



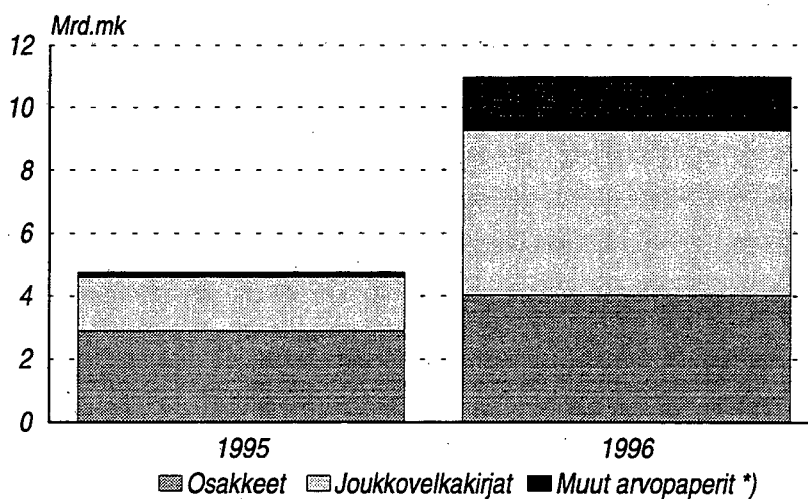
# Sijoitusrahastot

Placeringsfonder

Mutual funds

1996

Sijoitusrahastojen sijoitukset vaadetyypeittäin  
vuosina 1995 ja 1996



\*) valtion velkasitoumukset, sijoitus-, yritys- ja kuntatodistukset

**Sisällys****Innehåll****Contents**

<b>Katsaus</b>	<b>Översikt</b>	<b>Summary</b>	<b>3</b>
<b>Taulukot</b>	<b>Tabeller</b>	<b>Tables</b>	
<b>Taulukko 1.</b> <b>Sijoitusrahastot</b> Tuloslaskelma Tase Muita tietoja	<b>Tabell 1.</b> <b>Placeringsfonder</b> Resultaträkning Balansräkning Övriga uppgifter	<b>Table 1.</b> <b>Mutual funds</b> Profit and loss account Balance sheet Other information	<b>5</b>
<b>Taulukko 2.</b> <b>Rahastoyhtiöt</b> Tuloslaskelma Tase Muita tietoja	<b>Tabell 2.</b> <b>Fondbolag</b> Resultaträkning Balansräkning Övriga uppgifter	<b>Table 2.</b> <b>Fund companies</b> Profit and loss account Balance sheet Other information	<b>12</b>
<b>Termiluettelo</b>	<b>Terminologi</b>	<b>Glossary of terms</b>	<b>15</b>
<b>Tuoteseloste</b>	<b>Produktsdeklaration</b>	<b>Description</b>	<b>19</b>
<b>Merkkien selitykset</b>	<b>Teckenförklaring</b>	<b>Symbols used</b>	
M% muutosprosentti edellisestä vuodesta R% rakenneprosentti koko erästä (X) muutosprosentti on suurempi kuin 999,9 (Y) nimikettä (riviä) ei ole vertailuajankohtana (Z) nimikkeellä ei tietoa vertailuajankohtana . ) muutos negatiivisen ja positiivisen luvun välillä	M% ändring från föregående år i procent R% procentuella andelar av helheten (X) den procentuella ändringen större än 999,9 (Y) posten (raden) finns inte vid jämförelsetidpunkten (Z) posten visar inget saldo vid jämförelsetidpunkten . ) förändring mellan ett negativt och positivt tal	M% change on the previous year, per cent R% as a percentage of the whole item (X) change in excess of 999,9 per cent (Y) item not compiled during the period of comparison (Z) no data available on the item for the period of comparison . ) change between the negative and positive figure	

# Katsaus

## Osakemarkkinat kehittyivät suotuisasti vuonna 1996

Suomen osakemarkkinat kehittyivät myönteisesti vuonna 1996. Osakerahastojen vertailuindeksinä käytetty painorajoitettu HEX-portfoliaindeksi nousi 43,8%. Japania lukuun ottamatta myös tärkeimmät kansainväliset pörssit kehittyivät suotuisasti.

Korkomarkkinoita leimasi pääsääntöisesti laskeva korkokehitys. Keskimääräisen obligaatio­sijoituksen tuottoa kuvaava valtionviitelainaindeksi nousi 12,9 prosenttia viime vuonna. Lyhyet korkomarkkinat tuottivat rahamarkkinaindeksin mukaan keskimäärin 4,6%.

## Lyhyen koron rahastot paisuttivat sijoitusrahastoja

Suomessa rekisteröityjen sijoitusrahastojen kokonaisarvo oli viime vuoden lopussa 11,8 miljardia markkaa. Sijoitusrahastojen arvo yli kaksinkertaistui vuoden 1995 lopusta, jolloin rahastojen arvo oli 5,2 miljardia markkaa. Sijoitusrahastoja paisuttivat lähinnä lyhyen koron rahastot, joiden arvo kasvoi edellisestä vuodesta peräti 4,4 miljardia.

Lyhyen koron rahastot nousivat vuonna 1996 suosituimmaksi rahastotyypiksi 40 prosentin osuudellaan kaikkien rahastojen arvosta. Osakerahastojen osuus rahastojen arvosta oli neljännes, ja loppuosa jakautui tasaisesti yhdistelmärahastojen ja lyhyen koron rahastojen kesken.

Muista rahastotyypeistä poiketen osakerahastojen rahastopääoma pieneni vuoden 1996 aikana, mutta osakkeiden arvonnousun ansiosta myös osakerahastojen arvo nousi.

Rahastojen markkina-arvoinen arvopaperisalkku oli vuoden 1996 lopussa kaikkiaan 10,7 miljardia markkaa. Siitä osakkeita oli lähes 40 prosenttia ja loput korkosijoituksia. Melkein puolet arvopaperisalkusta oli sijoitettuna valtion ja runsas neljännes yritysten arvopapereihin. Suosituimpia yksittäisiä sijoituskohteita olivat valtion joukkovelkakirjat, yritysten osakkeet sekä valtion velkasitoumukset. Ulkomaisten arvopaperien osuus sijoitusrahastojen salkusta oli kymmenesosa.

## Kotitaloudet yhä suurin rahastojen omistaja

Kotitaloudet omistivat sijoitusrahastojen arvosta kolmanneksen ja yritykset neljänneksen. Sijoitusrahastojen omistus poikkesi rahastotyypeittäin. Lyhyen koron rahastojen osuuksista yritykset ja yhteisöt<sup>1</sup> omistivat peräti 80 prosenttia. Kaikissa muissa rahastotyypeissä kotitaloudet oli suurin omistaja, ja esimerkiksi osake- ja yhdistelmärahastojen arvosta kotitaloudet omistivat yli puolet.

Sijoitusrahastojen yhteenlaskettu vuoden 1996 voitto oli 785 miljoonaa markkaa. Voitto-osuuksina ehdotettiin jaettavaksi osuudenomistajille 210 miljoonaa markkaa. Vuonna 1995 voiton jakoon käytettiin yhteensä 112

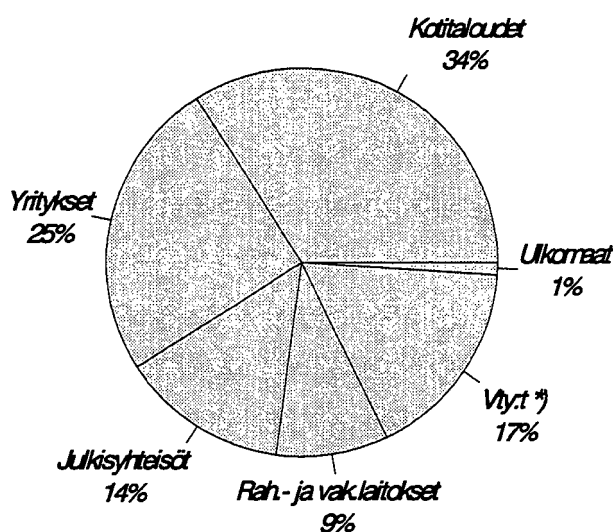
<sup>1</sup> julkisyhteisöt ja voittoa tavoittelemattomat yhteisöt

miljoonaa markkaa. Vapaata omaa pääomaa rahastoille oli kertynyt vuoden 1996 loppuun mennessä yhteensä 1466 miljoonaa markkaa.

Sijoitusrahastoja hallinnoi 15 rahastoyhtiötä, joissa henkilökuntaa oli vuoden 1996 lopussa yhteensä 60 henkilöä. Rahastoyhtiöt tekivät vuonna 1996 yhteensä 23 miljoonan markan voiton.

Tilastoon sisältyy 60 Suomessa rekisteröityä, vuonna 1996 tilinpäätöksen tehnyttä rahastoa. Tilastoitujen rahastojen lukumäärä kasvoi edellisestä vuodesta 16 rahastolla, joista lyhyen koron rahastoja oli kymmenen.

**Sijoitusrahasto-osuuksien omistus**  
omistajasektoreittain rahastojen arvosta v. 1996, % (Kaikki rahastot)



\*) Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt

### Sijoitusrahastot 1988-1996, milj. mk

Vuosi	Tuotot	Kulut	Tilikauden voitto/ tappio	Arvopaperit markkina- arvo	Rahasto- pääoma	Rahaston arvo	Taseen loppu- summa	Sijoitus- rahastojen lkm
1988	69	24	45	403	434	446	452	11
1989	60	39	21	314	407	369	374	12
1990	33	38	-4	279	444	317	318	13
1991	35	51	-15	285	454	325	328	16
1992	69	68	1	498	601	546	578	16
1993	469	93	376	3 274	2 850	3 571	3 724	25
1994	1 058	389	669	4 793	4 558	5 201	5 458	39
1995	950	985	-35	4 699	4 713	5 209	5 507	44
1996	1 313	528	785	10 666	9 878	11 780	12 431	60

## Taulukko 1.1 Tuloslaskelma

	Osake- rahastot 1 000 mk	M %	Pitkän koron rahastot 1 000 mk	Lyhyen koron rahastot 1 000 mk	Korkorahastot yhteensä 1 000 mk	M %	Yhdistelmä- rahastot 1 000 mk	M %	Kaikki rahastot yhteensä 1 000 mk	M %
<b>Tuotot</b>	<b>709 637</b>	<b>15.7</b>	<b>180 944</b>	<b>147 109</b>	<b>328 053</b>	<b>102.3</b>	<b>275 128</b>	<b>57.8</b>	<b>1 312 818</b>	<b>38.2</b>
Arvopereiden myyntivoitot	632 173	17.5	75 332	9 020	84 352	35.4	211 047	77.7	927 572	29.0
Osinkotuotot	65 567	4.3	0	0	0	0.0	19 759	29.6	85 326	9.3
Korkotuotot	7 180	-40.7	105 169	137 993	243 162	143.5	43 370	9.4	293 712	93.7
Muut tuotot	4 717	984.4	443	96	539	(X)	952	37.4	6 208	447.9
<b>Kulut</b>	<b>313 252</b>	<b>-58.3</b>	<b>41 110</b>	<b>42 665</b>	<b>83 775</b>	<b>92.1</b>	<b>130 605</b>	<b>-31.6</b>	<b>527 632</b>	<b>-46.5</b>
Arvopereiden myyntitappiot	255 937	-63.2	32 646	31 145	63 791	72.0	99 945	-40.3	419 673	-53.4
Palkkiokulut	52 070	-4.2	8 287	11 318	19 605	206.9	29 607	28.0	101 282	20.8
Muut kulut	5 245	(X)	177	202	379	154.4	1 053	198.3	6 677	770.5
<b>Tilikauden voitto/tappio</b>	<b>396 385</b>	<b>.</b>	<b>139 834</b>	<b>104 444</b>	<b>244 278</b>	<b>106.1</b>	<b>144 523</b>	<b>.</b>	<b>785 186</b>	<b>.</b>

## Taulukko 1.2 Tase

<b>Vastaavaa</b>	<b>232 180</b>	<b>40.0</b>	<b>80 132</b>	<b>596 063</b>	<b>676 195</b>	<b>370.6</b>	<b>228 863</b>	<b>114.8</b>	<b>1 137 238</b>	<b>173.3</b>
Kassa ja saamispankeilla	55 201	(X)	119 583	138 722	258 305	168.6	29 492	13.0	342 998	169.6
Siirtosaamiset	30 628	-79.3	85 290	143 975	229 265	(X)	24 345	-78.6	284 238	7.4
Muut saamispankeilla	2 891 509	30.6	1 722 716	4 214 336	5 937 052	339.8	1 837 472	61.8	10 666 033	127.0
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>3 209 518</b>	<b>26.7</b>	<b>2 007 721</b>	<b>5 093 096</b>	<b>7 100 817</b>	<b>346.0</b>	<b>2 120 172</b>	<b>53.4</b>	<b>12 430 507</b>	<b>125.7</b>
<b>Vastattavaa</b>	<b>96 055</b>	<b>-28.7</b>	<b>134 214</b>	<b>353 924</b>	<b>488 138</b>	<b>743.5</b>	<b>66 291</b>	<b>-37.1</b>	<b>650 484</b>	<b>118.4</b>
Vieras pääoma	53 699	194.5	33 179	8 862	42 041	(X)	5 414	-1.6	101 154	290.6
Siirtovelat	42 356	-63.6	101 035	345 062	446 097	700.8	60 877	-39.0	549 330	102.0
<b>Oma pääoma</b>	<b>3 113 463</b>	<b>29.8</b>	<b>1 873 507</b>	<b>4 739 172</b>	<b>6 612 679</b>	<b>331.0</b>	<b>2 053 881</b>	<b>60.9</b>	<b>11 780 023</b>	<b>126.1</b>
Sidottu oma pääoma	2 179 525	17.9	1 681 697	4 630 427	6 312 124	346.6	1 822 520	58.0	10 314 169	133.6
Rahastopääoma	1 836 206	-10.6	1 653 948	4 644 378	6 298 326	350.6	1 743 038	38.1	9 877 570	109.6
Realisoitumaton arvonnmuutos	343 319	.	27 749	-13 951	13 798	-12.0	79 482	.	436 599	.
Vapaa oma pääoma	933 938	70.2	191 810	108 745	300 555	148.7	231 361	87.2	1 465 854	84.8
Edellisten tilikausien voitto/tappio	537 553	-21.7	51 976	4 301	56 277	(X)	86 838	-38.0	680 668	-17.9
Tilikauden voitto/tappio	396 385	.	139 834	104 444	244 278	106.1	144 523	.	785 186	.
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>3 209 518</b>	<b>26.7</b>	<b>2 007 721</b>	<b>5 093 096</b>	<b>7 100 817</b>	<b>346.0</b>	<b>2 120 172</b>	<b>53.4</b>	<b>12 430 507</b>	<b>125.7</b>

# Sijoitusrahastot 1996

## Taulukko 1.3 Sijoitusrahastojen liitetietoja

Arvopaperisalkun (pl. sijoitustodistukset)  
jakaantuminen liikkeeseenlaskijan  
vaateen ja sektorin mukaan, 1 000 mk

	Osakkeet	Joukko- velkakirjat	Muut arvo- paperit	Yhteensä	M %	R %
Yritykset	2 766 553	299 206	14 362	3 080 121	28.7	28.9
Talletuspankit	115 094	158 299	986	274 379	127.2	2.6
Muut luottolaitokset		605 068	40 399	645 467	328.1	6.1
Vakuutuslaitokset	169 762	317 277		487 039	432.1	4.6
Muut rahoituslaitokset	2 300	15 233	5 969	23 502	329.3	0.2
Valtio		3 450 391	1 334 803	4 785 194	263.1	44.9
Ulkomaat	986 375	220 471		1 206 846	103.5	11.3
Muut sektorit		151 255	12 230	163 485	312.0	1.5
<b>Yhteensä</b>	<b>4 040 084</b>	<b>5 217 200</b>	<b>1 408 749</b>	<b>10 666 033</b>	<b>126.3</b>	<b>100.0</b>
<b>Johdannaiset</b>				<b>2 828</b>	<b>.</b>	
<b>Saamiset pankeilta, 1 000 mk</b>				<b>1 137 238</b>	<b>173.3</b>	
Talletukset				824 618	127.7	
Sijoitustodistukset				291 904	497.9	
Muut saamiset				20 716	305.6	

Liikkeellä olevien rahasto-osuuksien jakaantuminen osuudenomistajien sektorin mukaan  
(rahastojen arvolla painotettu)

	R%	1 000 mk
Yritykset	24.6	2 901 543
Talletuspankit	0.7	87 373
Muut luottolaitokset	0.3	32 953
Vakuutuslaitokset	8.1	952 216
Rahoituksen ja vakuutuksen välitystä avustavat laitokset	0.2	24 482
Muut rahoituslaitokset	0.1	14 571
Julkisyhteisöt	14.0	1 646 407
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	16.9	1 992 322
Kotitaloudet	34.1	4 014 569
Ulkomaat	1.0	113 587
<b>Yhteensä</b>	<b>100.0</b>	<b>11 780 023</b>

Ehdotus voiton käytöstä, 1 000 mk

	1 000 mk	M %
Tilikauden voitto/tappio	785 186	(X)
Edellisten tilikausien voittovarot	680 668	-17.9
Käytettävissä olevat voittovarot yhteensä	1 465 854	84.8
Jaetaan voitto-osuuksina	210 353	88.3
Käyttämättömät voittovarot	1 255 501	84.2

Lukumäärätietoja vuoden lopussa

	Kpl	M %
Osuuden omistajia	61 815	-34.7
Toimivia sijoitusrahastoja	60	36.4



**Sijoitusrahasto-osuuksien arvot vuosina 1987 - 1996, mk**

	Osuuden arvo 31.12.1987	Osuuden arvo 2.1.1989	Osuuden arvo 31.12.1990	Osuuden arvo 31.12.1991	Osuuden arvo 30.12.1992	Osuuden arvo 30.12.1993	Osuuden arvo 31.12.1994	Osuuden arvo 31.12.1995	Osuuden arvo 31.12.1996
<b>Lyhyen koron rahastot</b>									
Aktia Likvida								10.18	103.54 (100 os.)
Alfred Berg Markka									10.56
Arcos Markka									102.51
Diana Markka									102.74
Evli Korko								107.50	112.41
Gyllenberg Money Manager									516.72
Interbank Likvidi									100.85
Investa Lyhytkorko									41.48
Merita Korko									1038.04 (100 os.)
OP-Markka									102.79
PSP-Lyhytkorko									102.63
Selin-Likvidi									104.46
<b>Yhdistelmärahastot</b>									
Aktia Global 4)	48.14	56.97	52.10	41.88	54.91	87.39	69.50	75.05	92.77 (100 os.)
Aktia Secura 5)	84.96	95.37	80.62	64.34	76.87	119.66	106.34	109.05	138.37 (100 os.)
Alfred Berg Optimal							108.61	11.60 (split 1:10)	15.18
Arcos Forte							97.67	93.42	132.33
Diana Korko+Osake 8)							9.64	9.85	12.57
Evli Mix									11.83
FIM Forte							105.59	111.00	161.03
Gyllenberg International								552.56	618.08
Gyllenberg Teollisuus							976.24	824.57	965.66
Interbank Optimi									111.89
Interbank Vipu									119.84
Merita Foresta 7)									1235.59 (1000 os.)
Merita Optima 7)	504.00	575.12	498.78	366.77	372.88	1052.57 (1000 os.)	1047.67 (1000 os.)	954.29 (1000 os.)	1166.43 (1000 os.)
OP-Metsä 6)	103.31	106.78	100.58	82.87	86.36	133.45	132.88	115.85	154.18
OP-Pirkka			79.40	59.58	71.71	118.56	105.33	90.05	144.96
OP-Tuotto	103.26	107.63	103.18	96.41	104.27	124.66	120.78	106.79	120.29

4) entinen SP-Tuotto, entinen TAP-Sijoitusrahasto

5) entinen SP-Kasvu, entinen Sijoitusrahasto SP

6) entinen OP-Kasvu

7) Merita Foresta, entinen Kansallis-Metsä

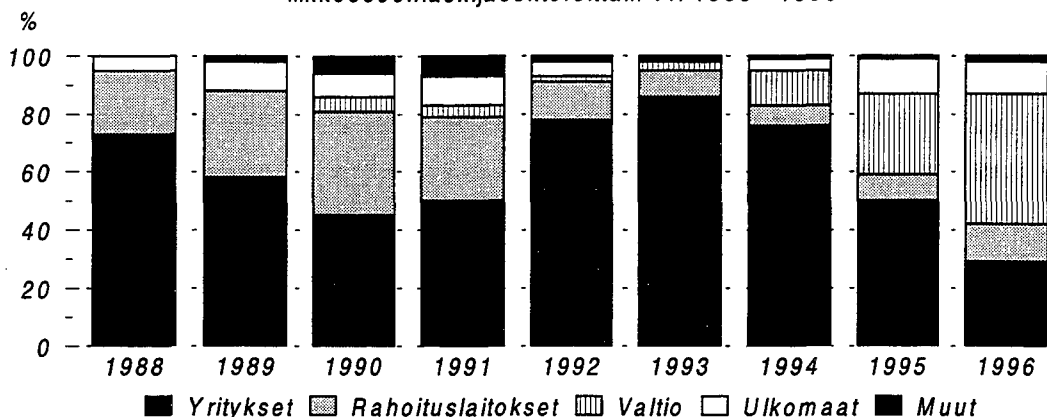
Merita Optima, entinen Kansallis-Tuotto

8) entinen ABB Korko+Osake

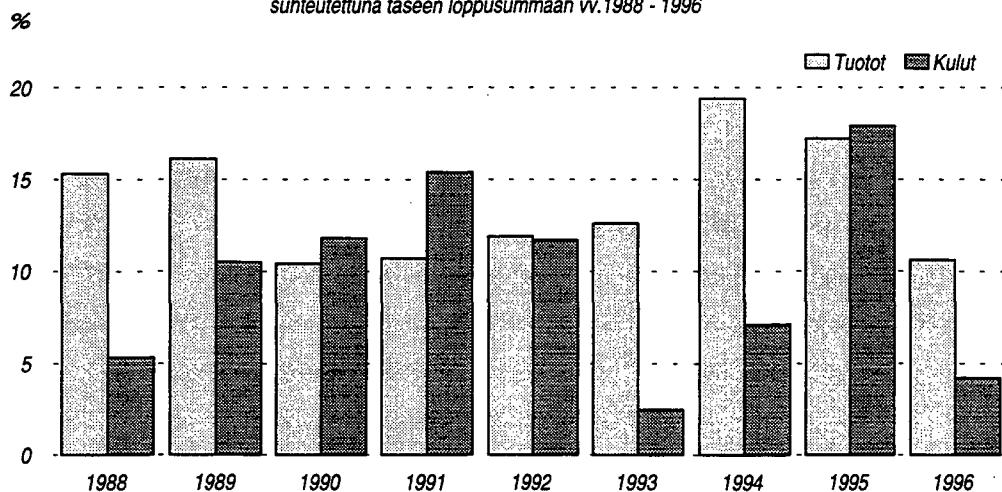
**Sijoitusrahastojen markkinaosuudet rahastotyypeittäin rahaston arvosta  
ja rahastopääomasta laskettuina 31.12.1996**

		<b>Rahaston arvo</b>		<b>Rahasto- pääoma</b>	
		<b>1 000 mk</b>	<b>R%</b>	<b>1 000 mk</b>	<b>R%</b>
<b>Osake- rahastot</b>	Merita Nordia	538 889	18.1	327 354	18.9
	Alfred Berg Finland	441 554	14.8	199 202	11.5
	Evli Select	320 949	10.8	110 987	6.4
	Merita Fennia	217 876	7.3	110 986	6.4
	OP-Delta	208 344	7.0	106 317	6.2
	Diana Osake	178 154	6.0	116 120	6.7
	Evli Global	157 413	5.3	141 851	8.2
	Merita Avanti	155 893	5.2	125 213	7.2
	Presta	136 118	4.6	95 747	5.5
	Gyllenberg Finlandia	132 167	4.4	77 630	4.5
	Investa-Osake	90 552	3.0	27 813	1.6
	Selin-Osake	85 980	2.9	42 257	2.4
	Arctos Futura	85 407	2.9	69 782	4.0
	Gyllenberg Small Firm	80 235	2.7	59 213	3.4
	Aktia Capital	72 090	2.4	49 443	2.9
	Arctos Finland	32 187	1.1	24 920	1.4
	PSP-Kasvuosake	27 955	0.9	25 040	1.4
	Interbank Osake	18 671	0.6	17 969	1.0
	<b>2 980 434</b>	<b>100.0</b>	<b>1 727 844</b>	<b>100.0</b>	
<b>Pitkän koron rahastot</b>	Alfred Berg Obligaatio	384 744	20.5	352 873	21.3
	Selin-Korko	222 297	11.9	190 541	11.5
	Gyllenberg Bond	213 240	11.4	189 385	11.5
	Evli Valtionobligaatio	196 776	10.5	181 817	11.0
	Merita Obligaatio II	179 803	9.6	165 268	10.0
	OP-Korko	148 515	7.9	135 613	8.2
	Merita Obligaatio	136 793	7.3	126 120	7.6
	Selin-Kunta	122 330	6.5	102 673	6.2
	Investa-Obligaatio	88 327	4.7	68 496	4.1
	PCA - Sampo Julkisyhteisö	67 907	3.6	60 995	3.7
	Diana Korko	59 571	3.2	42 300	2.6
	Arctos Fenno	44 724	2.4	29 481	1.8
	Interbank Korko	8 477	0.5	8 387	0.5
		<b>1 873 504</b>	<b>100.0</b>	<b>1 653 949</b>	<b>100.0</b>
<b>Lyhyen koron rahastot</b>	Merita Korko	1 073 277	22.6	1 060 341	22.8
	Alfred Berg Markka	1 026 499	21.7	999 945	21.5
	Evli Korko	858 534	18.1	838 295	18.0
	PSP-Lyhytkorko	626 404	13.2	621 692	13.4
	Gyllenberg Money Manager	332 065	7.0	322 488	6.9
	Selin-Likvidi	312 106	6.6	304 643	6.6
	OP-Markka	152 271	3.2	150 205	3.2
	Aktia Likvida	132 928	2.8	128 837	2.8
	Investa Lyhytkorko	117 828	2.5	113 366	2.4
	Arctos Markka	57 181	1.2	55 503	1.2
	Diana Markka	39 324	0.8	38 338	0.8
	Interbank Likvidi	10 753	0.2	10 724	0.2
		<b>4 739 170</b>	<b>100.0</b>	<b>4 644 377</b>	<b>100.0</b>
<b>Yhdistelmä- rahastot</b>	Gyllenberg International	613 096	29.9	541 013	31.0
	Gyllenberg Teollisuus	287 211	14.0	238 645	13.7
	Alfred Berg Optimal	228 776	11.1	183 746	10.5
	Merita Optima	172 610	8.4	166 508	9.6
	OP-Tuotto	165 353	8.1	157 808	9.1
	Merita Foresta	139 923	6.8	120 477	6.9
	OP-Metsä	103 962	5.1	70 851	4.1
	FIM Forte	70 341	3.4	57 469	3.3
	Evli Mix	53 636	2.6	47 639	2.7
	Aktia Secura	52 329	2.5	21 676	1.2
	OP-Pirkka	48 323	2.4	39 329	2.3
	Interbank Vipu	28 224	1.4	26 791	1.5
	Arctos Forte	26 192	1.3	23 577	1.4
	Aktia Global	22 742	1.1	10 312	0.6
	Diana Korko+Osake	20 863	1.0	17 910	1.0
	Interbank Optimi	20 298	1.0	19 286	1.1
	<b>2 053 879</b>	<b>100.0</b>	<b>1 743 037</b>	<b>100.0</b>	

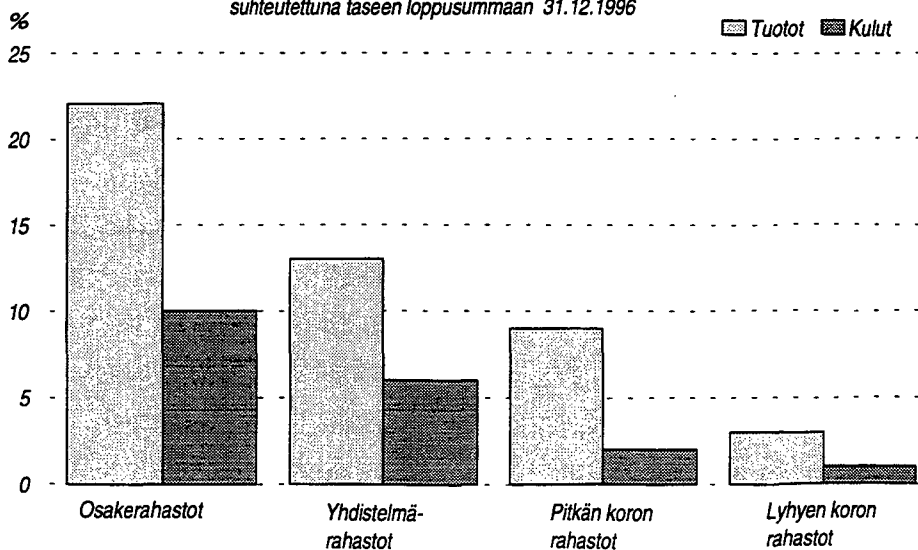
**Arvopaperisalkun rakenne**  
liikkeeseenlaskijasektoreittain vv. 1988 - 1996



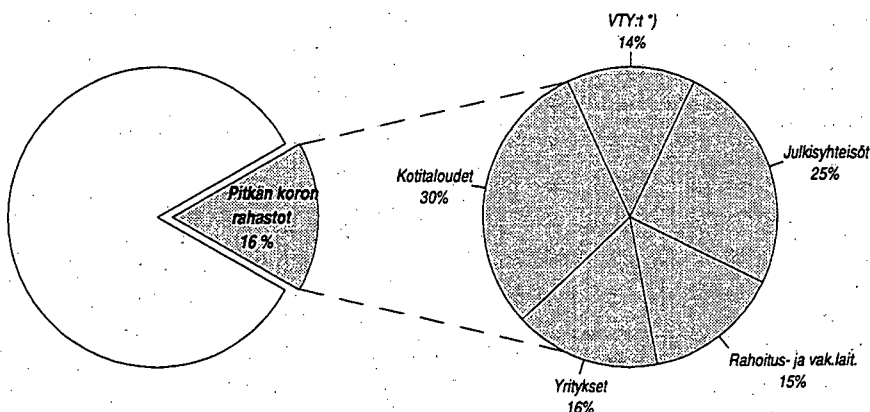
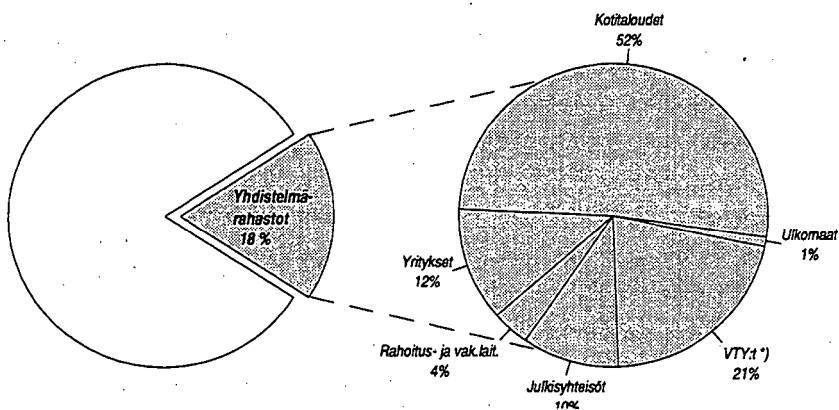
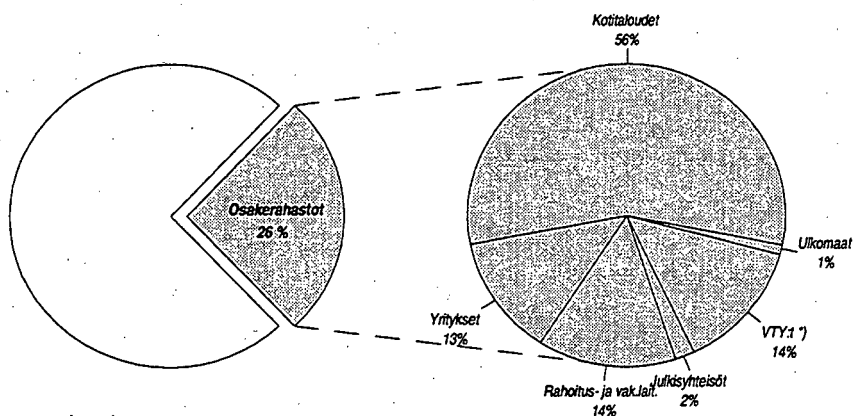
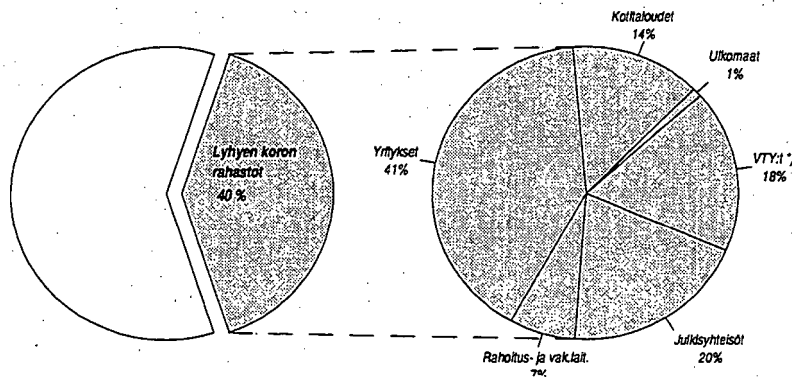
**Tuotot ja kulut**  
suhteutettuna taseen loppusummaan vv.1988 - 1996



**Tuotot ja kulut rahastotyypeittäin**  
suhteutettuna taseen loppusummaan 31.12.1996



Sijoitusrahastojen osuuksien omistus rahastotyypeittäin 31.12.1996  
omistajan sektorin mukaan



\*) VTY:t = Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt

## Rahastoyhtiöt 1996

**Taulukko 2.1**

<b>Rahastoyhtiöt, tuloslaskelma</b>	<b>1 000 mk</b>	<b>M %</b>
<b>Tuotot rahastotoiminnasta</b>	<b>106 213</b>	<b>25.8</b>
Hoitopalkkiot	104 320	29.2
Muut tuotot	1 893	-48.9
<b>Kulut</b>	<b>68 067</b>	<b>15.6</b>
Palkat ja palkkiot	12 538	17.3
Vuokrat	2 464	-74.5
Muut kulut	53 065	37.7
<b>Käyttökate</b>	<b>38 146</b>	<b>49.4</b>
<b>Poistot suunnitelman mukaan</b>	<b>-2 017</b>	<b>-0.3</b>
Koneista ja kalustosta	928	18.8
Aineettomista oikeuksista	865	-3.1
Muut poistot	224	-36.0
<b>Liikevoitto/-tappio</b>	<b>36 129</b>	<b>53.7</b>
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>	<b>10 809</b>	<b>29.8</b>
Korkotuotot	7 316	-24.4
Osinkotuotot	114	660.0
Muut rahoitustuotot ja -kulut	3 680	)
Korkokulut	-301	-53.6
<b>Tulos rahoituserien jälkeen</b>	<b>46 938</b>	<b>47.4</b>
<b>Muut tuotot ja kulut</b>	<b>-14 868</b>	<b>231.8</b>
Muut tuotot	212	-86.6
Muut kulut	-15 080	148.9
<b>Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja</b>	<b>32 070</b>	<b>17.2</b>
<b>Tilinpäätössiirrot</b>	<b>-13</b>	<b>)</b>
Tehtyjen ja suunnitelman mukaisten poistojen erotus	-17	-79.0
Varausten muutos	4	-97.7
<b>Välittömät verot</b>	<b>-8 933</b>	<b>30.7</b>
<b>Tilikauden voitto/tappio</b>	<b>23 124</b>	<b>12.2</b>

## Rahastoyhtiöt 1996

### Taulukko 2.2

<b>Rahastoyhtiöt, tase</b>	<b>1 000 mk</b>	<b>M %</b>
<b>Vastaavaa</b>		
<b>Rahoitusomaisuus</b>	<b>132 918</b>	<b>9.6</b>
Kassa ja saamiset pankeilta	54 575	35.0
Muut saamiset	36 642	-47.5
Lainasaamiset	7 809	(Y)
Siirtosaamiset	11 358	9.1
Muut rahoitusvarat	22 534	(Y)
<b>Käyttöomaisuus ja muut pitkävaikutteiset menot</b>	<b>5 079</b>	<b>1.1</b>
Koneet ja kalusto	2 262	6.0
Osakkeet ja osuudet	1 343	-26.8
Aineettomat oikeudet	856	84.9
Muut pitkävaikutteiset menot	560	3.3
Tehtyjen ja suunnitelman mukaisten poistojen kertynyt erotus	58	9.4
<b>Muut pitkäaikaiset sijoitukset</b>	<b>31 683</b>	<b>-8.0</b>
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>169 680</b>	<b>5.5</b>
<b>Vastattavaa</b>		
<b>Vieras pääoma</b>	<b>23 629</b>	<b>-7.6</b>
Lyhytaikainen	23 629	-7.6
<b>Varaukset</b>	<b>701</b>	<b>1.7</b>
Tehtyjen ja suunnitelman mukaisten poistojen kertynyt erotus	611	2.0
Muut varaukset	90	0.0
<b>Oma pääoma</b>	<b>145 350</b>	<b>8.0</b>
<b>Sidottu oma pääoma</b>	<b>113 760</b>	<b>12.1</b>
Osakepääoma	112 400	12.7
Osakeanti	1 300	-23.5
Vararahasto	60	0.0
<b>Vapaa oma pääoma</b>	<b>31 590</b>	<b>-4.5</b>
Voitto/tappio edellisiltä tilikausilta	8 466	-32.0
Tilikauden voitto/tappio	23 124	12.2
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>169 680</b>	<b>5.5</b>

# Rahastoyhtiöt 1996

## Taulukko 2.3

### Rahastoyhtiöiden liitetietoja

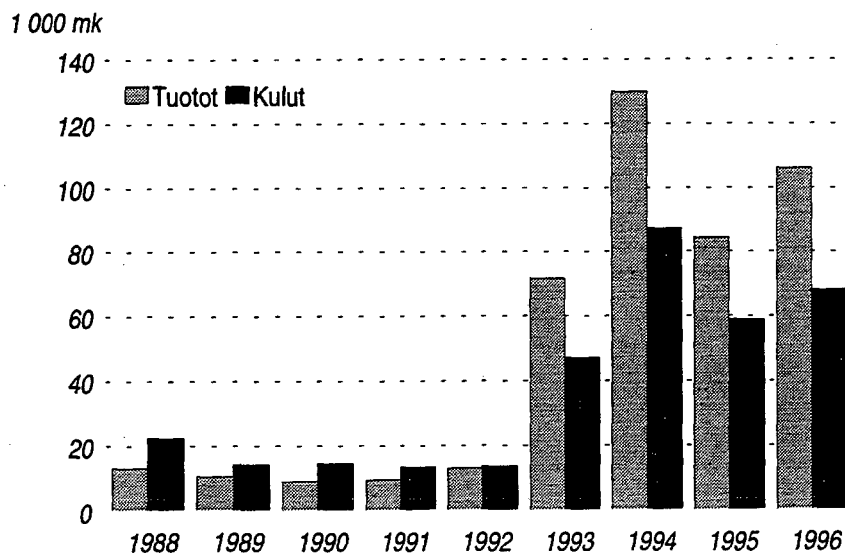
	1 000 mk	M %
<b>Saamiset pankeilta</b>	<b>54 575</b>	<b>35.0</b>
Talletukset	40 075	90.8
Muut saamiset	14 500	-25.3

Rahastoyhtiöiden osakepääoman jakautuminen sektoreittain	1 000 mk	M %	
		M %	R %
Yritykset	39 900	68.4	35.5
Talletuspankit	46 950	5.6	41.8
Pankkiiriliikkeet	19 200	-27.4	17.1
Muut rahoituslaitokset	0	-100.0	0.0
Muut sektorit	6 350	203.8	5.6
<b>Yhteensä</b>	<b>112 400</b>	<b>12.7</b>	<b>100.0</b>

### Rahastoyhtiöiden henkilökuntatietoja

		M %
Henkilökunnan lukumäärä vuoden lopussa	60	20.0
Palkat ja palkkiot tilikauden aikana (1000 mk)	11 418	8.0
Työtunnit tilikauden aikana	100 150	26.5
<b>Rahastoyhtiöiden lukumäärä vuoden lopussa</b>	<b>15</b>	<b>7.1</b>
<b>Rahastoyhtiöihin kuuluvien sijoitusrahastojen lukumäärä vuoden lopussa</b>	<b>63</b>	<b>26.0</b>

### Rahastoyhtiöiden tuotot ja kulut vv.1988 - 1996



Taulukko 1.1

<b>Sijoitusrahastot</b>
Osakerahastot
Pitkän koron rahastot
Lyhyen koron rahastot
Yhdistelmärahastot
<b>Tuloslaskelma</b>
<b>Tuotot</b>
Arvopapereiden myyntivoitot
Osinkotuotot
Korkotuotot
Muut tuotot
<b>Kulut</b>
Arvopapereiden myyntitappiot
Palkkiokulut
Muut kulut
<b>Tilikauden voitto/tappio</b>

Tabell 1.1

<b>Placeringsfonder</b>
Aktiefonder
Obligationfonder
Räntefonder
Blandfonder
<b>Resultaträkning</b>
<b>Intäkter</b>
Försäljningsvinster på värdepapper
Dividendintäkter
Ränteintäkter
Övriga intäkter
<b>Kostnader</b>
Försäljningsförluster på värdepapper
Provisionskostnader
Övriga kostnader
<b>Räkenskapsperiodens vinst/förlust</b>

Table 1.1

<b>Mutual funds</b>
Equity funds
Bond funds
Money market funds
Combination funds
<b>Profit and loss account</b>
<b>Income</b>
Profit from sale of securities
Dividend income
Interest income
Other income
<b>Expenses</b>
Losses on sale of securities
Fees paid
Other expenses
<b>Profit/loss for the financial year</b>

Taulukko 1.2

<b>Tase</b>
<b>Vastaavaa</b>
Kassa ja saamiset pankeilla
Siirtosaamiset
Muut saamiset
Arvopaperit markkina-arvoon
<b>Vastaavaa yhteensä</b>
<b>Vastattavaa</b>
<b>Vieras pääoma</b>
Siirtovelat
Muut lyhytaikaiset velat
<b>Oma pääoma</b>
<b>Sidottu oma pääoma</b>
Rahastopääoma
Realisoitumaton arvonnmuutos
<b>Vapaa oma pääoma</b>
Edellisten tilikausien voitto/tappio
Tilikauden voitto/tappio
<b>Vastattavaa yhteensä</b>

Tabell 1.2

<b>Balansräkning</b>
<b>Aktiva</b>
Kassa och fordringar på banker
Resultatregleringar
Övriga fordringar
Värdepapper till marknadsvärdet
<b>Aktiva sammanlagt</b>
<b>Passiva</b>
<b>Främmande kapital</b>
Resultatregleringar
Övriga kortfristiga skulder
<b>Eget kapital</b>
<b>Bundet eget kapital</b>
Fondkapital
Realiserad värdetförändring
<b>Fritt eget kapital</b>
Balanserad vinst/förlust
Räkenskapsperiodens vinst/förlust
<b>Passiva sammanlagt</b>

Table 1.2

<b>Balance sheet</b>
<b>Assets</b>
Cash and claims on banks
Accrued income and prepayments
Other claims
Securities at market value
<b>Total assets</b>
<b>Liabilities and shareholders' equity</b>
<b>Liabilities</b>
Accrued expenses and deferred income
Other short-term liabilities
<b>Shareholders' equity</b>
<b>Restricted equity</b>
Fund capital
Unrealized revaluations
<b>Distributable equity</b>
Profit/loss in previous financial year
Profit/loss in current financial year
<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>

Taulukko 1.3

<b>Muita tietoja</b>
Arvopapereiden jakaantuminen vae-
teittain ja sektoreittain, markkina-arvo

Tabell 1.3

<b>Övriga uppgifter</b>
Fördelning av värdepapper enligt finans-
objekt och sektor, marknadsvärdet

Table 1.3

<b>Other information</b>
Division of securities by instrument
and sector, market value

## Termiluettelo

Osakkeet  
Joukkovelkakirjat  
Muut arvopaperit  
Yritykset  
Talletuspankit  
Muut luottolaitokset  
Vakuutuslaitokset  
Rahoituksen ja vakuutuksen välitystä  
avustavat laitokset  
Muut rahoituslaitokset  
Valtio  
Ulkomaat  
Muut sektorit  
Johdannaissovimukset  
**Saamiset pankkeilta**  
Talletukset  
Sijoitustodistukset  
Muut saamiset  
**Liikkeellä olevien rahasto-osuuksien  
jakaantuminen osuudenomistajan  
sektorin mukaan  
(rahastojen arvolla painotettu)**  
Yritykset  
Talletuspankit  
Muut luottolaitokset  
Vakuutuslaitokset  
Rahoituksen ja vakuutuksen välitystä  
avustavat laitokset  
Muut rahoituslaitokset  
Julkisyhteisöt  
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt  
Kotitaloudet  
Ulkomaat  
**Ehdotus voiton käytöstä**  
Tiilikauden voitto/tappio  
Edellisten tilikausien voittovarat  
Käytettävissä olevat voittovarat  
Voiton jako  
Käyttämättömät voittovarat  
**Lukumäärätietoja vuoden lopussa**  
Osuuden omistajien määrä  
Sijoitusrahastojen lukumäärä

## Terminologi

Aktier  
Masskuldebrev  
Övriga värdepapper  
Företag  
Depositionsbanker  
Övriga kreditinstitut  
Försäkringsanstalter  
Institut för finansierings- och  
försäkringsverksamhet  
Övriga finansiella institut  
Staten  
Utländet  
Övriga sektorer  
Derivatkontrakt  
**Fordringar hos banker**  
Depositioner  
Bankcertifikat  
Övriga fordringar  
**Fördeining av utelöpande fondandelar  
enligt andelsägares sektor  
(vägt med fondvärden)**  
Företag  
Depositionsbanker  
Övriga kreditinstitut  
Försäkringsanstalter  
Institut för finansierings- och  
försäkringsverksamhet  
Övriga finansiella institut  
Offentliga samfund  
Icke vinstsyftande samfund  
Hushåll  
Utländet  
**Förslag till vinstanvändning**  
Räkenskapsperiodens vinst/förlust  
Balanserad vinstmedel  
Disponibla vinstmedel  
Vinstutdelning  
Odisponerad vinst  
**Övriga uppgifter i slutet av räkenskapsperioden**  
Antalet andelsägare  
Antalet placeringsfonder

Stocks  
Bonds  
Other securities  
Enterprises  
Deposit banks  
Other credit institutions  
Insurance corporations  
Financial auxiliaries  
  
Other financial intermediaries  
Central government  
Rest of the world  
Other sectors  
Derivative contracts  
**Claims on banks**  
Deposits  
Certificates of deposit  
Other claims  
**Division of shares outstanding  
by shareholder's sector  
(weighted by fund NAV)**  
  
Enterprises  
Deposit banks  
Other credit institutions  
Insurance corporations  
Financial auxiliaries  
  
Other financial intermediaries  
General government  
Non-profit institutions  
Households  
Rest of the world  
**Distribution of profits**  
Profit/loss in current financial year  
Profit/loss in previous year  
Profit to be distributed  
Profits distributed  
Undistributed profits  
**Other information at the end of financial year**  
Number of shareholders  
Number of mutual funds

<b>Taulukko 2.1</b>	<b>Table 2.1</b>	<b>Table 2.1</b>
<b>Rahastoyhtiöt</b>	<b>Fondbolag</b>	<b>Fund companies</b>
<b>Tuloslaskelma</b>	<b>Resultaträkning</b>	<b>Profit and loss account</b>
<b>Tuotot rahastotoiminnasta</b>	<b>Intäkter av fondverksamhet</b>	<b>Income from business activities</b>
Hoitopalkkiot	Förvaltningsprovisioner	Commissions
Muut tuotot	Övriga intäkter	Other incomes
<b>Kulut</b>	<b>Kostnader</b>	<b>Expenses</b>
Palkat ja palkkiot	Löner och arvoden	Salaries and fees
Vuokrat	Hyror	Rents
Muut kulut	Övriga kostnader	Other expenses
<b>Käyttökate</b>	<b>Driftsbidrag</b>	<b>Operating margin</b>
<b>Poistot suunnitelman mukaan</b>	<b>Avskrivningar enligt plan</b>	<b>Planned depreciation</b>
Rakennuksista ja rakennelmista	Byggnader och konstruktioner	Buildings and constructions
Koneista ja kalustosta	Maskiner och inventarer	Machinery and furnishings
Aineettomista oikeuksista	Immateriaali oikeudet	Intangible rights
Muut poistot	Övriga avskrivningar	Other depreciation
<b>Liikevoitto/-tappio</b>	<b>Rörelsevinst/-förlust</b>	<b>Business profit/loss</b>
<b>Rahoitustuotot ja -kulut</b>	<b>Finansiella intäkter och -kostnader</b>	<b>Financing income and costs</b>
Korkotuotot	Ränteintäkter	Interest income
Osinkotuotot	Dividendintäkter	Dividend income
Muut rahoitustuotot	Övriga finansiella intäkter	Other financing income
Korkokulut	Räntekostnader	Interest expenses
Muut rahoituskulut	Övriga finansiella kostnader	Other financing expenses
<b>Tulos rahoituserien jälkeen</b>	<b>Resultat efter finansiella poster</b>	<b>Profit/loss after financing</b>
<b>Muut tuotot ja kulut</b>	<b>Övriga intäkter och kostnader</b>	<b>Other income and expenses</b>
Muut tuotot	Övriga intäkter	Other income
Muut kulut	Övriga kostnader	Other expenses
<b>Tulos ennen tilinpäätössiirtoja ja veroja</b>	<b>Resultat före bokslutsdispositioner och skatt</b>	<b>Profit/loss before appropriations and taxes</b>
<b>Tilinpäätössiirrot</b>	<b>Bokslutsdispositioner</b>	<b>Appropriations</b>
Tehityjen ja suunnitelman mukaisten poistojen erotus	Differens mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	Difference between planned and actual depreciation
Varausten muutos	Förändring av reserveringar	Change in provisions
<b>Välittömät verot</b>	<b>Direkta skatter</b>	<b>Direct taxes</b>
<b>Tilikauden voitto/tappio</b>	<b>Räkenskapsperiodens vinst/förlust</b>	<b>Profit/loss for the financial year</b>
<b>Taulukko 2.2</b>	<b>Table 2.2</b>	<b>Table 2.2</b>
<b>Tase</b>	<b>Balansräkning</b>	<b>Balance sheet</b>
<b>Vastaavaa</b>	<b>Aktiva</b>	<b>Assets</b>
<b>Rahoitusomaisuus</b>	<b>Finansieringstillgångar</b>	<b>Liquid assets and claims</b>
Kassa ja saamiset pankeilta	Kassa och fordringar hos banker	Cash and receipts from banks
Muut saamiset	Övriga fordringar	Other receipts due
Lainasaamiset	Lånefordringar	Receipts due on loans
Siirtosaamiset	Resultatregleringar	Adjusting entries for assets
Muut rahoitusvarat	Övriga finansieringstillgångar	Other cash and receivables

## Terminologi

## Termiluettelo

<b>Käyttöomaisuus ja muut pitkävaikutteiset menot</b>	<b>Anläggningstillgångar och övriga utgifter med lång verkningstid</b>	<b>Fixed assets and other long-term expenditure</b>
Koneet ja kalusto	Maskiner och inventarier	Machinery and furniture
Osakkeet ja osuudet	Aktier och andelar	Stocks and shares
Alineettomat oikeudet	Immateriella rättigheter	Intangible rights
Muut pitkävaikutteiset menot	Övriga utgifter med lång verkningstid	Other long-term expenditure
Tehtyjen ja suunnitelman mukaisten poistojen kertynyt erotus	Accumulerad differens mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	Accumulated difference between planned and actual depreciation
<b>Muut pitkäaikaiset sijoitukset</b>	<b>Övriga långfristiga investeringar</b>	<b>Other long-term investments</b>
<b>Vastaavaa yhteensä</b>	<b>Aktiva sammanlagt</b>	<b>Total assets</b>
<b>Vastattavaa</b>	<b>Passiva</b>	<b>Liabilities and shareholders' equity</b>
<b>Vieras pääoma</b>	<b>Främmande kapital</b>	<b>Liabilities</b>
Lyhytaikainen	Kortfrisigt	Short-term liabilities
<b>Varaukset</b>	<b>Reserveringar</b>	<b>Provisions</b>
Tehtyjen ja suunnitelman mukaisten poistojen kertynyt erotus	Accumulerad differens mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan	Accumulated difference between planned and actual depreciation
Muut varaukset	Övriga reserveringar	Other provisions
<b>Oma pääoma</b>	<b>Eget kapital</b>	<b>Shareholders' equity</b>
<b>Sidottu oma pääoma</b>	<b>Bundet eget kapital</b>	<b>Restricted equity</b>
Osakepääoma	Aktiekapital	Share capital
Osakeanti	Aktieemission	Share issues
Vararahasto	Reservfond	Reserve fund
<b>Vapaa oma pääoma</b>	<b>Fritt eget kapital</b>	<b>Distributable equity</b>
Voitto/tappio edellisiltä tilikausilta	Balanserad vinst/förlust	Profit/loss in previous financial year
Tilikauden voitto/tappio	Räkenskapsperiodens vinst/förlust	Profit/loss in current financial year
<b>Vastattavaa yhteensä</b>	<b>Passiva sammanlagt</b>	<b>Total liabilities and shareholders' equity</b>
<b>Taulukko 2.3</b>	<b>Tabell 2.3</b>	<b>Table 2.3</b>
<b>Muita tietoja</b>	<b>Övriga uppgifter</b>	<b>Other information</b>
<b>Saamiset pankelilta</b>	<b>Fordringar hos banker</b>	<b>Claims on banks</b>
Talletukset	Depositioner	Deposits
Muut saamiset	Övriga fordringar	Other claims
<b>Rahastoyhtiöiden osakepääoman jakaantuminen sektoreittain</b>	<b>Fördeining av fondbolagets aktiekapital enligt sektor</b>	<b>Division of fund company share capital by sector</b>
Yritykset	Företag	Enterprises
Talletuspankit	Depositionsbanker	Deposit banks
Pankkiiriliikkeet	Bankfirmer	Brokerage firms
Muut rahoituslaitokset	Övriga finansiella institut	Other financial institutions
Muut sektorit	Övriga sektorer	Other sectors
<b>Rahastoyhtiöiden henkilökuntatietoja</b>	<b>Fondsbolagets personal</b>	<b>Fund company personnel</b>
Lukumäärä vuoden lopussa	Antal anställda vid räkenskapsperiodens slut	Number of employees at the end of financial year
Palkat ja palkkiot tilikauden aikana	Löner och arvoden under räkenskapsperioden	Salaries and fees paid during the financial year
Työtunnit tilikauden aikana	Antal arbetstimmar under räkenskapsperioden	Hours worked during the financial year
<b>Rahastoyhtiöiden lukumäärä vuoden lopussa</b>	<b>Antal fondbolag vid räkenskapsperiodens slut</b>	<b>Number of fund companies at the end of financial year</b>
<b>Rahastoyhtiöihin kuuluvien sijoitusrahastojen lukumäärä vuoden lopussa</b>	<b>Antal placeringsfonder inom fondbolaget</b>	<b>Number of mutual funds belonging to the fund company</b>

## Tuoteseloste

**Sijoitusrahastot 1996 -tilinpäätöstilasto** sisältää Rahoitustarkastuksen Suomessa rekisteröimien sijoitusrahastojen ja niitä hallinnoivien rahastoyhtiöiden tuloslaskelma- ja tasetietoja.

Sijoitusrahastot on luokiteltu neljään rahastotyyppiin sijoituspolitiikkansa mukaan. Osakerahastot sijoittavat lähinnä osakkeisiin. Pitkän koron rahastot sijoittavat etupäässä pitkiin joukkovelkakirjoihin. Lyhyen koron rahastot sijoittavat lyhyisiin joukkovelkakirjoihin sekä rahamarkkinainstrumentteihin kuten valtion velkasitoumuksiin. Yhdistelmärahastojen arvopaperisalkku koostuu sekä osake- että korkosijoituksista.

Tilastokeskus on julkaissut sijoitusrahastotilastoa vuodesta 1988 alkaen. Sijoitusrahastoista julkaistaan tietoja myös **neljännesvuosittain rahoitusmarkkinoiden kuukausisarjoja**- julkaisussa (Tilastokeskus, Rahoitus-sarja).

## Innehåll

**Placeringsfonder 1996 - är bokslutsstatistik** som innehåller resultat- och balansräkningsuppgifter över de placeringsfonder som Finansinspektionen registrerat i Finland och över de fondbolag som administrerar dem.

Placeringsfonderna har indelats i fyra typer av fonder efter den placeringspolitik de bedriver. Aktiefonder placerar närmast i aktier. Obligationsfonder placerar i huvudsak i långfristiga masskuldebrev. Räntefonder placerar i kortfristiga masskuldebrev och penningmarknadsinstrument såsom statens skuldförbindelser. Blandfonderna kan placera både i aktier och i räntebärande papper.

Sedan år 1988 har Statistikcentralen publicerat statistik över placeringsfonder. Uppgifter om placeringsfonderna publiceras också **kvartalsvis i finansmarknadens månadsserier** (Statistikcentralen, serien Finansiering).

## Description

**Mutual Funds 1996** includes data on financial statements of mutual funds and fund companies registered in Finland by Financial Inspection.

Mutual funds are classified into four subgroups on the basis of investment policy. Equity funds invest mainly in stocks. Bond funds invest predominantly in long-term bonds. Money market funds invest in short-term bonds and money market instruments such as treasury notes. Combination funds make both fixed-income and equity investments.

Statistics Finland has published annual statistics on mutual funds since the year 1988. Quarterly information on mutual funds is also published in **Monthly Series on Financial Markets** (Statistics Finland, Finance Series).

SVT Suomen virallinen tilasto  
Finlands officiella statistik  
Official Statistics of Finland

Rahoitus 1997:15  
Finansiering  
Financing

Tiedustelut – Förfrågningar – Inquiries:

Eero Savolainen  
Mirja Laine  
(09) 17 341

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen markkinaosuudet  
rahastotyypeittäin 31.12.1996

