

SIJOITUSRAHASTO PHOENIX PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2016

OSUUSSARJAT A ja K | ISIN KOODIT: A-SARJA: FI0008802277 (A / kasvu) ja FI0008802285 (B / tuotto)
K-SARJA: FI40000119831 (A / kasvu) ja FI40000119823 (B / tuotto)

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

SIJOITUSPOLITIikka

Phoenix on osakerahasto, joka sijoittaa kansainvälisesti niin sanottuihin erikoistilanteisiin. Erikoistilanne on ohimenevä yrityksen kehitykseen ja sitä kautta osakekurssiin vaikuttava tapahtuma. Phoenixin tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää maailman osakemarkkinoita kuvaavan vertailuindeksinsä tuotto. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Johdannaisten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin. Tarkemmat salkunhoitajan katsaukset rahaston sijoituksiin löytyvät Rahastoyhtiön julkaisemasta neljännesvuosikatsauksesta.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2016

NETTOVARALLISUUS €	16 035 820
Varat €	16 205 614
Velat €	169 794
OSUUDENOMISTAJIA	2 192

PALKKIOT

Merkintä- / lunastuspalkkio	A-osuudet: ei K-osuudet: merkintä 0 % - 2,0 % merkintäsummasta riippuen / lunastus 0%
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	A-osuudet: 1,1 % p.a. K-osuudet: 2,1 % p.a.
Tuottosidonnainen palkkio	A-osuudet: 20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluvaan kalenterivuoden ja kahden edellisen kalenterivuoden geometrisena keskimääräisenä vuosituottona eli "korkoa korolle" laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta. K-osuudet: ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2016, eur	84 371
Tuottosidonnainen palkkiovaraus 30.6.2016	0
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2016, eur	8 433
Rahaston saamat tuotot osakelainauksesta 1-6/2016, eur	7 094

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 %
AUSTRALIAN VINTAGE LTD	4 000 000	0,378	1 510 220,00	9,4
SONY CORP	30 000	26,176	785 282,52	4,9
CHEMOURS CO/THE	93 550	7,620	712 882,15	4,4
SANOMA OYJ	120 000	5,165	619 800,00	3,9
CITIGROUP INC	15 000	37,895	568 421,06	3,5
FORTUM OYJ	40 000	14,160	566 400,00	3,5
PEUGEOT SA	45 000	11,070	498 150,00	3,1
HACI OMER SABANCI HOLDING	150 000	2,942	441 258,75	2,8
INTL BUSINESS MACHINES CORP	3 300	133,540	440 682,86	2,7
OUTOKUMPU OYJ	120 000	3,652	438 240,00	2,7
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	40 000	10,600	424 000,00	2,6
NOKIA OYJ	82 500	5,070	418 275,00	2,6
UBS GROUP AG	35 000	11,611	406 397,25	2,5
BLACK EARTH FARMING LTD-SDR	1 000 000	0,361	360 865,00	2,3
CORNING INC	20 000	17,823	356 455,24	2,2
QLIRO GROUP AB	350 000	0,976	341 760,65	2,1
TERADATA CORP	15 000	22,438	336 572,21	2,1
STRAYER EDUCATION INC	8 000	42,051	336 410,26	2,1
STANDARD CHARTERED PLC	50 000	6,665	333 244,55	2,1
PANASONIC CORP	40 000	7,718	308 716,60	1,9
BANCO SANTANDER SA	90 000	3,412	307 080,00	1,9
AS PRO KAPITAL GRUPP	133 000	2,190	291 270,00	1,8
COMMERZBANK AG	50 009	5,778	288 952,00	1,8
GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	120 000	2,384	286 099,92	1,8
STATE BANK OF INDI-GDR REG S	10 000	28,610	286 099,87	1,8
COMPONENTA OYJ	600 000	0,465	279 000,00	1,7
GAZPROM OAO-SPON ADR	70 000	3,890	272 285,23	1,7
BILFINGER SE	10 000	25,515	255 150,00	1,6
MICRON TECHNOLOGY INC	20 000	11,867	237 336,94	1,5
EFG-HERMES HOLDINGS-GDR	137 520	1,709	235 076,96	1,5

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016

Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
THOMAS COOK GROUP PLC	300 000	0,757	227 047,20	1,4
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	20 000	11,210	224 201,52	1,4
FFP	3 202	62,230	199 260,46	1,2
EVOKE PHARMA INC	31 200	6,23	194 245,62	1,2
ELUMEO SE	23 000	8,400	193 200,00	1,2
ORTIVUS AB-B SHS	650 000	0,284	184 890,55	1,2
VIMPELCOM LTD-SPON ADR	50 000	3,428	171 390,00	1,1
UNICREDIT SPA	80 435	1,853	149 046,06	0,9
LIBERBANK SA	200 000	0,610	122 000,00	0,8
AGRINOS AS	559 943	0,209	117 012,41	0,7
AVON PRODUCTS INC	30 000	3,428	102 834,00	0,6
Caladrius Biosciences Inc	150 000	0,463	69 500,70	0,4
SYNERGY PHARMACEUTICALS INC	20 000	3,356	67 116,50	0,4
NOBLE GROUP LTD	450 000	0,127	56 980,80	0,4
OI SA-ADR	100 000	0,349	34 907,80	0,2
CHAODA MODERN AGRICULTURE	1 300 000	0,020	25 927,20	0,2
Noble Group Ltd - Rights	450 000	0,053	23 992,20	0,1
MRIYA AGRO HOLDING -GDR REGS	125 000	0,000	0,00	0,0
Yhteensä			15 105 938,02	94,2
Muut arvopaperit				
COMPONENTA OYJ VAIHTOVELKAKIRJALAINA 2016	200 000	93,000	186 536,99	1,2
Turquoise Partners Limited Class G	150	1 184,855	177 607,39	1,1
Yhteensä			364,144,38	2,3
Arvopaperit yhteensä			15 470 082,41	96,5
Salkku yhteensä			15 470 082,41	96,5
Kassa ja muut varat, netto			565 737,20	3,5
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			16 035 819,61	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	748 695,3425			
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	3 507,4817			
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (K)	438,2956			
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)	21,3496			
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)	12,1436			
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (K)	20,2308			

TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2016

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2015 – 30.6.2016
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	1,12 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	0 %
Kaupankäyntikulut	0,03 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	1,16 %
Salkun kiertonopeus	29,76 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	10,99 %
Sharpen mittari	-1,10
Lähipiirin omistus (30.6.2016)	9,68 %

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.

SIOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Kulutustavarat	35,21
Rahoitus	25,95
Teollisuus	20,70
Teknologia	13,23
Terveys	4,91

SIOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Yhdysvallat	25,73
Suomi	15,19
Australia	9,88
Saksa	7,60
Japani	7,16
Ruotsi	5,81
Ranska	4,56
Iso-Britannia	3,67
Venäjä	2,90
Turkki	2,89
Espanja	2,81
Sveitsi	2,66
Viro	1,91
Intia	1,87
Egypti	1,54
Iran	1,16
Italia	0,98
Norja	0,77
Singapore	0,53
Brasilia	0,23
Kiina	0,17