

SIJOITUSRAHASTO PHOENIX

PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2018

OSUUSSARJAT A ja K | ISIN KOODIT: A-SARJA: FI0008802277 (A / kasvu) ja FI0008802285 (B / tuotto)
K-SARJA: FI40000119831 (A / kasvu) ja FI4000019823 (B / tuotto)

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

SIJOITUSPOLITIikka

Phoenix on osakerahasto, joka sijoittaa kansainvälisesti niin sanottuihin erikoistilanteisiin. Erikoistilanne on ohimenevä yrityksen kehitykseen ja sitä kautta osakekurssiin vaikuttava tapahtuma. Phoenixin tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää maailman osakemarkkinoita kuvaavan vertailuindeksinsä tuotto. 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 €	20 832 956
Varat €	20 867 023
Velat €	34 067
OSUUDENOMISTAJIA	2 247
PALKKIOT	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	A-osuudet: ei K-osuudet: merkintä 0 % - 2,0 % merkintäsummasta riippuen / lunastus 0%
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	A-osuudet: 1,09 % p.a. K-osuudet: 2,09 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	A-osuudet: 20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluva kalenterivuoden ja kahden edellisen kalenterivuoden geometrisena keskimääräisenä vuosituottona eli "korkea korolle" laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta. K-osuudet: ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2018, eur	117 285
Tuottosidonnainen palkkiovaraus 30.6.2018	6 010
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2018, eur	1 582

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.

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
AUSTRALIAN VINTAGE LTD	4 000 000	0,346	1 385 456,00	6,7
KOTIPIZZA GROUP OYJ	60 000	15,650	939 000,00	4,5
ARCUS ASA	200 000	4,532	906 472,00	4,4
SONY CORP	20 000	44,040	880 802,42	4,2
GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	200 000	3,786	757 119,60	3,6
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	35 000	21,260	744 085,02	3,6
PANASONIC CORP	60 000	11,609	696 524,40	3,3
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	30 719	20,870	641 105,53	3,1
INTL BUSINESS MACHINES CORP	5 000	120,485	602 426,23	2,9
UNICREDIT SPA	40 000	14,450	578 000,00	2,8
BILFINGER SE	13 000	44,340	576 420,00	2,8
FFP	5 000	106,800	534 000,00	2,6
QLIRO GROUP AB	400 000	1,323	529 180,80	2,5
JD.COM INC - ADR	15 000	33,494	502 409,01	2,4
THOMAS COOK GROUP PLC	400 000	1,246	498 307,20	2,4
BANCO SANTANDER SA	100 000	4,676	467 550,00	2,2
UBS GROUP AG-REG	35 000	13,289	465 115,77	2,2
CITIGROUP INC	8 000	57,550	460 397,49	2,2
GAZPROM OAO-SPON ADR	120 000	3,788	454 581,48	2,2
TOKMANNI GROUP CORP	60 000	7,155	429 300,00	2,1
GILEAD SCIENCES INC	7 000	60,509	423 565,35	2,0
COMMERZBANK AG	50 000	8,420	421 000,00	2,0
STANDARD CHARTERED PLC	50 000	7,973	398 668,45	1,9
PEUGEOT SA	20 000	19,755	395 100,00	1,9
NEWELL BRANDS INC	16 000	22,120	353 918,96	1,7
AVON PRODUCTS INC	240 000	1,394	334 509,12	1,6
VEON LTD	160 000	2,048	327 626,24	1,6
EFG-HERMES HOLDINGS-GDR	137 520	2,099	288 693,81	1,4
RATOS AB-B SHS	100 000	2,859	285 903,60	1,4
ORTIVUS AB-B SHS	1 500 000	0,189	283 407,00	1,4

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2018

Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
ELTEL AB	125 000	2,160	270 014,75	1,3
ENSCO PLC-CL A	43 500	6,203	269 839,98	1,3
ROVIO ENTERTAINMENT OY	50 000	5,368	268 400,00	1,3
MCDERMOTT INTL INC	15 421	17,018	262 434,30	1,3
MACQUARIE INFRASTRUCTURE CORP	7 200	36,333	261 598,56	1,3
BRF SA-ADR	60 000	4,026	241 589,94	1,2
AS PRO KAPITAL GRUPP	133 000	1,570	208 810,00	1,0
RAKUTEN INC	35 000	5,824	203 833,28	1,0
ELUMEO SE	23 000	8,250	189 750,00	0,9
AIR FRANCE-KLM	26 900	6,994	188 138,60	0,9
SCANDIC HOTELS GROUP AB	23 300	7,335	170 900,82	0,8
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	40 000	3,192	127 677,88	0,6
BLACK EARTH FARMING LTD-SDR	500 000	0,001	543,00	0,0
Yhteensä			19 223 633,58	92,3
Muut arvopaperit				
SERKLAND	53 929	9,206	496 467,19	2,4
AGRINOS AS	559 943	0,106	59 088,55	0,3
<i>Arvopaperit yhteensä</i>			19 779 732,31	94,9
<i>Salkku yhteensä</i>			19 779 732,31	94,9
Kassa ja muut varat, netto			1 053 224,02	5,1
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			20 832 956,33	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	708 658,9131			
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	3 257,5158			
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (K)	438,2956			
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)	29,3087			
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)	15,7100			
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (K)	27,2313			

OSAKELAINAT 30.6.2018

Osakelainasopimukset €	1 419 048,34
- lainattavissa olevista varoista	7,22 %
- koko varallisuudesta	6,81 %
Vakuus €	1 876 188,93
- osakelainoista	132,21 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Saksan valtio €	1 310 416,32
- Hollannin valtio €	565 772,61
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	1 419 048,34
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	1 876 188,93
- maturiteetti yli 1 v, €	1 876 188,93
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %

Vakuuden säilyttäjä: OP Yrityspankki	
- säilytyksessä oleva vakuus €	1 876 188,93
- säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 30.6.2018 lainojen	€
Rahaston saama tuotto 75 %	5 014,51
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	1 671,50

TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2018

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2017 – 30.6.2018
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	1,14 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	0,03 %
Kaupankäyntikulut	0,05 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	1,22 %
Salkun kiertonopeus	33,40 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipointeeraus (tracking error)	6,33 %
Sharpen mittari	-0,09

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.

SIOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Yhdysvallat	20,33
Ruotsi	10,30
Saksa	9,24
Japani	9,00
Suomi	8,27
Australia	7,00
Iso-Britannia	6,23
Ranska	5,65
Norja	4,88
Israel	3,76
Italia	2,92
Espanja	2,36
Sveitsi	2,35
Venäjä	2,30
Alankomaat	1,66
Egypti	1,46
Brasilia	1,22
Viro	1,06

SIOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Kulutustavarat	47,96
Rahoitus	27,11
Teollisuus	10,89
Terveys	7,98
Teknologia	6,06