

## SELIGSON & CO EURO-OBLIGAATIO PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2019

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008801816 (A / kasvu) ja FI0008801824 (B / tuotto)

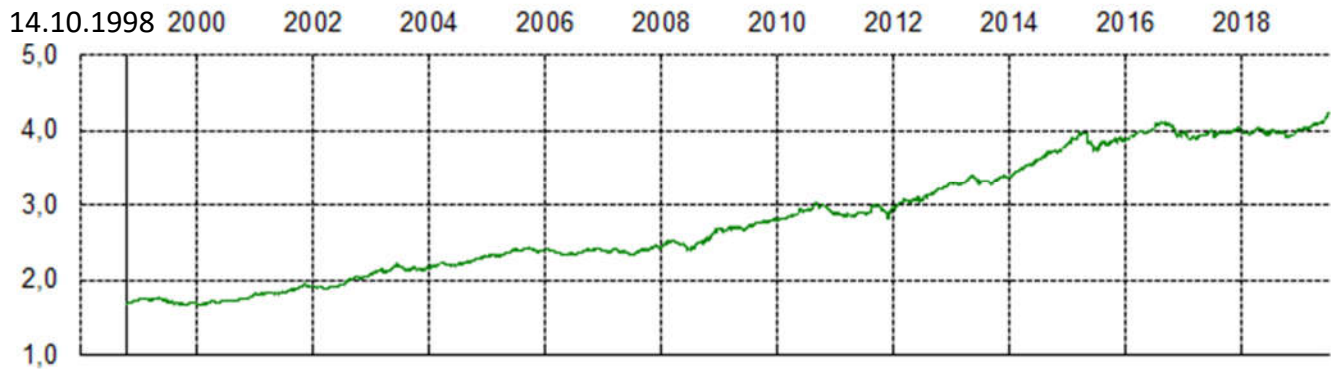
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj.

### SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa eurovaltioiden liikkeelle laskemiin joukkolainoihin. Rahasto ei muodosta näkemystä yksittäisten joukkolainojen tai markkinoiden kehityksestä, vaan salkun rakenne mallintaa valittuun indeksiin tehtäviä muutoksia. Rahasto ei omista kaikkia indeksin arvopapereita, mutta korkoriski ja maajakauma pyritään pitämään indeksin kaltaisena. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Tietoja rahaston sijoituksista jakson aikana löytyy Rahastoyhtiön julkaisemasta neljännesvuosikatsauksesta.

Seligson & Co Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen yhteiset säännöt muuttuivat 18.3.2019. Muutos ei vaikuta rahaston sijoituspolitiikkaan.

### ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



### RAHASTON TIEDOT 30.6.2019

<b>NETTOVARALLISUUS €</b>	65 258 539
Varat €	65 379 549
Velat €	121 009
<b>OSUUDENOMISTAJIA</b>	3 191
<b>PALKKIOT</b>	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
<i>Rahastoon</i> maksettava kaupankäyntipalkkio lunastettaessa	0,2 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 90 pv 0,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika ≥ 90 pv
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	0,27 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2019, eur	80 242
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2019, eur	3 219

Tässä puolivuotiskatsauksessa julkaistut luvut perustuvat rahaston arvonlaskentahetkeen. Tämän katsauksen lisäksi rahastosta julkaistaan vuosikertomus, avaintietoesite sekä rahastoeseite, 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 30.6.2019**

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla					
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Siirtyvä korko	Markkina-arvo (sis. siirtyvä korko)	Rahaston arvosta %
Ranskan valtion obligaatio 5,50% 25.04.2029	2 100 000	154,803	21 459,02	3 272 322,02	5,0
Ranskan valtion obligaatio 3,50% 25.04.2026	2 400 000	126,712	15 606,56	3 056 694,56	4,7
Ranskan valtion obligaatio 4,5% 25.04.2041	1 600 000	179,400	13 377,05	2 883 777,05	4,4
Ranskan valtion obligaatio 5,75% 25.10.2032	1 600 000	173,113	63 013,70	2 832 813,70	4,3
Saksan valtion obligaatio 5,625% 04.01.2028	1 700 000	152,824	46 895,55	2 644 895,05	4,1
Ranskan valtion obligaatio 4,25% 25.10.2023	2 100 000	121,233	61 130,14	2 607 023,14	4,0
Saksan valtion obligaatio 4,75% 04.07.2034	1 400 000	173,807	66 135,62	2 499 433,62	3,8
Italian valtion obligaatio 4,75% 01.08.2023	2 000 000	114,600	39 627,00	2 331 627,00	3,6
Espanjan valtion obligaatio 4,2% 31.01.2037	1 500 000	153,255	26 235,62	2 325 053,12	3,6
Saksan valtion obligaatio 6,25% 04.01.2024	1 700 000	131,932	52 106,16	2 294 950,16	3,5
Italian valtion obligaatio 3,75% 01.08.2021	2 100 000	106,954	32 848,83	2 278 882,83	3,5
Espanjan valtion obligaatio 5,750% 30.07.2032	1 300 000	164,524	69 015,75	2 207 821,25	3,4
Italian valtion obligaatio 2,0% 01.12.2025	2 000 000	102,757	3 388,00	2 058 518,00	3,2
Belgian valtion obligaatio 5,00% 28.03.2035	1 200 000	168,880	15 737,70	2 042 291,70	3,1
Saksan valtion obligaatio 3,25% 04.07.2021	1 700 000	108,093	54 947,26	1 892 528,26	2,9
Italian valtion obligaatio 6,0% 01.05.2031	1 300 000	138,472	13 141,31	1 813 270,81	2,8
Saksan valtion obligaatio 4,75% 04.07.2040	800 000	197,730	37 791,78	1 619 631,78	2,5
Italian valtion obligaatio 0,9% 01.08.2022	1 600 000	100,351	6 006,56	1 611 622,56	2,5
Italian valtion obligaatio 4,0% 01.02.2037	1 300 000	119,490	21 690,63	1 575 060,63	2,4
Italian valtion obligaatio 6,50% 01.11.2027	1 100 000	135,818	12 046,21	1 506 038,71	2,3
Belgian valtion obligaatio 5,50% 28.03.2028	1 000 000	148,909	14 426,23	1 503 511,23	2,3
Espanjan valtion obligaatio 4,65% 30.7.2025	1 100 000	128,412	47 226,16	1 459 752,66	2,2
Ranskan valtion obligaatio 3,25% 25.10.2021	1 300 000	109,236	28 938,36	1 449 006,36	2,2
Espanjan valtion obligaatio 5,85% 31.01.2022	1 100 000	116,207	26 797,81	1 305 074,81	2,0
Italian valtion obligaatio 4,75% 01.09.2044	900 000	131,657	14 288,76	1 199 197,26	1,8
Hollannin valtion obligaatio 4,00% 15.01.2037	700 000	167,688	12 887,67	1 186 703,67	1,8
Itävallan valtion obligaatio 4,15% 15.03.2037	700 000	164,326	8 651,50	1 158 933,50	1,8
Hollannin valtion obligaatio 5,50% 15.01.2028	700 000	150,465	17 720,55	1 070 972,05	1,6
Portugalin valtion obligaatio 3,85% 15.04.2021	900 000	107,700	7 384,43	976 679,93	1,5
Itävallan valtion obligaatio 3,4% 22.11.2022	800 000	113,773	16 543,56	926 727,56	1,4

**ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2019**

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla					
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Siirtyvä korko	Markkina-arvo (sis. siirtyvä korko)	Rahaston arvosta %
Espanjan valtion obligaatio 5,5% 30.04.2021	800 000	110,871	7 573,77	894 537,77	1,4
Espanjan valtion obligaatio 4,85% 31.10.2020	700 000	107,069	22 695,34	772 174,84	1,2
Irlannin valtion obligaatio 3,4% 18.03.2024	600 000	118,072	5 908,20	714 340,20	1,1
Hollannin valtion obligaatio 3,75% 15.01.2023	600 000	115,944	10 356,16	706 020,16	1,1
Suomen valtion obligaatio 2,75% 4.7.2028	500 000	126,343	13 674,66	645 389,66	1,0
Portugalin valtion obligaatio 4,100% 15.04.2037	400 000	149,737	3 495,08	602 441,08	0,9
Belgian valtion obligaatio 4,00% 28.03.2022	500 000	112,916	5 245,90	569 823,40	0,9
Espanjan valtion obligaatio 1,450% 31.10.2027	500 000	109,920	4 846,58	554 446,58	0,8
Slovakian valtion obligaatio 1,375% 21.01.2027	300 000	110,708	1 830,82	333 953,32	0,5
Itävallan valtion obligaatio 0,50% 20.04.2027	300 000	105,851	299,18	317 850,68	0,5
Suomen valtion obligaatio 0,00% 15.9.2023	300 000	102,382	0,00	307 144,50	0,5
Irlannin valtion obligaatio 2,4% 15.05.2030	200 000	122,847	629,51	246 323,51	0,4
Hollannin valtion obligaatio 3,25% 15.07.2021	200 000	108,163	6 268,49	222 593,49	0,3
Slovenian valtion obligaatio 1,000% 06.03.2028	200 000	108,473	644,81	217 590,81	0,3
Irlannin valtion obligaatio 2,0% 18.02.2045	100 000	124,538	734,25	125 271,75	0,2
<b>Arvopaperit yhteensä</b>				<b>64 820 716,73</b>	<b>99,3</b>
<b>Salkku yhteensä</b>				<b>64 820 716,73</b>	<b>99,3</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>				<b>437 822,60</b>	<b>0,7</b>
<b>RAHASTON ARVO YHTEENSÄ</b>				<b>65 258 539,33</b>	<b>100</b>
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)</b>					<b>15 335 400,2021</b>
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)</b>					<b>273 613,0185</b>
<b>Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)</b>					<b>4,2197</b>
<b>Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)</b>					<b>1,9994</b>

## TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2019

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2018–30.6.2019
Juoksevat kulut	0,28 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kokonaiskulut	0,28 %
Salkun kiertonopeus	-13,44 %
Lainaluokitukset (rating)	AAA 22,4 %, AA 36,1 %, A 17,1 %, BBB 24,4 %
Salkun korkoriski (duraatio)	7,72
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	0,97 %
Sharpen mittari	2,30

SIOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Ranska	24,84
Italia	22,18
Saksa	16,89
Espanja	14,68
Belgia	6,35
Alankomaat	4,92
Itävalta	3,71
Irlanti	1,68
Portugali	2,44
Suomi	1,47
Slovakia	0,52
Slovenia	0,34

### Mallinnettava indeksi:

Rahasto mallintaa euromääräisten valtioiden joukkolainojen kehitystä kuvaavan indeksin ominaisuuksia. Tällä hetkellä käytettävä indeksi on iBoxx EUR Eurozone TRI. Indeksi on tuottoindeksi