

Sijoitusrahasto
Seligson & Co Pohjois-Amerikka -indeksirahasto
Puolivuosikatsaus 30.6.2010

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO POHJOIS-AMERIKA -INDEKSIRAHASTO

Rahastotyyppi:	Osakerahasto, Pohjois-Amerikka
Rekisteröimisvuosi:	12/2006
Salkunhoitajat:	Jani Holmberg ja Jaana Timonen

	OSUUDEN ARVO EUR		NETTOVARALLISUUS MILJ. EUR	OSUUDEN- OMISTAJIA
30.6.2008	A: 7,8120	B: 7,4510	3,9	1 072
30.6.2009	A: 6,5480	B: 5,9770	9,2	2 303
30.6.2010	A: 8,6196	B: 7,5804	22,5	3 536

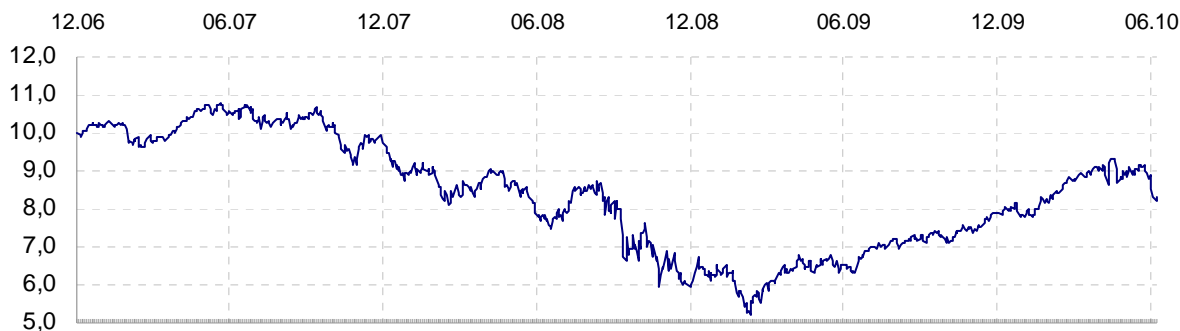
PALKKIOT			
<u>Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio</u>	<u>Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio</u>	<u>Hallinnointi- ja säilytyspalkkio</u>	<u>Tuottosidonnainen palkkio</u>
ei	0,1% merkittäessä ja lunastettaessa 0,5% lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6 kk	0,43 % p.a.	ei

SIJOITUSPOLITIikka

Pohjois-Amerikka -indeksirahasto sijoittaa USA:n, Kanadan ja Meksikon osakemarkkinoille Dow Jones Sustainability North America – indeksin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin.

Rahaston tavoitteena on seurata vertailuindeksinsä kehitystä mahdollisimman alhaisin kustannuksin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin Dow Jones Sustainability North America – indeksin.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO Pohjois-Amerikka -indeksirahasto

Kulut ja muut tunnusluvut	1.7.2009– 30.6.2010
Palkkiot yhteensä (TER)	0,44 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,04 % *
Kokonaiskulut (TKA)	0,50 %
Salkun kierto nopeus	-4,17 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksi poikkeama (tracking error)	0,75 %
Sharpen mittari	1,70
Lähipiirin omistus (30.6.2010)	0,27 %
* 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.	

Suurimmat omistukset	30.6.2010	
Yhtiö	Maa	Osuus rahastosta
MICROSOFT CORP	Yhdysvallat	4,0 %
GENERAL ELECTRIC CO	Yhdysvallat	3,4 %
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Yhdysvallat	3,3 %
JOHNSON & JOHNSON	Yhdysvallat	3,1 %
JPMORGAN CHASE & CO	Yhdysvallat	3,1 %
INTL BUSINESS MACHINES CORP	Yhdysvallat	2,9 %
CISCO SYSTEMS INC	Yhdysvallat	2,7 %
CHEVRON CORP	Yhdysvallat	2,6 %
HEWLETT-PACKARD CO	Yhdysvallat	2,2 %
INTEL CORP	Yhdysvallat	2,2 %

Arvopaperisijoitusten ja johdannaissopimusten ryhmittely 30.6.2010

Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
MICROSOFT CORP	46 921	19,069	894 756,49	4,0
PROCTER & GAMBLE CO/THE	17 323	49,325	854 463,45	3,8
JOHNSON & JOHNSON	16 637	48,442	805 933,33	3,6
INTL BUSINESS MACHINES CORP	7 714	102,290	789 062,28	3,5
GENERAL ELECTRIC CO	64 181	11,841	759 948,42	3,4
JPMORGAN CHASE & CO	23 899	30,313	724 454,93	3,2
CHEVRON CORP	12 058	55,900	674 041,11	3,0
CISCO SYSTEMS INC	34 695	17,687	613 666,56	2,7
MERCK & CO. INC.	18 739	28,972	542 908,46	2,4
INTEL CORP	33 457	16,183	541 429,41	2,4
COCA-COLA CO/THE	12 806	41,156	527 047,17	2,3
HEWLETT-PACKARD CO	14 106	36,225	510 995,01	2,3
PEPSICO INC	9 701	50,078	485 803,61	2,2
VERIZON COMMUNICATIONS INC	17 204	23,403	402 631,84	1,8
CITIGROUP INC	126 923	3,050	387 131,27	1,7
ABBOTT LABORATORIES	9 255	38,139	352 975,06	1,6
MCDONALD'S CORP	6 492	54,346	352 815,70	1,6
ROYAL BANK OF CANADA	8 600	39,762	341 949,51	1,5
CONOCOPHILLIPS	8 343	40,772	340 160,26	1,5
SCHLUMBERGER LTD	7 171	45,049	323 043,91	1,4
OCCIDENTAL PETROLEUM CORP	4 872	64,208	312 821,52	1,4
WALT DISNEY CO/THE	10 836	26,413	286 207,22	1,3

GOLDMAN SACHS GROUP INC	2 593	109,576	284 129,53	1,3
TORONTO-DOMINION BANK	5 200	53,444	277 908,68	1,2
UNITED TECHNOLOGIES CORP	5 202	53,128	276 370,87	1,2
3M CO	3 926	64,183	251 984,41	1,1
BANK OF NOVA SCOTIA	6 200	37,985	235 507,25	1,0
SUNCOR ENERGY INC	9 300	24,661	229 347,83	1,0
KRAFT FOODS INC-CLASS A	9 631	23,256	223 980,40	1,0
BARRICK GOLD CORP	5 900	36,964	218 089,45	1,0
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	10 334	20,680	213 710,74	1,0
BOEING CO	4 066	51,550	209 600,65	0,9
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	4 207	47,052	197 948,14	0,9
MEDTRONIC INC	6 676	29,61	197 675,99	0,9
CATERPILLAR INC	3 422	49,759	170 274,51	0,8
TIME WARNER INC	6 887	24,229	166 867,13	0,7
FORD MOTOR CO	20 491	8,071	165 382,43	0,7
TARGET CORP	4 033	40,110	161 761,92	0,7
UNITEDHEALTH GROUP INC	6 883	23,420	161 198,07	0,7
GOLDCORP INC	4 400	35,741	157 260,40	0,7
DU PONT (E.I.) DE NEMOURS	5 408	28,817	155 840,97	0,7
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	7 269	20,533	149 255,53	0,7
BANK OF MONTREAL	3 300	44,686	147 463,77	0,7
MORGAN STANLEY	7 674	19,176	147 154,55	0,7
NEWMONT MINING CORP	2 908	50,029	145 483,23	0,6
DOW CHEMICAL	6 879	19,764	135 959,95	0,6
CANADIAN NATL RAILWAY CO	2 800	47,569	133 193,08	0,6
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	1 800	72,152	129 873,77	0,6
WALGREEN CO	5 885	21,670	127 526,78	0,6
MANULIFE FINANCIAL CORP	10 500	12,023	126 238,90	0,6
KIMBERLY-CLARK CORP	2 498	49,849	124 522,10	0,6
EXELON CORP	3 970	31,123	123 557,28	0,5
BAXTER INTERNATIONAL INC	3 639	33,690	122 599,39	0,5
TRAVELERS COS INC/THE	2 988	40,666	121 508,91	0,5
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	2 300	52,462	120 663,08	0,5
PRAXAIR INC	1 855	63,309	117 437,32	0,5
GENERAL MILLS INC	3 773	30,166	113 816,31	0,5
ENCANA CORP	4 500	25,191	113 359,05	0,5
TRANSCANADA CORP	4 100	27,638	113 313,85	0,5
ACCENTURE PLC-CL A	3 527	31,605	111 471,54	0,5
DELL INC	10 380	10,034	104 148,01	0,5
DUKE ENERGY CORP	7 847	13,206	103 629,94	0,5
FEDEX CORP	1 749	58,459	102 245,49	0,5
NEXTERA ENERGY INC	2 486	39,545	98 309,72	0,4
MASTERCARD INC-CLASS A	580	166,105	96 340,99	0,4
CENOVUS ENERGY INC	4 500	20,960	94 319,78	0,4
STARBUCKS CORP	4 472	20,451	91 458,60	0,4
NIKE INC -CL B	1 616	55,745	90 083,18	0,4
MCKESSON CORP	1 616	55,156	89 131,74	0,4
JOHNSON CONTROLS INC	4 036	21,956	88 614,44	0,4
ALLERGAN INC	1 829	47,371	86 641,56	0,4
STATE STREET CORP	2 974	27,762	82 563,83	0,4
CHUBB CORP	1 974	41,254	81 436,18	0,4
APPLIED MATERIALS INC	8 070	10,074	81 300,51	0,4

PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	3 058	25,840	79 019,38	0,4
TALISMAN ENERGY INC	6 100	12,646	77 141,19	0,3
P G & E CORP	2 230	33,919	75 640,20	0,3
ENBRIDGE INC	2 000	37,814	75 627,24	0,3
HESS CORP	1 776	41,680	74 022,99	0,3
SUN LIFE FINANCIAL INC	3 400	21,646	73 595,14	0,3
BECTON DICKINSON AND CO	1 319	55,139	72 728,90	0,3
ALLSTATE CORP	3 030	23,763	72 002,45	0,3
MOTOROLA INC	12 922	5,561	71 853,47	0,3
TECK RESOURCES LTD-CLS B	2 900	24,755	71 788,22	0,3
WASTE MANAGEMENT INC	2 720	25,726	69 974,00	0,3
STAPLES INC	4 390	15,774	69 247,77	0,3
HJ HEINZ CO	1 886	35,857	67 627,03	0,3
GENZYME CORP	1 596	42,187	67 329,82	0,3
KOHL'S CORP	1 727	38,957	67 278,01	0,3
ENTERGY CORP	1 136	59,204	67 255,21	0,3
SPECTRA ENERGY CORP	3 895	16,559	64 497,30	0,3
CARDINAL HEALTH INC	2 169	27,696	60 073,62	0,3
CONSOLIDATED EDISON INC	1 688	35,530	59 975,14	0,3
CUMMINS INC	1 086	54,166	58 824,63	0,3
SYMANTEC CORP	4 938	11,391	56 248,54	0,3
PROGRESS ENERGY INC	1 712	32,071	54 906,08	0,2
ALCOA INC	6 137	8,455	51 890,24	0,2
NEXEN INC	3 100	16,565	51 352,66	0,2
AGILENT TECHNOLOGIES INC	2 099	23,902	50 170,72	0,2
SMITH INTERNATIONAL INC	1 488	30,648	45 604,91	0,2
AMERISOURCEBERGEN CORP	1 699	25,955	44 097,03	0,2
LIFE TECHNOLOGIES CORP	1 098	39,529	43 402,83	0,2
NATIONAL BANK OF CANADA	1 000	43,190	43 189,96	0,2
REYNOLDS AMERICAN INC	1 009	42,743	43 127,34	0,2
ROCKWELL COLLINS INC.	951	43,855	41 705,89	0,2
EL PASO CORP	4 208	9,249	38 917,72	0,2
HUMANA INC	1 024	37,599	38 501,53	0,2
GAP INC/THE	2 370	15,995	37 907,60	0,2
NOBLE CORP	1 548	24,426	37 810,75	0,2
SAFEWAY INC	2 350	16,036	37 683,78	0,2
CAMPBELL SOUP CO	1 268	29,471	37 369,14	0,2
QUEST DIAGNOSTICS	906	40,935	37 087,55	0,2
MACY'S INC	2 504	14,547	36 426,66	0,2
WEYERHAEUSER CO	1 250	28,972	36 215,14	0,2
BCE INC	1 500	23,718	35 577,37	0,2
UNUM GROUP	1 975	17,933	35 417,25	0,2
NYSE EURONEXT	1 545	22,798	35 223,32	0,2
WHIRLPOOL CORP	447	73,522	32 864,31	0,1
BOMBARDIER INC 'B'	8 600	3,717	31 963,53	0,1
FMC TECHNOLOGIES INC	729	42,277	30 819,61	0,1
LTD BRANDS INC	1 640	17,965	29 463,41	0,1
MILLIPORE CORP	331	87,186	28 858,63	0,1
PLUM CREEK TIMBER CO	971	28,604	27 774,62	0,1
AUTODESK INC	1 368	20,100	27 496,48	0,1
H&R BLOCK INC	1 996	12,847	25 641,64	0,1
WHOLE FOODS MARKET INC	811	30,231	24 517,68	0,1

PROLOGIS	2 823	8,635	24 377,20	0,1
J.C. PENNEY CO INC	1 237	17,769	21 980,55	0,1
ADVANCED MICRO DEVICES	3 375	6,149	20 753,94	0,1
TRANSALTA CORP	1 300	15,280	19 863,64	0,1
MEADWESTVACO CORP	1 019	18,440	18 790,13	0,1
PINNACLE WEST CAPITAL	600	30,019	18 011,28	0,1
MANPOWER INC	488	35,457	17 302,87	0,1
DUN & BRADSTREET CORP	306	55,679	17 037,81	0,1
RR DONNELLEY & SONS CO	1 209	13,452	16 263,02	0,1
DEVRY INC	373	43,241	16 129,07	0,1
AOL INC	633	16,878	10 683,72	0,0
TELUS CORP	300	31,159	9 347,83	0,0
EASTMAN KODAK CO	1 518	3,647	5 536,25	0,0
OFFICE DEPOT INC	1 627	3,222	5 241,95	0,0
Yhteensä			22 339 763,15	99,3
Kassa ja muut varat, netto			150 360,88	0,7
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			22 490 124,03	100

Liikkeessä olevien osuukien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä

2 577 914,62

Tuotto-osuuksien lukumäärä

35 563,40

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuuden arvo

8,6196

Tuotto-osuuden arvo

7,5804

Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2010

32 565,20

Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2010

9 868,30

Rahaston saamat tuotot osakelainauksesta 1-6/2010

92,82