

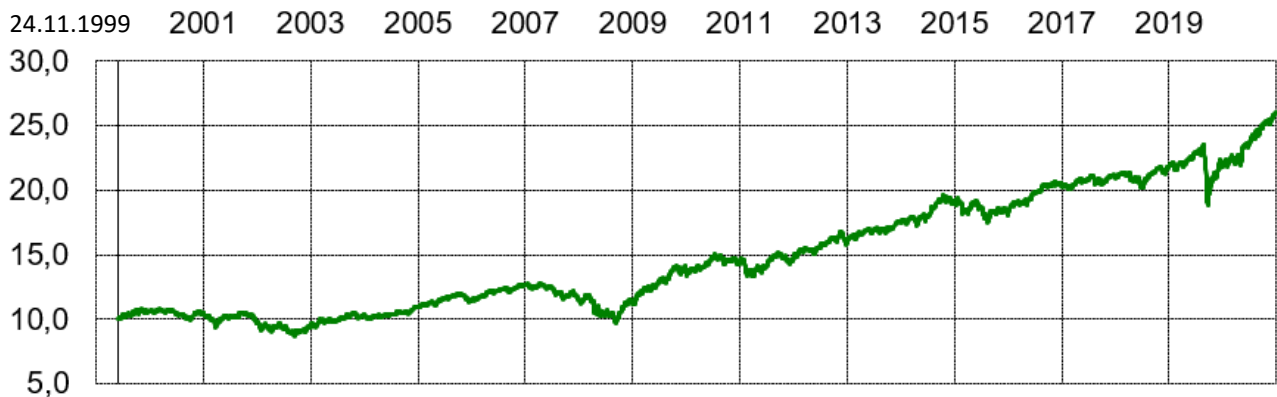
## SELIGSON & CO PHAROS PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2021

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KODIT FI0008801907 (A / kasvu) FI0008801915 (B / tuotto)  
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

### SIJOITUSPOLITIikka

Varainhoitorahasto Pharos on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa sekä korko- että osakemarkkinoille. Jako osake- ja korkomarkkinoiden välillä on normaalitilanteessa noin 60/40. Osakepaino voi vaihdella välillä 40-80 %. Kahden edeltävän vuoden aikana osakepaino on ollut välillä 50-65 %. Sijoitukset tehdään pääosin kustannustehokkaisiin passiivisiin rahastoihin. Korkosijoituksia voidaan tehdä myös suoraan korkomarkkinoille. Pharoksen tavoitteena on antaa sijoittajalle kokonaistuotto, joka vastaa hajautetun osakemarkkinasalkun (60 %) ja korkosalkun (40 %) tuottoa. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Tietoja rahaston sijoituksista jakson aikana löytyy Rahastoyhtiön julkaisemasta neljännesvuosikatsauksesta.

### ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



### RAHASTON TIEDOT 30.6.2021

<b>NETTOVARALLISUUS €</b>	101 542 692
Varat €	101 623 191
Velat €	80 499
<b>OSUUDENOMISTAJIA</b>	5 126
<b>PALKKIOT</b>	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintäpalkkio	ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, 0,0 %, jos sijoitusaika ≥ 180 päivää
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	0,45 % p.a. + kohderahastot enintään 0,85 % p.a. Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen hallinnointipalkkio 0,00 %
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2021, eur	211 778
Tuottosidonnainen palkkiovaraus 30.6.2021, eur	0
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2021, eur	1 594

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 30.6.2021**

<b>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</b>				
<b>Rahasto-osuudet</b>	<b>Kpl</b>	<b>Kurssi</b>	<b>Markkina-arvo</b>	<b>Rahaston arvosta %</b>
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF (Acc.)	199 700	32,545	6 499 236,50	6,4
<b>Yhteensä</b>			<b>6 499 236,50</b>	<b>6,4</b>
<b>Muut arvopaperit</b>				
<b>Rahasto-osuudet</b>	<b>Kpl</b>	<b>Kurssi</b>	<b>Markkina-arvo</b>	<b>Rahaston arvosta %</b>
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto VA	4 859 340	2,500	12 146 891,28	12,0
Dimensional Global Core Fixed Income Fund (EUR, Acc.)	787 268	11,110	8 746 542,88	8,6
Seligson & Co Euro Corporate Bond VA	238 064	21,323	5 076 141,17	5,0
Seligson & Co Euro-obligaatio VA	1 161 781	4,314	5 011 922,84	4,9
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto VA	485 221	36,518	17 719 138,05	17,4
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto VA	4 542 248	3,836	17 423 608,62	17,2
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto VA	1 096 613	7,053	7 734 518,77	7,6
Seligson & Co Global Top 25 Brands VA	553 703	13,831	7 658 157,57	7,5
Dimensional U.S Small Companies Fund (Acc.)	91 750	44,670	4 098 492,11	4,0
Dimensional European Small Companies Fund (Acc.)	79 735	47,650	3 799 356,74	3,7
<b>Yhteensä</b>			<b>89 414 770,0</b>	<b>88,1</b>
<b>Sijoitustodistukset ja talletukset</b>	<b>Kpl</b>	<b>Kurssi</b>	<b>Markkina-arvo</b>	<b>Rahaston arvosta %</b>
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki - Pharos 06.07.2021	3 000 000	100,101	3 003 041,67	3,0
<b>Yhteensä</b>			<b>3 003 041,67</b>	<b>3,0</b>

## ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2021

<b>Arvopaperit yhteensä</b>	<b>98 917 048,20</b>	<b>97,4</b>
<b>Salkku yhteensä</b>	<b>98 917 048,20</b>	<b>97,4</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>	<b>2 625 643,36</b>	<b>2,6</b>
<b>RAHASTON ARVO YHTEENSÄ</b>	<b>101 542 691,56</b>	<b>100,0</b>
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)</b>	3 874 743,9123	
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)</b>	57 178,9381	
<b>Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)</b>	26,0288	
<b>Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)</b>	12,0303	

## TUNNUSLUVUT JA SIIJOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2021

KULUT JA TUNNUSLUVUT		1.7.2020– 30.6.2021
Juoksevat kulut		0,54 %*
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta, ei sisälly juokseviin kuluihin)		0,00 % (mahd. myös osassa kohderahastoja)
Kaupankäyntikulut	ei tiedossa, koska kohderahastoina myös muita kuin Seligson & Co -rahastoja	
Kokonaiskulut (TKA)	ei tiedossa, koska kohderahastoina myös muita kuin Seligson & Co -rahastoja	
Salkun kiertonopeus		2,85 %
Välityspalkkiot lähipiirille		0,0 %
Indeksipoikkeama (tracking error)		2,68 %
Sharpen mittari		3,20

### KULUT JA TUNNUSLUVUT / VIITE

\* Juoksevat kulut 30.6.2021 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.

OSAKESIIJOITUKSET	Osuus sijoituksista	ALLOKAATIO
S&Co Eurooppa Indeksirahasto	17,1 %	
DFA European Small Companies	3,7 %	
S&Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	17,4 %	
DFA US Small Companies	4,0 %	
S&Co Global Top 25 Brands	7,5 %	
S&Co Aasia Indeksirahasto	7,6 %	<b>Korkosijoitukset yhteensä 36,1 %</b> (duraatio 3,8)
iShares Core Emerging Markets ETF	6,4 %	
<b>KORKOSIIJOITUKSET</b>	Osuus sijoituksista	
Pitkät korkosijoitukset > 1v	18,5 %	
Lyhyet korkosijoitukset < 1v	17,6 %	