

## SELIGSON & CO POHJOIS-AMERIKKA INDEKSIRAHASTO PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2019

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008811435 (A / kasvu) ja FI0008811443 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj.

### SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability North America -osakeindeksin tuottoa. Indeksä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. 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>	163 809 431
Varat €	163 887 534
Velat €	78 103
<b>OSUUDENOMISTAJIA</b>	13 049

### PALKKIOT

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,1 % merkittäessä ja lunastettaessa 0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 180 pv
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	0,42 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2019, eur	318 083
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2019, eur	8 386

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 30.6.2019**

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
MICROSOFT CORP	139 404	117,233	16 342 777,29	10,0
JOHNSON & JOHNSON	52 000	122,433	6 366 517,35	3,9
VISA INC-CLASS A SHARES	34 100	150,198	5 121 739,11	3,1
PROCTER & GAMBLE CO/THE	49 131	97,216	4 776 301,36	2,9
BANK OF AMERICA CORP	173 158	25,490	4 413 741,84	2,7
WALT DISNEY CO/THE	34 166	121,941	4 166 241,37	2,5
AT&T INC	142 900	28,986	4 142 028,95	2,5
CHEVRON CORP	37 345	108,880	4 066 127,52	2,5
CISCO SYSTEMS INC	83 739	48,555	4 065 956,86	2,5
MASTERCARD INC - A	17 600	229,987	4 047 768,12	2,5
UNITEDHEALTH GROUP INC	18 605	209,671	3 900 921,87	2,4
INTEL CORP	87 717	42,099	3 692 820,18	2,3
COMCAST CORP-CLASS A	88 700	36,913	3 274 147,97	2,0
CITIGROUP INC	45 343	61,072	2 769 168,88	1,7
ABBOTT LABORATORIES	34 534	73,527	2 539 166,57	1,6
ADOBE INC	9 559	256,706	2 453 854,49	1,5
MEDTRONIC PLC	26 133	85,428	2 232 495,02	1,4
INTL BUSINESS MACHINES CORP	17 287	121,774	2 105 111,70	1,3
ACCENTURE PLC-CL A	12 503	161,546	2 019 808,31	1,2
SALESFORCE.COM INC	15 200	131,823	2 003 703,12	1,2
ROYAL BANK OF CANADA	28 140	69,731	1 962 237,54	1,2
AMGEN INC	11 903	162,011	1 928 421,92	1,2
LINDE PLC	10 646	175,160	1 864 756,54	1,1
TEXAS INSTRUMENTS INC	18 310	101,801	1 863 969,26	1,1
NIKE INC -CL B	24 651	74,133	1 827 443,49	1,1
ABBVIE INC	28 813	63,364	1 825 709,12	1,1
TORONTO-DOMINION BANK	35 600	51,220	1 823 443,18	1,1
STARBUCKS CORP	23 761	73,329	1 742 368,99	1,1
3M CO	11 333	151,893	1 721 401,57	1,1
NVIDIA CORP	11 883	143,030	1 699 629,09	1,0

**ARVOPAPERISIJOTUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2019**

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
LOCKHEED MARTIN CORP	4 828	314,844	1 520 067,28	0,9
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	28 245	47,466	1 340 676,15	0,8
CATERPILLAR INC	11 071	119,851	1 326 866,89	0,8
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	31 918	39,719	1 267 748,74	0,8
ENBRIDGE INC	39 470	31,455	1 241 536,27	0,8
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	13 676	90,365	1 235 825,11	0,8
CVS HEALTH CORP	25 307	48,169	1 219 003,85	0,7
ANTHEM INC	5 000	243,549	1 217 742,65	0,7
GOLDMAN SACHS GROUP INC	6 713	179,710	1 206 394,20	0,7
CONOCOPHILLIPS	22 162	54,045	1 197 740,77	0,7
BECTON DICKINSON AND CO	5 234	220,448	1 153 824,61	0,7
CANADIAN NATL RAILWAY CO	14 100	80,697	1 137 827,38	0,7
BANK OF NOVA SCOTIA	23 800	47,129	1 121 673,22	0,7
DUKE ENERGY CORP	14 174	78,015	1 105 783,65	0,7
COLGATE-PALMOLIVE CO	16 679	63,408	1 057 581,92	0,6
CIGNA CORP	7 400	137,980	1 021 050,51	0,6
CSX CORP	15 031	67,765	1 018 569,75	0,6
S&P GLOBAL INC	4 851	200,061	970 498,26	0,6
DUPONT DE NEMOURS INC	14 634	65,077	952 334,71	0,6
SCHLUMBERGER LTD	27 100	34,633	938 562,13	0,6
NORTHROP GRUMMAN CORP	3 308	279,104	923 276,31	0,6
ALLERGAN PLC	5 975	147,457	881 056,66	0,5
GENERAL MOTORS CO	25 824	33,825	873 502,20	0,5
PROLOGIS INC	12 330	69,960	862 612,64	0,5
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4 350	195,942	852 347,83	0,5
SUNCOR ENERGY INC	30 600	27,485	841 032,59	0,5
ECOLAB INC	4 969	169,144	840 474,60	0,5
BANK OF MONTREAL	12 526	66,324	830 776,55	0,5
METLIFE INC	18 613	43,698	813 348,04	0,5
EXELON CORP	18 998	41,959	797 131,72	0,5

**ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2019**

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
BIOGEN INC	3 820	207,554	792 855,51	0,5
WASTE MANAGEMENT INC	7 700	101,985	785 285,02	0,5
TC ENERGY CORP	18 100	43,367	784 935,04	0,5
TRAVELERS COS INC/THE	5179	130,725	677 022,90	0,4
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	17 193	38,779	666 728,98	0,4
BAXTER INTERNATIONAL INC	9 302	71,550	665 560,75	0,4
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4 100	162,205	665 039,09	0,4
DOW INC	14 634	44,567	652 199,52	0,4
SEMPRA ENERGY	5 298	119,754	634 457,02	0,4
MANULIFE FINANCIAL CORP	38 500	15,969	614 808,08	0,4
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	8 700	68,947	599 835,01	0,4
ANADARKO PETROLEUM CORP	9 600	62,117	596 321,47	0,4
DELTA AIR LINES INC	11 831	50,154	593 368,55	0,4
YUM! BRANDS INC	6 000	96,592	579 552,04	0,4
WELLTOWER INC	7 900	72,077	569 410,63	0,3
ALLSTATE CORP	6 400	88,713	567 764,60	0,3
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	15 700	35,854	562 910,85	0,3
TE CONNECTIVITY LTD	6 498	83,900	545 181,34	0,3
HP INC	29 248	18,287	534 864,61	0,3
NEWMONT GOLDCORP CORP	15 728	33,606	528 549,21	0,3
GENERAL MILLS INC	11 400	45,744	521 486,17	0,3
INGERSOLL-RAND PLC	4 671	109,609	511 984,27	0,3
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	9 859	51,823	510 918,76	0,3
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	5 700	85,059	484 837,95	0,3
BARRICK GOLD CORP	33 700	13,910	468 768,15	0,3
MOTOROLA SOLUTIONS INC	3 235	143,610	464 578,39	0,3
VENTAS INC	7 200	60,316	434 276,68	0,3
SUN LIFE FINANCIAL INC	11 600	36,344	421 596,10	0,3
CUMMINS INC	2 802	148,362	415 709,99	0,3
AGILENT TECHNOLOGIES INC	6 091	64,339	391 889,11	0,2

**ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2019**

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
BALL CORP	6 482	60,123	389 717,09	0,2
STANLEY BLACK & DECKER INC	2 966	125,490	372 202,39	0,2
CORTEVA INC	14 334	25,784	369 586,80	0,2
LAS VEGAS SANDS CORP	7 100	51,823	367 940,28	0,2
STATE STREET CORP	7 259	49,161	356 860,98	0,2
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	26 260	13,166	345 750,90	0,2
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	6 947	48,915	339 814,17	0,2
ROCKWELL AUTOMATION INC	2 311	143,197	330 928,70	0,2
WEYERHAEUSER CO	14 269	23,039	328 744,73	0,2
ENTERGY CORP	3 662	89,723	328 566,80	0,2
NORTHERN TRUST CORP	4 174	78,560	327 907,39	0,2
CGI INC - CLASS A	4 800	67,116	322 154,78	0,2
REPUBLIC SERVICES INC	4 200	76,004	319 214,75	0,2
HERSHEY CO/THE	2 638	118,410	312 366,08	0,2
KROGER CO	15 372	18,999	292 047,74	0,2
BEST BUY CO INC	4 532	60,553	274 427,83	0,2
HESS CORP	4 862	56,399	274 210,82	0,2
CBRE GROUP INC - A	6 016	45,191	271 869,30	0,2
HCP INC	8 917	28,019	249 848,31	0,2
DXC TECHNOLOGY CO	5 200	47,923	249 198,07	0,2
LIBERTY GLOBAL PLC- C	10 500	23,048	242 002,64	0,1
QUEST DIAGNOSTICS INC	2 625	89,021	233 679,18	0,1
LINCOLN NATIONAL CORP	4 100	56,065	229 866,49	0,1
HOST HOTELS & RESORTS INC	14 200	15,995	227 125,17	0,1
SYMANTEC CORP	12 009	18,700	224 568,83	0,1
KELLOGG CO	4 700	46,904	220 447,96	0,1
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3 152	69,706	219 712,53	0,1
WW GRAINGER INC	900	233,175	209 857,71	0,1
NASDAQ INC	2 300	84,822	195 090,91	0,1
TECK RESOURCES LTD-CLS B	9 300	20,067	186 622,49	0,1

**ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2019**

Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
AES CORP	12 635	14,616	184 669,65	0,1
MOLSON COORS BREWING CO -B	3 722	49,065	182 618,29	0,1
NISOURCE INC	7 175	25,296	181 501,98	0,1
TECHNIPFMC PLC	8 000	22,521	180 166,89	0,1
WHIRLPOOL CORP	1 268	126,491	160 390,58	0,1
CENOVUS ENERGY INC	18 900	7,686	145 266,63	0,1
VOYA FINANCIAL INC	3 000	48,160	144 479,58	0,1
ON SEMICONDUCTOR CORP	7 900	17,795	140 583,23	0,1
NIELSEN HOLDINGS PLC	6 600	19,534	128 927,54	0,1
KOHL'S CORP	3 100	41,484	128 601,67	0,1
GILDAN ACTIVEWEAR INC	3 800	33,829	128 551,79	0,1
CAMPBELL SOUP CO	3 657	35,116	128 420,61	0,1
ALASKA AIR GROUP INC	2 300	55,547	127 757,58	0,1
KIMCO REALTY CORP	7 800	16,197	126 334,65	0,1
TELUS CORP	3 800	32,562	123 734,92	0,1
JONES LANG LASALLE INC	900	122,591	110 332,02	0,1
MANPOWERGROUP INC	1 270	84,365	107 144,05	0,1
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1 100	94,909	104 399,70	0,1
OWENS CORNING	2 000	50,659	101 317,52	0,1
TERADATA CORP	2 407	31,173	75 032,44	0,0
FLUOR CORP	2 560	29,056	74 382,78	0,0
ALCOA CORP	3 400	20,141	68 477,82	0,0
GAP INC/THE	4 233	15,687	66 404,37	0,0
PERSPECTA INC	2 600	20,097	52 251,21	0,0
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>163 353 420,83</b>	<b>99,7</b>

## ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2019

			Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
<i>Salkku yhteensä</i>			<b>163 353 420,83</b>	<b>99,7</b>
Kassa ja muut varat, netto			456 010,26	0,3
<b>RAHASTON ARVO YHTEENSÄ</b>			<b>163 809 431,09</b>	<b>100</b>
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)				6 244 400,8897
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)				330 332,7058
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)				25,3492
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)				16,7070

## TUNNUSLUVUT JA SIJOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2019

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2018–30.6.2019
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,43 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,00 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,44 %
Salkun kiertonopeus	14,58 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	0,10 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	7,22 %
Sharpen mittari	0,95

SIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Teknologia	31,08
Teollisuus	20,86
Rahoitus	18,33
Kulutustavarat	13,77
Terveys	15,95

SIJOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Yhdysvallat	90,73
Kanada	7,87
Iso-Britannia	1,40

**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 neljännesvuosittaisissa 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 eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).

\*\*\*) Tracking error 2 = indeksipoikkeama, joka lasketaan käyttäen rahaston ja indeksin laskentahetken arvoja (arvostushetket saattavat poiketa toisistaan).