

**SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO
POHJOIS-AMERIKA INDEKSIRAHASTO**

TILINPÄÄTÖS JA TOIMINTAKERTOMUS

1.1. - 31.12.2016

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. – 31.12.2016

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability North America -osakeindeksin tuottoa. Indeksia 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.

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 %).

Osakelainasopimukset (keskimäärin rahaston varoista)	0,01 %
Vastapuolet	Lago Kapital
Vakuuden tyyppi	Valtion joukkolainat
Käytössä olevan vakuuden suuruus 31.12.2016	0,00 euroa (ei osakelainoja 31.12.2016)
Saadut tulot	9,64 euroa
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus)	3,21 euroa

Hallinto

Rahaston aloituspäivä oli 29.12.2006. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajina toimivat Jani Holmberg ja Aleksis Härmä.

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 16.3.2016. 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. Tilintarkastajaksi valittiin Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, jonka nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana toimi KHT Marcus Tötterman, ja varatilintarkastajaksi valittiin KHT Oskar Orrström.

Rahastojen edustajiston kokous 27.4.2016 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.

Rahastojen yhteisiä sääntöjä on muutettu 1.11.2016 rahastojen palkkiorakenteen (§21) osalta. Yhteisiin sääntöihin lisättiin myös Sijoitusrahastolain edellyttämä maininta Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmästä (§21) sekä mahdollisuus ottaa rahastolle sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa ilman Finanssivalvonnan erillistä lupaa (§6.2).

Lisäksi rahastokohtaisia sääntöjä muutettiin 1.11.2016 koskien säilytysyhteisön vaihtoa ja palkkiorakennetta.

Seligson & Co Oyj toimi rahaston säilytysyhteisönä 31.10.2016 asti, josta alkaen rahaston säilytysyhteisöksi vaihtui OP Yrityspankki Oyj.

Rahaston palkkiot

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	Ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,1 % merkittäessä ja lunastettaessa
	0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6kk
Hallinnointi- + säilytyspalkkio 31.10.2016 asti	0,33 % + 0,1 % = 0,43 % vuodessa
Hallinnointipalkkio alkaen 1.11.2016	0,42 % vuodessa

Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

Säilytysyhteisön vaihdon yhteydessä rahastojen palkkiorakenne muuttui. Aiemmin rahastoitamme perittiin yhdistetty hallinnointi- ja säilytyspalkkio, sisältäen myös säilytysyhteisön palkkion. Muutoksen jälkeen rahastoyhtiö perii erikseen oman hallinnointipalkkionsa ja säilytysyhteisö oman palkkionsa (sis. säilytys). Rahastojen kokonaiskuluihin ei palkkiorakenteen muutoksella ole suoraa vaikutusta, sillä Rahastoyhtiön perimiä hallinnointipalkkioita alennettiin rahastoilta perittävien säilytyksen palkkioiden laskennallisella määrällä, mikäli vaikutus oli vähintään 0,01 prosenttiyksikköä (prosenttiyksikön sadasosa). Mahdolliset säilytyskustannusten muutokset vaikuttavat jatkossa rahastojen kokonaiskuluihin.

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Osuuden arvo, eur B-osuus	Arvonlaskennan netto- varallisuus, m€	Osuudenomistaja
31.12.2014	16,0831	12,2817	96,2	8 558
31.12.2015	17,1727	12,7571	103,9	9 834
31.12.2016	20,3197	14,6205	127,3	10 934

Juoksevat kulut, %	0,43	') 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), %	0,44	
Salkun kiertonopeus, %	11,62	
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,0	
Tracking error 1, % **)	0,47	
Tracking error 2, % ***)	0,17	
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-1,15	
Sharpen mittari	1,24	

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 2016 (s. 20).

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

Sijoitusten toimialajakauma, %	31.12.2016	31.12.2015
Teollisuus	23,1	25,5
Teknologia	20,0	20,0
Terveys	19,5	18,4
Kulutustavarat	18,7	19,5
Rahoitus	18,7	16,6

Sijoitusten maajakauma, %	31.12.2016	31.12.2015
Yhdysvallat	91,5	92,7
Kanada	8,5	7,3

Sijoitusten koostumus, % rahaston arvosta	31.12.2016	31.12.2015
Osakkeet	99,6	99,5
Kassa ja muut varat	0,04	0,5

Tulevaisuuden näkymät

Vuosi 2016 oli useimmilla osakemarkkinoilla hyvä ja useimpien Seligson & Co:n osakerahastojen asiakasmäärien kehitys ja varojen nettovirta oli pääosin positiivinen, vaikka Global Top 25 Pharma ja OMX Helsinki 25 -rahastojen lunastukset veivät kokonaisuuden nettovirran miinusmerkkiseksi. Myös vuosi 2017 alkoi markkinanousulla, mutta siitä ei voi ennustaa koko vuoden kehitystä. Markkinakehitys on merkittävässä asemassa myös Seligson & Co:n rahastojen tulevan kehityksen osalta

Tuotonjako

Päättäneen tilikauden tulos oli 19 462 081,87 euroa. Hallitus ehdottaa, että tuottona jaetaan rahaston B-osuuden omistajille 0,44 euroa/osuus.

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2016	1.1. - 31.12.2015
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	17 474 643,57	4 436 211,78
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	2 399 223,83	2 169 137,26
Korkotuotot	564,71	167,02
Muut tuotot		
Arvopaperilainauksen nettotuoto	9,64	547,58
Muut	52 875,05	654 462,21
Tuotot yhteensä	<u>19 927 316,80</u>	<u>7 260 525,85</u>
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-371 833,89	-336 525,72
Säilytysyhteisölle	-88 746,14	-101 977,46
Korkokulut	-3,96	0,00
Muut kulut	-4 650,94	-20 769,19
Kulut yhteensä	<u>-465 234,93</u>	<u>-459 272,37</u>
Tilikauden tulos	<u>19 462 081,87</u>	<u>6 801 253,48</u>

TASE	31.12.2016	31.12.2015
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	126 891 933,23	103 331 169,16
Muut saamiset		
Muut	153 596,43	101 945,89
Rahat ja pankkisaamiset	423 396,55	580 394,46
VASTAAVAA YHTEENSÄ	<u>127 468 926,21</u>	<u>104 013 509,51</u>
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	127 353 255,05	103 876 318,82
Vieras pääoma		
Siirtovelat	115 671,16	137 190,69
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	<u>127 468 926,21</u>	<u>104 013 509,51</u>

Tilinpäätös on laadittu Valtiovarainministeriön päätöstä nro 231/2014 noudattaen.

Tilinpäätös perustuu 30.12.2016 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	2016	2015
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	4 436 263,87	4 777 269,66
Luovutustappiot	-1 101 957,03	-1 351 580,40
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	14 140 336,73	1 010 522,52
Yhteensä	17 474 643,57	4 436 211,78

Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot

Tilikaudella jaettu tuotto/ rahasto-osuus, €	0,39	0,37
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	106 382,56	87 613,28

Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto

Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	40 196 173,38	27 415 592,98
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonlaskut	-669 913,67	-2 029 669,99
Arvostusero 31.12., netto	39 526 259,71	25 385 922,99

Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset

Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.

Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut

Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	3 438,00	4 766,50
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	8 673,05	5 866,98

Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut

Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.

TASEEN LIITETIEDOT

Rahaston arvo	2016	2015
Rahaston arvo 1.1.	103 876 318,82	96 274 017,52
Rahasto-osuuksien merkinnät	15 185 856,98	17 115 696,56
Rahasto-osuuksien lunastukset	-11 064 620,06	-16 227 035,46
Tuotonjako	-106 382,56	-87 613,28
Tilikauden tulos	19 462 081,87	6 801 253,48
Rahaston arvo 31.12.	127 353 255,05	103 876 318,82

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 31.12.2016

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur / %	Markkina-arvo/ arvonmuutos	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Osakkeet				
AGILENT TECHNOLOGIES INC	6 091	43,38	264 201,90	0,21
ABBVIE INC	30 862	59,63	1 840 222,27	1,44
ABBOTT LABORATORIES	28 245	36,42	1 028 652,73	0,81
BARRICK GOLD CORP	22 200	15,58	345 978,10	0,27
ACCENTURE PLC-CL A	11 780	111,21	1 309 996,01	1,03
ADOBE SYSTEMS INC	9 500	98,54	936 095,80	0,74
AUTODESK INC	3 615	71,26	257 605,68	0,20
AES CORP	12 635	11,12	140 495,63	0,11
AFLAC INC	7 843	66,38	520 580,80	0,41
ALLERGAN PLC	7 123	197,16	1 404 358,82	1,10
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3 352	63,71	213 569,74	0,17
ADVANCED MICRO DEVICES	13 810	11,02	152 117,37	0,12
AMGEN INC	14 128	140,45	1 984 257,59	1,56
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4 150	137,21	569 412,18	0,45
AMERICAN WATER WORKS CO INC	3 393	69,11	234 498,16	0,18
BANK OF AMERICA CORP	191 905	20,91	4 012 459,70	3,15
BAXTER INTERNATIONAL INC	9 402	42,06	395 488,04	0,31
BOMBARDIER INC-B	32 400	1,53	49 535,36	0,04
BEST BUY CO INC	5 132	40,93	210 069,61	0,16
BECTON DICKINSON AND CO	4 051	157,91	639 682,24	0,50
BIOGEN INC	4 121	272,79	1 124 169,01	0,88
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	20 263	44,99	911 661,67	0,72
BALL CORP	3 241	71,93	233 141,31	0,18
BANK OF MONTREAL	12 326	68,34	842 372,92	0,66
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	31 738	55,98	1 776 628,21	1,40
CITIGROUP INC	54 119	56,43	3 054 159,11	2,40
CA INC	6 047	30,55	184 708,78	0,15
CONAGRA BRANDS INC	7 791	37,81	294 550,45	0,23
CARDINAL HEALTH INC	6 120	68,76	420 815,44	0,33
CATERPILLAR INC	11 187	88,66	991 860,13	0,78
CBRE GROUP INC - A	5 716	29,60	169 220,11	0,13
COLGATE-PALMOLIVE CO	16 880	62,62	1 057 045,43	0,83
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	7 600	77,78	591 143,83	0,46
CUMMINS INC	2 980	129,65	386 363,43	0,30
CANADIAN NATL RAILWAY CO	14 700	64,71	951 173,42	0,75
ROCKWELL COLLINS INC	2 403	88,81	213 419,84	0,17
CONOCOPHILLIPS	23 691	48,04	1 138 167,69	0,89
CAMPBELL SOUP CO	3 657	57,93	211 836,30	0,17
CISCO SYSTEMS INC	95 330	28,95	2 759 695,68	2,17
CSX CORP	17 940	34,43	617 721,15	0,49
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1 300	98,95	128 639,87	0,10
CENOVUS ENERGY INC	15 900	14,46	229 871,42	0,18
CVS HEALTH CORP	20 253	75,08	1 520 611,10	1,19
CHEVRON CORP	35 851	111,99	4 015 093,95	3,15
DELTA AIR LINES INC	13 931	46,86	652 858,40	0,51
QUEST DIAGNOSTICS INC	2 747	87,31	239 846,88	0,19
WALT DISNEY CO/THE	27 806	99,37	2 763 158,49	2,17
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	5 100	64,01	326 444,59	0,26
DOW CHEMICAL CO/THE	21 491	54,58	1 172 997,65	0,92
DUKE ENERGY CORP	13 152	74,15	975 212,92	0,77
ENCANA CORP	18 000	11,26	202 656,15	0,16
ECOLAB INC	5 060	111,87	566 064,06	0,44
ENBRIDGE INC	17 770	40,20	714 380,67	0,56

ENTERGY CORP	3 462	69,86	241 866,20	0,19
EXELON CORP	17 598	33,95	597 415,48	0,47
FLUOR CORP	2 560	49,87	127 659,38	0,10
CGI GROUP INC - CLASS A	5 000	45,45	227 251,91	0,18
GILDAN ACTIVEWEAR INC	4 300	24,30	104 489,38	0,08
GENERAL MOTORS CO	26 343	33,40	879 769,08	0,69
GAP INC/THE	4 233	21,60	91 442,78	0,07
GOLDMAN SACHS GROUP INC	7 023	226,36	1 589 753,03	1,25
HALLIBURTON CO	16 604	51,36	852 765,78	0,67
WELLTOWER INC	6 900	62,51	431 299,18	0,34
HCP INC	8 917	27,91	248 899,72	0,20
HESS CORP	5 062	59,78	302 603,88	0,24
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	7 247	45,35	328 670,26	0,26
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	31 966	22,19	709 376,65	0,56
HP INC	32 148	14,20	456 463,73	0,36
HERSHEY CO/THE	2 638	98,82	260 691,16	0,20
HUMANA INC	2 832	192,87	546 213,72	0,43
INTL BUSINESS MACHINES CORP	16 432	158,33	2 601 759,36	2,04
IHS MARKIT LTD	6 331	33,37	211 253,95	0,17
INTEL CORP	89 998	34,84	3 135 645,97	2,46
INGERSOLL-RAND PLC	4 971	71,82	357 021,93	0,28
IRON MOUNTAIN INC	4 400	30,77	135 403,91	0,11
JONES LANG LASALLE INC	800	94,79	75 833,49	0,06
JOHNSON & JOHNSON	51 666	109,76	5 670 886,10	4,45
KIMCO REALTY CORP	7 800	23,55	183 695,12	0,14
KROGER CO	18 099	32,87	594 986,13	0,47
LIBERTY GLOBAL PLC-A	5 232	29,27	153 151,11	0,12
LOCKHEED MARTIN CORP	4 785	238,16	1 139 586,72	0,89
LINCOLN NATIONAL CORP	4 300	62,84	270 210,99	0,21
LAS VEGAS SANDS CORP	7 000	51,38	359 646,46	0,28
LAMB WESTON HOLDINGS INC	2 596	35,88	93 137,24	0,07
MACY'S INC	5 783	34,49	199 453,59	0,16
MANPOWERGROUP INC	1 397	84,80	118 470,17	0,09
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	29 553	42,62	1 259 415,04	0,99
MEDTRONIC PLC	26 076	67,99	1 772 930,08	1,39
METLIFE INC	21 100	51,12	1 078 662,81	0,85
MANULIFE FINANCIAL CORP	37 700	16,93	638 271,74	0,50
3M CO	11 422	169,56	1 936 703,12	1,52
MERCK & CO. INC.	52 361	56,11	2 938 028,39	2,31
MORGAN STANLEY	27 444	40,06	1 099 377,11	0,86
MICROSOFT CORP	147 662	59,78	8 827 162,01	6,93
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3 135	78,75	246 879,01	0,19
NASDAQ INC	2 100	63,69	133 739,78	0,11
NEWMONT MINING CORP	10 128	33,52	339 493,02	0,27
NISOURCE INC	5 975	21,14	126 291,58	0,10
NIKE INC -CL B	25 419	48,53	1 233 505,17	0,97
NORTHROP GRUMMAN CORP	3 358	221,10	742 449,27	0,58
NORTHERN TRUST CORP	3 974	84,23	334 742,09	0,26
NVIDIA CORP	10 361	105,90	1 097 249,79	0,86
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	9 659	41,86	404 370,80	0,32
PEPSICO INC	27 237	99,78	2 717 746,26	2,13
PROCTER & GAMBLE CO/THE	50 820	80,17	4 074 004,00	3,20
PULTEGROUP INC	5 700	17,58	100 218,59	0,08
PROLOGIS INC	10 030	49,68	498 258,99	0,39
PVH CORP	1 500	86,36	129 542,86	0,10
PRAXAIR INC	5 446	111,59	607 693,27	0,48
QUALITY CARE PROPERTIES	1 783	14,59	26 011,26	0,02
REYNOLDS AMERICAN INC	15 805	53,32	842 672,97	0,66
ROCKWELL AUTOMATION INC	2 411	128,16	308 993,87	0,24
REPUBLIC SERVICES INC	4 300	54,31	233 553,51	0,18
ROYAL BANK OF CANADA	28 240	64,40	1 818 732,81	1,43
SPRINT CORP	12 097	8,37	101 287,37	0,08
STARBUCKS CORP	27 639	53,53	1 479 403,62	1,16
SCHLUMBERGER LTD	26 422	80,02	2 114 362,66	1,66

SUN LIFE FINANCIAL INC	11 800	36,27	427 987,46	0,34
S&P GLOBAL INC	4 951	103,22	511 051,24	0,40
STAPLES INC	11 430	8,72	99 721,92	0,08
SEMPRA ENERGY	4 698	95,98	450 913,34	0,35
STATE STREET CORP	6 859	73,82	506 309,19	0,40
SUNCOR ENERGY INC	31 900	31,20	995 421,16	0,78
STANLEY BLACK & DECKER INC	2 866	109,52	313 892,64	0,25
SYMANTEC CORP	11 809	23,03	271 936,96	0,21
TELUS CORP	3 800	30,31	115 176,67	0,09
MOLSON COORS BREWING CO -B	3 422	93,16	318 783,92	0,25
TORONTO-DOMINION BANK	35 300	47,03	1 660 108,49	1,30
TERADATA CORP	2 407	25,90	62 336,77	0,05
TE CONNECTIVITY LTD	6 798	66,57	452 575,46	0,36
TARGET CORP	10 750	69,02	741 935,94	0,58
TIFFANY & CO	2 000	73,57	147 139,33	0,12
THOMSON REUTERS CORP	5 400	41,72	225 305,95	0,18
TRANSCANADA CORP	16 500	43,04	710 173,68	0,56
TRAVELERS COS INC/THE	5 473	116,22	636 089,31	0,50
TESORO CORP	2 200	84,16	185 145,41	0,15
TEXAS INSTRUMENTS INC	18 981	70,47	1 337 617,51	1,05
UNITEDHEALTH GROUP INC	18 076	153,03	2 766 201,79	2,17
UNUM GROUP	4 231	41,64	176 164,33	0,14
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	13 092	109,29	1 430 763,24	1,12
UNITED RENTALS INC	1 704	101,41	172 796,81	0,14
VOYA FINANCIAL INC	3 700	37,44	138 512,64	0,11
VERSUM MATERIALS INC	2 025	26,53	53 733,13	0,04
WHIRLPOOL CORP	1 468	174,10	255 581,56	0,20
WASTE MANAGEMENT INC	7 788	67,50	525 664,10	0,41
WEYERHAEUSER CO	14 369	28,84	414 464,12	0,33
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	2 079	72,91	151 587,99	0,12
XEROX CORP	15 849	8,29	131 346,97	0,10

Arvopaperit yhteensä			126 891 933,23	99,64
-----------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Kassa ja muut varat, netto			461 321,82	0,36
-----------------------------------	--	--	------------	------

RAHASTON ARVO			127 353 255,05	100,00
----------------------	--	--	-----------------------	---------------


Kasvuosuuksien lukumäärä			6 054 182,5391	
Tuotto-osuuksien lukumäärä			294 670,2504	
Kasvuosuuksien arvo			20,3197	
Tuotto-osuuksien arvo			14,6205	

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Helsingissä, 16. helmikuuta 2017



Jarkko Nieminen
hallituksen puheenjohtaja



Samu Anttila



Mikko Vasko



Ari Kaaro
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 28. heinäkuuta 2017

Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab



Marcus Tötterman, KHT



Paula Pasanen, KHT

LUETTELO KIRJANPIDOISTA JA AINEISTOISTA

TILINPÄÄTÖS	Säilytystapa
Tilinpäätös	paperilla ja pdf-tiedostona
TILILUETTELO JA SILDOLUETTELO	
Tilikohtainen tuloslaskelma	elektronisessa muodossa (kirjanpito-ohjelma) ja pdf-tiedostona
Tilikohtainen tase	elektronisessa muodossa (kirjanpito-ohjelma) ja pdf-tiedostona
Tililuettelo	elektronisessa muodossa (kirjanpito-ohjelma) ja pdf-tiedostona
KIRJANPIDOT	
Pääkirja	elektronisessa muodossa (kirjanpito-ohjelma) ja pdf-tiedostona
Pankkiitilitapahtumien kirjausjärjestelmä	elektronisessa muodossa
Osuudenomistajien rekisteri	elektronisessa muodossa
Salkunhoitojärjestelmä	elektronisessa muodossa
TOSITTEET	
Konekieliset pankkitositteet 1/1 - 1/253	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Konekieliset muistiotositteet 2/1 - 2/25	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Muistiotositteet 3/1 - 3/11	paperitositteina
Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä 5/1 - 5/213	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Merkintä- ja lunastustapahtumat osuudenomistajien rekisteristä 6/1 - 6/351	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Kaikki tapahtumat pankkiitilitapahtumien kirjausjärjestelmästä, osuudenomistajien rekisteristä ja salkunhoitojärjestelmästä siirretään elektronisesti pääkirjanpitoon.	