

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

TILINPÄÄTÖS JA TOIMINTAKERTOMUS

1.1. - 31.12.2015

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 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.

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 %).

Osakelainasopimukset (keskimäärin rahaston varoista)	0,03 %
Vastapuolet	Lago Kapital
Vakuuden tyyppi	Valtion joukkolainat
Vakuuden suuruus 31.12.2015	0,00 euroa (ei osakelainoja 31.12.2015)
Saadut tulot	547,58 euroa
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus)	182,53 euroa

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. Tilintarkastajaksi 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 sijoitusaika < 6kk
Hallinnointi- + säilytyspalkkio	0,33 % + 0,1 % = 0,43 % 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	12,6371	9,9483	53,0	6 896
31.12.2014	16,0831	12,2817	96,2	8 558
31.12.2015	17,1727	12,7571	103,9	9 834

Juoksevat kulut, %	0,44	<p>*) Kaupankäyntikulu on tässä laskettu Sijoitusrahastoyhdistyksen suosituksen mukaisesti eli siten, että edeltävän vuoden euomääräiset kaupankäyntikulut on jaettu rahaston kyseisen 12 kuukauden jakson korkeimmalla pääomalla. Julkaisemme rahastojemme neljännesvuosittaisessa katsauksessa myös luvun, jossa euomääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua.</p> <p>***) Tracking error 2 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).</p>
Tuottosidonnainen palkkio, %	-	
Kaupankäyntikulut, % *)	0,01	
Kokonaiskulut (TKA), %	0,44	
Salkun kiertonopeus, %	6,18	
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,0	
Tracking error 1, % **)	0,38	
Tracking error 2, % ***)	0,14	
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,89	
Sharpen mittari	0,33	

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).

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

Sijoitusten toimialajakauma, %	31.12.2015	31.12.2014
Teollisuus	25,5	33,2
Teknologia	20,0	18,6
Kulutustavarat	19,5	16,0
Terveys	18,4	15,4
Rahoitus	16,6	16,9

Sijoitusten maajakauma, %	31.12.2015	31.12.2014
Yhdysvallat	92,7	89,3
Kanada	7,3	10,7

Sijoitusten koostumus, % rahaston arvosta	31.12.2015	31.12.2014
Osakkeet	99,5	99,1
Kassa ja muut varat	0,5	0,9

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 6 801 253,48 euroa. Hallitus ehdottaa, että tuottona jaetaan rahaston B-osuuden omistajille 0,39 euroa/osuus.

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2015	1.1. - 31.12.2014
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	4 436 211,78	17 021 730,45
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	2 169 137,26	1 476 461,21
Korkotuotot	167,02	713,71
Muut tuotot		
Arvopaperilainauksen nettotuoto	547,58	0,00
Muut	654 462,21	75 577,12
Tuotot yhteensä	<u>7 260 525,85</u>	<u>18 574 482,49</u>
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-336 525,72	-233 010,87
Säilytisyhteisölle	-101 977,46	-70 609,40
Muut kulut	-20 769,19	-14 617,45
Kulut yhteensä	<u>-459 272,37</u>	<u>-318 237,72</u>
Tilikauden tulos	<u>6 801 253,48</u>	<u>18 256 244,77</u>

TASE	31.12.2015	31.12.2014
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	103 331 169,16	95 423 386,31
Muut saamiset		
Muut	101 945,89	107 866,54
Rahat ja pankkisaamiset	580 394,46	935 148,93
VASTAAVAA YHTEENSÄ	<u>104 013 509,51</u>	<u>96 466 401,78</u>
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	103 876 318,82	96 274 017,52
Vieras pääoma		
Siirtovelat	137 190,69	192 384,26
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	<u>104 013 509,51</u>	<u>96 466 401,78</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	4 777 269,66	1 855 794,32
Luovutustappiot	-1 351 580,40	-127 975,41
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	1 010 522,52	15 293 911,54
Yhteensä	4 436 211,78	17 021 730,45

Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot

Tilikaudella jaettu tuotto/ rahasto-osuus, €	0,37	0,30
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	87 613,28	20 743,69

Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto

Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	27 415 592,98	25 280 085,96
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-2 029 669,99	-904 685,51
Arvostusero 31.12., netto	25 385 922,99	24 375 400,45

Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset

Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.

Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut

Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	4 766,50	7 560,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	5 866,98	13 113,69

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	2015	2014
Rahaston arvo 1.1.	96 274 017,52	52 985 993,03
Rahasto-osuuksien merkinnät	17 115 696,56	34 591 298,46
Rahasto-osuuksien lunastukset	-16 227 035,46	-9 538 775,05
Tuotonjako	-87 613,28	-20 743,69
Tilikauden tulos	6 801 253,48	18 256 244,77
Rahaston arvo 31.12.	103 876 318,82	96 274 017,52

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	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Osakkeet				
AGILENT TECHNOLOGIES INC	5 820	38,61	224 690,47	0,22
ALCOA INC	22 799	9,12	207 889,81	0,20
ABBVIE INC	29 759	54,75	1 629 211,93	1,57
ABBOTT LABORATORIES	27 276	41,44	1 130 444,49	1,09
BARRICK GOLD CORP	20 200	6,75	136 438,82	0,13
ACCENTURE PLC-CL A	11 424	96,92	1 107 258,88	1,07
AUTODESK INC	4 015	56,99	228 814,20	0,22
AES CORP	11 535	8,70	100 322,71	0,10
AFLAC INC	7 743	55,40	428 937,96	0,41
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3 096	48,43	149 939,03	0,14
ALLSTATE CORP	7 144	57,50	410 797,99	0,40
ADVANCED MICRO DEVICES	9 887	2,73	26 973,59	0,03
AMGEN INC	13 793	149,49	2 061 941,75	1,98
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	3 465	121,09	419 587,61	0,40
AMERICAN WATER WORKS CO INC	3 200	55,34	177 094,20	0,17
BANK OF AMERICA CORP	190 391	15,61	2 971 863,57	2,86
BAXTER INTERNATIONAL INC	10 002	34,83	348 325,62	0,34
BOMBARDIER INC-B	32 400	0,86	27 755,62	0,03
BEST BUY CO INC	5 518	27,89	153 875,57	0,15
BECTON DICKINSON AND CO	3 853	142,29	548 231,50	0,53
BAKER HUGHES INC	7 836	41,89	328 275,53	0,32
BIOGEN INC	4 076	282,29	1 150 594,01	1,11
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	19 894	37,79	751 830,37	0,72
BALL CORP	2 451	67,13	164 544,38	0,16
BANK OF MONTREAL	11 726	52,02	609 971,76	0,59
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	30 504	63,65	1 941 442,91	1,87
BAXALTA INC	9 737	35,79	348 456,77	0,34
CITIGROUP INC	54 470	47,88	2 608 057,32	2,51
CA INC	5 647	26,65	150 493,61	0,14
CONAGRA FOODS INC	7 916	39,00	308 726,18	0,30
CARDINAL HEALTH INC	6 015	82,88	498 524,17	0,48
CATERPILLAR INC	10 709	62,88	673 344,43	0,65
CBRE GROUP INC - A	5 316	31,71	168 585,77	0,16
COCA-COLA ENTERPRISES	3 700	45,44	168 114,07	0,16
COLGATE-PALMOLIVE CO	16 400	61,81	1 013 758,13	0,98
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	7 300	60,89	444 485,44	0,43
CUMMINS INC	2 980	81,64	243 299,83	0,23
CANADIAN NATL RAILWAY CO	14 500	51,64	748 825,40	0,72
ROCKWELL COLLINS INC	2 403	85,39	205 188,88	0,20
CONOCOPHILLIPS	22 575	42,66	963 100,79	0,93
CANADIAN OIL SANDS LTD	7 900	5,44	42 948,08	0,04
CAMPBELL SOUP CO	3 171	48,70	154 442,19	0,15
COLUMBIA PIPELINE GROUP	7 115	17,84	126 953,54	0,12
CISCO SYSTEMS INC	92 815	25,20	2 339 281,32	2,25
CSX CORP	17 454	23,70	413 699,60	0,40
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1 300	78,93	102 610,16	0,10
CENOVUS ENERGY INC	14 800	11,47	169 794,33	0,16
CVS HEALTH CORP	20 247	90,40	1 830 256,13	1,76
CHEVRON CORP	34 413	82,49	2 838 607,79	2,73
DELTA AIR LINES INC	14 298	46,84	669 674,71	0,64
QUEST DIAGNOSTICS INC	2 547	65,68	167 281,68	0,16
WALT DISNEY CO/THE	27 918	97,35	2 717 934,75	2,62
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	5 100	79,22	404 012,64	0,39

DOW CHEMICAL CO/THE	20 821	47,29	984 722,93	0,95
DUKE ENERGY CORP	12 586	66,10	831 922,73	0,80
ENCANA CORP	14 600	4,42	64 556,22	0,06
ECOLAB INC	4 860	105,67	513 541,33	0,49
EMC CORP/MA	35 451	23,56	835 076,67	0,80
ENBRIDGE INC	15 770	30,04	473 662,20	0,46
ENTERGY CORP	3 262	63,39	206 775,50	0,20
EXELON CORP	16 814	25,35	426 237,91	0,41
FLUOR CORP	2 560	43,73	111 957,52	0,11
CGI GROUP INC - CLASS A	5 000	37,17	185 828,29	0,18
GENERAL MOTORS CO	25 915	31,43	814 485,00	0,78
GAP INC/THE	4 233	23,11	97 812,80	0,09
GOLDMAN SACHS GROUP INC	7 200	166,64	1 199 802,25	1,16
HALLIBURTON CO	15 648	31,25	488 937,33	0,47
HASBRO INC	2 021	61,80	124 890,14	0,12
HCP INC	8 503	35,38	300 870,59	0,29
HESS CORP	4 335	44,10	191 171,79	0,18
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	7 247	40,14	290 861,93	0,28
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	32 148	13,99	449 712,94	0,43
HEWLETT-PACKARD CO	32 148	10,84	348 468,66	0,34
HERSHEY CO/THE	2 520	82,94	209 019,50	0,20
HUMANA INC	2 710	163,87	444 099,61	0,43
INTL BUSINESS MACHINES CORP	16 319	127,57	2 081 744,45	2,00
IHS INC-CLASS A	1 218	108,63	132 315,19	0,13
INTEL CORP	86 286	32,03	2 764 027,39	2,66
INGERSOLL-RAND PLC	4 771	51,11	243 856,94	0,23
IRON MOUNTAIN INC	3 400	25,25	85 848,21	0,08
JOHNSON CONTROLS INC	11 652	36,83	429 149,46	0,41
JOHNSON & JOHNSON	50 593	95,01	4 806 867,64	4,63
KIMCO REALTY CORP	7 400	24,43	180 816,62	0,17
KROGER CO	17 799	38,73	689 440,35	0,66
LIBERTY GLOBAL PLC-A	4 532	37,02	167 787,31	0,16
LOCKHEED MARTIN CORP	4 832	201,23	972 327,75	0,94
LAS VEGAS SANDS CORP	6 500	40,27	261 773,32	0,25
MACY'S INC	5 783	32,39	187 313,50	0,18
MANPOWERGROUP INC	1 397	78,31	109 401,61	0,11
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	28 969	41,66	1 206 975,37	1,16
MEDTRONIC PLC	25 711	70,97	1 824 697,17	1,76
MANULIFE FINANCIAL CORP	35 400	13,95	493 840,66	0,48
MCGRAW HILL FINANCIAL INC	4 899	91,42	447 875,26	0,43
3M CO	11 232	139,07	1 562 073,72	1,50
MORGAN STANLEY	27 393	29,51	808 272,81	0,78
MICROSOFT CORP	146 058	51,55	7 529 548,57	7,25
MOTOROLA SOLUTIONS INC	2 886	63,45	183 126,12	0,18
NEWMONT MINING CORP	9 070	16,27	147 554,61	0,14
NISOURCE INC	5 413	18,15	98 219,96	0,09
NIKE INC -CL B	24 674	57,91	1 428 756,29	1,38
NORTHERN TRUST CORP	3 974	66,68	264 969,72	0,26
NVIDIA CORP	9 345	30,57	285 662,87	0,28
OFFICE DEPOT INC	7 863	5,08	39 952,08	0,04
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	9 014	35,69	321 675,11	0,31
PROCTER & GAMBLE CO/THE	49 745	73,29	3 646 053,91	3,51
PULTEGROUP INC	5 700	16,45	93 773,69	0,09
PROLOGIS INC	9 423	39,59	373 020,71	0,36
PACIFIC EXPLORATION & PRODUCTION CORP	4 000	1,05	4 217,38	0,00
PVH CORP	1 500	66,97	100 453,17	0,10
PRAXAIR INC	5 150	94,53	486 805,37	0,47
REYNOLDS AMERICAN INC	15 156	42,73	647 560,67	0,62
RACKSPACE HOSTING INC	2 109	23,12	48 752,40	0,05
ROCKWELL AUTOMATION INC	2 411	95,19	229 511,84	0,22
ROYAL BANK OF CANADA	27 140	49,81	1 351 876,13	1,30
SPRINT CORP	13 471	3,32	44 767,68	0,04
STARBUCKS CORP	27 149	55,68	1 511 674,62	1,46
SPECTRA ENERGY CORP	12 070	21,73	262 328,85	0,25

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO Pohjois-Amerikka indeksirahasto

8 (10)

SUN LIFE FINANCIAL INC	11 000	28,97	318 649,39	0,31
STAPLES INC	11 430	8,72	99 723,42	0,10
SEMPRA ENERGY	4 201	86,84	364 794,33	0,35
STATE STREET CORP	7 298	60,94	444 775,11	0,43
SUNCOR ENERGY INC	26 400	23,58	622 453,60	0,60
STANLEY BLACK & DECKER INC	2 740	98,17	268 983,06	0,26
SYMANTEC CORP	12 352	19,49	240 752,61	0,23
TELUS CORP	3 400	25,64	87 177,19	0,08
MOLSON COORS BREWING CO -B	2 787	86,55	241 218,51	0,23
TORONTO-DOMINION BANK	33 900	36,25	1 228 864,66	1,18
TERADATA CORP	2 407	24,54	59 078,71	0,06
TE CONNECTIVITY LTD	7 078	59,96	424 368,96	0,41
TARGET CORP	11 298	67,39	761 371,21	0,73
THOMSON REUTERS CORP	5 800	35,11	203 636,17	0,20
TRANSCANADA CORP	12 700	29,81	378 607,35	0,36
TRAVELERS COS INC/THE	5 522	104,63	577 780,26	0,56
TEXAS INSTRUMENTS INC	18 453	51,41	948 750,79	0,91
UNITEDHEALTH GROUP INC	17 427	108,86	1 897 138,67	1,83
UNUM GROUP	4 231	30,69	129 838,98	0,12
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	12 729	88,89	1 131 427,82	1,09
UNITED RENTALS INC	1 704	66,54	113 381,60	0,11
WHIRLPOOL CORP	1 368	136,02	186 069,54	0,18
WASTE MANAGEMENT INC	7 593	49,42	375 235,87	0,36
WEYERHAEUSER CO	9 069	27,77	251 819,80	0,24
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	2 079	66,72	138 714,20	0,13
EXXON MOBIL CORP	76 119	71,52	5 443 940,60	5,24
XEROX CORP	17 749	9,81	174 191,42	0,17
XYLEM INC	3 253	33,76	109 833,05	0,11

Arvopaperit yhteensä			103 331 169,16	99,48
-----------------------------	--	--	-----------------------	--------------

Kassa ja muut varat, netto			545 149,66	0,52
-----------------------------------	--	--	------------	------

RAHASTON ARVO			103 876 318,82	100,00
----------------------	--	--	-----------------------	---------------

Kasvuosuuksien lukumäärä			5 847 614,9103	
--------------------------	--	--	----------------	--

Tuotto-osuuksien lukumäärä			273 100,2985	
----------------------------	--	--	--------------	--

Kasvuosuuksien arvo			17,1727	
---------------------	--	--	---------	--

Tuotto-osuuksien arvo			12,7571	
-----------------------	--	--	---------	--

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. maaliskuu* kuuta 2016

KPMG Oy Ab
KHT-yhteisö



Timo Nummi, KHT



Paula Pasanen, KHT

KÄYTETYT KIRJANPITOKIRJAT

Päiväkirja, konekielisenä aineistona

Pääkirja, konekielisenä aineistona

Tasekirja, sidottuna