
Erikoissijoitusrahasto
OMX Helsinki25 Indeksiosuusrahasto
Katsaus 31.12.2005



ERIKOISSIJOITUSRAHASTO OMXH25 -INDEKSIOSUUSRAHASTO

Rahastotyyppi	OMXHelsinki 25 -indeksin mukaan sijoittava Indeksiosuusrahasto
Rekisteröimisvuosi:	2/2002
Salkunhoitaja:	Martin Paasi/ Jani Holmberg

	OSUUDEN ARVO EUR	NETTOVARALLISUUS MILJ. EUR	OSUUDEN OMISTAJIA
31.12.2003	15,29	49,3	626
31.12.2004	18,36	124,4	645
31.12.2005	22,98	257,3	861
Rahastossa on ainoastaan tuotto-osuuksia.			
PALKKIOT			
	<u>Merkintä- / ja lunastuspalkkio</u>		<u>Hallinnointi- ja säilytyspalkkio</u>
	1000 eur (primäärimarkkinoilla)		0,23 - 0,11% p.a. rahaston koon mukaan
	Arvopaperivälittäjän hinnaston mukaan (sekundäärimarkkinoilla)		Katsauskaudella 0,1889 % p.a.

Sijoituspolitiikka ja hallinto

Päättynyt tilikausi oli rahaston neljäs. Rahasto on sijoittanut varansa sääntöjensä mukaisesti arvopapereihin, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssissä ja jotka kulloinkin sisältyvät OMX Helsinki 25-indeksiin. Rahasto voi lisäksi sijoittaa johdannaissopimuksiin ja antaa arvopapereita lainaksi. Valtiovarainministeriö on hyväksynyt Rahaston säännöt 1.2.2002. Rahasto aloitti toimintansa 8.2.2002. Viimeinen sääntömuutos on hyväksytty 16.6.2005. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajana toimi elokuuhun saakka Sami Vartiainen, josta lähtien salkunhoitajana on toiminut Jani Holmberg.

Primäärimarkkinoilla rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus tapahtuvat Merkintäyksikköä tai sen monikertaa vastaan Rahastoyhtiössä. Merkintäyksikkö on 25.000 rahasto-osuutta. Sekundäärimarkkinoilla rahasto-osuudet on listattu Helsingin Pörssiin julkisen kaupankäynnin kohteeksi. OMX Helsinki -indeksiosuutta voi ostaa ja myydä kuten osaketta. Näin yhdellä pörssikaupalla voi hajauttaa riskinsä 25 osakkeeseen. Osuudet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena 100 kappaleen erissä ja yhden kaupankäyntierän arvo pyrkii vastaamaan OMX Helsinki indeksipistelukua euroina. Näin ollen indeksipisteluvun ollessa 1.500, kaupankäyntierän arvo on 1.500 euroa ja yhden osuuden arvo vastaavasti 15 euroa.

Rahastoyhtiön 27.5.2005 pidetty ylimääräinen yhtiökokous päätti jakaa rahaston osuudenomistajille tuotonjakona 0,63 euroa osuudelta.

Yhtiön hallitukseen kuuluivat tilikauden alussa Jarkko Niemi, Anders Oldenburg, ja Jari Saine. Varsinainen yhtiökokous 16.3.2005 valitsi hallitukseen Jarkko Niemen ja Anders Oldenburgin ja sijoitusrahastojen edustusto valitsi 8.4.2005 Juha-Pekka Halmeenmäen. Yhtiön toimitusjohtajana toimi 30.11.2005 asti Martin Paasi ja siitä eteenpäin Ari Kaaro.

Yhtiön tilintarkastajina toimivat katsauskauden aikana KHT Sixten Nyman ja KHT Pertti Pirhonen sekä varalla KHT Birgitta Immerthal ja KPMG Oy Ab, jonka nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana KHT Solveig Törnroos-Huhtamäki. Osuudenomistajien valitsemana tilintarkastajana toimii KHT Lasse Holopainen ja varatilintarkastajana KHT Sune Almqvist.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO OMXH25 -INDEKSIOSUUSRAHASTO

KULUT JA TUNNUSLUVUT	4 Q 2005	SUURIMMAT OMISTUKSET	4 Q 2005
Palkkiot yhteensä (TER),	0,23 %	Nokia Oyj	Suomi 10,4 %
Tuottosidonnainen palkkio,	0,00 %	SampoOyj-A shs	Suomi 9,9 %
Kaupankäyntikulut,	0,18 %*	UPM-Kymmene Oyj	Suomi 9,5 %
Kokonaiskulut (TKA),	0,41 %	StoraEnsoOyj-R shs	Suomi 9,3 %
Salkun kiertonopeus,	88,61 %	Fortum Oyj	Suomi 9,2 %
Välityspalkkiot lähipiirille,	0,00 %	TeliaSonera Ab	Ruotsi 5,3 %
Tracking error,	0,24 %	KoneOyj-B shs	Suomi 4,4 %
Lähipiirin omistusosuus,	0,00 %	Neste Oil oyj	Suomi 4,2 %

* Kaupankäyntikulu on tässä laskettu Sijoitusrahastoyhdistyksen suosituksen mukaisesti eli siten, että edeltävän vuoden euromääräiset kaupankäyntikulut on jaettu rahaston kyseisen 12 kuukauden jakson korkeimmalla pääomalla. Julkaisemme rahastojemme neljännesvuosittaisessa katsauksessa myös luvun, jossa euromääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräiselle rahastopääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua.

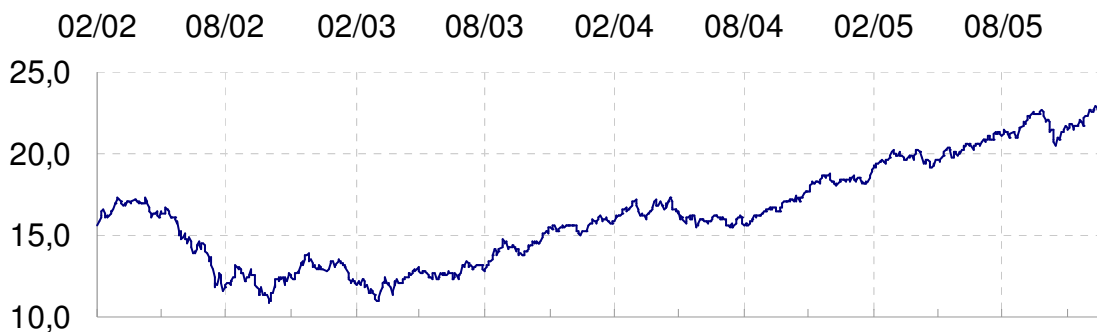
Tulevaisuudennäkymät

Näkymät rahastosijoittamiselle vuodelle 2006 ovat hyvät. Kiinnostus rahastosijoittamista kohtaan on kasvussa. Sen myötä rahastosijoittajien ja rahastoihin sijoitettavien varojen määrä Suomessa kasvaa edelleen lähivuosina.

Tuotonjako

Päättäneen tilikauden tulos oli 38 616 239,57 euroa. Hallitus ehdottaa, että tuottoa ei jaeta.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



ERIKOISSIJOITUSRAHASTO OMXH25 -INDEKSIOSUUSRAHASTO

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO OMXHelsinki 25 INDEKSIOSUUSRAHASTO

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2005

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur/tuotto%	Markkina-arvo/ arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
AMER GROUP	251 776	15,73	3 960 436,48	1,54
CARGOTEC CORP-B SHARE	142 464	29,29	4 172 770,56	1,62
ELISA COMMUNICATIONS OYJ-A S	500 416	15,65	7 831 510,40	3,04
FORTUM OYJ	1 487 360	15,84	23 559 782,40	9,16
HUHTAMÄKI OYJ	308 224	13,91	4 287 395,84	1,67
KESKO OYJ-B SHS	227 584	23,95	5 450 636,80	2,12
KONE OYJ-B	337 792	33,53	11 326 165,76	4,40
METSO OYJ	443 968	23,12	10 264 540,16	3,99
M-REAL OYJ-B SHARES	672 448	4,22	2 837 730,56	1,10
NORDEA AB - FDR	1 145 088	8,83	10 111 127,04	3,93
NESTE OIL OYJ	450 688	23,88	10 762 429,44	4,18
NOKIA OYJ	1 727 488	15,45	26 689 689,60	10,37
NOKIAN RENKAAT OYJ	426 048	10,65	4 537 411,20	1,76
ORION-YHTYMÄ-B SHS	275 520	15,64	4 309 132,80	1,67
OUTOKUMPU OYJ	397 376	12,55	4 987 068,80	1,94
RAUTARUUKKI OYJ	293 440	20,55	6 030 192,00	2,34
SAMPO OYJ-A SHS	1 725 248	14,72	25 395 650,56	9,87
STORA ENSO OYJ-R SHS	2 090 816	11,44	23 918 935,04	9,29
SANOMAWSOY OYJ-B SHS	360 192	19,67	7 084 976,64	2,75
TIETOENATOR OYJ	277 312	30,85	8 555 075,20	3,32
TELIASONERA AB	3 013 248	4,55	13 710 278,40	5,33
UPM-KYMMENE OYJ	1 478 848	16,56	24 489 722,88	9,52
WARTSILA OYJ-B SHARES	220 864	25,00	5 521 600,00	2,15
YIT-YHTYMÄ OY	184 576	36,13	6 668 730,88	2,59
Yhteensä			256 462 989,44	99,66
Osakelainaussopimukset				
Lex Fortum, maaliskuu 2006	221 200			
Lex Orion B, kesäkuu 2006	5 000			
Lex Rautaruukki Oyj K, huhtikuu 2006	56 100			
Lex Sampo, kesäkuu 2005	300 000			
Lex Stora Enso, maaliskuu 2006	229 300			
Lex TeliaSonera tammikuu 2006	27 000			
Lex UPM-Kymmene, maaliskuu 2005	70 300			
OTC Carcoteq 2006	7 750			
OTC Orion 2006	102 800			
OTC Nokia 2006	1 070			
OTC Rautaruukki Oyj K 2006	40 000			
OTC Stora Enso 2006	17 965			
OTC UPM-Kymmene 2006	10 000			
Kassa ja muut varat, netto			878 965,54	0,34

RAHASTON ARVO YHTEENSÄ 257 341 954,98 100,00

Liikkeessä olevien tuotto-osuuksien lukumäärä	11 200 000,00
Rahaston tuotto-osuuden arvo	22,98
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-12/05	316 442,80
sis.säilytysyhteisölle maksetun palkkion, eur 4 644,09	
Rahaston maksamat välityspalkkiot 1-12/05	264 456,02
Svenska Handelsbanken	
Rahaston saamat tuotot osakelainauksesta	115 211,21

Arvonlaskenta suoritetaan klo 18.00, kirjanpidon ja arvonlaskennan välille syntyy eroja johtuen arvostushetkien eroavuudesta.