

Sijoitusrahastot

Placeringsfonder

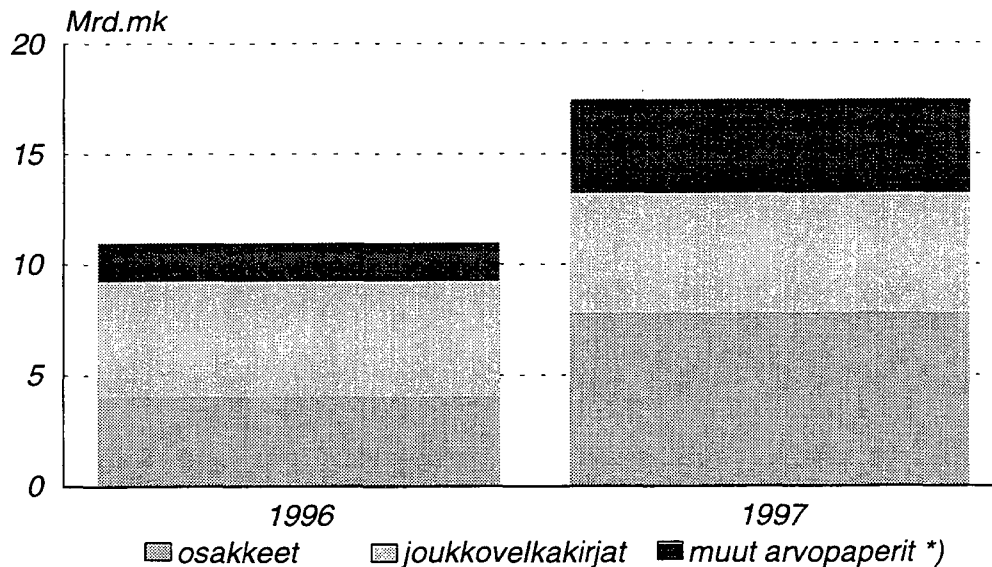
Mutual funds

1997

Lisätietoja - Förfrågningar - Inquiries: Jarko Pasanen

Vastaava tilastojohtaja - Ansvarig statistikdirektör - Director in charge: Markku Suur-Kujala

Sijoitusrahastojen sijoitukset vaadetyypeittäin vuosina 1996 ja 1997



*) valtion velkasitoumukset, sijoitus-, yritys ja kuntatodistukset

<i>Sisälllys</i>	<i>Innehåll</i>	<i>Contents</i>	
<i>Katsaus</i>	<i>Oversikt</i>	<i>Summary</i>	<u>3</u>
<i>Taulukot</i>	<i>Tabeller</i>	<i>Tables</i>	
<i>Taulukko 1.</i> <i>Sijoitusrahastot:</i> <i>Tuloslaskelma</i> <i>Tase</i> <i>Liitetietoja</i>	<i>Tabell 1.</i> <i>Placeringsfonder:</i> <i>Resultaträkning</i> <i>Balansräkning</i> <i>Övriga uppgifter.</i>	<i>Table 1.</i> <i>Mutual funds:</i> <i>Profit and loss account</i> <i>Balance sheet</i> <i>Other information</i>	<u>5</u>
<i>Taulukko 2.</i> <i>Rahastoyhtiöt:</i> <i>Tuloslaskelma</i> <i>Tase</i> <i>Liitetietoja</i>	<i>Tabell 2.</i> <i>Fondbolag</i> <i>Resultaträkning</i> <i>Balansräkning</i> <i>Övriga uppgifter</i>	<i>Table 2.</i> <i>Fund companies:</i> <i>Profit and loss account</i> <i>Balance sheet</i> <i>Other information</i>	<u>12</u>
<i>Termiluettelo</i>	<i>Terminologi</i>	<i>Glossary of terms</i>	<u>15</u>
<i>Tuoteseloste</i>	<i>Varudeklaration</i>	<i>Description</i>	<u>19</u>

	<i>Merkkien selitykset</i>	<i>Teckenförklaring</i>	<i>Symbols used</i>
<i>M %</i>	<i>muutosprosentti edellisestä vuodesta</i>	<i>ändring från föregående år i procent</i>	<i>change on the previous year, per cent</i>
<i>R %</i>	<i>rakenneprosentti koko erästä</i>	<i>procentuella andelar av helheten</i>	<i>as a percentage of the whole item</i>
<i>(Z)</i>	<i>nimikkeellä ei tietoa vertailuajankohtana</i>	<i>posten visar inget saldo vid jämförelsetidpunkten</i>	<i>no data available on the item for the period of comparison</i>
<i>.)</i>	<i>muutos negatiivisen ja positiivisen luvun välillä</i>	<i>förändring mellan ett negativt och positivt tal</i>	<i>change between the negative and positive figure</i>

Katsaus

Sijoitusrahastot kasvoivat edelleen

Rahastosijoittamisen kasvu jatkui voimakkaana viime vuonna. Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen markkina-arvo kasvoi 11,8 miljardista 18,4 miljardiin markkaan. Samalla niiden osuudenomistajien lukumäärä kasvoi 30 000:lla lähes 100 000:aan. Suurin omistajaryhmä sijoitusrahastoissa oli kotitaloussektori. Kotitaloudet omistivat noin kolmanneksen sijoitusrahastoista.

Osakerahastot ja lyhyen koron rahastot suurimmat rahastotyypit

Suomessa rekisteröityjen sijoitusrahastojen kokonaisarvo kasvoi yli 50 prosenttia vuoden 1996 lopusta. Nopeinta kasvu oli yhdistelmärahastoissa, joiden yhteenlaskettu oma pääoma oli yli kaksi miljardia markkaa suurempi kuin edellisenä vuonna. Myös osakerahastot ja pitkän koron rahastot kasvoivat voimakkaasti.

Edelliseen vuoteen verrattuna markkinaosuuksiaan kasvattivat osakerahastot ja yhdistelmärahastot. Osakerahastot nousivat markkina-arvolla mitattuna yhtä suureksi kuin lyhyen koron rahastot. Niiden osuudet olivat 30 prosenttia kaikkien rahastojen arvosta. Yhdistelmärahastojen osuus oli 22 prosenttia ja pitkän koron rahastojen 18 prosenttia. Lyhyen koron rahastojen osuus pieneni 10 prosenttiyksikköä. Omana rahastotyyppinä tilastoitiin tänä vuonna ns. vipurahastot, joita vuoden lopussa oli toiminnassa viisi kappaletta. Edellisessä sijoitusrahastotilastossa vipurahastoja oli kolme, joista kaksi oli sisällytetty yhdistelmärahastoihin ja yksi osakerahastoihin. Vipurahastojen osuus oli kaksi prosenttia rahastojen arvosta.

Sijoitusrahastojen markkina-arvoinen arvopaperisalkku oli vuoden 1997 lopussa kaikkiaan 16,3 miljardia markkaa. Siitä puolet oli osakkeissa ja puolet korkosijoituksissa. Eniten rahastot olivat sijoittaneet varoja valtion liikkeenlaskemiin arvopapereihin, joiden osuus oli lähes 40 prosenttia. Yrityssektorille rahastot olivat sijoittaneet 30 prosenttia varoistaan. Ulkomaisten arvopapereiden osuus rahastojen salkussa on vuodessa kasvanut merkittävästi. Niiden osuus sijoitusrahastojen salkusta kasvoi 10 prosenttiyksikköä. Suosituimpia yksittäisiä sijoituskohteita olivat valtion joukkovelkakirjat, kotimaiset ja ulkomaiset yritysten osakkeet sekä valtion velkasitoumukset.

Kotitaloudet edelleen suurin rahastojen omistaja

Kotitaloudet omistivat sijoitusrahastojen arvosta kolmanneksen ja yritykset neljänneksen. Sijoitusrahastojen omistus poikkesi rahastotyypeittäin. Lyhyen koron rahastojen osuuksista yritykset ja yhteisöt omistivat peräti 80 prosenttia ja pitkän koron rahastoista 70 prosenttia. Muissa rahastotyypeissä kotitalouksilla oli suurempi omistusosuus. Suurimmillaan se oli yhdistelmärahastoissa, 47 prosenttia.

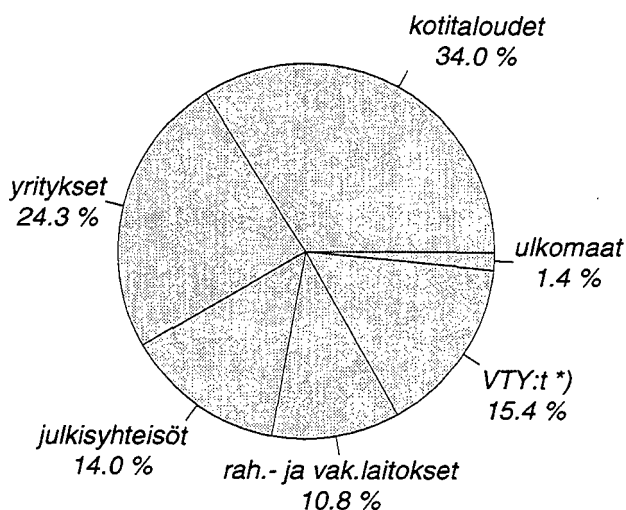
Tilastokeskus
Tilastoarkisto

Sijoitusrahastojen yhteenlaskettu voitto vuodelta 1997 oli 1,6 miljardia markkaa. Voitto-osuuksina ehdotettiin jaettavaksi osuudenomistajille 393 miljoonaa markkaa. Vuonna 1996 voiton jakoon käytettiin yhteensä 210 miljoonaa markkaa. Vapaata omaa pääomaa rahastoille oli kertynyt vuoden 1997 loppuun mennessä yhteensä 2,8 miljardia markkaa.

Sijoitusrahastoja hallinnoi 17 rahastoyhtiötä, joissa henkilökuntaa oli vuoden 1997 lopussa yhteensä 79 henkilöä. Rahastoyhtiöt tekivät voittoa yhteensä 31 miljoonaa markkaa.

Tilastoon sisältyy 78 Suomessa rekisteröityä, vuonna 1997 tilinpäätöksen tehnyttä sijoitusrahastoa. Tilastoitujen sijoitusrahastojen lukumäärä kasvoi edellisestä vuodesta 18 rahastolla. Eniten perustettiin osakerahastoja, joita on mukana 12 enemmän kuin edellisessä tilastossa.

Sijoitusrahastojen arvon jakautuminen osuudenomistajasektoreittain 31.12.1997



*) voittoa tavoittelemattomat yhteisöt

Sijoitusrahastot 1990 - 1997, milj. mk

vuosi	tuotot	kulut	tilikauden voitto/ tappio	arvopaperit markkina- arvoon	rahasto- pääoma	rahaston arvo	taseen loppu- summa	sijoitus- rahastojen lkm
1990	33	38	-4	279	444	317	318	13
1991	35	51	-5	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
1997	2 333	728	1 605	16 995	14 840	18 360	19 397	79

Taulukko 1.1. Sijoitusrahastojen tuloslaskelmat ja taseet rahastotyypeittäin vuonna 1997, 1 000 mk

TULOSLASKELMA	Rahastot yhteensä	M %	Osake-rahastot	Pitkän koron rahastot	Lyhyen koron rahastot	Yhdistelmä-rahastot	Vipu-rahastot
TUOTOT	2 333 034	77.7	1 061 404	210 886	267 243	625 796	167 705
Arvopapereiden myyntivoitot	1 548 107		929 401	47 507	29 482	484 461	57 256
Tuotot johdannaispimimuksista	198 159		40 753	18 616	6 718	30 133	101 939
Osinkotuotot	110 934		78 599	59	0	30 864	1 412
Korkotuotot	467 803		6 406	144 581	231 024	79 300	6 492
Muut tuotot	8 031		6 245	123	19	1 038	606
KULUT	727 981	38.0	234 958	70 200	108 231	216 374	98 218
Arvopapereiden myyntitappiot	348 580		102 615	43 311	66 956	110 956	24 742
Kulut johdannaispimimuksista	181 836		51 504	11 911	7 746	44 092	66 583
Korkokulut	824		4	5	72	743	0
Palkkiokulut	187 061		74 778	14 166	32 756	58 437	6 924
Muut kulut	9 680		6 057	807	701	2 146	-31
Tilikauden voitto/tappio	1 605 053	104.4	826 446	140 686	159 012	409 422	69 487
TASE	Rahastot yhteensä	M %	Osake-rahastot	Pitkän koron rahastot	Lyhyen koron rahastot	Yhdistelmä-rahastot	Vipu-rahastot
VASTAAVAA	19 397 234	56.0	5 746 319	3 281 720	5 673 031	4 303 514	392 650
Vaihto- ja rahoitusomaisuus	16 995 269	59.3	5 183 003	2 691 308	4 953 300	3 841 629	326 029
Arvopaperit markkina-arvoon	16 995 269		5 183 003	2 691 308	4 953 300	3 841 629	326 029
Saamiset	1 083 316	72.7	204 708	459 221	225 821	168 935	24 631
Myyntisaamiset	751 816		181 236	330 230	110 830	115 298	14 222
Siirtosaamiset	266 635		2 058	127 879	75 374	50 916	10 408
Muut saamiset	64 865		21 414	1 112	39 617	2 721	1
Rahat ja pankkisaamiset	1 318 649	16.0	358 608	131 191	493 910	292 950	41 990
VASTATTAVAA	19 397 234	56.0	5 746 319	3 281 720	5 673 031	4 303 514	392 650
Oma pääoma	18 359 516	55.9	5 465 998	2 898 999	5 504 251	4 128 087	362 181
Sidottu oma pääoma	15 515 357	50.4	3 725 749	2 674 391	5 275 696	3 559 225	280 296
Rahastopääoma	14 840 120		3 235 231	2 646 664	5 269 705	3 411 894	276 626
Arvostusero	675 237		490 518	27 727	5 991	147 331	3 670
Vapaa oma pääoma	2 844 159	94.0	1 740 249	224 608	228 555	568 862	81 885
Edellisten tilikausien voitto/tappio	1 239 106		913 803	83 922	69 543	159 440	12 398
Tilikauden voitto/tappio	1 605 053		826 446	140 686	159 012	409 422	69 487
Vieras pääoma	1 037 718	59.5	280 321	382 721	168 780	175 427	30 469
Ostovelat	919 184		252 090	363 537	121 318	157 227	25 012
Siirtovelat	48 864		8 572	17 836	4 205	16 162	2 089
Muut lyhytaikaiset velat	69 669		19 658	1 348	43 257	2 038	3 368

Taulukko 1.2. Sijoitusrahastojen liitetietoja

Arvopaperisalkun sisältö liikkeeseenlaskijasektoreittain ja vaateittain, markkina-arvo, 1 000 mk

	Pörssi- osakkeet	Muut osakkeet	Joukko- velkakirjat	Muut arvopaperit	Arvopaperit yhteensä	R %	M %
Sektorit yhteensä	7 785 241	22 928	5 397 824	3 070 628	16 276 621	100.0	52.6
Yritykset	4 318 359	19 303	278 133	102 888	4 718 683	29.0	
Talletuspankit	239 961		52 580	629 342	921 883	5.7	
Muut luottolaitokset			546 895	28 837	575 732	3.5	
Vakuutuslaitokset	146 919				146 919	0.9	
Muut rahoituslaitokset		3 625	16 024	307 439	327 088	2.0	
Valtio			3 930 010	1 991 156	5 921 166	36.4	
Ulkomaat	3 080 002		488 432		3 568 434	21.9	
Muut sektorit			85 750	10 966	96 716	0.6	

Johdannaiset, 1 000 mk **5 644** 99.6

Rahat ja pankkisaamiset, 1 000 mk **2 016 852** 77.3

Pankkitalletukset	685 495
Alle 3 kk:n sijoitustodistukset	143 433
Alle 3 kk:n valtion velkasitoumukset	1 029 027
Muut käteisvarat	3 710
Muut saamiset pankeilta	155 187

Liikkeellä olevien rahasto-osuuksien jakaantuminen osuudenomistajien sektorin mukaan, 1 000 mk

		R %
Yhteensä	18 359 516	100.0
Kotitaloudet	6 241 097	34.0
Yritykset	4 460 417	24.3
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	2 832 273	15.4
Julkisyhteisöt	2 571 109	14.0
Vakuutuslaitokset	1 743 901	9.5
Ulkomaat	264 034	1.4
Rahoituksen ja vakuutuksen välitystä avustavat laitokset	119 837	0.7
Talletuspankit	97 295	0.5
Muut luottolaitokset	22 673	0.1
Muut rahoituslaitokset	6 880	0.0

Ehdotus voiton käytöstä, 1 000 mk M %

Tilikauden voitto/tappio	1 605 053	104.4
Edellisten tilikausien voitto/tappio	1 239 106	82.0
Käytettävissä olevat voittovarot yhteensä	2 844 159	94.0
Jaetaan voitto-osuuksina	392 542	86.6
Käyttämättömät voittovarot	2 451 617	95.3

Lukumäärätietoja vuoden lopussa kpl M %

Osuuden omistajia	92 032	48.9
Toimivia sijoitusrahastoja	80	33.3

Taulukko 1.3. Suomessa rekisteröityjen pörssinoteerattujen sijoitusrahastojen osuuksien arvot vuosina 1990 - 1997, mk

	Osuuden arvo 31.12.1997	Osuuden arvo 31.12.1996	Osuuden arvo 31.12.1995	Osuuden arvo 31.12.1994	Osuuden arvo 30.12.1993	Osuuden arvo 30.12.1992	Osuuden arvo 31.12.1991	Osuuden arvo 31.12.1990
Osakerahastot								
Aktia Capital	275.67 (100 os.)	208.26 (100 os.)	153.35	172.10	176.26	107.81		
Aktia Global 1)	113.85 (100 os.)	92.77 (100 os.)	75.05	69.50	87.39	54.91	44.88	41.88
Alfred Berg Finland	37.19	27.40	19.04 (split 1:10)	204.10	193.24	99.19		
Arctos Finland	166.28	132.93	87.43	94.46				
Carnegie Osake 2)	299.41	221.66	149.13	169.34	173.62			
Diana Osake	218.62	175.09	118.92	122.44	114.25			
Evli Global	51.94 (FIM)	12.09 (CHF)	9.70 (CHF)	9.54 (CHF)				
Evli Nordic Smaller Companies	100.87							
Evli Select	42.16	32.09	22.12	25.99	25683.00	14683.00	10955.00	9859.00
Fondita Equity	118.99							
Fondita Nordic Small Cap	101.53							
Gyllenberg European	545.74							
Gyllenberg-Finlandia 3)	989.32	771.03	553.88	601.56	551.12			
Gyllenberg Small Firm	1018.97	743.01	479.65	488.83				
Interbank Osake	145.44	111.95						
Leijona-Osake 4)	871.90 (1000 os.)	702.10 (1000 os.)	496.05 (1000 os.)	585.24 (1000 os.)	608.49 (1000 os.)	343.89	320.35	366.78
Merita Aasia	96.68 (100 os.)							
Merita Amerikka	105.19 (100 os.)							
Merita Avanti 5)	32.46 (100 os.)	25.21 (100 os.)	17.49	18.40	19.56	11.74	8.17	9.63
Merita Eurooppa	108.13 (100 os.)							
Merita Fennia 5)	3677.93 (1000 os.)	2843.82 (1000 os.)	1876.90 (1000 os.)	1948.03 (1000 os.)	1875.90 (1000 os.)	1247.64 (1000 os.)		
Merita Maailma	104.41 (100 os.)							
Merita Nordia 5)	33.09	25.52 (100 os.)	18.76	19.21	20.02	12.13	8.89	19.52
Merita Pro Suomi 6)	109.56	85.20	56.70	62.25	62.86			
OP-Delta 7)	251.60	218.04	158.65	177.20	163.24	86.13	78.45	79.67
Opstock Global Equity	106.96							
PSP-Euro Osake	103.79							
PSP-Kasvuosake	163.11	117.13						
PSP-Osake	93.36							
Pitkän koron rahastot								
Alfred Berg Obligaatio 8)	12.35	12.37	11.93 (split 1:10)	99.93	105.54			
Arctos Fennia	112.33	133.13	120.55	103.36				
Arctos Julkisyhteisö	115.14	112.56	102.56					
Carnegie Korke 2)	117.04	118.99	116.02	102.18				
Carnegie Kunta 2)	116.35	118.49	116.54	102.18				
Diana Korke	130.76	124.52	114.40	99.60				
Evli Valtionobligaatio	128.28	125.11	119.52					
Evli Yhteisökorke	101.64							
Gyllenberg Bond	596.11	605.41	590.82	501.03				
Interbank Korke	109.93	103.60						
Leijona-Obligaatio	1022.71 (1000 os.)							
Merita Obligaatio 5)	1212.21 (1000 os.)	1187.25 (1000 os.)	1102.25 (1000 os.)	1020.26 (1000 os.)	1052.57 (1000 os.)	19.77	19.29	18.99
Merita Obligaatio II 5)	25.28 (100 os.)	24.70 (100 os.)	23.62	22.49	22.41			
Merita Pro Obligaatio 6)	55.70	52.59	47.14	39.58				
OP-Korke	119.52	118.65	113.15	101.23	100.73			
PSP-Pitkääkorke	102.01							

jatkuu

Taulukko 1.3. jatkuu

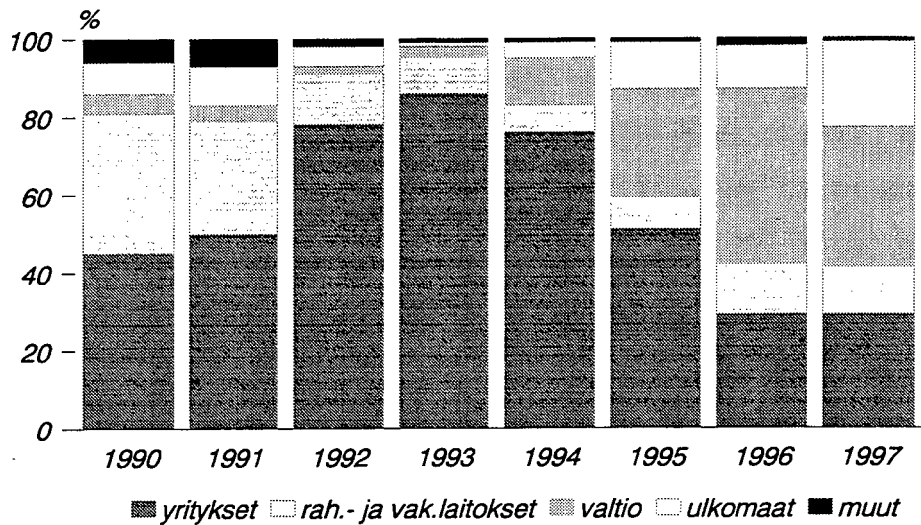
	Osuuden arvo 31.12.1997	Osuuden arvo 31.12.1996	Osuuden arvo 31.12.1995	Osuuden arvo 31.12.1994	Osuuden arvo 30.12.1993	Osuuden arvo 30.12.1992	Osuuden arvo 31.12.1991	Osuuden arvo 31.12.1990
Lyhyen koron rahastot								
Aktia Likvidi	106.08 (100 os.)	103.54 (100 os.)						
Alfred Berg Markka Rahamarkkina	10.61	10.56	10.18					
Arctos Markka	105.40	102.51						
Carnegie Likvidi 2)	105.07	104.46						
Diana Markka	105.57	102.74						
Evli-Korko	115.49	112.41	107.50					
FIM Likvidi	100.50							
Gyllenberg Money Manager	531.17	516.72						
Interbank Likvidi	104.02	100.85						
Leijona Valitio	1008.98 (1000 os.)							
Merita Korko	1065.31 (1000 os.)	1038.04 (1000 os.)						
Merita Pro Korko 6)	42.71	41.48						
OP-Markka	104.75	102.79						
PSP-Lyhytkorko	105.70	102.63						
Yhdistelmärahastot								
Aktia Secura 9)	168.78 (100 os.)	138.37 (100 os.)	109.05	106.34	119.66	76.87	64.34	56.54
Alfred Berg Optimal	18.58	15.18	11.60 (split 1:10)	108.61				
Arctos Forte	152.56	132.33	93.42	97.67				
Diana Korko+Osake 10)	14.43	12.57	9.85	9.64				
Evli Mix	13.49	11.83						
FIM Forte	211.25	161.03	111.00	105.59				
Gyllenberg International	750.38	618.08	552.56					
Gyllenberg Optimum 11)	1024.62	965.66	824.57	-976.24	964.75	62030.00	52900.00	
Interbank Optimi	139.07	111.89						
Merita Foresta 5)	1459.44 (1000 os.)	1235.59 (1000 os.)	954.29 (1000 os.)	1047.67 (1000 os.)	1052.57 (1000 os.)			366.77
Merita Optima 5)	1315.25 (1000 os.)	1166.43 (1000 os.)	970.97 (1000 os.)	1130.20 (1000 os.)	1126.73 (1000 os.)	372.88	335.15	82.87
OP-Metsä 12)	183.45	154.18	115.85	132.88	133.45	86.36	75.79	59.58
OP-Pirkka	167.29	144.96	90.05	105.33	118.56	71.71	55.69	96.41
OP-Tuotto	125.30	120.29	106.79	120.78	124.66	104.27		
Opstock Global Balanced	110.34							
Vipurahastot								
Arctos Futura	250.18	198.41	115.81	99.53				
Gyllenberg Momentum	756.35							
Interbank Kontra	113.73							
Interbank Vipu	164.28							
Phalanx	10.24	119.84						

1) eninen SP-Tuotto, eninen TAP-Sijoitusrahasto
2) Carnegie Osake, eninen Selin-Osake
Carnegie Korko, eninen Selin-Korko
Carnegie Kuntia, eninen Selin-Kuntia
2) Carnegie Likvidi, eninen Selin-Likvidi
3) eninen Gyllenberg Index
4) eninen Presta
5) Merita Avanti, eninen Riski-SYP
Merita Fennia, eninen Kansallis-Kasvu
Merita Nordia, eninen Kasvu-SYP
Merita Obligatio, eninen Kansallis-Korko
Merita Obligatio II, eninen Tuotto-SYP
Merita Foresta, eninen Kansallis-Metsä
Merita Optima, eninen Kansallis-Tuotto
6) Merita Pro Korko, eninen Investia Lyhytkorko
6) Merita Pro Suomi, eninen Investia-Osake
Merita Pro Obligatio, eninen Investia-Obligatio
7) eninen STS-Sijoittaja
8) eninen Alfred Berg Korkotuotto
9) eninen SP-Kasvu, eninen Sijoitusrahasto SP
10) eninen ABB Korko+Osake
11) eninen Gyllenberg Teollisuus
12) eninen OP-Kasvu

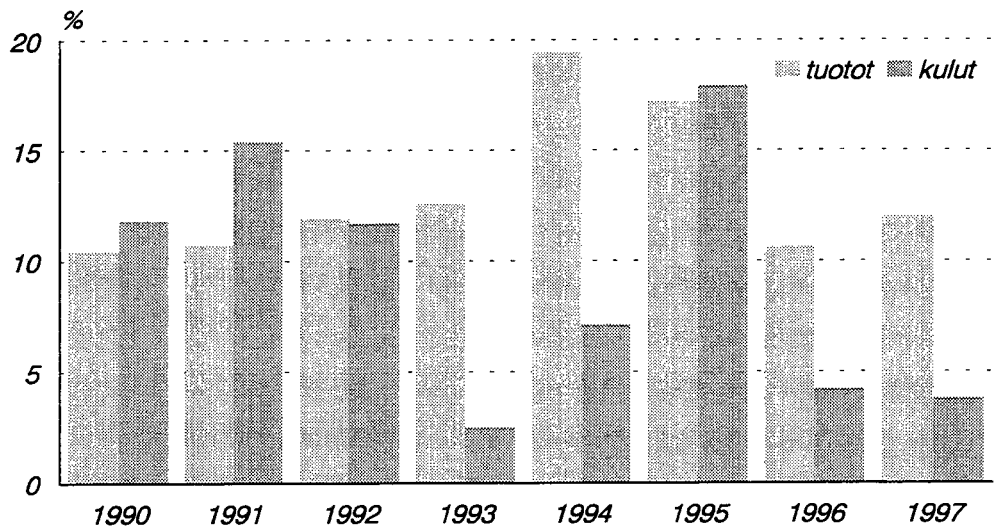
Taulukko 1.4. Sijoitusrahastojen markkinaosuudet rahastotyypeittäin rahaston arvosta ja rahastopääomasta laskettuina 31.12.1997

	Rahaston arvo		Rahasto- pääoma			Rahaston arvo		Rahasto- pääoma	
	1 000 mk	R%	1 000 mk	R%		1 000 mk	R%	1 000 mk	R%
Osakerahastot	5 214 163	100.0	3 051 491	100.0	Pitkän koron rahastot	2 898 999	100.0	2 646 664	100.0
Merita Nordia	703 085	13.5	337 190	11.1	Alfred Berg Obligaatio	587 782	20.3	554 122	20.9
Gyllenberg European	664 949	12.8	626 213	20.5	Merita Obligaatio II	417 689	14.4	393 500	14.9
Alfred Berg Finland	413 723	7.9	26 655	0.9	Evii Valtionobligaatio	400 751	13.8	374 683	14.2
Merita Fennia	355 746	6.8	181 512	5.9	Gyllenberg Bond	344 418	11.9	321 587	12.2
Evii Select	347 222	6.7	39 521	1.3	Merita Obligaatio	278 993	9.6	261 378	9.9
Merita Avanti	231 473	4.4	153 716	5.0	Carnegie Korke	201 523	7.0	171 930	6.5
OP-Delta	215 097	4.1	79 216	2.6	OP-Korke	193 252	6.7	178 476	6.7
Diana Osake	208 678	4.0	105 141	3.4	Carnegie Kunta	81 061	2.8	64 462	2.4
Evii Global	207 204	4.0	151 756	5.0	Arctos Julkisyhteisö	77 512	2.7	68 827	2.6
Leijona-Osake	201 024	3.9	124 339	4.1	Diana Korke	76 082	2.6	54 966	2.1
Merita Eurooppa	179 947	3.5	168 683	5.5	Interbank Korke	68 058	2.3	66 632	2.5
Aktia Capital	166 910	3.2	117 321	3.8	Merita Pro Obligaatio	56 646	2.0	32 283	1.2
Gyllenberg-Finlandia	161 140	3.1	69 790	2.3	Arctos Fennia	42 973	1.5	32 419	1.2
Opstock Global Equity	158 223	3.0	155 017	5.1	PSP-Pitkäkorko	40 169	1.4	39 722	1.5
Gyllenberg Small Firm	155 933	3.0	98 412	3.2	Leijona-Obligaatio	32 090	1.1	31 677	1.2
Carnegie Osake	140 454	2.7	66 880	2.2					
PSP-Euro Osake	122 243	2.3	117 999	3.9	Yhdistelemärahastot	4 128 087	100.0	3 411 894	100.0
Merita Pro Suomi	83 587	1.6	-1 982	-0.1	Gyllenberg International	966 102	23.4	739 247	21.7
Merita Maailma	82 917	1.6	79 729	2.6	Merita Optima	602 324	14.6	563 659	16.5
PSP-Kasvuosake	80 939	1.6	62 066	2.0	Alfred Berg Optimal	598 423	14.5	488 422	14.3
Merita Amerikka	73 920	1.4	72 876	2.4	Gyllenberg Optimum	335 520	8.1	268 658	7.9
Merita Aasia	57 043	1.1	58 419	1.9	Evii Mix	258 256	6.3	235 038	6.9
Aktia Global	47 611	0.9	29 800	1.0	OP-Tuotto	249 058	6.0	233 320	6.8
PSP-Osake	41 134	0.8	44 000	1.4	Opstock Global Balanced	241 648	5.9	227 925	6.7
Arctos Finland	39 244	0.8	23 492	0.8	Aktia Secura	182 830	4.4	136 534	4.0
Interbank Osake	37 636	0.7	29 154	1.0	Merita Foresta	165 441	4.0	122 150	3.6
Fondita Equity	24 516	0.5	21 922	0.7	OP-Metsä	126 545	3.1	73 621	2.2
Fondita Nordic Small Cap	12 565	0.2	12 654	0.4	Interbank Optimi	91 325	2.2	82 281	2.4
					FIM Forte	90 717	2.2	57 012	1.7
Lyhyen koron rahastot	5 504 251	100.0	5 269 705	100.0	Arctos Forte	84 439	2.0	73 911	2.2
Merita Korke	1 246 298	22.6	1 189 681	22.6	OP-Pirkka	73 284	1.8	54 559	1.6
PSP-Lyhytkorko	845 201	15.4	815 180	15.5	Diana Korke+Osake	62 175	1.5	55 557	1.6
Alfred Berg Markka	840 828	15.3	811 508	15.4					
Evii-Korke	775 336	14.1	728 552	13.8	Vipurahastot	362 181	100.0	276 626	100.0
Merita Pro Korke	468 834	8.5	458 075	8.7	Arctos Futura	104 969	29.0	67 003	24.2
Carnegie Likvidi	365 991	6.6	352 791	6.7	Phalanx	104 074	28.7	101 576	36.7
Gyllenberg Money Manager	320 631	5.8	298 058	5.7	Interbank Vipu	80 995	22.4	66 667	24.1
OP-Markka	252 823	4.6	245 076	4.7	Gyllenberg Momentum	66 670	18.4	36 129	13.1
Aktia Likvida	161 912	2.9	153 400	2.9	Interbank Kontra	5 473	1.5	5 251	1.9
Arctos Markka	79 215	1.4	74 871	1.4					
Interbank Likvidi	66 278	1.2	65 083	1.2					
Diana Markka	45 777	0.8	42 491	0.8					
FIM Likvidi	21 946	0.4	21 834	0.4					
Leijona Valtio	13 181	0.2	13 105	0.2					

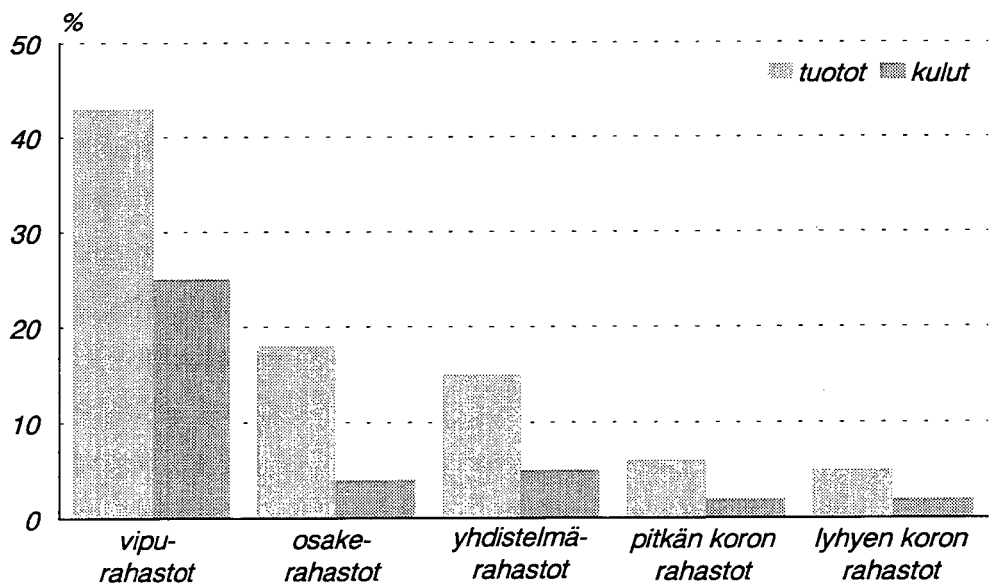
Kuvio 1.1. Arvopaperisalkun rakenne liikkeeseenlaskijasektoreittain vv. 1990 - 1997



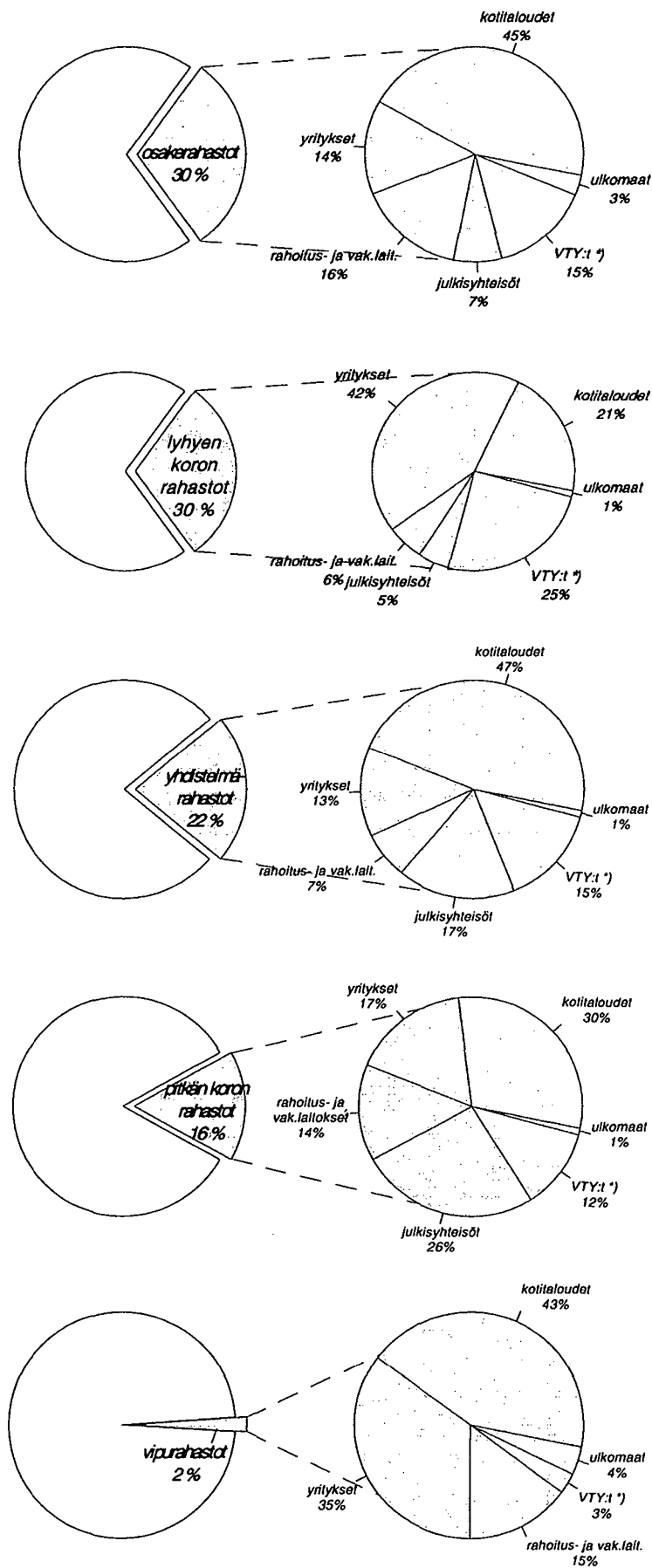
Kuvio 1.2. Sijoitusrahastojen tuotot ja kulut suhteutettuna taseen loppusummaan vv. 1990 - 1997



Kuvio 1.3. Sijoitusrahastojen tuotot ja kulut rahastotyypeittäin 31.12.1997, suhteutettuna taseen loppusummaan



Kuvio 1.4. Sijoitusrahastojen arvon jakautuminen omistajasektoreittain eri rahastotyypeissä 31.12.1997



*) voittoa tavoittelmattomat yhteisöt

Taulukko 2.1. Rahastoyhtiöt, tuloslaskelma, 1000 mk

TULOSLASKELMA		M %
Tuotot rahastotoiminnasta	201 541	89.8
Hoitopalkkiot	193 954	85.9
Muut tuotot	7 587	300.8
Kulut	139 247	104.6
Henkilöstökulut	21 264	69.6
Vuokrat	3 133	27.2
Muut kulut	114 850	116.4
Käyttökate	62 294	63.3
Poistot käyttöomaisuudesta ja muista pitkävaikutteisista menoista	-2 716	34.7
Liikevoitto / -tappio	59 578	64.9
Rahoitustuotot ja -kulut	11 330	4.8
Osinkotuotot	555	386.8
Korkotuotot	7 054	-3.6
Muut rahoitustuotot	4 097	(Z)
Korkokulut	-364	20.9
Muut rahoituskulut	-12	(Z)
Tulos rahoituserien jälkeen	70 908	51.1
Satunnaiset tuotot- ja kulut	-26 982	81.5
Satunnaiset tuotot	4	-98.1
Satunnaiset kulut	-26 986	79.0
Voitto/tappio ennen varauksia ja veroja	43 926	37.0
Tehtyjen ja suunnitelman mukaisten poistojen erotuksen muutos	15	-188.2
Vapaaehtoisten varausten muutos	0	
Välittömät verot	-12 591	40.9
Tilikauden voitto/tappio	31 350	35.6

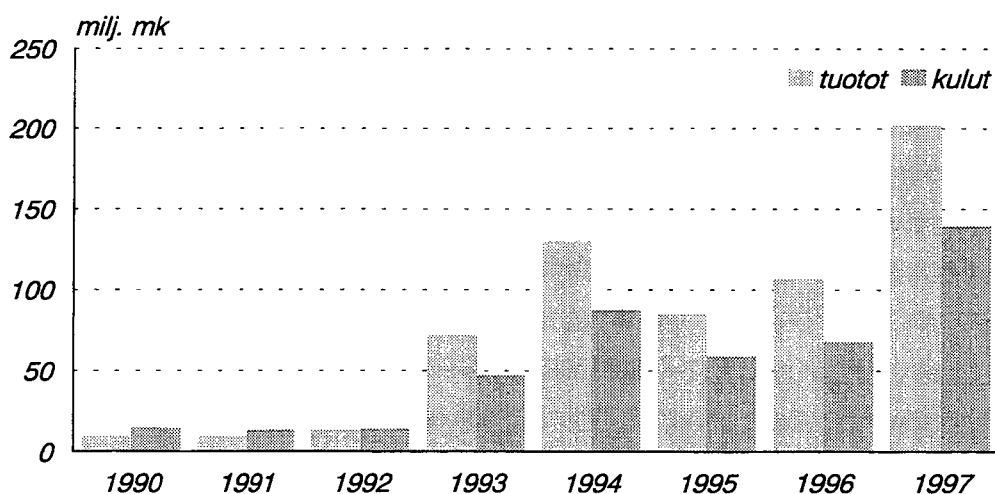
Taulukko 2.2. Rahastoyhtiöt, tase, 1000 mk

TASE	
VASTAAVAA	
Käyttöomaisuus ja muut pitkävaikutteiset sijoitukset	
Aineettomat hyödykkeet	4 669
Perustamis- ja järjestelymenot	978
Aineettomat oikeudet	2 926
Muut pitkävaikutteiset menot	765
Aineelliset hyödykkeet	3 957
Rakennukset ja rakennelmat	0
Koneet ja kalusto	3 957
Muut aineelliset hyödykkeet	0
Käyttöomaisuusarvopaperit ja muut pitkäaikaiset sijoitukset	94 850
Osakkeet ja osuudet	88
Lainasaamiset	8 839
Muut sijoitukset	85 923
Rahoitusomaisuus	
Saamiset	47 526
Siirtosaamiset	21 647
Muut saamiset	25 879
Rahat ja pankkisaamiset	83 833
Vastaavaa yhteensä	<u>234 835</u>
VASTATTAVAA	
Oma pääoma	
Sidottu oma pääoma	133 760
Osakepääoma	127 200
Vararahasto	60
Arvonkorotusrahassto	0
Osakeanti	6 500
Vapaa oma pääoma	54 217
Edellisten tilikausien voitto/tappio	22 867
Tilikauden voitto/tappio	31 350
Varaukset	
Kertynyt poistoero	684
Vapaaehtoiset varaukset	0
Muut varaukset	0
Pakolliset varaukset	65
Vieras pääoma	
Pitkäaikainen	571
Lainat rahoituslaitoksilta	257
Muut pitkäaikaiset velat	314
Lyhytaikainen	45 538
Siirtovelat	18057
Muut lyhytaikaiset velat	27481
Vastattavaa yhteensä	<u>234 835</u>

Taulukko 2.3. Rahastoyhtiöiden liitetietoja

	1 000 mk	M %	R %
Rahat ja pankkisaamiset	83 833	53.6	
Talletukset	47 359		
Muut saamiset pankeilta	36 467		
Muut	7		
Rahastoyhtiöiden osakepääoman jakautuminen sektoreittain	127 200	13.2	100.0
Yritykset	40 700		32.0
Talletuspankit	62 200		48.9
Pankkiiriliikkeet	9 000		7.1
Muut luotto-, vakuutus- ja rahoituslaitokset	11 200		8.8
Ulkomaat	0		0.0
Muut sektorit	4 100		3.2
Ehdotus voiton käytöstä			
Tilikauden voitto/tappio	31 350		
Edellisten tiliausien voitto/tappio	22 867		
Käytettävissä olevat voittovarot	54 217		
Voiton jako	-4 980		
Käyttämättömät voittovarot	49 237		
Rahastoyhtiön henkilökunta			
Henkilöstön lukumäärä tilikauden lopussa	79	31.7	
Palkat ja palkkiot tilikauden aikana	17 018	49.0	
Työtunnit tilikauden aikana	148 152	47.9	
Rahastoyhtiöiden lukumäärä vuoden lopussa	17	13.3	
Rahastoyhtiöihin kuuluvien sijoitusrahastojen lukumäärä vuoden lopussa joista tilinpäätöksen tehneet vuodelle 1997	80 78	31.7	

Kuvio 2.1. Rahastoyhtiöiden tuotot ja kulut vv. 1990 - 1997



Termiluettelo

Aineelliset hyödykkeet
 Aineettomat hyödykkeet
 Aineettomat oikeudet
 Alle 3 kk:n sijoitustodistukset
 Alle 3 kk:n valtion velkasitoumukset
 Anvonkorotusrahasa
 Anvonpapereiden myyntitappiot
 Anvonpapereiden myyntivoitot
 Anvonpaperisalkun sisältö liikkeellelaskija- sektoreittain ja vaateittain, markkina-anvo
 Anvonpaperit markkina-anvoon
 Anvonpaperit yhteensä
 Anvostusero
 Edellisten tilikaudien voitto/tappio
 Ehdotus voiton käytöstä
 Henkilöstökulut
 Henkilöstön lukumäärä tilikauden lopussa
 Hoitopalkkiot
 Jaetaan voitto-osuuksina
 Johdannaiset
 Joista tilinpäätöksen tehneitä
 Joukkovelkakirjat
 Julkisyhteisöt
 Kertynyt poisloero
 Koneet ja kalusto
 Korkokulut
 Korkotuotot
 Kotitaloudet
 Kulut
 Kulut johdannaissovimuksista
 Käytettävissä olevat voittovarat
 Käyttämättömät voittovarat
 Käyttökate
 Käyttöomaisuus ja muut pitkävaikuttiset sijoitukset

Terminologi

Materiella tillgångar
 Immateriella tillgångar
 Immateriella rättigheter
 Bankcertifikat, under 3 mån.
 Statens skuldförbindelsen, under 3 mån.
 Uppskrivningsfond
 Försäljningsförluster på värdepapper
 Försäljningsvinster på värdepapper
 Fördelning av värdepapper enligt finansobjekt och sektor, marknadsvärdet
 Värdepapper till marknadsvärdet
 Värdepapper sammanlagt
 Uppskattningsskillnad
 Resultatet från tidigare år
 Förslag till vinstanvändning
 Personalkostnader
 Antal anställda vid räkenskapsperiodens slut
 Förvaltningsprovisioner
 Vinstutdelning
 Derivater
 Som har gjort räkenskapsavslutning
 Masskuldebrev
 Offentliga samfund
 Ackumulerad avskrivningsifferens
 Maskiner och inventarier
 Räntekostnader
 Ränteinräkningar
 Hushåll
 Kostnader
 Kostnader av derivatkontrakter
 Disponibla vinstmedel
 Odisponerad vinst
 Driftsbidrag
 Anläggningstillgångar och övriga långfristiga placeringar

Glossary of terms

Tangible assets
 Intangible assets
 Intangible rights
 Certificates of deposit, under 3 months
 Treasury bills, under 3 months
 Revaluation fund
 Losses on sale of securities
 Profit from sale of securities
 Division of securities by instrument and sector, market value
 Securities at market value
 Securities total
 Valuation difference
 Profit/loss brought forward
 Distribution of profits
 Staff costs
 Number of employees at the end of financial year
 Commissions
 Profits distributed
 Derivatives
 That have closed of the books
 Bonds
 General government
 Accelerated depreciation
 Machinery and equipment
 Interest expenses
 Interest income
 Households
 Expenses
 Expenses from derivative contracts
 Profit to be distributed
 Undistributed profits
 Operating margin
 Fixed assets and other non-current investments

jatkuu

Termiluettelo

Terminologi

Glossary of terms

Käyttöomaisuusarvopaperit ja muut pitkäaikaiset sijoitukset	Värdepapper ingående i anläggningstillgångarna och övriga långfristiga placeringar	Financial assets
Lainasaamiset	Lånefordringar	Loan receivables
Lainat rahoituslaitoksilta	Lån från penningrättningar	Loans from credit institutions
Liikevoitto/-tappio	Rörelsevinst/-förlust	Business profit/loss
Liikkeellä olevien rahasto-osuuksien jakaantumisen osuudenomistajan sektorin mukaan	Fördelning av utelöpande fondandelar enligt andelsägares sektor	Division of shares outstanding by shareholder's sector
Liitetietoja	Övriga uppgifter	Other information
Lukumäärätietoja vuoden lopussa	Övriga uppgifter i slutet av räkenskapsperioden	Other information at the end of financial year
Lyhyen koron rahastot	Räntefonder	Money market funds
Lyhytaikainen	Kortfristigt	Current
Muut	Övriga	Other
Muut aineelliset hyödykkeet	Övriga materiella tillgångar	Other tangible assets
Muut arvopaperit	Övriga värdepapper	Other securities
Muut kulut	Övriga kostnader	Other expenses
Muut käteisvarat	Övriga kontanter	Other cash reserves
Muut tuotto, vakuutus- ja rahoituslaitokset	Övriga finansiella institut	Other financial institutions
Muut tuottoilaitokset	Övriga kreditiinstitut	Other credit institutions
Muut lyhytaikaiset velat	Övriga kortfristiga skulder	Other current liabilities
Muut osakkeet	Övriga aktier	Other stocks
Muut pitkäaikaiset velat	Övriga långfristiga skulder	Other non-current liabilities
Muut pitkävaikuttiset menot	Övriga långfristiga utgifter	Other long-term expenditure
Muut rahoituskulut	Övriga finansiella kostnader	Other financing expenses
Muut rahoituslaitokset	Övriga finansiella institut	Other financial institutions
Muut rahoitusuotot	Övriga finansiella intäkter	Other financing income
Muut saamiset	Övriga fordringar	Other receivables
Muut saamiset pankeilta	Övriga fordringar hos banker	Other claims on banks
Muut sektorit	Övriga sektorer	Other sectors
Muut sijoitukset	Övriga placeringar	Other investments
Muut tuotot	Övriga intäkter	Other income
Muut tuotot	Övriga intäkter	Other incomes
Muut varaukset	Övriga reserveringar	Other provisions
Myyntisaamiset	Försäljningsfordringar	Trade receivables
Oma pääoma	Eget kapital	Capital and reserves
Osakeanti	Aktieemission	Share issues
Osakepääoma	Aktiekapital	Share capital

jatkuu

Termiluettelo

Osakerahastot
 Osakkeet ja osuudet
 Osinkotuotot
 Ostovelat
 Osuuden omistajat
 Palkat ja palkkiot tilikauden aikana
 Palkkiokulut
 Pankkiiriliikkeet
 Pankkitalletukset
 Perustamis- ja järjestelymenot
 Pitkäaikainen
 Pitkän koron rahastot
 Poistot käyttöomaisuudesta ja muista pitkäaikutteisista menoista
 Pörssi-osakkeet
 Rahastopääoma
 Rahastot yhteensä
 Rahastoyhtiöiden henkilökunta
 Rahastoyhtiöiden lukumäärä vuoden lopussa
 Rahastoyhtiöiden osakepääoman jakaantuminen sektoreittain
 Rahastoyhtiöt
 Rahastoyhtiöissä toimivien sijoitusrahastojen lukumäärä vuoden lopussa
 Rahat ja pankkisaamiset
 Rahoituksen ja vakuutuksen välitystä avustavat laitokset
 Rahoitusomaisuus
 Rahoitustuotot ja -kulut
 Rakennukset ja rakennelmat
 Saamiset
 Satunnaiset kulut
 Satunnaiset tuotot
 Satunnaiset tuotot ja kulut
 Sidottu oma pääoma
 Siirtosaamiset
 Siirtovelat
 Sijoitusrahastot

Terminologi

Aktiefonder
 Aktier och andelar
 Dividendintäkter
 Leverantörsskulder
 Antalet andelsägare
 Löner och arvoden under räkenskapsperioden
 Provisionskostnader
 Bankfirmor
 Depositioner
 Etablerings och organisationsutgifter
 Långfristigt
 Obligationstfonder
 Avskrivningar på anläggningstillgångar och övriga utgifter med lång verkningstid
 Aktier noterad i börsen
 Fondkapital
 Placeringsfonder sammanlagt
 Fondsbolagets personal
 Antal fondbolag vid räkenskapsperiodens slut
 Fördelning av fondbolagets aktiekapital enligt sektor
 Fondbolag
 Antal placeringsfonder inom fondbolaget
 Kassa och banktillgodohavanden
 Institut för finansierings- och försäkringsverksamhet
 Finansieringstillgångar
 Finansiella intäkter och -kostnader
 Byggnader och konstruktioner
 Fordringar
 Extraordinära kostnader
 Extraordinära intäkter
 Extraordinära intäkter och kostnader
 Bundet eget kapital
 Resultatregleringar
 Resultatregleringar
 Placeringsfonder

Glossary of terms

Equity funds
 Shares and participations
 Dividend income
 Trade payables
 Number of shareholders
 Salaries and fees paid during the financial year
 Fees paid
 Brokerage firms
 Deposits
 Formation expenses
 Non-current
 Bond funds
 Depreciation on fixed assets and other capitalized expenditure
 Shares noted on exchanges
 Fund capital
 Mutual funds total
 Fund company personnel
 Number of fund companies at the end of financial year
 Division of fund company share capital by sector
 Fund companies
 Number of mutual funds belonging to the fund company
 Cash in hand and at banks
 Financial auxiliaries
 Current assets
 Financing income and costs
 Buildings
 Receivables
 Extraordinary charges
 Extraordinary income
 Extraordinary income and charges
 Restricted equity
 Prepaid expenses and accrued income
 Accrued liabilities and deferred income
 Mutual funds

jatkuu

Terminluettelo

Talletukset	Depositioner
Talletuspankit	Depositionsbanker
Tase	Balansräkning
Tehtyjen ja suunnitelman mukaisten poistojen erotuksen muutos	Förändring av differensen mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan
Tilikauden voitto/tappio	Räkenskapsperiodens vinst/förlust
Toimivia sijoitusrahastoja	Antalet fungerande placeringsfonder
Tulos rahoituserien jälkeen	Resultat efter finansiella poster
Tuloslaskelma	Resultaträkning
Tuotot	Intäkter
Tuotot johdannaisoiminnasta	Intäkter av derivatkontrakter
Tuotot rahastotoiminnasta	Intäkter av fondverksamhet
Työtunnit tilikauden aikana	Antal arbetstimmar under räkenskapsperioden
Ulkomaat	Utländet
Ulkomaat	Utländet
Vaihto- ja rahoitusomaisuus	Omsättnings- och finansieringsstillgångar
Vakuutuslaitokset	Försäkringsanstalter
Valtio	Staten
Vapaa oma pääoma	Fritt eget kapital
Vapaaehtoiset varaukset	Frivilliga reserveringar
Vapaaehtoisten varausten muutos	Förändring av frivilliga reserveringar
Vararahasto	Bundna fonder
Varaukset	Reserveringar
Vastaavaa	Aktiva
Vastaavaa yhteensä	Aktiva sammanlagt
Vastattavaa	Passiva
Vastattavaa yhteensä	Passiva sammanlagt
Vieras pääoma	Främmande kapital
Vipurahastot	Hävstång fond
Voitto/tappio ennen varauksia ja veroja	Vinst/förlust före reserveringar och skatter
Voittoa tavoittelemattomat yhteisöt	Icke vinstsyftande samfund
Vuokrat	Hyror
Välittömät verot	Direkta skatter
Yhdistelmärahastot	Blandfonder
Yritykset	Företag

Terminologi

Deposits	Depositioner
Deposit banks	Depositionsbanker
Balance sheet	Balansräkning
Change in difference between planned and actual depreciation	Förändring av differensen mellan bokförda avskrivningar och avskrivningar enligt plan
Profit/loss for the period	Räkenskapsperiodens vinst/förlust
Number of active mutual funds	Antalet fungerande placeringsfonder
Profit/loss after financing	Resultat efter finansiella poster
Profit and loss account	Resultaträkning
Income	Intäkter
Income from derivative contracts	Intäkter av derivatkontrakter
Income from business activities	Intäkter av fondverksamhet
Hours worked during the financial year	Antal arbetstimmar under räkenskapsperioden
Rest of the world	Utländet
Rest of the world	Utländet
Current assets	Omsättnings- och finansieringsstillgångar
Insurance corporations	Försäkringsanstalter
Central government	Staten
Non-restricted equity	Fritt eget kapital
Voluntary provisions	Frivilliga reserveringar
Change in voluntary provisions	Förändring av frivilliga reserveringar
Reserve fund	Bundna fonder
Provisions	Reserveringar
Assets	Aktiva
Total assets	Aktiva sammanlagt
Liabilities and shareholders' equity	Passiva
Total liabilities and shareholders' equity	Passiva sammanlagt
Liabilities	Främmande kapital
Hedge fund	Hävstång fond
Profit/loss before voluntary provisions and income taxes	Vinst/förlust före reserveringar och skatter
Non-profit institutions	Icke vinstsyftande samfund
Rents	Hyror
Direct taxes	Direkta skatter
Combination funds	Blandfonder
Enterprises	Företag

Glossary of terms

Tuoteseloste

Sijoitusrahastot 1997 -tilinpäätöstilasto sisältää Rahoitustarkastuksen Suomessa rekisteröimien sijoitusrahastojen ja niitä hallinnoivien rahastoyhtiöiden tuloslaskelma- ja tasetietoja.

Sijoitusrahastot on luokiteltu eri rahastotyyppihin niiden sijoituspolitiikan mukaan. Osakerahastot sijoittavat lähinnä osakkeisiin. Pitkän koron rahastot sijoittavat etupäässä pitkäaikaisiin joukkovelkakirjoihin. Lyhyen koron rahastot sijoittavat lyhytaikaisiin korkoinstrumentteihin. Yhdistelmärahastot sijoittavat sekä osakkeisiin että korkoa tuottaviin kohteisiin. Vipurahastot ovat osake- tai sekarahastoja, jotka tavoittelevat johdannaisia käyttäen osakerahastoja korkeampaa tuottoa hyväksyen samalla korkeamman riskitason.

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

Varudeklaration

Placeringsfonder 1997 -bokslutsstatistik innehåller resultat- och balansräkningsuppgifter över de placeringsfonder som Finansinspektionen registrerat i Finland och över de fondbolag som administrerar dem.

Placeringsfonderna har indelats i olika typer av fonder efter den placeringspolitik de bedriver. Aktiefonder placerar närmast i aktier. Obligationsfonder placerar i huvudsak i långfristiga masskuldebrev. Penningmarknadsfonder placerar i kortfristiga ränteinstrument. Blandfonderna kan placera både i aktier och i räntebärandepapper. Hävstångsfonderna är aktie- eller blandfonder, som använder derivater för få att större avkastning och accepterar samtidigt högre risknivå än vanliga placeringsfonder.

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

Description

Mutual Funds 1997 includes data on financial statements of mutual funds and fund companies registered in Finland by Financial Inspection.

Mutual funds are classified on the basis of their investment policy. Equity funds invest mainly in stocks. Bond funds invest predominantly in long-term bonds. Money market funds invest in short-term fixed-income instruments. Combination funds make both fixed-income and equity investments. Hedge funds are equity or mixed funds that use derivatives for reaching higher yields than equity funds while accepting a higher level of risk.

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 1998:19
Finansiering
Financing

Tiedustelut – Förfrågningar – Inquiries:

Jarko Pasanen (09) 17 341

Suomeen rekisteröityjen sijoitusrahastojen arvo
rahastotyypeittäin 31.12.1997

