

**SIJOITUSRAHASTO
SELIGSON & CO SUOMI -INDEKSIRAHASTO**

TILINPÄÄTÖS JA TOIMINTAKERTOMUS

1.1. - 31.12.2008

SISÄLLYSLUETTELO

Sivu

Toimintakertomus	2
Tuloslaskelma	3
Tase	4
Tilinpäätöksen liitetiedot	5 - 6
Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen päiväys ja allekirjoitukset	7
Käytetyt kirjanpitokirjat	8

TOIMINTAKERTOMUS 1.1. – 31.12.2008

Sijoitusrahasto Seligson & Co Suomi –indeksirahasto

Sijoituspolitiikka ja hallinto

Päättynyt tilikausi oli rahaston yhdestoista. Rahasto sijoittaa Suomen osakemarkkinoille OMX Helsinki Benchmark –osakeindeksin sisältämiin osakkeisiin. Salkussa olevat johdannaissopimukset on tehty omaisuudenhoidon tehokkuuden edistämiseksi. Valtiovarainministeriö on hyväksynyt Rahaston säännöt 5.3.1998 ja viimeisin sääntömuutos vahvistettiin 21.12.2007 ja astui voimaan 1.2.2008. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajina ovat toimineet Jani Holmberg ja Jaana Timonen.

Yhtiön hallitukseen kuuluivat tilikauden alussa Jarkko Niemi, Anders Oldenburg, ja Juha-Pekka Halmeenmäki. Varsinainen yhtiökokous 26.3.2008 valitsi hallitukseen Jarkko Niemen ja Anders Oldenburgin ja sijoitusrahastojen edustusto valitsi 9.4.2008 Juha-Pekka Halmeenmäen. Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Ari Kaaro.

Yhtiön tilintarkastajiksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab ja varalle KHT Timo Nummi. Osuudenomistajien valitsemana tilintarkastajana toimii KHT Paula Pasanen ja varatilintarkastajana KHT Eija Kauppi-Hakkarainen.

Rahaston palkkiot

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	Ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,1% merkittäessä ja lunastettaessa 0,5% lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6kk
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,45% vuodessa

Rahaston tunnuslukuja

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Osuuden arvo, eur B-osuus	Nettovarallisuus, miljoonaa euroa	Osuudenomistajia
31.12.2006	4,170	3,189	25,6	1 456
31.12.2007	4,371	3,197	27,2	1 815
31.12.2008	2,2807	1,5878	16,6	2 793

Rahastossa on sekä tuotto- että kasvuosuuksia.

Rahaston kulut ja tunnusluvut

Palkkiot yhteensä (TER), %	0,46
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Kaupankäyntikulut, %	0,08 #
Kokonaiskulut (TKA), %	0,54
Salkun kiertonopeus, %	22,55
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,0
Tracking error, %	0,48
Sharpen mittari	-1,61

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

Tulevaisuuden näkymät

Pitkään voimakkaasti kasvanut rahastosijoittaminen kääntyi vuoden 2008 aikana rajuun laskuun. Seligson & Co Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen varojen nettovirta oli kuitenkin positiivinen ja myönteisen asiakaskehityksen odotetaan jatkuvan myös vuoden 2009 aikana.

Tuotonjako

Päättynen tilikauden tulos oli – 13 075 034,92 euroa. Hallitus ehdottaa, että tuottona jaetaan rahaston B-osuudenomistajille 0,07 euroa/osuus.

TULOSLASKELMA (eur)	1.1. - 31.12.2008		1.1. - 31.12.2007
Tuotot ja arvonmuutokset			
Arvopapereiden nettotuotot	-14 016 265,15		147 803,09
Johdannaissopimusten nettotuotot	-309 814,32		14 180,31
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 315 538,90		1 106 269,35
Korkotuotot	21 967,52		11 806,09
Muut tuotot	12 182,90		3 781,12
Tuotot yhteensä		-12 976 390,15	1 283 839,96
Kulut			
Palkkiokulut			
Rahastoyhtiölle	-75 273,68		-113 308,49
Säilytisyhteisölle	-21 506,81		-28 130,57
Muut kulut	-1 864,28		-2 221,68
Kulut yhteensä		-98 644,77	-143 660,74
Tilikauden voitto/tappio		-13 075 034,92	1 140 179,22

TASE (eur)	31.12.2008	31.12.2007
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	16 059 567,60	26 997 542,89
Myyntisaamiset	351 611,24	522 405,43
Muut saamiset		
Johdannaisopimusten arvonnousut	0,00	768,80
Muut	67 469,66	20 171,35
Siirtosaamiset	1 672,19	1 446,75
Rahat ja pankkisaamiset	448 451,45	253 648,86
VASTAAVAA YHTEENSÄ	<u><u>16 928 772,14</u></u>	<u><u>27 795 984,08</u></u>
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	16 600 974,21	27 265 114,87
Vieras pääoma		
Ostovelat	319 159,85	505 382,04
Muut velat		
Johdannaissopimusten arvonalennukset	275,00	0,00
Siirtovelat	8 363,08	25 487,17
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	<u><u>16 928 772,14</u></u>	<u><u>27 795 984,08</u></u>

Tilinpäätös on laadittu Valtiovarainministeriön päätöstä nro 820/2007 noudattaen.

Tilinpäätös perustuu 31.12.2008 arvonlaskentaan, minkä lisäksi tilinpäätökseen on otettu mukaan viimeisen päivän pankkitilien tapahtumat kuten myös arvopaperikaupat sekä osuuksien merkinnät ja lunastukset siltä osin kun ne eivät ole arvonlaskennassa mukana.

Sijoitukset on arvostettu markkina-arvoon ja velat ja saamiset tilinpäätöshetken arvoon. Valuuttamääräiset erät on muunnettu euroiksi arvonlaskentahetken mukaisella kurssilla.

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

Arvopapereiden nettotuotot	2008	2007
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 121 870,25	2 850 639,41
Luovutustappiot	-1 358 603,59	-201 366,24
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-13 779 531,81	-2 501 470,08
Yhteensä	-14 016 265,15	147 803,09

Johdannaissopimusten nettotuotot

Osakesidonnaiset erät		
Voitot	42 994,05	784 282,57
Tappiot	-356 705,57	-769 992,26
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	3 897,20	-110,00
Yhteensä	-309 814,32	14 180,31

TASEEN LIITETIEDOT

Rahaston arvo	2008	2007
Rahaston arvo 1.1.	27 265 114,87	25 613 881,86
Rahasto-osuuksien merkinnät	6 635 305,11	7 343 214,64
Rahasto-osuuksien lunastukset	-3 950 377,58	-6 619 205,24
Tuotonjako	-274 033,27	-212 955,61
Tilikauden tulos	-13 075 034,92	1 140 179,22
Rahaston arvo 31.12.	16 600 974,21	27 265 114,87

ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2008

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur/tuotto%	Markkina-arvo/ arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Osakkeet				
AFFECTO OYJ	6 100	2,13	12 993,00	0,08
ALMA MEDIA OYJ	24 190	4,95	119 740,50	0,72
AMER SPORTS OYJ	23 695	5,36	127 005,20	0,77
ASPO OYJ	7 000	4,03	28 210,00	0,17
ATRIA	3 122	11,60	36 215,20	0,22
BASWARE OYJ	2 500	6,59	16 475,00	0,10
CARGOTEC CORP-B SHARE	12 440	8,09	100 639,60	0,61
CAPMAN OYJ	15 787	0,95	14 997,65	0,09
COMPTEL OYJ	32 600	0,69	22 494,00	0,14
CITYCON OYJ	71 768	1,68	120 570,24	0,73
ELISA OYJ	54 035	12,30	664 630,50	4,00
FINNAIR OYJ	18 728	4,89	91 579,92	0,55
FISKARS OYJ ABP-A SHARES	17 671	6,96	122 990,16	0,74
FINNLINES OYJ	4 655	6,45	30 024,75	0,18
F-SECURE OYJ	30 292	1,88	56 948,96	0,34
FORTUM OYJ	91 692	15,23	1 396 469,16	8,41
HKSCAN OYJ	6 079	4,42	26 869,18	0,16
KONECRANES OYJ	18 931	12,08	228 686,48	1,38
KESKO OYJ-A SHS	8 104	22,00	178 288,00	1,07
KESKO OYJ-B SHS	22 104	17,80	393 451,20	2,37
KONE OYJ-B	47 289	15,53	734 398,17	4,42
LASSILA & TIKANOJA OYJ	12 557	11,00	138 127,00	0,83
METSO OYJ	41 394	8,52	352 676,88	2,12
NORDEA BANK AB - FDR	96 418	5,07	488 839,26	2,94
NESTE OIL OYJ	41 689	10,58	441 069,62	2,66
NOKIA OYJ	129 703	11,10	1 439 703,30	8,67
NOKIAN RENKAAT OYJ	40 532	7,91	320 608,12	1,93
ORIOLA-KD OYJ	46 086	1,30	59 911,80	0,36
OKMETIC OYJ	4 918	2,40	11 803,20	0,07
OLVI A	2 268	15,59	35 358,12	0,21
ORION OYJ	45 882	12,07	553 795,74	3,34
OUTOTEC OYJ	13 625	10,80	147 150,00	0,89
OUTOKUMPU OYJ	41 215	8,28	341 260,20	2,06
POHJOLA BANK PLC	36 315	9,75	354 071,25	2,13
PÖYRY OYJ	12 427	7,82	97 179,14	0,59
RAISIO PLC-V SHS	40 301	1,47	59 242,47	0,36
RAUTARUUKKI OYJ	27 372	12,16	332 843,52	2,00
SANOMA OYJ	52 767	9,21	485 984,07	2,93
SAMPO OYJ-A SHS	113 563	13,24	1 503 574,12	9,06
SPONDA OYJ	25 264	3,10	78 318,40	0,47
STOCKMANN OYJ ABP-B SHARE	18 184	9,77	177 657,68	1,07
STORA ENSO OYJ-R SHS	120 804	5,52	666 838,08	4,02
TERVEYSTALO HEALTHCARE OYJ	27 600	0,54	14 904,00	0,09
SUOMINEN OYJ	6 321	0,66	4 171,86	0,03
TECNOMEN OYJ	16 000	0,84	13 440,00	0,08
TIETOENATOR OYJ	23 378	7,77	181 647,06	1,09
TEKLA OYJ	3 432	3,73	12 801,36	0,08
TELIASONERA AB	224 093	3,52	788 807,36	4,75
TECHNOPOLIS OYJ	18 649	2,88	53 709,12	0,32
UPONOR OYJ	19 071	7,70	146 846,70	0,88
UPM-KYMMENE OYJ	143 681	9,00	1 293 129,00	7,79
VACON OYJ	4 300	18,30	78 690,00	0,47
WARTSILA OYJ-B SHARES	32 016	21,01	672 656,16	4,05
YIT OYJ	41 283	4,58	189 076,14	1,14
Arvopaperit yhteensä			16 059 567,60	96,74
Johdannaisopimukset				
Indeksitermiini				
OMXH25 IN FT (EUX) Mar09	-19		-484,00	0,00
OMXH25 IN FT (EUX) Mar09	44		209,00	0,00
Yhteensä			-275,00 *	0,00
Kassa ja muut varat, netto			541 681,61	3,26
RAHASTON ARVO			16 600 974,21	100,00
*) termiinien realisoimaton voitto/tappio				
Annetut vakuudet ja vastuut				
Vakuusvaade johdannaisista			66 938,00	
Vakuus on annettu rahana ja se sisältyy erittelyn riville Kassa ja muut varat, netto				
Kasvuosuuksien lukumäärä			5 886 399,2139	
Tuotto-osuuksien lukumäärä			1 993 808,5851	
Kasvuosuuksien arvo			2,2807	
Tuotto-osuuksien arvo			1,5878	

Arvonlaskenta suoritetaan klo 14:30, kirjanpidon ja arvonlaskennan välille syntyvät erot johtuen arvostustietojen eroavuudesta.

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Helsingissä, 26. helmikuuta 2009



Jarkko Niemi
hallituksen puheenjohtaja



Jüha-Pekka Halmeenmäki



Anders Oldenburg



Ari Kaaro
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 5. maaliskuuta 2009

KPMG Oy Ab
KHT-yhteisö



Sixten Nyman, KHT



Paula Pasanen, KHT

KÄYTETYT KIRJANPITOKIRJAT

Päiväkirja, konekielisenä aineistona

Pääkirja, konekielisenä aineistona

Tasekirja, sidottuna