

SELIGSON & CO PHAROS PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2016

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KODIT FI0008801907 (A / kasvu) FI0008801915 (B / tuotto)

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

SIJOITUSPOLITIikka

Varainhoitorahasto Pharos on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa sekä korko- että osakemarkkinoille. Normaalijako on puolet korkosijoituksia, puolet osakesijoituksia, sallittu vaihteluväli 30–70 %. Ydinosa osakesijoituksista tehdään kustannustehokkaisiin indeksirahastoihin. Näitä täydennetään erikoistuneilla satelliittisijoituksilla. Turhien kulujen välttämiseksi korkosijoituksia tehdään myös suoraan korkomarkkinoille. 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

NETTOVARALLISUUS €	52 159 872
Varat €	52 194 387
Velat €	34 515
OSUUDENOMISTAJIA	3 767
PALKKIOT	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintäpalkkio	ei
<i>Rahastoon</i> maksettava kaupankäyntipalkkio	1,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 180 pv 0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 360 pv, mutta ≥ 180 pv Muuten 0,0 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,35 % p.a. + kohderahastot enintään 0,85 % p.a.
Tuottosidonnainen palkkio	20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluvan kalenterivuoden ja kahden edellisen kalenterivuoden geometrisena keskimääräisenä vuosituottona eli "korkoa korolle" laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta.
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2016, eur	77 056
Tuottosidonnainen palkkiovaraus 30.6.2016	-
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2016, eur	12 843

Tässä puolivuotiskatsauksessa julkaistut luvut perustuvat rahaston arvonlaskentahetkeen. Tämän katsauksen lisäksi rahastosta julkaistaan vuosikertomus, avaintieto- ja 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				
Rahasto-osuudet	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Nasdaq 100 -indeksiosuus (ETF)	20 215	96,310	1 946 906,65	3,7
IShares Euro STOXX Mid -indeksiosuus (ETF)	26 875	44,160	1 186 800,00	2,3
S&P Select Frontier -indeksiosuus (ETF)	62 750	8,91	559 102,50	1,1
IShares FTSE China 50 -indeksiosuus (ETF)	4 843	87,780	425 118,54	0,8
Muut arvopaperit				
Rahasto-osuudet	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Seligson&Co Eurooppa Indeksirahasto A	2 798 291,9999	2,366	6 620 199,21	12,7
Seligson&Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto A	184 800,1080	17,382	3 212 177,00	6,2
DFA Emerging Markets Value Fund (EUR, Acc.)	170 100,665	16,740	2 847 485,13	5,5
Seligson&Co Rahamarkkinarahasto AAA (A)	860 504,2111	2,518	2 167 093,81	4,2
Seligson&Co Global Top 25 Brands A	238 793,4476	6,537	1 561 040,53	3,0
Seligson&Co Aasia Indeksirahasto A	312 875,6385	4,699	1 470 046,19	2,8
DFA European Small Companies Fund (EUR, Acc.)	43 503,4260	27,540	1 198 084,35	2,3
Seligson&Co Phoebus A	25 673,3340	44,175	1 134 106,69	2,2
DFA U.S Small Companies Fund (EUR, Acc.)	39 518,2490	24,090	951 994,62	1,8
Seligson&Co Phoenix A	43 490,9203	21,350	928 513,75	1,8
Seligson&Co Global Top 25 Pharmaceuticals A	28 228,6909	26,179	739 010,19	1,4
Seligson&Co Euro-obligaatorahasto A	123 238,8129	4,064	500 780,92	1,0
Seligson & Co Latam A	40 000,0000	10,248	409 900,00	0,8
Sijoitustodistukset ja talletukset	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 09.09.2016	1 000 000	100,386	1 003 859,72	1,9
Sijoitustodistus S-Pankki 18.04.2017	1 000 000	100,000	1 000 000,00	1,9
Sijoitustodistus Ålandsbanken 28.04.2017	1 000 000	100,000	1 000 000,00	1,9
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 10.08.2016	2 000 000	100,368	2 007 369,28	3,8
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 15.11.2016	2 000 000	100,368	2 007 359,90	3,8
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 10.10.2016	2 000 000	100,089	2 001 783,00	3,8
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 10.04.2017	2 000 000	100,045	2 000 893,06	3,8
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 07.09.2016	1 000 000	100,464	1 004 644,99	1,9
Määräaikainen talletus Ålandsbanken 14.10.2016	1 000 000	100,397	1 003 965,00	1,9
Määräaikainen talletus Ålandsbanken 04.08.2016	1 000 000	100,354	1 003 536,00	1,9

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016

Sijoitustodistukset ja talletukset	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Määräaikainen talletus S-Pankki Oy 02.09.2016	1 000 000	100,203	1 002 028,00	1,9
Määräaikainen talletus Ålandsbanken 17.03.2017	1 000 000	100,157	1 001 574,29	1,9
Määräaikainen talletus Suupohjan Osuuspankki 06.03.2017	700 000	100,165	701 152,98	1,3
Arvopaperit yhteensä			44 596 526,29	85,5
Salkku yhteensä			44 596 526,29	85,5
Kassa ja muut varat, netto			7 563 345,70	14,5
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			52 159 871,99	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)				2 809 526,0482
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)				57 149,1405
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)				18,3641
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)				9,8924

TUNNUSLUVUT JA SIJOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2016

KULUT JA TUNNUSLUVUT		1.7.2015 – 30.6.2016	Osuus osake-sijoituksista	ALLOKAATIO	
Juoksevat kulut		0,52 %*		Osakesijoitukset yhteensä 47,9 %	
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta, ei sisälly juokseviin kuluihin)		0,0 % (mahd. myös osassa kohderahastoja)			
Kaupankäyntikulut	ei tiedossa, koska kohderahastoina myös muita kuin Seligson & Co -rahastoja				
Kokonaiskulut (TKA)	ei tiedossa, koska kohderahastoina myös muita kuin Seligson & Co -rahastoja				
Salkun kiertonopeus		-4,69 % **			Korkosijoitukset yhteensä 52,1 %
Välityspalkkiot lähipiirille		0,0 %			
Indeksipoikkeama (tracking error)		3,72 %			
Sharpen mittari		-0,48 %			
Lähipiiriin omistusosuus (30.6.2016)		0,58 %			
KULUT JA TUNNUSLUVUT / VIITTEET					
* Juoksevat kulut 30.6.2016 päättyneelle 12 kk jaksolle. Juokseviin kuluihin on huomioitu rahaston saamat alennukset kohderahastoista. Luku sisältää myös kohderahastojen juoksevat kulut mikäli saatavilla tai muussa tapauksessa kohderahastojen hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.					
** Pharoksen kiertonopeusluku ei sisällä kohderahastojen lukuja eikä määräajoin uusittavia rahamarkkinasijoituksia. Rahamarkkinasijoitukset huomioiden kiertonopeusluku on 28,23 %.					
OSAKESIJOITUKSET					
S&Co Eurooppa -indeksirahasto			26,3 %		
IShares Euro STOXX Mid -indeksiosuus ETF			4,7 %		
DFA European Small Companies			4,8 %		
S&Co Pohjois-Amerikka -indeksirahasto			12,8 %		
Nasdaq 100 -indeksiosuus ETF			7,7 %		
DFA US Small Companies			3,8 %		
S&Co Global Top 25 Brands			6,2 %		
S&Co Global Top 25 Pharmaceuticals			2,9 %		
S&Co Phoebus			4,5 %		
S&Co Phoenix			3,7 %		
DFA Emerging Markets Value			11,3 %		
S&Co Aasia -indeksirahasto			5,8 %		
S%Co Tropico LatAm			1,6 %		
IShares FTSE China 50 -indeksiosuus ETF			1,7 %		
S&P Select Frontier -indeksiosuus ETF			2,2 %		
Pitkät korkosijoitukset > 1v			1,0 %		
Lyhyet korkosijoitukset < 1v			51,1 %		