

SELIGSON & CO EURO-OBLIGAATIO PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2018

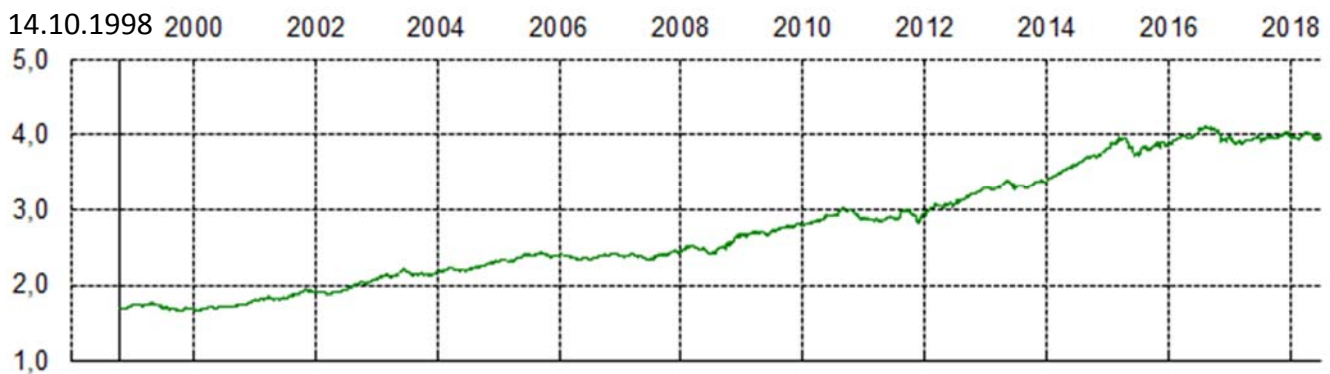
OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008801816 (A / kasvu) ja FI0008801824 (B / tuotto)

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

SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa eurovaltioiden liikkeelle laskemiin joukkolainoihin. Rahasto ei muodosta näkemystä yksittäisten joukkolainojen tai markkinoiden kehityksestä; rahasto pyrkii mallintamaan valitun vertailuindeksin muutoksia. Rahaston tarkoituksena ei ole hankkia kaikkia valitun indeksin arvopapereita, vaan edustava otos kyseisistä arvopapereista. Tavoitteena on pitää mm. korkoriski ja maa- ja maturiteettiakauma lähellä indeksin vastaavia ominaisuuksia. 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 30.6.2018

NETTOVARALLISUUS €	59 061 221
Varat €	59 081 045
Velat €	19 824
OSUUDENOMISTAJIA	3 231
PALKKIOT	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
<i>Rahastoon</i> maksettava kaupankäyntipalkkio lunastettaessa	0,2 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 90 pv 0,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika ≥ 90 pv
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	0,27 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2018, eur	81 180
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2018, eur	3 283

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 30.6.2018

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston
Saksan valtion obligaatio 3,25% 04.07.2021	2 600 000	111,586	2 985 491,49	5,1
Ranskan valtion obligaatio 4,5% 25.04.2041	1 600 000	162,487	2 613 402,96	4,4
Ranskan valtion obligaatio 5,75% 25.10.2032	1 400 000	165,185	2 367 940,53	4,0
Saksan valtion obligaatio 6,25% 04.01.2024	1 700 000	135,790	2 360 818,76	4,0
Ranskan valtion obligaatio 5,50% 25.04.2029	1 500 000	150,619	2 274 880,89	3,9
Ranskan valtion obligaatio 3,50% 25.04.2026	1 600 000	125,141	2 012 842,30	3,4
Saksan valtion obligaatio 5,625% 04.01.2028	1 300 000	150,556	1 993 283,14	3,4
Italian valtion obligaatio 4,75% 01.08.2023	1 600 000	114,147	1 858 255,68	3,1
Saksan valtion obligaatio 4,75% 04.07.2034	1 100 000	162,393	1 838 429,85	3,1
Ranskan valtion obligaatio 3,25% 25.10.2021	1 600 000	112,258	1 831 878,90	3,1
Italian valtion obligaatio 4,25% 01.03.2020	1 700 000	105,869	1 824 109,69	3,1
Ranskan valtion obligaatio 4,25% 25.10.2023	1 400 000	123,266	1 766 640,44	3,0
Italian valtion obligaatio 2,0% 01.12.2025	1 800 000	97,903	1 765 401,48	3,0
Italian valtion obligaatio 3,75% 01.08.2021	1 600 000	107,857	1 750 897,44	3,0
Italian valtion obligaatio 6,0% 01.05.2031	1 300 000	132,096	1 730 601,21	2,9
Ranskan valtion obligaatio 3,5% 25.04.2020	1 600 000	107,424	1 729 362,30	2,9
Espanjan valtion obligaatio 5,750% 30.07.2032	1 100 000	150,669	1 715 924,73	2,9
Espanjan valtion obligaatio 4,2% 31.01.2037	1 100 000	133,992	1 493 272,53	2,5
Italian valtion obligaatio 4,0% 01.02.2037	1 300 000	112,610	1 485 764,28	2,5
Belgian valtion obligaatio 5,50% 28.03.2028	1 000 000	146,614	1 480 751,44	2,5
Italian valtion obligaatio 6,50% 01.11.2027	1 100 000	131,693	1 460 863,47	2,5
Espanjan valtion obligaatio 4,65% 30.7.2025	1 100 000	126,302	1 436 688,30	2,4
Espanjan valtion obligaatio 5,85% 31.01.2022	1 100 000	120,800	1 355 774,11	2,3
Belgian valtion obligaatio 5,00% 28.03.2035	800 000	158,047	1 275 002,14	2,2
Espanjan valtion obligaatio 5,5% 30.04.2021	1 000 000	115,797	1 167 613,84	2,0
Saksan valtion obligaatio 4,75% 04.07.2040	600 000	179,106	1 103 054,92	1,9
Portugalin valtion obligaatio 3,85% 15.04.2021	900 000	110,596	1 002 859,09	1,7
Hollannin valtion obligaatio 3,75% 15.01.2023	800 000	118,610	962 770,41	1,6
Itävallan valtion obligaatio 3,4% 22.11.2022	800 000	116,268	946 758,08	1,6
Belgian valtion obligaatio 4,00% 28.03.2022	800 000	116,543	940 848,11	1,6

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2018

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Hollannin valtion obligaatio 5,50% 15.01.2028	600 000	148,358	905 424,45	1,5
Italian valtion obligaatio 4,75% 01.09.2044	700 000	122,643	869 704,78	1,5
Espanjan valtion obligaatio 4,85% 31.10.2020	700 000	111,646	804 310,36	1,4
Hollannin valtion obligaatio 4,00% 15.01.2037	500 000	155,325	785 882,77	1,3
Itävallan valtion obligaatio 4,15% 15.03.2037	500 000	151,569	764 098,42	1,3
Irlannin valtion obligaatio 3,4% 18.03.2024	600 000	118,706	718 213,27	1,2
Suomen valtion obligaatio 2,75% 4.7.2028	500 000	121,331	620 364,83	1,1
Hollannin valtion obligaatio 3,25% 15.07.2021	400 000	111,633	459 104,60	0,8
Itävallan valtion obligaatio 3,90% 15.07.2020	400 000	109,201	451 889,12	0,8
Irlannin valtion obligaatio 4,50% 18.04.2020	400 000	109,148	440 337,95	0,7
Slovakian valtion obligaatio 1,375% 21.01.2027	300 000	106,103	320 151,12	0,5
Italian valtion obligaatio 4,25% 01.09.2019	300 000	104,381	317 439,21	0,5
Suomen valtion obligaatio 0,00% 15.9.2023	300 000	100,469	301 405,50	0,5
Portugalin valtion obligaatio 4,100% 15.04.2037	200 000	123,064	247 902,79	0,4
Irlannin valtion obligaatio 2,0% 18.02.2045	100 000	107,918	108 657,73	0,2
Arvopaperit yhteensä			58 647 069,41	99,3
Salkku yhteensä			58 647 069,41	99,3
Kassa ja muut varat, netto			414 151,24	0,7
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			59 061 220,65	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)				14 683 295,2802
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)				244 670,2738
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)				3,9899
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)				1,9494

TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2018

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2017–30.6.2018
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,28 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut (arvio)	0,01 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,29 %
Salkun kiertonopeus	-11,43 %
Lainaluokitukset (rating)	AAA 23,4 %, AA 36,2 %, A 16,2 %, BBB 24,2 %
Salkun korkoriski (duraatio)	7,32
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	1,07 %
Sharpen mittari	0,36

SIOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Ranska	24,89
Italia	22,27
Saksa	17,53
Espanja	13,60
Belgia	6,30
Alankomaat	5,31
Itävalta	3,69
Irlanti	2,16
Portugali	2,13
Suomi	1,57
Slovakia	0,55

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.