

SIJOITUSRAHASTO PHOEBUS PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2020

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KODIT FI0008805486 (A / kasvu) ja FI0008805494 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj.

SIJOITUSPOLITIikka

Sijoitusrahasto Phoebus sijoittaa laadukkaiden yritysten osakkeisiin pitkällä yli 10 vuoden tähtäimellä. Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja se pyrkii ylittämään vertailuindeksinsä tuoton. Rahaston vertailuindeksissä pääpaino on suomalaisilla yhtiöillä, mutta aktiivisesti hallinnoitu rahasto voi poiketa vertailuindeksin mukaisesta jakaumasta.

Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Tarkemmat salkunhoitajan katsaukset rahaston sijoituksiin löytyvät Rahastoyhtiön julkaisemasta neljännesvuosikatsauksesta.

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

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2020

NETTOVARALLISUUS €	58 995 796
Varat €	59 050 467
Velat €	54 671
OSUUDENOMISTAJIA	4 887
PALKKIOT	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
<i>Rahastoon</i> maksettava kaupankäyntipalkkio lunastettaessa	1,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 360 pv 0,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika ≥ 360 pv
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	0,74 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluvan kalenterivuoden ja kahden edellisen kalenterivuoden geometrisena keskimääräisenä vuosituottona eli ”korkoa korolle” laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2020, eur	211 973
Tuottosidonnainen palkkiovaraus 30.6.2020, eur	3 735
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2020, eur	2 832

Tässä puolivuotiskatsauksessa julkaistut luvut perustuvat rahaston arvonlaskentahetkeen. Tämän katsauksen lisäksi rahastosta julkaistaan vuosikertomus, avaintieto- ja rahasto- ja sijoitusneuvottelu, 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 pörsstillistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
AIR LIQUIDE SA	40 671	127.750	5 195 720.25	8.8
FASTENAL CO	100 000	37.399	3 739 851.90	6.3
COSTCO WHOLESALE CORP	11 500	269.061	3 094 196.62	5.2
SANDVIK AB	185 000	16.607	3 072 284.27	5.2
FORTUM OYJ	180 000	16.965	3 053 700.00	5.2
VAISALA OYJ- A SHS	87 676	32.450	2 845 086.20	4.8
PROGRESSIVE CORP	40 000	69.953	2 798 108.68	4.7
AUTOMATIC DATA PROCESSING	20 000	130.591	2 611 829.78	4.4
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	300 000	8.532	2 559 518.10	4.3
NOVOZYMES A/S-B SHARES	46 600	51.002	2 376 708.81	4.0
Tikkurila Oyj	182 000	12.540	2 282 280.00	3.9
TRACTOR SUPPLY COMPANY	19 000	117.415	2 230 876.98	3.8
STRATEGIC EDUCATION INC	16 000	137.095	2 193 523.06	3.7
LASSILA & TIKANOJA OYJ	166 021	13.160	2 184 836.36	3.7
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	5 000	376.831	1 884 155.59	3.2
TietoEVRY Oyj	73 000	24.360	1 778 280.00	3.0
DEERE & CO	12 000	137.131	1 645 570.52	2.8
Nokian Renkaat Oyj	72 000	19.725	1 420 200.00	2.4
BREMBO SPA	170 000	8.180	1 390 600.00	2.4
EXEL COMPOSITES OYJ	290 000	4.730	1 371 700.00	2.3
TFF GROUP	52 000	25.800	1 341 600.00	2.3
KONECRANES OYJ	56 000	20.080	1 124 480.00	1.9
ORIOLA CORP B	469 000	2.010	942 690.00	1.6
HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK	60 000	15.180	910 800.00	1.5
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	57 800	12.828	741 463.49	1.3
HARLEY-DAVIDSON INC	34 000	21.269	723 133.18	1.2
ORIOLA CORP A	51 000	2.020	103 020.00	0.2
Salkku yhteensä			55 616 213,80	94,3
Kassa ja muut varat, netto			3 379 582,04	5,7
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			58 995 795,84	100
Liikkeessä olevien osuuskien lukumäärä, kasvuosuus (A)				918 844,2134
Liikkeessä olevien osuuskien lukumäärä, tuotto-osuus (B)				10 844,3397
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)				63,8315
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)				31,7787

TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2020

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2019–30.6.2020
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,75 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	0,01 %
Kaupankäyntikulut	0,00 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,76 %
Salkun kiertonopeus	-13,01 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	10,04 %
Sharpen mittari	0,03

Kaupankäyntikulu on tässä laskettu Finanssiala ry:n 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.

Rahaston vertailuindeksi:

60 % OMX Helsinki Cap GI -indeksi (suomalaiset osakemarkkinat) ja
40 % Morgan Stanley Capital International ACWI -osakeindeksi (maailman osakemarkkinat). Indeksit ovat tuottoindeksejä.

SIOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Teollisuus	61,89
Kulutustavarat	18,71
Rahoitus	9,63
Teknologia	7,89
Terveys	1,88

SIOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Yhdysvallat	37,62
Suomi	30,76
Ranska	11,75
Ruotsi	11,46
Tanska	4,27
Italia	2,50
Saksa	1,64