

Sijoitusrahasto
Seligson & Co Global Top 25 Brands
Puolivuosisikatsaus 30.6.2010

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO GLOBAL TOP 25 BRANDS

Rahastotyyppi:	Osakerahasto, maailma
Rekisteröimisvuosi:	6/1998
Salkunhoitajat:	Jani Holmberg ja Jaana Timonen

	OSUUDEN ARVO EUR		NETTOVARALLISUUS MILJ. EUR	OSUUDEN- OMISTAJIA
30.6.2008	A: 2,4053	B: 1,6907	28,6	1 304
30.6.2009	A: 2,2322	B: 1,4903	37,9	1 894
30.6.2010	A: 2,9871	B: 1,9139	67,6	2 650

PALKKIOT		
<u>Merkintä- ja lunastuspalkkio</u>	<u>Hallinnointi- ja säilytyspalkkio</u>	<u>Tuottosidonnainen palkkio</u>
0 % / 0 %*	0,6 % p.a.	ei
*) Lunastuspalkkio on 0,5 %, jos sijoitusaika alle 6 kk ja se maksetaan rahastoon.		

SIJOITUSPOLITIikka

Global Top 25 Brands -rahasto toimii kuten indeksirahasto, tavoitteenaan saavuttaa tuotto, joka vastaa maailman vahvimpien tavaramerkkejä omistavien yhtiöiden osakkeiden tuottoa. Suoraan näistä yrityksistä koostuvaa indeksiä ei kuitenkaan ole, vaan salkku rakennetaan johtavien mainostoimistojen tavaramerkkien vahvuutta kuvaavien tutkimusten mukaisesti. Yhtiöiden valikoimaa ei muuteta elleivät tutkimukset selvästi osoita jonkin tavaramerkin arvon hiipuneen ja toisen nousseen sen tilalle.

Global Top 25 Brands -rahastossa olevat yritykset ovat suuria, vakavaraisia ja suhdanteista riippumatta suhteellisen tasaisesti kasvavia ja niitä analysoidaan kokonsa vuoksi paljon. Historiallinen kehitys tukee käsitystämme siitä, että rahaston riskitaso on osakerahastoksi alhainen. On huomattava, että sijoituskohteiksi valitut yritykset toimivat täysin globaalisti rekisteröidystä kotimaastansa riippumatta.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO GLOBAL TOP 25 BRANDS

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2009– 30.6.2010
Palkkiot yhteensä (TER)	0,60 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,04 % *
Kokonaiskulut (TKA)	0,66 %
Salkun kiertoisuus	-18,99 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksi-poikkeama (tracking error)	4,39 %
Sharpen mittari	2,37
Lähipiirin omistus (30.6.2010)	0,11 %
<small>* Kaupankäyntikulut 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.</small>	

Yhtiö	Maa	Osuus rahastosta
MCDONALD'S CORP	Yhdysvallat	7,1 %
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Yhdysvallat	7,1 %
COCA-COLA CO/THE	Yhdysvallat	6,8 %
WALT DISNEY CO/THE	Yhdysvallat	6,6 %
UNILEVER NV-CVA	Alankomaat	6,5 %
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Saksa	3,8 %
HERMES INTERNATIONAL	Ranska	3,6 %
KELLOGG CO	Yhdysvallat	3,6 %
NESTLE SA-REG	Sveitsi	3,5 %
HJ HEINZ CO	Yhdysvallat	3,5 %

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2010

Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssistillä				
MCDONALD'S CORP	88 724	54,346	4 821 814,56	7,1
PROCTER & GAMBLE CO/THE	97 105	49,325	4 789 740,44	7,1
COCA-COLA CO/THE	111 634	41,156	4 594 438,82	6,8
WALT DISNEY CO/THE	168 241	26,413	4 443 686,61	6,6
UNILEVER NV-CVA	195 374	22,510	4 397 868,74	6,5
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	63 695	40,470	2 577 736,65	3,8
HERMES INTERNATIONAL	22 354	109,450	2 446 645,30	3,6
KELLOGG CO	57 673	42,309	2 440 102,24	3,6
NESTLE SA-REG	60 626	39,525	2 396 266,48	3,5
HJ HEINZ CO	66 391	35,857	2 380 607,85	3,5
KRAFT FOODS INC-CLASS A	100 745	23,256	2 342 945,26	3,5
COLGATE-PALMOLIVE CO	36 162	63,775	2 306 218,31	3,4
PEPSICO INC	45 872	50,078	2 297 163,52	3,4
AMERICAN EXPRESS CO	69 486	32,783	2 277 940,78	3,4
L'OREAL	27 892	81,020	2 259 809,84	3,3
NIKE INC -CL B	40 511	55,745	2 258 267,14	3,3
NINTENDO CO LTD	9 100	240,889	2 192 093,37	3,2
DANONE	48 779	43,915	2 142 129,79	3,2
HONDA MOTOR CO LTD	86 700	23,960	2 077 312,49	3,1
GOOGLE INC-CL A	5 347	371,461	1 986 203,47	2,9
TIFFANY & CO	61 236	31,548	1 931 870,88	2,9
MICROSOFT CORP	100 390	19,069	1 914 379,58	2,8
SONY CORP-SPONSORED ADR	82 820	21,948	1 817 719,20	2,7
HARLEY-DAVIDSON INC	92 573	18,922	1 751 687,97	2,6
NOKIA OYJ	199 355	6,670	1 329 697,85	2,0

Yhteensä			66 174 347,13	98,0
Kassa ja muut varat, netto			1 380 126,87	2,0
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			67 554 474,00	100

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä	19 077 073,67
Tuotto-osuuksien lukumäärä	5 522 945,03

Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuuden arvo	2,9871
Tuotto-osuuden arvo	1,9139

Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2010	143 054,32
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2010	28 610,82

Rahaston saamat tuotot osakelainauksesta 1-6/2010	3 163,28
---	----------