

SELIGSON & CO TROPICO LATAM PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2017

OSUUSLAJI A (kasvu) | ISIN KOODIT: FI4000201496

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

SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Brasilian osakemarkkinoille ja lisäksi Chilen, Perun ja Kolumbian osakemarkkinoille. Rahasto voi käyttää likviditeetin ja sijoitusasteen hallintaan myös Latinalaisen Amerikan markkinoille sijoitettavia rahastoja. Rahaston tavoitteena on ylittää Latinalaisen Amerikan markkinoita kuvaavan vertailuindeksinsä tuotto. Rahaston neuvonantajana toimii brasilialainen Trópico Latin America Investments.

Rahasto aloitti toimintansa 12.5.2016.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2017

NETTOVARALLISUUS €	3 858 630
Varat €	4 016 809
Velat €	158 180
OSUUDENOMISTAJIA	1 207

PALKKIOT

Rahastoyhtiölle maksettava merkintäpalkkio	1 % alle 5 000 euron merkinnöissä (rahaston tilille maksetun merkintäsumman mukaan).
<i>Rahastolle</i> maksettava kaupankäyntipalkkio lunastettaessa	0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, muuten 0,0 %.
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	1,2 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Tuottosidonnainen palkkio on 15 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kalenterivuositain. Rahaston aloittaessa vertailujakso alkaa vuoden ensimmäisestä arvonlaskentapäivästä. Tuotto-sidonnainen palkkio ei kuitenkaan voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahasto-pääomasta.
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2017, eur	23 105
Tuottosidonnainen palkkiovaraus 30.6.2017, eur	9 789
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2017, eur	995

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				
Rahasto-osuudet	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA U	3 096	22,175	68 655,27	1,8
ISHARES MSCI LATIN AMERICA	4 673	14,328	66 954,74	1,7
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS	2 624	23,610	61 952,64	1,6
DB X-TRACKERS MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF	1 783	33,140	59 088,62	1,5
Yhteensä			256 651,27	6,60
Arvopaperi				
KLABIN SA - UNIT	25 200	4,315	108 742,33	2,8
BANCO BRADESCO-ADR	45 760	7,336	335 709,68	8,7
PROFARMA DISTRIBUIDORA	151 497	2,057	311 589,79	8,1
UNIPAR CARBOCLORO SA	85 000	2,651	225 352,34	5,8
SONAE SIERRA BRASIL SA	36 200	5,069	183 493,02	4,8
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR	17 554	9,624	168 939,36	4,4
GRAZZIOTIN SA-PREF	27 900	5,963	166 373,78	4,3
CREDICORP LTD	992	158,217	156 951,46	4,1
ITAUSA-INVESTIMENTOS ITAU-PR	63 219	2,370	149 822,39	3,9
ALUPAR INVESTIMENTO SA-UNIT	28 700	4,737	135 955,77	3,5
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	42 000	3,232	135 760,72	3,5
BRF SA-ADR	13 115	10,202	133 805,42	3,5
MOVIDA PARTICIPACOES SA	48 600	2,649	128 719,53	3,3
BANCO INDUSVAL SA	267 900	0,406	108 778,12	2,8
SUZANO PAPEL E CELULO-PREF A	25 000	3,766	94 145,60	2,4
DIRECIONAL ENGENHARIA SA	61 700	1,380	85 146,37	2,2
HORTIFRUT SA	46 000	1,746	80 315,72	2,1
RAIA DROGASIL SA	3 700	18,537	68 587,62	1,8
VALID SOLUCOES SA	15 600	3,954	61 686,25	1,6
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	16 000	3,644	58 299,94	1,5
CEMENTOS PACASMAYO SAA - ADR	3 214	10,018	32 199,16	0,8
EMBRAER SA-SPON ADR	2 010	15,926	32 011,31	0,8
CIELO SA-SPONSORED ADR	4 440	6,545	29 059,06	0,8
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	5 443	5,183	28 210,98	0,7
KROTON EDUCACIONAL SA	6 900	3,848	26 551,84	0,7

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2017

LOJAS AMERICANAS SA	5 000	3,166	15 830,26	0,4
FOSSAL SAA -ADR	407	0,877	356,74	0,0
Yhteensä			3 062 394,56	79,30
Arvopaperit yhteensä			3 319 045,84	86,0
Salkku yhteensä			3 319 045,84	86,0
Kassa ja muut varat, netto			539 583,91	14,0
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			3 858 629,75	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)				335 389,5026
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)				11,5049

TUNNUSLUVUT JA SIIJOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2017

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2016 – 30.6.2017
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	1,43 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	0,31 %
Kaupankäyntikulut	0,10 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	1,87 %
Salkun kiertonopeus	60,57 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	10,11 %
Sharpen mittari	0,62

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.

SIIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Rahoitus	37,92
Teollisuus	24,95
Kulutustavarat	24,71
Terveys	12,41

SIIJOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Brasilia	84,41
Irlanti	6,03
Peru	5,49
Chile	2,22
Luxemburg	1,84