

SELIGSON & CO PHAROS PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2020

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KODIT FI0008801907 (A / kasvu) FI0008801915 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj.

SIJOITUSPOLITIikka

Varainhoitorahasto Pharos on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa sekä korko- että osakemarkkinoille. Sääntöjen mukainen normaalijako on puolet korkosijoituksia, puolet osakesijoituksia, sallittu vaihteluväli 30–70 %. Viimeisen kahden vuoden aikana osakepaino on ollut välillä 40–55 %. Ydinosa osakesijoituksista tehdään kustannustehokkaiisiin indeksirahastoihin. Näitä täydennetään erikoistuneilla satelliittisijoituksilla. Turhien kulujen välttämiseksi korkosijoituksia tehdään myös suoraan korkomarkkinoille. 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 ja rahaston rahastokohtaiset säännöt muuttuivat 1.2.2020. Rahaston sijoituksista vastaa Seligson & Co Rahastoyhtiön varain- ja salkunhoidon tiimi. Rahaston neutraalia osakepainoa nostettiin jonkin verran nykyisestä, mutta sen luonne maltillisen riskin varainhoitorahastona ei muuttunut. Perusallokaatio on osakkeet 60 % ja korot 40 % (osakepainon vaihteluväli 40–80 %).

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2020

NETTOVARALLISUUS €	78 838 677
Varat €	78 888 360
Velat €	49 682
OSUUDENOMISTAJIA	5 018
PALKKIOT	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintäpalkkio	ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio (Palkkio muuttunut 1.2.2020 sääntömuutoksen yhteydessä)	0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, 0,0 %, jos sijoitusaika ≥ 180 päivää
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio (Palkkio muuttunut 1.2.2020 sääntömuutoksen yhteydessä)	0,45 % p.a. + kohderahastot enintään 0,85 % p.a. Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen hallinnointipalkkio 0,00 %
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2020, eur	176 404
Tuottosidonnainen palkkiovaraus 30.6.2020, eur	0
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2020, eur	1 034

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 30.6.2020

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Rahasto-osuudet	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF	191 200	24,163	4 619 965,60	5,9
<i>Yhteensä</i>			4 619 965,60	5,9
<i>Muut arvopaperit</i>				
Rahasto-osuudet	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Seligson & Co Eurooppa VA	4 429 768	3,117	13 808 915,47	17,5
Seligson & Co Pohjois-Amerikka VA	491 813	26,745	13 153 546,52	16,7
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto VA	3 660 107	2,502	9 157 222,06	11,6
Seligson & Co Aasia VA	1 174 957	5,583	6 559 782,92	8,3
Seligson & Co GT 25 Brands VA	587 694	10,156	5 968 446,12	7,6
DFA U.S Small Companies Fund (EUR, Acc.)	91 750	27,840	2 554 332,22	3,2
DFA European Small Companies Fund (EUR, Acc.)	76 799	32,840	2 522 068,29	3,2
Seligson & Co Euro Obligaatio VA	473 020	4,325	2 045 717,07	2,6
Seligson & Co Euro Corporate Bond VA	95 915	20,839	1 998 753,10	2,5
<i>Yhteensä</i>			57 768 783,76	73,3
Sijoitustodistukset ja talletukset	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 14.10.2020	4 000 000	100,133	4 005 311,64	5,1
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 17.07.2020	3 000 000	100,200	3 006 000,00	3,8
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki - Pharos 06.07.2020	3 000 000	100,153	3 004 587,51	3,8
Määräaikainen talletus Ålandsbanken 14.08.2020	3 000 000	99,787	2 993 598,09	3,8
Määräaikainen talletus Suupohjan Osuuspankki 06.11.2020	1 000 000	100,050	1 000 500,00	1,3
<i>Yhteensä</i>			14 009 997,24	17,8

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2020

Arvopaperit yhteensä			76 398 746,60	96,9
Salkku yhteensä			76 398 746,60	96,9
Kassa ja muut varat, netto			2 439 930,73	3,1
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			78 838 677,33	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)				3 587 705,0973
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)				60 801,6532
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)				21,7989
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)				10,3742

TUNNUSLUVUT JA SIIJOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2020

KULUT JA TUNNUSLUVUT		1.7.2019– 30.6.2020	OSAKESIIJOITUKSET	Osuus sijoituksista	ALLOKAATIO
Juoksevat kulut		0,53 %*	S&Co Eurooppa Indeksirahasto	17,5 %	Osakesijoitukset yhteensä 62,4 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta, ei sisälly juokseviin kuluihin)		0,00 % (mahd. myös osassa kohderahastoja)	DFA European Small Companies	3,2 %	
Kaupankäyntikulut	ei tiedossa, koska kohderahastoina myös muita kuin Seligson & Co -rahastoja		S&Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	16,7 %	
Kokonaiskulut (TKA)	ei tiedossa, koska kohderahastoina myös muita kuin Seligson & Co -rahastoja		DFA US Small Companies	3,2 %	
Salkun kierto nopeus		82,61 %	S&Co Global Top 25 Brands	7,6 %	
Välityspalkkiot lähipiirille		0,0 %	S&Co Aasia Indeksirahasto	8,3 %	
Indeksipoikkeama (tracking error)		4,11 %	iShares Core Emerging Markets ETF	5,9 %	
Sharpen mittari		0,03	KORKOSIIJOITUKSET		
			Pitkät korkosijoitukset > 1v	5,1 %	
			Lyhyet korkosijoitukset < 1v	32,5 %	
					Korkosijoitukset Yhteensä 37,6 % (duraatio 1,07)

KULUT JA TUNNUSLUVUT / VIITE

* Juoksevat kulut 30.6.2020 päättyneelle 12 kk jaksolle. Juokseviin kuluihin on huomioitu rahaston saamat alennukset kohderahastoista. Luku sisältää myös kohderahastojen juoksevat kulut mikäli saatavilla tai muussa tapauksessa kohderahastojen hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

Rahaston vertailuindeksi:

Dow Jones Sustainability World Index 50 %
Dow Jones Sustainability Europe Index 10 %
iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index 15 %
iBoxx Euro Non-Financials Overall Total Return Index 15 %
3 kk euriborindeksi 10 %

Indeksit ovat tuottoindeksejä.