

SELIGSON & CO KEHITTYVÄT MARKKINAT PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2016

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT: FI4000016811 (A / kasvu) ja FI4000016829 (B / tuotto)

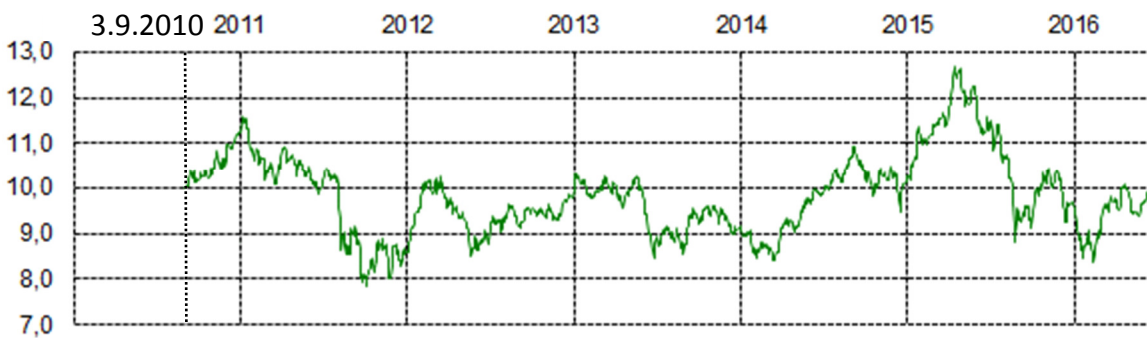
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

SIJOITUSPOLITIikka

Seligson & Co Kehittyvät Markkinat on passiivinen rahasto, joka sijoittaa varansa kehittyville markkinoille sijoittavien sijoitusrahastojen osuuksiin (rahastojen rahasto). Kohderahastot sijoittavat kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoille eli muun muassa Aasian, Latinalaisen Amerikan, Itä-Euroopan ja Afrikan markkinoille. Kohderahastojen kautta rahaston sijoitusten hajautus on erittäin laaja. Rahaston tavoitteena on seurata kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoiden tuottoa alhaisin kustannuksin. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Tarkemmat salkunhoitajan katsaukset rahaston sijoituksiin löytyvät Rahastoyhtiön julkaisemasta neljännesvuosikatsauksesta.

Rahasto toimi 1.9.2014 asti syöttörahastona, joka sijoitti kaikki varansa DFA:n Emerging Markets Value –rahastoon.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2016

| | |
|---|--|
| NETTOVARALLISUUS € | 24 599 569 |
| Varat € | 24 685 838 |
| Velat € | 86 269 |
| OSUUDENOMISTAJIA | 6 286 |
| PALKKIOT | |
| Rahastoyhtiölle maksettava merkintäpalkkio | ei |
| Rahastoyhtiölle maksettava lunastuspalkkio | 1,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 180 pv 0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 360 pv, mutta ≥ 180 pv Muuten 0 % |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio | 0,35 % p.a. + kohderahastot 0,40 % - 0,60 % p.a. |
| Tuottosidonnainen palkkio | Ei |
| Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2016, eur | 34 033 |
| Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2016, eur | 5 672 |

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.

ARVOPAPERISIOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2016

| Muut arvopaperit | | | | |
|---|-------------|---------|----------------------|--------------------|
| Arvopaperi | Kpl | Kurssi | Markkina-arvo | Rahaston arvosta % |
| DFA Emerging Markets Value Fund (EUR, Acc.) | 265 927,969 | 16,740 | 4 451 634,20 | 18,1 |
| DIMENSIONAL EMKT CORE EQUITY FUND EUR-ACC | 446 889,594 | 9,890 | 4 419 738,08 | 18,0 |
| VANGUARD-EMRG MK ST IND- IN | 34 036,26 | 125,085 | 4 257 428,99 | 17,3 |
| ISHARES CORE EM IMI UCITS ET | 207 890,00 | 19,040 | 3 958 225,60 | 16,1 |
| VANGUARD FTSE EMERGING MARKE | 93 730,00 | 41,950 | 3 931 973,50 | 16,0 |
| SPDR MSCI EMERG MKTS S/C | 58 270,00 | 58,600 | 3 414 622,00 | 13,9 |
| Arvopaperit yhteensä | | | 24 433 622,37 | 99,3 |
| Salkku yhteensä | | | 24 433 622,37 | 99,3 |
| Kassa ja muut varat, netto | | | 165 946,17 | 0,7 |
| RAHASTON ARVO YHTEENSÄ | | | 24 599 568,54 | 100 |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A) | | | | 2 423 490,8796 |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B) | | | | 40 077,7446 |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A) | | | | 10,0154 |
| Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B) | | | | 8,1660 |

TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2016

| KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT | 1.7.2015–30.6.2016 |
|---|--------------------|
| Juoksevat kulut (sis. kohderahastot) | 0,81 % |
| Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta) | - |
| Salkun kiertonopeus | -20,86 % |
| Välityspalkkiot lähipiirille | 0,00 % |
| Indeksipoikkeama (tracking error) | 8,81 % |
| Sharpen mittari | -0,74 |
| Lähipiirin omistus (30.6.2016) | 0,12 % |

Kaupankäyntikuluja ja kokonaiskuluja (TKA) emme julkaise, koska niitä ei ole kaikista kohde-rahastoista ajantasaisesti saatavilla.

| KOHDERAHASTOJEN SIOITUSTEN TOIMIALAJA-KAUMA | Osuus % |
|---|---------|
| Teollisuus | 30,18 |
| Rahoitus | 26,99 |
| Teknologia | 20,11 |
| Kulutustavarat | 19,09 |
| Terveys | 3,32 |
| Muu | 0,30 |

| KOHDERAHASTOJEN SIOITUSTEN MAAJAKAUMA | Osuus % |
|---------------------------------------|---------|
| Kiina | 20,33 |
| Taiwan | 13,78 |
| Korean tasavalta | 13,34 |
| Intia | 10,86 |
| Etelä-Afrikka | 7,83 |
| Brasilia | 7,09 |
| Meksiko | 5,02 |
| Malesia | 4,02 |
| Venäjä | 2,88 |
| Indonesia | 2,86 |
| Thaimaa | 2,85 |
| Turkki | 1,72 |
| Filippiinit | 1,59 |
| Puola | 1,43 |
| Chile | 1,41 |
| Muut | 3,00 |