

**SIJOITUSRAHASTO  
SELIGSON & CO SUOMI INDEKSIRAHASTO**

**TILINPÄÄTÖS JA TOIMINTAKERTOMUS**

**1.1. - 31.12.2009**

*AK*

**SISÄLLYSLUETTELO**

Sivu

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

AK

## TOIMINTAKERTOMUS 1.1. – 31.12.2009

### Sijoitusrahasto Seligson & Co Suomi indeksirahasto

#### Sijoituspolitiikka ja hallinto

Päättynyt tilikausi oli rahaston kahdestoista. 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 20.5.2009 ja astui voimaan 9.6.2009. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajina ovat toimineet Jani Holmberg ja Jaana Timonen.

Rahastoyhtiön hallitukseen kuuluivat tilikauden alussa Jarkko Niemi, Anders Oldenburg, ja Juha-Pekka Halmeenmäki. Varsinaisessa yhtiökokouksessa 17.3.2009 hallitukseen valittiin Jarkko Niemi ja Anders Oldenburg. Tilintarkastajiksi valittiin KHT-yhteisö KPMG Oy Ab ja varatilintarkastajaksi KHT Marcus Tötterman. Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Ari Kaaro.

Rahastojen edustajiston kokous 25.3.2009 valitsi yhtiön hallitukseen osuudenomistajien edustajaksi Minna Kohmon. Rahastoyhtiölle ja sen hallinnoimille sijoitusrahastoille valittiin tilintarkastajaksi KHT Paula Pasanen ja varatilintarkastajaksi KHT Eija Kauppi-Hakkarainen, molemmat KPMG Oy Ab:stä.

#### 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
31.12.2007	4,371	3,197	27,2	1 815
31.12.2008	2,2807	1,5878	16,6	2 793
31.12.2009	3,3244	2,2009	32,7	4 514

Rahastossa on sekä tuotto- että kasvuosuuksia.

#### Rahaston kulut ja tunnusluvut

Palkkiot yhteensä (TER), %	0,46
Tuottosidonnainen palkkio, %	-
Kaupankäyntikulut, %	0,12 <sup>#</sup>
Kokonaiskulut (TKA), %	0,58
Salkun kiertonopeus, %	23,23
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,0
Tracking error, %	0,45
Sharpen mittari	1,56

<sup>#</sup> 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

Seligson & Co Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen sekä asiakasmäärät että varojen nettovirta olivat vuoden 2009 aikana positiiviset. Vuoteen 2010 monet sijoittajat lähtevät kuitenkin voimakkaan nousuvuoden jälkeen melko varovaisissa tunnelmissa ja odotettavissa on, että yleinen talous- ja markkinakehitys ovat merkittävässä asemassa myös Seligson & Co Rahastojen osalta.

#### Tuotonjako

Päättynneen tilikauden tulos oli 9 782 163,89 euroa. Hallitus ehdottaa, että tuottona jaetaan rahaston B-osuudenomistajille 0,09 euroa/osuus.

TULOSLASKELMA (eur)	1.1. - 31.12.2009		1.1. - 31.12.2008
Tuotot ja arvonmuutokset			
Arvopapereiden nettotuotot	8 521 360,62		-14 016 265,15
Johdannaissopimusten nettotuotot	235 032,65		-309 814,32
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 081 563,46		1 315 538,90
Korkotuotot	4 588,52		21 534,49
Muut tuotot	<u>57 911,74</u>		<u>12 615,93</u>
Tuotot yhteensä		9 900 456,99	-12 976 390,15
Kulut			
Palkkiokulut			
Rahastoyhtiölle	-89 650,99		-75 273,68
Säilytysyhteisölle	-25 614,59		-21 506,81
Korkokulut	-1,77		0,00
Muut kulut	<u>-3 025,75</u>		<u>-1 864,28</u>
Kulut yhteensä		<u>-118 293,10</u>	<u>-98 644,77</u>
Tilikauden voitto/tappio		<u><u>9 782 163,89</u></u>	<u><u>-13 075 034,92</u></u>

TASE (eur)	31.12.2009	31.12.2008
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	32 294 561,22	16 059 567,60
Myyntisaamiset	0,00	351 611,24
Muut saamiset Muut	19 926,90	67 469,66
Siirtosaamiset	3 162,06	1 672,19
Rahat ja pankkisaamiset	424 568,47	448 451,45
VASTAAVAA YHTEENSÄ	<u>32 742 218,65</u>	<u>16 928 772,14</u>
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo	32 663 286,75	16 600 974,21
Vieras pääoma		
Ostovelat	0,00	319 159,85
Muut velat Johdannaissopimusten arvonalennukset	0,00	275,00
Siirtovelat	78 931,90	8 363,08
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	<u>32 742 218,65</u>	<u>16 928 772,14</u>

aw

Tilinpäätös on laadittu Valtiovarainministeriön päätöstä nro 820/2007 noudattaen.

Tilinpäätös perustuu 31.12.2009 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	2009	2008
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	333 440,90	1 121 870,25
Luovutustappiot	-4 717 143,06	-1 358 603,59
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	12 905 062,78	-13 779 531,81
Yhteensä	8 521 360,62	-14 016 265,15

#### Johdannaissopimusten nettotuotot

Osakesidonnaiset erät		
Voitot	335 309,29	42 994,05
Tappiot	-98 768,64	-356 705,57
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	-1 508,00	3 897,20
Yhteensä	235 032,65	-309 814,32

#### TASEEN LIITETIEDOT

Rahaston arvo	2009	2008
Rahaston arvo 1.1.	16 600 974,21	27 265 114,87
Rahasto-osuuksien merkinnät	14 291 007,58	6 635 305,11
Rahasto-osuuksien lunastukset	-7 870 979,82	-3 950 377,58
Tuotonjako	-139 879,11	-274 033,27
Tilikauden tulos	9 782 163,89	-13 075 034,92
Rahaston arvo 31.12.	32 663 286,75	16 600 974,21

*AW*

## ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2009

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur/tuotto%	Markkina-arvo/ arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %
<b>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</b>				
Osakkeet				
AKTIA OYJ-A SHS	18 000	7,87	141 660,00	0,43
ALMA MEDIA OYJ	29 690	7,48	222 081,20	0,68
AMER SPORTS OYJ	46 557	7,00	325 899,00	1,00
ASPO OYJ	9 600	5,90	56 640,00	0,17
ATRIA	3 622	11,06	40 059,32	0,12
BASWARE OYJ	3 700	14,52	53 724,00	0,16
CARGOTEC CORP-B SHARE	19 040	19,31	367 662,40	1,13
COMPTEL OYJ	41 000	0,78	31 980,00	0,10
CITYCON OYJ	84 668	2,94	248 923,92	0,76
ELISA OYJ	54 535	15,96	870 378,60	2,66
FINNAIR OYJ	22 128	3,75	82 980,00	0,25
FISKARS OYJ ABP-A SHARES	23 771	10,62	252 448,02	0,77
FINNLINES OYJ	6 280	6,90	43 332,00	0,13
F-SECURE OYJ	36 092	2,74	98 892,08	0,30
FORTUM OYJ	161 492	18,97	3 063 503,24	9,38
HKSCAN OYJ	17 970	7,85	141 064,50	0,43
HUHTAMÄKI OYJ	40 700	9,70	394 790,00	1,21
KONECRANES OYJ	22 531	19,08	429 891,48	1,32
KESKO OYJ-B SHS	37 900	23,08	874 732,00	2,68
KONE OYJ-B	80 489	29,96	2 411 450,44	7,38
KEMIRA OYJ	51 300	10,39	533 007,00	1,63
LASSILA & TIKANOJA OYJ	14 857	15,99	237 563,43	0,73
METSO OYJ	49 194	24,63	1 211 648,22	3,71
NORDEA BANK AB - FDR	168 672	7,11	1 199 257,92	3,67
NESTE OIL OYJ	49 489	12,42	614 653,38	1,88
NOKIA OYJ	311 003	8,92	2 774 146,76	8,49
NOKIAN RENKAAT OYJ	48 132	17,00	818 244,00	2,51
ORIOLA-KD OYJ	57 986	4,40	255 138,40	0,78
OKMETIC OYJ	7 218	3,20	23 097,60	0,07
OLVI A	3 168	26,49	83 920,32	0,26
ORION OYJ	54 482	15,05	819 954,10	2,51
OUTOTEC OYJ	16 225	24,74	401 406,50	1,23
OUTOKUMPU OYJ	49 115	13,26	651 264,90	1,99
POHJOLA BANK PLC	87 151	7,55	657 990,05	2,01
PÖYRY OYJ	15 827	11,17	176 787,59	0,54
RAISIO PLC-V SHS	47 601	2,66	126 618,66	0,39
RAMIRENT OYJ	37 700	6,84	257 868,00	0,79
RAUTARUUKKI OYJ	32 472	16,14	524 098,08	1,60
SANOMA OYJ	43 467	15,76	685 039,92	2,10
SAMPO OYJ-A SHS	172 663	17,02	2 938 724,26	9,00
SPONDA OYJ	74 717	2,73	203 977,41	0,62
STOCKMANN OYJ ABP-B SHARE	24 884	19,00	472 796,00	1,45
STORA ENSO OYJ-R SHS	224 404	4,88	1 095 091,52	3,35
TECNOMEN LIFETREE OYJ	28 100	0,94	26 414,00	0,08
TIETO OYJ	27 778	14,50	402 781,00	1,23
TEKLA OYJ	5 632	6,35	35 763,20	0,11
TELIAONERA AB	288 993	5,07	1 465 194,51	4,49
TECHNOPOLIS OYJ	21 949	3,10	68 041,90	0,21
UPONOR OYJ	22 471	15,00	337 065,00	1,03
UPM-KYMMENE OYJ	160 981	8,32	1 339 361,92	4,10
WARTSILA OYJ-B SHARES	38 016	28,07	1 067 109,12	3,27
YIT OYJ	44 183	14,45	638 444,35	1,95
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>32 294 561,22</b>	<b>98,87</b>
<b>Johdannaissopimukset</b>				
Indeksitermiini				
OMXH25 IN FT (EUX) Mar10	10		0,00	0,00
<b>Johdannaissopimukset yhteensä</b>			<b>0,00</b>	<b>0,00</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>368 725,53</b>	<b>1,13</b>
<b>RAHASTON ARVO</b>			<b>32 663 286,75</b>	<b>100,00</b>
<b>Annetut vakuudet ja vastuut</b>				
Vakuusvaade johdannaisista			19 515,00	
Vakuus on annettu rahana ja se sisältyy erittelyn riville Kassa ja muut varat, netto				
Kasvuosuuksien lukumäärä			9 515 473,6012	
Tuotto-osuuksien lukumäärä			421 194,1090	
Kasvuosuuksien arvo			3,3244	
Tuotto-osuuksien arvo			2,2009	

Arvonlaskenta suoritetaan klo 14:30, kirjanpidon ja arvonlaskennan välille syntyy eroja johtuen arvostushetkien eroavuudesta.

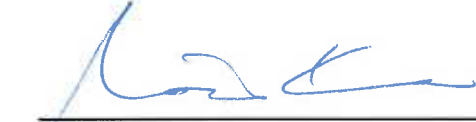
RW

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

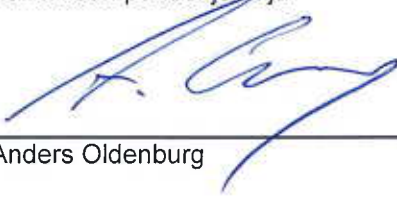
Helsingissä, 5. maaliskuuta 2010



Jarkko Niemi  
hallituksen puheenjohtaja



Minna Kohmo



Anders Oldenburg



Ari Kaaro  
toimitusjohtaja

#### Tilinpäätösmerkintä

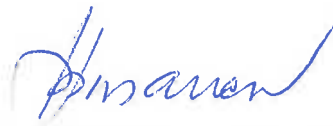
Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 10. maaliskuuta 2010

KPMG Oy Ab  
KHT-yhteisö



Timo Nummi, KHT



Paula Pasanen, KHT

**KÄYTETYT KIRJANPITOKIRJAT**

Päiväkirja, konekielisenä aineistona

Pääkirja, konekielisenä aineistona

Tasekirja, sidottuna