

SELIGSON & CO EUROOPPA INDEKSIRAHASTO PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2016

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KODIT FI0008801774 (A / kasvu) ja FI0008801782 (B / tuotto)

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

SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability Europe -osakeindeksin tuottoa. Indeksia seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Johdannaisten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin. Tarkemmat salkuhoitajan katsaukset rahaston sijoituksiin löytyvät Rahastoyhtiön julkaisemasta neljännesvuosikatsauksesta.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2016

NETTOVARALLISUUS €	110 600 831
Varat €	110 657 156
Velat €	56 325
OSUUDENOMISTAJIA	10 512

PALKKIOT

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,1 % merkittäessä ja lunastettaessa 0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 180 pv
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,45 % p.a.
Tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2016, eur	191 050
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2016, eur	54 586
Rahaston saamat tuotot osakelainauksesta 1-6/2016, eur	4 854

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 julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
NESTLE SA-REG	116 198	69,011	8 018 997,58	7,3
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	25 604	233,103	5 968 380,68	5,4
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	67 946	57,019	3 874 196,87	3,5
GLAXOSMITHKLINE PLC	177 449	18,751	3 327 262,62	3,0
SANOFI	43 294	74,150	3 210 250,10	2,9
UNILEVER NV-CVA	62 491	41,565	2 597 438,42	2,3
ASTRAZENECA PLC	45 501	52,247	2 377 270,73	2,1
SAP SE	34 922	66,990	2 339 424,78	2,1
BASF SE	33 473	67,940	2 274 155,62	2,1
DIAGEO PLC	91 340	24,465	2 234 641,32	2,0
ALLIANZ SE-REG	16 655	126,950	2 114 352,25	1,9
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	23 890	87,772	2 096 879,94	1,9
UNILEVER PLC	46 774	42,098	1 969 095,50	1,8
BANCO SANTANDER SA	521 754	3,421	1 784 920,43	1,6
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	115 840	15,295	1 771 772,80	1,6
BT GROUP PLC	319 684	4,897	1 565 571,51	1,4
BNP PARIBAS	38 550	39,685	1 529 856,75	1,4
UBS GROUP AG	129 836	11,577	1 503 112,80	1,4
ENI SPA	98 009	14,340	1 405 449,06	1,3
DANONE	22 198	61,940	1 374 944,12	1,2
TELEFONICA SA	159 558	8,404	1 340 925,43	1,2
ING GROEP NV-CVA	140 587	9,139	1 284 824,59	1,2
AXA SA	69 859	17,780	1 242 093,02	1,1
INDITEX	40 572	29,805	1 209 248,46	1,1
RIO TINTO PLC	43 869	27,407	1 202 315,14	1,1
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	236 170	5,054	1 193 603,18	1,1
ZURICH INSURANCE GROUP AG	5 399	218,115	1 177 602,58	1,1
SCHNEIDER ELECTRIC SE	21 102	52,150	1 100 469,30	1,0
VINCI SA	16 967	63,150	1 071 466,05	1,0
ADIDAS AG	7 565	126,850	959 620,25	0,9

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
SWISS RE AG	12 429	77,195	959 461,65	0,9
BARCLAYS PLC	564 206	1,638	924 313,30	0,8
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	34 332	26,134	897 230,39	0,8
WPP PLC	47 984	18,59	892 189,02	0,8
DEUTSCHE POST AG-REG	34 827	24,970	869 630,19	0,8
BHP BILLITON PLC	76 374	11,285	861 907,63	0,8
INTESA SANPAOLO	515 703	1,632	841 627,30	0,8
LINDE AG	6 769	123,850	838 340,65	0,8
ENGIE	58 892	14,225	837 738,70	0,8
UNIBAIL-RODAMCO SE	3 573	233,300	833 580,90	0,8
SOCIETE GENERALE SA	29 116	28,075	817 431,70	0,7
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	5 266	148,950	784 370,70	0,7
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	11 628	66,030	767 796,84	0,7
KONINKLIJKE PHILIPS NV	33 934	22,180	752 656,12	0,7
BAE SYSTEMS PLC	114 140	6,222	710 177,48	0,6
AVIVA PLC	147 441	4,667	688 121,01	0,6
ARM HOLDINGS PLC	51 370	13,253	680 828,90	0,6
STANDARD CHARTERED PLC	99 014	6,739	667 262,77	0,6
RELX PLC	40 865	16,262	664 535,76	0,6
SVENSKA CELLULOSA AB-B SHS	23 238	28,161	654 414,36	0,6
HEINEKEN NV	7 767	82,360	639 690,12	0,6
AMADEUS IT HOLDING SA-A SHS	15 992	39,290	628 325,68	0,6
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	49 875	12,350	615 956,25	0,6
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	7 814	77,600	606 366,40	0,5
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	30 408	19,660	597 821,28	0,5
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	62 774	9,517	597 435,29	0,5
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	68 233	8,675	591 889,61	0,5
RELX NV	38 150	15,460	589 799,00	0,5
LAFARGEHOLCIM LTD	15 891	37,002	588 003,53	0,5
EXPERIAN PLC	35 339	16,588	586 201,03	0,5

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
MICHELIN (CGDE)	6 629	84,800	562 139,20	0,5
ACTELION LTD	3 702	148,138	548 406,62	0,5
ATLAS COPCO AB-A SHS	23 555	22,822	537 574,17	0,5
INFINEON TECHNOLOGIES AG	41099	12,920	530 999,08	0,5
DEUTSCHE BOERSE AG	7 034	72,820	512 215,88	0,5
AKZO NOBEL	8 881	55,870	496 181,47	0,4
VOLVO AB-B SHS	56 184	8,784	493 511,72	0,4
SMITH & NEPHEW PLC	32 942	14,897	490 721,23	0,4
GEBERIT AG-REG	1 378	337,931	465 668,96	0,4
REPSOL SA	38 883	11,450	445 210,35	0,4
ANGLO AMERICAN PLC	49 862	8,758	436 686,31	0,4
SGS SA-REG	200	2 034,023	406 804,60	0,4
SWISSCOM AG-REG	910	441,287	401 571,49	0,4
WOLTERS KLUWER	10 820	36,535	395 308,70	0,4
KONINKLIJKE KPN NV	120 998	3,223	389 976,55	0,4
KERING	2 669	145,350	387 939,15	0,4
SKY PLC	37 918	10,191	386 413,50	0,3
DNB ASA	33 572	10,794	362 392,82	0,3
SANDVIK AB	40 262	8,826	355 364,81	0,3
NOVOZYMES A/S-B SHARES	8 192	42,935	351 725,99	0,3
DELHAIZE GROUP	3 782	92,710	350 629,22	0,3
LAND SECURITIES GROUP PLC	28 731	12,202	350 585,46	0,3
PEARSON PLC	29 750	11,532	343 071,56	0,3
SODEXO	3 550	95,530	339 131,50	0,3
KONINKLIJKE DSM NV	6 560	51,200	335 872,00	0,3
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	11 138	29,636	330 085,59	0,3
BUNZL PLC	11 763	27,340	321 606,23	0,3
ATLANTIA SPA	14 619	21,930	320 594,67	0,3
UPM-KYMMENE OYJ	19 243	16,470	316 932,21	0,3
KINGFISHER PLC	81 479	3,881	316 186,27	0,3

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
RED ELECTRICA CORPORATION SA	3 944	79,180	312 285,92	0,3
UNITED UTILITIES GROUP PLC	24 851	12,263	304 741,58	0,3
TELECOM ITALIA SPA	377 408	0,744	280 791,55	0,3
THALES SA	3 661	75,550	276 588,55	0,3
KLEPIERRE	6 874	39,875	274 100,75	0,2
BRITISH LAND CO PLC	37 000	7,189	265 974,80	0,2
FERROVIAL SA	15 117	17,420	263 338,14	0,2
STANDARD LIFE PLC	71 765	3,513	252 132,55	0,2
TERNA SPA	49 148	4,888	240 235,42	0,2
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	114 330	2,072	236 889,70	0,2
SONOVA HOLDING AG-REG	1 969	118,805	233 926,25	0,2
ACCOR SA	6 600	35,130	231 858,00	0,2
CNH INDUSTRIAL NV	36 211	6,385	231 207,24	0,2
ORKLA ASA	28 961	7,916	229 254,23	0,2
MARKS & SPENCER GROUP PLC	60 069	3,746	225 047,37	0,2
3I GROUP PLC	34 484	6,464	222 891,33	0,2
GAS NATURAL SDG SA	12 702	17,495	222 221,49	0,2
BURBERRY GROUP PLC	15 403	14,123	217 541,25	0,2
TECHNIP SA	4 453	47,980	213 654,94	0,2
ATOS SE	2 878	74,030	213 058,34	0,2
ELECTROLUX AB-SER B	8 411	23,979	201 688,29	0,2
REXAM PLC	24 822	7,793	193 427,53	0,2
SKF AB-B SHARES	13 340	14,330	191 164,13	0,2
TUI AG	18 305	10,180	186 344,90	0,2
PERSIMMON PLC	11 031	16,817	185 513,67	0,2
SUEZ ENVIRONNEMENT CO	12 893	14,085	181 597,91	0,2
TAYLOR WIMPEY PLC	117 527	1,544	181 463,92	0,2
GALP ENERGIA SGPS SA	14 683	12,210	179 279,43	0,2
AEGON NV	50 452	3,534	178 297,37	0,2
CAIXABANK S.A	84 630	1,960	165 874,80	0,1

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
RANDSTAD HOLDING NV	4 468	36,260	162 009,68	0,1
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	6 619	24,345	161 139,56	0,1
NORSK HYDRO ASA	48 683	3,266	159 012,07	0,1
ROYAL MAIL PLC	27 019	5,885	159 004,41	0,1
METRO AG	5 754	27,345	157 343,13	0,1
GECINA SA	1 281	122,300	156 666,30	0,1
CLARIANT AG-REG	10 177	14,970	152 350,86	0,1
RENTOKIL INITIAL PLC	64 437	2,282	147 058,12	0,1
PROVIDENT FINANCIAL PLC	5 155	27,413	141 313,93	0,1
EDENRED	7 422	18,205	135 117,51	0,1
COCA-COLA HBC AG-DI	7 236	17,820	128 947,34	0,1
ISS A/S	3 824	33,620	128 561,57	0,1
STMICROELECTRONICS NV	24 030	5,165	124 114,95	0,1
LEONARDO-FINMECCANICA SPA	14 101	8,795	124 018,30	0,1
REXEL SA	10 826	11,120	120 385,12	0,1
ALSTOM	5 513	20,745	114 367,19	0,1
SCHRODERS PLC	4 029	27,896	112 393,97	0,1
INVESTEC PLC	20 387	5,478	111 675,17	0,1
ADP	1 100	98,510	108 361,00	0,1
MAN SE	1 179	91,290	107 630,91	0,1
HENDERSON GROUP PLC	40 689	2,489	101 266,54	0,1
SBM OFFSHORE NV	7 425	10,335	76 737,38	0,1
HOCHTIEF AG	662	113,550	75 170,10	0,1
INDIVIOR PLC	23 537	2,978	70 095,45	0,1
TELENET GROUP HOLDING NV	1 652	41,145	67 971,54	0,1
POSTNL NV	16 044	3,658	58 688,95	0,1
VALMET OYJ	4 729	11,940	56 464,26	0,1
STOREBRAND ASA	16 070	3,368	54 128,79	0,0
WERELDHAVE NV	1 300	40,420	52 546,00	0,0
LADBROKES PLC	33 925	1,339	45 413,12	0,0

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
MODERN TIMES GROUP-B SHS	1 900	23,438	44 531,72	0,0
DELTA LLOYD NV	14 036	3,150	44 213,40	0,0
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	3 779	9,550	36 089,45	0,0
AIR FRANCE-KLM	5 353	5,635	30 164,16	0,0
PREMIER FARNELL PLC	13 160	1,993	26 233,83	0,0
OUTOTEC OYJ	5900	4,068	24 001,20	0,0
REPSOL YPF SA - RTS	38883	0,293	11 392,72	0,0
Actividades de Construccion y Servicios Rights	6619	0,639	4 229,54	0,0
Arvopaperit yhteensä			109 786 166,91	99,3
Vakioidut johdannaispöimukset (Indeksitermiinit)				
DJ STOXX 50 FUTR Sep16	24	2 764,000	1200,00	0,0
Salkku yhteensä			109 787 366,91	99,3
Kassa ja muut varat, netto			818 463,97	0,7
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			110 600 830,88	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)				44 895 952,6130
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)				2 790 541,1670
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)				2,3891
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)				1,1974

TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2016

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2015–30.6.2016
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,46 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,06 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,53 %
Salkun kierto nopeus	18,11 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	7,11 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	0,26 %
Sharpen mittari	-0,50
Lähipiirin omistus (30.6.2016)	0,07 %

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.

*) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan käyttäen rahaston ja indeksin laskentahetken arvoja (arvostushetket saattavat poiketa toisistaan)

**) Tracking error 2 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).

SIOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Kulutustavarat	32,12
Teollisuus	21,77
Rahoitus	21,39
Terveys	15,35
Teknologia	9,38

SIOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Iso-Britannia	28,90
Sveitsi	19,40
Saksa	14,13
Ranska	14,04
Alankomaat	7,88
Espanja	7,05
Ruotsi	3,07
Italia	2,93
Norja	0,73
Irlanti	0,53
Tanska	0,44
Belgia	0,38
Suomi	0,36
Portugali	0,16