

SELIGSON & CO POHJOIS-AMERIKKA INDEKSIRAHASTO PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2020

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

OSUUSLAJI V | ISIN KOODI FI4000414834 (A / kasvu)

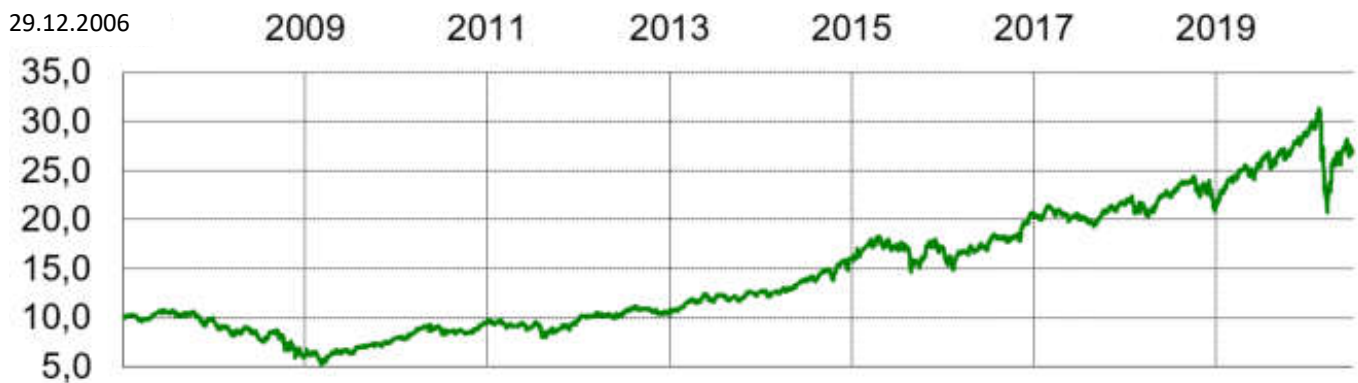
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj.

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 1.2.2020. Muutos ei vaikuta rahaston sijoituspolitiikkaan.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2020

NETTOVARALLISUUS €	185 182 151
Varat €	185 326 985
Velat €	144 834
OSUUDENOMISTAJIA	14 352

PALKKIOT	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,1 % merkittäessä ja lunastettaessa 0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 180 pv
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	A-osuudet 0,42 % p.a. V-osuudet 0,00 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2020, eur	364 461
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2020, eur	10 286

Tässä puolivuotiskatsauksessa julkaistut luvut perustuvat rahaston arvonlaskentahetkeen. Tämän katsauksen lisäksi rahastosta julkaistaan vuosikertomus, avaintieto- ja 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 %
MICROSOFT CORP	110 204	178.167	19 634 757.95	10.6
ALPHABET INC-CL C	6 770	1 239.454	8 391 103.32	4.5
VISA INC-CLASS A SHARES	39 300	170.735	6 709 892.93	3.6
PROCTER & GAMBLE CO/THE	57 531	105.978	6 097 013.01	3.3
UNITEDHEALTH GROUP INC	22 105	257.834	5 699 413.72	3.1
MASTERCARD INC - A	20 600	261.340	5 383 606.35	2.9
NVIDIA CORP	14 283	338.383	4 833 128.65	2.6
AT&T INC	165 500	26.535	4 391 479.28	2.4
ADOBE INC	11 259	383.262	4 315 146.36	2.3
CISCO SYSTEMS INC	98 539	41.658	4 104 912.44	2.2
BANK OF AMERICA CORP	181 958	20.887	3 800 532.55	2.1
COMCAST CORP-CLASS A	105 800	34.038	3 601 240.18	1.9
ABBVIE INC	40 913	85.716	3 506 880.71	1.9
SALESFORCE.COM INC	21 000	164.793	3 460 653.11	1.9
CHEVRON CORP	43 545	77.338	3 367 666.49	1.8
ABBOTT LABORATORIES	41 134	79.202	3 257 909.67	1.8
AMGEN INC	13 703	207.370	2 841 587.49	1.5
ACCENTURE PLC-CL A	14 803	189.873	2 810 694.53	1.5
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	52 718	51.463	2 713 039.14	1.5
MEDTRONIC PLC	31 133	79.791	2 484 140.08	1.3
NIKE INC -CL B	28 851	85.608	2 469 890.66	1.3
TEXAS INSTRUMENTS INC	21 310	113.312	2 414 677.02	1.3
LINDE PLC	12 246	187.259	2 293 174.95	1.2
INTL BUSINESS MACHINES CORP	20 587	106.701	2 196 644.66	1.2
CITIGROUP INC	48 243	44.798	2 161 207.18	1.2
QUALCOMM INC	26 100	81.602	2 129 823.34	1.2
LOWE'S COS INC	17 500	119.629	2 093 504.65	1.1
ROYAL BANK OF CANADA	33 040	59.621	1 969 888.45	1.1
LOCKHEED MARTIN CORP	5 728	324.688	1 859 811.28	1.0
STARBUCKS CORP	27 161	65.364	1 775 352.31	1.0

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2020

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
CVS HEALTH CORP	30 407	57.289	1 741 999.88	0.9
BLACKROCK INC	3 600	480.202	1 728 725.91	0.9
TORONTO-DOMINION BANK	41 900	39.010	1 634 520.34	0.9
S&P GLOBAL INC	5 651	288.669	1 631 267.43	0.9
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	16 376	97.564	1 597 711.99	0.9
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	33 145	45.218	1 498 740.73	0.8
CIGNA CORP	8 600	165.275	1 421 363.31	0.8
BECTON DICKINSON AND CO	6 834	206.156	1 408 872.27	0.8
PROLOGIS INC	17 130	82.173	1 407 631.16	0.8
CATERPILLAR INC	12 571	110.956	1 394 833.66	0.8
ANTHEM INC	5 900	229.559	1 354 399.53	0.7
COLGATE-PALMOLIVE CO	19 879	64.891	1 289 971.15	0.7
CANADIAN NATL RAILWAY CO	16 500	77.472	1 278 285.05	0.7
GOLDMAN SACHS GROUP INC	7 213	173.510	1 251 527.58	0.7
DUKE ENERGY CORP	17 074	71.074	1 213 521.45	0.7
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	5 150	211.688	1 090 193.61	0.6
CSX CORP	17 731	61.001	1 081 609.99	0.6
BANK OF NOVA SCOTIA	28 100	35.982	1 011 084.28	0.5
ECOLAB INC	5 769	173.751	1 002 368.90	0.5
NEWMONT CORP	18 728	53.364	999 394.79	0.5
NORTHROP GRUMMAN CORP	3 608	273.108	985 375.45	0.5
CONOCOPHILLIPS	24 962	35.983	898 213.29	0.5
BIOGEN INC	3 820	232.887	889 629.19	0.5
BAXTER INTERNATIONAL INC	11 802	75.241	887 993.09	0.5
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	14 400	60.305	868 394.00	0.5
WASTE MANAGEMENT INC	9 000	92.835	835 519.28	0.5
TC ENERGY CORP	21 800	37.307	813 283.12	0.4
GENERAL MILLS INC	14 100	53.828	758 969.48	0.4
EXELON CORP	22 598	32.057	724 434.46	0.4
EBAY INC	15 400	46.413	714 764.45	0.4

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2020

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
SEMPRA ENERGY	6 798	103.970	706 790.63	0.4
BANK OF MONTREAL	14 926	46.196	689 520.27	0.4
GENERAL MOTORS CO	29 324	22.207	651 208.39	0.4
ALLSTATE CORP	7300	85.519	624 290.69	0.3
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	18 493	33.405	617 753.32	0.3
DOW INC	17 234	35.689	615 060.68	0.3
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	10 300	58.590	603 478.07	0.3
TRAVELERS COS INC/THE	5 779	100.625	581 509.30	0.3
METLIFE INC	18 013	31.924	575 040.28	0.3
AGILENT TECHNOLOGIES INC	7 191	77.935	560 433.48	0.3
TE CONNECTIVITY LTD	7 698	71.663	551 662.53	0.3
KROGER CO	17 872	30.318	541 836.68	0.3
YUM! BRANDS INC	7 000	76.981	538 865.10	0.3
MANULIFE FINANCIAL CORP	45 200	11.839	535 141.65	0.3
CUMMINS INC	3 402	152.579	519 072.11	0.3
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	11 759	43.888	516 082.45	0.3
SUNCOR ENERGY INC	35 000	14.672	513 520.04	0.3
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	17 000	30.077	511 304.43	0.3
SCHLUMBERGER LTD	32 300	15.783	509 802.82	0.3
ROCKWELL AUTOMATION INC	2 711	186.867	506 595.15	0.3
HP INC	32 748	15.212	498 173.97	0.3
BALL CORP	7 582	61.135	463 524.84	0.3
MARATHON PETROLEUM CORP	14 800	31.183	461 509.64	0.2
STATE STREET CORP	8 159	55.291	451 118.16	0.2
WELLTOWER INC	9 700	45.432	440 688.79	0.2
TRANE TECHNOLOGIES PLC	5 571	78.961	439 894.27	0.2
STANLEY BLACK & DECKER INC	3 566	121.404	432 927.93	0.2
SUN LIFE FINANCIAL INC	13 600	31,785	432 275,80	0.2
APTIV PLC	6 300	67,202	423 372,59	0.2
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	6 500	64,641	420 168,63	0,2

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2020

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
BEST BUY CO INC	5 332	77.418	412 792.33	0.2
CORTEVA INC	17 434	23.555	410 650.97	0.2
KEYSIGHT TECHNOLOGIES INC	4 400	89.516	393 872.23	0.2
HERSHEY CO/THE	3 438	114.409	393 339.35	0.2
ENTERGY CORP	4 662	83.191	387 834.47	0.2
REPUBLIC SERVICES INC	4 900	72.091	353 247.68	0.2
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3 652	94.709	345 877.76	0.2
WEYERHAEUSER CO	16 669	19.825	330 465.01	0.2
NORTHERN TRUST CORP	4 774	68.951	329 170.88	0.2
KELLOGG CO	5 600	58.351	326 766.60	0.2
DELTA AIR LINES INC	13 031	24.723	322 170.78	0.2
HEALTHPEAK PROPERTIES INC	12 517	24.206	302 985.55	0.2
LAS VEGAS SANDS CORP	7 700	39.320	302 764.99	0.2
CGI INC	5 400	55.953	302 147.93	0.2
CBRE GROUP INC - A	7 516	39.561	297 340.69	0.2
ONEOK INC	10 300	28.248	290 951.10	0.2
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	8 047	34.163	274 910.45	0.1
NASDAQ INC	2 600	105.380	273 988.22	0.1
WW GRAINGER INC	1 000	273.117	273 117.42	0.1
VENTAS INC	8 500	31.861	270 819.95	0.1
HESS CORP	5 762	44.647	257 254.18	0.1
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	29 360	8.521	250 167.75	0.1
NORTONLIFELOCK INC	12 809	17.635	225 883.19	0.1
AES CORP	15 035	12.607	189 547.24	0.1
LIBERTY GLOBAL PLC- C	9 300	19.120	177 818.52	0.1
NISOURCE INC	8 475	20.253	171 647.48	0.1
AMDOCS LTD	3 100	53.935	167 197.54	0.1
ON SEMICONDUCTOR CORP	9 300	17.603	163 712.53	0.1
HOST HOTELS & RESORTS INC	16 300	9.734	158 666.12	0.1
WHIRLPOOL CORP	1 368	113.026	154 620.13	0.1

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2020

Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
LINCOLN NATIONAL CORP	4 500	31.709	142 692.72	0.1
TELUS CORP	9 000	14.750	132 752.89	0.1
MOLSON COORS BEVERAGE CO - B	4 222	31.210	131 767.99	0.1
VOYA FINANCIAL INC	3 000	40.739	122 216.27	0.1
OWENS CORNING	2 500	48.546	121 364.21	0.1
KIMCO REALTY CORP	9 600	11.385	109 293.36	0.1
JONES LANG LASALLE INC	1 200	90.498	108 597.43	0.1
NIELSEN HOLDINGS PLC	8 100	12.848	104 068.52	0.1
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1 300	76.153	98 999.46	0.1
TECK RESOURCES LTD-CLS B	10 400	8.922	92 788.65	0.1
ALASKA AIR GROUP INC	2 800	31.602	88 486.80	0.0
DXC TECHNOLOGY CO	5 800	14.347	83 211.99	0.0
DEVON ENERGY CORP	8 500	9.725	82 664.17	0.0
MANPOWERGROUP INC	1 270	60.662	77 040.77	0.0
KOHL'S CORP	3 500	17.960	62 861.35	0.0
GILDAN ACTIVEWEAR INC	4 600	13.367	61 486.65	0.0
GAP INC/THE	4 233	10.903	46 152.09	0.0
TERADATA CORP	2 407	18.585	44 733.95	0.0
ALCOA CORP	4 200	9.681	40 658.46	0.0
FLUOR CORP	3 160	10.555	33 353.68	0.0
Arvopaperit yhteensä			184 412 914,37	99,7

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2020

	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
<i>Salkku yhteensä</i>	184 412 914,37	99,6
Kassa ja muut varat, netto	769 236,94	0,4
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ	185 182 151,31	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	6 023 784,5132	
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	486 500,7282	
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	491 813,2929	
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)	27,1329	
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)	17,2082	
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V)	27,1800	

TUNNUSLUVUT JA SIJOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2020

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2019–30.6.2020
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,44 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,01 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,44 %
Salkun kiertonopeus	9,80 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	0,17 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	17,66 %
Sharpen mittari	0,95

SIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Teknologia	38,16
Rahoitus	17,75
Teollisuus	16,56
Terveys	14,35
Kulutustavarat	13,18

SIJOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Yhdysvallat	93,15
Kanada	5,51
Iso-Britannia	1,34

Kaupankäyntikulut 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 arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).

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