

**SIJOITUSRAHASTO
SELIGSON & CO AASIA INDEKSIRAHASTO**

TILINPÄÄTÖS JA TOIMINTAKERTOMUS

1.1. - 31.12.2015

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO AASIA INDEKSIRAHASTO

SISÄLLYSLUETTELO

	Sivu
Toimintakertomus	2 - 3
Tuloslaskelma ja tase	4
Tilinpäätöksen liitetiedot	5 - 8
Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen päiväys ja allekirjoitukset	9
Käytetyt kirjanpitokirjat	10

TOIMINTAKERTOMUS 1.1. – 31.12.2015

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa Aasian ja Tyynenmeren alueen osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability Asia Pacific -osakeindeksin tuottoa. Indeksä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Rahasto ei ole tilikauden aikana käyttänyt johdannaisia.

Seligson & Co Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen yhteiset säännöt muuttuivat 1.10.2015. Muutos ei vaikuta rahastojen sijoituspolitiikkaan.

Tehokkaan salkunhoidon menetelmät

Rahasto voi antaa omistamiaan osakkeita lainaksi lisätuottojen hankkimiseksi. Lainoihin liittyvältä vastapuoliriskiltä suojaudutaan vakuudella, jonka määrä sovitaan kirjallisesti vastapuolen kanssa. Vakuus ylittää lainassa olevien osakkeiden markkina-arvon (105 %). Rahastolla ei ollut osakelainoja tilikauden aikana

Hallinto

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajina toimivat Jani Holmberg ja Aleksis Härmä.

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 16.3.2015. Yhtiökokouksessa hyväksyttiin yhtiön ja rahastojen tilinpäätökset sekä päätettiin rahastojen tuotonjaosta. Yhtiön hallitukseen kuuluivat tilikauden alussa Samu Anttila, Jarkko Niemi ja Mikko Vasko. Yhtiökokouksessa hallitukseen valittiin Jarkko Niemi ja Mikko Vasko. Tilintarkastajiksi valittiin KHT-yhteisö KPMG Oy Ab, jonka nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut KHT Timo Nummi, ja varatilintarkastajaksi KHT Marcus Tötterman.

Rahastojen edustajiston kokous 25.3.2015 valitsi yhtiön hallitukseen osuudenomistajien edustajaksi Samu Anttilan. Rahastoyhtiölle ja sen hallinnoimille sijoitusrahastoille valittiin tilintarkastajaksi KHT Paula Pasanen ja varatilintarkastajaksi KHT Mikko Kylliäinen, molemmat KPMG Oy Ab:stä.

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Ari Kaaro.

Rahaston palkkiot

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	Ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,1 % merkittäessä ja lunastettaessa
	0,5 % lunastettaessa, jos sijoitus aika < 6kk
Hallinnointi- + säilytyspalkkio	0,35 % + 0,1 % = 0,45 % vuodessa

Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

Rahaston tunnuslukuja ja sijoitusjakauma

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Osuuden arvo, eur B-osuus	Arvonlaskennan netto- varallisuus, m€	Osuudenomistajia
31.12.2013	4,2340	2,5480	34,7	6 673
31.12.2014	4,5721	2,6594	48,7	7 446
31.12.2015	5,0260	2,8509	56,2	8 509

Juoksevat kulut, %	0,46	*) 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 keskimääräisellä rahastopääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua. **) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan käyttäen rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken arvoja (arvostushetket saattavat poiketa toisistaan) ***) Tracking error 2 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).
Tuottosidonnainen palkkio, %	-	
Kaupankäyntikulut, % *)	0,01	
Kokonaiskulut (TKA), %	0,47	
Salkun kiertonopeus, %	-0,83	
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,00	
Tracking error 1, % **)	3,82	
Tracking error 2, % ***)	0,56	
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,48	
Sharpen mittari	0,50	

Vuotuisen indeksipoikkeamaan ja tuottoeroon vaikuttavat mm. seuraavat seikat: arvostusajankohtien eroavaisuudet, rahaston salkun koostumus ei 100 % indeksin mukainen, rahastossa oleva käteisen määrä, arvostusperiaatteissa ja -laskennassa saattaa olla eroavaisuuksia. Seligson & Co – indeksirahastojen indeksipoikkeamien ja tuottoerojen lähteet on käyty läpi rahastoyhtiön asiakkaille toimitetussa ja internetissä julkaistussa vuosikatsauksessa 2015 (s. 18).

Rahastoessitteessä mainitun rahastolle ennakoitun ja toteutuneen indeksipoikkeaman välillä ei katsauskaudella ollut merkittäviä eroja.

Sijoitusten toimialajakauma, %	31.12.2015	31.12.2014
Rahoitus	34,8	34,5
Kulutustavarat	28,6	23,8
Teollisuus	17,5	22,4
Teknologia	12,9	15,0
Terveys	6,2	4,3

Sijoitusten maajakauma, %	31.12.2015	31.12.2014
Japani	53,2	49,4
Australia	25,6	28,3
Korean tasavalta	15,4	16,7
Hongkong	4,8	4,6
Singapore	0,8	0,9
Uusi-Seelanti	0,2	0,1

Sijoitusten koostumus, % rahaston arvosta	31.12.2015	31.12.2014
Osakkeet	99,1	99,2
Kassa ja muut varat	0,9	0,8

Tulevaisuuden näkymät

Vuosi 2015 oli useimmilla osakemarkkinoilla hyvä ja useimpien Seligson & Co:n osakerahastojen asiakasmäärien kehitys ja varojen nettovirta positiivinen. Vuosi 2016 alkoi laskutunnelmissa, mutta siitä ei voi ennustaa koko vuoden kehitystä. Markkinakehitys on merkittävässä asemassa myös Seligson & Co:n rahastojen tulevan kehityksen osalta.

Tuotonjako

Päättyneen tilikauden tulos oli 4 734 279,04 euroa. Hallitus ehdottaa, että tuottona jaetaan rahaston B-osuuden omistajille 0,09 euroa/osuus.

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2015	1.1. - 31.12.2014
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	3 403 233,37	2 157 069,76
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 581 203,64	1 117 879,53
Korkotuotot	674,60	1 491,42
Muut tuotot	57 275,26	27 798,04
Tuotot yhteensä	<u>5 042 386,87</u>	<u>3 304 238,75</u>
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-197 421,32	-142 434,82
Säilytysyhteisölle	-56 406,12	-40 695,77
Muut kulut	-54 280,39	-15 754,15
Kulut yhteensä	<u>-308 107,83</u>	<u>-198 884,74</u>
Tilikauden tulos	<u>4 734 279,04</u>	<u>3 105 354,01</u>

TASE	31.12.2015	31.12.2014
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	55 697 729,46	48 362 953,61
Muut saamiset		
Muut	63 821,69	43 130,99
Siirtosaamiset	0,00	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	473 439,49	369 736,70
VASTAAVAA YHTEENSÄ	<u>56 234 990,64</u>	<u>48 775 821,30</u>
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	56 202 079,55	48 732 512,86
Vieras pääoma		
Siirtovelat	32 911,09	43 308,44
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	<u>56 234 990,64</u>	<u>48 775 821,30</u>

Tilinpäätös on laadittu Valtiovarainministeriön päätöstä nro 231/2014 noudattaen.

Tilinpäätös perustuu 31.12.2015 arvonlaskentaan, minkä lisäksi tilinpäätökseen on otettu mukaan viimeisen päivän pankkitilien tapahtumat kuten myös arvopaperikaupat sekä osuuksien merkinnät ja lunastukset siltä osin kun ne eivät ole arvonlaskennassa mukana.

Sijoitukset on arvostettu markkina-arvoon ja velat ja saamiset tilinpäätöshetken arvoon. Valuuttamääräiset erät on muunnettu euroiksi arvonlaskentahetken mukaisella kurssilla.

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

Arvopapereiden nettotuotot	2015	2014
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 421 391,80	835 834,00
Luovutustappiot	-572 496,70	-255 000,35
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	2 554 338,27	1 576 236,11
Yhteensä	3 403 233,37	2 157 069,76

Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot

Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,08	0,08
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	20 244,63	14 123,88

Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto

Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	11 148 566,54	7 559 786,61
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-3 259 633,61	-2 225 191,94
Arvostusero 31.12., netto	7 888 932,93	5 334 594,67

Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset

Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.

Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut

Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	4 089,32	5 665,78
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	7 183,16	11 294,42

TASEEN LIITETIEDOT

Rahaston arvo	2015	2014
Rahaston arvo 1.1.	48 732 512,86	34 699 600,86
Rahasto-osuuksien merkinnät	11 691 440,55	15 124 549,36
Rahasto-osuuksien lunastukset	-8 935 908,27	-4 182 867,49
Tuotonjako	-20 244,63	-14 123,88
Tilikauden tulos	4 734 279,04	3 105 354,01
Rahaston arvo 31.12.	56 202 079,55	48 732 512,86

Tuotonjaon määrä

Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä, kuitenkin vähintään 3% kyseisen osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta. Tuotonjaon maksimimäärää ei ole rahaston säännöissä rajattu, mutta tuotto-osuuksille pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa salkun sisältämien arvopapereiden osinko- tai korkotuottoa.

ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2015

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo	Kurssi eur / %	Markkina-arvo / arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Osakkeet				
DOOSAN CORP	380	68,93	26 192,33	0,05
SK HYNIX INC	16 227	23,95	388 624,89	0,69
HYUNDAI ENGINEERING & CONST	2 000	22,24	44 471,66	0,08
SAMSUNG FIRE & MARINE INS	1 169	239,49	279 967,03	0,50
HYUNDAI STEEL CO	2 190	38,90	85 197,50	0,15
DONGBU INSURANCE CO LTD	1 110	54,75	60 775,08	0,11
GS ENGINEERING & CONSTRUCT	1 286	15,38	19 781,32	0,04
SAMSUNG SDI CO LTD	1 525	88,79	135 401,02	0,24
DAEWOO SECURITIES CO LTD	5 146	7,38	37 954,83	0,07
SAMSUNG ELECTRO-MECHANICS CO	1 540	48,99	75 442,94	0,13
OCI CO LTD	460	58,41	26 869,92	0,05
SAMSUNG HEAVY INDUSTRIES	4 544	8,45	38 398,59	0,07
S-OIL CORPORATION	1 107	61,84	68 456,61	0,12
LOTTE CHEMICAL CORP	410	189,65	77 755,31	0,14
HYUNDAI MOBIS CO LTD	1 890	191,98	362 849,04	0,65
KOREA ELECTRIC POWER CORP	7 200	38,94	280 381,76	0,50
SAMSUNG SECURITIES CO LTD	1 603	32,52	52 123,94	0,09
SK TELECOM LTD	1 100	167,84	184 623,60	0,33
COWAY CO LTD	1 378	65,50	90 259,41	0,16
LOTTE SHOPPING CO	410	181,08	74 242,75	0,13
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD	600	11,33	6 799,26	0,01
SAMSUNG ENGINEERING CO LTD - RIGHTS	2 025	5,02	10 156,83	0,02
CHEIL WORLDWIDE INC	2 100	16,12	33 856,10	0,06
KT CORP	3 250	22,00	71 507,09	0,13
KT&G CORP	3 787	81,39	308 218,61	0,55
LG DISPLAY CO LTD	6 146	19,12	117 514,46	0,21
SK HOLDINGS CO LTD	980	187,31	183 564,38	0,33
KANGWON LAND INC	2 860	29,91	85 535,13	0,15
KOREA GAS CORPORATION	500	28,70	14 350,09	0,03
DOOSAN INFRACORE CO LTD	3 350	3,66	12 249,76	0,02
LG HOUSEHOLD & HEALTH CARE	343	817,78	280 498,58	0,50
LG CHEM LTD	1 233	255,85	315 461,02	0,56
POSCO	2 320	129,68	300 849,63	0,54
SHINHAN FINANCIAL GROUP LTD	13 170	30,80	405 676,19	0,72
LG ELECTRONICS INC	2 997	41,90	125 578,78	0,22
HYUNDAI GLOVIS CO LTD	600	150,32	90 189,47	0,16
CJ CHEILJEDANG CORP	300	294,01	88 203,43	0,16
KB FINANCIAL GROUP INC	10 764	25,82	277 910,19	0,49
HANG SENG BANK LTD	20 200	17,47	352 916,58	0,63
BNK FINANCIAL GROUP INC	6 200	6,56	40 658,47	0,07
BNK FINANCIAL GROUP INC - rights	1 356	1,04	1 404,62	0,00
DGB FINANCIAL GROUP INC	3 179	7,83	24 883,06	0,04
HANKOOK TIRE CO LTD	2 244	36,64	82 229,89	0,15
SWIRE PACIFIC LTD-A	16 000	10,30	164 812,06	0,29
DAIWA HOUSE INDUSTRY CO LTD	18 900	26,64	503 511,29	0,90
SWIRE PROPERTIES LTD	29 400	2,65	77 794,31	0,14
CLP HOLDINGS LTD	55 339	7,78	430 466,75	0,77
NH FOODS LTD	6 000	18,09	108 510,15	0,19
ASAHI GROUP HOLDINGS LTD	13 500	28,89	390 041,07	0,69
KIRIN HOLDINGS CO LTD	25 000	12,53	313 141,68	0,56
AJINOMOTO CO INC	17 000	21,90	372 218,42	0,66
JAPAN TOBACCO INC	33 000	34,00	1 122 085,34	2,00
NIPPON PROLOGIS REIT INC	50	1 661,72	83 086,17	0,15
TOKYU FUDOSAN HOLDINGS CORP	13 900	5,80	80 552,13	0,14

SEVEN & I HOLDINGS CO LTD	22 740	42,21	959 822,04	1,71
TEIJIN LTD	27 000	3,16	85 215,62	0,15
TORAY INDUSTRIES INC	46 000	8,59	395 315,21	0,70
ASAHI KASEI CORP	37 000	6,25	231 302,76	0,41
HONG KONG EXCHANGES & CLEAR	32 300	23,45	757 383,00	1,35
MITSUBISHI CHEMICAL HOLDINGS	41 200	5,89	242 518,81	0,43
SEKISUI CHEMICAL CO LTD	13 000	12,10	157 297,13	0,28
HITACHI CHEMICAL CO LTD	2 700	14,72	39 753,59	0,07
KAO CORP	14 300	47,57	680 253,25	1,21
TAKEDA PHARMACEUTICAL CO LTD	21 100	46,13	973 241,32	1,73
ASTELLAS PHARMA INC	63 200	13,16	831 996,34	1,48
CHUGAI PHARMACEUTICAL CO LTD	5 700	32,25	183 801,05	0,33
EISAI CO LTD	8 300	61,32	508 958,09	0,91
TERUMO CORP	10 100	28,75	290 349,07	0,52
DAIICHI SANKYO CO LTD	19 200	19,09	366 506,96	0,65
DIC CORP	26 000	2,51	65 252,12	0,12
FUJIFILM HOLDINGS CORP	13 800	38,63	533 150,81	0,95
KONICA MINOLTA INC	13 800	9,29	128 250,05	0,23
BRIDGESTONE CORP	19 400	31,74	615 830,86	1,10
TAIHEIYO CEMENT CORP	32 000	2,69	86 151,04	0,15
TOTO LTD	4 500	32,59	146 646,14	0,26
SUMITOMO ELECTRIC INDUSTRIES	22 600	13,11	296 314,54	0,53
POWER ASSETS HOLDINGS LTD	37 000	8,42	311 633,24	0,55
NABTESCO CORP	3 300	18,85	62 190,28	0,11
KOMATSU LTD	27 300	15,15	413 579,74	0,74
NSK LTD	14 300	10,08	144 207,16	0,26
NTN CORP	14 000	3,93	55 046,01	0,10
HITACHI LTD	135 000	5,26	709 445,52	1,26
FUJI ELECTRIC CO LTD	18 000	3,89	69 952,09	0,12
MTR CORP	40 000	4,54	181 444,48	0,32
OMRON CORP	5 900	30,91	182 397,90	0,32
FUJITSU LTD	55 000	4,61	253 479,33	0,45
PANASONIC CORP	65 600	9,43	618 632,60	1,10
SYSMEX CORP	4 700	59,55	279 876,80	0,50
SHANGRI-LA ASIA LTD	52 000	0,89	46 499,86	0,08
KAWASAKI HEAVY INDUSTRIES	46 000	3,44	158 126,10	0,28
NISSAN MOTOR CO LTD	73 300	9,73	712 987,27	1,27
TOYOTA MOTOR CORP	81 700	56,95	4 652 594,08	8,28
HONDA MOTOR CO LTD	51 500	29,74	1 531 409,25	2,72
DAI NIPPON PRINTING CO LTD	17 000	9,16	155 791,32	0,28
ASICS CORP	5 300	19,20	101 735,49	0,18
ITOCHU CORP	44 100	10,97	483 627,63	0,86
MARUBENI CORP	47 500	4,75	225 777,62	0,40
LINK REIT	64 000	5,48	350 792,64	0,62
MITSUBISHI UFJ FINANCIAL GROUP	403 000	5,76	2 320 108,08	4,13
SUMITOMO MITSUI TRUST HOLDINGS	109 000	3,51	382 150,73	0,68
MIZUHO FINANCIAL GROUP INC	707 400	1,85	1 307 309,86	2,33
DAIWA SECURITIES GROUP INC	48 000	5,66	271 594,80	0,48
NOMURA HOLDINGS INC	100 300	5,16	517 938,27	0,92
SOMPO JAPAN NIPPONKOA HOLDINGS INC	11 850	30,50	361 475,02	0,64
TOKIO MARINE HOLDINGS INC	21 500	35,84	770 461,64	1,37
MITSUBISHI ESTATE CO LTD	39 000	19,19	748 323,07	1,33
NIPPON YUSEN	44 000	2,24	98 714,75	0,18
MITSUMI OSK LINES LTD	31 000	2,33	72 378,12	0,13
KAWASAKI KISEN KAISHA LTD	24 000	1,98	47 456,09	0,08
NIPPON TELEGRAPH & TELEPHONE	19 700	36,78	724 535,70	1,29
OSAKA GAS CO LTD	58 000	3,33	193 201,02	0,34
NTT DATA CORP	3 700	44,72	165 457,45	0,29
BENESSE HOLDINGS INC	2 500	26,54	66 354,86	0,12
AGL ENERGY LTD	18 430	12,11	223 135,14	0,40
AUCKLAND INTL AIRPORT LTD	24 426	3,61	88 083,72	0,16
ASCIANO LTD	27 200	5,85	159 193,22	0,28
AMCOR LIMITED	32 652	9,00	293 868,65	0,52
AUST AND NZ BANKING GROUP	82 611	18,70	1 545 087,33	2,75

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO AASIA INDEKSIRAHASTO

8 (10)

BGP HOLDINGS PLC	109 500	0,00	0,00	0,00
BHP BILLITON LTD	91 284	11,96	1 091 742,76	1,94
BRAMBLES LTD	44 909	7,75	347 945,28	0,62
CAPITALAND LTD	70 100	2,17	152 203,64	0,27
COMMONWEALTH BANK OF AUSTRALIA	48 560	57,27	2 781 258,51	4,95
CITY DEVELOPMENTS LTD	12 500	4,96	61 977,45	0,11
DEXUS PROPERTY GROUP	26 794	5,02	134 568,39	0,24
GPT GROUP	48 196	3,20	154 270,58	0,27
INSURANCE AUSTRALIA GROUP	67 846	3,72	252 605,79	0,45
KEPPEL CORP LTD	39 300	4,22	165 819,55	0,30
LEND LEASE GROUP	14 736	9,55	140 715,95	0,25
MERIDIAN ENERGY LTD	33 600	1,50	50 363,11	0,09
MIRVAC GROUP	103 884	1,33	137 739,38	0,25
NATIONAL AUSTRALIA BANK LTD	74 719	20,22	1 511 061,69	2,69
QANTAS AIRWAYS LTD	27 325	2,74	74 838,94	0,13
REA GROUP LTD	1 300	36,89	47 957,92	0,09
RIO TINTO LTD	12 089	29,94	361 942,23	0,64
SOUTH32 LTD	141 284	0,71	100 759,65	0,18
SEMBCORP INDUSTRIES LTD	24 900	1,98	49 222,25	0,09
SIMS METAL MANAGEMENT LTD	4 500	4,85	21 817,01	0,04
STOCKLAND	67 617	2,75	185 645,31	0,33
STAR ENTERTAINMENT GRP LTD/T	20 222	3,40	68 791,06	0,12
SAMSUNG ELECTR-GDR	6 745	491,62	3 315 998,35	5,90
SANTOS LTD	43 130	2,46	106 284,87	0,19
TABCORP HOLDINGS LTD	23 901	3,15	75 384,35	0,13
TRANSURBAN GROUP	56 171	7,01	393 824,77	0,70
WESTPAC BANKING CORP	94 450	22,47	2 122 599,78	3,78
WESFARMERS LTD	32 000	27,86	891 644,83	1,59
WOOLWORTHS LTD	36 113	16,41	592 480,24	1,05
WOODSIDE PETROLEUM LTD	20 107	19,23	386 701,56	0,69
Yhteensä			55 697 729,46	99,10
Arvopaperit yhteensä			55 697 729,46	99,10
Kassa ja muut varat, netto			504 350,09	0,90
RAHASTON ARVO			56 202 079,55	100,00

Kasvuosuuksien lukumäärä	11 029 224,2385
Tuotto-osuuksien lukumäärä	264 737,5325

Kasvuosuuksien arvo	5,0260
Tuotto-osuuksien arvo	2,8509

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Helsingissä, 16. helmikuuta 2016



Jarkko Niemi
hallituksen puheenjohtaja



Samu Anttila



Mikko Vasko



Ari Kaaro
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

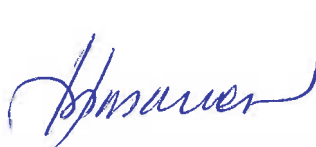
Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, *1. maaliskuuta* 2016

KPMG Oy Ab
KHT-yhteisö



Timo Nummi, KHT



Paula Pasanen, KHT

KÄYTETYT KIRJANPITOKIRJAT

Päiväkirja, konekielisenä aineistona

Pääkirja, konekielisenä aineistona

Tasekirja, sidottuna