

SELIGSON & CO EURO-OBLIGAATIO PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2017

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008801816 (A / kasvu) ja FI0008801824 (B / tuotto)

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

SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa eurovaltioiden liikkeelle laskemiin joukkolainoihin. Rahasto ei muodosta näkemystä yksittäisten joukkolainojen tai markkinoiden kehityksestä; rahasto pyrkii mallintamaan valitun vertailuindeksin muutoksia. Rahaston tarkoituksena ei ole hankkia kaikkia valitun indeksin arvopapereita, vaan edustava otos kyseisistä arvopapereista. Tavoitteena on pitää mm. korkoriski ja maa- ja maturiteettiakauma lähellä indeksin vastaavia ominaisuuksia. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Tarkemmat salkunhoitajan katsaukset rahaston sijoituksiin löytyvät Rahastoyhtiön julkaisemasta neljännesvuosikatsauksesta.

Rahaston säännöt muuttuivat 30.6.2017. Rahaston käyttämä indeksi EFFAS Government Bond -indeksi (EGB) siirtyi uudelle julkaisijalle. Sääntömuutoksella päivitettiin rahaston käyttämiä esimerkki-indeksejä. 30.6. 2017 alkaen käytössä on BofA Merrill Lynch Euro Government -indeksi.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2017

NETTOVARALLISUUS €	63 367 295
Varat €	63 392 500
Velat €	25 205
OSUUDENOMISTAJIA	3 377
PALKKIOT	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
<i>Rahastoon</i> maksettava kaupankäyntipalkkio lunastettaessa	0,2 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 90 pv 0,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika ≥ 90 pv
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	0,27 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2017, eur	93 941
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2017, eur	3 317

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 30.6.2017

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Saksan valtion obligaatio 3,25% 04.07.2021	2 400 000	114,687	2 752 488,00	4,3
Saksan valtion obligaatio 6,25% 04.01.2024	1 700 000	140,702	2 444 622,36	3,9
Ranskan valtion obligaatio 5,75% 25.10.2032	1 400 000	164,078	2 352 670,08	3,7
Ranskan valtion obligaatio 5,50% 25.04.2029	1 500 000	151,108	2 282 441,92	3,6
Saksan valtion obligaatio 5,625% 04.01.2028	1 300 000	152,558	2 019 515,99	3,2
Ranskan valtion obligaatio 3,5% 25.04.2020	1 800 000	111,031	2 010 640,19	3,2
Espanjan valtion obligaatio 5,750% 30.07.2032	1 300 000	147,654	1 988 920,84	3,1
Italian valtion obligaatio 4,75% 01.08.2023	1 600 000	120,620	1 962 033,60	3,1
Ranskan valtion obligaatio 4,5% 25.04.2041	1 200 000	158,185	1 908 576,16	3,0
Italian valtion obligaatio 4,25% 01.03.2020	1 700 000	110,813	1 908 362,37	3,0
Ranskan valtion obligaatio 3,25% 25.10.2021	1 600 000	114,905	1 874 381,37	3,0
Espanjan valtion obligaatio 4,65% 30.7.2025	1 400 000	126,730	1 834 682,74	2,9
Italian valtion obligaatio 6,50% 01.11.2027	1 300 000	139,869	1 832 986,09	2,9
Italian valtion obligaatio 3,75% 01.08.2021	1 600 000	112,805	1 830 239,04	2,9
Italian valtion obligaatio 2,0% 01.12.2025	1 800 000	101,092	1 822 901,94	2,9
Ranskan valtion obligaatio 4,25% 25.10.2023	1 400 000	126,033	1 805 534,45	2,8
Italian valtion obligaatio 4,0% 01.02.2037	1 500 000	116,939	1 779 436,65	2,8
Italian valtion obligaatio 4,25% 01.09.2019	1 600 000	109,110	1 768 849,76	2,8
Ranskan valtion obligaatio 3,50% 25.04.2026	1 400 000	125,165	1 761 700,26	2,8
Italian valtion obligaatio 6,0% 01.05.2031	1 200 000	140,705	1 700 975,76	2,7
Saksan valtion obligaatio 4,75% 04.07.2034	1 000 000	161,327	1 613 270,00	2,5
Ranskan valtion obligaatio 4,25% 25.04.2019	1 400 000	108,714	1 533 406,96	2,4
Belgian valtion obligaatio 5,50% 28.03.2028	1 000 000	149,560	1 510 362,12	2,4
Espanjan valtion obligaatio 5,85% 31.01.2022	1 100 000	125,753	1 410 433,41	2,2
Saksan valtion obligaatio 3,75% 04.01.2019	1 200 000	106,656	1 302 181,07	2,1
Belgian valtion obligaatio 5,00% 28.03.2035	800 000	160,520	1 294 895,73	2,0
Espanjan valtion obligaatio 5,5% 30.04.2021	1 000 000	120,952	1 219 314,52	1,9
Belgian valtion obligaatio 4,00% 28.03.2022	900 000	119,843	1 088 248,25	1,7
Espanjan valtion obligaatio 4,85% 31.10.2020	900 000	116,355	1 076 609,40	1,7
Saksan valtion obligaatio 4,75% 04.07.2040	600 000	175,611	1 053 663,00	1,7

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2017

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Espanjan valtion obligaatio 4,2% 31.01.2037	800 000	127,812	1 036 668,44	1,6
Hollannin valtion obligaatio 3,75% 15.01.2023	800 000	121,273	984 152,60	1,6
Itävallan valtion obligaatio 3,4% 22.11.2022	800 000	118,521	964 860,60	1,5
Hollannin valtion obligaatio 4,00% 15.01.2037	600 000	152,92	928 692,08	1,5
Hollannin valtion obligaatio 5,50% 15.01.2028	600 000	150,160	916 329,86	1,4
Hollannin valtion obligaatio 3,25% 15.07.2021	700 000	114,556	823 956,38	1,3
Itävallan valtion obligaatio 4,15% 15.03.2037	500 000	151,071	761 662,77	1,2
Irlannin valtion obligaatio 3,4% 18.03.2024	600 000	119,954	725 760,16	1,1
Itävallan valtion obligaatio 3,90% 15.07.2020	600 000	113,030	700 874,79	1,1
Irlannin valtion obligaatio 4,50% 18.04.2020	600 000	113,471	686 521,89	1,1
Suomen valtion obligaatio 2,75% 4.7.2028	500 000	121,668	608 337,50	1,0
Suomen valtion obligaatio 4,375% 04.07.2019	400 000	109,941	439 762,00	0,7
Italian valtion obligaatio 4,75% 01.09.2044	300 000	127,020	385 900,35	0,6
Arvopaperit yhteensä			62 707 823,45	99,0
Salkku yhteensä			62 707 823,45	99,0
Kassa ja muut varat, netto			659 471,85	1,0
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			63 367 295,30	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	15 812 515,9665			
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	484 066,5305			
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)	3,9463			
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)	1,9974			

TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2017

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2016–30.6.2017
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,28 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut (arvio)	0,01 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,30 %
Salkun kiertonopeus	-10,54 %
Lainaluokitukset (rating)	AAA 23,7 %, AA 36,5 %, A 2,3 %, BBB 37,6 %
Salkun korkoriski (duraatio)	7,31
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	1,69 %
Sharpen mittari	-0,77

SIOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Ranska	23,94
Italia	23,69
Saksa	18,02
Espanja	13,04
Belgia	6,36
Alankomaat	5,85
Itävalta	3,76
Portugali	1,86
Irlanti	1,79
Suomi	1,38
Kreikka	0,30

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.