

SIJOITUSRAHASTO PHOEBUS PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2017

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT 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 30.6.2017

NETTOVARALLISUUS €	48 392 868
Varat €	48 437 586
Velat €	44 718
OSUUDENOMISTAJIA	3 883
PALKKIOT	
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
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	0,74 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava 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
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2017, eur	174 640
Tuottosidonnainen palkkiovaraus 30.6.2017, eur	0
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2017, eur	1 877
Rahaston saamat tuotot osakelainauksesta 1-6/2017, eur	0

Tässä puolivuotiskatsauksessa julkaistut luvut perustuvat rahaston arvonlaskentahetkeen. Tämän katsauksen lisäksi rahastosta julkaistaan vuosikertomus, avaintieto- ja 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 %
AIR LIQUIDE SA	33 000	109,300	3 606 900,00	7,5
FORTUM OYJ	235 000	13,850	3 254 750,00	6,7
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	229 000	12,557	2 875 489,57	5,9
LASSILA & TIKANOJA OYJ	144 368	18,510	2 672 251,68	5,5
SANDVIK AB	191 000	13,821	2 639 750,45	5,5
TIKKURILA OYJ	120 000	18,900	2 268 000,00	4,7
NOKIAN RENKAAT OYJ	57 000	36,110	2 058 270,00	4,3
KONECRANES OYJ	54 000	37,340	2 016 360,00	4,2
VAISALA OYJ- A SHS	43 838	43,890	1 924 049,82	4,0
TFF GROUP	13 000	140,980	1 832 740,00	3,8
AUTOMATIC DATA PROCESSING	20 600	88,922	1 831 793,16	3,8
PROGRESSIVE CORP	47 000	38,694	1 818 624,02	3,8
COSTCO WHOLESALE CORP	12 900	139,071	1 794 015,77	3,7
TIETO OYJ	64 000	27,020	1 729 280,00	3,6
ORIOLA CORP B	469 000	3,670	1 721 230,00	3,6
FASTENAL CO	45000	37,274321	1 677 344,445	3,5
STRAYER EDUCATION INC	18 000	82,252	1 480 543,38	3,1
HARLEY-DAVIDSON INC	31 000	47,388	1 469 035,94	3,0
DEERE & CO	13 000	106,845	1 388 983,35	2,9
EXEL COMPOSITES OYJ	219 000	6,290	1 377 510,00	2,8
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	56 400	22,119	1 247 529,08	2,6
NOVOZYMES A/S-B SHARES	30 000	38,567	1 156 995,90	2,4
TRACTOR SUPPLY COMPANY	17 000	46,521	790 850,13	1,6
HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK	40 000	19,300	772 000,00	1,6
ORIOLA CORP A	51 000	3,780	192 780,00	0,4
Arvopaperit yhteensä			45 597 076,69	94,2
Salkku yhteensä			45 597 076,69	94,2
Kassa ja muut varat, netto			2 795 791,48	5,8
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			48 392 868,17	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (A)				895 493,4815
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)				7 576,0719
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (A)				53,7907
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)				29,5213

TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2017

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2016–30.6.2017
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,74 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	0,00 %
Kaupankäyntikulut	0,01 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,75 %
Salkun kiertonopeus	-7,72 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	5,26 %
Sharpen mittari	2,22

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	58,31
Kulutustavarat	19,39
Rahoitus	10,29
Teknologia	7,81
Terveys	4,2

SIOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Suomi	42,14
Yhdysvallat	26,87
Ruotsi	14,83
Ranska	11,93
Tanska	2,54
Saksa	1,69