

Sijoitusrahasto Seligson & Co
OMX Helsinki 25 -Indeksiosuusrahasto
Puolivuosisikatsaus 30.6.2008

OMX HELSINKI 25 –INDEKSIOSUUSRAHASTO

Rahastotyyppi:	OMX Helsinki 25 –osakeindeksin mukaan sijoittava osakeindeksirahasto
Rekisteröimisvuosi:	2/2002
Salkunhoitajat:	Jani Holmberg / Jaana Timonen

	OSUUDEN ARVO EUR	NETTOVARALLISUUS MILJ. EUR	OSUUDEN- OMISTAJIA
30.6.2006	24,410	188,6	887
30.6.2007	32,490	160,8	1 002
30.6.2008	24,700	125,3	1 191

Rahastossa on ainoastaan tuotto-osuuksia

PALKKIOT	
<u>Hallinnointi- ja säilytyspalkkio</u> 0,11 – 0,18 % p.a. rahaston koon mukaan Katsauskaudella 0,1675 % p.a.	<u>Merkintä- ja lunastuspalkkio</u> Arvopaperivälittäjän hinnaston mukaan (sekundäärimarkkinoilla) (1000 €primäärimarkkinoilla)

SIJOITUSPOLITIikka

Sijoitusrahasto OMX Helsinki 25 –indeksiosuusrahasto sijoittaa varansa OMX Helsinki 25 –indeksin mukaisesti. 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. OMXH25 indeksiosuutta voi ostaa ja myydä samalla tavalla kuin osaketta. Näin yhdellä pörssikaupalla voi hajauttaa 25 osakkeeseen. Osuudet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena 100 kappaleen erissä. Yhden kaupankäyntierän arvo pyrkii vastaamaan OMXH25 indeksipistelukua euroina. Näin ollen indeksipisteluvun ollessa 1.500, kaupankäyntierän arvo on 1.500 euroa ja yhden osuuden arvo vastaavasti 15 euroa.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



OMX HELSINKI 25 –INDEKSIOSUUSRAHASTO

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2007- 30.6.2008
Palkkiot yhteensä (TER)	0,18 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,05 % *
Kokonaiskulut (TKA)	0,24 %
Salkun kiertonopeus	29,42 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksi-poikkeama (tracking error)	0,35 %
Sharpen mittari	-1,15
Lähipiirin omistus (30.6.2008)	0,00 %
* 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 neljännesvuosittaisissa katsauksissa myös luvun, jossa euromääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräiselle rahastopääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua	

SUURIMMAT OMISTUKSET	30.6.2008	
Yhtiö	Maa	Osuus rahastosta
FORTUM OYJ	Suomi	13,0 %
SAMPO OYJ-A SHS	Suomi	9,8 %
NOKIA OYJ	Suomi	8,8 %
UPM-KYMMENE OYJ	Suomi	6,9 %
KONE OYJ-B	Suomi	5,6 %
TELIASONERA AB	Ruotsi	5,3 %
NOKIAN RENKAAT OYJ	Suomi	4,9 %
METSO OYJ	Suomi	4,7 %
WARTSILA OYJ-B SHARES	Suomi	4,6 %
STORA ENSO OYJ-R SHS	Suomi	4,4 %

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2008

Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
FORTUM OYJ	506 079	32,260	16 326 108,54	13,0
SAMPO OYJ-A SHS	767 949	16,050	12 325 581,45	9,8
NOKIA OYJ	711 515	15,490	11 021 367,35	8,8
UPM-KYMMENE OYJ	830 879	10,400	8 641 141,60	6,9
KONE OYJ-B	313 229	22,340	6 997 535,86	5,6
TELIASONERA AB	1 397 655	4,720	6 596 931,60	5,3
NOKIAN RENKAAT OYJ	201 985	30,500	6 160 542,50	4,9
METSO OYJ	204 218	28,970	5 916 195,46	4,7
WARTSILA OYJ-B SHARES	145 348	39,950	5 806 652,60	4,6
STORA ENSO OYJ-R SHS	924 868	5,960	5 512 213,28	4,4
OUTOKUMPU OYJ	202 391	22,250	4 503 199,75	3,6
NORDEA AB - FDR	498 162	8,850	4 408 733,70	3,5
RAUTARUUKKI OYJ	137 025	29,060	3 981 946,50	3,2
NESTE OIL OYJ	207 466	18,720	3 883 763,52	3,1
YIT-YHTYMÄ OY	194 677	15,980	3 110 938,46	2,5
ELISA COMMUNICATIONS OYJ-A S	229 390	13,330	3 057 768,70	2,4
OUTOTEC OYJ	68 005	40,480	2 752 842,40	2,2
KONECRANES OYJ	99 064	26,300	2 605 383,20	2,1
SANOMASOY OYJ	164 836	14,070	2 319 242,52	1,9
KESKO OYJ-B SHS	106 981	20,570	2 200 599,17	1,8
Pohjola Bank PLC	188 790	11,020	2 080 465,80	1,7
TIETOENATOR OYJ	116 725	13,220	1 543 104,50	1,2
CARGOTEC CORP-B SHARE	63 945	22,110	1 413 823,95	1,1
AMER GROUP	96 222	9,580	921 806,76	0,7
UPONOR OYJ	90 335	9,340	843 728,90	0,7
Yhteensä			124 931 618,07	99,7

Osakelainaussopimukset				
OTC-Amer Group	3 850,00			
OTC-Nordea Oyj	207 450,00			
OTC-Nokia Oyj	25 100,00			
OTC-Rautaruukki K	38 500,00			
OTC-STORA ENSO OYJ-R SHS	292 263,00			
OTC-SANOMAWSOY OYJ	61 300,00			
OTC-UPONOR OYJ	1 000,00			
Kassa ja muut varat, netto			396 155,77	0,3
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			125 327 773,84	100,00

Liikkeessä olevien tuotto-osuuksien lukumäärä 5 075 000

Rahaston tuotto-osuuden arvo 24,70

Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2008 118 074,45
(josta säilytysyhteisölle maksettu 1 803,99)

Rahaston maksamat välityspalkkiot 1-6/2008 34 147,42

Rahaston saamat tuotot osakelainauksesta 1-6/2008 33 923,92

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

Rahasto on ollut edustettuna Elisa Oyj:n varsinaisessa yhtiökokouksessa 18.3.2008.