

SIJOITUSRAHASTO PHOENIX PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2020

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KODIT FI0008802277 (A / kasvu) ja FI0008802285 (B / tuotto)

Rahaston osuussarja K yhdistettiin 28.2.2019 osuussarja A:han.

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj.

SIJOITUSPOLITIikka

Phoenix on osakerahasto, joka sijoittaa kansainvälisesti niin sanottuihin erikoistilanteisiin. Erikoistilanne on ohimenevä yrityksen kehitykseen ja sitä kautta osakekurssiin vaikuttava tapahtuma. Phoenixin tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää maailman osakemarkkinoita kuvaavan vertailuindeksinsä tuotto. 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 1.2.2020. Muutos ei vaikuta rahaston sijoituspolitiikkaan.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2020

NETTOVARALLISUUS €	15 843 682
Varat €	15 872 475
Velat €	28 792
OSUUDENOMISTAJIA	2 205

PALKKIOT	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	1,09 % 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	89 260
Tuottosidonnainen palkkiovaraus 30.6.2020, eur	0
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2020, eur	1 954

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 %
AUSTRALIAN VINTAGE LTD	3 600 000	0.251	901 803.60	5.7
JD.COM INC-ADR	15 000	53.101	796 515.78	5.0
ORTIVUS AB-B SHS	1 600 000	0.398	637 547.20	4.0
IPSEN	7 000	76.250	533 750.00	3.4
DELL TECHNOLOGIES -C	10 000	47.915	479 148.10	3.0
BERKSHIRE HATHAWAY INC-CL A	2	236 535.377	473 070.75	3.0
ROCHE HOLDING AG-BR	1 540	306.368	471 806.48	3.0
RAKUTEN INC	60 000	7.842	470 549.28	3.0
TOKMANNI GROUP CORP	35 000	13.200	462 000.00	2.9
BANCO SANTANDER SA	200 000	2.182	436 400.00	2.8
EXEL COMPOSITES OYJ	90 000	4.800	432 000.00	2.7
GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	180 000	2.281	410 621.94	2.6
AUGA GROUP AB	990 531	0.398	394 231.34	2.5
HENKEL AG & CO KGAA	5 000	74.000	370 000.00	2.3
PORSCHE AUTOMOBIL HLDG-PRF	7 000	51.240	358 680.00	2.3
RATOS AB-B SHS	150 000	2.377	356 618.55	2.3
FFP	5 000	67.700	338 500.00	2.1
PACCAR INC	5 000	65.657	328 283.73	2.1
ANTARCHILE SA	50 000	6.534	326 701.30	2.1
VEON LTD	200 000	1.577	315 451.80	2.0
VIACOMCBS INC - CLASS B	15 000	20.540	308 100.17	1.9
ATCO LTD -CLASS I	12 000	25.608	307 295.33	1.9
KRONES AG	5 000	57.350	286 750.00	1.8
SAMSUNG C&T CORP	3 300	85.999	283 797.31	1.8
IDEMITSU KOSAN CO LTD	15 000	18.920	283 793.85	1.8
EFG-HERMES HOLDINGS-GDR	171 900	1.532	263 411.31	1.7
CLP HOLDINGS LTD	30 000	8.721	261 626.91	1.7
ADVANCED ONCOTHERAPY PLC	900 000	0.285	256 090.50	1.6
VINA CONCHA Y TORO SA	180 000	1.386	249 436.44	1.6
QLIRO GROUP AB	400 000	0.619	247 469.20	1.6

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2020

Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
UNIVERSAL HEALTH SERVICES-B	3 000	82.222	246 667.26	1.6
CJ Corp	3 800	63.980	243 125.63	1.5
POWER CORP OF CANADA	15 000	15.221	228 321.21	1.4
CEMEX SAB-SPONS ADR PART CER	90 000	2.531	227 766.87	1.4
HACI OMER SABANCI HOLDING	180 000	1.205	216 875.88	1.4
MELIA HOTELS INTERNATIONAL	55 000	3.850	211 750.00	1.3
BOUYGUES SA	7 000	30.200	211 400.00	1.3
COMCAST CORP-CLASS A	5 070	34.709	175 972.64	1.1
FIRST PACIFIC CO	1 000 000	0.169	169 014.00	1.1
YIT OYJ	30 000	4.890	146 700.00	0.9
AS PRO KAPITAL GRUPP	133 000	0.870	115 710.00	0.7
ELUMEO SE	24 610	1.320	32 485.20	0.2
PROSHARES ULTRASHORT S&P500	5 000	17.786	88 932.46	0.6
Yhteensä			14 356 172.01	90,60
Muut arvopaperit				
SERKLAND	53 929	13.305	717 514.51	4.5
AGRINOS AS	559 943	0.275	153 745.79	1.0
Yhteensä			871 260.29	4,50
Arvopaperit yhteensä			15 227 432,30	96,1
Salkku yhteensä			15 227 432,30	96,1
Kassa ja muut varat, netto			616 250,09	3,9
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			15 843 682,39	100
Liikkeessä olevien osuuskien lukumäärä, kasvuosuus (A)				604 523,8979
Liikkeessä olevien osuuskien lukumäärä, tuotto-osuus (B)				5 687,6091
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)				26,0855
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)				13,0744

OSAKELAINAT 30.6.2020

Osakelainasopimukset €	1 563,01
- lainattavissa olevista varoista	0,01 %
- koko varallisuudesta	0,01 %
Vakuus €	2 883,46
- osakelainoista	184,48 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Saksan valtio €	2 883,46
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	1 563,01
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	2 883,46
- maturiteetti yli 1 v, €	2 883,46
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %

Vakuuden säilyttäjä: OP Yrityspankki	
- säilytyksessä oleva vakuus €	2 883,46
- säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 30.6.2020 lainojen kokonaistuotosta	€
Rahaston saama tuotto 75 %	23,00
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	7,67

TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2020

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2019 – 30.6.2020
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	1,16 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	0,00 %
Kaupankäyntikulut	0,05 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	1,22 %
Salkun kiertonopeus	50,02 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	9,51 %
Sharpen mittari	-0,28

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:

Morgan Stanley Capital International ACWI -osakeindeksi (maailman osakemarkkinat). Indeksit on tuottoindeksi. Indeksit ovat tuottoindeksejä.

SIOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Yhdysvallat	16,49
Ruotsi	12,87
Ranska	7,12
Saksa	6,88
Suomi	6,83
Australia	5,92
Kiina	5,23
Japani	4,95
Espanja	4,26
Chile	3,78
Kanada	3,52
Korean tasavalta	3,46
Sveitsi	3,10
Hongkong	2,83
Liettua	2,59
Venäjä	2,07
Egypti	1,73
Iso-Britannia	1,68
Meksiko	1,50
Turkki	1,42
Norja	1,01
Viro	0,76

SIOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Kulutustavarat	34,25
Rahoitus	25,51
Teollisuus	19,20
Terveys	14,09
Teknologia	6,37
Muut	0,58