1,6 (3)	4,5	0,8
Nordea Institutional Money Market	Sweden				0,4 (12)	3,4 (6)	1,7 (1)	4,5	0,5
Nordea SWE Bond	Sweden				-3,1 (20)	1,2 (19)	1,0 (6)	5,5	4,8
Nordea SWE Inflation Linked Bond	Sweden				-3,1 (21)	-0,5 (20)	0,6 (10)	5,5	10,8
Nordea Global High Yield *	N. America		7,0 (3)	5,6 (8)	3,0 (12)	0,1 (16)	2,6	4,0	1,3
Pohjola Emerging Markets Debt *	Global				9,3 (3)	3,8 (4)	-0,2 (21)	4,3	-
Pohjola US High Yield *	N. America				6,3 (6)	3,2 (9)	-0,1 (19)	2,3	-
Robur Obligationsfond	Nordic c.	4,7 (1)	3,2 (4)	3,4 (5)	-1,3 (17)	1,8 (16)	0,7 (9)	5,7	3,9
SEB Företagsobligationsfond SEK	Sweden						1,2 (4)		3,5
SEB Gyllenberg High Yield	Global				7,6 (1)	7,3 (5)	3,9 (3)	0,3 (12)	2,1
SEB Likviditetsfond	Sweden				1,2 (8)	0,1 (13)	3,2 (10)	1,6 (2)	4,7
Tapiola Riskikorko *	Global				7,1 (2)	5,9 (7)	3,2 (11)	0,2 (15)	2,2
Ålandsbanken Multi Manager High Yield	Global						0,0 (18)		4,6
ON THE AVERAGE	4,2	3,7	3,7	3,9	2,8	0,3	4,1	3,6	0,6
MSCI World Sovereign	5,2	0,8	0,7	-0,8	-2,4	-1,2	7,5		-0,2
MSCI EMU Sovereign Bond Index	6,0	5,8	4,0	-0,3	-1,9	-0,8	3,1		-0,8

* special mutual fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April 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	4,9	0,6	1 030	10/05	T. Lehto	11/05	20	3,6
0,5%	0,5%	1,07	Finland	9,1	1,4	981	10/05	J. Juslin	11/05	20	6,7
1% / 8	1% / 8	1,70	Finland	193,0	-0,6	16 115	05/98	Mandatum / M.Koskineniemi	08/98	500 ⁱ	0,3
1%	6,9 (1)	0,10 ^f	Finland	657,2	18,5	66 048	05/00	Mandatum Asset Management	05/00	30 ⁱ	104,4
1%	1%	0,25 ^f	Finland	159,6	7,3	20 751	12/01	Mandatum Asset Management	12/01	30 ⁱ	41,4
1%	1%	0,35 ^f	Finland	89,7	1,2	12 484	12/01	Mandatum Asset Management	12/01	30 ⁱ	6,7
0	1,5%	0,50 ^f	Finland	5,9	0,1	4 529	12/00	Mandatum / T.Virtala	03/04	30 ⁱ	0,4
1%	1%	0,50 ^f	Finland	40,8	0,4	350	05/99	Mandatum Asset Management	05/99	30 ⁱ	2,6
1%	1%	0,50 ^f	Finland	57,7	1,2	457	05/99	Mandatum Asset Management	05/99	30 ⁱ	6,9
1%	1%	0,50 ^f	Finland	34,2	0,8	209	05/99	Mandatum Asset Management	05/99	30 ⁱ	3,4
1%	1%	0,50 ^f	Finland	4,5	0,1	301	11/04	Mandatum Omaisuuudenhoito Oy	11/04	30 ⁱ	1,0
0,5-1%	1%	0,25	Finland	10,7	0,5	426	11/00	Tuori, Rönholm	09/05	5 000	2,8
0,5-1%	1%	0,35	Finland	17,7	0,8	773	11/00	Tuori, Rönholm	09/05	5 000	2,6
0,5-1%	1%	0,45	Finland	13,4	-0,6	659	11/00	Tuori, Rönholm	09/05	5 000	0,5
0,5-1%	1%	1,30	Finland	23,6	0,0	567	11/98	Rönholm, Sandström	01/05	5 000 ^c	0,6
0,5-1%	1%	0,90	Finland	55,4	0,4	411	04/99	Tuuri, Björklund	06/00	5 000 ^c	1,2
0,5-1%	0,1%	0,90	Finland	73,7	1,2	181	06/99	Gyllenberg / SEB AM	06/99	100 000	1,8
1%	0-0,5%	0,70	Finland	4,8	0,1	216	11/99	P. Rutanen	08/05	1	1,0
1%	1%	0,20	Finland	4,2	-0,1	628	09/00	L. Grandell	09/00	50	-0,1
1% / 0,5	1% / 0,5	1,03	Finland	14,9	1,7	2 756	01/04	Rönholm, Tuori	03/06	40 ^e	5,4
1%	0,5% ^a	0,35	Finland	10,7	0,1	86	09/99	J. Järvinen	02/01	500 ^h	0,6
1%	0,5% ^a	0,35	Finland	18,0	0,3	94	09/99	J. Järvinen	02/01	500 ^h	1,3
1%	0,5% ^a	0,35	Finland	19,9	0,4	91	09/99	J. Järvinen	02/01	500 ^h	1,8
1%	0,5% ^a	0,35	Finland	29,1	0,5	114	09/99	J. Järvinen	02/01	500 ^h	2,2
1%	0,5% ^a	0,35	Finland	8,0	0,1	96	12/04	J. Järvinen	12/04	500 ^h	0,5
1%	0,5% ^a	0,50	Finland	36,6	0,4	387	10/99	J. Järvinen	02/01	500 ^h	0,9
0	0,5% ^a	0,60	Finland	26,2	0,8	2 412	02/02	J. Järvinen	02/02	500 ^h	4,6
1,0% / 1	1,0% / 1	1,92	Finland	22,1	0,4	2 330	10/98	Ålandsbanken Asset Mgmt.	01/05	50B/10000A	-5,0
1,0% / 1	1,0% / 1	1,30	Finland	3,4	0,8	306	12/05	Ålandsbanken Asset Mgmt.	12/05	50	1,8
1,0% / 1	1,0% / 1	1,50	Finland	2,7	0,1	295	12/05	Ålandsbanken Asset Mgmt.	12/05	50	1,8
Total:				6 567,6	214,8	483 138					1 119,1

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April 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	13,2	-	-	09/94	D. Falkeborn	09/94	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.	578,2	2,2	-	06/03	ABN AMRO Asset Management	06/03	5 000	-1,6
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	19,8	4,6	283	09/05	AS Suprema Securities	09/05	5 000	6,8
0,5%	0,5%	0,315	Finland	108,7	40,8	67	04/00	J. Guggi	03/04	500 000	43,4
0,5% / 8	0,5% / 8	0,750 ^f	Finland	115,7	1,8	846	11/00	Mandatum / ING	10/04	500 ⁱ	-63,6
1,0% / 8	1,0% / 8	0,750 ^f	Finland	179,5	0,1	98	06/05	Mandatum / BlackRock	06/05	500 ⁱ	-20,9
0	0	0,250 ^f	Finland	132,1	0,4	81	06/02	Mandatum / Pimco	06/02	500	9,1
1%	0	1,000	Lux.	28,6	0,0	-	10/91	J. Jakobsen	06/95	3 364	-1,2
0,5%	0,5%	1,000	Finland	142,1	-5,7	2 103	09/04	M. Thygesen	09/04	1 share	28,0
0	0	0,900	Finland	712,1	11,6	42 953	04/05	R. Ohlson	09/05	1 share	95,4
0,5%	0,5%	0,250	Finland	673,4	6,8	465	04/00	A. Einingul	01/03	1 share	-16,3
0,5%	0,5%	0,600	Finland	3,6	0,0	110	08/99	A. Eriksson	02/05	500 ^e	-0,4
0,5%	0,5%	0,750	Finland	253,9	-1,3	6 990	05/03	A. Eriksson	05/03	1 share	14,9
0,5%	0,5%	1,000	Finland	33,7	-0,1	2 052	01/03	H. Pedersen	01/03	1 share	-16,3

PERFORMANCE OF FUNDS APRIL 30th, 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	24	24	29	29	33	(%, 12 mo.)			
Aktia Interest	4,9 (8)	4,2 (18)	2,0 (22)	-1,4 (26)	-1,8 (9)	-0,6 (10)	1,8	4,5	-2,0	
A. Berg/ABN Euro Inflation-Linked Bond				-1,4 (27)	-2,3 (22)	-1,1 (31)	4,3	0,0	-0,8	
Alfred Berg Obligatio	5,7 (2)	5,1 (5)	3,4 (5)	-0,6 (11)	-1,9 (11)	-0,7 (14)	3,1	6,2	-0,9	
Carnegie Eurokorko	5,6 (4)	4,8 (10)	3,0 (14)	-0,2 (6)	-1,2 (6)	-0,5 (9)	1,9	3,6	-1,3	
Carnegie Inflation-Linked Bond				-0,4 (9)	-3,1 (29)	-1,2 (33)	4,3	8,2	-0,8	
Danske Capital EMU Bond	2,1 (11)	4,1 (19)	2,5 (19)	-0,9 (17)	-2,0 (12)	-0,8 (16)	2,6	-	-1,2	
eQ Government Bond				-0,8 (14)	-1,9 (10)	-0,7 (13)	2,5	4,5	-1,2	
Evli Euro Government Bond	5,8 (1)	4,9 (9)	3,4 (4)	-1,0 (22)	-2,2 (19)	-1,0 (30)	2,9	5,7	-1,1	
Evli Target Bond				-0,7 (12)				5,2		
Evli Target Bond I				-0,7 (11)				-		
FIM Euro		3,3 (23)	1,3 (24)	-2,1 (29)	-2,3 (26)	-0,9 (20)	2,3	5,3	-1,8	
FIM Real				-0,2 (5)	-1,8 (8)	-0,4 (7)	2,7	4,8	-0,9	
Handelsbanken Euro-obligaatio		5,1 (6)	3,4 (2)	-0,8 (16)	-2,3 (23)	-1,0 (26)	3,2	6,4	-1,0	
Mandatum Euro Government Bond Index				-0,9 (17)				6,1		
Nordea Euro Medium Term Bond		3,1 (24)	1,7 (23)	0,2 (4)	0,0 (3)	0,0 (4)	0,8	1,8	-2,6	
Nordea Euro Bond	5,4 (6)	4,8 (11)	3,0 (13)	-0,8 (15)	-2,2 (17)	-0,9 (22)	2,9	6,2	-1,0	
Nordea Fixed Income Portfolio *				2,4 (1)	1,1 (1)	0,1 (3)	0,5	0,6	0,5	
Nordea Fixed Income Portfolio Plus *						0,1 (2)		1,5		
Nordea Pro Euro Bond	5,6 (3)	5,0 (7)	3,3 (6)	-0,5 (10)	-2,0 (13)	-0,9 (18)	2,9	6,1	-0,9	
OP-Euro Bond	5,2 (7)	4,2 (17)	2,3 (20)	-1,2 (24)	-2,2 (18)	-0,9 (19)	3,0	5,8	-1,1	
OP-Euro Bond Index		5,7 (1)	3,8 (1)	-0,6 (12)	-2,1 (15)	-0,9 (21)	3,1	5,6	-0,9	
OP-Finland Bond Index		5,2 (2)	3,4 (3)	-0,2 (7)	-1,2 (7)	-0,4 (8)	2,2	3,7	-1,1	
Pohjola Obligation	5,5 (5)	5,1 (4)	3,3 (7)	-1,0 (21)	-2,3 (25)	-1,1 (32)	3,3	5,9	-1,0	
Pohjola Blue Fixed Income	4,4 (9)	3,6 (22)	2,1 (21)	-0,3 (8)	-0,8 (5)	-0,2 (5)	1,5	2,6	-1,7	
Sampo Compass Liquidity		3,8 (21)	2,6 (18)	0,7 (3)	-0,3 (4)	-0,2 (6)	1,4	2,6	-1,1	
Sampo Bond		4,3 (16)	2,8 (15)	-1,1 (23)	-2,3 (27)	-1,0 (29)	3,1	6,3	-1,1	
Sampo Government Bond		4,6 (12)	3,1 (11)	-1,0 (20)	-2,2 (21)	-1,0 (25)	3,0	6,2	-1,1	
Sampo Institutional Bond		4,6 (14)	3,1 (10)	-1,0 (19)	-2,3 (24)	-1,0 (28)	3,1	6,3	-1,0	
SEB Bond Fund EUR	4,2 (10)	4,6 (13)	3,1 (12)	-1,2 (25)	-2,4 (28)	-1,0 (24)	3,4	-	-1,0	
SEB Gyllenberg Euro Bond		4,9 (8)	3,1 (9)	-0,7 (13)	-2,2 (16)	-1,0 (23)	3,1	5,7	-1,0	
Seligson & Co Euro Obligation		5,2 (3)	3,2 (8)	-1,0 (18)	-2,1 (14)	-0,8 (15)	2,9	5,6	-1,1	
Tapiola Euro Bond		4,4 (15)	2,6 (17)	-1,5 (28)	-2,2 (20)	-1,0 (27)	2,8	4,0	-1,3	
Ålandsbanken Euro Bond		3,8 (20)	2,8 (16)	1,6 (2)	0,7 (2)	0,1 (1)	0,6	2,9	-1,1	
ON THE AVERAGE	4,9	4,5	2,9	-0,6	-1,7	-0,7	2,6	4,7	-1,1	
Sampo Government Bond Index	6,2	5,4	3,5	-0,2	-1,2	-0,4	2,4	-	-1,0	
MSCI EMU Sovereign Bond Index	6,0	5,8	4,0	-0,3	-1,9	-0,8	3,1	-	-0,8	

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

* special mutual fund

MAY 2006

20

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April 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.	15,6	-0,2	669	12/91	J. Sandström	11/05	50 ^e	-1,3
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	85,5	-10,7	510	09/93	M. Vartiainen	05/97	5 000	-7,0
0,5%	1,0%	0,50	Finland	56,7	-7,0	119	05/94	K. Jansson	04/99	10 000	8,7
0,5%	1,0%	0,60	Finland	95,2	-3,8	78	03/04	K. Jansson	09/04	10 000	4,0
max. 5%	max. 1%	0,93	Lux.	39,9	-2,8	-	07/98	R. Secher	07/04	5 000	-4,6
0	0	0,45	Finland	4,9	0,6	74	03/05	I. Härkönen	03/05	1 000	1,6
0	20	0,65	Finland	163,6	-7,2	901	12/94	K. Pessala	05/03	5 000 ^c	-25,9
0	20	0,75	Finland	155,8	11,6	813	12/05	Pessala, Särkkä	12/05	5 000	96,4
0	20	0,35	Finland	-	-	-	12/05			5 000 000	0,0
0	0	0,50	Finland	13,5	0,3	136	09/98	A. Konttas	09/98	1 000 ^g	1,5
0	0	0,50	Finland	36,7	-0,7	671	03/04	J. Rautala	03/04	1 000	-11,1
0,25 %	0,25 %	0,62	Finland	39,7	-0,2	2 807	03/98	M. Tornberg	04/06	200 ^e	10,9
0,25 %	0,25 %	0,15	Finland	102,1	37,6	11	03/06	Mandatum / T. Suonpää	03/06	250 000	102,9
0,5%	0,5%	0,60	Finland	120,1	-3,4	11 174	01/00	P. Callesen	02/06	1 share	-13,8
0,5%	0,5%	0,60	Finland	494,0	9,7	16 114	12/93	P. Callesen	02/06	1 share	63,0
0	0	0,75	Finland	945,4	-5,1	39 313	05/04	R. Granroth	12/05	3 000	155,5
0,5%	0,5%	1,00	Finland	57,6	8,2	1 373	10/05	J. Topp	10/05	1 share	48,5
0,5%	0	0,30	Finland	229,5	12,6	140	05/94	P. Callesen	02/06	1 000 000	83,2
0,25% / 8	0,25% / 8	0,52	Finland	372,7	-20,9	5 518	12/93	H. Kojonen	08/05	no min.	42,5
0	0-0,15 % ^a	0,15	Finland	763,2	41,4	97	11/99	OKO Asset Management	03/06	700 000	141,8
0	0-0,15 % ^a	0,11	Finland	212,7	-8,3	56	11/99	OKO Asset Management	03/06	700 000	-11,6
0	0,5%	0,54	Finland	178,8	5,2	414	06/94	J. Lehtonen	01/04	500 ^e	24,3
0	20/max. 1%	0,49	Finland	17,6	-2,1	333	11/95	J. Lehtonen	01/04	500 ^e	0,1
0	0,5%	0,10	Finland	123,4	-7,0	12 474	05/00	Mandatum Asset Management	05/00	30 ⁱ	-13,7
0,5%	0,5%	0,70	Finland	119,9	6,2	2 157	09/97	Mandatum / T. Suonpää	06/04	500 ⁱ	19,9
0,5%	0,5%	0,60	Finland	44,5	-11,2	1 221	10/96	Mandatum / T. Suonpää	06/04	500 ⁱ	-3,3
0	0,25 %	0,53	Finland	237,1	0,2	600	09/97	Mandatum / T. Suonpää	06/04	100 000	28,2
0	0,5%	0,80	Lux.	22,6	0,9	1 119	12/89	S. Fredholm	11/02	5 000	1,3
0	0,5%	0,70	Finland	206,6	8,5	754	11/98	A. Björklund / SEB Asset Mgmt	03/04	5 000 ^c	46,6
0	0 - 0,2 % ^a	0,30	Finland	30,3	0,1	496	10/98	J. Niemi	10/98	1	0,5
0	0	0,60	Finland	56,1	-7,9	1 154	01/01	M. Ojala	09/02	500 ^h	-10,2
0,5% / 1	0,5% / 1	0,69	Finland	81,1	-1,3	1 797	10/98	Ålandsbanken Asset Mgmt.	01/02	50B/10000A	-25,7
Total:				5 123,7	43,1	103 093					753,3

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April 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.	189,2	0,7	-	01/01	ABN AMRO Asset Management		5 000	-3,3
0,5%	0,5%	0,69	Finland	15,8	0,4	806	07/00	J. Rantala	02/06	50 ^a	2,2
max. 5%	max. 1%	0,93	Lux.	17,6	-1,2	-	02/01	B. Lystbaek	02/01	5 000	-7,3
0	0	0,65	Finland	3,9	0,0	68	03/05	I. Härkönen	03/05	1 000	0,1
1%	20	0,90	Finland	2,8	0,1	84	03/04	I. Härkönen	08/05	1 000	0,3
0-0,5%	1% / 20	0,35 ^b	Finland	110,3	-4,1	269	09/99	M. Lundström	09/99	5 000	-2,0
0,5%	1% / 20	0,75 ^b	Finland	125,7	9,2	886	03/01	Lundström, Tokkari	03/01	5 000	35,9
0-0,5%	1% / 20	0,75	Finland	82,8	-0,5	561	05/01	Mäkilä, Särkkä	10/05	5 000	-6,1
1-3%	0,5%	0,64	Finland	11,0	1,2	88	01/99	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	1,0
1-3%	0,5%	0,89	Finland	40,1	-0,9	295	03/01	Fides Asset Management Oy	12/03	15 000	0,1
0,25%	1%	0,40	Finland	32,0	1,0	81	10/05	ICECAPITAL / Vanguard	10/05	100 000	9,3
1,0% / 8	1,0% / 8	0,95	Finland	107,9	4,0	59	12/05	Mandatum / T.Lundsten	12/05	500 ⁱ	42,2
0,5% / 8	0,5% / 8	0,85	Finland	350,7	1,8	850	10/99	Mandatum / T.Lundsten	10/03	500 ⁱ	46,0
0,5%	0	0,40	Finland	505,9	-50,8	145	03/00	M. Nybye-Sørensen	12/05	100 000	-7,6
0,5%	0,5%	1,00	Finland	268,6	60,4	375	05/05	Pedersen, Skodeberg	05/05	1 share	86,5
0,25% / 8	0,25% / 8	0,63	Finland	518,7	68,4	1 841	12/00	T. Jokisaari	01/05	no min.	129,9
0,5%	0,5% / 8	0,80	Finland	103,6	-2,5	532	10/04	Kokkarinen, Viitanen	02/05	no min. ^h	-10,8
0,75%	0,75%	0,94	Finland	46,9	-2,2	795	12/03	K. Nihtilä	12/03	500 ^a	9,9
0,5%	34 max.1%	0,73	Finland	148,1	-3,3	204	03/02	I. Laru	03/02	500 ^a	12,2
1%	1%	1,06	Finland	190,9	-9,9	757	11/02	OKO Asset Management	03/06	500 ^a	-35,9
0,5% / 8	0,5% / 8	0,75	Finland	28,5	0,1	233	04/03	Mandatum / T.Lundsten	04/03	500 ⁱ	1,6
0,5-1%	0,5%	1,02	Lux.	103,1	-0,7	612	10/01	T. Kristiansson	11/02	5 000	21,9
0	0-0,2%	0,35	Finland	14,4	-0,1	255	09/01	J. Niemi	09/01	1	0,4
0	0,5% ^a	0,65	Finland	22,7	0,1	43	12/05	M. Utriainen	12/05	500 ^h	2,9
Total:				3 040,9	71,4	9 839					329,2

PERFORMANCE OF FUNDS APRIL 30th, 2006

MONEY MARKET FUNDS

EURO

NUMBER OF FUNDS	RETURN (%)						RISK		
	5 yr. p.a. rank	3 yr. p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	3 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Duration	
							(%, 12 mo.)		
Aktia Likvida	2,31 (17)	1,70 (22)	1,69 (25)	0,90 (28)	0,45 (28)	0,22 (2)	0,38	0,33	
Alfred Berg Korko	2,59 (7)	2,00 (10)	2,13 (9)	1,15 (6)	0,55 (16)	0,20 (8)	0,14	0,15	
Carnegie Euro Likvidi	2,69 (6)	2,04 (8)	2,06 (11)	1,10 (14)	0,57 (8)	0,20 (12)	0,11	0,23	
Celeres Money Market				1,22 (3)	0,65 (3)	0,22 (3)		0,33	
Danske Capital Euro Korko								0,25	
eQ Likvidi	2,70 (5)	1,96 (14)	1,99 (15)	1,06 (16)	0,53 (17)	0,19 (21)	0,17	0,12	
eQ Floating Rate Bond			2,38 (2)	1,27 (2)	0,68 (2)	0,19 (17)	0,46	0,14	
Evli Money Manager+	2,70 (4)	2,09 (7)	2,05 (13)	1,07 (15)	0,56 (12)	0,21 (6)	0,11	0,47	
Evli Target Return			2,53 (1)	1,19 (5)	0,51 (22)	0,16 (29)	0,26	0,21	
Fides Money Market				1,12 (11)	0,56 (13)	0,20 (9)		-	
FIM Likvidi	2,33 (16)	1,74 (20)	1,80 (24)	0,97 (25)	0,52 (21)	0,20 (14)	0,22	0,25	
Handelsbanken Eurokorko	2,36 (15)	1,75 (19)	1,55 (27)	0,82 (29)	0,42 (30)	0,17 (27)	0,15	0,37	
Handelsbanken Eurokorko I				0,96 (28)	0,48 (26)	0,19 (19)			
ICECAPITAL Euro Floating Rate		2,62 (1)	2,36 (3)	1,22 (4)	0,60 (4)	0,21 (5)	0,12	0,14	
Nordea Euro Money Market	2,37 (14)	1,83 (18)	1,83 (23)	0,98 (23)	0,49 (25)	0,18 (26)	0,13	0,20	
Nordea Pro Euro Money Market	2,80 (3)	2,19 (6)	2,18 (7)	1,14 (8)	0,57 (7)	0,19 (16)	0,18	0,20	
Nordea Money Manager			1,97 (18)	1,05 (18)	0,52 (19)	0,18 (22)	0,16	0,20	
OP-Cash Manager		2,24 (3)	2,23 (6)	1,13 (9)	0,58 (6)	0,19 (18)	0,13	0,23	
OP-Cash Treasury		1,95 (15)	1,96 (20)	1,04 (20)	0,55 (15)	0,20 (10)	0,10	0,16	
OP-Euro	2,47 (12)	2,01 (9)	1,97 (17)	0,98 (24)	0,49 (24)	0,16 (28)	0,30	0,17	
Pohjola Reserve Plus		2,41 (2)	2,35 (4)	1,15 (7)	0,57 (9)	0,22 (4)	0,19	0,29	
Pohjola Reserve	2,43 (13)	1,90 (17)	1,97 (16)	1,05 (19)	0,50 (23)	0,18 (24)	0,28	0,14	
Sampo Liquidity	2,55 (10)	1,96 (13)	1,83 (22)	0,94 (27)	0,47 (27)	0,18 (25)	0,09	0,30	
Sampo Short Term	2,57 (9)	1,99 (11)	2,01 (14)	1,06 (17)	0,55 (14)	0,19 (15)	0,09	0,20	
Sampo Government Liquidity			1,40 (28)	0,77 (31)	0,40 (31)	0,13 (32)	0,16	0,40	
Sampo Institutional Liquidity	2,83 (2)	2,23 (4)	2,15 (8)	1,11 (12)	0,57 (10)	0,20 (7)	0,08	0,30	
Sampo Institutional Liquidity Plus						0,14 (31)		0,90	
SEB Gyllenberg Money Manager	2,52 (11)	1,91 (16)	1,95 (21)	1,01 (22)	0,52 (18)	0,19 (20)	0,11	0,22	
SEB Short Bond Fund EUR	2,29 (18)	1,74 (21)	1,63 (26)	0,78 (30)	0,44 (29)	0,18 (23)	1,04	-	
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto AAA	2,57 (8)	1,97 (12)	1,97 (19)	1,02 (21)	0,52 (20)	0,16 (30)	0,12	0,28	
Säästöpankki Lyhytkorko			2,06 (12)	1,12 (10)	0,58 (5)	0,20 (13)	0,16	0,25	
Säästöpankki Yrityskorko								0,22	
Tapioila Money Market	3,00 (1)	2,22 (5)	2,12 (10)	1,11 (13)	0,56 (11)	0,20 (11)	0,13	0,14	
Ålandsbanken Cash Manager			2,29 (5)	1,28 (1)	0,69 (1)	0,24 (1)	0,30	1,78	
ON THE AVERAGE	2,56	2,02	2,01	1,06	0,54	0,19	0,21	0,31	
3 month Euribor Index	2,86	2,22	2,20	1,13	0,57	0,21	0,1	0,3	

OTHER FUNDS (risk and hedge funds)

NUMBER OF FUNDS	RETURN (%)						RISK			RETURN / RISK	
	10 yr. p.a. rank	5 yr. p.a. rank	3 yr. p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y		
							(%, 12 mo.)				
3C Alpha *	Hedge	5,4 (2)	4,2 (6)	7,7 (13)	8,1 (11)	0,3 (14)	5,3	1,0	0,6		
3C Edge *	Hedge			13,7 (8)	1,5 (18)	1,3 (18)	1,0 (7)	6,0	1,9		
Abacus *	Hedge			11,1 (10)	8,5 (10)	1,7 (3)	2,3	3,9			
Celeres Pension	Hedge			16,9 (5)	9,5 (9)	-0,2 (21)	3,7	4,0			
Celeres Summa	Hedge					1,7 (4)					
Elksir *	Hedge		5,1 (5)		7,8 (12)	4,6 (14)	0,9 (8)	2,2	2,5		
FIM Maltti *	Hedge			5,9 (16)	4,7 (13)	0,3 (12)	2,8	1,3			
ICECAPITAL Commodity *						1,6 (5)					
Mandatum Contrarian	Risk	2,0 (6)	-9,2 (10)	-17,2 (19)	-8,8 (20)	0,0 (19)	8,2	-2,4	-0,1		
Mandatum Gold *				44,3 (3)	38,3 (1)	11,1 (1)	17,1	2,5			
Mandatum Neutral	Hedge	2,3 (5)	1,9 (9)	1,5 (18)	1,3 (18)	0,1 (17)	0,7	-1,0	-0,7		
Mandatum Omega	Hedge	3,3 (4)	2,2 (8)	2,5 (17)	2,1 (16)	0,1 (16)	1,3	0,2	0,4		
Mandatum Commodity *				13,0 (9)	9,9 (8)	4,2 (2)	13,5	0,8			
Mandatum Risk	Risk	1,2 (7)	32,2 (2)	49,6 (2)	31,2 (3)	0,6 (10)	16,1	2,9	-0,1		
Nordea European Equity Hedge *	Hedge			8,4 (11)	5,5 (12)	0,6 (9)	3,2	1,9			
Nordea Fixed Income Hedge *	Hedge			6,8 (15)	1,9 (17)	-0,5 (22)	4,7	1,0			
Opstock Equity Hedge *	Hedge				10,3 (7)	1,1 (6)					
Opstock Optimus *	Hedge	1,0 (8)	2,7 (7)	6,9 (14)	3,6 (15)	0,4 (11)	3,2	1,5	-0,7		
Pohjola Focus *	Hedge	-6,5 (9)	31,6 (3)	31,7 (4)	23,2 (4)	0,3 (15)	9,0	3,3	-0,3		
Pohjola Commodity *	Hedge			15,4 (6)	-3,9 (19)	-0,1 (20)	20,4	0,6			
Pohjola Solid	Hedge	5,3 (3)	7,3 (4)	14,1 (7)	10,8 (6)	0,3 (13)	2,9	4,1	1,0		
SEB Gyllenberg Momentum	Risk	10,9 (1)	33,2 (1)	51,9 (1)	32,3 (2)	0,1 (18)	12,6	3,9	0,4		
ON THE AVERAGE		2,8	11,1	15,4	10,2	1,2	7,1	1,8	0,1		
OMX Helsinki 25 GI		18,2	10,8	34,4	49,4	29,0	-0,5	11,6	4,1	0,4	
MSCI World Index		5,6	-3,1	14,5	26,3	10,3	-0,7	10,5	2,3	-0,4	
MSCI Europe		8,1	-0,7	19,4	31,2	16,1	1,1	11,7	2,5	-0,2	
3 month Euribor Index		3,2	2,9	2,2	2,2	1,1	0,2				

* special mutual fund

MAY 2006

22

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April 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	127,2	4,4	5 725	01/96	M. Westerlund	10/98	50 ^e	5,9
0	0,5%/17	0,300	Finland	114,4	-6,0	960	03/01	M. Vartiainen	05/97	5 000	17,3
0	35	0,300	Finland	57,6	-2,8	380	02/96	K. Jansson, Eriksson	05/99	10 000	-34,5
0	0 ^a	0,090 ^b	Finland	3,9	0,3	56	09/05	Celeres Rahastoyhtiö Oy	09/05	10 000	2,0
max. 0,25%	max. 0,25%	0,331	Finland	15,6	-0,3	63	01/02	V. Rouvila	01/02	500	-5,1
0	0	0,250	Finland	10,8	0,0	296	07/00	J. Kempas	07/05	1 000	0,8
0	0	0,350	Finland	42,4	-0,2	574	12/04	J. Kempas	12/04	1 000	8,2
0	20	0,250 ^b	Finland	86,8	1,5	501	10/00	K. Pessala	10/00	5 000	10,1
0	20	0,450	Finland	554,7	28,7	1 992	09/97	K. Pessala	05/98	5 000	137,9
0	0	0,400	Finland	7,0	1,3	78	09/05	Fides Asset Management Oy	09/05	100 000	6,3
0	0	0,300	Finland	106,0	-16,7	1 304	11/97	A. Konttas	04/98	1 000	38,6
0	0	0,520	Finland	136,0	-9,0	3 079	03/98	S. Nygren	03/99	200 ^e	2,4
0	0	0,320	Finland	-	-	-	09/05			100 000	0,0
0	20	0,400	Finland	374,4	10,0	260	04/03	J. Tanskanen	04/03	50 000	80,8
0	0	0,600	Finland	1 237,7	4,0	40 552	02/96	T. Hyllinen	05/98	40	147,5
0	0	0,300	Finland	3 186,2	151,5	5 396	04/96	T. Hyllinen	05/98	100 000	896,0
0	0	0,600	Finland	450,5	1,8	5 683	10/03	T. Hyllinen	10/03	3 000	75,9
0	8	0,150	Finland	930,1	61,8	2 434	09/02	T. Jokisaari	01/05	1 000 000	56,6
0	8	0,150	Finland	44,0	-3,7	87	01/03	A. Sahramaa	10/03	1 000 000	-34,2
0	8	0,520	Finland	1 263,1	-7,9	74 400	04/96	M. Viitanen	01/05	no min.	13,6
0	0	0,300	Finland	461,2	-6,5	5 247	07/02	P. Ala-Härkönen	07/02	500 ^e	-56,8
0	0	0,450	Finland	32,0	-0,3	125	05/96	K. Nihtila	01/00	500 ^e	-16,8
0	0	0,600	Finland	846,9	-25,1	55 633	09/97	Mandatum / A Kilpi	04/98	500	18,9
0	0	0,330	Finland	84,9	-2,9	1 364	10/96	Mandatum / A Kilpi	11/01	100 000	1,1
0	0	0,600	Finland	3,7	0,1	69	12/04	Mandatum / A Kilpi	12/04	500	0,4
0	0	0,330	Finland	1 729,6	-17,5	3 876	06/96	Mandatum / R.Louhento	01/00	100 000	312,6
0	0	0,430	Finland	131,6	16,0	85	02/06	Mandatum / R.Louhento	02/06	100 000	131,5
0	40	0,400	Finland	582,9	61,0	1 554	02/96	A. Björklund	04/98	5 000 ^c	220,0
0	40	0,500	Lux.	31,7	0,0	568	07/89	M. Dinkeloh	12/04	5 000	-0,4
0	0	0,200	Finland	109,6	7,0	1 330	04/98	J. Niemi	04/98	1	9,7
0	0	0,486	Finland	20,3	-0,6	1 519	05/03	P. Sandström	03/06	40 ^e	-3,1
0	0	0,500	Finland	11,2	11,2	13	04/06	P. Sandström	04/06	40 ^e	11,2
0	0	0,400	Finland	166,8	2,5	5 303	01/01	M. Utraiainen	02/01	500 ^h	2,9
0	0	0,450	Finland	35,5	10,4	556	12/04	Ålandsbanken Asset Mgmt.	12/04	50B/10000A	20,2
Total:				12 996,5	273,9	221 062					2077,5

Subscription fee (%) / min EUR	Redemp- tion fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domi- cile	Size MEUR	Net subs. in April MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum invest- ment EUR	Net subs. from January MEUR
1% / 8	1% / 8	1,60 ^b	Finland	27,1	-5,8	149	06/00	3C	06/00	50 000	-3,5
1% / 8	1% / 8	1,60 ^b	Finland	11,3	-1,2	161	12/03	3C	12/03	50 000	3,9
1,5%	1,5%	1,20	Finland	111,9	-	106	01/04	Danske Capital Finland	01/04	50 000	33,9
0	0 ^a	0,80 ^b	Finland	32,5	1,8	118	12/03	Celeres Rahastoyhtiö Oy	12/03	10 000	9,7
0	0 ^a	0,50 ^b	Finland	30,7	2,6	30	03/06	Celeres Rahastoyhtiö Oy	03/06	10 000	30,2
1% / 8	1% / 8	0,85 ^f	Finland	240,7	8,3	4 344	12/02	3C	12/02	500	97,4
1%	1%	1,10 ^b	Finland	20,8	3,3	837	06/03	B. Wolfram	06/03	1 000	9,6
1%	1%	1,00	Finland	24,6	4,8	78	01/06	ICECAPITAL Varainhoido/CSAM	01/06	50 000	24,4
0	1% / 8	2,10	Finland	17,9	3,3	336	10/97	3C	10/97	500 ⁱ	14,8
1% / 8	1% / 8	1,90	Finland	13,1	1,1	319	11/04	Mandatum / K. Anttila	11/04	500 ⁱ	4,2
1% / 8	1% / 8	1,10	Finland	201,7	-10,5	9 699	10/98	3C	10/98	500 ⁱ	-15,3
1% / 8	1% / 8	1,10	Finland	109,2	9,5	3 530	04/01	3C	04/01	500 ⁱ	28,1
1% / 8	1% / 8	1,90	Finland	61,0	0,5	239	03/05	Mandatum / K. Anttila	03/05	500 ⁱ	50,8
0	1% / 8	2,10	Finland	22,6	0,8	1 322	10/96	3C	10/04	500 ⁱ	5,4
1%	1%	1,00 ^b	Finland	418,9	-	1 744	07/03	M. Hellström	11/03	10 000	63,9
1%	1%	1,00 ^b	Finland	185,0	-	180	11/04	S. Naef	11/04	10 000	40,1
1% / 8	1% / 8	1,00 ^b	Finland	92,6	28,3	404	05/05	OKO Asset Management	03/06	100 000	58,0
1% / 8	1% / 8	1,60 ^b	Finland	16,1	6,0	449	04/01	OKO Asset Management	03/06	no min.	9,5
1%	1%	3,08	Finland	6,3	0,1	545	12/97	OKO Asset Management	03/06	500 ^e	1,6
1%	1%	1,87	Finland	139,2	0,7	839	04/04	Lempinen, Immonen	03/04	500 ^e	4,5
0	1%	1,34	Finland	22,6	7,3	723	01/98	OKO Asset Management	03/06	500 ^e	10,4
0,5-1%	1%	2,50	Finland	64,8	-1,5	1 787	01/97	Backholm, Sandström	08/99	5 000 ^c	-2,1

SUMMARY OF MUTUAL FUNDS APRIL 30th, 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 April MEUR	No. of investors	Net subs. from January MEUR
Aktia Fund Management Ltd	1 082,9	2.1 %	(7)	0.0 %	30,1	103 273	124,0
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	711,8	1.4 %	(11)	-0.1 %	-18,5	9 352	-14,3
Carnegie Funds	311,1	0.6 %	(14)	-0.1 %	-13,5	1 518	-21,8
Celeres Fund Management Ltd	224,0	0.4 %	(18)	0.2 %	29,0	637	96,6
Danske Capital Fund Mgmt Co. Ltd	388,2	0.7 %	(13)	0.2 %	26,7	2 781	88,8
eQ Fund Management Company	252,3	0.5 %	(17)	0.0 %	0,7	5 776	18,7
Evli Fund Mgmt Company Ltd	2 207,5	4.2 %	(5)	0.1 %	54,4	22 095	264,7
Fides Fund Ltd	196,6	0.4 %	(21)	0.0 %	-0,2	1 930	6,0
FIM Asset Management Ltd	1 990,2	3.8 %	(6)	0.2 %	21,3	54 004	124,2
Fondita Rahastoyhtiö Oy	197,8	0.4 %	(20)	0.0 %	-0,6	1 122	8,3
Fourton Oy	264,8	0.5 %	(16)	0.1 %	4,5	558	62,7
Handelsbanken Funds Ltd	891,5	1.7 %	(9)	0.5 %	115,1	53 028	335,0
ICECAPITAL Fund Management Ltd	665,3	1.3 %	(12)	0.1 %	21,3	1 031	160,4
Kaupthing Bank Oyj	-	-	-	-	-	-	-
Nordea Inv. Fund Co. Finland Ltd.	16 310,8	31.1 %	(1)	1.3 %	325,7	877 590	2 515,8
OP Fund Mgmt Company Ltd	11 229,5	21.4 %	(2)	4.3 %	184,7	454 206	749,6
Sampo Fund Management Ltd	10 184,3	19.4 %	(3)	-0.4 %	8,3	374 234	878,2
SEB Gyllenberg Funds Ltd	2 847,7	5.4 %	(4)	-0.2 %	-96,7	57 709	44,6
Seligson & Co	771,5	1.5 %	(10)	-0.2 %	-58,0	13 257	-81,2
Sp-Rahastoyhtiö Oy	202,5	0.4 %	(19)	0.1 %	18,0	33 781	38,5
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	1 058,6	2.0 %	(8)	-0.2 %	1,3	16 896	20,7
Bank of Åland Fund Mgmt Co	292,9	0.6 %	(15)	0.0 %	13,0	10 943	7,7
Total:	52 281,7	99,8 %			666,6	2 095 721	5 427,1

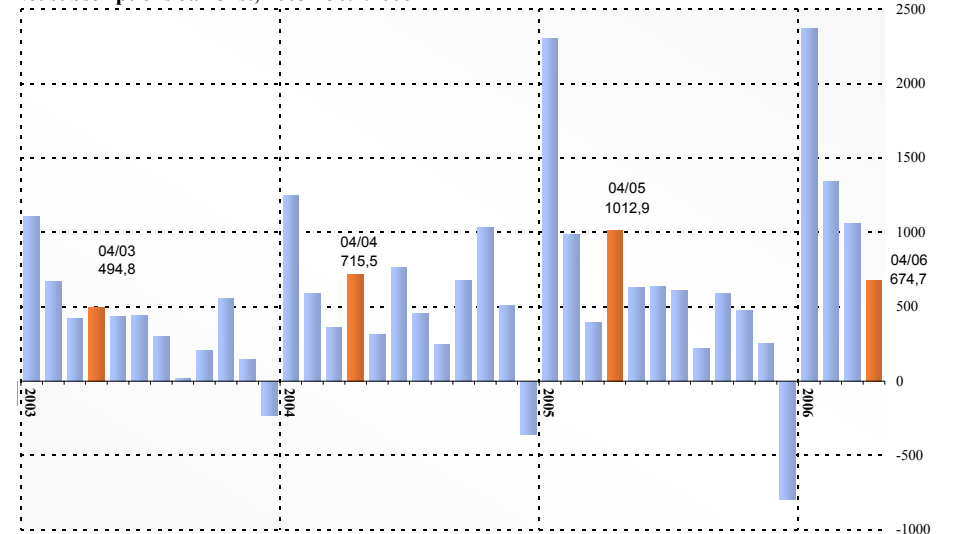
* Funds not domiciled in Finland, found in page 46

SUMMARY OF MUTUAL FUNDS APRIL 30th, 2006

SUMMARY BY FUND CATEGORY: Funds Domiciled in Finland

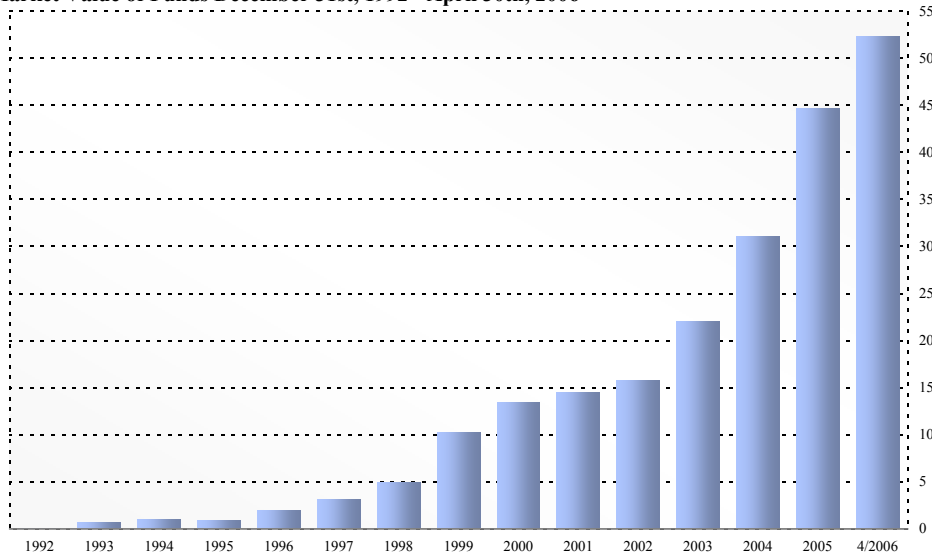
	Net subs.				No. of investors	Number Of Funds	Net subs. from January	
	Size	in April						
	MEUR	share	MEUR	share	share			
EQUITY FUNDS FINLAND	3 668,4	7,0 %	-79,7	-11,8 %	157 010	7,5 %	32	-149,9
EQUITY FUNDS NORDIC COUNTRIES	1 408,5	2,7 %	30,2	4,5 %	124 481	5,9 %	15	174,6
EQUITY FUNDS EUROPE	5 433,5	10,4 %	-2,3	-0,3 %	201 385	9,6 %	53	329,6
EQUITY FUNDS GLOBAL	2 390,9	4,6 %	92,9	13,8 %	317 440	15,1 %	69	169,1
EQUITY FUNDS JAPAN	1 099,5	2,1 %	29,8	4,4 %	47 027	2,2 %	8	38,0
EQUITY FUNDS ASIA - PACIFIC RIM	715,9	1,4 %	-18,3	-2,7 %	67 694	3,2 %	9	-36,0
EQUITY FUNDS EMERGING MARKETS	3 279,9	6,3 %	59,7	8,9 %	210 344	10,0 %	30	335,9
EQUITY FUNDS NORTH AMERICA	1 246,2	2,4 %	-0,4	-0,1 %	18 429	0,9 %	13	-50,6
EQUITY FUNDS TOTAL:	19 242,9	36,7 %	111,9	16,6 %	1 143 810	54,5 %	229	810,7
ASSET ALLOCAT. FUNDS FINLAND	296,5	0,6 %	-4,6	-0,7 %	9 234	0,4 %	6	-16,9
INTERNATIONAL ASSET ALLOCAT. FUNDS	6 481,5	12,4 %	215,8	32,0 %	482 650	23,0 %	90	1 123,0
ASSET ALLOCAT. FUNDS TOTAL:	6 778,0	12,9 %	211,2	31,3 %	491 884	23,5 %	96	1 106,1
BOND FUNDS EURO	5 044,3	9,6 %	45,1	6,7 %	101 305	4,8 %	29	757,9
CORPORATE BOND FUNDS EURO	2 731,0	5,2 %	72,5	10,7 %	9 227	0,4 %	21	317,9
INTERNATIONAL BOND FUNDS	3 723,5	7,1 %	-103,1	-15,3 %	102 250	4,9 %	18	-87,3
MONEY MARKET FUNDS EURO	12 964,8	24,7 %	273,9	40,6 %	220 494	10,5 %	33	2 077,9
BOND FUNDS TOTAL:	24 463,6	46,7 %	288,5	42,8 %	433 276	20,7 %	101	3 066,5
OTHER FUNDS	1 899,0	3,6 %	63,1	9,4 %	28 064	1,3 %	23	487,2
TOTAL:	52 383,5		674,7		2 097 034		449	5 470,5

Net subscriptions Jan 31st, 2003 - 30.4.2006

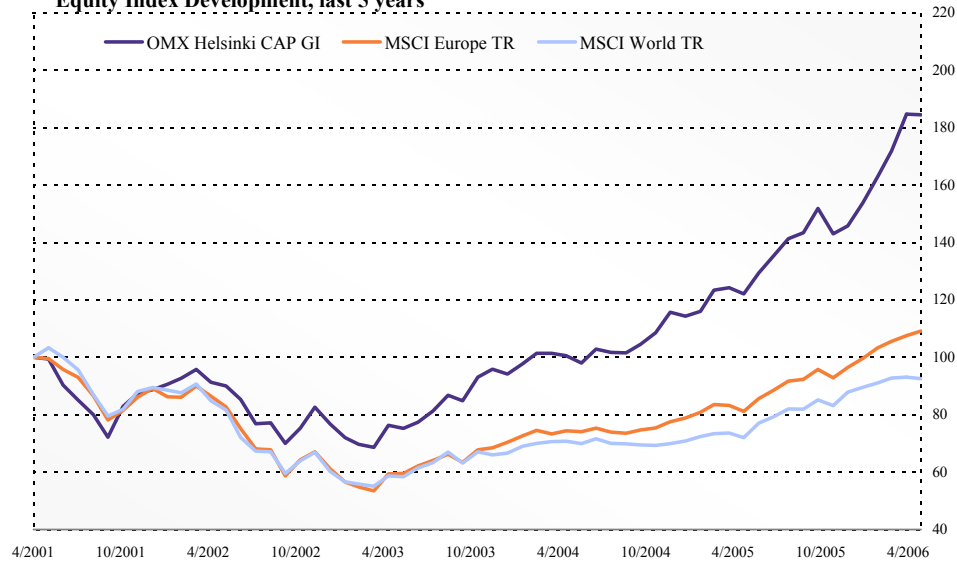


Market Value of Funds December 31st, 1992 - April 30th, 2006

Billion euro

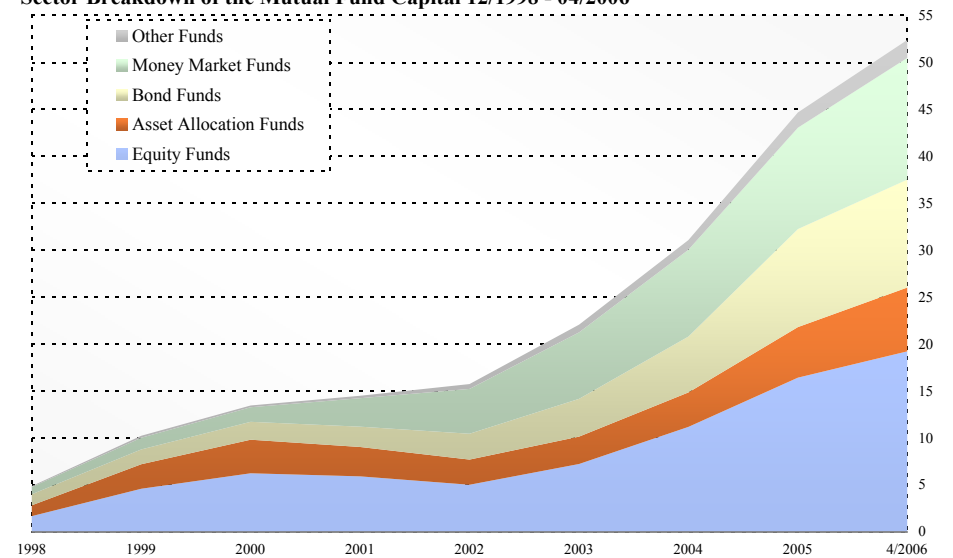


Equity Index Development, last 5 years



Sector Breakdown of the Mutual Fund Capital 12/1998 - 04/2006

Billion euro



PERFORMANCE OF FUNDS APRIL 30th, 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	56	67	(%, 12 mo.)		
Aviva Funds - European Equity - P1	10,0 (13)	2,2 (20)	22,5 (28)	37,0 (37)	19,9 (38)	-0,1 (61)	11,2	3,1	0,0
CAF Eurostocks I	9,3 (15)	-0,1 (30)	27,1 (15)	40,6 (27)	22,9 (23)	0,4 (54)	10,2	3,8	-0,1
Credit Suisse EF (Lux) European Property I			39,5 (4)	38,4 (34)	26,9 (9)	-2,4 (67)	11,6	3,1	
Credit Suisse EF (Lux) Small Cap EUR I		0,3 (29)	39,2 (5)	41,6 (21)	22,9 (22)	1,6 (28)	8,6	4,6	-0,2
Credit Suisse EF (Lux) Style Invest EUR I				36,9 (38)	20,0 (36)	1,7 (25)	9,2	3,8	
Credit Suisse MM (Lux) Equity Europe B			25,7 (19)	39,0 (29)	24,6 (13)	2,1 (19)	7,7	4,8	
Credit Suisse XMATCH (Lux) on MSCI Euro (ETF)			19,1 (39)	32,9 (50)	18,2 (43)	0,1 (59)	10,7	2,9	
Fidelity Euro Blue Chip		2,7 (18)	24,1 (24)	40,1 (28)	21,8 (28)	1,0 (43)	10,8	3,5	0,0
Fidelity Euro Smaller Companies	14,9 (5)	7,0 (9)	39,7 (3)	47,5 (10)	32,3 (6)	2,8 (9)	8,5	5,3	0,3
Fidelity Euro STOXX 50		-1,9 (31)	20,1 (36)	32,8 (51)	15,8 (52)	-0,2 (62)	11,4	2,7	-0,2
Fidelity European			1,6 (29)						
Fidelity European Growth	17,2 (2)	8,5 (5)	27,9 (12)	41,3 (24)	19,6 (39)	1,2 (37)	10,0	3,9	0,3
Fidelity European Larger Companies			24,0 (25)	34,1 (45)	16,3 (50)	0,5 (52)	9,3	3,4	
Fidelity European Mid Cap			30,9 (10)	44,5 (17)	25,1 (11)	2,0 (21)	10,6	4,0	
Fidelity France	11,4 (8)	3,9 (13)	32,1 (8)	45,9 (11)	24,7 (12)	2,0 (20)	8,8	5,0	0,1
Fidelity Germany	10,0 (14)	0,7 (26)	29,7 (11)	44,7 (16)	21,8 (29)	0,6 (51)	11,0	3,9	-0,1
Fidelity Iberia	15,9 (3)	11,3 (3)	31,7 (9)	48,1 (9)	23,9 (18)	1,2 (38)	9,0	5,1	0,5
Fidelity Italy	18,0 (1)	12,2 (1)	34,7 (6)	63,9 (2)	37,9 (2)	3,7 (4)	11,1	5,6	0,5
Fidelity Switzerland	11,2 (10)	3,1 (17)	27,1 (14)	35,8 (42)	13,7 (56)	1,9 (22)	9,3	3,6	0,0
Fidelity United Kingdom	7,1 (18)	0,9 (24)	20,1 (35)	33,0 (49)	16,6 (49)	2,3 (15)	10,9	2,8	-0,1
Franklin Mutual European A Acc EUR					15,2 (54)	0,3 (56)			
						0,2 (58)			
						1,5 (31)			
						2,6 (12)			
JPM Euroland Equity A (dist) - EUR	11,2 (9)	3,6 (14)	25,5 (22)	41,6 (20)	23,2 (20)	0,7 (49)	9,7	4,0	0,0
JPM Euroland Equity A (acc) - EUR				41,5 (22)	23,2 (21)	0,7 (48)	9,8	4,0	
JPM Europe Dynamic A (dist) - EUR		9,8 (4)	27,6 (13)	49,8 (7)	27,7 (7)	2,5 (13)	9,9	4,8	0,5
JPM Europe Dynamic A (acc) - EUR				49,7 (8)	27,7 (8)	2,5 (14)	9,9	4,8	
JPM Europe Dynamic Mega Cap A (acc) - EUR					19,4 (41)	1,9 (23)			
JPM Europe Dynamic Small Cap A (acc) - EUR				72,7 (1)	37,9 (2)	2,9 (7)	10,0	7,1	
JPM Europe Dynamic Small Cap A (dist) - EUR						2,9 (6)			
JPM Europe Dynamic Small Cap D (acc) - EUR						2,7 (11)			
JPM Europe Equity A (dist) - EUR	10,8 (11)	4,0 (11)	23,2 (27)	37,6 (36)	21,1 (31)	1,6 (26)	9,5	3,7	0,1
JPM Europe Equity A (acc) - EUR				37,7 (35)	21,2 (30)	1,7 (24)	9,5	3,7	
JPM Europe Focus A (acc) - EUR						-0,7 (65)			
JPM Europe Micro Cap A (acc) - EUR						5,2 (2)			
JPM Europe Micro Cap A (dist) - EUR						5,2 (1)			
JPM Europe Micro Cap D (acc) - EUR						5,1 (3)			
JPM Europe Recovery A (acc) - EUR				50,5 (6)	25,7 (10)	1,6 (30)	9,5	5,1	
JPM Europe Select Equity A (acc) - EUR		0,8 (25)	19,9 (38)	34,8 (44)	17,8 (45)	0,3 (57)	9,1	3,6	-0,1
JPM Europe Select Large Cap A (acc) - EUR	6,5 (19)	-2,2 (32)	17,3 (40)	28,6 (54)	14,3 (55)	0,0 (60)	9,5	2,8	-0,3
JPM Europe Small Cap A (dist) - EUR	15,4 (4)	11,4 (2)	39,8 (2)	60,8 (3)	33,4 (3)	2,8 (10)	9,8	6,0	0,7
JPM Europe Small Cap A (acc) - EUR				60,8 (4)	33,4 (4)	2,8 (8)	9,8	6,0	
JPM Europe Strategic Divident D (acc) - EUR						0,9 (44)			
JPM Europe Strategic Growth A (dist) - EUR		3,2 (16)	25,5 (21)	45,8 (13)	24,5 (14)	2,1 (17)	9,4	4,7	0,0
JPM Europe Strategic Growth A (acc) - EUR				45,8 (12)	24,4 (15)	2,2 (16)	9,3	4,7	
JPM Europe Strategic Value A (dist) - EUR		7,6 (8)	25,6 (20)	38,8 (30)	20,3 (34)	0,8 (47)	9,9	3,7	0,3
JPM Europe Strategic Value A (acc) - EUR				38,8 (31)	20,3 (35)	0,8 (46)	9,9	3,7	
JPM Europe Technology A (dist) - EUR		-4,7 (33)	26,7 (16)	41,5 (23)	21,1 (32)	-0,7 (64)	12,2	3,2	-0,3
JPM Europe Technology A (acc) - EUR				41,3 (25)	21,0 (33)	-0,8 (66)	12,1	3,2	
JPM Germany Equity A (dist) - EUR		0,7 (27)	26,3 (18)	45,1 (15)	24,3 (17)	1,0 (42)	10,9	3,9	-0,1
JPM Germany Equity A (acc) - EUR				45,1 (14)	24,3 (16)	1,0 (41)	10,8	4,0	
JPM UK Equity A (dist) - GBP	10,3 (12)	3,3 (15)	21,4 (33)	33,1 (47)	17,4 (46)	1,3 (33)	10,2	3,0	0,0
JPM UK Equity A (acc) - GBP				33,0 (48)	17,4 (47)	1,2 (36)	10,2	3,0	
MLIIF Euro Markets Fund		2,4 (19)	21,6 (32)	36,1 (40)	18,6 (42)	-0,2 (63)	10,0	3,4	0,0
MLIIF European Fund	9,0 (16)	0,6 (28)	20,7 (34)	38,5 (33)	18,2 (44)	1,1 (39)	9,8	3,7	-0,1
MLIIF European Growth Fund				42,2 (18)	22,2 (25)	0,9 (45)	10,1	4,0	
MLIIF European Opportunities Fund	13,1 (7)	3,9 (12)	33,6 (7)	42,0 (19)	23,4 (19)	2,1 (18)	7,9	5,0	0,1
MLIIF European Value Fund				21,7 (31)	35,3 (43)	20,0 (37)	1,6 (27)	10,0	3,3
MLIIF United Kingdom Fund		2,0 (21)	20,1 (37)	29,6 (53)	15,7 (53)	1,1 (40)	10,4	2,6	0,0
Pictet Funds - Europe Index P		1,7 (22)	22,3 (29)	33,7 (46)	19,5 (40)	0,7 (50)	9,6	3,3	-0,1
Pictet Funds - European Equities Selection P	7,3 (17)	1,1 (23)	23,6 (26)	40,6 (26)	22,8 (24)	1,4 (32)	9,9	3,9	-0,1
Pictet Funds - Small Cap: Europe P	14,2 (6)	8,4 (6)	40,6 (1)	57,4 (5)	32,8 (5)	3,5 (5)	9,6	5,8	0,4
Pictet Funds - European Sustainable - Equities P			21,8 (30)	36,0 (41)	21,9 (27)	1,3 (35)	9,3	3,6	
Pictet Funds - Pan European Equities P				38,5 (32)	22,1 (26)	1,3 (34)	9,5	3,8	
Templeton EuroMarket		4,1 (10)	24,9 (23)	29,9 (52)	17,0 (48)	0,5 (53)	8,7	3,2	0,1
UBAM - Dr. Ehrhardt German Equity A		7,9 (7)	26,3 (17)	36,8 (39)	16,0 (51)	0,4 (55)	9,1	3,8	0,4
ON THE AVERAGE	11,7	3,7	26,8	41,6	22,4	1,4	9,9	4,0	0,1
MSCI EMU	8,7	-1,1	20,9	35,1	19,2	0,3	12,5	2,6	-0,2
MSCI Europe	8,1	-0,7	19,4	31,2	16,1	1,1	11,7	2,5	-0,2
OMX Helsinki CAP GI	15,9	13,0	34,2	51,1	29,0	-0,1	10,7	4,6	0,6

* special mutual fund

MAY 2006

28

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April 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.	395,6	-	-	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. Scurllock		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.	2 341,2	-	-	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.	2 370,8	-	-	12/88	Complin, Allen		10 000
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	418,9	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	760,4	-	-	12/00	Baker, Gambhir		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	225,7	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	139,3	-	-	03/05	Ingram, Gambhir		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	218,2	-	-	03/05	Cambell, Conte, Davids, Britain		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	3,8	-	-	01/06			10 000 USD
5,0%	0,5%	2,90	Lux.	3,3	-	-	03/05			5 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	5 295,3	-	-	12/88	Complin, Barakos		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	634,1	-	-	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.	21,6	-	-	11/05	Campbell, Conte	11/05	10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	168,1	-	-	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.	318,4	-	-	05/03	JPM Asset Management		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	5,9	-	-	-	JPM Asset Management		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	28,1	-	-	-	JPM Asset Management		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	1 076,4	-	-	04/94	Cambell, Conte, Davids		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	69,7	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	3,1	-	-	12/05	Complin, Barakos	12/05	10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	1 369,1	-	-	02/00	Complin, Barakos		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	294,6	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	5 175,0	-	-	02/00	Complin, Barakos		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	457,1	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	194,9	-	-	04/99	A. Gamphir		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	21,1	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	74,7	-	-	06/00	Webb, Howard		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	60,7	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	504,3	-	-	04/92	Complin, Barakos		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	56,5	-	-	03/05			10 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	107,2	-	-	-	Gaskell		5 000 USD

PERFORMANCE OF FUNDS APRIL 30th, 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		5,1 (2)	25,6 (2)	42,5 (2)	24,1 (1)	1,1 (2)	11,2	3,6	0,1
Fidelity Nordic	14,4 (1)	5,7 (1)	31,7 (1)	48,5 (1)	24,0 (2)	2,0 (1)	11,7	4,0	0,1
ON THE AVERAGE	14,4	5,4	28,7	45,5	24,0	1,6	11,4	3,8	0,1
MSCI Nordic Countries	12,7	1,4	25,6	46,5	25,0	1,3	13,0	3,4	-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			17,2 (24)	36,8 (21)	12,1 (40)	-0,6 (32)	12,4	2,8	
ACM International Health Care			7,0 (46)	14,7 (55)	-4,2 (58)	-7,3 (55)	13,1	1,0	
ACM International Technology			11,1 (38)	30,1 (40)	8,8 (44)	-1,2 (41)	15,1	1,9	
Aviva Funds - Global Equity - P1		-5,0 (20)	13,5 (34)	31,0 (34)	13,9 (30)	-0,9 (36)	11,2	2,6	-0,4
Credit Suisse EF (Lux) Global Resources I				60,1 (8)	35,3 (6)	4,5 (6)	15,6	3,7	
Credit Suisse MM (Lux) Constellation Global B			22,9 (12)	33,9 (29)	20,0 (14)	0,6 (14)	8,1	3,9	
Elite		42,8 (1)	49,9 (1)	30,2 (38)	39,7 (5)	8,1 (2)	17,1	1,6	1,6
Fidelity Consumer Industries			15,2 (31)	21,7 (52)	8,2 (46)	-0,3 (25)	9,4	2,1	
Fidelity European Aggressive		10,2 (4)	33,1 (7)	40,9 (17)	20,2 (12)	1,1 (12)	9,5	4,1	0,4
Fidelity Financial Services			22,6 (13)	46,1 (11)	18,9 (16)	-1,2 (40)	10,2	4,3	
Fidelity Global Focus			17,3 (23)	34,9 (25)	13,3 (35)	-0,8 (35)	12,0	2,7	
Fidelity Global Property A USD						-3,7 (50)			
Fidelity Global Property A EUR						-4,1 (52)			
Fidelity Health Care			7,4 (45)	14,1 (56)	-0,6 (56)	-4,4 (53)	9,9	1,2	
Fidelity Industrials			29,9 (8)	61,8 (7)	24,2 (9)	2,0 (11)	15,0	4,0	
Fidelity International	7,6 (4)	-3,0 (16)	19,0 (19)	38,8 (18)	15,5 (23)	-0,5 (28)	12,2	3,0	-0,3
Fidelity Technology			10,3 (40)	31,7 (31)	11,9 (41)	-2,8 (47)	13,5	2,2	
Fidelity Telecommunications			18,5 (21)	34,5 (28)	14,2 (28)	-0,3 (24)	10,8	3,0	
Fidelity World		-0,7 (11)	19,4 (17)	34,9 (26)	14,9 (24)	-0,4 (27)	9,9	3,3	-0,2
Franklin Biotechnology Discovery		-7,8 (24)	8,9 (43)	24,0 (50)	-1,0 (57)	-10,5 (61)	19,5	1,1	-0,4
Franklin Technology		-9,2 (25)	16,0 (27)	34,5 (27)	13,8 (32)	-3,5 (49)	16,1	2,0	-0,4
ON THE AVERAGE	7,7	1,3	19,9	38,5	16,1	-0,8	13,1	2,8	-0,1
MSCI World Index	5,6	-3,1	14,5	26,3	10,3	-0,7	10,5	2,3	-0,4

* special mutual fund

MAY 2006

30

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April 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 April 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	73,3	-	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.	68,9	-	-	04/00	McCulloch, Xiang	10/00	5000 USD	
max. 6,5%	0	1,50	Lux.	144,9	-	-	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

MAY 2006

PERFORMANCE OF FUNDS APRIL 30th, 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		-2,1 (13)	18,7 (20)	42,7 (13)	20,5 (11)	0,5 (15)	11,8	3,4	-0,3
JPM Global Dynamic A (dist) - USD		3,3 (6)	19,0 (18)	35,2 (24)	13,9 (31)	-0,5 (30)	11,7	2,8	0,0
JPM Global Dynamic A (acc) - USD				35,2 (23)	13,9 (29)	-0,6 (31)	11,7	2,8	
JPM Global Equity A (dist) - USD	3,5 (9)	-3,3 (18)	15,6 (29)	30,2 (36)	12,5 (37)	-1,3 (43)	11,1	2,5	-0,4
JPM Global Equity A (acc) - USD				30,4 (35)	12,5 (38)	-1,3 (42)	11,1	2,5	
JPM Global ex-US Select Small Cap A (acc) - EUR		8,0 (5)	33,6 (6)	69,9 (5)	34,3 (7)	2,3 (10)	12,7	5,3	0,3
JPM Global Financials A (acc) - USD		2,8 (8)	21,0 (16)	41,6 (16)	18,6 (17)	-0,2 (20)	12,3	3,2	0,0
JPM Global Healthcare A (acc) - USD		-5,3 (21)	4,8 (47)	12,1 (57)	1,6 (54)	-4,5 (54)	10,7	0,9	-0,5
JPM Global Life Sciences A (dist) - USD		-9,4 (26)	10,6 (39)	31,6 (33)	5,9 (50)	-7,3 (57)	16,2	1,8	-0,5
JPM Global Life Sciences A (acc) - USD				31,6 (32)	6,0 (49)	-7,3 (56)	16,2	1,8	
JPM Global Natural Resources A (acc) - EUR				83,3 (3)	44,8 (2)	7,2 (3)	18,4	4,4	
JPM Global Natural Resources D (acc) - EUR						7,1 (4)			
JPM Global Recovery A (dist) - EUR				42,6 (14)	17,8 (20)	-0,4 (26)	10,2	4,0	
JPM Global Recovery A (acc) - EUR				42,6 (15)	17,9 (19)	-0,3 (23)	10,3	3,9	
JPM Global Select Equity A (acc) - USD	5,7 (6)	-2,3 (14)	16,3 (26)	33,3 (30)	14,6 (25)	-0,9 (37)	11,4	2,7	-0,3
JPM Global Socially Responsible A (dist) - USD		-6,0 (22)	12,1 (37)	26,3 (47)	13,2 (36)	-0,2 (21)	10,9	2,2	-0,5
JPM Global Socially Responsible A (acc) - USD				26,3 (48)	13,3 (34)	-0,2 (22)	10,6	2,3	
JPM Global Teletech A (acc) - USD		-11,5 (27)	9,4 (41)	22,5 (51)	10,4 (43)	-1,1 (38)	12,7	1,6	-0,6
JPM Global Total Return (USD) A (acc) - USD					4,9 (51)	-3,1 (48)			
JPM International Equity (EUR) A (dist) - EUR	4,2 (8)	-3,5 (19)	13,7 (33)	27,2 (43)	14,2 (26)	-0,1 (16)	8,7	2,9	-0,4
JPM International Equity (EUR) A (acc) - EUR				27,2 (44)	14,2 (27)	-0,1 (17)	8,7	2,9	
MLIIF Global Equity Diversified	5,3 (7)	-3,2 (17)	12,8 (35)	26,4 (46)	11,0 (42)	-1,1 (39)	10,3	2,4	-0,4
MLIIF Global Fundamental Value Fund			15,9 (28)	30,2 (37)	13,4 (33)	-0,7 (33)	10,3	2,7	
MLIIF Global Opportunities Fund	11,2 (3)	2,1 (9)	26,9 (10)	45,8 (12)	17,9 (18)	-2,1 (45)	13,3	3,3	0,0
MLIIF Global SmallCap Fund			21,6 (14)	38,1 (19)	15,6 (22)	-1,4 (44)	11,8	3,1	
MLIIF New Energy Fund			46,7 (3)	82,0 (4)	42,4 (4)	3,4 (8)	18,8	4,2	
MLIIF World Energy Fund			42,5 (4)	65,4 (6)	19,3 (15)	3,3 (9)	27,7	2,3	
MLIIF World Financials Fund			28,0 (9)	52,7 (9)	34,0 (8)	4,3 (7)	17,1	3,0	
MLIIF World Gold Fund	12,4 (2)	33,4 (2)	36,8 (5)	109,4 (1)	53,1 (1)	9,0 (1)	23,8	4,5	1,2
MLIIF World Healthscience Fund			7,4 (44)	19,5 (54)	0,3 (55)	-8,8 (59)	13,3	1,3	
MLIIF World Mining Fund		26,0 (3)	49,8 (2)	96,6 (2)	43,8 (3)	5,2 (5)	20,8	4,5	1,2
MLIIF World Technology			9,4 (42)	28,4 (42)	6,5 (48)	-4,1 (51)	15,8	1,7	
Pictet Funds - Generics P				27,2 (45)	3,8 (52)	-7,3 (58)	14,9	1,7	
Pictet Funds - Biotech P	12,9 (1)	-2,9 (15)	15,6 (30)	29,4 (41)	3,4 (53)	-9,4 (60)	18,8	1,4	-0,2
Pictet Funds - Global Equity Selection P		-1,9 (12)	17,0 (25)	30,2 (39)	12,3 (39)	-2,7 (46)	11,9	2,3	-0,3
Pictet Funds - Premium Brands P		-6,0 (23)	14,9 (32)	35,7 (22)	20,1 (13)	0,8 (13)	9,6	3,5	-0,4
Pictet Funds - Telecom P		-12,7 (28)	12,7 (36)	25,5 (49)	8,1 (47)	-0,5 (29)	12,3	1,9	-0,7
Pictet Funds - Water P		3,2 (7)	23,1 (11)	37,8 (20)	23,4 (10)	-0,1 (18)	9,1	3,9	0,0
T. Rowe Global Equity Z			21,0 (15)	48,5 (10)	16,1 (21)	-0,8 (34)	12,7	3,6	
Templeton Global (Euro)	6,7 (5)	1,3 (10)	18,3 (22)	19,7 (53)	8,5 (45)	-0,1 (19)	8,8	2,0	-0,1
ON THE AVERAGE	7,7	1,3	19,9	38,5	16,1	-0,8	13,1	2,8	-0,1
MSCI World Index	5,6	-3,1	14,5	26,3	10,3	-0,7	10,5	2,3	-0,4

* special mutual fund

MAY 2006

32

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	in position since	Minimum investment EUR
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	21,7	-	-	-	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	1 147,4	-	-	12/00	Bhargava, Williams		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	147,8	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	28,5	-	-	12/88	Walker, Bhargava		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	18,9	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	59,3	-	-	-	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	103,6	-	-	-	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	36,9	-	-	-	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	32,2	-	-	04/00	C. Jones		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	2,4	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	687,5	-	-	03/05	I. Henderson		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	92,7	-	-	12/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	49,2	-	-	05/03	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	9,0	-	-	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.	21,6	-	-	06/00	H. Alexander		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	8,6	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	9,1	-	-	-	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	7,3	-	-	08/05	Beeslay, Walker	08/05	10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	40,8	-	-	12/88	Bhargava, Atkinson		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	15,5	-	-	03/05			10,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	118,5	-	-	12/01	I. Rowley		5,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	103,3	-	-	01/98	J. Macmillan		5,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	209,4	-	-	02/96	C. Lee		5,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	12,1	-	-	11/94	K. Chiang		5,000 USD
5%	0	1,75	Lux.	4 103,8	-	-	04/01	Batchelor, Buxton		5,000 USD
5%	0	1,75	Lux.	570,5	-	-	04/01	Batchelor, Buxton		5,000 USD
5%	0	1,75	Lux.	2 511,6	-	-	07/02	W. Kassem		5,000 USD
5%	0	1,75	Lux.	4 114,2	-	-	12/94	Birch, Hambro		5,000 USD
5%	0	1,75	Lux.	3 267,7	-	-	04/01	J. Schriber		5,000 USD
5%	0	1,75	Lux.	142,3	-	-	03/97	E. Hambro		5,000 USD
5%	0	1,75	Lux.	352,6	-	-	07/02	Zidar, Vignola		5,000 USD
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	201,1	-	-	06/04	L. Payer	06/04	1 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	1 292,0	-	-	03/95	M. Sjöström	03/95	1 000
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	69,5	-	-	10/98	A. Vatis		1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	42,4	-	-	03/99	C. Reyli	02/05	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	67,6	-	-	11/97	O. Knobloch	03/05	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	1 589,7	-	-	01/00	Portner, Rohner	10/01	1 000
0%	0%	-	Lux.	13,6	-	-	01/02	R. Gensler		25 000 000
max. 6,5%	0	1,50	Lux.	867,8	-	-	04/91	K.Cox	08/03	5 000 USD
Total:				22 496,2	0,0	1 188				
					</					

PERFORMANCE OF FUNDS APRIL 30th, 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			7,5 (21)	28,1 (14)	2,3 (38)	-2,8 (19)	15,1	1,7	
Aviva Funds - American Equity - P1	4,7 (7)	-8,6 (17)	7,1 (22)	15,3 (34)	3,7 (33)	-3,1 (28)	12,5	1,0	-0,6
CAF USA I		-6,1 (11)	8,4 (19)	21,9 (22)	6,3 (23)	-2,3 (10)	12,9	1,5	-0,5
Credit Suisse EF (Lux) Small Cap US I			16,3 (7)	27,9 (16)	15,7 (6)	-4,0 (41)	16,5	1,6	
Credit Suisse EF (Lux) USA I		-7,4 (15)	5,7 (27)	15,3 (32)	5,5 (26)	-1,3 (3)	13,0	1,0	-0,5
Fidelity America	8,0 (4)	-2,6 (6)	13,7 (11)	26,3 (18)	4,1 (30)	-2,9 (23)	14,0	1,7	-0,2
Fidelity American Growth		-1,5 (4)	14,8 (9)	45,3 (2)	18,1 (1)	-0,9 (2)	16,5	2,6	-0,2
Franklin Mutual Beacon A Acc USD					8,5 (15)	-3,1 (29)			
Franklin U.S. Equity		-7,7 (16)	6,8 (23)	10,9 (39)	0,9 (40)	-3,3 (33)	12,0	0,7	-0,5
						-3,5 (35)			
						-2,3 (8)			
JPM US Technology A (dist) - USD		-18,4 (19)	14,8 (10)	32,9 (10)	10,7 (10)	-2,0 (6)	17,2	1,8	-0,6
JPM America Equity A (dist) - USD	5,4 (5)	-5,3 (9)	8,4 (18)	15,0 (36)	4,1 (31)	-3,6 (37)	12,4	1,0	-0,4
JPM America Equity A (acc) - USD				15,0 (35)	4,0 (32)	-3,5 (36)	12,5	1,0	
JPM America Large Cap A (dist) - USD		-7,2 (14)	6,5 (26)	14,8 (37)	3,3 (36)	-2,9 (22)	11,9	1,1	-0,5
JPM America Large Cap A (acc) - USD				14,8 (38)	3,3 (35)	-2,8 (21)	11,8	1,1	
JPM America Micro Cap A (dist) - USD	11,7 (2)	7,7 (1)	24,9 (1)	40,3 (6)	10,7 (9)	-3,0 (24)	15,0	2,5	0,2
JPM America Micro Cap A (acc) - USD				40,3 (7)	10,7 (11)	-3,0 (26)	15,0	2,5	
JPM US Small Cap Growth A (dist) - USD	3,6 (8)	-3,9 (7)	19,3 (3)	42,4 (3)	17,0 (2)	-3,3 (32)	17,0	2,4	-0,3
JPM US Small Cap Growth A (acc) - USD				42,4 (4)	17,0 (3)	-3,3 (31)	17,1	2,4	
JPM US Disciplined Equity A (acc) - USD		-6,7 (12)	8,0 (20)	16,0 (31)	3,6 (34)	-3,3 (34)	12,4	1,1	-0,5
JPM US Dynamic A (dist) - USD				27,9 (15)	7,6 (18)	-2,7 (15)	13,2	2,0	
JPM US Dynamic A (acc) - USD				27,8 (17)	7,6 (17)	-2,7 (14)	13,3	1,9	
JPM US Dynamic A (acc) - EUR						-3,0 (27)			
JPM US Select Equity A (acc) - USD	5,1 (6)	-7,0 (13)	6,5 (25)	16,4 (30)	4,2 (29)	-2,8 (20)	12,2	1,2	-0,5
JPM US Small Cap Core A (acc) - USD	0,7 (9)	-5,6 (10)	18,9 (4)	41,3 (5)	16,8 (4)	-2,4 (11)	17,2	2,3	-0,3
JPM US Strategic Growth A (dist) - USD		-10,4 (18)	4,2 (28)	24,0 (21)	6,7 (21)	-3,9 (39)	14,2	1,5	-0,6
JPM US Strategic Growth A (acc) - USD				24,1 (20)	6,8 (20)	-3,9 (40)	14,2	1,5	
JPM US Strategic Value A (dist) - USD		-1,6 (5)	11,6 (13)	19,1 (29)	5,6 (25)	-2,8 (17)	12,4	1,4	-0,2
JPM US Strategic Value A (acc) - USD				19,2 (28)	5,6 (24)	-2,8 (16)	12,4	1,4	
JPM US Technology A (acc) - USD				32,8 (11)	10,8 (8)	-2,1 (7)	17,1	1,8	
MLIIF US Basic Value Fund			11,1 (15)	20,8 (25)	8,0 (16)	-2,0 (5)	11,8	1,6	
MLIIF US Flexible Equity Fund			16,1 (8)	30,9 (12)	8,9 (14)	-3,1 (30)	14,5	2,0	
MLIIF US Focused Value Fund			11,5 (14)	26,0 (19)	10,2 (13)	-3,7 (38)	13,4	1,8	
MLIIF US Growth Fund			8,7 (17)	20,1 (26)	2,5 (37)	-3,0 (25)	12,7	1,4	
MLIIF US Opportunities Fund	10,0 (3)	1,9 (3)	20,3 (2)	49,2 (1)	16,6 (5)	-4,3 (42)	17,4	2,7	0,0
MLIIF US SmallCap Value Fund			18,1 (6)	37,9 (8)	11,9 (7)	-2,3 (9)	14,6	2,5	
Pictet Funds - US Equities-P Cap			6,8 (24)	15,3 (33)	6,5 (22)	-2,8 (18)	12,5	1,0	
Pictet Funds - USA Index P		-4,7 (8)	9,4 (16)	19,8 (27)	5,4 (27)	-2,7 (13)	12,7	1,4	-0,4
T. Rowe Price U.S. Large-cap Growth Equity Z				21,8 (23)	1,4 (39)	-5,1 (43)	13,5	1,5	
T. Rowe Price U.S. Large-cap Value Equity Z			13,5 (12)	20,9 (24)	6,9 (19)	-1,7 (4)	11,9	1,6	
UBAM - Calamos Us Equity Growth A				33,9 (9)	10,2 (12)	-2,6 (12)	16,0	2,0	
UBAM - Neuberger Berman US Equity Value A	14,6 (1)	2,5 (2)	18,6 (5)	28,2 (13)	4,6 (28)	-0,8 (1)	15,2	1,7	0,0
ON THE AVERAGE	7,1	-4,9	12,1	26,2	7,9	-2,9	14,0	1,7	-0,3
MSCI North America	7,2	-5,2	9,5	19,5	5,2	-2,1	12,5	1,4	-0,4

* special mutual fund

MAY 2006

34

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemp- tion fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domi- cile	Size MEUR	Net subs. in April MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum invest- ment 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.	85,0	-	-	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.	1 955,5	-	-	08/05	P. Langerman, A. Guddefin	07/02	5 000 USD
max. 6,5%	0	1,50	Lux.	320,1	-	-	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.	82,5	-	-	12/97	G. Liberman		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	537,8	-	-	12/88	Simon, Royce	01/06	10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	45,8	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	29,4	-	-	04/00	G. Fish		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	1,0	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	314,3	-	-	11/88	C. Jones		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	52,0	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	55,4	-	-	09/84	E. Shapiro		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	5,8	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	57,6	-	-	-	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	1 790,0	-	-	07/03	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	748,8	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	2,3	-	-	03/06			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	20,7	-	-	-	T. Luddy	03/06	10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	3,0	-	-	-	JPM Asset Management		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	51,5	-	-	12/00	M. Baylin		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	49,6	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	464,0	-	-	12/00	J. Simon		10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	143,2	-	-	03/05			10,000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	1,4	-	-	03/05	G. Liberman		10,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	134,3	-	-	01/97	K. Rendino		5,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	120,5	-	-	10/02	R. Doll		5,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	91,3	-	-	11/95	B. Martorelli		5,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	-	-	-	04/99	L. Fuller		5,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	155,4	-	-	05/87	R. Zibelli		5,000 USD
5%	0	1,50	Lux.	1 224,8	-	-	01/98	E. Baum		5,000 USD
5%	0	1,00	Lux.	35,9	-	-	11/02	T. Day	08/02	1 000
0	0	0,20	Lux.	630,1	-	-	11/99	A. Ujvari	11/99	1 000
-	-	-	Lux.	18,9	-	-	04/04	Sharps, Smith	04/04	25 000 000
-	-	-	Lux.	12,5	-	-	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:				9 240,4	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

MAY 2006

PERFORMANCE OF FUNDS APRIL 30th, 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	-1,3 (8)	-2,7 (10)	24,5 (12)	48,6 (6)	17,1 (11)	-2,8 (16)	18,5	2,5	-0,2
Credit Suisse EF (Lux) Small Cap Japan I			37,9 (1)	43,1 (14)	18,6 (8)	-3,4 (19)	21,1	1,9	
Fidelity Japan	4,4 (3)	-0,2 (7)	26,4 (11)	50,6 (4)	18,4 (9)	-2,1 (10)	18,5	2,6	-0,1
Fidelity Japan Advantage			29,3 (6)	42,0 (15)	14,6 (15)	-2,7 (15)	18,7	2,1	
Fidelity Japan Dividend Growth						-1,3 (5)			
Fidelity Japan Smaller Co's	3,8 (4)	4,0 (2)	29,7 (5)	31,8 (18)	13,8 (17)	-6,6 (24)	23,2	1,3	0,0
						-1,4 (6)			
JF Japan Alpha Plus A (acc) - USD				37,3 (17)	14,2 (16)	-4,0 (23)	26,5	1,3	
JF Japan Equity A (dist) - USD	4,6 (2)	1,0 (6)	27,5 (9)	44,3 (12)	16,4 (13)	-3,6 (20)	18,7	2,3	-0,1
JF Japan Equity A (acc) - USD				44,2 (13)	16,4 (14)	-3,6 (21)	18,5	2,3	
JF Japan Small Cap A (dist) - USD	3,8 (5)	2,6 (4)	32,3 (3)	46,7 (9)	19,9 (4)	-1,5 (8)	23,1	1,9	0,0
JF Japan Small Cap A (acc) - USD				46,9 (8)	20,0 (3)	-1,4 (7)	23,0	1,9	
JF Tokyo Alpha Plus A (acc) - JPY						-3,0 (17)			
JF Tokyo Alpha Plus A (dist) - JPY						-3,0 (18)			
JPM Japan 50 Equity A (acc) - JPY						-0,5 (2)			
JPM Japan Select Equity A (acc) - JPY	-0,7 (7)	-0,8 (8)	27,3 (10)	44,8 (11)	18,0 (10)	-0,4 (1)	16,8	2,5	-0,2
MLIIF Japan Fund	0,9 (6)	-1,7 (9)	23,1 (13)	45,4 (10)	16,8 (12)	-1,3 (4)	18,2	2,4	-0,2
MLIIF Japan Opportunities Fund	12,1 (1)	4,3 (1)	31,6 (4)	38,6 (16)	13,8 (18)	-3,9 (22)	18,8	1,9	0,1
Pictet Funds - Japan Index P			27,8 (8)	50,1 (5)	18,8 (7)	-1,0 (3)	17,2	2,8	
Pictet Funds - Japanese Equities P		1,1 (5)	28,5 (7)	48,2 (7)	19,2 (6)	-1,7 (9)	18,2	2,5	-0,1
Pictet Funds - Japanese Equity Selection P				55,8 (1)	21,1 (1)	-2,2 (11)	17,9	3,0	
Pictet Funds - Japanese Mid-Small Cap				50,9 (3)	20,3 (2)	-2,5 (14)	21,4	2,3	
T. Rowe Price Japanese Equity I						-2,2 (12)			
UBAM - Japan Equity A		3,1 (3)	35,5 (2)	55,5 (2)	19,6 (5)	-2,4 (13)	17,9	3,0	0,0
ON THE AVERAGE	3,4	1,1	29,3	45,8	17,6	-2,4	19,8	2,3	-0,1
MSCI Japan	-0,8	-1,0	26,9	48,3	18,6	-0,7	18,7	2,5	-0,2

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	30	32	35	(%, 12 mo.)		
CAF Emerging Markets I	7,1 (8)	16,0 (12)	39,0 (17)	68,7 (18)	31,8 (18)	2,4 (25)	14,5	4,6	0,7
Fidelity Emerging Markets	6,5 (10)	15,0 (14)	41,2 (14)	81,5 (15)	39,8 (11)	3,8 (14)	15,4	5,1	0,5
Fidelity India Focus				89,4 (13)	42,2 (6)	-2,6 (35)	18,1	4,8	
Fidelity Latin America	13,4 (5)	18,4 (10)	51,1 (4)	98,5 (8)	35,5 (12)	4,1 (13)	23,0	4,2	0,5
JPM Eastern Europe Equity A (dist) - EUR	17,0 (3)	29,2 (4)	47,5 (8)	96,9 (10)	42,6 (4)	7,4 (4)	20,1	4,7	1,2
JPM Eastern Europe Equity A (acc) - EUR				96,9 (9)	42,5 (5)	7,4 (3)	20,2	4,7	
JPM Emerging Europe Equity A (dist) - USD		29,4 (3)	48,8 (7)	102,0 (3)	41,2 (9)	6,2 (6)	20,4	4,9	1,1
JPM Emerging Europe Equity A (acc) - USD				102,0 (2)	41,3 (8)	6,2 (5)	20,3	4,9	
JPM Emerging Markets Equity A (dist) - USD	9,4 (7)	15,8 (13)	41,2 (13)	68,4 (20)	28,1 (22)	2,1 (26)	15,7	4,2	0,7
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - USD				68,5 (19)	28,1 (21)	2,1 (27)	15,7	4,2	
JPM Emerging Markets Equity A (acc) - EUR						1,9 (29)			
JPMF Emerging Markets Select Eq. A (acc) - USD			35,6 (18)	56,6 (27)	25,4 (27)	2,0 (28)	14,7	3,7	
JPM Europe Convergence Equity A (dist) - EUR		22,9 (7)	45,0 (11)	65,1 (23)	26,0 (26)	5,7 (10)	17,9	3,5	1,0
JPM Europe Convergence Equity A (acc) - EUR				65,3 (22)	26,0 (25)	5,8 (9)	17,9	3,5	
JF India A (dist) - USD	18,1 (2)	26,1 (6)	64,7 (1)	93,6 (12)	44,7 (1)	-1,0 (33)	18,4	5,0	1,0
JF India A (acc) - USD				93,7 (11)	44,7 (2)	-1,0 (32)	18,2	5,0	
JPM Latin America Equity A (dist) - USD	13,8 (4)	18,0 (11)	49,7 (6)	99,2 (6)	31,9 (17)	3,7 (16)	23,5	4,1	0,6
JPM Latin America Equity A (acc) - USD				99,2 (5)	31,9 (16)	3,7 (17)	23,6	4,1	
JPM Middle East Equity A (dist) - USD		14,3 (15)	44,9 (12)	58,1 (26)	19,3 (29)	1,1 (31)	15,1	3,7	0,7
JPM Middle East Equity A (acc) - USD				58,2 (25)	19,4 (28)	1,1 (30)	15,0	3,7	
JPM Russia A (acc) - USD						6,2 (8)			
JPM Russia A (dist) - USD						6,2 (7)			
MLIIF Emerging Europe Fund		34,7 (1)	56,8 (2)	102,7 (1)	42,8 (3)	8,4 (1)	20,2	5,0	1,5
MLIIF Emerging Markets Fund	6,8 (9)	12,8 (17)	39,9 (16)	70,3 (17)	34,6 (13)	3,3 (18)	16,0	4,3	0,5
MLIIF Latin America			53,5 (3)	100,8 (4)	34,0 (15)	3,8 (15)	24,9	4,0	
Pictet Funds - Eastern Europe P	19,8 (1)	32,6 (2)	46,9 (9)	99,1 (7)	41,3 (7)	7,7 (2)	20,5	4,7	1,5
Pictet Funds - Emerging Markets P	10,0 (6)	18,8 (9)	40,2 (15)	65,6 (21)	30,6 (20)	2,9 (23)	14,4	4,4	0,9
Pictet Funds - Emerging Markets Large Cap P				58,7 (24)	27,7 (23)	2,7 (24)	14,4	3,9	
Pictet Funds - Indian Equities P		21,5 (8)	50,6 (5)	86,7 (14)	40,4 (10)	-1,3 (34)	18,7	4,5	0,8
Templeton Eastern Europe		28,9 (5)	46,8 (10)	77,9 (16)	34,3 (14)	4,1 (12)	15,1	5,0	1,7
Templeton Emerging Markets	6,2 (11)	13,2 (16)	32,9 (19)	54,1 (28)	26,3 (24)	3,0 (22)	12,2	4,2	0,6
Templeton Latin America Acc USD				31,3 (19)	3,1 (20)				
Trigon Central and Eastern European			32,7 (20)	36,1 (29)	13,2 (32)	3,2 (19)	11,0	3,1	
Trigon New Europe Small Cap				19,1 (30)	4,1 (11)				
Trigon Second Wave				35,8 (30)	19,0 (31)	3,1 (21)	8,1	4,1	
ON THE AVERAGE	11,6	21,6	45,4	78,3	32,4	3,5	17,4	4,3	0,9
MSCI Emerging Markets (free)	5,1	12,7	36,3	63,5	30,7	3,1	13,5	4,5	0,6

* special mutual fund

MAY 2006

36

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR
0	0	0,70	Lux.	68,5	-	-	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.	59,9	-	-	03/05	J. Dobson		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	2 289,3	-	-	12/88	P. Kirkman		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	581,0	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	185,8	-	-	07/94	D. Mitchinson		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	25,3	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	198,5	-	-	02/06	H. Osezawa	02/06	10 000 USD
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	22,9	-	-	02/06			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,50	Lux.	16,0	-	-	-	K. Tsujino	12/04	10 000
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	696,7	-	-	-	JPM Asset Management		10 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	189,9	-	-	12/85	M. Desmidt		5 000 USD
5%	0	1,50	Lux.	7,9	-	-	05/87	H. Tateda		5 000 USD
0	0	0,20	Lux.	230,8	-	-	06/02	S. Cornet		1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	851,5	-	-	02/99	Heelis, Kurata	02/99	1 000
max. 5%	max. 1%	1,00	Lux.	2 249,7	-	-	11/03	R. Heelis	11/03	1 000
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	59,9	-	-	10/04	K. Kurata		1 000 USD
0%	0%	0,75	Lux.	20,5	-	-	12/05	M. Campbell Gunn		2 500 000
1,0 %	1,0 %	1,50	Lux.	-	-	-	06/96	A. Abeshera		1 share
Total:				7 754,0	0,0	0				

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR	Net subs. from January MEUR
-	-	1,00	Lux.	847,5	-	-	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.	1 138,2	-	-	07/94	Biryulyov, El Ansary		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,95	Lux.	47,3	-	-	03/05			10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,95	Lux.	342,3	-	-	04/97	Biryulyov, El Ansary		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,95	Lux.	39,7	-	-	03/05			10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	1 926,9	-	-	04/94	A. Forey		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	447,6	-	-	03/05			10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	113,5	-	-	03/05			10 000 USD	
5,0%	0,5%	2,50	Lux.	52,4	-	-	11/01	P. Mart-Fluxa		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,95	Lux.	330,5	-	-	11/00	Biryulyov, Seif		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,95	Lux.	34,0	-	-	03/05			10 000 USD	
5,0%	0,5%	2,10	Lux.	1 874,9	-	-	08/95	Pulling, Shroff		10 000 USD	
5,0%	0,5%	2,10	Lux.	181,1	-	-	03/05			10 000 USD	
2,5%	0,5%	1,90	Lux.	268,8	-	-	05/92	L. Carrillo		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	45,9	-	-	03/05			10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,95	Lux.	234,6	-	-	05/98	A. El Ansary		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,95	Lux.	40,8	-	-	03/05			10 000 USD	
5,0%	1%	1,95	Lux.	22,5	-	-	11/05	O. Biryulyov, A. el Ansary	11/05	10 000 USD	
5,0%	1%	1,95	Lux.	93,1	-	-				10 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	208,7	-	-	12/95	Bourrier, Monovski		5 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	-	-	-	11/93	N. Moakes		5 000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	238,5	-	-	07/02	W. Landers		5 000 USD	
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	1 628,7	-	-	06/95	J. Ostrowski	06/95	1 000	
max. 5%	max. 1%	2,00	Lux.	2 822,0	-	-	09/91	Mahurkar, Rodwell	01/06	1 000	
max. 5%	max. 1%	2,00	Lux.	63,2	-	-	05/05	Burrows, Bell	01/06	1 000	
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	538,1	-	-	06/96	D. Chatterjee	12/04	1 000	
max. 6,5%	0	2,10	Lux.	1 841,6	-	-	11/97	M. Mobius	11/97	5000 USD	
max. 6,5%	0	2,10	Lux.	1 103,1	-	-	02/91	M. Mobius	02/91	5000 USD	
max. 6,5%	0	1,90	Lux.	416,4	-	-		M. Mobius		5 000 USD	
2%	1,5%	1,50	Estonia	84,1	-0,7	649	04/02	Reisenbuk, Jaht	04/05	1 share	-7,0
2%	1,5%	2,00 ^b	Estonia	51,8	0,2	308	05/05	Reisenbuk, Roguwski	05/05	1 share	6,0
2%	1,5%	2,00 ^b	Estonia	67,3	0,0	531	05/04	Reisenbuk, Jaht	05/05	1 share	0,8

PERFORMANCE OF FUNDS APRIL 30th, 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	19	27	37	40	42	(%, 12 mo.)			
CAF Asian Growth I	1,0 (12)	8,2 (9)	28,9 (14)	48,9 (15)	30,1 (11)	2,6 (19)	15,5	3,0	0,3	
CAF Asian Renaissance I	5,4 (8)	2,0 (18)	21,4 (25)	51,5 (9)	21,1 (28)	-0,5 (39)	16,4	3,0	0,0	
Fidelity Asean	-3,8 (15)	9,4 (7)	25,3 (20)	35,5 (28)	22,6 (25)	4,0 (9)	12,1	2,7	0,3	
Fidelity Asean Special Situations	5,5 (7)	8,7 (8)	32,2 (7)	51,4 (11)	28,2 (18)	4,1 (8)	13,7	3,6	0,2	
Fidelity Australia	11,2 (1)	14,0 (4)	32,0 (8)	45,4 (19)	20,5 (31)	6,9 (3)	13,4	3,2	0,6	
Fidelity China Focus				51,4 (10)	39,6 (4)	2,9 (15)	14,4	3,4		
Fidelity Greater China	7,5 (4)	2,7 (16)	24,5 (23)	31,9 (33)	20,4 (32)	2,7 (18)	12,1	2,4	0,0	
Fidelity Indonesia	-1,6 (14)	30,8 (1)	38,0 (4)	49,1 (14)	40,8 (3)	8,9 (1)	22,3	2,1	0,9	
Fidelity Korea	4,5 (9)	17,5 (3)	39,4 (2)	76,7 (1)	36,7 (9)	3,8 (12)	22,7	3,3	0,4	
Fidelity Malaysia	-5,0 (16)	5,1 (14)	12,7 (27)	20,6 (37)	6,8 (40)	1,7 (25)	11,4	1,6	0,1	
Fidelity Pacific	7,0 (5)	5,6 (13)	31,4 (10)	54,1 (7)	25,6 (21)	0,4 (35)	14,7	3,5	0,1	
Fidelity Singapore	0,6 (13)	6,8 (11)	29,8 (12)	38,1 (26)	21,6 (27)	1,1 (28)	12,7	2,8	0,2	
Fidelity South East Asia	3,2 (10)	9,9 (6)	35,2 (5)	56,5 (4)	33,1 (10)	4,0 (10)	14,8	3,7	0,3	
Fidelity Taiwan		-2,6 (19)	18,9 (26)	34,3 (30)	23,6 (24)	7,3 (2)	17,1	1,9	-0,2	
Fidelity Thailand	-6,8 (17)	19,9 (2)	31,5 (9)	30,9 (34)	19,0 (33)	3,9 (11)	18,7	1,5	0,6	
						-0,4 (38)				
JF Asia Equity A (dist) - USD	6,1 (6)	6,1 (12)	27,4 (15)	42,2 (22)	24,5 (22)	0,9 (29)	13,9	2,9	0,2	
JF Asia Equity A (acc) - USD				42,2 (21)	24,4 (23)	0,8 (30)	13,9	2,9		
JF Asia Alpha +						1,5 (26)				
JF Asia Diversified A (acc) - USD	1,9 (11)	10,3 (5)	29,0 (13)	43,0 (20)	22,5 (26)	2,0 (24)	13,1	3,1	0,4	
JF China A (dist) - USD	8,8 (3)	7,5 (10)	33,9 (6)	54,5 (5)	38,4 (7)	-0,3 (36)	16,6	3,2	0,2	
JF China A (acc) - USD				54,4 (6)	38,3 (8)	-0,3 (37)	16,6	3,1		
JF Greater China A (dist) - USD			26,3 (19)	32,5 (32)	29,8 (14)	2,1 (23)	13,9	2,2		
JF Greater China A (acc) - USD				32,5 (31)	29,8 (13)	2,1 (22)	13,9	2,2		
JF Hong Kong A (dist) - USD			27,2 (16)	26,2 (36)	18,4 (34)	0,5 (32)	13,7	1,8		
JF Hong Kong A (acc) - USD				26,2 (35)	18,4 (35)	0,5 (33)	13,8	1,7		
JF Pacific Equity A (dist) - USD	10,9 (2)	3,5 (15)	25,2 (21)	41,0 (24)	17,3 (37)	-1,4 (41)	15,4	2,5	0,0	
JF Pacific Equity A (acc) - USD				41,0 (25)	17,3 (36)	-1,4 (40)	15,2	2,6		
JF Pacific Equity A (acc) - EUR					16,7 (38)	-1,8 (42)				
JF Pacific Technology A (dist) - USD		2,6 (17)	25,0 (22)	46,7 (18)	26,8 (20)	0,5 (34)	15,6	2,8	0,0	
JF Pacific Technology A (acc) - USD				46,7 (17)	26,8 (19)	0,6 (31)	15,6	2,9		
JF Singapore A (dist) - USD			46,1 (1)	69,3 (3)	42,6 (2)	2,5 (20)	14,9	4,5		
JF Singapore A (acc) - USD				69,4 (2)	42,6 (1)	2,5 (21)	15,0	4,5		
JF Taiwan A (dist) - USD			23,7 (24)	50,7 (13)	38,8 (5)	5,5 (4)	19,3	2,5		
JF Taiwan A (acc) - USD				50,8 (12)	38,8 (6)	5,5 (5)	19,0	2,6		
MLIIF Asian Dragon			30,0 (11)	41,7 (23)	28,3 (17)	2,9 (16)	14,7	2,7		
MLIIF Pacific Equity Fund			26,6 (18)	52,3 (8)	21,1 (29)	1,2 (27)	14,8	3,4		
Pictet Funds - Asian Equities (Ex Japan) - P			38,6 (3)	48,8 (16)	28,5 (16)	4,6 (6)	15,2	3,1		
Pictet Funds - Greater China P				36,0 (27)	29,8 (15)	3,0 (14)	14,0	2,4		
Pictet Funds - Pacific (ex. Japan) Index P			27,0 (17)	34,4 (29)	15,7 (39)	4,1 (7)	12,1	2,7		
Templeton Asian Growth A Acc USD					29,9 (12)	3,2 (13)				
Templeton China A Acc USD					20,8 (30)	2,8 (17)				
ON THE AVERAGE	3,3	8,8	29,1	44,8	26,9	2,3	15,2	2,8	0,2	
MSCI Far East	-0,9	-0,9	26,5	45,9	18,2	-0,4	17,6	2,5	-0,2	

* special mutual fund

MAY 2006

38

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemp- tion fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domi- cile	Size MEUR	Net subs. in April 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.	196,8	-	-	12/90	R. Chan	10/03	500 000	
0	0	1,00	Lux.	34,6	-	-	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.	502,8	-	-	10/89	V. Lee		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	62,3	-	-	03/05			10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	25,8	-	-	11/05	Matthews, Ban		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	297,7	-	-	-	M. Koh		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	856,8	-	-	07/94	E. Liu, H. Wang		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	50,9	-	-	03/05			10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	274,6	-	-	05/01	E. Liu, H. Wang		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	17,3	-	-	03/05			10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	53,6	-	-	05/01	H. Wang, P. Lung		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	2,8	-	-	03/05			10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	1 238,2	-	-	12/88	Litherland, Roskell		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	43,2	-	-	03/05			10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	7,0	-	-	03/05			10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	40,7	-	-	12/88	V. Lee		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	8,9	-	-	03/05			10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	96,1	-	-	05/01	P. Ng, J. Tay		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	15,0	-	-	03/05			10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	223,3	-	-	05/01	P. Tang, H. Wang		10,000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	78,6	-	-	03/05			10,000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	-	-	-	07/02	N. Moakes		5,000 USD	
5%	0	1,50	Lux.	101,6	-	-	08/94	J. Russell		5,000 USD	
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	1 582,0	-	-	02/02	Mahurkar, Chatterjee	08/04	1000 USD	
max. 5%	max. 1%	1,50	Lux.	259,0	-	-	05/03	L. Wang-Simond	05/03	1000 USD	
0	0	0,20	Lux.	96,6	-	-	06/02	A. Ujvari		1 000	
max. 6,5%	0	1,85	Lux.	3 883,1	-	-		M. Mobius		5 000 USD	
max. 6,5%	0	2,10	Lux.	721,5	-	-		M. Mobius		5 000 USD	
Total:				10 770,4	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

MAY 2006

PERFORMANCE OF FUNDS APRIL 30th, 2006 - Other Mutual 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	19	22	(%, 12 mo.)			
Fidelity Euro Balanced	Europe 9,7 (1)	4,2 (1)	15,8 (4)	22,6 (6)	11,9 (5)	0,2 (6)	6,5	3,1	0,1	
Fidelity PS Defensive	Global 3,6 (10)	2,9 (4)	4,1 (15)	3,2 (19)	1,0 (17)	-0,3 (12)	1,6	0,6	0,0	
Fidelity PS Global Growth	Global	-0,2 (10)	18,8 (2)	37,9 (2)	15,4 (2)	-0,4 (13)	12,2	2,9	-0,2	
Fidelity PS Growth	Global	9,4 (2)	1,3 (8)	21,5 (1)	38,1 (1)	17,0 (1)	10,2	3,5	-0,1	
Fidelity PS Moderate Growth	Global	6,8 (4)	3,1 (3)	9,6 (10)	12,0 (14)	5,4 (12)	-0,5 (14)	4,7	2,1	0,0
JPM Blue and Green Fund	Global					0,6 (1)				
JPM Europe Balanced (EUR) A (dist) - EUR	Europe 5,1 (8)	4,1 (2)	11,4 (7)	17,5 (7)	9,9 (6)	0,2 (5)	4,9	3,1	0,2	
JPM Europe Balanced (EUR) A (acc) - EUR	Europe			17,5 (8)	9,8 (7)	0,3 (4)	4,7	3,2		
JPM EUR Global Balanced A (acc) - EUR	Global	5,4 (6)	1,5 (7)	10,2 (9)	15,9 (10)	6,5 (10)	-0,7 (15)	4,9	2,8	-0,2
JPM Global Capital Appreciation A (acc) - EL Global		-2,2 (11)	10,4 (8)	12,2 (13)	5,4 (11)	0,6 (2)	4,0	2,5	-0,4	
JPM Global Capital Preservation A (acc) - EL Global	4,5 (9)	1,8 (5)	5,3 (14)	5,9 (17)	2,5 (15)	0,1 (7)	2,2	1,7	-0,3	
JPM Global Capital Preservation A (acc) - I Global						-2,8 (22)				
JF Pacific Balanced A (dist) - USD	Global		16,4 (3)	26,8 (3)	12,0 (4)	-0,8 (17)	10,7	2,3		
JF Pacific Balanced A (acc) - USD	Global			26,8 (4)	12,1 (3)	-0,8 (16)	10,6	2,3		
JPM USD Global Balanced A (acc) - USD	Global	5,4 (5)	-2,4 (13)	6,9 (13)	15,5 (11)	3,4 (14)	-2,5 (21)	9,0	1,5	-0,4
MLIIF EUR Conservative Allocation	Global		-0,1 (9)	3,7 (16)	4,0 (18)	1,0 (18)	0,0 (9)	3,1	0,6	-0,7
MLIIF Strategic Allocation Fund (Euro)	Global		-2,3 (12)	8,0 (12)	13,4 (12)	6,7 (9)	-0,2 (11)	5,3	2,1	-0,5
MLIIF Global Allocation Fund	Global			13,6 (5)	24,0 (5)	8,0 (8)	-1,1 (19)	8,4	2,6	
MLIIF Strategic Allocation Fund (USD)	Global	5,4 (7)	-2,8 (14)	8,1 (11)	16,3 (9)	5,1 (13)	-1,0 (18)	7,7	1,8	-0,5
MLIIF USD Conservative Allocation	Global		-5,3 (15)	0,9 (17)	10,5 (16)	0,2 (19)	-2,3 (20)	8,1	1,0	-0,8
Pictet Funds - Absolute Return Global Divers Global						0,5 (3)				
Templeton Global Balanced	Global	7,2 (3)	1,7 (6)	11,6 (6)	11,4 (15)	1,7 (16)	0,0 (8)	10,9	0,9	-0,1
ON THE AVERAGE	6,2	0,4	10,4	17,4	7,1	-0,5	6,8	2,1	-0,2	
MSCI World Index	5,6	-3,1	14,5	26,3	10,3	-0,7	10,5		-0,4	
MSCI Europe	8,1	-0,7	19,4	31,2	16,1	1,1	11,7		-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	
NUMBER OF FUNDS	2	9	11	15	16	17	(%, 12 mo.)			
Aviva Funds - European AAA Bond Short Term		2,2 (8)	0,0 (11)	-1,0 (11)	-1,2 (7)	-0,1 (6)	1,1	-	-2,8	
CAF Euro Bond I		4,5 (5)	2,6 (7)	-1,4 (14)	-2,0 (12)	-0,7 (9)	3,1	-	-1,2	
Credit Suisse BF (Lux) EUR I		5,2 (1)	3,7 (2)	-0,2 (6)	-1,8 (11)	-0,9 (13)	2,5	-	-1,0	
Credit Suisse BF (Lux) Inflation linked EUR I				0,1 (5)	-1,1 (5)	-0,3 (7)	1,6	-	-1,3	
Credit Suisse BF (Lux) Target Return EUR I				4,0 (2)	1,9 (2)	0,2 (2)	0,8	-	2,3	
Fidelity Euro Bond	5,2 (1)	4,9 (2)	3,4 (3)	-0,3 (7)	-1,7 (10)	-0,8 (10)	2,4	-	-1,1	
JPM Europe Aggregate Plus Bond A (dist) - EUR	4,2 (2)	4,7 (4)	3,0 (5)	-0,7 (9)	-1,6 (8)	-0,8 (12)	2,7	-	-1,1	
JPM Europe Aggregate Plus Bond A (acc) - EUR				-0,6 (8)	-1,7 (9)	-0,9 (14)	2,7	-	-1,0	
JPM Europe Bond A (acc) - EUR		4,4 (6)	2,9 (6)	-1,3 (13)	-2,3 (15)	-0,9 (15)	3,0	-	-1,2	
JPM Europe Bond A (dist) - EUR					-2,3 (16)	-0,9 (16)		-		
JPM Europe Short Duration A (acc) - EUR				0,2 (4)	0,0 (3)	0,1 (3)	0,8	-	-2,6	
JPM Global Convertible Bond (EUR) A (dist) - EUR			9,3 (1)	15,9 (1)	10,9 (1)	0,9 (1)	3,5	-	3,9	
MLIIF Euro Bond		3,1 (7)	2,3 (8)	-1,5 (15)	-2,2 (13)	-0,8 (11)	2,9	-	-1,3	
MLIIF Short Duration Bond Fund (Euro)		1,7 (9)	0,5 (10)	-0,9 (10)	-1,1 (6)	-0,1 (5)	1,4	-	-2,3	
Pictet (LUX)-EUR Bonds - P-Cap		4,9 (3)	3,0 (4)	-1,2 (12)	-2,2 (14)	-1,1 (17)	3,0	-	-1,1	
Pictet (LUX)-EUR Short-Mid Term Bonds - P-Cap			1,7 (9)	0,3 (3)	0,0 (4)	0,1 (4)	0,8	-	-2,3	
ON THE AVERAGE	4,7	4,0	2,9	0,8	-0,5	-0,4	2,1		-0,9	
Sampo Government Bond Index	6,2	5,4	3,5	-0,2	-1,2	-0,4	2,4		-1,0	
MSCI EMU Sovereign Bond Index	6,0	5,8	4,0	-0,3	-1,9	-0,8	3,1			

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

* special mutual fund

MAY 2006

40

© The Finnish Association of Mutual Funds

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April 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.	75,2	-	-	04/02	J. Snow	09/96	10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,85	Lux.	35,8	-	-	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.	107,8	-	-	04/02	JPM Asset Management		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,45	Lux.	87,4	-	-	-	Geldard, Sheikh		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,45	Lux.	1 535,4	-	-	-	Geldard, Sheikh		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,45	Lux.	28,6	-	-	-			10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	143,2	-	-	06/01	S. Chang		10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,90	Lux.	7,9	-	-	03/05			10 000 USD	
5,0%	0,5%	1,65	Lux.	166,8	-	-	-	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.	1 401,7	-	-	01/99	Graham, De Gale		5 000 USD	
5,0%	0	1,50	Lux.	356,7	-	-	01/97	Stattman		5 000 USD	
5,0%	0	1,50	Lux.	121,1	-	-	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.	43,5	-	-	03/06	Oderda, Pol	03/06	no min.	
max. 6,5%	0,0	1,30	Lux.	451,7	-	-	06/94	Ritchie, Calvo	04/97	5 000 USD	
Total:				4 563,2	0,0	0					0,0

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment MEUR
1%	0	0,50	Lux.	-	-	-	07/98	G. Skinner	05/01	3 000
0	0	0,50	Lux.	209,8	-	-	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.	122,9	-	-	05/95	G. Dunham		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	16,6	-	-	03/05			10 000 USD
3,0%	0,5%	1,00	Lux.	869,2	-	-	-	G. Dunham		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,00	Lux.	18,1	-	-	-			10 000 USD
3,0%	0,5%	0,80	Lux.	96,4	-	-	05/03	D. Tan		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,65	Lux.	514,7	-	-	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.	2 486,3	-	-	02/92	Pradere, de Lint	11/05	1 000
max. 5%	max. 1%	0,40	Lux.	312,6	-	-	04/03	C. Alvarin	04/03	1 000
Total:				4 646,6	0,0	0				

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment MEUR
0	0	0,50	Lux.	923,8	-	-	11/99	L. Crosnier	02/99	500 000
3,0%	0	0,70	Lux.	-	-	-	04/00	CSAM London Fixed Inc. Team	04/05	3 000 000
3,5%	0	1,00	Lux.	-	-	-	06/00	M. Notkin		2 500 USD
3,5%	0	0,80	Lux.	-	-	-	01/03	P. Lavelle		2 000
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	8,8	-	-	05/03	G. Dunham		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	1,0	-	-	03/05	R. Cook		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	31,2	-	-	10/98			10 000 USD
5%	0	1,00	Lux.	384,1	-	-	05/03	S. Bassas		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	155,4	-	-	10/01	G. Bucaille	10/01	1 000
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	177,8	-	-	11/99	R. de Mello	02/05	1 000
3%	0	1,05	Lux.	833,5	-	-	07/91	Calvo, Beck	11/01	5 000 USD
Total:				2 515,6	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 APRIL 30th, 2006 - Other Mutual 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	56	(%, 12 mo.)			
CAF Global Bonds I	Global		3,1 (8)	3,5 (14)	1,7 (38)	-3,1 (40)	-2,1 (23)	9,1	-	-0,1	
Credit Suisse BF (Lux) Emerging Europe I	Europe			7,3 (4)	10,2 (11)	2,4 (8)	0,6 (5)	6,3	-	1,3	
Credit Suisse BF (Lux) High Yield USA I	N. America			4,7 (11)	11,8 (8)	2,3 (10)	-2,0 (21)	8,8	-	1,1	
Credit Suisse BF (Lux) USA I	N. America			-2,6 (40)	2,9 (33)	-3,2 (41)	-3,3 (38)	9,6	-	0,1	
Fidelity II - Australian Dollar Currency	Global			6,7 (8)	4,2 (22)	-1,3 (21)	2,7 (1)	7,5	-	0,3	
Fidelity II - Sterling Currency	Global			3,3 (16)	1,0 (41)	-1,0 (18)	0,6 (7)	5,2	-	-0,2	
Fidelity II - Swiss Franc Currency	Global			-1,2 (26)	-2,1 (51)	-1,6 (23)	0,6 (8)	2,7	-	-1,6	
Fidelity II - US Dollar Currency	Global			-2,8 (41)	6,2 (17)	-2,6 (36)	-3,2 (36)	8,7	-	0,5	
Fidelity Emerging Market Debt EUR Acc	Global								-		
Fidelity Emerging Market Debt Y	Global								-		
Fidelity International Bond	Global	4,5 (10)	0,6 (13)	0,9 (22)	-0,2 (45)	-2,1 (27)	-1,4 (16)	8,4	-	-0,3	
Fidelity Sterling Bond	Global	8,2 (3)	2,3 (10)	2,9 (18)	1,5 (39)	-2,0 (25)	-0,7 (13)	6,7	-	-0,1	
Fidelity US Dollar Bond	Global	5,0 (8)	-2,4 (16)	-2,3 (35)	3,2 (29)	-4,2 (47)	-4,0 (51)	8,6	-	0,1	
Fidelity US Dollar Cash	Global	3,1 (13)	-5,2 (26)	-2,4 (37)	6,2 (18)	-2,3 (30)	-3,2 (31)	8,6	-	0,5	
Fidelity US High Yield	N. America			5,1 (9)	12,3 (7)	0,8 (12)	-3,0 (27)	8,7	-	1,2	
Franklin High Yield A USD	Global					-0,4 (16)	-3,5 (41)		-		
Franklin High Yield (Euro)	Global		3,1 (7)	7,8 (3)	11,4 (9)	6,0 (4)	0,9 (3)	3,1	-	2,9	
JF USD Global Bond A (acc) - USD	Global			-1,7 (30)	3,6 (27)	-4,7 (53)	-4,1 (56)	8,8	-	0,2	
JPM EUR Global Bond A (acc) - EUR	Global		3,8 (5)	2,1 (20)	-1,0 (46)	-1,5 (22)	-0,7 (14)	2,1	-	-1,5	
JPM FF Emerging Markets Debt A (dist) - US Global		11,9 (1)	7,7 (1)	10,7 (1)	21,4 (1)	2,4 (7)	-3,2 (33)	9,8	-	2,0	
JPM FF Emerging Markets Debt A (acc) - USD					21,3 (3)	2,4 (9)	-3,2 (37)	9,7	-	2,0	
JPM Global Aggregate Bond A (dist) - USD	Global	3,9 (11)	-0,7 (14)	-0,4 (25)	0,0 (44)	-3,2 (42)	-2,2 (25)	6,4	-	-0,3	
JPM Global Aggregate Bond A (acc) - USD Global					0,1 (43)	-3,1 (39)	-2,2 (24)	6,3	-	-0,3	
JPM Global Convertible Bond (EUR) A (dist) Global				3,5 (15)	16,3 (4)	11,4 (1)	1,2 (2)	6,4	-	2,2	
JPM Global Convertible Bond (EUR) A (acc) - EUR					15,9 (5)	11,0 (2)	0,9 (4)	3,5	-	3,9	
JPM Global Convertible Bond Fund (USD) A Global					21,4 (2)	7,5 (3)	-2,3 (26)	9,3	-	2,1	
JPM Global High Yield Bond A (acc) - EUR	Global	6,1 (5)	7,6 (2)	7,1 (6)	4,2 (23)	1,2 (11)	0,0 (9)	2,6	-		
JPM RV 2 Fund (USD) A				7,2 (5)	-2,0 (49)	-2,0 (26)	-3,1 (28)	9,1	-		
JPM RV 4 Fund (USD) A					-1,7 (48)	-1,8 (24)	-3,1 (30)		-		
JPM US Aggregate Bond A (dist) - USD	N. America		-2,9 (18)	-2,4 (36)	2,9 (32)	-4,4 (49)	-3,8 (49)	8,9	-	0,1	
JPM US Aggregate Bond A (acc) - USD					2,9 (31)	-4,3 (48)	-3,7 (47)	8,8	-	0,1	
JPM US Aggregate Bond B (acc) - USD							-3,7 (48)		-		
JPM Global Enhanced Bond A (acc) - EUR	Global		4,5 (4)	2,3 (19)	-1,0 (47)	-1,1 (19)	-0,7 (12)	1,8	-	-1,7	
JPM Global ex-US Bond A (acc) - USD	Global	5,6 (6)	-3,3 (19)	-1,5 (28)	4,0 (24)	-4,6 (52)	-4,1 (53)	8,8	-	0,2	
JPM Global Short Duration A (acc) - USD	Global				5,5 (19)	-3,0 (38)	-3,4 (40)	8,9	-	0,4	
JPM Sterling Bond A (dist) - GBP	Global		8,6 (2)	3,6 (6)	2,3 (36)	-2,4 (32)	-1,8 (20)	7,4	-	0,0	
JPM Sterling Bond A (acc) - GBP					2,4 (35)	-2,4 (31)	-1,8 (19)	7,4	-	0,0	
JPM US Bond A (acc) - USD	Global		-2,3 (15)	-1,4 (27)	3,8 (26)	-3,8 (45)	-3,7 (46)	8,8	-	0,2	
JPM US Dollar Enhanced Yield A (acc) - US Global			-4,8 (24)	-2,2 (33)	6,8 (15)	-2,2 (29)	-3,1 (29)	8,9	-	0,5	
JPM USD Global Bond A (acc) - USD	Global	5,3 (7)	-3,3 (20)	-1,5 (29)	3,8 (25)	-4,6 (51)	-4,1 (54)	8,8	-	0,2	
MLIIF Asian Tiger Bond Fund	Pacific rim			1,6 (21)	7,2 (13)	-1,1 (20)	-3,5 (43)	8,5	-	0,6	
MLIIF Global Bond EUR	Global	2,3 (9)	0,4 (23)	-2,5 (52)	-2,5 (52)	-0,9 (15)	2,5		-	-1,9	
MLIIF Global Bond USD	Global		-4,0 (21)	-2,3 (34)	3,2 (30)	-4,9 (55)	-4,1 (52)	8,8	-	0,1	
MLIIF Global High Yield Bond Fund (Euro)	Europe		-4,0 (22)	8,6 (2)	4,3 (21)	0,6 (14)	0,0 (10)	4,1	-	0,5	
MLIIF US Low Duration Bond Fund	N. America				5,0 (20)	-3,0 (37)	-3,4 (39)	8,6	-	0,3	
MLIIF Sterling Reserve Fund	Global	6,4 (4)	1,3 (12)	3,7 (12)	1,4 (40)	-0,8 (17)	0,6 (6)	5,2	-	-0,2	
MLIIF US Dollar Core Bond Fund	Global			-2,1 (32)	2,7 (34)	-4,5 (50)	-3,9 (50)	8,8	-	0,1	
MLIIF US Government Mortgage Fund	N. America			-2,6 (39)	3,4 (28)	-3,6 (44)	-3,7 (45)	8,6	-	0,1	
MLIIF US Dollar High Yield Bond Fund	Global			3,1 (17)	10,3 (10)	0,3 (15)	-3,2 (34)	9,1	-	0,9	
MLIIF USD Reserve Fund	Global	3,2 (12)	-5,1 (25)	-2,4 (38)	6,4 (16)	-2,5 (33)	-3,2 (32)	8,8	-	0,5	
MLIIF World Bond Fund	Global				0,2 (42)	-2,5 (34)	-1,7 (18)	5,2	-	-0,4	
Pictet (LUX)-Global Bonds P-Cap	Global			-0,2 (24)	-2,0 (50)	-3,8 (46)	-2,1 (22)	9,2	-	-0,5	
Pictet (LUX)-Global Emerging Debt - P-Cap	Global		4,8 (3)	6,9 (7)	15,3 (6)	0,8 (13)	-3,7 (44)	9,7	-	1,4	
Pictet (LUX)-USD Bonds - P-Cap	Global	4,8 (9)		-2,8 (42)	1,8 (37)	-4,8 (54)	-4,1 (55)	9,0	-	0,0	
Pictet (LUX)-USD Liquidity - P-Cap	Global		-4,6 (23)	-2,1 (31)	7,0 (14)	-2,1 (28)	-3,2 (35)	9,0	-	0,5	
Templeton Emerging Markets Bond A Dist. U Global						3,0 (5)	-1,6 (17)		-		
Franklin US Total Return A USD	Global					-3,2 (43)	-3,5 (42)		-		
Templeton Global Bond	Global	2,4 (14)	2,3 (11)	3,6 (13)	7,4 (12)	2,9 (6)	0,0 (11)	7,4	-	0,7	
ON THE AVERAGE		5,6	0,1	1,7	5,3	-1,0	-2,2	7,4		0,4	
MSCI World Sovereign		5,2	0,8	0,7	-0,8	-2,4	-1,2	7,5		-0,2	
MSCI EMU Sovereign Bond Index		6,0	5,8	4,0	-0,3	-1,9	-0,8	3,1		0,9	

* special mutual fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemption fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domicile	Size MEUR	Net subs. in April MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	In position since	Minimum investment EUR
0	0	0,50	Lux.	1 204,2	-	-	12/97	C. Morisseau	01/96	500 000
3,0%	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.	2 358,5	-	-	08/05	B. Hofman-Schwab	08/05	5000 USD
max. 6,5%	0	1,20	Lux.	192,0	-	-	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.	451,9	-	-	-	JPM Asset Management		10,000 USD
3,0%	0,5%	1,15	Lux.	140,7	-	-	03/97	Grills, Heiland		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,15	Lux.	40,1	-	-	03/05			10 000 USD
3,0%	0,5%	0,90	Lux.	60,7	-	-	12/88	R. Sherry		10 000 USD
3,0%	0,5%	0,90	Lux.	5,5	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,25	Lux.	5,3	-	-	06/03	Geldard, Manzi		10 000 USD
5,0%	0,5%	1,25	Lux.	132,7	-	-	03/05			10 000 USD
5,0%	0,5%	1,25	Lux.	38,1	-	-	06/04	Geldard, Manzi		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,25	Lux.	116,8	-	-	-	Cook, Hauser		10 000 USD
5,0%	2%	1,00	Lux.	247,9	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000
5,0%	2%	1,00	Lux.	7,0	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000
3,0%	0,5%	0,90	Lux.	21,9	-	-	11/00	T. Neumann	12/05	10 000 USD
3,0%	0,5%	0,90	Lux.	1,1	-	-	03/05			10 000 USD
3,0%	1,0%	0,80	Lux.	6,3	-	-	11/05			5 000 000
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	145,7	-	-	-	S. Brown		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,00	Lux.	37,6	-	-	-	G. Dunham		10 000 USD
3,0%	0,5%	0,80	Lux.	41,5	-	-	05/03	D. Tan		10 000 USD
3,0%	0,5%	0,90	Lux.	307,5	-	-	04/92	P. Clelland		10 000 USD
3,0%	0,5%	0,90	Lux.	30,8	-	-	03/05			10 000 USD
3,0%	0,5%	1,10	Lux.	215,5	-	-	-	T. Neumann		10 000 USD
3,0%	0,5%	0,65	Lux.	143,8	-	-	-	JPM / NY		10 000 USD
3,0%	0,5%	1,00	Lux.	306,2	-	-	-	J. Le Beron		10 000 USD
5%	0	1,00	Lux.	238,7	-	-	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.	146,9	-	-	10/02	P.Maldari		5,000 USD
5%	0	0,75	Lux.	536,9	-	-	11/93	P. McCalla		5,000 USD
5%	0	0,90	Lux.	10,8	-	-	07/99	P. Maldari		5,000 USD
5%	0	1,00	Lux.	99,4	-	-	06/99	T. Magnani		5,000 USD
5%	0	1,35	Lux.	155,7	-	-	10/93	B. Murray		5,000 USD
5%	0	0,75	Lux.	52,9	-	-	11/93	P. McCalla		5,000 USD
5%	0	0,85	Lux.	28,4	-	-	04/04	O. Murfin		5 000 USD
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	35,4	-	-	06/95	G. Pradère	01/02	1 000
max. 5%	max. 1%	1,25	Lux.	148,5	-	-	09/97	S. Lue-Fong	11/05	1 000
max. 5%	max. 1%	0,70	Lux.	196,3	-	-	02/92	G. Pradère	01/02	1 000
max. 5%	max. 1%	0,20	Lux.	184,7	-	-	06/95	D. Turysk	06/95	1 000
max. 6,5%	0	1,50	Lux.	393,9	-	-	07/91	Calvo, Hasenstab		5000 USD
max. 6,5%	0	1,05	Lux.	30,0	-	-	08/05	R. Bayston	08/05	5 000 USD
max. 6,5%	0	1,05	Lux.	2 688,5	-	-	02/91	A.Calvo	12/01	5000 USD
Total:				11 206,8	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

PERFORMANCE OF FUNDS APRIL 30th, 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	1,96 (4)	1,40 (4)	1,51 (4)	0,82 (5)	0,42 (5)	0,14 (6)	0,26	-	
Fidelity II - Euro Currency		1,00 (5)	1,07 (6)	0,59 (7)	0,32 (7)	0,11 (7)	0,07	-	
JPM Euro Fondo de Dinero A (acc) - EUR	2,13 (2)	1,57 (2)	1,62 (3)	0,89 (4)	0,48 (4)	0,16 (3)	0,07	-	
JPM RV 2 (Euro) A			2,06 (1)	1,26 (1)	0,89 (2)	0,22 (1)	0,80	-	
JPM RV 4 Fund (Euro) A				1,20 (2)	0,90 (1)	0,16 (4)		-	
MLIIF Euro Reserve	2,05 (3)	1,44 (3)	1,39 (5)	0,78 (6)	0,38 (6)	0,15 (5)	0,15	-	
Pictet (LUX)-EUR Liquidity - P-Cap	2,46 (1)	1,85 (1)	1,87 (2)	1,00 (3)	0,52 (3)	0,18 (2)	0,10	-	
ON THE AVERAGE	2,15	1,45	1,59	0,94	0,56	0,16	0,24		
3 month Euribor Index	2,86	2,22	2,20	1,13	0,57	0,21	0,1	0,3	

OTHER FUNDS (risk and hedge funds)

OTHER FUNDS (risk and hedge funds)		RETURN (%)					RISK	RETURN / RISK		
		10 yr. p.a. rank	5 yr. p.a. rank	3 yr. p.a. rank	12 mo. rank	6 mo. rank	1 mo. rank	Volatility	Sharpe 1y	Sharpe 5y
		(% , 12 mo.)								
NUMBER OF FUNDS		0	1	1	3	3	3			
Altos *	Hedge				98,2 (1)	74,9 (1)	12,3 (1)	26,9	3,6	
JPM Managed Currency (Euro) Fund A - EUR					-3,5 (3)	-4,7 (2)	-3,9 (2)	7,7	-0,7	
JPM Managed Currency Fund A - USD			-3,7 (1)	-4,4 (1)	2,9 (2)	-6,5 (3)	-6,5 (3)	15,2	0,0	-0,5
ON THE AVERAGE			-3,7	-4,4	32,5	21,2	0,6	16,6	1,0	-0,5
OMX Helsinki 25 GI		18,2	10,8	34,4	49,4	29,0	-0,5	11,6	4,1	0,4
MSCI World Index		5,6	-3,1	14,5	26,3	10,3	-0,7	10,5	2,3	-0,4
MSCI Europe		8,1	-0,7	19,4	31,2	16,1	1,1	11,7	2,5	-0,2
3 month Euribor Index		3,23	2,86	2,22	2,20	1,13	0,21	0,1		

* special mutual fund

DATA OF MUTUAL FUNDS AS AT APRIL 30th, 2006

Subscription fee (%) / min EUR	Redemp- tion fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domi- cile	Size MEUR	Net subs. in April MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	in position since	Minimum invest- ment 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.	102,4	-	-	01/95	Corinne, McConnell		10 000
5%	2%	1,00	Lux.	775,0	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000
5%	2%	1,00	Lux.	199,3	-	-	11/05	JPM Asset Management		50 000
5%	0	0,75	Lux.	228,4	-	-	05/00	P. McCalla		5,000 USD
max. 5%	max. 1%	0,20	Lux.	1 056,1	-	-	10/98	R. de Mello	05/99	1 000
Total:				2 361,3	0,0	0				

Subscription fee (%) / min EUR	Redemp- tion fee (%) / min EUR	Manag. and cust. fee (%) / yr	Domi- cile	Size MEUR	Net subs. in April MEUR	No. of investors	Established month/year	Portfolio manager	in position since	Minimum invest- ment EUR	Net subs. from January MEUR
1%	1%	1,10	Finland	28,5	3,7	125	10/03	Alholm, Sorsa	10/03	20 000	7,7
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:				28,5	3,7	125					

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 APRIL 30th, 2006

SUMMARY OF MUTUAL FUNDS:

	Size MEUR	Net subs. in April MEUR	No. of investors
Aktia Fund Management Ltd	1 098,5	29,9	103 942
Alfred Berg Rahastoyhtiö Oy	5 831,0	-14,2	9 352
Alliance Capital Management L.P.			
Altos Rahastoyhtiö Oy	28,5	3,7	125
Pictet Funds	21 777,4		
Carnegie Funds	2 791,7	-1,7	1 518
Celeres Fund Management Ltd	224,0	29,0	637
Crédit Agricole Asset Mgmt	3 965,9		
Credit Suisse Asset Management	-		
Danske Capital Fund Mgmt Co. Ltd	826,6	28,0	2 781
eQ Fund Management Company	279,5	0,3	8 887
Evli Fund Mgmt Company Ltd	2 207,5	54,4	22 095
Fidelity International	-		
Fides Fund Ltd	196,6	-0,2	1 930
FIM Asset Management Ltd	1 990,2	21,3	54 004
Fondita Rahastoyhtiö Oy	197,8	-0,6	1 122
Fourton Oy	264,8	4,5	558
Franklin Templeton Investments	21 878,0		
GAM (U.K) Limited	-		
Handelsbanken Funds Ltd	2 146,5	118,1	53 028
Hansa Investment Funds	269,6		3 624
ICECAPITAL Fund Management Ltd	665,3	21,3	1 031
JPMorgan Asset Management	49 656,1		
Kaupthing Bank Oyj	165,5	-226,3	
Merrill Lynch Investment Managers	22 656,5		
Nordea Inv. Fund Co. Finland Ltd.	19 752,9	324,7	877 590
ODIN Forvaltning AS	3 867,7	76,6	373 001
OP Fund Mgmt Company Ltd	11 229,5	184,7	454 206
Privilege Portfolio			
PYN Funds	73,3		1 188
Robur Fonder Ab	46,5	0,9	9 969
Sampo Fund Management Ltd	10 184,3	8,3	374 234
SEB Gyllenberg Funds Ltd	6 039,0	-100,2	289 933
Seligson & Co	771,5	-58,0	13 257
Sp-Rahastoyhtiö Oy	202,5	18,0	33 781
T. Rowe Price Global Investment Services	65,5		
Tapiola Rahastoyhtiö Oy	1 058,6	1,3	16 896
Trigon Capital	203,2	-0,5	1 488
Union Bancaire Privée - UBAM			
Bank of Åland Fund Mgmt Co	292,9	13,0	10 943
Total:	192 904,8	536,1	2 721 120

SUMMARY OF MUTUAL FUNDS APRIL 30th, 2006

SUMMARY BY FUND CATEGORY: All Mutual Funds

	Net subs. in April							
	Size			No. of investors		Number Of Funds		
	MEUR	share	MEUR	share	share			
EQUITY FUNDS FINLAND	3 887,7	2,0 %	-74,2	-13,7 %	170 866	6,3 %	33	
EQUITY FUNDS NORDIC COUNTRIES	5 061,8	2,6 %	52,6	9,7 %	402 188	14,8 %	32	
EQUITY FUNDS EUROPE	37 809,3	19,6 %	-21,7	-4,0 %	902 393	11,1 %	135	
EQUITY FUNDS GLOBAL	28 319,4	14,7 %	99,7	18,4 %	439 608	16,2 %	161	
EQUITY FUNDS JAPAN	9 328,3	4,8 %	30,4	5,6 %	54 024	2,0 %	36	
EQUITY FUNDS ASIA - PACIFIC RIM	12 814,1	6,6 %	-77,6	-14,4 %	81 388	3,0 %	59	
EQUITY FUNDS EMERGING MARKETS	24 559,6	12,7 %	30,5	5,6 %	278 611	10,2 %	89	
EQUITY FUNDS NORTH AMERICA	11 563,5	6,0 %	-60,0	-11,1 %	35 341	1,3 %	65	
EQUITY FUNDS TOTAL:	133 343,7	69,1 %	-20,3	-3,7 %	1 764 419	64,8 %	610	
ASSET ALLOCAT. FUNDS FINLAND	296,5	0,2 %	-4,6	-0,8 %	9 234	0,3 %	6	
INTERNATIONAL ASSET ALLOCAT. FUNDS	11 130,8	5,8 %	214,8	39,7 %	483 138	17,8 %	115	
ASSET ALLOCAT. FUNDS TOTAL:	11 427,3	5,9 %	210,3	38,9 %	492 372	18,1 %	121	
BOND FUNDS EURO	9 707,5	5,0 %	43,1	8,0 %	103 093	3,8 %	50	
CORPORATE BOND FUNDS EURO	5 556,5	2,9 %	71,4	13,2 %	9 839	0,4 %	35	
INTERNATIONAL BOND FUNDS	15 613,1	8,1 %	-100,9	-18,7 %	102 271	3,8 %	83	
MONEY MARKET FUNDS EURO	15 357,8	8,0 %	273,9	50,7 %	221 062	8,1 %	41	
BOND FUNDS TOTAL:	46 234,8	24,0 %	287,5	53,2 %	436 265	16,0 %	209	
OTHER FUNDS TOTAL:	1 899,0	1,0 %	63,1	11,7 %	28 064	1,0 %	25	
TOTAL:	192 904,8		540,6		2 721 120		965	

- 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/