

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

## SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO GLOBAL TOP 25 PHARMACEUTICALS

Rahastotyyppi:	Osakerahasto, lääketieteollisuus
Rekisteröimisvuosi:	1/2000
Salkunhoitajat:	Jani Holmberg ja Inari Nilsson

	OSUUDEN ARVO EUR		NETTOVARALLISUUS MILJ. EUR	OSUUDEN- OMISTAJIA
30.6.2009	A: 8,0781	B: 5,4633	25,2	1 358
30.6.2010	A: 9,7622	B: 6,3565	26,6	1 753
30.6.2011	A: 10,5645	B: 6,5847	39,1	1 980

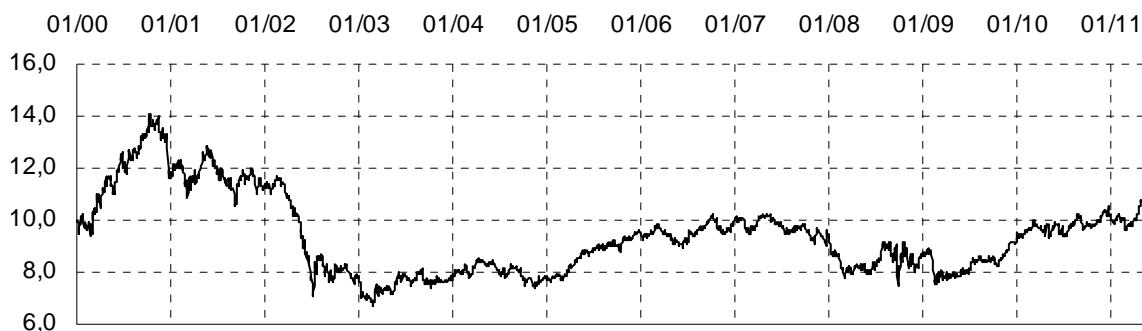
PALKKIOT		
<u>Merkintä- ja lunastuspalkkio</u>	<u>Hallinnointi- ja säilytyspalkkio</u>	<u>Tuottosidonnainen palkkio</u>
0 % / 0 %*	0,6 % p.a.	ei
*) Lunastuspalkkio on 0,5 %, jos sijoitusaika alle 6 kk ja se maksetaan rahastoon.		

## SIJOITUSPOLITIikka

Global Top 25 Pharmaceuticals -rahasto toimii kuten indeksirahasto tavoitteenaan saavuttaa tuotto, joka vastaa maailman johtavien lääketieteellisyriytysten osakkeiden tuottoa. Suoraan näistä yrityksistä koostuvaa indeksiä ei kuitenkaan ole, vaan yhtiöiden valinnassa käytetään hyväksi mm. yhtiöiden markkina-arvoja, niiden markkina-aseman vahvuutta sekä niiden tutkimus- ja tuotekehityspanosta. Yhtiöiden valikoimaa ei muuteta, ellei selvästi voida osoittaa jonkin yhtiön markkina-aseman hiipuneen ja toisen nousseen sen tilalle.

Rahaston omistamat 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 sektorirahastoksi matalahko. Yhdelle sektorille sijoittavan rahaston riski on kuitenkin aina korkeampi kuin yleisrahaston.

## ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



## SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO GLOBAL TOP 25 PHARMACEUTICALS

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2010- 30.6.2011
Palkkiot yhteensä (TER)	0,60 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,05 % *
Kokonaiskulut (TKA)	0,67 %
Salkun kiertoisuus	-31,38 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksi-poikkeama (tracking error)	2,91 %
Sharpen mittari	0,68
Lähipiirin omistus (30.6.2011)	0,11 %
* 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 neljännesvuosittaisissa katsauksissa 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
JOHNSON & JOHNSON	Yhdysvallat	6,9 %
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	Sveitsi	6,8 %
MERCK & CO. INC.	Yhdysvallat	6,6 %
NOVARTIS AG-REG	Sveitsi	6,3 %
PFIZER INC	Yhdysvallat	6,2 %
BIOGEN IDEC INC	Yhdysvallat	4,7 %
FOREST LABORATORIES INC	Yhdysvallat	3,9 %
ALLERGAN INC	Yhdysvallat	3,7 %
MERCK KGAA	Saksa	3,6 %
SANOFI-AVENTIS	Ranska	3,4 %

## ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2011

Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
<b>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</b>				
JOHNSON & JOHNSON	58 800	45,763	2 690 840,59	6,9
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	23 190	114,779	2 661 723,25	6,8
MERCK & CO. INC.	106 027	24,224	2 568 355,85	6,6
NOVARTIS AG-REG	59 200	41,873	2 478 893,74	6,3
PFIZER INC	170 931	14,265	2 438 332,42	6,2
BIOGEN IDEC INC	24 315	75,231	1 829 246,48	4,7
FOREST LABORATORIES INC	55 400	27,398	1 517 860,61	3,9
ALLERGAN INC	24 900	57,978	1 443 650,11	3,7
MERCK KGAA	18 500	75,260	1 392 310,00	3,6
SANOFI-AVENTIS	24 168	54,560	1 318 606,08	3,4
CELGENE CORP	31 600	41,511	1 311 759,83	3,4
ABBOTT LABORATORIES	36 100	36,011	1 299 998,62	3,3
AMGEN INC	32 600	39,876	1 299 950,30	3,3
GLAXOSMITHKLINE PLC	88 188	14,697	1 296 105,30	3,3
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	65 700	19,696	1 294 049,67	3,3
ELI LILLY & CO	50 200	25,728	1 291 550,02	3,3
ASTRAZENECA PLC	36 200	34,317	1 242 273,23	3,2
EISAI CO LTD	45 500	26,905	1 224 188,97	3,1
ASTELLAS PHARMA INC	45 600	26,734	1 219 052,52	3,1
BAYER AG-REG	22 100	55,110	1 217 931,00	3,1
DAIICHI SANKYO CO LTD	87 800	13,465	1 182 270,81	3,0
GILEAD SCIENCES INC	41 300	28,565	1 179 714,97	3,0
NOVO NORDISK A/S-B	13 700	85,938	1 177 345,19	3,0
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	34 500	32,857	1 133 571,43	2,9
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	35 500	31,883	1 131 844,33	2,9
<b>Yhteensä</b>			<b>38 841 425,31</b>	<b>99,5</b>
Kassa ja muut varat, netto			214 723,92	0,5
<b>RAHASTON ARVO YHTEENSÄ</b>			<b>39 056 149,23</b>	<b>100</b>

## SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO GLOBAL TOP 25 PHARMACEUTICALS

<b>Liikkeessä olevien osuukien lukumäärä</b>	
Kasvuosuuksien lukumäärä	2 437 951,5192
Tuotto-osuuksien lukumäärä	2 019 918,9510
<b>Rahasto-osuuden arvo</b>	
Kasvuosuuden arvo	10,5645
Tuotto-osuuden arvo	6,5847
<b>Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2011</b>	78 860,81
<b>Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2011</b>	15 772,12
<b>Rahaston saamat tuotot osakelainauksesta 1-6/2011</b>	8 135,33