

SELIGSON & CO KEHITTYVÄT MARKKINAT PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2018

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 30.6.2018

NETTOVARALLISUUS €	37 540 876
Varat €	37 568 929
Velat €	28 053
OSUUDENOMISTAJIA	8 252
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 1-6/2018, eur	68 349
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2018, eur	1 579

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.

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF	261 350	24,102	6 299 057,70	16,8
VANGUARD FTSE EMERGING MARKE	127 880	49,000	6 266 120,00	16,7
SPDR MSCI EMERG MKTS SMALL CAP	84 115	68,810	5 787 953,15	15,4
Yhteensä			18 353 130,85	48,9
Muut arvopaperit				
DFA Emerging Markets Core Equity Fund (EUR, Acc.)	528 633,306	12,170	6 433 467,33	17,1
VANGUARD-EMRG MK ST INDEX FUND- Institutional class	39 758,330	159,358	6 335 796,02	16,9
DFA Emerging Markets Value Fund (EUR, Acc.)	290 989,130	21,320	6 203 888,25	16,5
Yhteensä			18 973 151,61	50,5
Arvopaperit yhteensä			37 326 282,46	99,4
Salkku yhteensä			37 326 282,46	99,4
Kassa ja muut varat, netto			214 593,60	0,6
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			37 540 876,06	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)				2 990 828,8292
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)				66 186,1365
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)				12,3423
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)				9,4768

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2017–30.6.2018
Juoksevat kulut (sis. kohderahastot)	0,75 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Salkun kiertonopeus	-17,62 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	7,29 %
Sharpen mittari	0,35

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

KOHDERAHASTOJEN SIIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Teollisuus	28,94
Rahoitus	26,39
Teknologia	22,88
Kulutustavarat	17,48
Terveys	3,60
Muut	0,71

KOHDERAHASTOJEN SIIJOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Kiina	25,04
Taiwan	14,05
Etelä-Korea	14,02
Intia	10,90
Brasilia	7,58
Etelä-Afrikka	7,07
Muut	3,44
Meksiko	3,13
Thaimaa	3,00
Malesia	2,87
Venäjä	2,36
Indonesia	2,22
Chile	1,32
Puola	1,24
Filippiinit	0,90
Turkki	0,86