

SELIGSON & CO EUROOPPA INDEKSIRAHASTO PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2017

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT 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 salkunhoitajan katsaukset rahaston sijoituksiin löytyvät Rahastoyhtiön julkaisemasta neljännesvuosikatsauksesta.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2017

NETTOVARALLISUUS €	138 632 463
Varat €	138 700 760
Velat €	68 297
OSUUDENOMISTAJIA	11 852

PALKKIOT

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,1 % merkittäessä ja lunastettaessa 0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 180 pv
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,44 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2017, eur	293 400
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2017, eur	9 188
Rahaston saamat tuotot osakelainauksesta 1-6/2017, eur	3 153

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 30.6.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
NESTLE SA-REG	117 746	77,257	9 096 742,99	6,6
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	26 581	224,225	5 960 116,27	4,3
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	70 538	59,897	4 225 047,17	3,0
TOTAL SA	93 939	43,840	4 118 285,76	3,0
SANOFI	43 375	85,270	3 698 586,25	2,7
GLAXOSMITHKLINE PLC	184 804	18,700	3 455 870,65	2,5
SAP SE	37 184	92,140	3 426 133,76	2,5
BANCO SANTANDER SA	551 712	5,873	3 240 204,58	2,3
UNILEVER NV-CVA	64 875	48,755	3 162 980,63	2,3
ALLIANZ SE-REG	17 290	174,300	3 013 647,00	2,2
BASF SE	34 750	81,850	2 844 287,50	2,1
ASTRAZENECA PLC	47 871	59,034	2 825 992,73	2,0
BNP PARIBAS	42 375	63,780	2 702 677,50	1,9
NOVO NORDISK A/S-B	68 312	37,276	2 546 370,79	1,8
DIAGEO PLC	94 825	26,123	2 477 154,53	1,8
UNILEVER PLC	48 559	47,791	2 320 666,12	1,7
RECKITT BENCKISER GROUP PLC	25 358	88,408	2 241 853,94	1,6
ING GROEP NV	145 951	15,235	2 223 563,49	1,6
UBS GROUP AG-REG	144 935	15,021	2 177 140,81	1,6
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	122 093	15,990	1 952 267,07	1,4
AXA SA	73 443	24,310	1 785 399,33	1,3
RIO TINTO PLC	45 256	37,315	1 688 733,52	1,2
IBERDROLA SA	229 744	7,027	1 614 411,09	1,2
DANONE	23 818	66,810	1 591 280,58	1,1
TELEFONICA SA	167 729	9,154	1 535 391,27	1,1
SCHNEIDER ELECTRIC SE	22 387	67,990	1 522 092,13	1,1
INTESA SANPAOLO	539 572	2,798	1 509 722,46	1,1
VINCI SA	19 368	75,540	1 463 058,72	1,1
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	42 450	34,360	1 458 582,00	1,1
ZURICH INSURANCE GROUP AG	5 695	255,969	1 457 744,95	1,1

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
BARCLAYS PLC	596 866	2,330	1 390 947,87	1,0
SOCIETE GENERALE SA	28 331	47,730	1 352 238,63	1,0
ADIDAS AG	7 916	169,500	1 341 762,00	1,0
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	78 276	15,83	1 239 109,08	0,9
DEUTSCHE POST AG-REG	36 559	33,045	1 208 092,16	0,9
NOKIA OYJ	220 784	5,470	1 207 688,48	0,9
LINDE AG	6 926	168,300	1 165 645,80	0,8
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	88 774	12,881	1 143 479,96	0,8
KONINKLIJKE PHILIPS NV	35 172	31,555	1 109 852,46	0,8
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	5 865	177,900	1 043 383,50	0,8
SWISS RE AG	12 397	80,871	1 002 556,77	0,7
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	12 071	82,340	993 926,14	0,7
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	19 735	47,600	939 386,00	0,7
AVIVA PLC	153 066	6,053	926 570,64	0,7
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	18 140	50,865	922 682,28	0,7
BAE SYSTEMS PLC	120 923	7,236	874 958,68	0,6
AMADEUS IT GROUP SA	16 628	52,510	873 136,28	0,6
ESSILOR INTERNATIONAL	7 603	113,000	859 139,00	0,6
KERING	2 820	304,350	858 267,00	0,6
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	48 359	16,995	821 861,21	0,6
ENGIE	61 233	13,400	820 522,20	0,6
MICHELIN (CGDE)	6 823	117,750	803 408,25	0,6
INFINEON TECHNOLOGIES AG	42 733	18,710	799 534,43	0,6
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	35 423	22,119	783 532,32	0,6
RELX PLC	40 328	18,984	765 602,56	0,6
AKZO NOBEL	9 556	76,530	731 320,68	0,5
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	69 570	10,220	710 987,38	0,5
E.ON SE	83 406	8,432	703 279,39	0,5
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	64 960	10,650	691 851,41	0,5
RELX NV	37 922	18,155	688 473,91	0,5

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	8 031	84,950	682 233,45	0,5
DEUTSCHE BOERSE AG	7 313	92,790	678 573,27	0,5
EXPERIAN PLC	35 764	18,120	648 059,13	0,5
ANGLO AMERICAN PLC	53175	11,811	628 063,06	0,5
REPSOL SA	42 914	13,560	581 913,84	0,4
GEBERIT AG-REG	1 404	412,131	578 631,42	0,4
SANDVIK AB	41 863	13,821	578 575,25	0,4
CAIXABANK S.A	135 993	4,194	570 354,64	0,4
VALEO SA	8 997	59,710	537 210,87	0,4
SMITH & NEPHEW PLC	34 200	15,210	520 190,52	0,4
FERGUSON PLC	9 598	53,895	517 286,24	0,4
UPM-KYMMENE OYJ	20 165	25,030	504 729,95	0,4
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	11 947	41,231	492 591,19	0,4
CARREFOUR SA	21 492	22,215	477 444,78	0,3
KONINKLIJKE KPN NV	161 562	2,823	456 089,53	0,3
SKY PLC	39 735	11,226	446 057,20	0,3
ATLANTIA SPA	17 793	24,930	443 579,49	0,3
SGS SA-REG	207	2 137,041	442 367,58	0,3
KONINKLIJKE DSM NV	6 875	63,970	439 793,75	0,3
ATOS SE	3 493	123,150	430 162,95	0,3
WOLTERS KLUWER	11 413	37,325	425 990,23	0,3
SODEXO SA	3 606	115,050	414 870,30	0,3
DASSAULT SYSTEMES SA	5 136	78,940	405 435,84	0,3
SWISSCOM AG-REG	934	426,036	397 917,67	0,3
FERROVIAL SA	20 142	19,525	393 272,55	0,3
3I GROUP PLC	36 746	10,299	378 458,70	0,3
CNH INDUSTRIAL NV	37 592	10,020	376 671,84	0,3
THALES SA	3 818	94,660	361 411,88	0,3
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	125 250	2,848	356 669,29	0,3
TELECOM ITALIA SPA	431 399	0,816	352 021,58	0,3

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
LAND SECURITIES GROUP PLC	29 917	11,538	345 194,85	0,2
STANDARD LIFE PLC	71 765	4,574	328 284,90	0,2
NOVOZYMES A/S-B SHARES	8 443	38,567	325 617,21	0,2
BURBERRY GROUP PLC	16 154	19,155	309 428,42	0,2
RED ELECTRICA CORPORACION SA	16 377	18,485	302 728,85	0,2
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	8 500	35,548	302 156,00	0,2
SONOVA HOLDING AG-REG	2 079	144,635	300 695,18	0,2
WÄRTSILA OYJ	5 558	51,900	288 460,20	0,2
KINGFISHER PLC	80 533	3,463	278 858,56	0,2
KLEPIERRE	7 574	36,010	272 739,74	0,2
ORKLA ASA	30 199	8,824	266 487,75	0,2
BRITISH LAND CO PLC	38 713	6,843	264 931,45	0,2
ELECTROLUX AB-SER B	8 849	28,750	254 408,06	0,2
SKF AB-B SHARES	14 032	17,861	250 628,54	0,2
TAYLOR WIMPEY PLC	123 760	2,023	250 426,63	0,2
NORSK HYDRO ASA	51 664	4,836	249 828,56	0,2
UNITED UTILITIES GROUP PLC	24 851	10,009	248 744,47	0,2
RANDSTAD HOLDING NV	4 711	51,410	242 192,51	0,2
PEARSON PLC	29 750	7,969	237 074,69	0,2
ISS A/S	6 824	34,438	235 006,58	0,2
TUI AG	18 305	12,825	234 761,63	0,2
MARKS & SPENCER GROUP PLC	60 069	3,842	230 806,12	0,2
AEGON NV	50 002	4,522	226 109,04	0,2
RENTOKIL INITIAL PLC	69 514	3,116	216 601,52	0,2
GALP ENERGIA SGPS SA	15 616	13,365	208 707,84	0,2
ENAGAS SA	8 283	24,870	205 998,21	0,1
LEONARDO SPA	14 101	14,550	205 169,55	0,1
GECINA SA	1 481	137,300	203 341,30	0,1
CLARIANT AG-REG	10 177	19,157	194 955,98	0,1
COCA-COLA HBC AG-DI	7 236	26,021	188 288,84	0,1

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
ALSTOM	5 969	30,825	183 994,43	0,1
INGENICO GROUP	2 183	79,920	174 465,36	0,1
EDENRED	7 422	23,065	171 188,43	0,1
ADP	1 201	141,850	170 361,85	0,1
METRO AG	5 754	29,535	169 944,39	0,1
NESTE OYJ	4 683	34,730	162 640,59	0,1
FONCIERE DES REGIONS	1 936	81,320	157 435,52	0,1
INVESTEC PLC	23 956	6,537	156 589,40	0,1
BANKIA SA	36 808	4,250	156 434,00	0,1
REXEL SA	10 826	14,435	156 273,31	0,1
ROYAL MAIL PLC	32 475	4,757	154 498,71	0,1
EVONIK INDUSTRIES AG	5 450	28,155	153 444,75	0,1
PROVIDENT FINANCIAL PLC	5 482	27,863	152 743,44	0,1
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	8 175	18,705	152 913,38	0,1
SCHRODERS PLC	4 029	35,400	142 625,15	0,1
HOCHTIEF AG	662	161,200	106 714,40	0,1
SBM OFFSHORE NV	7 425	14,055	104 358,38	0,1
TELENET GROUP HOLDING NV	1 839	55,610	102 266,79	0,1
STOREBRAND ASA	16 070	6,012	96 610,86	0,1
BILLERUDKORSNÄS AB	6 433	13,831	88 975,11	0,1
JCDECAUX SA	2 833	28,995	82 142,84	0,1
VALMET OYJ	4 729	17,050	80 629,45	0,1
ACCIONA SA	983	78,070	76 742,81	0,1
AIR FRANCE-KLM	5 353	12,375	66 243,38	0,0
POSTNL NV	16 044	4,119	66 085,24	0,0
MODERN TIMES GROUP-B SHS	1 900	30,439	57 833,45	0,0
WERELDHAVE NV	1 300	42,970	55 861,00	0,0
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	3 779	12,405	46 878,50	0,0
LADBROKES CORAL GROUP PLC	33 925	1,302	44 157,59	0,0
REPSOL YPF SA - RTS	42 914	0,398	17 079,77	0,0
Arvopaperit yhteensä			137 802 595,43	99,4

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2017

	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Salkku yhteensä	137 802 595,43	99,4
Kassa ja muut varat, netto	829 867,47	0,6
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ	138 632 462,90	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)		45 913 627,1045
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)		3 314 208,0706
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)		2,9169
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)		1,4199

TUNNUSLUVUT JA SIJOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2017

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2016–30.6.2017
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,46 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,04 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,51 %
Salkun kiertonopeus	16,64 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	4,28 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	0,24 %
Sharpen mittari	1,97

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).

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

SIJOITUSTEN 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