

SELIGSON & CO EUROOPPA INDEKSIRAHASTO PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2020

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

OSUUSLAJI V | ISIN KOODIT FI4000414842 (A / kasvu)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj.

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. Tietoja rahaston sijoituksista jakson aikana löytyy Rahastoyhtiön julkaisemasta neljännesvuosikatsauksesta.

Seligson & Co Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen yhteiset säännöt ja rahaston rahastokohtaiset säännöt muuttuivat 1.2.2020. Muutos ei vaikuta rahaston sijoituspolitiikkaan.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2020

NETTOVARALLISUUS €	161 180 850
Varat €	161 321 377
Velat €	140 527
OSUUDENOMISTAJIA	13 861

PALKKIOT	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,1 % merkittäessä ja lunastettaessa 0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 180 pv
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointi- ja säilytyspalkkio	A-osuudet 0,44 % p.a. V-osuudet 0,00 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2020, eur	328 737
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2020, eur	13 284

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 30.6.2020

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
NESTLE SA-REG	143 873	98.704	14 200 844.76	8.8
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	33 969	309.447	10 511 610.95	6.5
NOVARTIS AG-REG	119 198	77.580	9 247 378.22	5.7
SAP SE	52 244	123.560	6 455 268.64	4.0
ASTRAZENECA PLC	63 281	92.748	5 869 168.47	3.6
SANOFI	55 300	90.930	5 028 429.00	3.1
GLAXOSMITHKLINE PLC	240 906	18.039	4 345 767.66	2.7
TOTAL SE	119 467	34.135	4 078 006.05	2.5
SIEMENS AG-REG	39 000	104.060	4 058 340.00	2.5
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	110 480	34.509	3 812 596.19	2.4
ALLIANZ SE-REG	20 164	180.860	3 646 861.04	2.3
UNILEVER NV	70 541	47.520	3 352 108.32	2.1
DIAGEO PLC	112 998	29.554	3 339 592.50	2.1
IBERDROLA SA	292 742	10.435	3 054 762.77	1.9
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	35 600	81.491	2 901 078.60	1.8
UNILEVER PLC	56 364	48.192	2 716 270.44	1.7
RIO TINTO PLC	47 534	49.451	2 350 596.70	1.5
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	156 566	14.925	2 336 747.55	1.4
ZURICH INSURANCE GROUP AG	7 290	312.779	2 280 155.96	1.4
ADIDAS AG	8 883	233.400	2 073 292.20	1.3
RELX PLC	96 100	20.586	1 978 340.64	1.2
BNP PARIBAS	55 400	35.240	1 952 296.00	1.2
DANONE	31 117	62.560	1 946 679.52	1.2
UBS GROUP AG-REG	185 231	10.191	1 887 753.21	1.2
KONINKLIJKE PHILIPS NV	43 272	41.310	1 787 566.32	1.1
BANCO SANTANDER SA	803 454	2.170	1 743 495.18	1.1
AXA SA	93 839	18.514	1 737 335.25	1.1
KERING	3 557	485.900	1 728 346.30	1.1
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	6 865	229.600	1 576 204.00	1.0
DEUTSCHE POST AG-REG	47 000	32.630	1 533 610.00	1.0

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2020

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
DEUTSCHE BOERSE AG	9 213	160.150	1 475 461.95	0.9
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	15 247	91.259	1 391 418.35	0.9
ANGLO AMERICAN PLC	66 100	20.396	1 348 158.28	0.8
INTESA SANPAOLO	761 830	1.694	1 290 387.65	0.8
ALCON INC	23 639	51.069	1 207 228.15	0.7
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	50 650	23.570	1 193 820.50	0.7
CRH PLC	37 800	30.490	1 152 522.00	0.7
KONINKLIJKE DSM NV	8 675	122.700	1 064 422.50	0.7
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	116 074	9.167	1 064 001.72	0.7
ERICSSON LM-B SHS	125 100	8.135	1 017 720.65	0.6
AMADEUS IT GROUP SA	21 738	46.750	1 016 251.50	0.6
ENGIE	89 533	11.265	1 008 589.25	0.6
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	318 600	3.041	968 862.60	0.6
SWISS RE AG	13 897	68.562	952 801.51	0.6
TELEFONICA SA	218 272	4.260	929 838.72	0.6
SANDVIK AB	52 763	16.607	876 232.08	0.5
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	15 471	56.370	872 100.27	0.5
FRESENIUS SE & CO KGAA	19 600	43.920	860 832.00	0.5
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	26 451	32.230	852 515.73	0.5
FERGUSON PLC	11 100	72.359	803 179.93	0.5
ASSICURAZIONI GENERALI	59 400	13.385	795 069.00	0.5
STMICROELECTRONICS NV	31 300	23.970	750 261.00	0.5
AKZO NOBEL N.V.	9 316	80.300	748 074.80	0.5
Neste Oyj	20 549	34.860	716 338.14	0.4
SMITH & NEPHEW PLC	42 600	16.589	706 711.34	0.4
UPM-Kymmene Oyj	25 465	25.650	653 177.25	0.4
SWISSCOM AG-REG	1 249	466.493	582 650.22	0.4
SOCIETE GENERALE SA	38 631	14.768	570 502.61	0.4
FERROVIAL SA	23 310	24.010	559 673.10	0.3
VEOLIA ENVIRONNEMENT	26 900	20.410	549 029.00	0.3

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2020

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
SGS SA-REG	247	2 171.526	536 366.96	0.3
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	123 500	4.282	528 827.00	0.3
RENTOKIL INITIAL PLC	87 814	5.602	491 942.28	0.3
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	37023	12.828	474 934.30	0.3
SONOVA HOLDING AG-REG	2 596	178.677	463 845.50	0.3
EDENRED	11 722	39.230	459 854.06	0.3
3I GROUP PLC	46 446	9.310	432 403.53	0.3
INGENICO GROUP	2 983	141.850	423 138.55	0.3
TERNA SPA	66 900	6.158	411 970.20	0.3
KONINKLIJKE KPN NV	171 162	2.352	402 573.02	0.2
PEUGEOT SA	27 600	14.465	399 234.00	0.2
NN GROUP NV	13 200	29.980	395 736.00	0.2
ALSTOM	9 269	41.750	386 980.75	0.2
CARREFOUR SA	27 792	13.880	385 752.96	0.2
INFORMA PLC	72 500	5.143	372 888.02	0.2
THALES SA	4 918	72.840	358 227.12	0.2
BURBERRY GROUP PLC	20 254	17.619	356 850.81	0.2
ATOS SE	4 693	75.720	355 353.96	0.2
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	8 980	39.300	352 914.60	0.2
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	10 400	33.500	348 398.61	0.2
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	115 531	3.009	347 644.33	0.2
CAIXABANK SA	176 693	1.895	334 744.89	0.2
UNITED UTILITIES GROUP PLC	33 100	10.057	332 873.86	0.2
MONCLER SPA	9 300	34.600	321 780.00	0.2
ORKLA ASA	39 899	7.755	309 434.26	0.2
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	95 070	3.191	303 356.20	0.2
CNH INDUSTRIAL NV	48 892	6.192	302 739.26	0.2
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	13 186	22.700	299 322.20	0.2
GECINA SA	2 592	112.500	291 600.00	0.2
TAYLOR WIMPEY PLC	176 460	1.551	273 704.99	0.2

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2020

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
NATURGY ENERGY GROUP SA	16 500	16.555	273 157.50	0.2
ENAGAS SA	12 283	22.020	270 471.66	0.2
BUREAU VERITAS SA	14 200	18.835	267 457.00	0.2
SODEXO SA	4 206	60.980	256 481.88	0.2
KINGFISHER PLC	104 933	2.433	255 314.79	0.2
RANDSTAD NV	6 111	39.980	244 317.78	0.2
PEARSON PLC	37 850	6.358	240 637.20	0.1
GALP ENERGIA SGPS SA	22 416	10.355	232 117.68	0.1
GVC HOLDINGS PLC	28 500	8.114	231 250.62	0.1
LAND SECURITIES GROUP PLC	37 022	6.080	225 075.99	0.1
SUEZ	20 900	10.490	219 241.00	0.1
COCA-COLA HBC AG-DI	9 236	22.360	206 518.75	0.1
CLARIANT AG-REG	11 677	17.502	204 367.50	0.1
KESKO OYJ-B SHS	13 200	15.440	203 808.00	0.1
CASTELLUM AB	11 900	16.798	199 890.88	0.1
BRITISH LAND CO PLC	46 313	4.238	196 260.88	0.1
LANXESS AG	4 000	47.360	189 440.00	0.1
EVONIK INDUSTRIES AG	8 250	22.730	187 522.50	0.1
TELECOM ITALIA SPA	513 499	0.358	183 575.89	0.1
ELECTROLUX AB-SER B	11 949	14.839	177 311.56	0.1
POSTE ITALIANE SPA	22 500	7.876	177 210.00	0.1
WÄRTSILA OYJ	23 874	7.392	176 476.61	0.1
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	10 575	15.685	165 868.88	0.1
NORSK HYDRO ASA	67 264	2.444	164 377.81	0.1
ABN AMRO BANK NV-CVA	19 700	7.690	151 493.00	0.1
ADP	1 601	92.250	147 692.25	0.1
VALMET OYJ	6 329	23.060	145 946.74	0.1
COVIVIO	2 136	66.150	141 296.40	0.1
SBM OFFSHORE NV	9 825	13.115	128 854.88	0.1
BANKINTER SA	29 100	4.220	122 802.00	0.1

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2020

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Nokian Renkaat Oyj	6 000	19.725	118 350.00	0.1
REXEL SA	11 326	10.230	115 864.98	0.1
SIGNIFY NV	5 100	22.610	115 311.00	0.1
LEONARDO SPA	18 501	5.874	108 674.87	0.1
ISS A/S	7 324	14.505	106 234.66	0.1
BILLERUDKORSNÄS AB	8 133	12.699	103 284.43	0.1
MARKS & SPENCER GROUP PLC	91 100	1.100	100 254.55	0.1
ROYAL MAIL PLC	45 675	2.005	91 577.05	0.1
HOCHTIEF AG	1 062	79.850	84 800.70	0.1
TELENET GROUP HOLDING NV	2 039	37.860	77 196.54	0.0
PIRELLI & C SPA	19 600	3.813	74 734.80	0.0
METRO AG	7 254	8.482	61 528.43	0.0
INVESTEC PLC	31 856	1.783	56 789.15	0.0
SAIPEM SPA	25 400	2.224	56 489.60	0.0
BANKIA SA	53 500	0.955	51 103.20	0.0
POSTNL NV	21 444	1.915	41 065.26	0.0
Telefonica SA merkintäoikeus	218 272	0.177	38 655.97	0.0
AIR FRANCE-KLM	9 553	4.036	38 555.91	0.0
ELECTROLUX PROFESSIONAL AB-B	11 949	3.212	38 377.64	0.0
NINETY ONE PLC	15 928	2.293	36 522.27	0.0
HAMMERSON PLC	35 200	0.908	31 968.82	0.0
PROVIDENT FINANCIAL PLC	10 865	1.972	21 427.09	0.0
Actividades de Construcción y Servicios Rights	13 186	1.406	18 532.92	0.0
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	3 779	4.852	18 335.71	0.0
WERELDHAVE NV	1 600	8.335	13 336.00	0.0
INTU PROPERTIES PLC	35 400	0.000	0.00	0.0
KONINKLIJKE PHILIPS NV Rights	43 272	0.000	0.00	0.0
Arvopaperit yhteensä			160 568 935,66	99,6

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2020

			Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Salkku yhteensä			160 568 935,66	99,6
Kassa ja muut varat, netto			611 914,82	0,4
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			161 180 850,48	100
Liikkeessä olevien osuukien lukumäärä, kasvuosuus (A)				45 699 236,3066
Liikkeessä olevien osuukien lukumäärä, tuotto-osuus (B)				3 566 673,5047
Liikkeessä olevien osuukien lukumäärä, kasvuosuus (V)				4 429 767,8981
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)				3,1178
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)				1,3640
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (V)				3,1234

OSAKELAINAT 30.6.2020

Osakelainasopimukset €	377 852,00
- lainattavissa olevista varoista	0,24 %
- koko varallisuudesta	0,23 %
Vakuus €	697 066,34
- osakelainoista	184,48 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Saksan valtio €	697 066,34
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	377 852,00
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	697 066,34
- maturiteetti yli 1 v, €	697 066,34
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Yrityspankki	
- säilytyksessä oleva vakuus €	697 066,34
- säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 30.6.2020 lainojen kokonaistuotosta	€
Rahaston saama tuotto 75 %	2 095,93
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	698,64

TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2020

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2019–30.6.2020
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,46 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,05 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,53 %
Salkun kiertonopeus	7,04 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	0,20 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	10,53 %
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 eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaanliittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).

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

SIOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Kulutustavarat	28,57
Terveys	24,93
Teollisuus	20,86
Rahoitus	16,44
Teknologia	9,20

SIOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Sveitsi	27,46
Iso-Britannia	25,11
Saksa	15,83
Ranska	14,77
Espanja	6,88
Alankomaat	3,17
Italia	2,13
Ruotsi	1,80
Suomi	1,25
Irlanti	0,72
Portugali	0,47
Norja	0,29
Tanska	0,07
Belgia	0,05