

SIJOITUSRAHASTO PHOEBUS PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2018

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008805486 (A / kasvu) ja FI0008805494 (B / tuotto)

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

SIJOITUSPOLITIikka

Sijoitusrahasto Phoebus sijoittaa laadukkaiden yritysten osakkeisiin pitkällä yli 10 vuoden tähtäimellä. Rahasto sijoittaa pääosin suomalaisiin yhtiöihin, kansainvälisellä mausteella. Rahasto on aktiivinen ja pyrkii ylittämään vertailuindeksinsä tuoton.

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 30.6.2018

NETTOVARALLISUUS €	52 782 283
Varat €	52 904 242
Velat €	121 959
OSUUDENOMISTAJIA	4 172
PALKKIOT	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio lunastettaessa	1,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 360 pv 0,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika ≥ 360 pv
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	0,74 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluvan kalenterivuoden ja kahden edellisen kalenterivuoden geometrisena keskimääräisenä vuosituottona eli "korkea korolle" laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2018, eur	190 929
Tuottosidonnainen palkkiovaraus 30.6.2018, eur	0
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2018, eur	2 361

Tässä puolivuotiskatsauksessa julkaistut luvut perustuvat rahaston arvonlaskentahetkeen. Tämän katsauksen lisäksi rahastosta julkaistaan vuosikertomus, avaintieto- ja rahasto- ja sijoitusraportti, 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 %
FORTUM OYJ	235 000	20,500	4 817 500,00	9,1
AIR LIQUIDE SA	36 409	107,650	3 919 428,85	7,4
SANDVIK AB	191 000	15,115	2 886 903,12	5,5
LASSILA & TIKANOJA OYJ	150 000	16,200	2 430 000,00	4,6
PROGRESSIVE CORP	47 000	51,081	2 400 815,18	4,5
AUTOMATIC DATA PROCESSING	20 600	115,196	2 373 047,88	4,5
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	250 000	9,479	2 369 625,25	4,5
COSTCO WHOLESALE CORP	12 900	179,089	2 310 244,55	4,4
TFF GROUP	52 000	40,500	2 106 000,00	4,0
FASTENAL CO	47 000	41,823	1 965 659,85	3,7
NOKIAN RENKAAT OYJ	57 000	33,740	1 923 180,00	3,6
TIKKURILA OYJ	130 000	14,700	1 911 000,00	3,6
KONECRANES OYJ	54 000	34,860	1 882 440,00	3,6
VAISALA OYJ- A SHS	87 676	21,400	1 876 266,40	3,6
TIETO OYJ	64 000	27,940	1 788 160,00	3,4
STRATEGIC EDUCATION INC	18 000	96,842	1 743 161,15	3,3
DEERE & CO	13 000	119,650	1 555 448,78	2,9
EXEL COMPOSITES OYJ	250 000	5,760	1 440 000,00	2,7
ORIOLA CORP B	469 000	3,030	1 421 070,00	2,7
NOVOZYMES A/S-B SHARES	30 580	43,258	1 322 821,96	2,5
TRACTOR SUPPLY COMPANY	18 000	66,887	1 203 964,31	2,3
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	5 000	237,052	1 185 258,28	2,2
HARLEY-DAVIDSON INC	31 000	35,953	1 114 552,95	2,1
HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK	50 000	18,780	939 000,00	1,8
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	57 800	12,586	727 451,84	1,4
ORIOLA CORP A	51 000	3,010	153 510,00	0,3
Salkku yhteensä			49 766 510,35	94,3
Kassa ja muut varat, netto			3 015 772,75	5,7
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			52 782 283,10	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (A)				909 458,3052
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)				8 083,0661
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (A)				57,7643
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)				30,6932

TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2018

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2017–30.6.2018
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,75 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	0,00 %
Kaupankäyntikulut	0,00 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,75 %
Salkun kiertonopeus	-10,70 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	6,16 %
Sharpen mittari	0,78

Kaupankäyntikulu on tässä laskettu Sijoitusrahastoyhdistyksen suosituksen mukaisesti eli siten, että edeltävän vuoden euomääräiset kaupankäyntikulut on jaettu rahaston kyseisen 12 kuukauden jakson korkeimmalla pääomalla. Julkaisemme rahastojemme neljännesvuosittaisessa katsauksessa myös luvun, jossa euomääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua.

SIOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Teollisuus	60,76
Kulutustavarat	18,13
Rahoitus	9,59
Teknologia	8,36
Terveys	3,16

SIOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Suomi	39,47
Yhdysvallat	31,85
Ranska	12,11
Ruotsi	12,02
Tanska	2,66
Saksa	1,89