

**Sijoitusrahasto**  
**Seligson & Co Global Top 25 Brands**  
**Puolivuosisikatsaus 30.6.2011**

## SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO GLOBAL TOP 25 BRANDS

Rahastotyyppi:	Osakerahasto, maailma
Rekisteröimisvuosi:	6/1998
Salkunhoitajat:	Jani Holmberg ja Inari Nilsson

	OSUUDEN ARVO EUR		NETTOVARALLISUUS MILJ. EUR	OSUUDEN- OMISTAJIA
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
30.6.2011	A: 3,2604	B: 1,9949	71,1	3 614

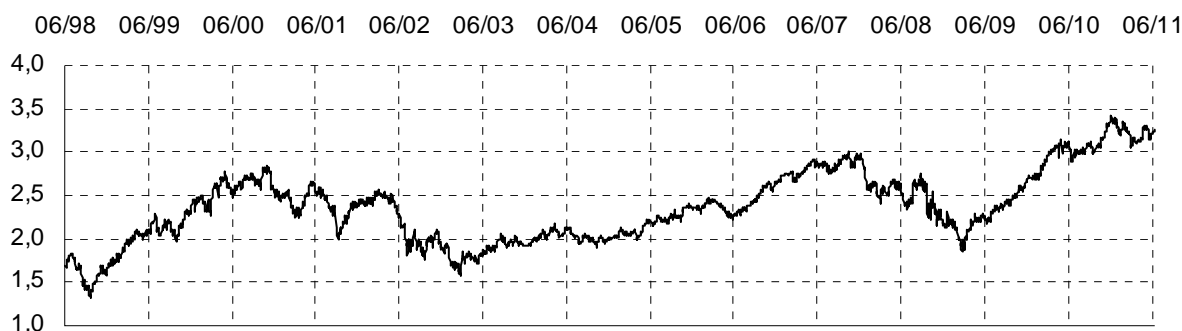
PALKKIOT		
<u>Merkintä- ja lunastuspalkkio</u>	<u>Hallinnointi- ja säilytyspalkkio</u>	<u>Tuottosidonnainen palkkio</u>
0 % / 0 %*	0,6 % p.a.	ei
*) Lunastuspalkkio on 0,5 %, jos sijoitusaika alle 6 kk ja se maksetaan rahastoon.		

## 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	1.7.2010– 30.6.2011
Palkkiot yhteensä (TER)	0,61 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,02 % *
Kokonaiskulut (TKA)	0,64 %
Salkun kiertoisuus	-19,37 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	4,72 %
Sharpen mittari	0,71
Lähipiirin omistus (30.6.2011)	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	7,3 %
COCA-COLA CO/THE	Yhdysvallat	7,2 %
WALT DISNEY CO/THE	Yhdysvallat	6,2 %
UNILEVER NV-CVA	Alankomaat	6,2 %
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	Saksa	6,1 %
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Yhdysvallat	5,9 %
HERMES INTERNATIONAL	Ranska	4,7 %
TIFFANY & CO	Yhdysvallat	4,6 %
NESTLE SA-REG	Sveitsi	3,6 %
HARLEY-DAVIDSON INC	Yhdysvallat	3,5 %

## ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2011

Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
<b>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</b>				
MCDONALD'S CORP	88 424	58,385	5 162 643,46	7,3
COCA-COLA CO/THE	111 234	46,046	5 121 830,60	7,2
WALT DISNEY CO/THE	167 641	26,480	4 439 189,17	6,2
UNILEVER NV-CVA	194 674	22,625	4 404 499,25	6,2
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	63 495	68,330	4 338 613,35	6,1
PROCTER & GAMBLE CO/THE	96 805	43,182	4 180 185,49	5,9
HERMES INTERNATIONAL	16 802	200,900	3 375 521,80	4,7
TIFFANY & CO	61 036	53,651	3 274 629,86	4,6
NESTLE SA-REG	60 426	42,866	2 590 235,78	3,6
HARLEY-DAVIDSON INC	92 273	27,205	2 510 284,10	3,5
NIKE INC -CL B	40 411	61,981	2 504 701,10	3,5
DANONE	48 579	51,390	2 496 474,81	3,5
L'OREAL	27 792	89,000	2 473 488,00	3,5
AMERICAN EXPRESS CO	69 186	35,155	2 432 253,20	3,4
HJ HEINZ CO	66 191	36,639	2 425 176,09	3,4
KRAFT FOODS INC-CLASS A	100 445	24,037	2 414 423,28	3,4
HONDA MOTOR CO LTD	86 500	26,476	2 290 186,20	3,2
PEPSICO INC	45 772	48,282	2 209 944,16	3,1
KELLOGG CO	57 473	38,102	2 189 844,23	3,1
COLGATE-PALMOLIVE CO	36 062	59,869	2 158 991,37	3,0
GOOGLE INC-CL A	5 379	343,471	1 847 532,45	2,6
MICROSOFT CORP	100 090	17,681	1 769 707,20	2,5
SONY CORP-SPONSORED ADR	82 520	17,674	1 458 479,77	2,1
NINTENDO CO LTD	9 000	128,819	1 159 371,78	1,6
NOKIA OYJ	198 655	4,386	871 300,83	1,2

<b>Yhteensä</b>			<b>70 099 507,35</b>	<b>98,6</b>
Kassa ja muut varat, netto			1 017 827,66	1,4
<b>RAHASTON ARVO YHTEENSÄ</b>			<b>71 117 335,01</b>	<b>100</b>

**Liikkeessä olevien osuukien lukumäärä**

Kasvuosuuksien lukumäärä	16 403 177,2649
Tuotto-osuuksien lukumäärä	8 840 492,9291

**Rahasto-osuuden arvo**

Kasvuosuuden arvo	3,2604
Tuotto-osuuden arvo	1,9949

**Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2011** 188 696,85

**Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2011** 37 739,36

**Rahaston saamat tuotot osakelainauksesta 1-6/2011** 8 539,74