

SIJOITUSRAHASTO PHOENIX PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2017

OSUUSSARJAT A ja K | ISIN KOODIT: A-SARJA: FI0008802277 (A / kasvu) ja FI0008802285 (B / tuotto)
K-SARJA: FI40000119831 (A / kasvu) ja FI4000019823 (B / tuotto)

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

SIJOITUSPOLITIikka

Phoenix on osakerahasto, joka sijoittaa kansainvälisesti niin sanottuihin erikoistilanteisiin. Erikoistilanne on ohimenevä yrityksen kehitykseen ja sitä kautta osakekurssiin vaikuttava tapahtuma. Phoenixin tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää maailman osakemarkkinoita kuvaavan vertailuindeksinsä tuotto. 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 €	21 706 078
Varat €	21 740 981
Velat €	34 903
OSUUDENOMISTAJIA	2 207
PALKKIOT	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	A-osuudet: ei K-osuudet: merkintä 0 % - 2,0 % merkintäsummasta riippuen / lunastus 0%
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	A-osuudet: 1,09 % p.a. K-osuudet: 2,09 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	A-osuudet: 20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluva kalenterivuoden ja kahden edellisen kalenterivuoden geometrisena keskimääräisenä vuosituottona eli "korkea korolle" laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta. K-osuudet: ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2017, eur	114 716
Tuottosidonnainen palkkiovaraus 30.6.2017	0
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2017, eur	1 422
Rahaston saamat tuotot osakelainauksesta 1-6/2017, eur	7 728

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.

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2017

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
AUSTRALIAN VINTAGE LTD	4 000 000	0,286	1 143 556,00	5,3
ARCUS ASA	200 000	4,925	984 995,00	4,5
CITIGROUP INC	15 000	58,726	880 883,52	4,1
KOTIPIZZA GROUP OYJ	60 000	14,000	840 000,00	3,9
DEUTSCHE LUFTHANSA-REG	40 862	20,025	818 261,55	3,8
PEUGEOT SA	45 000	17,640	793 800,00	3,7
COMMERZBANK AG	70 000	10,450	731 500,00	3,4
PANASONIC CORP	60 000	11,920	715 213,14	3,3
INTL BUSINESS MACHINES CORP	5 000	135,104	675 519,33	3,1
SONY CORP	20 000	33,524	670 473,22	3,1
UNICREDIT SPA	40 000	16,750	670 000,00	3,1
NOKIA OYJ	120 000	5,485	658 200,00	3,0
QLIRO GROUP AB	400 000	1,635	654 142,80	3,0
BANCO SANTANDER SA	100 000	5,895	589 500,00	2,7
FORTUM OYJ	40 000	13,800	552 000,00	2,5
CORNING INC	20000	26,628101	532562,02	2,5
UBS GROUP AG-REG	35 000	14,934	522 703,37	2,4
UNIPER SE	30 000	16,605	498 150,00	2,3
AVON PRODUCTS INC	140 000	3,278	458 935,96	2,1
FFP	5 000	88,950	444 750,00	2,0
STANDARD CHARTERED PLC	50 000	8,858	442 890,05	2,0
GAZPROM OAO-SPON ADR	120 000	3,482	417 880,68	1,9
VEON LTD	120 000	3,401	408 098,88	1,9
THOMAS COOK GROUP PLC	400 000	1,014	405 664,40	1,9
BILFINGER SE	12 000	33,418	401 016,00	1,8
GENWORTH FINANCIAL INC-CL A	120 000	3,287	394 425,48	1,8
ELTEL AB	125 000	2,991	373 906,75	1,7
GILEAD SCIENCES INC	6 000	62,109	372 653,17	1,7
MOTA ENGIL SGPS SA	150 000	2,438	365 700,00	1,7
BLACK EARTH FARMING LTD-SDR	500 000	0,719	359 675,00	1,7

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2017

Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
COMMUNITY HEALTH SYSTEMS INC	40 000	8,809	352 353,40	1,6
TEVA PHARMACEUTICAL-SP ADR	12 000	28,776	345 306,34	1,6
EFG-HERMES HOLDINGS-GDR	137 520	2,257	310 381,26	1,4
AS PRO KAPITAL GRUPP	133 000	2,15	285 950,00	1,3
CHICAGO BRIDGE & IRON CO NV	15 000	18,906	283 591,91	1,3
ORTIVUS AB-B SHS	600 000	0,352	211 147,20	1,0
ELUMEO SE	23 000	8,950	205 850,00	0,9
BRF SA-ADR	20 000	10,202	204 049,44	0,9
NOBLE GROUP LTD	300 000	0,296	88 802,70	0,4
COMPONENTA OYJ	152 452	0,306	46 650,31	0,2
Yhteensä			20 111 138,88	92,5
Muut arvopaperit				
AGRINOS AS	559 943	0,105	58 549,88	0,3
<i>Arvopaperit yhteensä</i>			20 169 688,75	92,9
<i>Salkku yhteensä</i>			20 169 688,75	92,9
Kassa ja muut varat, netto			1 536 389,08	7,1
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			21 706 077,83	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)				731 660,0005
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)				3 190,5552
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (K)				438,2956
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)				29,5790
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)				16,3484
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (K)				27,7504

TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2017

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2016 – 30.6.2017
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	1,14 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	0 %
Kaupankäyntikulut	0,07 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	1,22 %
Salkun kiertonopeus	64,52 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	9,63 %
Sharpen mittari	2,89

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

SIOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Yhdysvallat	18,18
Saksa	13,16
Suomi	10,40
Ruotsi	7,93
Japani	6,87
Ranska	6,14
Australia	5,67
Norja	5,17
Iso-Britannia	4,21
Alankomaat	3,43
Italia	3,32
Espanja	2,92
Sveitsi	2,59
Venäjä	2,07
Portugali	1,81
Israel	1,71
Egypti	1,54
Viro	1,42
Brasília	1,01
Hongkong	0,44