

SELIGSON & CO EURO CORPORATE BOND

PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2016

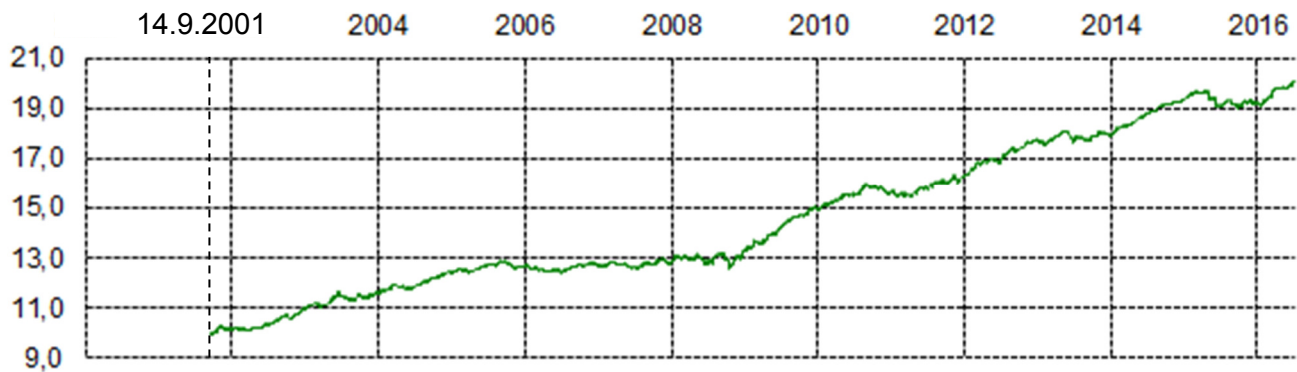
OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008804315 (A / kasvu) ja FI0008804323 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa yritysten liikkeelle laskemiin euromääräisiin joukkolainoihin. Rahasto ei muodosta näkemystä yksittäisten joukkolainojen tai markkinoiden kehityksestä, vaan salkun rakenne seuraa valittuun vertailuindeksiin tehtäviä muutoksia. Rahaston kororiski ja luottokelpoisuusjakauma pyritään pitämään indeksin kaltaisena. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Tarkemmat salkunhoitajan katsaukset rahaston sijoituksiin löytyvät Rahastoyhtiön julkaisemasta neljännesvuosikatsauksesta.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2016

| | |
|---------------------------|------------|
| NETTOVARALLISUUS € | 83 490 806 |
| Varat € | 83 520 687 |
| Velat € | 29 881 |
| OSUUDENOMISTAJIA | 3 567 |

PALKKIOT

| | |
|-------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio | ei |
| Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio lunastettaessa | 0,2 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 90 pv 0,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika ≥ 90 pv |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio | 0,33% p.a. |
| Tuottosidonnainen palkkio | Ei |
| Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2016, eur | 92 920 |
| Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2016, eur | 40 400 |

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 30.6.2016

| Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------------|--------------------|
| Arvopaperi | Kpl | Kurssi | Markkina-arvo | Rahaston arvosta % |
| GE CAPITAL EURO FUNDING 5,375% 23.01.2020 | 900 000 | 119,033 | 1 092 836,56 | 1,3 |
| ASF 5,625% 04.07.2022 | 700 000 | 131,608 | 921 252,50 | 1,1 |
| DAIMLER AG 2,375% 12.09.2022 | 800 000 | 112,661 | 916 654,12 | 1,1 |
| AT&T INC 2,5% 15.03.2023 | 800 000 | 110,267 | 888 214,19 | 1,1 |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA 1,5% 18.04.2030 | 800 000 | 101,146 | 811 695,51 | 1,0 |
| ENI SPA 4,75% 14.11.2017 | 700 000 | 106,530 | 766 873,85 | 0,9 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN 2,00% 14.01.2020 | 700 000 | 105,672 | 746 279,73 | 0,9 |
| E.ON INTL FINANCE BV 5,75% 07.05.2020 | 600 000 | 121,637 | 735 301,19 | 0,9 |
| TELEFONICA EMISIONES SAU 3,987% 23.01.23 | 600 000 | 119,743 | 729 111,79 | 0,9 |
| GE CAPITAL EURO FUNDING 0,800% 21.01.2022 | 700 000 | 103,320 | 725 764,59 | 0,9 |
| ORANGE SA 3,875% 14.01.2021 | 600 000 | 117,014 | 713 010,23 | 0,9 |
| TELEFONICA EMISIONES 4,693% 11.11.2019 | 600 000 | 114,880 | 707 433,52 | 0,8 |
| ABERTIS INFRAESTRUCTURAS 4,375% 30.03.2020 | 600 000 | 115,324 | 698 845,11 | 0,8 |
| ELECTRICITE DE FRANCE 4,625% 26.04.2030 | 500 000 | 137,400 | 691 369,08 | 0,8 |
| SOC NATL CHEMINS FER FRA 4.125% 19.02.2025 | 500 000 | 132,968 | 672 501,43 | 0,8 |
| RWE FINANCE BV JVK 6,5% 10.08.2021 | 500 000 | 127,898 | 668 704,48 | 0,8 |
| ENEL SPA 5,0% 14.09.2022 | 500 000 | 127,614 | 658 149,47 | 0,8 |
| ENEL SPA 4,875% 20.02.2018 | 600 000 | 107,820 | 657 705,96 | 0,8 |
| ELECTRICITE DE FRANCE 6,25% 25.01.2021 | 500 000 | 126,981 | 648 649,08 | 0,8 |
| VODAFONE GROUP PLC 4,650% 20.01.2022 | 500 000 | 121,200 | 616 545,08 | 0,7 |
| VERIZON COMMUNICATIONS 3,25% 17.02.2026 | 500 000 | 119,224 | 602 244,55 | 0,7 |
| VATTENFALL TREASURY AB 6,75% 31.01.2019 | 500 000 | 117,211 | 600 348,03 | 0,7 |
| TELSTRA CORP LTD 3,75% 16.05.2022 | 500 000 | 119,140 | 598 214,62 | 0,7 |
| LINDE FINANCE BV 3,875% 01.06.2021 | 500 000 | 118,730 | 595 401,71 | 0,7 |
| ORANGE SA 8,125% 28.01.2033 | 300 000 | 191,831 | 586 014,04 | 0,7 |
| ATLANTIA SPA 4,375% 16.03.2020 | 500 000 | 115,665 | 584 914,97 | 0,7 |
| IBERDROLA INTL BV 3,5% 01.02.2021 | 500 000 | 114,705 | 580 885,89 | 0,7 |
| BP CAPITAL MARKETS PLC 4,154% 01.06.2020 | 500 000 | 115,193 | 577 840,34 | 0,7 |
| SNAM SPA 3,5% 13.02.2020 | 500 000 | 112,000 | 566 787,12 | 0,7 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN 5,375% 22.5.2018 | 500 000 | 109,873 | 552 531,10 | 0,7 |

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016

| Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------------|--------------------|
| Arvopaperi | Kpl | Kurssi | Markkina-arvo | Rahaston arvosta % |
| BMW FINANCE NV 3,25% 14.01.2019 | 500 000 | 108,441 | 549 839,11 | 0,7 |
| GAS NATURAL 4,125% 26.01.2018 | 500 000 | 106,452 | 541 220,04 | 0,6 |
| TOTAL CAPITAL SA 1,375% 19.03.2025 | 500 000 | 107,231 | 538 170,41 | 0,6 |
| BMW FINANCE NV 3,625% 29.01.2018 | 500 000 | 105,94 | 537 472,43 | 0,6 |
| ROCHE HLDGS INC 6,5% 04.03.2021 | 400 000 | 130,303 | 529 900,41 | 0,6 |
| EDP FINANCE 2,625% 15.04.2019 | 500 000 | 105,152 | 528 634,21 | 0,6 |
| RCI BANQUE SA 2,875% 22.01.2018 | 500 000 | 104,410 | 528 491,26 | 0,6 |
| LA POSTE 4,375% 26.06.2023 | 400 000 | 128,406 | 514 005,56 | 0,6 |
| BRITEL 1,125% 10.03.2023 | 500 000 | 101,809 | 510 830,17 | 0,6 |
| ENI SPA 3,75% 12.09.2025 | 400 000 | 123,783 | 507 263,15 | 0,6 |
| DONG ENERGY A/S 4,875 % 16.12.2021 | 400 000 | 123,568 | 504 979,02 | 0,6 |
| DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 3,25% 17.01.2028 | 400 000 | 123,817 | 501 270,73 | 0,6 |
| TELIASONERA AB 4,75% 16.11.2021 | 400 000 | 122,170 | 500 669,80 | 0,6 |
| SIEMENS FINANCE 2,875% 10.03.2028 | 400 000 | 122,916 | 495 318,79 | 0,6 |
| SUEZ ENVIRONNEMENT 4,125% 24.6.2022 | 400 000 | 122,575 | 490 750,05 | 0,6 |
| TERNA SPA 4,75% 15.03.2021 | 400 000 | 120,982 | 489 704,08 | 0,6 |
| GAS NATURAL 3,875% 17.01.2023 | 400 000 | 120,269 | 488 233,10 | 0,6 |
| ENGIE 3,5% 18.10.2022 | 400 000 | 119,519 | 488 019,36 | 0,6 |
| VIVENDI SA 4,875% 02.12.2019 | 400 000 | 116,260 | 476 492,92 | 0,6 |
| SHELL INTERNATIONAL FIN 2,5% 24.03.2026 | 400 000 | 116,803 | 470 004,52 | 0,6 |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA 2,7% 31.03.2026 | 400 000 | 115,851 | 466 212,96 | 0,6 |
| ALSTOM 4,50% 18.03.2020 | 400 000 | 114,761 | 464 370,03 | 0,6 |
| RTE EDF TRANSPORT S.A. 5,125% 12.09.2018 | 400 000 | 111,634 | 463 113,23 | 0,6 |
| HUTCH WHAMPOA FINANCE 3,625% 06.06.2022 | 400 000 | 115,318 | 462 384,33 | 0,6 |
| ELECTRICITE DE FRANCE 2,75% 10.03.2023 | 400 000 | 114,110 | 459 933,89 | 0,6 |
| TOYOTA MOTOR CREDIT CORP 2,375% 01.02.2023 | 400 000 | 113,419 | 457 671,27 | 0,5 |
| REPSOL INT FINANCE 4,875% 19.02.2019 | 400 000 | 111,815 | 454 503,90 | 0,5 |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE 2% 16.08.2022 | 400 000 | 110,992 | 451 026,11 | 0,5 |
| PEMEX 5,500% 24.02.2025 | 400 000 | 110,193 | 448 644,32 | 0,5 |
| VOLKSWAGEN LEASING GMBH 2,625% 15.01.2024 | 400 000 | 110,212 | 445 751,74 | 0,5 |

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016

| Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------------|--------------------|
| Arvopaperi | Kpl | Kurssi | Markkina-arvo | Rahaston arvosta % |
| THE COCA-COLA CO 1,875% 22.09.2026 | 400 000 | 109,912 | 445 506,66 | 0,5 |
| BHP BILLITON FINANCE LTD 2,250% 25.09.2020 | 400 000 | 107,642 | 437 525,02 | 0,5 |
| CARREFOUR SA 1,750% 15.07.2022 | 400 000 | 107,666 | 437 451,62 | 0,5 |
| VEOLIA ENVIRONNEMENT 1,59% 10.01.2028 | 400000 | 105,625 | 425 556,36 | 0,5 |
| VONOVIA SE 1,500% 31.03.2025 | 400 000 | 104,910 | 421 201,64 | 0,5 |
| KONINKLIJKE KPN 5,625% 30.9.2024 | 300 000 | 135,578 | 419 551,62 | 0,5 |
| FCE BANK PLC 1,75% 21.05.18 | 400 000 | 103,090 | 413 201,84 | 0,5 |
| ENBW INTL FINANCE BV 4,875% 16.1.2025 | 300 000 | 134,619 | 410 650,03 | 0,5 |
| UNILEVER NV 0,5% 29.04.2024 | 400 000 | 100,698 | 403 151,64 | 0,5 |
| DEUTSCHE TELEKOM INT FIN 4,25% 13.07.2022 | 300 000 | 123,499 | 382 931,98 | 0,5 |
| STATOIL ASA 5,625% 11.03.2021 | 300 000 | 125,344 | 381 348,78 | 0,5 |
| MICROSOFT CORP 3,125% 06.12.2028 | 300 000 | 125,118 | 380 757,21 | 0,5 |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 4,375% 23.09.2021 | 300 000 | 122,846 | 378 758,29 | 0,5 |
| HEINEKEN NV 3,5% 19.03.2024 | 300 000 | 122,042 | 369 204,08 | 0,4 |
| BAT HOLDINGS BV 4,875 % 24.02.2021 | 300 000 | 120,390 | 366 403,13 | 0,4 |
| AT&T INC 3,550% 17.12.2032 | 300 000 | 119,934 | 365 620,17 | 0,4 |
| LAFARGE SA 4,75% 30.09.2020 | 300 000 | 117,497 | 363 313,27 | 0,4 |
| ENGIE 6,875 24.1.2019 | 300 000 | 118,045 | 363 264,10 | 0,4 |
| WENDEL SA 5,875% 17.09.2019 | 300 000 | 116,299 | 362 910,32 | 0,4 |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 5,0% 24.07.2019 | 300 000 | 115,746 | 361 416,83 | 0,4 |
| IBM CORP 2,875% 07.11.2025 | 300 000 | 117,889 | 359 321,24 | 0,4 |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA 4% 02.06.2021 | 300 000 | 118,569 | 356 757,55 | 0,4 |
| COMPAGNIE DE ST GOBAIN 3,625% 28.03.2022 | 300 000 | 117,910 | 356 648,36 | 0,4 |
| IMP TOBACCO FIN 5,0 % 02.12.2019 | 300 000 | 115,487 | 355 311,96 | 0,4 |
| ENGIE 3% 01.02.2023 | 300 000 | 117,073 | 355 004,39 | 0,4 |
| ADIF ALTA VELOCIDAD 3,5% 27.05.2024 | 300 000 | 117,781 | 354 436,15 | 0,4 |
| MERCK FIN SERVICES GMBH 4,5% 24.03.2020 | 300 000 | 116,732 | 353 968,60 | 0,4 |
| GROUPE AUCHAN SA 6,0% 15.04.2019 | 300 000 | 116,555 | 353 608,71 | 0,4 |
| WPP FINANCE 3,00% 20.11.2023 | 300 000 | 115,429 | 351 868,97 | 0,4 |
| TOTAL CAPITAL SA 2,125% 18.09.2029 | 300 000 | 115,435 | 351 356,23 | 0,4 |

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016

| Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------------|--------------------|
| Arvopaperi | Kpl | Kurssi | Markkina-arvo | Rahaston arvosta % |
| OMV AG 4,375 10.02.2020 | 300 000 | 115,097 | 350 489,30 | 0,4 |
| CEZ AS 4,5% 29.06.2020 | 300 000 | 116,279 | 349 020,43 | 0,4 |
| ENGIE 2,375% 19.05.2026 | 300 000 | 115,887 | 348 557,45 | 0,4 |
| AIR LIQUIDE SA 3,889% 09.06.2020 | 300 000 | 115,450 | 347 147,61 | 0,4 |
| PHILIP MORRIS INTL INC 2,750% 19.03.2025 | 300 000 | 114,709 | 346 545,49 | 0,4 |
| UNIBAIL-RODAMCO SE 2,5% 26.02.2024 | 300 000 | 114,263 | 345 430,94 | 0,4 |
| TOTAL CAPITAL SA 4,875% 28.01.2019 | 300 000 | 112,946 | 345 151,52 | 0,4 |
| WOLTERS KLUWER NV 2,875% 21.03.2023 | 300 000 | 114,133 | 344 880,16 | 0,4 |
| ACEA SPA 2,625% 15.07.2024 | 300 000 | 112,396 | 344 826,32 | 0,4 |
| AIRBUS GROUP FINANCE BV 2,375% 02.04.2024 | 300 000 | 114,157 | 344 284,91 | 0,4 |
| SNAM SPA 5,0% 18.01.2019 | 300 000 | 112,465 | 344 280,25 | 0,4 |
| STATKRAFT AS 2,5% 28.11.2022 | 300 000 | 112,775 | 342 811,20 | 0,4 |
| BOUYGUES SA 3,641% 29.10.2019 | 300 000 | 111,756 | 342 697,72 | 0,4 |
| SCHNEIDER ELECTRIC SA 2,5 % 06.09.2021 | 300 000 | 111,877 | 341 819,52 | 0,4 |
| BASF SE 2,000%, 05.12.2022 | 300 000 | 111,496 | 337 961,91 | 0,4 |
| SANOFI 1,75% 10.09.2026 | 300 000 | 110,427 | 335 555,59 | 0,4 |
| GLAXOSMITHKLINE CAPITAL 5,625% 13.12.2017 | 300 000 | 108,392 | 334 580,24 | 0,4 |
| HONEYWELL INTERNATIONAL 2,25% 22.02.2028 | 300 000 | 110,034 | 332 554,87 | 0,4 |
| ORACLE 2,25% 10.01.2021 | 300 000 | 109,723 | 332 413,40 | 0,4 |
| ATLANTIA SPA 3,625% 30.11.2018 | 300 000 | 108,612 | 332 282,25 | 0,4 |
| AUTOROUTES PARIS-RHIN-RHONE 5,125% 18.01.2018 | 300 000 | 107,938 | 330 869,88 | 0,4 |
| BERTELSMANN AG 1,75% 14.10.2024 | 300 000 | 108,906 | 330 503,39 | 0,4 |
| NATL GRID PLC 5,0% 02.07.2018 | 300 000 | 109,874 | 329 702,69 | 0,4 |
| ACCOR SA 2,625% 05.02.2021 | 300 000 | 108,251 | 327 978,96 | 0,4 |
| UNIBAIL-RODAMCO SE 3,0% 22.03.2019 | 300 000 | 108,265 | 327 359,38 | 0,4 |
| SHELL INTERNATIONAL FIN 4,375% 14.05.18 | 300 000 | 108,497 | 327 323,40 | 0,4 |
| DEUTSCHE POST AG 1,875% 11.12.2020 | 300 000 | 108,045 | 327 299,48 | 0,4 |
| SKY PLC 2,500% 15.09.2026 | 300 000 | 106,601 | 325 807,10 | 0,4 |
| APPLE INC 1,625% 10.11.2026 | 300 000 | 107,535 | 325 760,26 | 0,4 |
| STATOIL ASA 1,625% 17.02.2035 | 300 000 | 107,385 | 323 993,11 | 0,4 |

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016

| Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------------|--------------------|
| Arvopaperi | Kpl | Kurssi | Markkina-arvo | Rahaston arvosta % |
| BAT HOLDINGS BV 5,375 % 29.06.2017 | 300 000 | 105,370 | 321 837,46 | 0,4 |
| VODAFONE GROUP PLC 2,2% 25.08.2026 | 300 000 | 106,210 | 320 972,76 | 0,4 |
| CARLSBERG BREW 3,375% 13.10.2017 | 300 000 | 104,298 | 320 224,94 | 0,4 |
| BAYER CAPITAL CORP 1,250% 13.11.2023 | 300 000 | 105,284 | 318 248,04 | 0,4 |
| AP MOELLER_MAERSK 1,75% 18.03.2021 | 300 000 | 104,504 | 315 063,92 | 0,4 |
| MCDONALD'S CORP 1,750% 03.05.2028 | 300 000 | 104,633 | 314 789,28 | 0,4 |
| FGA CAPITAL IRELAND 2,875% 26.01.2018 | 300 000 | 103,566 | 314 468,49 | 0,4 |
| SANOFI 0,875% 22.09.2021 | 300 000 | 103,933 | 313 848,73 | 0,4 |
| BASF SE 1,375% 22.01.2019 | 300 000 | 103,391 | 312 021,36 | 0,4 |
| AMGEN INC 1,25% 25.02.2022 | 300 000 | 103,380 | 311 470,47 | 0,4 |
| GLENCORE FIN DUBAI LTD 2,625% 19.11.2018 | 300 000 | 102,143 | 311 334,74 | 0,4 |
| AMERICA MOVIL SAB DE VC 3,75% 28.06.2017 | 300 000 | 103,690 | 311 254,93 | 0,4 |
| KRAFT HEINZ FOODS CO 1,50% 24.05.2024 | 300 000 | 103,444 | 310 825,15 | 0,4 |
| DANONE 1,125% 27.11.2017 | 300 000 | 101,696 | 307 116,69 | 0,4 |
| WAL-MART STORES INC 4,875% 21.09.2029 | 200 000 | 148,204 | 304 053,49 | 0,4 |
| ASTRAZENECA PLC 0,75% 12.05.2024 | 300 000 | 100,811 | 302 759,71 | 0,4 |
| TEVA PHARM FNC 1,25% 31.03.2023 | 300 000 | 99,938 | 300 790,03 | 0,4 |
| VOLKSWAGEN INTL FIN 1,625% 16.01.2030 | 300 000 | 98,708 | 298 386,84 | 0,4 |
| PRICELINE GROUP INC/THE 1.8% 03.03.2027 | 300 000 | 95,270 | 287 628,23 | 0,3 |
| SOLVAY S.A. 4,625% 27.06.2018 | 250 000 | 109,188 | 273 191,75 | 0,3 |
| SOC NATL CHEMINS FER FRA 4,875% 12.06.2023 | 200 000 | 133,441 | 267 468,67 | 0,3 |
| ELECTRICITE DE FRANCE 4,625% 11.09.2024 | 200 000 | 129,174 | 265 853,15 | 0,3 |
| ELECTRICITE DE FRANCE 4,125% 25.03.2027 | 200 000 | 128,704 | 259 690,88 | 0,3 |
| TENNET HOLDING BV 4,625% 21.02.2023 | 200 000 | 127,409 | 258 204,61 | 0,3 |
| TELIASONERA AB 3,875% 01.10.2025 | 200 000 | 124,698 | 255 260,44 | 0,3 |
| OMV AG 3,5% 27.09.2027 | 200 000 | 123,757 | 252 888,32 | 0,3 |
| ROBERT BOSCH INVESTMENT 2,625% 24.05.2028 | 200 000 | 121,910 | 244 409,73 | 0,3 |
| VIER GAS TRANSPORT 3,125% 10.07.23 | 200 000 | 118,544 | 243 234,54 | 0,3 |
| BHP BILLITON FINANCE LTD 3,250% 24.09.2027 | 200 000 | 118,563 | 242 168,72 | 0,3 |
| AEROPORT PARIS 3,125% 11.06.2024 | 200 000 | 120,679 | 241 750,84 | 0,3 |

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016

| Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------|---------|---------------|--------------------|
| Arvopaperi | Kpl | Kurssi | Markkina-arvo | Rahaston arvosta % |
| LA POSTE 4,750% 08.07.2019 | 200 000 | 114,500 | 238 395,17 | 0,3 |
| EWE AG 4,125% 04.11.2020 | 200 000 | 116,365 | 238 206,46 | 0,3 |
| VERBUND INTL FIN GMBH 4,75% 16.07.2019 | 200 000 | 114,304 | 237 795,52 | 0,3 |
| MCDONALD'S CORP 4,0% 17.02.2021 | 200 000 | 117,086 | 237 187,39 | 0,3 |
| CARREFOUR 3,875% 25.04.2021 | 200 000 | 117,813 | 237 111,30 | 0,3 |
| BP CAPITAL MARKETS PLC 2,972% 27.02.2026 | 200000 | 117,162 | 236 402,78 | 0,3 |
| TOTAL CAPITAL SA 2,5% 25.03.2026 | 200000 | 117,208 | 235 799,56 | 0,3 |
| AMERICA MOVIL SAB DE VC 3,259% 22.07.2023 | 200000 | 114,611 | 235 419,44 | 0,3 |
| HERA 3,25% 04.10.2021 | 200000 | 114,932 | 234 730,12 | 0,3 |
| SES SA 4,625% 09.03.2020 | 200000 | 115,681 | 234 327,07 | 0,3 |
| PHILIP MORRIS INTL INC 2,875% 03.03.2026 | 200000 | 116,112 | 234 161,67 | 0,3 |
| PROLOGIS LP 3,375% 20.02.2024 | 200000 | 115,387 | 233 262,75 | 0,3 |
| CRH FINANCE LTD 3,125% 03.04.2023 | 200000 | 115,599 | 232 772,34 | 0,3 |
| AKZO NOBEL SWEDEN FINANCE 2,625% 27.07.2022 | 200000 | 113,419 | 231 757,08 | 0,3 |
| ELIA SYSTEM OP SA/NV 5,250% 13.05.2019 | 200000 | 114,969 | 231 432,89 | 0,3 |
| DH EUROPE FINANCE 2,5 % 08.07.2025 | 200000 | 113,157 | 231 258,36 | 0,3 |
| CONTINENTAL AG 3,125% 09.09.2020 | 200000 | 112,385 | 229 875,87 | 0,3 |
| BMW FINANCE NV 2,375% 24.01.2023 | 200000 | 113,084 | 228 270,46 | 0,3 |
| GECINA 4,75% 11.04.2019 | 200000 | 112,944 | 228 073,30 | 0,3 |
| WESFARMERS LTD 2,75% 02.08.2022 | 200000 | 111,372 | 227 808,21 | 0,3 |
| EMIRATES TELECOM CORP 18.06.2026 | 200000 | 113,710 | 227 660,10 | 0,3 |
| EUTELSAT SA 5,0% 14.01.2019 | 200000 | 111,432 | 227 563,45 | 0,3 |
| CARGILL INC 2,5% 15.02.2023 | 200000 | 111,882 | 225 676,57 | 0,3 |
| DANONE 2,250% 15.11.2021 | 200000 | 110,856 | 224 564,46 | 0,3 |
| ELI LILLY & CO 2,125 % 03.06.2030 | 200000 | 111,711 | 223 781,96 | 0,3 |
| MERCK & CO INC 1,875% 15.10.2026 | 200000 | 110,516 | 223 725,67 | 0,3 |
| NESTLE FINANCE INTL LTD 1,75% 12.09.2022 | 200000 | 110,194 | 223 218,60 | 0,3 |
| VONOVIA 3,125% 25.07.2019 | 200000 | 108,646 | 223 183,39 | 0,3 |
| FORTUM 2,25% 06.09.2022 | 200000 | 109,656 | 223 025,11 | 0,3 |
| HIT FINANCE BV 5,750% 09.03.2018 | 200000 | 109,603 | 222 892,30 | 0,3 |

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016

| Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------|---------------|--------------------|
| Arvopaperi | Kpl | Kurssi | Markkina-arvo | Rahaston arvosta % |
| RED ELECTRICA CORP 4,75 % 16.02.2018 | 200000 | 107,866 | 219 339,92 | 0,3 |
| ADECCO INT FINANCIAL 4,75% 13.04.2018 | 200000 | 108,551 | 219 235,25 | 0,3 |
| SKF AB 2,375% 29.10.2020 | 200000 | 107,811 | 218 852,56 | 0,3 |
| MONDELEZ INTERNATIONAL 2,375% 26.01.2021 | 200000 | 108,359 | 218 794,50 | 0,3 |
| BG ENERGY CAPITAL PLC 3,0 % 16.11.2018 | 200000 | 107,075 | 217 935,89 | 0,3 |
| ICADE 2,25% 16.04.2021 | 200000 | 108,059 | 217 090,97 | 0,3 |
| TDC A/S 4,375% 23.02.2018 | 200000 | 106,942 | 217 038,74 | 0,3 |
| 3M COMPANY 1,5% 09.11.2026 | 200000 | 107,448 | 216 845,82 | 0,3 |
| ANHEUSER-BUSCH INBEV SA 4% 26.04.2018 | 200000 | 107,406 | 216 323,33 | 0,3 |
| BAYER AG 1,875% 25.01.2021 | 200000 | 107,206 | 216 060,59 | 0,3 |
| DAIMLER INTL FIN BV 2,625% 02.04.2019 | 200000 | 107,360 | 216 056,67 | 0,3 |
| REPSOL 2,625% 28.05.2020 | 200000 | 107,642 | 215 815,19 | 0,3 |
| ABB FINANCE BV 2,625% 26.03.2019 | 200000 | 107,101 | 215 639,36 | 0,3 |
| AEROPORT PARIS 2,375% 11.06.2019 | 200000 | 107,199 | 214 696,32 | 0,3 |
| ORIGIN ENERGY FINANCE 3,5% 04.10.2021 | 200000 | 104,589 | 214 418,44 | 0,3 |
| SABMILLER HOLDINGS INC 1,875% 20.10.2020 | 200000 | 106,247 | 214 194,82 | 0,3 |
| SSE PLC 2,0 % 17.06.2020 | 200000 | 106,169 | 212 524,30 | 0,3 |
| KERING 1,375% 01.10.2021 | 200000 | 104,929 | 211 939,28 | 0,3 |
| PROCTER & GAMBLE CO/THE 1.125% 02.11.2023 | 200000 | 105,006 | 211 517,15 | 0,3 |
| IBM CORP 1,375% 19.11.2019 | 200000 | 104,771 | 211 254,11 | 0,3 |
| METRO AG 2,25% 11.5.2018 | 200000 | 104,115 | 208 894,75 | 0,3 |
| THE COCA-COLA CO 1,125% 09.03.2027 | 200000 | 101,959 | 204 639,23 | 0,2 |
| GLENCORE FINANCE EUROPE 3,75% 01.04.2026 | 200000 | 96,903 | 195 737,51 | 0,2 |
| ENBW INTL FINANCE BV 6,125% 07.07.2039 | 100000 | 172,727 | 178 801,30 | 0,2 |
| DEUTSCHE BAHN FINANCE BV 3,750% 09.07.2025 | 100000 | 129,701 | 133 399,27 | 0,2 |
| PFIZER INC 5,75% 03.06.2021 | 100000 | 126,991 | 127 478,86 | 0,2 |
| ENI SPA 3,625% 29.01.2029 | 100000 | 124,862 | 126 416,49 | 0,2 |
| BOUYGUES SA 4,5% 09.02.2022 | 100000 | 122,607 | 124 401,58 | 0,1 |
| KONINKLIJKE KPN 3,750% 21.09.2020 | 100000 | 114,650 | 117 590,07 | 0,1 |
| IBERDROLA INTL BV 4,25% 11.10.2018 | 100000 | 109,592 | 112 691,91 | 0,1 |

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016

| Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------|---------|----------------------|--------------------|
| Arvopaperi | Kpl | Kurssi | Markkina-arvo | Rahaston arvosta % |
| PERNOD RICARD SA 2,125% 27.09.2024 | 100000 | 110,117 | 111 747,99 | 0,1 |
| Arvopaperit yhteensä | | | 78 812 784,65 | 94,4 |
| Salkku yhteensä | | | 78 812 784,65 | 94,4 |
| Kassa ja muut varat, netto | | | 4 678 021,81 | 5,6 |
| RAHASTON ARVO YHTEENSÄ | | | 83 490 806,46 | 100 |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A) | | | | 4 065 121,4272 |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B) | | | | 202 650,0769 |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A) | | | | 20,0590 |
| Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B) | | | | 9,6148 |

TUNNUSLUVUT JA SIJOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2016

| KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT | 1.7.2015-30.6.2016 |
|-------------------------------------------------|------------------------------------------------------|
| Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja) | 0,33 % |
| Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta) | - |
| Kaupankäyntikulut (arvio) | 0,03 % |
| Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut) | 0,36 % |
| Salkun kierto nopeus | 12,17 % |
| Lainaluokitukset | AAA 6,1 %, AA 11,2 %, A 36,2 %, BBB 45,9 %, BB 0,6 % |
| Salkun korkoriski (duraatio) | 5,10 |
| Välityspalkkiot lähipiirille | 0,00 % |
| Indeksipoikkeama (tracking error) | 1,09 % |
| Sharpen mittari | 2,04 |
| Lähipiirin omistus (30.6.2016) | 0,00 % |

Kaupankäyntikulu 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.

| SIJOITUSTEN MAAJAKAUMA | Osuus % |
|------------------------|---------|
| Ranska | 25,27 |
| Saksa | 16,92 |
| Yhdysvallat | 13,63 |
| Iso-Britannia | 7,62 |
| Italia | 7,52 |
| Espanja | 6,47 |
| Alankomaat | 3,44 |
| Belgia | 2,99 |
| Ruotsi | 2,29 |
| Australia | 2,18 |
| Sveitsi | 2,15 |
| Tanska | 1,72 |
| Norja | 1,33 |
| Meksiko | 1,26 |
| Itävalta | 1,07 |
| Portugali | 0,67 |
| Luxemburg | 0,59 |
| Hongkong | 0,59 |
| Japani | 0,58 |
| Tsekki | 0,44 |
| Israel | 0,38 |
| Irlanti | 0,30 |
| Armenia | 0,29 |
| Suomi | 0,28 |