

## SELIGSON & CO TROPICO LATAM PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2016

OSUUSLAJI A (kasvu) | ISIN KOODIT: FI4000201496

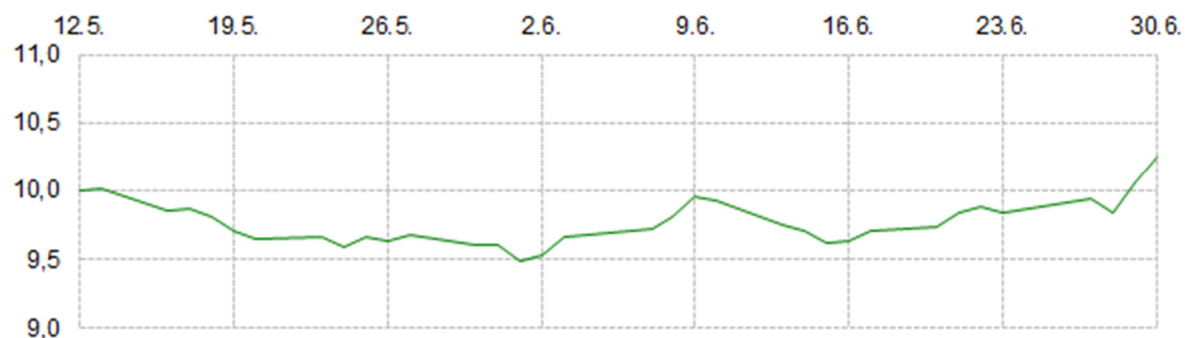
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

### SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto 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 sijoitavia rahastoja. Rahaston tavoitteena on ylittää Latinalaisen Amerikan markkinoita kuvaavan vertailuindeksinsä tuotto. Rahaston neuvonantajana toimii brasilialainen Trópico Latin America Investments.

Rahasto aloitti toimintansa 12.5.2016.

### ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



### RAHASTON TIEDOT 30.6.2016

<b>NETTOVARALLISUUS €</b>	1 638 601
Varat €	1 704 946
Velat €	66 345
<b>OSUUDENOMISTAJIA</b>	547

### PALKKIOT

Rahastoyhtiölle maksettava merkintäpalkkio	1 % alle 5 000 euron merkinnöissä (rahaston tilille maksetun merkintäsumman mukaan). Ei peritä 2016.
Kaupankäyntipalkkio lunastettaessa (maksetaan rahastoon)	0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, muuten 0,0 %.
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,4 % p.a.
Tuottosidonnainen palkkio	Tuottosidonnainen palkkio on 15 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kalenteri-vuosittain. Rahaston aloittaessa vertailujakso alkaa vuoden ensimmäisestä arvonnaskentapäivästä. Tuotto-sidonnainen palkkio ei kuitenkaan voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahasto-pääomasta.
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 5-6/2016, eur	1 285
Tuottosidonnainen palkkiovaraus 30.6.2016, eur	0
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 5-6/2016, eur	219

Tässä puolivuotiskatsauksessa julkaistut luvut perustuvat rahaston arvonnaskentahetkeen. 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				
Rahasto-osuudet	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
DB X-TRACKERS MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF	1 915	29,060	55 649,90	3,4
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS	2 565	21,380	54 839,70	3,3
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA U	2 693	20,155	54 277,94	3,3
ISHARES MSCI LATIN AMERICA	4 105	13,060	53 611,30	3,3
<b>Arvopaperi</b>				
BANCO BRADESCO-ADR	15 590	6,901	107 580,12	6,6
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR	12 940	8,205	106 174,36	6,5
CREDICORP LTD	668	136,968	91 494,66	5,6
BRF SA-ADR	5 410	12,389	67 022,67	4,1
TELEFONICA BRASIL-ADR	4 825	12,119	58 473,01	3,6
MINERVA SA	17 000	2,511	42 691,13	2,6
GRAZZIOTIN SA	11 500	3,612	41 536,08	2,5
EMBRAER SA-SPON ADR	2 010	19,406	39 006,48	2,4
CIELO SA-SPONSORED ADR	3 700	9,330	34 520,02	2,1
SONAE SIERRA BRASIL SA	6 700	4,833	32 378,00	2,0
CEMENTOS PACASMAYO SAA - ADR	4 030	8,016	32 305,26	2,0
PROFARMA DISTRIBUIDORA	11 200	2,553	28 595,21	1,7
HORTIFRUT SA	23 000	1,224	28 144,11	1,7
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>928 299,96</b>	<b>56,7</b>
<b>Salkku yhteensä</b>			<b>928 299,96</b>	<b>56,7</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>710 300,60</b>	<b>43,3</b>
<b>RAHASTON ARVO YHTEENSÄ</b>			<b>1 638 600,56</b>	<b>100</b>
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)</b>				<b>159 902,6250</b>
<b>Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)</b>				<b>10,2475</b>

## TUNNUSLUVUT JA SIJOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2016

Julkaisemme rahastojen kulut ja tunnusluvut vuosi taaksepäin lasketuille ajanjaksoille. Tropico LatAm aloitti toimintansa 12.5.2016, joten vertailukelpoista ajanjaksoa ei vielä ole.

SIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Rahoitus	47,56
Kulutustavarat	25,27
Teknologia	13,10
Teollisuus	10,05
Terveys	4,03

SIJOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Brasilia	60,11
Irlanti	17,53
Peru	13,34
Luxemburg	5,99
Chile	3,03