

Sijoitusrahasto Seligson & Co
OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto
Puolivuosisikatsaus 30.6.2012

OMX HELSINKI 25 PÖRSSINOTEERATTU RAHASTO

| | |
|---------------------|--|
| Rahastotyyppi: | OMX Helsinki 25 –osakeindeksin mukaan sijoittava osakeindeksirahasto |
| Rekisteröimisvuosi: | 2/2002 |
| Salkunhoitajat: | Jani Holmberg ja Inari Nilsson |

| | OSUUDEN ARVO EUR | NETTOVARALLISUUS MILJ. EUR | OSUUDEN- OMISTAJIA |
|--|---------------------|-------------------------------|-----------------------|
| 30.6.2009 | 20,95 | 139,8 | 4 232 |
| 30.6.2010 | 23,93 | 174,1 | 5 017 |
| 30.6.2011 | 18,72 | 106,7 | 5 970 |
| Rahastossa on ainoastaan tuotto-osuuksia | | | |

| PALKKIOT | |
|---|--|
| <u>Hallinointi- ja säilytyspalkkio</u> 0,11 – 0,18 % p.a. rahaston koon mukaan Katsauskauden päättyessä 0,17 % p.a. | <u>Merkintä- ja lunastuspalkkio</u> Sijoittaja maksaa osakevälittäjälle kaupankäyntipalkkion ostaessaan tai myydessään pörssinoteeratun rahaston rahasto-osuuksia pörssissä. Kaupankäyntipalkkiot tulee tarkastaa omalta osakevälittäjältä. Ne eivät ole rahaston palkkioita. Lunastuspalkkio käteisluonastuksessa suoraan rahastosta on 3 % lunastuksen arvosta, kuitenkin vähintään 250 euroa. Primäärimerkinnät ja –lunastukset (vähintään 25 000 osuutta) tehdään merkinnänvälittäjän välityksellä. Palkkio €1 000. |

SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa Suomen osakemarkkinoille OMX Helsinki 25 -osakeindeksin sisältämiin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Johdannaisten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin.

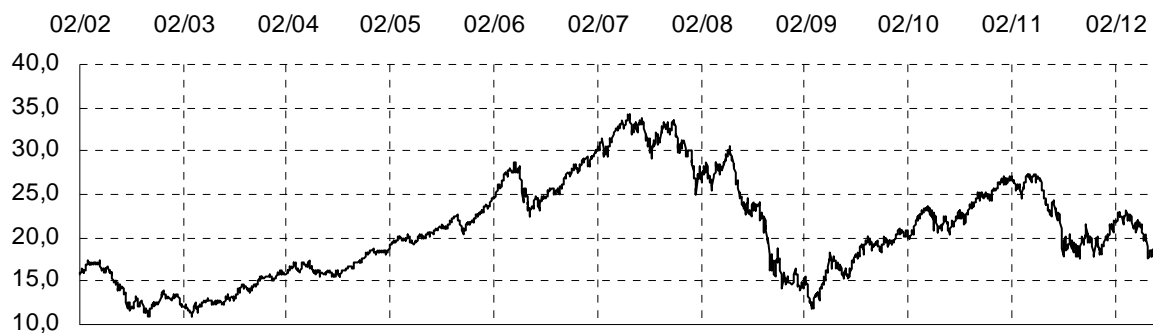
Rahaston pyrkii seuraamaan vertailuindeksinsä kehitystä alhaisin kustannuksin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin OMX Helsinki 25 -indeksiin.

Rahaston rahasto-osuus on Helsingin pörssissä julkisen kaupankäynnin kohteena oleva arvopaperi eli kyseessä on siis niin sanottu ETF (Exchange Traded Fund). Rahasto-osuusrekisteriä ylläpidetään Euroclear Finlandin hallinnoimassa arvo-osuusjärjestelmässä ja sijoittajalla tulee olla arvo-osuustili. Rahastoon ei siis tehdä lunastuksia ja merkintöjä samalla tavalla kuin normaaleissa sijoitusrahastoissa, vaan kauppa tapahtuu arvopaperivälittäjien kautta pörssissä, mikäli kyse ei ole säännöissä tarkemmin määritellyistä primäärimerkinnöistä tai –lunastuksista tai käteisluonastuksesta.

Rahaston säännöt muuttuivat 18.6.2012. Sääntömuutos ei vaikuta rahaston sijoituspolitiikkaan muutoin kuin laajentamalla osakelainausmahdollisuuksia. Sääntömuutoksen yhteydessä rahaston nimi muuttui: Sijoitusrahasto Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto (aiemmin Seligson & Co OMX Helsinki 25 -indeksiosuusrahasto).

OMX HELSINKI 25 PÖRSSINOTEERATTU RAHASTO

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



TUNNUSLUVUT

| KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT | 1.7.2011– 30.6.2012 |
|---|------------------------|
| Palkkiot yhteensä (TER) | 0,17 % |
| Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta) | - |
| Kaupankäyntikulut | 0,04 %* |
| Kokonaiskulut (TKA) | 0,22 % |
| Salkun kiertonopeus | 33,44 % |
| Välityspalkkiot lähipiirille | 0,00 % |
| Indeksipoikkeama (tracking error) | 0,26 % |
| Sharpen mittari | -0,57 |
| Lähipiirin omistus (30.6.2012) | 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 katsauksessa myös luvun, jossa euromääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua | |

| SUURIMMAT OMISTUKSET | 30.6.2012 | |
|----------------------|-----------|------------------|
| Yhtiö | Maa | Osuus rahastosta |
| KONE OYJ-B | Suomi | 11,3 % |
| SAMPO OYJ-A SHS | Suomi | 11,3 % |
| FORTUM OYJ | Suomi | 9,2 % |
| UPM-KYMMENE OYJ | Suomi | 6,6 % |
| NOKIA OYJ | Suomi | 6,6 % |
| WÄRTSILA OYJ | Suomi | 6,1 % |
| TELIASONERA AB | Ruotsi | 6,1 % |
| NOKIAN RENKAAT OYJ | Suomi | 5,5 % |
| METSO OYJ | Suomi | 5,1 % |
| NORDEA BANK AB - FDR | Ruotsi | 3,9 % |

OMX HELSINKI 25 PÖRSSINOTEERATTU RAHASTO

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2012

| Arvopaperi | Kpl | Kurssi | Markkina-arvo | Rahaston arvosta % |
|--|-----------|--------|-----------------------|--------------------|
| Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla | | | | |
| KONE OYJ-B | 253 992 | 47,630 | 12 097 638,96 | 11,3 |
| SAMPO OYJ-A SHS | 590 520 | 20,420 | 12 058 418,40 | 11,3 |
| FORTUM OYJ | 658 008 | 14,970 | 9 850 379,76 | 9,2 |
| UPM-KYMMENE OYJ | 793 668 | 8,900 | 7 063 645,20 | 6,6 |
| NOKIA OYJ | 4 352 064 | 1,620 | 7 050 343,68 | 6,6 |
| WÄRTSILA OYJ | 253 536 | 25,790 | 6 538 693,44 | 6,1 |
| TELIASONERA AB | 1 289 568 | 5,020 | 6 473 631,36 | 6,1 |
| NOKIAN RENKAAT OYJ | 195 852 | 29,860 | 5 848 140,72 | 5,5 |
| METSO OYJ | 202 236 | 27,110 | 5 482 617,96 | 5,1 |
| NORDEA BANK AB - FDR | 619 476 | 6,775 | 4 196 949,90 | 3,9 |
| STORA ENSO OYJ-R SHS | 860 928 | 4,840 | 4 166 891,52 | 3,9 |
| ELISA OYJ | 226 860 | 15,880 | 3 602 536,80 | 3,4 |
| POHJOLA BANK PLC | 292 296 | 9,190 | 2 686 200,24 | 2,5 |
| OUTOTEC OYJ | 69 312 | 35,910 | 2 488 993,92 | 2,3 |
| YIT OYJ | 169 176 | 13,380 | 2 263 574,88 | 2,1 |
| ORION OYJ-CLASS B | 145 464 | 14,960 | 2 176 141,44 | 2,0 |
| KESKO OYJ-B SHS | 101 232 | 20,590 | 2 084 366,88 | 2,0 |
| NESTE OIL OYJ | 193 800 | 8,855 | 1 716 099,00 | 1,6 |
| AMER SPORTS OYJ | 183 768 | 8,985 | 1 651 155,48 | 1,5 |
| KONECRANES OYJ | 76 380 | 20,680 | 1 579 538,40 | 1,5 |
| KEMIRA OYJ | 152 760 | 9,215 | 1 407 683,40 | 1,3 |
| OUTOKUMPU OYJ | 1 527 372 | 0,766 | 1 169 966,95 | 1,1 |
| SANOMA OYJ | 155 040 | 6,950 | 1 077 528,00 | 1,0 |
| CARGOTEC OYJ-B SHARE | 52 896 | 18,080 | 956 359,68 | 0,9 |
| RAUTARUUKKI OYJ | 127 224 | 4,960 | 631 031,04 | 0,6 |
| Yhteensä | | | 106 318 527,01 | 99,6 |
| Kassa ja muut varat, netto | | | 413 610,53 | 0,4 |
| RAHASTON ARVO YHTEENSÄ | | | 106 732 137,54 | 100 |

Liikkeessä olevien tuotto-osuuksien lukumäärä 5 700 000,00

Rahaston tuotto-osuuden arvo 18,72

Rahaston maksamat palkkiot 1-6/2012

Hallinnointi- ja salkunhoitopalkkio 108 990,51
(josta säilytysyhteisölle maksettu 1 666,13)

Rahaston saamat tuotot osakelainauksesta 1-6/2012 62 010,37