

## SELIGSON & CO POHJOIS-AMERIKA INDEKSIRAHASTO PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2016

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008811435 (A / kasvu) ja FI0008811443 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

### SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability North America -osakeindeksin tuottoa. Indeksä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Tarkemmat salkunhoitajan katsaukset rahaston sijoituksiin löytyvät Rahastoyhtiön julkaisemasta neljännesvuosikatsauksesta.

### ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



### RAHASTON TIEDOT 30.6.2016

<b>NETTOVARALLISUUS €</b>	104 414 323
Varat €	104 486 671
Velat €	72 348
<b>OSUUDENOMISTAJIA</b>	10 100
<b>PALKKIOT</b>	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,1 % merkittäessä ja lunastettaessa 0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 180 pv
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,43 % p.a.
Tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2016, eur	163 830
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2016, eur	49 645
Rahaston saamat tuotot osakelainauksesta 1-6/2016, eur	0

Tässä puolivuotiskatsauksessa julkaistut luvut perustuvat rahaston arvonlaskentahetkeen. Tämän katsauksen lisäksi rahastosta julkaistaan vuosikertomus, avaintietoesite sekä rahastoesite, joka sisältää myös rahaston säännöt. Näiden virallisten esitteiden lisäksi Seligson & Co Rahastoyhtiö julkaisee rahastojen neljännesvuosikatsauksen, joka sisältää mm. uusimmat tunnusluvut sekä rahastosijoittamiseen liittyviä artikkeleita. Esitteet ja katsaukset on saatavissa joko tilaamalla Seligson & Co Rahastoyhtiöstä tai ladattavissa internet-sivuiltamme. Suosittelemme tutustumista esitteisiin ennen sijoituspäätöstä.

**ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016**

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
MICROSOFT CORP	146 112	45,470	6 643 725,06	6,4
EXXON MOBIL CORP	77 054	83,167	6 408 341,70	6,1
JOHNSON & JOHNSON	51 060	107,341	5 480 853,42	5,2
PROCTER & GAMBLE CO/THE	49 464	75,457	3 732 384,77	3,6
CHEVRON CORP	35 022	93,000	3 257 061,76	3,1
INTEL CORP	87 444	28,727	2 511 999,07	2,4
WALT DISNEY CO/THE	27 640	87,224	2 410 884,38	2,3
CISCO SYSTEMS INC	93 056	25,425	2 365 958,20	2,3
BANK OF AMERICA CORP	191 074	11,867	2 267 445,92	2,2
UNITEDHEALTH GROUP INC	17 636	126,397	2 229 133,28	2,1
INTL BUSINESS MACHINES CORP	16 402	133,540	2 190 327,36	2,1
CITIGROUP INC	54 498	37,895	2 065 187,38	2,0
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	30 870	65,659	2 026 893,92	1,9
MEDTRONIC PLC	26 029	76,878	2 001 059,88	1,9
AMGEN INC	13 903	135,043	1 877 499,14	1,8
3M CO	11 220	154,278	1 730 999,19	1,7
CVS HEALTH CORP	20 008	84,921	1 699 104,93	1,6
ABBVIE INC	30 055	55,601	1 671 074,23	1,6
ROYAL BANK OF CANADA	27 540	53,385	1 470 212,21	1,4
STARBUCKS CORP	27 222	51,048	1 389 632,28	1,3
TORONTO-DOMINION BANK	34 300	38,556	1 322 481,95	1,3
NIKE INC -CL B	24 804	49,600	1 230 269,47	1,2
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	12 771	95,673	1 221 833,69	1,2
ACCENTURE PLC-CL A	11 624	100,549	1 168 779,34	1,1
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	28 876	38,659	1 116 330,83	1,1
COLGATE-PALMOLIVE CO	16 594	64,651	1 072 824,87	1,0
LOCKHEED MARTIN CORP	4 832	219,604	1 061 127,20	1,0
TEXAS INSTRUMENTS INC	18 661	55,106	1 028 327,71	1,0
DUKE ENERGY CORP	12 786	75,700	967 893,87	0,9
ABBOTT LABORATORIES	27 234	34,701	945 043,09	0,9

**ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016**

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
GOLDMAN SACHS GROUP INC	7 200	130,904	942 510,12	0,9
DOW CHEMICAL CO/THE	20 865	44,444	927 333,32	0,9
CONOCOPHILLIPS	23 012	39,496	908 886,00	0,9
EMC CORP/MA	36 051	24,42	880 273,63	0,8
BIOGEN INC	4 071	214,953	875 072,71	0,8
CANADIAN NATL RAILWAY CO	14 300	52,774	754 664,04	0,7
SUNCOR ENERGY INC	29 400	24,707	726 382,01	0,7
REYNOLDS AMERICAN INC	15 156	47,584	721 188,33	0,7
CATERPILLAR INC	10 709	66,775	715 089,50	0,7
TARGET CORP	11 048	62,978	695 780,48	0,7
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	20 015	34,188	684 273,50	0,7
BANK OF MONTREAL	11 926	57,092	680 875,42	0,7
GENERAL MOTORS CO	25 915	25,344	656 793,13	0,6
ENBRIDGE INC	17 270	37,918	654 837,87	0,6
HALLIBURTON CO	15 967	40,117	640 547,48	0,6
MORGAN STANLEY	28 001	22,699	635 596,24	0,6
BECTON DICKINSON AND CO	3 953	151,300	598 089,08	0,6
KROGER CO	17 799	32,794	583 691,90	0,6
TRAVELERS COS INC/THE	5 473	105,092	575 169,71	0,6
EXELON CORP	16 814	31,597	531 270,97	0,5
PRAXAIR INC	5 301	99,541	527 667,69	0,5
TRANSCANADA CORP	13 100	40,195	526 549,99	0,5
ECOLAB INC	4 960	105,074	521 168,15	0,5
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	31 266	15,996	500 143,47	0,5
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	7 300	67,977	496 231,14	0,5
AFLAC INC	7 743	63,050	488 195,63	0,5
S&P Global Inc.	4 899	95,358	467 157,00	0,4
DELTA AIR LINES INC	14 298	32,605	466 180,40	0,4
JOHNSON CONTROLS INC	11 952	38,884	464 746,23	0,4
HUMANA INC	2 710	164,984	447 107,33	0,4

**ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016**

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	3 557	125,281	445 625,06	0,4
WASTE MANAGEMENT INC	7 593	58,273	442 463,89	0,4
MANULIFE FINANCIAL CORP	36 300	12,093	438 979,78	0,4
SEMPRA ENERGY	4322	100,099	432 627,73	0,4
PROLOGIS INC	9 723	44,184	429 596,52	0,4
ALLSTATE CORP	6 944	61,601	427 760,39	0,4
CARDINAL HEALTH INC	6 015	69,537	418 263,02	0,4
SPECTRA ENERGY CORP	12 714	32,245	409 959,29	0,4
CSX CORP	17 454	23,104	403 255,71	0,4
BAXTER INTERNATIONAL INC	10 002	40,315	403 229,53	0,4
BARRICK GOLD CORP	21 300	18,702	398 351,94	0,4
NVIDIA CORP	9 345	41,943	391 960,33	0,4
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	9 282	40,747	378 211,23	0,4
WEYERHAEUSER CO	13 869	26,298	364 724,13	0,3
HP INC	32 148	10,958	352 283,09	0,3
TE CONNECTIVITY LTD	6 798	50,436	342 866,29	0,3
STATE STREET CORP	7 298	46,937	342 543,10	0,3
CONAGRA FOODS INC	7 916	42,384	335 513,06	0,3
SUN LIFE FINANCIAL INC	11 400	29,303	334 048,83	0,3
BAKER HUGHES INC	8 136	40,585	330 197,89	0,3
NEWMONT MINING CORP	9 699	33,891	328 710,15	0,3
MOLSON COORS BREWING CO -B	3 422	88,565	303 069,44	0,3
CUMMINS INC	2 980	98,695	294 112,46	0,3
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	5 100	56,437	287 829,96	0,3
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	7 247	38,830	281 403,97	0,3
HCP INC	8 503	31,822	270 581,29	0,3
LAS VEGAS SANDS CORP	6 800	39,253	266 922,17	0,3
STANLEY BLACK & DECKER INC	2 740	97,229	266 407,38	0,3
INGERSOLL-RAND PLC	4 771	55,619	265 356,03	0,3
HESS CORP	4 854	51,966	252 242,05	0,2

**ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016**

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
ROCKWELL AUTOMATION INC	2 411	100,423	242 119,50	0,2
AGILENT TECHNOLOGIES INC	6 091	39,370	239 804,01	0,2
AMERICAN WATER WORKS CO INC	3 200	74,062	236 998,65	0,2
NORTHERN TRUST CORP	3 974	58,722	233 363,00	0,2
ENTERGY CORP	3 262	70,940	231 406,84	0,2
HERSHEY CO/THE	2 520	87,395	220 236,44	0,2
WHIRLPOOL CORP	1 468	147,440	216 442,50	0,2
THOMSON REUTERS CORP	5 800	36,057	209 131,62	0,2
KIMCO REALTY CORP	7 400	27,818	205 855,15	0,2
SYMANTEC CORP	11 109	18,309	203 390,15	0,2
ALCOA INC	24 100	8,187	197 309,95	0,2
AUTODESK INC	4 015	47,881	192 243,19	0,2
CGI GROUP INC - CLASS A	5 000	38,438	192 191,55	0,2
CENOVUS ENERGY INC	14 800	12,412	183 704,16	0,2
QUEST DIAGNOSTICS INC	2 547	72,110	183 663,56	0,2
ROCKWELL COLLINS INC	2 403	75,394	181 170,85	0,2
CAMPBELL SOUP CO	3 171	56,518	179 219,27	0,2
MACY'S INC	5 783	29,978	173 359,93	0,2
BALL CORP	2 651	64,238	170 293,66	0,2
MOTOROLA SOLUTIONS INC	2 886	58,066	167 577,54	0,2
CA INC	5 647	29,015	163 846,83	0,2
COLUMBIA PIPELINE GROUP	7 115	22,924	163 104,10	0,2
IRON MOUNTAIN INC	4 400	35,583	156 563,20	0,1
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3 096	49,087	151 972,79	0,1
HASBRO INC	2 021	74,737	151 043,16	0,1
XEROX CORP	17 749	8,277	146 910,30	0,1
BEST BUY CO INC	5 132	27,440	140 824,11	0,1
LIBERTY GLOBAL PLC-A	5 232	26,613	139 237,57	0,1
NISOURCE INC	5 975	23,266	139 013,50	0,1
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	2 079	63,023	131 024,70	0,1

**ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016**

Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
XYLEM INC	3 253	39,271	127 749,39	0,1
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1 300	97,939	127 320,56	0,1
CBRE GROUP INC - A	5 316	23,851	126 790,07	0,1
IHS INC-CLASS A	1 218	103,185	125 679,19	0,1
PVH CORP	1 500	83,473	125 209,18	0,1
AES CORP	11 535	10,823	124 845,75	0,1
UNUM GROUP	4 231	28,034	118 612,65	0,1
FLUOR CORP	2 560	43,689	111 843,10	0,1
ENCANA CORP	14 600	7,310	106 726,19	0,1
UNITED RENTALS INC	1 704	58,920	100 400,32	0,1
TELUS CORP	3 400	29,080	98 873,30	0,1
PULTEGROUP INC	5 700	17,094	97 435,90	0,1
STAPLES INC	11 430	7,710	88 128,74	0,1
GAP INC/THE	4 233	18,893	79 975,71	0,1
MANPOWERGROUP INC	1 397	56,311	78 666,87	0,1
SPRINT CORP	13 471	4,031	54 296,06	0,1
TERADATA CORP	2 407	22,438	54 008,62	0,1
ADVANCED MICRO DEVICES	9 887	4,615	45 632,31	0,0
BOMBARDIER INC-B	32 400	1,354	43 860,07	0,0
RACKSPACE HOSTING INC	2 109	18,749	39 542,56	0,0
OFFICE DEPOT INC	7 863	2,915	22 920,49	0,0
LIBERTY LILAC GROUP-A	652	29,204	19 040,86	0,0
PACIFIC EXPLORATION & PRODUCTION CORP	4 000	0,000	0,00	0,0
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>103 957 837,99</b>	<b>99,6</b>
<b>Salkku yhteensä</b>			<b>103 957 837,99</b>	<b>99,6</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			456 485,12	0,4
<b>RAHASTON ARVO YHTEENSÄ</b>			<b>104 414 323,11</b>	<b>100</b>
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)</b>				5 810 595,9978
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)</b>				273 084,7055
<b>Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)</b>				17,3819
<b>Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)</b>				12,5067

## TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2016

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2015–30.6.2016
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,43 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,00 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,44 %
Salkun kiertonopeus	10,81 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	0,40 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	0,17 %
Sharpen mittari	0,13
Lähipiirin omistus (30.6.2016)	0,02 %

SIOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Teollisuus	28,63
Teknologia	19,13
Kulutustavarat	18,35
Terveys	18,66
Rahoitus	15,23

**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 ja indeksin laskentahetken arvoja (arvostushetket saattavat poiketa toisistaan)

\*\*) Tracking error 2 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohdan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).