

SELIGSON & CO KEHITTYVÄT MARKKINAT PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2017

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.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2017

NETTOVARALLISUUS €	34 295 919
Varat €	34 358 676
Velat €	62 757
OSUUDENOMISTAJIA	7 375
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 %
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	0,34 % p.a. + kohderahastot 0,40 % - 0,60 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2017, eur	57 078
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2017, eur	1 120

Tässä puolivuotiskatsauksessa julkaistut luvut perustuvat rahaston arvonlaskentahetkeen. Tämän katsauksen lisäksi rahastosta julkaistaan vuosikertomus, avaintieto- ja rahasto-esitys, 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.

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
VANGUARD FTSE EMERGING MARKE	120 060	47,760	5 734 065,60	16,7
ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF	247 025	22,780	5 627 229,50	16,4
SPDR MSCI EMERG MKTS SMALL CAP	71 340	66,630	4 753 384,20	13,9
Yhteensä			16 114 679,30	47,0
Muut arvopaperit				
VANGUARD-EMRG MK ST INDEX FUND- Institutional class	39 758,33	153,057	6 085 294,69	17,7
DFA Emerging Markets Core Equity Fund (EUR, Acc.)	491 985,749	12,060	5 933 348,13	17,3
DFA Emerging Markets Value Fund (EUR, Acc.)	283 073,040	20,580	5 825 643,16	17,0
Yhteensä			17 844 285,98	52,0
Arvopaperit yhteensä			33 958 965,29	99,0
Salkku yhteensä			33 958 965,29	99,0
Kassa ja muut varat, netto			336 954,07	1,0
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			34 295 919,36	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)				2 822 434,6094
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)				64 689,5078
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)				11,9345
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)				9,4535

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2016–30.6.2017
Juoksevat kulut (sis. kohderahastot)	0,75 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Salkun kiertonopeus	16,20 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	5,68 %
Sharpen mittari	1,92

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

KOHDERAHASTOJEN SIIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Teollisuus	30,02
Rahoitus	26,73
Teknologia	22,54
Kulutustavarat	17,44
Terveys	3,17
Muu	0,1

KOHDERAHASTOJEN SIIJOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Kiina	22,48
Taiwan	14,86
Korean tasavalta	13,41
Intia	11,60
Brasilia	7,32
Etelä-Afrikka	7,18
Meksiko	3,88
Malesia	3,01
Thaimaa	2,81
Indonesia	2,66
Venäjä	2,65
Puola	1,45
Filippiinit	1,31
Chile	1,30
Turkki	1,24
Muut	2,86