

**Erikoissijoitusrahasto
Seligson & Co Kehittyvät Markkinat
Neljännesvuosikatsaus 30.9.2011**

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO KEHITTYVÄT MARKKINAT

Rahastotyyppi:	Osakerahasto
Rekisteröimisvuosi:	9/2010
Salkunhoitajat:	Jonathan Aalto ja Veera Siltaoja

	OSUUDEN ARVO EUR				NETTOVARALLISUUS MILJ. EUR	OSUUDEN- OMISTAJIA
	A-sarja, kasvu:	A-sarja, tuotto:	I-sarja, kasvu:	I-sarja, tuotto:		
30.9.2010	10,1628	10,1628	10,1647	10,1647	8,5	1 048
30.9.2011	8,0978	7,7466	8,1196	7,7601	16,0	3 475

PALKKIOT		
<u>Merkintä- ja lunastuspalkkio</u>	<u>Hallinnointi- ja säilytyspalkkio</u>	<u>Tuottosidonnainen palkkio</u>
0 % / 0 %*	A-osuudet 0,25 % + kohderahasto 0,50 %, I-osuudet 0 % + kohderahasto 0,50 %	ei
*) 0 %, jos sijoitusaika ≥ 12 kk 0,5 %, jos sijoitusaika < 12 kk mutta ≥ 6 kk 1 %, jos sijoitusaika < 6 kk		

SIJOITUSPOLITIikka

Erikoissijoitusrahasto Seligson & Co Kehittyvät Markkinat on passiivinen rahasto, joka sijoittaa varansa Dimensional Fund Advisors -yhtiön hallinnoimaan Irlannissa rekisteröityyn *Emerging Markets Value Fund* -rahastoon. Rahasto pyrkii sijoittamaan kaikki varansa tähän yhteen kohderahastoon ja tavoitteena on seurata kohderahaston kehitystä alhaisin kustannuksin.

Kohderahaston sijoituspolitiikkana on ostaa kehittyvien markkinoiden yhtiöiden arvo-osakkeita. Rahasto pyrkii löytämään yhtiöitä, joiden kurssikehitys on vakaata ja markkina-arvo alhainen verrattuna taseesta laskettavaan kirjanpitoarvoon sekä sijoittamaan näihin pitkäjänteisesti minimoiden kaupankäyntiä.

Kohderahasto sijoittaa kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoille eli muun muassa Aasian, Latinalaisen Amerikan, Itä-Euroopan ja Afrikan markkinoille. Rahaston hajautus on erittäin laaja; se sijoittaa normaalisti yli tuhannen yhtiön osakkeisiin.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)


KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT		1.10.2010–30.9.2011		
	A-sarja	I-sarja		
Palkkiot yhteensä (TER)	0,90 %	0,65 %		
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-			
Kaupankäyntikulut	0,00 %	0,00 %		
Kokonaiskulut (TKA)	0,90 %	0,65 %		
Salkun kiertonopeus	-25,96 %			
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %			
Indeksipoikkeama (tracking error)	1,86 %			
Sharpen mittari	-1,17			
Lähipiirin omistus (30.9.2011)	0,05 %			
ARVOPAPERISJOITUKSET 30.9.2011				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta
DFA Emerging Markets Value Fund B	1 130 474	14,150	15 996 209,138	99,9 %
Kassa ja muut varat, netto			18 720,340	0,1 %
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			16 014 929,48	100,0 %
Liikkeessä olevien A-osuuksien lukumäärä	Kasvuosuuksien lukumäärä	959 560,4250		
	Tuotto-osuuksien lukumäärä	12 226,3138		
Liikkeessä olevien I-osuuksien lukumäärä	Kasvuosuuksien lukumäärä	295 823,1527		
	Tuotto-osuuksien lukumäärä	740 701,6865		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-9/2011		13 074,72		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-9/2011		3 268,67		