

**SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO
EUROOPPA INDEKSIRAHASTO**

TILINPÄÄTÖS JA TOIMINTAKERTOMUS

1.1. - 31.12.2017

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. – 31.12.2017**Sijoituspolitiikka**

Rahasto sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability Europe -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 käyttänyt johdannaisia tilikauden aikana.

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 %).

Osakelainat tilikauden aikana:

| | |
|--|----------------------|
| Osakelainasopimukset (keskimäärin rahaston varoista) | 1,02 % |
| Vastapuolet | Lago Kapital |
| Vakuuden tyyppi | Valtion joukkolainat |
| Käytössä olevan vakuuden suuruus 31.12.2017 | 1 113 631,07euroa |
| Saadut tulot | 4 816,95 euroa |
| Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) | 1 611,77 euroa |

Hallinto

Rahaston aloituspäivä oli 15.6.1998. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajina toimivat Jani Holmberg ja Aleksis Härmä. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Yrityspankki Oyj.

Tilikauden alussa Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hallituksessa toimivat Samu Anttila, Jarkko Niemi ja Mikko Vasko.

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n varsinainen yhtiökokous pidettiin 7.3.2017, jossa vahvistettiin Yhtiön ja sen hallinnoimien sijoitusrahastojen tilinpäätökset. Yhtiön tilikauden 2016 voitto päätettiin siirtää voittovarojen tilille ja päätettiin, että osinkoa ei jaeta. Yhtiökokous päätti myös rahastojen tuotonjaosta.

Yhtiökokous myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiön hallitukseen valittiin Jarkko Niemi ja Mikko Vasko. Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, jonka nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut KHT Marcus Tötterman, ja varatilintarkastajaksi valittiin KHT Timo Nummi.

Varsinainen rahasto-osuuden omistajien kokous pidettiin 23.3.2017. Kokous valitsi edustajat rahastojen edustajistoon. Rahastojen edustajiston kokous 23.3.2017 valitsi yhtiön hallitukseen osuudenomistajien edustajaksi Samu Anttilan. Yhtiölle ja sen hallinnoimille sijoitusrahastoille valittiin toiseksi tilintarkastajaksi KHT Kukka Lehtimäki ja toiseksi varatilintarkastajaksi KHT Mikko Kylliäinen, molemmat tilintarkastusyhteisö 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 |
| Hallinnointipalkkio | 0,44 % vuodessa |

Säilytysyhteisölle maksetut säilytysyhteisö- ja säilytyspalkkiot olivat 0,01 % rahaston keskimääräisestä varallisuudesta tilikauden aikana.

Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

| | Osuuden arvo, eur A-osuus | Osuuden arvo, eur B-osuus | Arvonlaskennan netto- varallisuus, m€ | Osuudenomistajia |
|-------------------|------------------------------|------------------------------|--|------------------|
| 31.12.2015 | 2,6013 | 1,3573 | 116,6 | 10 215 |
| 31.12.2016 | 2,6593 | 1,3328 | 124,2 | 11 045 |
| 31.12.2017 | 2,9323 | 1,4274 | 141,6 | 12 461 |

| | | |
|-----------------------------------|-------|--|
| Juoksevat kulut, % | 0,46 | *) Kaupankäyntikulut on tässä laskettu 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. |
| Tuottosidonnainen palkkio, % | - | |
| Kaupankäyntikulut, % *) | 0,06 | |
| Kokonaiskulut (TKA), % | 0,52 | |
| Salkun kiertonopeus, % | 26,98 | |
| Välityspalkkiot lähipiirille, % | 0,0 | |
| Tracking error, % | 0,32 | |
| Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä | -0,08 | |
| Sharpen mittari | 1,18 | |

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 2017 (s. 20).

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

| Sijoitusten toimialajakauma, % | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--------------------------------|------------|------------|
| Kulutustavarat | 27,8 | 27,3 |
| Rahoitus | 23,8 | 23,0 |
| Teollisuus | 22,8 | 24,7 |
| Terveys | 16,2 | 16,5 |
| Teknologia | 9,4 | 8,5 |

| Sijoitusten koostumus, % rahaston arvosta | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|--|------------|------------|
| Osakkeet | 99,4 | 99,8 |
| Kassa ja muut varat | 0,6 | 0,2 |

| Sijoitusten maajakauma, % | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|---------------------------|------------|------------|
| Iso-Britannia | 24,1 | 24,7 |
| Sveitsi | 22,6 | 17,8 |
| Ranska | 17,3 | 19,9 |
| Saksa | 14,8 | 15,7 |
| Espanja | 7,9 | 7,6 |
| Alankomaat | 6,1 | 5,6 |
| Italia | 1,9 | 1,7 |
| Ruotsi | 1,6 | 2,1 |
| Suomi | 1,6 | 1,5 |
| Irlanti | 0,7 | 0,5 |
| Tanska | 0,5 | 2,2 |
| Norja | 0,4 | 0,4 |
| Portugali | 0,4 | 0,2 |
| Belgia | 0,1 | 0,1 |

Tulevaisuuden näkymät

Vuosi 2017 oli useimmilla osakemarkkinoilla hyvä ja useimpien Seligson & Co:n osakerahastojen asiakasmäärien kehitys ja varojen nettovirta oli positiivinen. Myös vuosi 2018 alkoi markkinanousulla, mutta siitä ei voi ennustaa koko vuoden kehitystä. Markkinakehitys on merkittävässä asemassa Seligson & Co:n rahastojen tulevan kehityksen osalta.

Tuotonjako

Päätyneen tilikauden tulos oli 12 828 712,54 euroa. Hallitus ehdottaa, että tuottona jaetaan rahaston B-osuuden omistajille 0,05 euroa/osuus.

| TULOSLASKELMA | 1.1. - 31.12.2017 | 1.1. - 31.12.2016 |
|----------------------------------|-----------------------------|----------------------------|
| Tuotot ja arvonmuutokset | | |
| Arvopapereiden nettotuotot | 9 107 467,06 | -48 061,35 |
| Johdannaissovimusten nettotuotot | 0,00 | -55 732,70 |
| Osinkotuotot ja voitto-osuudet | 4 354 969,70 | 3 697 722,86 |
| Korkotuotot | 104,95 | 200,45 |
| Muut tuotot | | |
| Arvopaperilainauksen nettotuotot | 4 816,95 | 6 038,45 |
| Muut | 39 910,78 | 61 023,59 |
| Tuotot yhteensä | <u>13 507 269,44</u> | <u>3 661 191,30</u> |
| Kulut | | |
| Palkkiokulut | | |
| Rahastoyhtiölle | -600 169,86 | -416 054,40 |
| Säilytysyhteisölle | -20 231,50 | -96 593,88 |
| Korkokulut | -320,38 | -2,10 |
| Muut kulut | -57 835,16 | -64 024,41 |
| Kulut yhteensä | <u>-678 556,90</u> | <u>-576 674,79</u> |
| Tilikauden voitto/tappio | <u>12 828 712,54</u> | <u>3 084 516,51</u> |

| TASE | 31.12.2017 | 31.12.2016 |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| VASTAAVA | | |
| Arvopaperit markkina-arvoon | 140 856 895,12 | 123 872 141,84 |
| Muut saamiset | | |
| Muut | 167 299,63 | 130 099,85 |
| Rahat ja pankkisaamiset | 691 919,79 | 279 640,83 |
| VASTAAVA YHTEENSÄ | <u>141 716 114,54</u> | <u>124 281 882,52</u> |

| | | |
|-----------------------------|------------------------------|------------------------------|
| VASTATTAVAA | | |
| Rahaston arvo | 141 643 946,37 | 124 166 462,81 |
| Vieras pääoma | | |
| Siirtovelat | 72 168,17 | 115 419,71 |
| VASTATTAVAA YHTEENSÄ | <u>141 716 114,54</u> | <u>124 281 882,52</u> |

Tilinpäätös on laadittu Valtiovarainministeriön päätöstä nro 231/2014 noudattaen.

Tilinpäätös perustuu 29.12.2017 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 | 2017 | 2016 |
|--|---------------|---------------|
| Osakesidonnaiset erät | | |
| Luovutusvoitot | 6 171 284,50 | 3 626 250,74 |
| Luovutustappiot | -1 392 842,01 | -3 700 273,25 |
| Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto | 4 329 024,57 | 25 961,16 |
| Yhteensä | 9 107 467,06 | -48 061,35 |

Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot

| | | |
|---|------------|------------|
| Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, € | 0,04 | 0,05 |
| Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä | 133 811,57 | 145 613,11 |

Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto

| | | |
|---|---------------|---------------|
| Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut | 25 342 544,47 | 21 856 976,71 |
| Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonlaskut | -4 448 780,90 | -5 292 237,71 |
| Arvostusero 31.12., netto | 20 893 763,57 | 16 564 739,00 |

Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset

Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.

Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut

| | | |
|---|-----------|-----------|
| Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut | 5 901,00 | 7 640,00 |
| Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut *) | 93 147,16 | 68 396,03 |

*) Bruttosumma; tilikauden aikana rahastolle maksetut palautukset kaupankäyntimaksuista, 8 769,18 euroa, on huomioitu toimintakertomuksessa esitettävissä tunnusluvuissa.

Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut

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

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO EUROOPPA INDEKSIRAHASTO

TASEEN LIITETIEDOT

| Rahaston arvo | 2017 | 2016 |
|-------------------------------|----------------|----------------|
| Rahaston arvo 1.1. | 124 166 462,81 | 116 638 765,98 |
| Rahasto-osuuksien merkinnät | 17 713 488,53 | 15 891 074,48 |
| Rahasto-osuuksien lunastukset | -12 930 905,94 | -11 302 281,05 |
| Tuotonjako | -133 811,57 | -145 613,11 |
| Tilikauden tulos | 12 828 712,54 | 3 084 516,51 |
| Rahaston arvo 31.12. | 141 643 946,37 | 124 166 462,81 |

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.

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2017

| Arvopaperi | Määrä kpl/nimellisarvo | Kurssi eur/% | Markkina-arvo/ arvonmuutos eur | Rahaston arvosta % |
|--|---------------------------|-----------------|-----------------------------------|-----------------------|
| Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla | | | | |
| Osakkeet | | | | |
| ANGLO AMERICAN PLC | 55 975 | 17,48 | 978 546,39 | 0,69 |
| ABN AMRO GROUP NV-CVA | 16 500 | 26,97 | 444 922,50 | 0,31 |
| KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV | 50 859 | 18,40 | 935 805,60 | 0,66 |
| ADP | 1 301 | 158,50 | 206 208,50 | 0,15 |
| ADIDAS AG | 7 233 | 167,50 | 1 211 527,50 | 0,86 |
| AIR FRANCE-KLM | 8 553 | 13,56 | 115 935,92 | 0,08 |
| AEGON NV | 55 702 | 5,32 | 296 501,75 | 0,21 |
| AKZO NOBEL | 10 056 | 73,03 | 734 389,68 | 0,52 |
| ALSTOM | 6 369 | 34,56 | 220 080,80 | 0,16 |
| ALLIANZ SE-REG | 17 964 | 192,40 | 3 456 273,60 | 2,44 |
| AMADEUS IT GROUP SA | 17 438 | 60,47 | 1 054 475,86 | 0,74 |
| ATLANTIA SPA | 18 693 | 26,53 | 495 925,29 | 0,35 |
| ATOS SE | 3 693 | 121,55 | 448 884,15 | 0,32 |
| AVIVA PLC | 161 066 | 5,71 | 918 903,60 | 0,65 |
| ASTRAZENECA PLC | 50 581 | 57,60 | 2 913 659,98 | 2,06 |
| METRO AG | 6 654 | 16,59 | 110 389,86 | 0,08 |
| BAE SYSTEMS PLC | 127 023 | 6,48 | 823 504,08 | 0,58 |
| BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC | 91 580 | 56,41 | 5 165 908,29 | 3,65 |
| BILLERUDKORSNÄS AB | 7 133 | 14,31 | 102 058,54 | 0,07 |
| BANKIA SA | 36 808 | 4,00 | 147 084,77 | 0,10 |
| BANKINTER SA | 25 300 | 7,89 | 199 490,50 | 0,14 |
| BRITISH LAND CO PLC | 41 313 | 7,84 | 323 733,09 | 0,23 |
| BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG | 12 971 | 87,03 | 1 128 866,13 | 0,80 |
| DANONE | 25 217 | 70,18 | 1 769 729,06 | 1,25 |
| BNP PARIBAS | 45 797 | 62,20 | 2 848 573,40 | 2,01 |
| BUNZL PLC | 13 400 | 23,35 | 312 896,31 | 0,22 |
| BURBERRY GROUP PLC | 17 654 | 20,28 | 358 088,05 | 0,25 |
| CARREFOUR SA | 23 392 | 18,03 | 421 640,80 | 0,30 |
| CAIXABANK S.A | 142 793 | 3,89 | 555 750,36 | 0,39 |
| CAPGEMINI SE | 6 400 | 98,90 | 632 960,00 | 0,45 |
| COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS | 9 200 | 32,77 | 301 448,11 | 0,21 |
| COCA-COLA HBC AG-DI | 7 936 | 27,45 | 217 879,40 | 0,15 |
| CECONOMY AG | 5 754 | 12,57 | 72 299,01 | 0,05 |
| CLARIANT AG-REG | 11 477 | 23,67 | 271 682,71 | 0,19 |
| CNH INDUSTRIAL NV | 39 592 | 11,11 | 439 867,12 | 0,31 |
| COMPASS GROUP PLC | 63 400 | 18,11 | 1 148 022,35 | 0,81 |
| CRH PLC | 33 000 | 30,08 | 992 475,00 | 0,70 |
| AXA SA | 77 139 | 24,85 | 1 916 904,15 | 1,35 |
| CREDIT SUISSE GROUP AG-REG | 96 674 | 14,86 | 1 436 382,58 | 1,01 |
| DEUTSCHE BOERSE AG | 7 713 | 97,06 | 748 623,78 | 0,53 |
| DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED | 82 276 | 15,85 | 1 304 074,60 | 0,92 |
| JCDECAUX SA | 2 833 | 33,83 | 95 826,23 | 0,07 |
| DIAGEO PLC | 100 298 | 30,71 | 3 080 455,38 | 2,17 |
| DEUTSCHE POST AG-REG | 38 100 | 39,94 | 1 521 714,00 | 1,07 |
| KONINKLIJKE DSM NV | 7 275 | 80,28 | 584 037,00 | 0,41 |
| DASSAULT SYSTEMES SA | 5 436 | 88,67 | 482 010,12 | 0,34 |
| DEUTSCHE TELEKOM AG-REG | 128 666 | 14,79 | 1 902 970,14 | 1,34 |
| EDENRED | 8 822 | 24,14 | 212 963,08 | 0,15 |
| EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA | 97 100 | 2,89 | 280 230,60 | 0,20 |
| ESSILOR INTERNATIONAL | 8 003 | 115,45 | 923 946,35 | 0,65 |

| | | | | |
|-------------------------------|---------|--------|--------------|------|
| ELECTROLUX AB-SER B | 9 349 | 27,10 | 253 364,29 | 0,18 |
| ENAGAS SA | 9 083 | 23,96 | 217 628,68 | 0,15 |
| ENGIE | 64 333 | 14,37 | 924 143,55 | 0,65 |
| EVONIK INDUSTRIES AG | 5 950 | 31,40 | 186 800,25 | 0,13 |
| EXPERIAN PLC | 37 164 | 18,38 | 683 007,72 | 0,48 |
| FONCIERE DES REGIONS | 2 136 | 94,37 | 201 574,32 | 0,14 |
| FERROVIAL SA | 20 589 | 18,94 | 389 955,66 | 0,28 |
| FERGUSON PLC | 10 098 | 60,55 | 611 399,68 | 0,43 |
| FRESENIUS MEDICAL CARE AG & | 8 431 | 87,88 | 740 916,28 | 0,52 |
| TOTAL SA | 101 067 | 46,32 | 4 680 918,11 | 3,30 |
| VALEO SA | 9 497 | 62,47 | 593 277,59 | 0,42 |
| GALP ENERGIA SGPS SA | 18 416 | 15,45 | 284 527,20 | 0,20 |
| GAS NATURAL SDG SA | 13 900 | 19,28 | 267 992,00 | 0,19 |
| GECINA SA | 1 892 | 153,15 | 289 759,80 | 0,20 |
| SOCIETE GENERALE SA | 30 131 | 43,00 | 1 295 482,35 | 0,91 |
| GLAXOSMITHKLINE PLC | 195 406 | 14,88 | 2 908 220,85 | 2,05 |
| HENKEL AG & CO KGAA VORZUG | 7 100 | 110,25 | 782 775,00 | 0,55 |
| HENNES & MAURITZ AB-B SHS | 36 323 | 17,34 | 629 780,41 | 0,44 |
| THALES SA | 4 118 | 89,68 | 369 302,24 | 0,26 |
| HOCHTIEF AG | 762 | 146,95 | 111 975,90 | 0,08 |
| IBERDROLA SA | 235 987 | 6,47 | 1 527 071,88 | 1,08 |
| INFINEON TECHNOLOGIES AG | 44 933 | 23,06 | 1 035 930,32 | 0,73 |
| INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP | 7 900 | 53,44 | 422 202,68 | 0,30 |
| 3I GROUP PLC | 38 646 | 10,33 | 399 131,10 | 0,28 |
| INGENICO GROUP | 2 483 | 88,31 | 219 273,73 | 0,15 |
| ING GROEP NV | 154 297 | 15,41 | 2 377 716,77 | 1,68 |
| INVESTEC PLC | 26 556 | 6,08 | 161 536,14 | 0,11 |
| INTESA SANPAOLO | 573 030 | 2,77 | 1 585 000,98 | 1,12 |
| ISS A/S | 7 424 | 32,40 | 240 519,65 | 0,17 |
| INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL | 44 650 | 29,14 | 1 300 877,75 | 0,92 |
| KERING | 2 957 | 390,70 | 1 155 299,90 | 0,82 |
| KESKO OYJ-B SHS | 2 700 | 45,34 | 122 418,00 | 0,09 |
| KINGFISHER PLC | 87 733 | 3,83 | 336 422,63 | 0,24 |
| KONINKLIJKE KPN NV | 169 962 | 2,91 | 495 099,31 | 0,35 |
| LAND SECURITIES GROUP PLC | 29 922 | 11,39 | 340 743,48 | 0,24 |
| LADBROKES CORAL GROUP PLC | 72 025 | 2,04 | 146 661,63 | 0,10 |
| LEONARDO SPA | 15 801 | 9,94 | 156 982,94 | 0,11 |
| LAFARGEHOLCIM LTD-REG | 19 040 | 46,98 | 894 427,82 | 0,63 |
| KLEPIERRE | 8 274 | 36,50 | 302 001,00 | 0,21 |
| PHILIPS LIGHTING NV | 3 100 | 30,56 | 94 736,00 | 0,07 |
| LINDE AG - TENDER | 7 400 | 195,20 | 1 444 480,00 | 1,02 |
| LONDON STOCK EXCHANGE GROUP | 12 547 | 42,72 | 536 018,84 | 0,38 |
| LANXESS AG | 3 600 | 66,22 | 238 392,00 | 0,17 |
| MUENCHENER RUECKVER AG-REG | 6 165 | 181,15 | 1 116 789,75 | 0,79 |
| NESTLE SA-REG | 124 473 | 71,64 | 8 917 227,30 | 6,30 |
| NESTE OYJ | 5 083 | 53,55 | 272 194,65 | 0,19 |
| NORSK HYDRO ASA | 54 364 | 6,40 | 347 827,83 | 0,25 |
| NN GROUP NV | 12 100 | 36,24 | 438 443,50 | 0,31 |
| NOKIA OYJ | 232 284 | 3,91 | 907 765,87 | 0,64 |
| NOVARTIS AG-REG | 105 098 | 70,74 | 7 434 865,42 | 5,25 |
| NOVOZYMES A/S-B SHARES | 9 043 | 47,72 | 431 561,84 | 0,30 |
| ORKLA ASA | 32 799 | 8,87 | 291 090,70 | 0,21 |
| PROVIDENT FINANCIAL PLC | 5 482 | 10,28 | 56 339,28 | 0,04 |
| KONINKLIJKE PHILIPS NV | 37 472 | 31,71 | 1 188 049,76 | 0,84 |
| POSTNL NV | 16 044 | 4,09 | 65 619,96 | 0,05 |
| PEARSON PLC | 32 550 | 8,33 | 271 029,79 | 0,19 |
| RANDSTAD HOLDING NV | 5 011 | 51,30 | 257 064,30 | 0,18 |
| RED ELECTRICA CORPORACION SA | 17 277 | 18,55 | 320 488,35 | 0,23 |
| RIO TINTO PLC | 47 534 | 44,31 | 2 105 994,39 | 1,49 |
| ROYAL MAIL PLC | 36 275 | 5,12 | 185 890,37 | 0,13 |

| | | | | |
|---------------------------------|---------|----------|--------------|------|
| ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN | 28 119 | 211,16 | 5 937 552,79 | 4,19 |
| ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC | 73 170 | 9,60 | 702 478,83 | 0,50 |
| RENTOKIL INITIAL PLC | 73 714 | 3,59 | 264 546,57 | 0,19 |
| REXEL SA | 12 026 | 15,17 | 182 434,42 | 0,13 |
| BANCO SANTANDER SA | 641 611 | 5,48 | 3 512 820,23 | 2,48 |
| SANDVIK AB | 43 963 | 14,65 | 644 220,22 | 0,45 |
| SAP SE | 39 844 | 93,76 | 3 735 773,44 | 2,64 |
| SBM OFFSHORE NV | 8 225 | 14,80 | 121 730,00 | 0,09 |
| SWISSCOM AG-REG | 1 009 | 444,12 | 448 112,83 | 0,32 |
| SCHRODERS PLC | 4 529 | 39,87 | 180 563,57 | 0,13 |
| SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A | 68 260 | 9,81 | 669 501,52 | 0,47 |
| COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN | 22 051 | 46,25 | 1 019 858,75 | 0,72 |
| SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY | 8 975 | 11,42 | 102 494,50 | 0,07 |
| SGS SA-REG | 207 | 2 162,87 | 447 714,88 | 0,32 |
| SKY PLC | 41 735 | 11,39 | 475 266,66 | 0,34 |
| STANDARD LIFE ABERDEEN PLC | 107 165 | 4,92 | 526 811,24 | 0,37 |
| SMITH & NEPHEW PLC | 35 500 | 14,52 | 515 536,93 | 0,36 |
| SONOVA HOLDING AG-REG | 2 179 | 131,23 | 285 940,89 | 0,20 |
| SAIPEM SPA | 22 900 | 3,83 | 87 752,80 | 0,06 |
| SWISS RE AG | 12 797 | 78,05 | 998 825,47 | 0,71 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SE | 22 103 | 71,10 | 1 571 523,30 | 1,11 |
| SODEXO SA | 3 606 | 112,35 | 405 134,10 | 0,29 |
| TELEFONICA SA | 182 772 | 8,13 | 1 485 936,36 | 1,05 |
| TELEVISION FRANCAISE (T.F.1) | 3 779 | 12,28 | 46 406,12 | 0,03 |
| TELECOM ITALIA SPA | 459 899 | 0,72 | 332 277,03 | 0,23 |
| TELENET GROUP HOLDING NV | 2 039 | 57,84 | 117 935,76 | 0,08 |
| TAYLOR WIMPEY PLC | 131 160 | 2,34 | 307 152,06 | 0,22 |
| UBS GROUP AG-REG | 153 231 | 15,33 | 2 348 754,34 | 1,66 |
| PEUGEOT SA | 22 000 | 17,00 | 373 890,00 | 0,26 |
| UNILEVER PLC | 52 364 | 46,51 | 2 435 411,31 | 1,72 |
| UNILEVER NV-CVA | 68 541 | 47,27 | 3 239 933,07 | 2,29 |
| UPM-KYMMENE OYJ | 21 165 | 26,03 | 550 924,95 | 0,39 |
| VALMET OYJ | 4 729 | 16,60 | 78 501,40 | 0,06 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT | 22 400 | 21,40 | 479 360,00 | 0,34 |
| WERELDHAVE NV | 1 600 | 40,04 | 64 064,00 | 0,05 |
| WOLTERS KLUWER | 11 163 | 43,72 | 488 046,36 | 0,34 |
| WÄRTSILA OYJ | 6 058 | 52,75 | 319 559,50 | 0,23 |
| ZURICH INSURANCE GROUP AG | 5 995 | 253,82 | 1 521 633,44 | 1,07 |

| | | | | |
|-----------------------------|--|--|-----------------------|--------------|
| Arvopaperit yhteensä | | | 140 856 895,12 | 99,44 |
|-----------------------------|--|--|-----------------------|--------------|

| | | | | |
|-----------------------------------|--|--|------------|------|
| Kassa ja muut varat, netto | | | 787 051,25 | 0,56 |
|-----------------------------------|--|--|------------|------|

| | | | | |
|----------------------|--|--|-----------------------|---------------|
| RAHASTON ARVO | | | 141 643 946,37 | 100,00 |
|----------------------|--|--|-----------------------|---------------|

| | |
|----------------------------|-----------------|
| Kasvuosuuksien lukumäärä | 46 844 238,8193 |
| Tuotto-osuuksien lukumäärä | 2 957 174,5444 |

| | |
|-----------------------|--------|
| Kasvuosuuksien arvo | 2,9323 |
| Tuotto-osuuksien arvo | 1,4274 |

Tilinpäätöksen ja toimintakertomuksen allekirjoitukset

Helsingissä, 14. helmikuuta 2018



Jarkko Niemi
hallituksen puheenjohtaja



Samu Anttila



Mikko Vasko



Ari Kaaro
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 28. helmi kuuta 2018

Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab



Marcus Tötterman, KHT



Mikko Kylliäinen, KHT

LUETTELO KIRJANPIDOISTA JA AINEISTOISTA

TILINPÄÄTÖS

Säilytystapa

Tilinpäätös

paperilla ja pdf-tiedostona

TILILUETTELO JA SALDOLUETTELO

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 - 1/251

elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Konekieliset muistiotositteet

2/1 - 2/24

elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Muistiotositteet

3/1 - 3/18

paperitositteina

Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä

5/1 - 5/179

elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Merkintä- ja lunastustapahtumat osuudenomistajien rekisteristä

6/1 - 6/360

elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Kaikki tapahtumat pankkiitilitapahtumien kirjausjärjestelmästä, osuudenomistajien rekisteristä ja salkunhoitojärjestelmästä siirretään elektronisesti pääkirjanpitoon.