

## SIJOITUSRAHASTO PHOEBUS PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2016

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KODIT FI0008805486 (A / kasvu) ja FI0008805494 (B / tuotto)

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

### SIJOITUSPOLITIikka

Sijoitusrahasto Phoebus sijoittaa laadukkaiden yritysten osakkeisiin pitkällä yli 10 vuoden tähtäimellä. Rahasto sijoittaa pääosin suomalaisiin yhtiöihin, kansainvälisellä mausteella. Rahasto on aktiivinen ja pyrkii ylittämään vertailuindeksinsä tuoton.

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

<b>NETTOVARALLISUUS €</b>	37 783 743
Varat €	38 096 408
Velat €	312 665
<b>OSUUDENOMISTAJIA</b>	3 468
<b>PALKKIOT</b>	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
<i>Rahastoon</i> maksettava kaupankäyntipalkkio lunastettaessa	1,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 360 pv 0,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika ≥ 360 pv
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,75% p.a.
Tuottosidonnainen palkkio	20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluvan kalenterivuoden ja kahden edellisen kalenterivuoden geometrisena keskimääräisenä vuosituottona eli "korkoa korolle" laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta
Maksetut hallinnointi- ja salkunhoitopalkkiot 1-6/2016, eur	136 383
Tuottosidonnainen palkkiovaraus 30.6.2016	0
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2016, eur	2 198
Rahaston saamat tuotot osakelainauksesta 1-6/2016, eur	5 097

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 %
FORTUM OYJ	225 000	14,350	3 228 750,00	8,5
AIR LIQUIDE SA	26 099	92,840	2 423 031,16	6,4
LASSILA & TIKANOJA OYJ	137 000	16,740	2 293 380,00	6,1
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	200 000	10,721	2 144 214,40	5,7
COSTCO WHOLESALE CORP	14 000	140,980	1 973 721,05	5,2
NOKIAN RENKAAT OYJ	57 000	31,980	1 822 860,00	4,8
TIKKURILA OYJ	110 000	16,190	1 780 900,00	4,7
SANDVIK AB	191 000	8,826	1 685 824,83	4,5
AUTOMATIC DATA PROCESSING	20 600	79,995	1 647 889,07	4,4
ORIOLA-KD OYJ B SHARES	400 000	4,050	1 620 000,00	4,3
FASTENAL CO	41 500	38,988	1 617 985,98	4,3
TIETO OYJ	64 000	24,290	1 554 560,00	4,1
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	52 800	26,134	1 379 871,98	3,7
PROGRESSIVE CORP	47 000	29,295	1 376 844,37	3,6
HARLEY-DAVIDSON INC	31 000	39,786	1 233 378,21	3,3
KONECRANES OYJ	54 000	22,710	1 226 340,00	3,2
VAISALA OYJ- A SHS	43 838	27,760	1 216 942,88	3,2
TRACTOR SUPPLY COMPANY	14 000	85,416	1 195 817,63	3,2
TFF GROUP	12 000	90,800	1 089 600,00	2,9
EXEL COMPOSITES OYJ	165 000	4,840	798 600,00	2,1
STRAYER EDUCATION INC	16 000	41,949	671 190,10	1,8
HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK	40 000	13,315	532 600,00	1,4
STOCKMANN OYJ ABP-B SHARE	76 000	5,225	397 100,00	1,1
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>34 911 401,65</b>	<b>92,4</b>
<b>Salkku yhteensä</b>			<b>34 911 401,65</b>	<b>92,4</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>2 872 341,37</b>	<b>7,6</b>
<b>RAHASTON ARVO YHTEENSÄ</b>			<b>37 783 743,02</b>	<b>100</b>
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (A)</b>				842 271,8276
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)</b>				6 473,5397
<b>Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (A)</b>				44,6646
<b>Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)</b>				25,3302

**TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2016**

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2015–30.6.2016
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,75 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	0,00 %
Kaupankäyntikulut	0,06 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,82 %
Salkun kiertonopeus	-0,34 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	6,83 %
Sharpen mittari	-0,08
Lähipiirin omistus (30.6.2016)	9,91 %

**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.

SIOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Teollisuus	47,67
Kulutustavarat	24,88
Teknologia	12,71
Rahoitus	10,09
Terveys	4,64

SIOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Suomi	45,61
Yhdysvallat	27,86
Ruotsi	14,93
Ranska	10,07
Saksa	1,53