

SELIGSON & CO POHJOIS-AMERIKKA INDEKSIRAHASTO PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2017

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008811435 (A / kasvu) ja FI0008811443 (B / tuotto)

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

SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability North America -osakeindeksin tuottoa. Indeksä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. 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 30.6.2017

NETTOVARALLISUUS €	124 688 510
Varat €	124 753 191
Velat €	64 681
OSUUDENOMISTAJIA	11 493
PALKKIOT	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,1 % merkittäessä ja lunastettaessa 0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 180 pv
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	0,42 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2017, eur	269 149
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2017, eur	6 182
Rahaston saamat tuotot osakelainauksesta 1-6/2017, eur	0

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 julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
MICROSOFT CORP	147 704	60,032	8 866 900,65	7,1
JOHNSON & JOHNSON	51 602	116,277	6 000 106,35	4,8
BANK OF AMERICA CORP	190 658	21,317	4 064 162,21	3,3
PROCTER & GAMBLE CO/THE	48 931	76,247	3 730 833,30	3,0
CHEVRON CORP	36 245	91,279	3 308 400,65	2,7
CITIGROUP INC	52 693	58,726	3 094 426,35	2,5
UNITEDHEALTH GROUP INC	18 436	162,249	2 991 224,44	2,4
MERCK & CO. INC.	52 215	56,394	2 944 616,63	2,4
PEPSICO INC	27 329	100,990	2 759 967,90	2,2
INTEL CORP	89 917	29,398	2 643 365,94	2,1
CISCO SYSTEMS INC	95 239	27,531	2 622 015,10	2,1
WALT DISNEY CO/THE	27 666	92,629	2 562 663,59	2,1
INTL BUSINESS MACHINES CORP	16 287	135,104	2 200 436,65	1,8
AMGEN INC	14 003	151,275	2 118 308,15	1,7
3M CO	11 433	182,216	2 083 273,18	1,7
MEDTRONIC PLC	26033	77,754404	2024180,399	1,6
ABBVIE INC	30 313	63,529	1 925 748,30	1,5
ROYAL BANK OF CANADA	27 840	63,898	1 778 907,74	1,4
TORONTO-DOMINION BANK	35 500	44,175	1 568 212,50	1,3
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	31 518	48,926	1 542 058,68	1,2
SCHLUMBERGER LTD	26 651	57,306	1 527 252,51	1,2
NVIDIA CORP	11 383	128,565	1 463 457,31	1,2
STARBUCKS CORP	27 861	51,153	1 425 162,56	1,1
ABBOTT LABORATORIES	33 034	42,703	1 410 655,16	1,1
GOLDMAN SACHS GROUP INC	7 083	196,792	1 393 877,78	1,1
CVS HEALTH CORP	19 507	70,366	1 372 619,83	1,1
ALLERGAN PLC	6 375	213,857	1 363 341,44	1,1
TEXAS INSTRUMENTS INC	19 110	67,403	1 288 069,95	1,0
ACCENTURE PLC-CL A	11 903	107,818	1 283 362,28	1,0
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	13 176	96,240	1 268 055,75	1,0

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
DOW CHEMICAL CO/THE	21 503	54,974	1 182 109,00	0,9
NIKE INC -CL B	25 151	46,604	1 172 126,11	0,9
ADOBE SYSTEMS INC	9 359	123,797	1 158 616,14	0,9
LOCKHEED MARTIN CORP	4 728	242,56	1 146 837,34	0,9
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	29 245	37,795	1 105 306,67	0,9
ENBRIDGE INC	31 170	35,019	1 091 536,78	0,9
COLGATE-PALMOLIVE CO	16 679	64,966	1 083 572,17	0,9
MORGAN STANLEY	27 145	39,232	1 064 957,66	0,9
CATERPILLAR INC	11 271	92,594	1 043 622,08	0,8
CANADIAN NATL RAILWAY CO	14 500	71,151	1 031 689,01	0,8
METLIFE INC	20 813	48,260	1 004 438,40	0,8
DUKE ENERGY CORP	13 374	73,652	985 026,93	0,8
BIOGEN INC	4 120	238,294	981 772,64	0,8
CONOCOPHILLIPS	23 462	38,636	906 481,68	0,7
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	19 993	44,710	893 893,35	0,7
REYNOLDS AMERICAN INC	15 566	56,964	886 698,53	0,7
CSX CORP	17 631	47,173	831 712,17	0,7
SUNCOR ENERGY INC	31 500	25,815	813 185,70	0,7
BANK OF MONTREAL	12 426	64,437	800 698,35	0,6
GENERAL MOTORS CO	25 924	30,555	792 103,28	0,6
NORTHROP GRUMMAN CORP	3 308	223,446	739 160,70	0,6
BECTON DICKINSON AND CO	4 334	169,366	734 033,50	0,6
TRANSCANADA CORP	16 700	41,766	697 495,37	0,6
DELTA AIR LINES INC	13 931	47,226	657 903,65	0,5
S&P GLOBAL INC	4 951	128,013	633 792,22	0,5
PRAXAIR INC	5 446	115,418	628 564,54	0,5
MANULIFE FINANCIAL CORP	37 100	16,524	613 051,42	0,5
HALLIBURTON CO	16 369	37,181	608 618,62	0,5
TRAVELERS COS INC/THE	5 379	110,781	595 890,79	0,5
HUMANA INC	2 832	209,791	594 126,74	0,5

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
ECOLAB INC	4 969	115,251	572 682,81	0,5
EXELON CORP	17 598	31,414	552 819,98	0,4
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	7 600	71,482	543 260,05	0,4
STATE STREET CORP	6859	78,596	539 088,90	0,4
AFLAC INC	7 658	68,034	521 004,43	0,4
PROLOGIS INC	10 030	51,442	515 961,70	0,4
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4 150	124,279	515 758,17	0,4
WASTE MANAGEMENT INC	7 788	64,028	498 653,17	0,4
BAXTER INTERNATIONAL INC	9 402	52,722	495 687,88	0,4
HP INC	32 148	15,400	495 083,15	0,4
TARGET CORP	10 573	45,657	482 730,81	0,4
SEMPRA ENERGY	4 698	99,053	465 352,77	0,4
TE CONNECTIVITY LTD	6 798	68,446	465 295,66	0,4
HEWLETT PACKARD ENTERPRIS	31 360	14,594	457 659,75	0,4
WELLTOWER INC	6 900	65,299	450 565,34	0,4
CARDINAL HEALTH INC	6 120	68,612	419 908,49	0,3
WEYERHAEUSER CO	14 369	28,986	416 498,22	0,3
CUMMINS INC	2 902	140,354	407 307,62	0,3
INGERSOLL-RAND PLC	4 971	79,209	393 749,91	0,3
LAS VEGAS SANDS CORP	7 000	55,667	389 666,05	0,3
DELPHI AUTOMOTIVE PLC	5 100	75,756	386 355,51	0,3
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	9 659	37,619	363 366,01	0,3
KROGER CO	17 772	20,379	362 169,33	0,3
SUN LIFE FINANCIAL INC	11 500	31,112	357 789,16	0,3
STANLEY BLACK & DECKER INC	2 866	122,421	350 858,29	0,3
NORTHERN TRUST CORP	3 974	85,021	337 871,86	0,3
ROCKWELL AUTOMATION INC	2 411	139,206	335 625,40	0,3
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	7 247	46,235	335 068,15	0,3
AUTODESK INC	3 615	88,868	321 259,40	0,3
AGILENT TECHNOLOGIES INC	6 091	51,538	313 919,54	0,3

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
BARRICK GOLD CORP	22 200	13,947	309 619,05	0,2
SYMANTEC CORP	11 809	24,595	290 437,84	0,2
NEWMONT MINING CORP	10 128	28,232	285 934,68	0,2
ROCKWELL COLLINS INC	3 003	91,305	274 189,25	0,2
MOLSON COORS BREWING CO -B	3 422	75,774	259 296,96	0,2
BEST BUY CO INC	5 132	50,180	257 522,13	0,2
QUEST DIAGNOSTICS INC	2 625	96,888	254 332,11	0,2
LINCOLN NATIONAL CORP	4 300	58,980	253 612,94	0,2
HCP INC	8 917	28,039	250 026,14	0,2
HERSHEY CO/THE	2 638	93,453	246 527,79	0,2
CONAGRA BRANDS INC	7 791	31,624	246 383,80	0,2
IHS MARKIT LTD	6 331	38,733	245 215,96	0,2
WHIRLPOOL CORP	1 468	164,817	241 951,72	0,2
BALL CORP	6 482	36,857	238 906,21	0,2
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3 135	76,063	238 456,74	0,2
REPUBLIC SERVICES INC	4 300	55,421	238 310,98	0,2
ANDEAVOR	2 900	81,725	237 002,37	0,2
ENTERGY CORP	3 462	67,385	233 288,24	0,2
AMERICAN WATER WORKS CO INC	3 393	68,455	232 266,90	0,2
CGI GROUP INC - CLASS A	5 000	44,776	223 877,58	0,2
THOMSON REUTERS CORP	5 400	40,768	220 144,93	0,2
HESS CORP	5 062	37,690	190 784,47	0,2
CBRE GROUP INC - A	5 716	32,124	183 619,42	0,1
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	2 079	88,264	183 500,13	0,1
CA INC	6 047	30,038	181 637,91	0,1
UNUM GROUP	4 231	40,819	172 703,72	0,1
CAMPBELL SOUP CO	3 657	45,569	166 646,88	0,1
TIFFANY & CO	2 000	81,085	162 170,22	0,1
UNITED RENTALS INC	1 604	96,152	154 228,07	0,1
ADVANCED MICRO DEVICES	13 810	11,044	152 516,44	0,1

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2017

Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
PVH CORP	1 500	99,720	149 579,28	0,1
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3 352	44,035	147 606,70	0,1
ENCANA CORP	18 000	7,685	138 334,48	0,1
LIBERTY GLOBAL PLC-A	4 864	27,794	135 189,27	0,1
NISOURCE INC	5 975	22,254	132 969,81	0,1
IRON MOUNTAIN INC	4 400	29,968	131 857,30	0,1
NASDAQ INC	2 100	62,705	131 680,25	0,1
KIMCO REALTY CORP	7 800	16,443	128 256,64	0,1
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1 300	98,619	128 205,34	0,1
AES CORP	12 635	9,782	123 592,42	0,1
MANPOWERGROUP INC	1 270	96,731	122 847,93	0,1
VOYA FINANCIAL INC	3 700	32,729	121 095,63	0,1
CENOVUS ENERGY INC	18 900	6,383	120 638,83	0,1
PULTEGROUP INC	5 700	21,089	120 205,10	0,1
MACY'S INC	5 783	20,116	116 329,08	0,1
GILDAN ACTIVEWEAR INC	4 300	26,922	115 764,54	0,1
TELUS CORP	3 800	30,181	114 687,66	0,1
BIOVERATIV INC	2 060	52,844	108 859,15	0,1
XEROX CORP	3 962	25,524	101 124,94	0,1
FLUOR CORP	2 560	39,495	101 107,55	0,1
STAPLES INC	11 430	8,844	101 085,72	0,1
LAMB WESTON HOLDINGS INC	2 597	38,689	100 474,69	0,1
JONES LANG LASALLE INC	800	108,423	86 738,54	0,1
SPRINT CORP	12 097	7,143	86 414,71	0,1
GAP INC/THE	4 233	19,485	82 478,38	0,1
TERADATA CORP	2 407	26,172	62 996,77	0,1
VERSUM MATERIALS INC	2 025	28,469	57 649,22	0,0
BOMBARDIER INC-B	32 400	1,633	52 904,73	0,0
CONDUENT INC	3 169	13,831	43 831,03	0,0
QUALITY CARE PROPERTIES	1 783	16,592	29 583,83	0,0
Arvopaperit yhteensä			124 186 903,46	99,6

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2017

			Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
<i>Salkku yhteensä</i>			124 186 903,46	99,6
Kassa ja muut varat, netto			501 606,73	0,4
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			124 688 510,19	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)				5 975 264,4124
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)				353 963,9161
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)				20,0379
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)				14,0032

TUNNUSLUVUT JA SIJOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2017

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2016–30.6.2017
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,42 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,00 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,43 %
Salkun kiertonopeus	6,57 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	0,31 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	0,13 %
Sharpen mittari	1,38

SIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Teollisuus	22,31
Teknologia	19,88
Kulutustavarat	17,98
Terveys	21,12
Rahoitus	18,71

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.

*) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan käyttäen rahaston ja indeksin laskentahetken arvoja (arvostushetket saattavat poiketa toisistaan)

***) Tracking error 2 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).