

SELIGSON & CO TROPICO LATAM PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2021

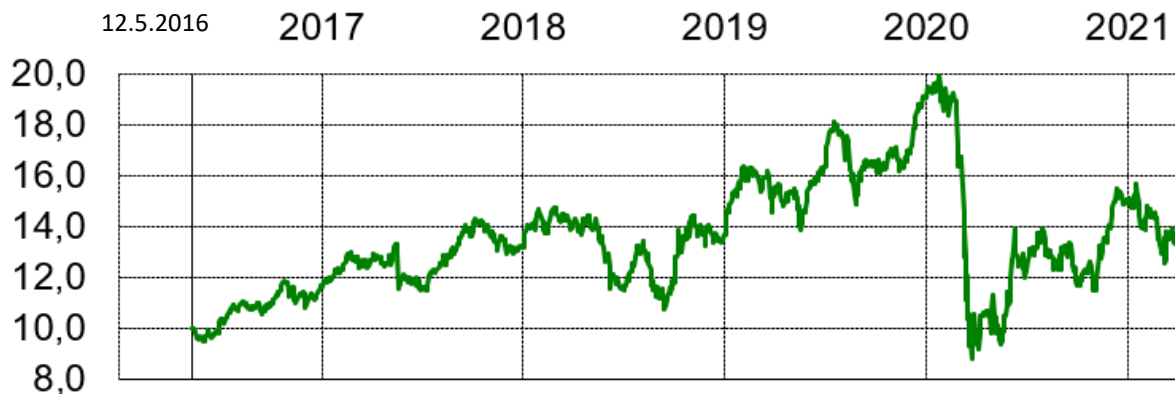
OSUUSLAJI A (kasvu) | ISIN KOODIT: FI4000201496

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

SIJOITUSPOLITIikka

Sijoitusrahasto Seligson & Co Tropico LatAm on aktiivisesti hallinnoitu osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Brasilian osakemarkkinoille ja lisäksi Chilen, Perun ja Kolumbian osakemarkkinoille. Rahasto voi käyttää likviditeetin ja sijoitusasteen hallintaan myös Latinalaisen Amerikan markkinoille sijoittavia rahastoja. Rahaston tavoitteena on ylittää Latinalaisen Amerikan markkinoita kuvaavan vertailuindeksinsä tuotto. Rahaston neuvonantajana toimii brasilialainen Trópico Latin America Investments. 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

NETTOVARALLISUUS €	9 195 916
Varat €	9 213 077
Velat €	17 161
OSUUDENOMISTAJIA	1 761
PALKKIOT	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintäpalkkio	1 % alle 5 000 euron merkinnöissä (rahaston tilille maksetun merkintäsumman mukaan).
Rahastolle maksettava kaupankäyntipalkkio lunastettaessa	0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, muuten 0,0 %.
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	1,2 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Tuottosidonnainen palkkio on 15 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kalenterivuositain. Tuottosidonnainen palkkio ei kuitenkaan voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahasto-pääomasta.
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2021, eur	48 749
Tuottosidonnainen palkkiovaraus 30.6.2021, eur	0
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2021, eur	3 740

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 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Rahasto-osuudet	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
DB X-TRACKERS MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF	6 080	42,860	260 588,80	2,8
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS	9 444	26,240	247 810,56	2,7
ISHARES MSCI LATIN AMERICA	7 348	14,246	104 679,61	1,1
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA U	4 666	22,246	103 799,98	1,1
Rahastot yhteensä			716 878,94	7,8
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
VALE SA	41 300	19,069	787 543,30	8,6
ALIANSCOE SONAE SHOPPING CENTERS SA	159 000	4,863	773 144,97	8,4
MOVIDA PARTICIPACOES SA	160 000	3,339	534 219,20	5,8
OI SA	2 009 200	0,258	517 606,09	5,6
QUALICORP CONS E CORR SEG SA	93 800	4,920	461 512,13	5,0
BRADESPAR SA -PREF	34 000	12,649	430 056,62	4,7
SIMPAR SA	40 500	9,288	376 156,75	4,1
PETROBRAS - PETROLEO BRAS	70 000	5,030	352 123,66	3,8
ITAU UNIBANCO HOLDING SA	75 000	4,563	342 191,78	3,7
SANTOS BRASIL PARTICIPACOES	190 000	1,536	291 752,79	3,2
BANCO BRADESCO S.A.	77 000	3,747	288 544,49	3,1
BEMOBI MOBILE TECH SA	65 000	3,903	253 711,77	2,8
ECORODOVIAS INFRA E LOG SA	119 000	2,015	239 807,13	2,6
BANCO DO BRASIL S.A.	42 000	5,496	230 849,81	2,5
MINERVA SA-WARRANT	276 000	0,830	229 212,48	2,5
MINERVA SA	140 000	1,602	224 229,74	2,4
DIMED SA DISTRIBUIDORA DE ME	61 300	3,651	223 789,38	2,4
JBS SA	40 000	4,879	195 179,84	2,1
TRISUL SA	114 500	1,688	193 284,93	2,1
ALUPAR INVESTIMENTO SA-UNIT	40 000	4,510	180 400,68	2,0
CREDICORP LTD	1 400	102,504	143 505,59	1,6
COMPANHIA DE LOCACAO DAS AMERICAS SA	30 300	4,666	141 378,10	1,5
COGNA EDUCACAO	174 922	0,761	133 114,07	1,4
HORTIFRUT SA	81 339	1,047	85 198,70	0,9
PARQUE ARAUCO S.A.	70 000	1,176	82 353,88	0,9
ITAU CORPBANCA	29 468 939	0,002	69 752,98	0,8

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperit	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
QUIMICA Y MINERA CHIL-SP ADR	1 305	39,795	51 932,44	0,6
CRESUD S.A.-SPONS ADR	7 092	4,966	35 218,65	0,4
INVERSIONES LA CONSTRUCCION	5 350	4,054	21 690,27	0,2
CRESUD S.A.-SPONS ADR - WARRANT - Argentina	28 430	0,340	9 676,15	0,1
CIELO SA-SPONSORED ADR	4 440	0,609	2 702,57	0,0
CEMENTOS PACASMAYO SAA - ADR	285	5,369	1 530,25	0,0
FOSSAL SAA -ADR	407	0,001	0,27	0,0
Arvopaperit yhteensä			7 903 371,47	85,9
Salkku yhteensä			8 620 250,41	93,7
Kassa ja muut varat, netto			575 665,80	6,3
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			9 195 916,21	100,0
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kas-			558 585,7379	
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)			16,4629	

TUNNUSLUVUT JA SIIJOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2021

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2020–
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	1,45 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	0,00 %
Kaupankäyntikulut	0,09 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	1,54 %
Salkun kiertonopeus	60,03 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksi-poikkeama (tracking error)	9,37 %
Sharpen mittari	1,17

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

70 % STOXX Brazil Total Market Net Return -indeksi ja
30 % S&P Dow Jones Mila Andean 40 Net Total Return -indeksi.
Indeksit ovat tuottoindeksejä.

SIIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Rahoitus	43,66
Teollisuus	25,63
Kulutustavarat	22,76
Teknologia	7,78
Terveys	0,08
Muut	0,08

SIIJOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Brasilia	85,88
Chile	3,61
Peru	1,68
Argentiina	0,52
Muut	8,31