

SELIGSON & CO EUROOPPA INDEKSIRAHASTO PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2018

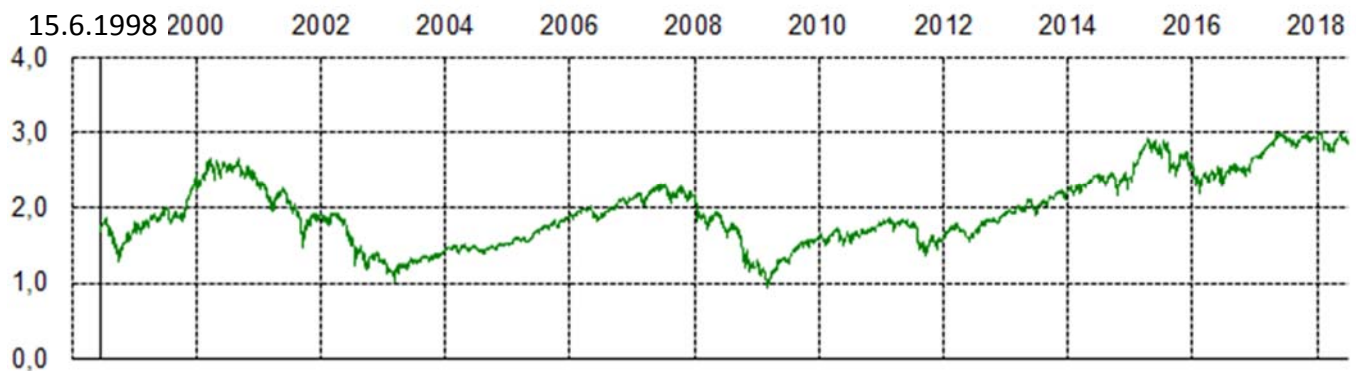
OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008801774 (A / kasvu) ja FI0008801782 (B / tuotto)

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

SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability Europe -osakeindeksin tuottoa. Indeksia seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. 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 30.6.2018

NETTOVARALLISUUS €	140 666 598
Varat €	140 728 088
Velat €	61 490
OSUUDENOMISTAJIA	12 680

PALKKIOT

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
<i>Rahastoon</i> maksettava kaupankäyntipalkkio	0,1 % merkittäessä ja lunastettaessa 0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 180 pv
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,44 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2018, eur	309 564
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2018, eur	11 283

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 30.6.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
NESTLE SA-REG	128 373	66,051	8 479 147,05	6,0
NOVARTIS AG-REG	105 398	64,616	6 810 447,23	4,8
TOTAL SA	109 667	52,430	5 749 840,81	4,1
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	29 019	189,615	5 502 449,15	3,9
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	94 480	44,023	4 159 299,09	3,0
SAP SE	41 044	98,720	4 051 863,68	2,9
GLAXOSMITHKLINE PLC	201 506	17,282	3 482 426,69	2,5
UNILEVER NV-CVA	70 541	48,035	3 388 436,94	2,4
ALLIANZ SE-REG	18 164	176,780	3 211 031,92	2,3
DIAGEO PLC	100 898	30,979	3 125 738,62	2,2
ASTRAZENECA PLC	52 181	59,645	3 112 348,42	2,2
BANCO SANTANDER SA	661 711	4,646	3 073 978,45	2,2
UNILEVER PLC	53 864	47,651	2 566 659,94	1,8
BNP PARIBAS	47 097	53,380	2 514 037,86	1,8
RIO TINTO PLC	47 834	47,515	2 272 849,06	1,6
UBS GROUP AG-REG	157 531	13,216	2 081 964,51	1,5
ING GROEP NV	158 597	12,428	1 971 043,52	1,4
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	133 166	13,310	1 772 439,46	1,3
AXA SA	79 839	21,095	1 684 203,71	1,2
IBERDROLA SA	248 887	6,674	1 661 071,84	1,2
DANONE	25 917	63,200	1 637 954,40	1,2
SCHNEIDER ELECTRIC SE	22 403	71,520	1 602 262,56	1,1
ZURICH INSURANCE GROUP AG	6 250	254,215	1 588 841,18	1,1
LINDE AG - TENDER	7 700	203,600	1 567 720,00	1,1
INTESA SANPAOLO	592 930	2,525	1 497 148,25	1,1
KERING	3 057	483,800	1 478 976,60	1,1
ADIDAS AG	7 533	187,650	1 413 567,45	1,0
KONINKLIJKE PHILIPS NV	38 672	36,520	1 412 301,44	1,0
TELEFONICA SA	187 872	7,326	1 376 350,27	1,0
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	46 150	29,300	1 352 195,00	1,0

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	99 874	12,940	1 292 340,90	0,9
AMADEUS IT GROUP SA	18 038	67,660	1 220 451,08	0,9
COMPASS GROUP PLC	65 500	18,358	1 202 479,00	0,9
NOKIA OYJ	231 584	4,931	1 141 940,70	0,8
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	6 215	182,100	1 131 751,50	0,8
SOCIETE GENERALE SA	31 131	36,340	1 131 300,54	0,8
DEUTSCHE POST AG-REG	39 900	28,040	1 118 796,00	0,8
ANGLO AMERICAN PLC	57 775	18,961	1 095 472,01	0,8
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	51 459	20,590	1 059 540,81	0,8
CRH PLC	34 600	30,360	1 050 456,00	0,7
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	13 371	77,910	1 041 734,61	0,7
INFINEON TECHNOLOGIES AG	46 533	21,750	1 012 092,75	0,7
ESSILOR INTERNATIONAL	8 203	121,200	994 203,60	0,7
SWISS RE AG	13 197	74,450	982 513,91	0,7
BAE SYSTEMS PLC	130 923	7,303	956 099,51	0,7
AVIVA PLC	166 366	5,705	949 118,20	0,7
DEUTSCHE BOERSE AG	7 913	114,100	902 873,30	0,6
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	22 751	38,730	881 146,23	0,6
ENGIE	66 333	13,190	874 932,27	0,6
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	76 770	11,130	854 463,00	0,6
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	19 740	42,012	829 315,74	0,6
EXPERIAN PLC	37 764	21,162	799 178,35	0,6
HENKEL AG & CO KGAA VORZUG	7 300	109,300	797 890,00	0,6
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	85 276	9,152	780 445,95	0,6
AKZO NOBEL	10 406	73,640	766 297,84	0,5
CAPGEMINI SE	6 500	115,000	747 500,00	0,5
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	8 631	86,400	745 718,40	0,5
SKY PLC	42 835	16,440	704 217,77	0,5
SANDVIK AB	45 563	15,115	688 669,98	0,5
FERGUSON PLC	9 850	69,552	685 089,82	0,5

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
DASSAULT SYSTEMES SA	5 636	121,000	681 956,00	0,5
UPM-KYMMENE OYJ	21 965	30,680	673 886,20	0,5
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	12 847	50,686	651 163,61	0,5
KONINKLIJKE DSM NV	7475	86,160	644 046,00	0,5
SMITH & NEPHEW PLC	36 400	15,837	576 451,08	0,4
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	69 660	8,094	563 852,07	0,4
WOLTERS KLUWER	11 383	48,300	549 798,90	0,4
CAIXABANK S.A	146 593	3,730	546 791,89	0,4
SGS SA-REG	217	2 283,784	495 581,06	0,4
ATLANTIA SPA	19 193	25,320	485 966,76	0,3
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	37 123	12,586	467 217,90	0,3
THALES SA	4 218	110,050	464 190,90	0,3
VALEO SA	9 797	47,020	460 654,94	0,3
ATOS SE	3 793	117,850	447 005,05	0,3
PEUGEOT SA	22 600	19,695	445 107,00	0,3
NN GROUP NV	12 500	35,000	437 500,00	0,3
BURBERRY GROUP PLC	17 654	24,395	430 672,83	0,3
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	8 100	53,157	430 572,98	0,3
VEOLIA ENVIRONNEMENT	23 100	18,440	425 964,00	0,3
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	110 465	3,682	406 715,23	0,3
3I GROUP PLC	39 846	10,182	405 725,64	0,3
KONINKLIJKE KPN NV	174 262	2,317	403 765,05	0,3
SWISSCOM AG-REG	1 049	383,266	402 046,12	0,3
NOVOZYMES A/S-B SHARES	9 043	43,258	391 179,82	0,3
ABN AMRO GROUP NV-CVA	17 000	22,250	378 250,00	0,3
CNH INDUSTRIAL NV	40 792	9,080	370 391,36	0,3
FERROVIAL SA	20 589	17,595	362 263,46	0,3
BUNZL PLC	13 900	25,952	360 737,50	0,3
NESTE OYJ	5 283	66,960	353 749,68	0,3
SONOVA HOLDING AG-REG	2 279	153,376	349 542,90	0,2

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	100 500	3,446	346 323,00	0,2
CARREFOUR SA	24 092	13,945	335 962,94	0,2
LAND SECURITIES GROUP PLC	30 922	10,812	334 327,74	0,2
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	9 600	34,563	331 807,10	0,2
GAS NATURAL SDG SA	14 500	22,750	329 875,00	0,2
PEARSON PLC	32 550	9,997	325 411,85	0,2
SODEXO SA	3 706	85,980	318 641,88	0,2
RED ELECTRICA CORPORACION SA	17 977	17,575	315 945,78	0,2
WÄRTSILA OYJ	18 774	16,715	313 807,41	0,2
BRITISH LAND CO PLC	41 313	7,589	313 539,48	0,2
GALP ENERGIA SGPS SA	19 216	16,220	311 683,52	0,2
TELECOM ITALIA SPA	475 899	0,635	302 291,04	0,2
AEGON NV	57 602	5,164	297 456,73	0,2
KINGFISHER PLC	87 733	3,361	294 905,00	0,2
NORSK HYDRO ASA	56 664	5,145	291 550,79	0,2
RENTOKIL INITIAL PLC	73 714	3,941	290 534,15	0,2
GECINA SA	1 992	143,400	285 652,80	0,2
KLEPIERRE	8 574	32,380	277 626,12	0,2
TAYLOR WIMPEY PLC	131 160	2,021	265 060,85	0,2
ALSTOM	6 669	39,640	264 359,16	0,2
ORKLA ASA	34 199	7,580	259 229,99	0,2
LANXESS AG	3 800	66,640	253 232,00	0,2
RANDSTAD NV	5 011	50,400	252 554,40	0,2
ADP	1 301	193,500	251 743,50	0,2
EDENRED	9 222	27,040	249 362,88	0,2
CLARIANT AG-REG	11 477	20,557	235 928,61	0,2
ENAGAS SA	9 083	25,050	227 529,15	0,2
COCA-COLA HBC AG-DI	7 936	28,536	226 463,98	0,2
ISS A/S	7 424	29,344	217 849,02	0,2
BANKINTER SA	25 300	8,432	213 329,60	0,2

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
ROYAL MAIL PLC	36 275	5,664	205 475,38	0,1
INGENICO GROUP	2 483	76,520	189 999,16	0,1
COVIVIO	2 136	88,750	189 570,00	0,1
ELECTROLUX AB-SER B	9 349	19,221	179 698,97	0,1
EVONIK INDUSTRIES AG	5 950	29,530	175 703,50	0,1
INVESTEC PLC	26 556	6,113	162 349,26	0,1
SCHRODERS PLC	4 529	35,589	161 180,56	0,1
REXEL SA	12 026	12,415	149 302,79	0,1
KESKO OYJ-B SHS	2 700	52,280	141 156,00	0,1
LEONARDO SPA	15 801	8,520	134 624,52	0,1
BANKIA SA	41 208	3,234	133 266,67	0,1
HOCHTIEF AG	762	154,700	117 881,40	0,1
SBM OFFSHORE NV	8 225	13,305	109 433,63	0,1
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	8 975	11,495	103 167,63	0,1
SAIPEM SPA	22 900	3,910	89 539,00	0,1
VALMET OYJ	5 329	16,360	87 182,44	0,1
BILLERUDKORSNÄS AB	7 133	12,109	86 373,29	0,1
JCDECAUX SA	2 833	29,060	82 326,98	0,1
TELENET GROUP HOLDING NV	2 039	40,040	81 641,56	0,1
METRO AG	6 654	10,775	71 696,85	0,1
PHILIPS LIGHTING NV	3 100	22,410	69 471,00	0,0
PROVIDENT FINANCIAL PLC	9 365	6,829	63 952,18	0,0
AIR FRANCE-KLM	8 553	6,976	59 665,73	0,0
WERELDHAVE NV	1 600	33,490	53 584,00	0,0
POSTNL NV	16 044	3,204	51 404,98	0,0
CECONOMY AG	6 554	7,168	46 979,07	0,0
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	3 779	9,060	34 237,74	0,0
Arvopaperit yhteensä			139 664 220,51	99,3

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2018

			Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Salkku yhteensä			139 664 220,51	99,3
Kassa ja muut varat, netto			1 002 377,18	0,7
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			140 666 597,69	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	47 215 323,4183			
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	2 923 715,6136			
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)	2,8951			
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)	1,3583			

OSAKELAINAT 30.6.2018

Osakelainasopimukset €	25 762,40
- lainattavissa olevista varoista	0,02 %
- koko varallisuudesta	0,02 %
Vakuus €	34 061,65
- osakelainoista	132,21 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Saksan valtio €	23 790,22
- Hollannin valtio €	10 271,43
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	25 762,40
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	34 061,65
- maturiteetti yli 1 v, €	34 061,65
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Yrityspankki	
- säilytyksessä oleva vakuus €	34 061,65
- säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 30.6.2018 lainojen kokonaistuotosta	€
Rahaston saama tuotto 75 %	6 145,81
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	2 048,60

TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2018

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2017–30.6.2018
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,46 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,05 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,52 %
Salkun kiertonopeus	24,13 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	3,24 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	0,28 %
Sharpen mittari	-0,08

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).

SIOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Kulutustavarat	27,38
Teollisuus	24,35
Rahoitus	21,96
Terveys	16,46
Teknologia	9,84

SIOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Iso-Britannia	25,10
Sveitsi	21,45
Ranska	17,84
Saksa	14,47
Espanja	7,82
Alankomaat	6,05
Suomi	1,94
Italia	1,80
Ruotsi	1,42
Irlanti	0,75
Portugali	0,47
Tanska	0,44
Norja	0,39
Belgia	0,06