

Sijoitusrahasto
Seligson & Co Pohjois-Amerikka -indeksirahasto
Puolivuosisikatsaus 30.6.2011

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO Pohjois-Amerikka -indeksirahasto

Rahastotyyppi:	Osakerahasto, Pohjois-Amerikka
Rekisteröimisvuosi:	12/2006
Salkunhoitajat:	Jani Holmberg ja Inari Nilsson

	OSUUDEN ARVO EUR		NETTOVARALLISUUS MILJ. EUR	OSUUDEN- OMISTAJIA
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
30.6.2011	A: 9,0488	B: 7,6227	27,8	4 496

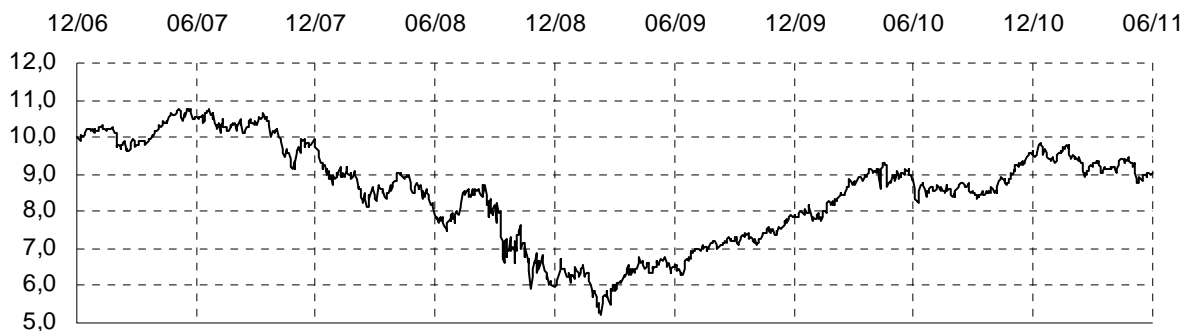
PALKKIOT			
<u>Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio</u>	<u>Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio</u>	<u>Hallinnointi- ja säilytyspalkkio</u>	<u>Tuottosidonnainen palkkio</u>
ei	0,1% merkittäessä ja lunastettaessa 0,5% lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6 kk	0,43 % p.a.	ei

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-AMERIKA -INDEKSIRAHASTO

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2010– 30.6.2011
Palkkiot yhteensä (TER)	0,45 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,03 % *
Kokonaiskulut (TKA)	0,48 %
Salkun kierto nopeus	-18,65 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	0,58 %
Sharpen mittari	0,29
Lähipiirin omistus (30.6.2011)	0,05 %
* 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
INTL BUSINESS MACHINES CORP	Yhdysvallat	3,9 %
CHEVRON CORP	Yhdysvallat	3,8 %
GENERAL ELECTRIC CO	Yhdysvallat	3,7 %
MICROSOFT CORP	Yhdysvallat	3,6 %
AT&T INC	Yhdysvallat	3,5 %
JOHNSON & JOHNSON	Yhdysvallat	3,4 %
PROCTER & GAMBLE CO/THE	Yhdysvallat	3,3 %
COCA-COLA CO/THE	Yhdysvallat	2,7 %
CITIGROUP INC	Yhdysvallat	2,3 %
INTEL CORP	Yhdysvallat	2,2 %

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2011

Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
INTL BUSINESS MACHINES CORP	9 211	117,667	1 083 834,03	3,9
CHEVRON CORP	15 150	69,910	1 059 140,79	3,8
GENERAL ELECTRIC CO	80 764	12,809	1 034 492,67	3,7
MICROSOFT CORP	56 607	17,681	1 000 877,37	3,6
AT&T INC	44 978	21,573	970 332,84	3,5
JOHNSON & JOHNSON	20 706	45,763	947 560,29	3,4
PROCTER & GAMBLE CO/THE	21 179	43,182	914 541,07	3,3
COCA-COLA CO/THE	16 160	46,046	744 096,07	2,7
CITIGROUP INC	21 930	28,640	628 084,89	2,3
INTEL CORP	41 611	14,769	614 544,79	2,2
SCHLUMBERGER LTD	10 283	58,813	604 773,81	2,2
PEPSICO INC	12 058	48,282	582 179,21	2,1
MERCK & CO. INC.	23 310	24,224	564 652,16	2,0
VERIZON COMMUNICATIONS INC	21 403	25,349	542 534,29	1,9
CONOCOPHILLIPS	9 930	51,084	507 259,21	1,8
MCDONALD'S CORP	7 929	58,385	462 935,40	1,7
CISCO SYSTEMS INC	41 951	10,583	443 974,19	1,6
ROYAL BANK OF CANADA	10 800	39,064	421 895,48	1,5
ABBOTT LABORATORIES	11 617	36,011	418 340,27	1,5
HEWLETT-PACKARD CO	16 467	24,534	404 004,03	1,5
TORONTO-DOMINION BANK	6 600	57,701	380 825,40	1,4
UNITED TECHNOLOGIES CORP	6 030	59,669	359 802,48	1,3

WALT DISNEY CO/THE	13 465	26,480	356 557,66	1,3
BANK OF NOVA SCOTIA	8 200	41,441	339 818,14	1,2
SUNCOR ENERGY INC	11 900	26,845	319 452,25	1,1
3M CO	4 949	64,265	318 047,53	1,1
CATERPILLAR INC	4 403	71,339	314 104,97	1,1
UNITEDHEALTH GROUP INC	8 319	35,569	295 901,49	1,1
KRAFT FOODS INC-CLASS A	12 024	24,037	289 024,10	1,0
FORD MOTOR CO	28 778	9,268	266 727,77	1,0
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	5 253	49,683	260 982,38	0,9
FREEMONT-MCMORAN COPPER	7 126	35,638	253 959,03	0,9
POTASH CORP OF SASKATCHEWAN	6 300	39,371	248 039,28	0,9
BARRICK GOLD CORP	7 600	31,24	237 435,58	0,9
HALLIBURTON CO	6 708	34,403	230 775,57	0,8
COLGATE-PALMOLIVE CO	3 705	59,869	221 814,18	0,8
DOW CHEMICAL CO/THE	8 845	24,707	218 530,71	0,8
MEDTRONIC INC	8 250	26,294	216 925,47	0,8
ACCENTURE PLC-CL A	5 136	41,360	212 422,69	0,8
TIME WARNER INC	8 200	24,914	204 292,62	0,7
WALGREEN CO	6 970	28,820	200 874,54	0,7
GOLDCORP INC	6 000	33,411	200 468,23	0,7
TEXAS INSTRUMENTS INC	8 681	22,008	191 053,90	0,7
CANADIAN NATL RAILWAY CO	3 500	54,460	190 611,13	0,7
BANK OF MONTREAL	4 200	42,969	180 468,51	0,6
MORGAN STANLEY	10 705	16,142	172 801,90	0,6
BAXTER INTERNATIONAL INC	4 204	41,049	172 569,99	0,6
PRAXAIR INC	2 308	74,534	172 024,84	0,6
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	9 367	17,557	164 455,82	0,6
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	2 900	53,875	156 237,60	0,6
TRANSCANADA CORP	5 100	30,306	154 563,10	0,6
TARGET CORP	4 764	32,084	152 849,11	0,5
MANULIFE FINANCIAL CORP	13 000	11,741	152 638,80	0,5
STARBUCKS CORP	5 540	27,212	150 753,76	0,5
EXELON CORP	4 897	29,503	144 476,71	0,5
JOHNSON CONTROLS INC	4 968	28,544	141 805,71	0,5
FEDEX CORP	2 193	64,617	141 705,03	0,5
CENOVUS ENERGY INC	5 600	25,303	141 696,77	0,5
DELL INC	12 435	11,332	140 912,84	0,5
NIKE INC -CL B	2 259	61,981	140 014,35	0,5
NEWMONT MINING CORP	3 547	36,936	131 011,35	0,5
DUKE ENERGY CORP	9 993	12,961	129 515,91	0,5
BIOGEN IDEC INC	1 680	75,231	126 388,41	0,5
TECK RESOURCES LTD-CLS B	3 600	34,653	124 751,97	0,4
TRAVELERS COS INC/THE	3 060	40,435	123 730,44	0,4
NEXTERA ENERGY INC	3 091	39,496	122 082,77	0,4
STATE STREET CORP	3 719	31,166	115 907,55	0,4
ENBRIDGE INC	5 200	22,241	115 652,88	0,4
ENCANA CORP	5 500	21,006	115 533,68	0,4
HESS CORP	2 222	50,380	111 943,41	0,4
MCKESSON CORP	1 892	57,219	108 257,92	0,4
TALISMAN ENERGY INC	7 400	13,783	101 992,83	0,4
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	1 485	64,948	96 448,14	0,3
CUMMINS INC	1 375	69,731	95 879,92	0,3

BECTON DICKINSON AND CO	1 528	59,241	90 520,03	0,3
SPECTRA ENERGY CORP	4 816	18,751	90 304,16	0,3
AGILENT TECHNOLOGIES INC	2 571	34,921	89 780,95	0,3
KINROSS GOLD CORP	8 300	10,728	89 041,55	0,3
HJ HEINZ CO	2 341	36,639	85 772,04	0,3
APPLIED MATERIALS INC	9 735	8,751	85 189,65	0,3
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	3 810	22,257	84 798,14	0,3
SUN LIFE FINANCIAL INC	4 200	20,185	84 778,23	0,3
ALCOA INC	7 742	10,918	84 526,18	0,3
P G & E CORP	2 844	28,654	81 492,67	0,3
CARDINAL HEALTH INC	2 548	31,070	79 165,60	0,3
CONSOLIDATED EDISON INC	2 127	36,660	77 975,32	0,3
EL PASO CORP	5 592	13,858	77 493,00	0,3
WASTE MANAGEMENT INC	3 001	25,562	76 712,93	0,3
ALLSTATE CORP	3 583	21,014	75 294,93	0,3
SYMANTEC CORP	5 538	13,485	74 680,83	0,3
HUMANA INC	1 308	56,294	73 632,55	0,3
PROGRESS ENERGY INC	2 205	32,981	72 723,91	0,3
INTUIT INC	1 991	35,714	71 107,14	0,3
MOTOROLA SOLUTIONS INC	2 198	31,739	69 762,61	0,3
CANADIAN OIL SANDS LTD	3 500	19,814	69 349,47	0,2
NATIONAL BANK OF CANADA	1 200	55,088	66 106,12	0,2
MCGRAW-HILL COMPANIES INC	2 212	28,509	63 062,61	0,2
ENTERGY CORP	1 316	47,143	62 040,00	0,2
REYNOLDS AMERICAN INC	2 402	25,618	61 533,64	0,2
ZIMMER HOLDINGS INC	1 420	43,230	61 386,34	0,2
ROCKWELL AUTOMATION INC	1 021	59,241	60 484,91	0,2
MACY'S INC	3 032	19,862	60 221,51	0,2
XCEL ENERGY INC	3 567	16,832	60 040,81	0,2
STAPLES INC	5 451	10,759	58 648,09	0,2
NEXEN INC	3 700	15,089	55 829,33	0,2
WEYERHAEUSER CO	3 775	14,645	55 283,30	0,2
AGNICO-EAGLE MINES LTD	1 200	43,518	52 221,95	0,2
WHOLE FOODS MARKET INC	1 178	43,789	51 583,23	0,2
BOMBARDIER INC-B	10 500	4,875	51 187,71	0,2
NOBLE CORP	1 876	26,818	50 311,50	0,2
TERADATA CORP	1 185	40,925	48 495,86	0,2
ROCKWELL COLLINS INC	1 129	41,994	47 411,77	0,2
QUEST DIAGNOSTICS INC	1 162	40,393	46 937,10	0,2
LIFE TECHNOLOGIES CORP	1 289	36,190	46 649,52	0,2
AUTODESK INC	1 693	26,598	45 029,83	0,2
NYSE EURONEXT	1 886	23,409	44 149,84	0,2
SAFEWAY INC	2 584	16,025	41 408,20	0,1
UNUM GROUP	2 327	17,419	40 533,80	0,1
CONSTELLATION ENERGY GROUP	1 373	26,177	35 940,57	0,1
WHIRLPOOL CORP	595	55,549	33 051,45	0,1
CAMPBELL SOUP CO	1 373	23,934	32 861,03	0,1
MOTOROLA MOBILITY HOLDINGS	2 148	15,190	32 627,66	0,1
GAP INC/THE	2 419	12,395	29 982,91	0,1
J.C. PENNEY CO INC	1 150	24,106	27 722,22	0,1
CGI GROUP INC - CLASS A	1 600	16,431	26 289,42	0,1
MEADWESTVACO CORP	1 112	22,567	25 094,82	0,1

H&R BLOCK INC	2 059	11,159	22 977,25	0,1
PINNACLE WEST CAPITAL	706	30,669	21 652,62	0,1
TRANSALTA CORP	1 400	14,654	20 515,05	0,1
NALCO HOLDING CO	1 039	19,075	19 819,16	0,1
MANPOWER INC	533	36,680	19 550,69	0,1
ADVANCED MICRO DEVICES	3 653	4,755	17 370,03	0,1
TELUS CORP	400	37,608	15 043,33	0,1
OFFICE DEPOT INC	1 706	2,885	4 921,38	0,0
EASTMAN KODAK CO	1 748	2,478	4 330,79	0,0
Yhteensä			27 681 981,20	99,4
Kassa ja muut varat, netto			162 967,06	0,6
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			27 844 948,26	100

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä

Kasvuosuuksien lukumäärä	3 045 063,2816
Tuotto-osuuksien lukumäärä	38 165,1215

Rahasto-osuuden arvo

Kasvuosuuden arvo	9,0488
Tuotto-osuuden arvo	7,6227

Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2011

45 577,00

Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2011

13 811,21