

## SELIGSON & CO GLOBAL TOP 25 BRANDS PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2018

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008801790 (A / kasvu) ja FI0008801808 (B / tuotto)

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

### SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto sijoittaa kansainvälisesti maailman vahvimpia brändejä omistavien yhtiöiden osakkeisiin. Selvästi yli puolet sijoituksista on rahaston historian aikana ollut yhdysvaltalaisen yritysten osakkeissa. 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

<b>NETTOVARALLISUUS €</b>	298 299 025
Varat €	298 513 484
Velat €	214 459
<b>OSUUDENOMISTAJIA</b>	14 751

<b>PALKKIOT</b>	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
<i>Rahastoon</i> maksettava kaupankäyntipalkkio lunastettaessa	0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 180 pv 0,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika ≥ 180 pv
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	0,59 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2018, eur	839 489
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2018, eur	17 983

Tässä puolivuotiskatsauksessa julkaistut luvut perustuvat rahaston arvonlaskentahetkeen. Tämän katsauksen lisäksi rahastosta julkaistaan vuosikertomus, avaintietoeseite 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 julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
APPLE INC	133 793	159,597	21 353 008,25	7,2
ALPHABET INC-CL C	22 183	958,634	21 265 372,32	7,1
COCA-COLA CO/THE	509 546	37,409	19 061 395,36	6,4
MCDONALD'S CORP	133 313	134,492	17 929 526,13	6,0
PROCTER & GAMBLE CO/THE	255 981	67,160	17 191 668,86	5,8
TIFFANY & CO	119 869	113,052	13 551 395,19	4,5
PRADA S.P.A.	3 142 500	3,963	12 452 332,23	4,2
KERING	25 398	484,300	12 300 251,40	4,1
BURBERRY GROUP PLC	500 531	24,306	12 165 919,50	4,1
NIKE INC -CL B	186 583	61,688	11 509 938,07	3,9
L'OREAL	51 817	209,400	10 850 479,80	3,6
KELLOGG CO	173 525	59,941	10 401 347,92	3,5
WALT DISNEY CO/THE	108 073	90,140	9 741 726,05	3,3
AMERICAN EXPRESS CO	116 684	83,464	9 738 892,61	3,3
UNILEVER NV-CVA	201 023	47,870	9 622 971,01	3,2
EBAY INC	307 843	31,094	9 571 922,79	3,2
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	269 380	35,189	9 479 172,41	3,2
YUM! BRANDS INC	140 315	67,014	9 403 024,51	3,2
PEPSICO INC	98 396	93,504	9 200 445,07	3,1
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	116 245	78,390	9 112 445,55	3,1
NESTLE SA-REG	134 291	65,844	8 842 310,86	3,0
COLGATE-PALMOLIVE CO	157 858	55,863	8 818 480,49	3,0
DANONE	138 176	63,320	8 749 304,32	2,9
HARLEY-DAVIDSON INC	227 800	36,049	8 212 010,72	2,8
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	492 636	12,659	6 236 401,79	2,1
<b>Arvopaperit yhteensä</b>			<b>296 761 743,20</b>	<b>99,5</b>
<b>Salkku yhteensä</b>			<b>296 761 743,20</b>	<b>99,5</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>1 537 282,08</b>	<b>0,5</b>
<b>RAHASTON ARVO YHTEENSÄ</b>			<b>298 299 025,28</b>	<b>100</b>
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)</b>				<b>27 376 757,1179</b>
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)</b>				<b>16 200 168,3708</b>
<b>Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)</b>				<b>8,4528</b>
<b>Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)</b>				<b>4,1290</b>

## OSAKELAINAT 30.6.2018

<b>Osakelainasopimukset €</b>	4 719 627,06
- lainattavissa olevista varoista	1,59 %
- koko varallisuudesta	1,58 %
<b>Vakuus €</b>	6 240 035,51
- osakelainoista	132,21 %
<b>Vakuuksien liikkeeseenlaskijat</b>	
- Saksan valtio €	4 358 326,73
- Hollannin valtio €	1 881 708,78
<b>Vastapuolet</b>	
- LAGO Kapital Oy €	4 719 627,06
<b>Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti</b>	
- valtion joukkolainat EUR	6 240 035,51
- maturiteetti yli 1 v, €	6 240 035,51
<b>Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)</b>	100 %
<b>Selvitys: kahdenvälinen</b>	100 %
<b>Vakuuden säilyttäjä: OP Yrityspankki</b>	
- säilytyksessä oleva vakuus €	6 240 035,51
- säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä	100 %
<b>Osakelainojen tuotot 1.1.- 30.6.2018 lainojen kokonaistuotosta</b>	€
Rahaston saama tuotto 75 %	3 139,48
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	1 046,49

## TUNNUSLUVUT JA SIJOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2018

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2017–30.6.2018
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,60 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,01 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,61 %
Salkun kiertonopeus	11,39 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	4,88 %
Sharpen mittari	0,71

SIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Kulutustavarat	82,36
Teknologia	14,36
Rahoitus	3,28

SIJOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Yhdysvallat	69,56
Ranska	10,75
Iso-Britannia	7,34
Italia	4,20
Saksa	3,07
Sveitsi	2,98
Ruotsi	2,10

**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 neljännesvuositaisissa katsauksissa myös luvun, jossa euromääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua.