

Sijoitusrahasto
Seligson & Co Eurooppa -indeksirahasto
Puolivuosisikatsaus 30.6.2011

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO EUROOPPA -INDEKSIRAHASTO

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

	OSUUDEN ARVO EUR		NETTOVARALLISUUS MILJ. EUR	OSUUDEN- OMISTAJIA
30.6.2009	A: 1,3079	B: 0,8586	31,6	3 211
30.6.2010	A: 1,5795	B: 0,9890	52,3	4 375
30.6.2011	A: 1,7639	B: 1,0544	59,3	5 201

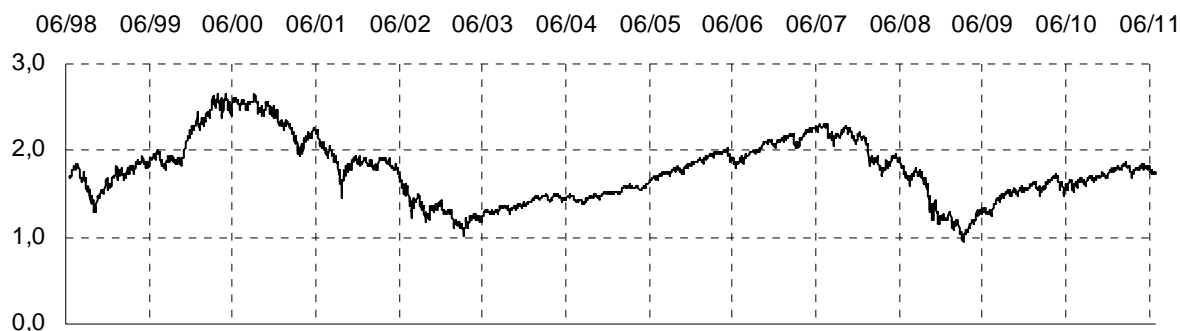
PALKKIOT			
<u>Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio</u>	<u>Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio</u>	<u>Hallinnointi- ja säilytyspalkkio</u>	<u>Tuottosidonnainen palkkio</u>
ei	0,1% merkittäessä ja lunastettaessa 0,5% lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6 kk	0,45 % p.a.	ei

SIJOITUSPOLITIikka

Eurooppa -indeksirahasto sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille Dow Jones STOXX Sustainability -osakeindeksin sisältämiin 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 STOXX Sustainability -indeksin.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO EUROOPPA -INDEKSIRAHASTO

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2010– 30.6.2011
Palkkiot yhteensä (TER)	0,46 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,06 % *
Kokonaiskulut (TKA)	0,53 %
Salkun kiertoisuus	-2,35 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	0,64 %
Sharpen mittari	0,73
Lähipiirin omistus (30.6.2011)	0,22 %
* 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	30.6.2011	
Yhtiö	Maa	Osuus rahastosta
NESTLE SA-REG	Sveitsi	5,1 %
HSBC HOLDINGS PLC	Iso-Britannia	4,2 %
NOVARTIS AG-REG	Sveitsi	4,0 %
TOTAL SA	Ranska	3,0 %
SIEMENS AG-REG	Saksa	2,8 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Sveitsi	2,8 %
RIO TINTO PLC	Iso-Britannia	2,4 %
TELEFONICA SA	Espanja	2,3 %
BANCO SANTANDER SA	Espanja	2,3 %
BASF SE	Saksa	2,1 %

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2011

Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
NESTLE SA-REG	71 082	42,879	3 047 901,27	5,1
HSBC HOLDINGS PLC	365 305	6,791	2 480 915,57	4,2
NOVARTIS AG-REG	56 423	41,637	2 349 284,73	4,0
TOTAL SA	45 503	39,320	1 789 177,96	3,0
SIEMENS AG-REG	17 660	94,050	1 660 923,00	2,8
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	14 418	114,481	1 650 588,05	2,8
RIO TINTO PLC	28 957	48,934	1 416 971,01	2,4
TELEFONICA SA	81 605	16,635	1 357 499,18	2,3
BANCO SANTANDER SA	172 989	7,844	1 356 925,72	2,3
BASF SE	18 824	66,610	1 253 866,64	2,1
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	41 523	29,854	1 239 629,80	2,1
BHP BILLITON PLC	44 922	26,897	1 208 286,71	2,0
ASTRAZENECA PLC	28 342	34,062	965 384,27	1,6
BAYER AG-REG	17 000	54,940	933 980,00	1,6
ANGLO AMERICAN PLC	27 522	33,863	931 967,72	1,6
ALLIANZ SE-REG	9 312	95,400	888 364,80	1,5
ENI SPA	54 202	16,080	871 568,16	1,5
ABB LTD-REG	47 629	17,648	840 562,78	1,4
E.ON AG	41 034	19,295	791 751,03	1,3
SAP AG	18 932	41,295	781 796,94	1,3
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	19 077	40,265	768 135,41	1,3

BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	92 198	7,891	727 534,42	1,2
NOVO NORDISK A/S-B	8 472	85,806	726 947,05	1,2
TESCO PLC	164 451	4,403	724 046,18	1,2
DIAGEO PLC	51 243	14,008	717 808,31	1,2
UNILEVER NV-CVA	31 809	22,525	716 497,73	1,2
STANDARD CHARTERED PLC	38 909	17,933	697 773,42	1,2
BARCLAYS PLC	249 670	2,787	695 739,66	1,2
ING GROEP NV-CVA	79 151	8,326	659 011,23	1,1
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	61 087	10,630	649 354,81	1,1
DANONE	12 548	51,100	641 202,80	1,1
LVMH MOET HENNESSY LOUI V SA	5 260	121,550	639 353,00	1,1
SCHNEIDER ELECTRIC SA	5 520	113,500	626 520,00	1,1
XSTRATA PLC	39 802	15,00	597 210,70	1,0
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	22 139	26,944	596 513,79	1,0
UNILEVER PLC	26 851	22,092	593 180,34	1,0
AXA SA	37 979	15,410	585 256,39	1,0
ENEL SPA	130 697	4,430	578 987,71	1,0
IBERDROLA SA	81 201	6,035	490 048,04	0,8
SYNGENTA AG-REG	1 968	233,846	460 208,93	0,8
ARCELORMITTAL	18 920	23,710	448 593,20	0,8
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	6 589	67,760	446 470,64	0,8
LLOYDS BANKING GROUP PLC	819 778	0,537	440 000,27	0,7
L'OREAL	4 860	88,820	431 665,20	0,7
VOLKSWAGEN AG-PFD	2 935	140,450	412 220,75	0,7
REPSOL YPF SA	16 260	23,615	383 979,90	0,6
STATOIL ASA	21 979	17,326	380 805,36	0,6
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	3 621	104,850	379 661,85	0,6
BT GROUP PLC	167 142	2,211	369 612,80	0,6
PHILIPS ELECTRONICS NV	20 217	17,300	349 754,10	0,6
NOKIA OYJ	76 819	4,384	336 774,50	0,6
VOLVO AB-B SHS	27 978	11,949	334 307,19	0,6
RWE AG	8 503	37,675	320 350,53	0,5
KONINKLIJKE KPN NV	31 300	9,886	309 431,80	0,5
UNIBAIL-RODAMCO SE	1 898	157,950	299 789,10	0,5
AVIVA PLC	57 470	4,800	275 875,83	0,5
SWISS RE LTD	6 995	38,756	271 100,69	0,5
INDITEX	4 311	62,880	271 075,68	0,5
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	38 348	7,065	270 923,56	0,5
HOLCIM LTD-REG	5 024	51,819	260 336,74	0,4
SANDVIK AB	21 544	12,036	259 308,52	0,4
COMPASS GROUP PLC	38 505	6,533	251 566,33	0,4
THYSSENKRUPP AG	6 856	35,430	242 908,08	0,4
ESSILOR INTERNATIONAL	4 329	55,620	240 778,98	0,4
MICHELIN (CGDE)-B	3 569	66,320	236 696,08	0,4
ADIDAS AG	4 253	54,060	229 917,18	0,4
DEUTSCHE POST AG-REG	17 193	13,170	226 431,81	0,4
CREDIT AGRICOLE SA	22 056	10,165	224 199,24	0,4
CRH PLC	14 735	15,015	221 246,03	0,4
WPP PLC	25 719	8,554	220 006,73	0,4
PEARSON PLC	16 626	12,978	215 773,84	0,4
DEUTSCHE BOERSE AG	3 957	52,380	207 267,66	0,3
BRITISH SKY BROADCASTING GROUP PLC	21 496	9,390	201 853,78	0,3
TELECOM ITALIA SPA	212 704	0,944	200 686,22	0,3
AKZO NOBEL	4 620	43,355	200 300,10	0,3

FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	3 853	51,300	197 658,90	0,3
EADS NV	8 232	22,980	189 171,36	0,3
EXPERIAN PLC	21 096	8,715	183 847,72	0,3
SAIPEM SPA	5 040	35,210	177 458,40	0,3
DNB NOR ASA	18 428	9,538	175 758,73	0,3
INFINEON TECHNOLOGIES AG	21 833	7,661	167 262,61	0,3
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	3 507	47,610	166 968,27	0,3
AEGON NV	34 400	4,629	159 237,60	0,3
KONINKLIJKE DSM NV	3 575	44,530	159 194,75	0,3
LAFARGE SA	3 664	43,080	157 845,12	0,3
TECHNIP SA	2 158	73,060	157 663,48	0,3
SKF AB-B SHARES	7 735	19,828	153 366,38	0,3
LEGAL & GENERAL GROUP PLC	116 500	1,296	150 936,82	0,3
REED ELSEVIER PLC	24 133	6,185	149 251,21	0,3
SGS SA-REG	114	1 305,399	148 815,46	0,3
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	347 350	0,419	145 585,15	0,2
LAND SECURITIES GROUP PLC	15 177	9,346	141 844,26	0,2
KINGFISHER PLC	46 920	2,985	140 075,20	0,2
FIAT INDUSTRIAL	15 313	8,840	135 366,92	0,2
REED ELSEVIER NV	14 357	9,105	130 720,49	0,2
SMITH & NEPHEW PLC	17 561	7,325	128 635,99	0,2
MARKS & SPENCER GROUP PLC	31 305	4,011	125 558,34	0,2
CHRISTIAN DIOR	1 159	107,550	124 650,45	0,2
BRITISH LAND CO PLC	17 611	6,699	117 983,91	0,2
ABERTIS INFRASTRUCTURAS SA	7 596	15,280	116 066,88	0,2
FIAT SPA	15 113	7,405	111 911,77	0,2
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	45 434	2,429	110 359,19	0,2
NOVOZYMES A/S-B SHARES	941	112,218	105 597,09	0,2
RSA INSURANCE GROUP PLC	71 190	1,481	105 398,36	0,2
STANDARD LIFE PLC	45 400	2,299	104 367,84	0,2
SODEXO	1 939	53,260	103 271,14	0,2
LEGRAND SA	3 481	28,680	99 835,08	0,2
MAN GROUP PLC	37 244	2,578	96 011,38	0,2
NORSK HYDRO ASA	18 127	5,236	94 919,32	0,2
SAINSBURY (J) PLC	25 244	3,622	91 437,02	0,2
ACCOR SA	2 965	30,470	90 343,55	0,2
PORTUGAL TELECOM SGPS SA-REG	13 300	6,777	90 134,10	0,2
WOLTERS KLUWER	5 914	15,130	89 478,82	0,2
STMICROELECTRONICS NV	13 124	6,800	89 243,20	0,2
UNITED UTILITIES GROUP PLC	13 577	6,539	88 778,36	0,1
ATLANTIA SPA	6 071	14,530	88 211,63	0,1
TERNA SPA	26 700	3,184	85 012,80	0,1
STORA ENSO OYJ-R SHS	11 376	7,200	81 907,20	0,1
AMEC PLC	6 531	11,849	77 383,23	0,1
SUEZ ENVIRONNEMENT CO	5 694	13,580	77 324,52	0,1
GAS NATURAL SDG SA	5 291	14,130	74 761,83	0,1
HAMMERSON PLC	14 022	5,260	73 754,23	0,1
COCA-COLA HELLENIC BOTTLING	3 890	18,550	72 159,50	0,1
IMI PLC	6 148	11,372	69 917,79	0,1
RANDSTAD HOLDING NV	2 199	31,625	69 543,38	0,1
FERROVIAL SA	8 128	8,548	69 478,14	0,1
CAIXABANK	14 008	4,772	66 846,18	0,1
FINMECCANICA SPA	7 999	8,235	65 871,77	0,1
RHODIA SA	2 074	31,280	64 874,72	0,1

VESTAS WIND SYSTEMS A/S	4 038	15,820	63 882,98	0,1
3I GROUP PLC	20 050	3,086	61 877,79	0,1
SBM OFFSHORE NV	3 286	18,175	59 723,05	0,1
ITV PLC	74 850	0,787	58 889,66	0,1
INVENSYS PLC	16 644	3,529	58 738,54	0,1
SULZER AG-REG	490	111,998	54 878,90	0,1
INVESTECH PLC	9 908	5,533	54 825,02	0,1
KLEPIERRE	1 900	28,380	53 922,00	0,1
TNT EXPRESS NV - W/I	7 370	7,082	52 194,34	0,1
COLOPLAST-B	479	103,235	49 449,64	0,1
AIR FRANCE-KLM	4 566	10,440	47 669,04	0,1
SCHRODERS PLC	2 520	17,009	42 862,27	0,1
POSTNL	7 370	5,772	42 539,64	0,1
STOREBRAND ASA	7 178	5,831	41 852,05	0,1
HOCHTIEF AG	720	57,540	41 428,80	0,1
KESKO OYJ-B SHS	1 300	31,740	41 262,00	0,1
ENDESA SA	1 761	22,850	40 238,85	0,1
RENTOKIL INITIAL PLC	37 760	1,044	39 409,13	0,1
ACCIONA SA	535	72,790	38 942,65	0,1
FIRSTGROUP PLC	10 097	3,777	38 137,96	0,1
MAPFRE SA	15 061	2,529	38 089,27	0,1
PIRELLI & C.	4 771	7,375	35 186,13	0,1
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	3 027	11,107	33 619,93	0,1
LADBROKES PLC	19 557	1,667	32 592,84	0,1
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA	62 203	0,515	32 034,55	0,1
RAUTARUUKKI OYJ	1770	15,300	27 081,00	0,0
INDRA SISTEMAS SA	1850	14,110	26 103,50	0,0
JC DECAUX SA	1096	21,740	23 827,04	0,0
PROVIDENT FINANCIAL PLC	2233	10,581	23 626,69	0,0
APERAM - W/I	966	22,385	21 623,91	0,0
TUI AG	2868	7,408	21 246,14	0,0
FOMENTO DE CONSTRUCC Y CONTRA	1003	20,790	20 852,37	0,0
PUMA AG	97	214,900	20 845,30	0,0
OUTOKUMPU OYJ	2311	8,990	20 775,89	0,0
BELLWAY PLC	2529	7,873	19 911,40	0,0
GAMESA CORP TECNOLOGICA SA	3620	5,438	19 685,56	0,0
BANCA MONTE DEI PASCHI SIENA Merkintäoikeus	62203	0,048	3 004,40	0,0
Criteria Caixacorp SAMerkintäoikeus	14008	0,051	714,41	0,0
STOXX 50 FUTR Sep11	22	2 531,000	0,00	0,0
Yhteensä			58 792 947,63	99,1
Kassa ja muut varat, netto			536 292,68	0,9
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			59 329 240,31	100

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO EUROOPPA –INDEKSIRAHASTO

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä	
Kasvuosuuksien lukumäärä	31 823 518,6642
Tuotto-osuuksien lukumäärä	3 031 197,4149
Rahasto-osuuden arvo	
Kasvuosuuden arvo	1,7639
Tuotto-osuuden arvo	1,0544
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2011	106 204,89
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2011	30 344,26
Rahaston saamat tuotot osakelainauksesta 1-6/2011	29 718,13