

SELIGSON & CO PHAROS PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2018

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KODIT FI0008801907 (A / kasvu) FI0008801915 (B / tuotto)

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

SIJOITUSPOLITIikka

Varainhoitorahasto Pharos on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa sekä korko- että osakemarkkinoille. Sääntöjen mukainen normaalijako on puolet korkosijoituksia, puolet osakesijoituksia, sallittu vaihteluväli 30–70 %. Ydinosa osakesijoituksista tehdään kustannustehokkaisiin indeksirahastoihin. Näitä täydennetään erikoistuneilla satelliittisijoituksilla. Turhien kulujen välttämiseksi korkosijoituksia tehdään myös suoraan korkomarkkinoille. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Tarkemmat salkunhoitajan katsaukset rahaston sijoituksiin löytyvät Rahastoyhtiön julkaisemasta neljännesvuosikatsauksesta.

Rahaston säännöt muuttuivat 30.6.2017. Rahaston käyttämä indeksi EFFAS Government Bond –indeksi (EGB) siirtyi uudelle julkaisijalle. EGB-indeksi oli osa rahaston vertailuindeksiä (paino vertailuindeksissä 50 %). Uusi indeksi on Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2018

| | |
|-------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| NETTOVARALLISUUS € | 70 638 810 |
| Varat € | 70 745 425 |
| Velat € | 106 615 |
| OSUUDENOMISTAJIA | 4 624 |
| PALKKIOT | |
| Rahastoyhtiölle maksettava merkintäpalkkio | ei |
| Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio | 1,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 180 pv 0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 360 pv, mutta ≥ 180 pv Muuten 0,0 % |
| Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio | 0,35 % p.a. + kohderahastot enintään 0,85 % 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 1-6/2018, eur | 121 290 |
| Tuottosidonnainen palkkiovaraus 30.6.2018 | 8 501 |
| Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2018, eur | 918 |

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 julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla | | | | |
|----------------------------------------------------------------------------------------|----------------|---------------|----------------------|---------------------------|
| Rahasto-osuudet | Kpl | Kurssi | Markkina-arvo | Rahaston arvosta % |
| Nasdaq 100 -indeksiosuus (ETF) | 19 670 | 149,120 | 2 933 190,40 | 4,2 |
| IShares Euro STOXX Mid -indeksiosuus (ETF) | 28 730 | 60,630 | 1 741 899,90 | 2,5 |
| IShares Global Clean Energy -indeksiosuus (ETF) | 185 000 | 4,382 | 810 577,50 | 1,1 |
| S&P Select Frontier -indeksiosuus (ETF) | 64 360 | 11,600 | 746 576,00 | 1,1 |
| Yhteensä | | | 6 232 243,80 | 8,8 |
| Muut arvopaperit | | | | |
| Rahasto-osuudet | Kpl | Kurssi | Markkina-arvo | Rahaston arvosta % |
| Seligson&Co Eurooppa Indeksirahasto A | 2 344 034,3756 | 2,866 | 6 716 830,50 | 9,5 |
| Seligson&Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto A | 171 137,2694 | 22,264 | 3 810 217,28 | 5,4 |
| DFA Emerging Markets Value Fund (EUR, Acc.) | 112 035,1170 | 21,320 | 2 388 588,69 | 3,4 |
| Seligson&Co Global Top 25 Brands A | 263 019,0174 | 8,453 | 2 223 247,15 | 3,1 |
| Seligson&Co Rahamarkkinarahasto AAA (A) | 860 504,2111 | 2,512 | 2 161 500,53 | 3,1 |
| Seligson&Co Global Top 25 Pharmaceuticals A | 71 878,1851 | 25,788 | 1 853 580,26 | 2,6 |
| Seligson&Co Aasia Indeksirahasto A | 324 729,7900 | 5,611 | 1 821 896,49 | 2,6 |
| DFA European Small Companies Fund (EUR, Acc.) | 42 672,3150 | 36,950 | 1 576 742,04 | 2,2 |
| DFA U.S Small Companies Fund (EUR, Acc.) | 46 432,1260 | 33,310 | 1 546 654,12 | 2,2 |
| Seligson&Co Phoebus A | 24 027,7046 | 57,570 | 1 383 272,55 | 2,0 |
| Seligson&Co Phoenix A | 41 290,4465 | 29,309 | 1 210 169,31 | 1,7 |
| DFA Emerging Markets Targeted Value Fund (EUR, Acc.) | 59 067,5730 | 17,500 | 1 033 682,53 | 1,5 |
| Seligson&Co Euro-obligaatorahasto A | 123 238,8129 | 3,976 | 490 022,17 | 0,7 |
| Yhteensä | | | 28 216 403,62 | 39,9 |
| Sijoitustodistukset ja talletukset | Kpl | Kurssi | Markkina-arvo | Rahaston arvosta % |
| Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 09.01.2019 | 2 000 000 | 100,091 | 2 001 821,98 | 2,8 |
| Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 15.11.2018 | 4 000 000 | 100,083 | 4 003 319,76 | 5,7 |
| Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 08.03.2019 | 4 000 000 | 100,026 | 4 001 035,36 | 5,7 |
| Määräaikainen talletus Ålandsbanken 10.08.2018 | 3 000 000 | 100,051 | 3 001 520,82 | 4,2 |
| Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 06.07.2018 | 2 000 000 | 100,084 | 2 001 677,78 | 2,8 |
| Määräaikainen talletus Ålandsbanken 31.08.2018 | 2 000 000 | 100,040 | 2 000 808,90 | 2,8 |
| Määräaikainen talletus Ålandsbanken 12.10.2018 | 2 000 000 | 100,020 | 2 000 404,44 | 2,8 |
| Määräaikainen talletus Suupohjan Osuuspankki 06.11.2018 | 1 000 000 | 100,077 | 1 000 774,92 | 1,4 |

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2018

| Sijoitustodistukset ja talletukset | Kpl | Kurssi | Markkina-arvo | Rahaston arvosta % |
|----------------------------------------------------------|----------------|---------|----------------------|--------------------|
| Määräaikainen talletus Ålandsbanken 03.08.2018 | 1 000 000 | 100,051 | 1 000 505,56 | 1,4 |
| Yhteensä | | | 21 011 869,52 | 29,7 |
| Arvopaperit yhteensä | | | 55 460 516,94 | 78,5 |
| Salkku yhteensä | | | 55 460 516,94 | 78,5 |
| Kassa ja muut varat, netto | | | 15 178 292,98 | 21,5 |
| RAHASTON ARVO YHTEENSÄ | | | 70 638 809,92 | 100 |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A) | 3 346 538,0256 | | | |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B) | 57 607,8540 | | | |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A) | 20,9254 | | | |
| Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B) | 10,6114 | | | |

TUNNUSLUVUT JA SIIJOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2018

| KULUT JA TUNNUSLUVUT | | 1.7.2017 – 30.6.2018 | OSAKESIIJOITUKSET | Osuus osake-sijoituksista | ALLOKAATIO |
|---------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|--------------------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------|
| Juoksevat kulut | | 0,54 %* | S&Co Eurooppa Indeksirahasto | 21,2 % | Osakesijoitukset yhteensä 45,0 % |
| Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta, ei sisälly juokseviin kuluihin) | | 0,01 % (mahd. myös osassa kohderahastoja) | iShares Euro STOXX Mid ETF | 5,5 % | |
| Kaupankäyntikulut | ei tiedossa, koska kohderahastoina myös muita kuin Seligson & Co -rahastoja | | DFA European Small Companies | 5,0 % | |
| Kokonaiskulut (TKA) | ei tiedossa, koska kohderahastoina myös muita kuin Seligson & Co -rahastoja | | S&Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto | 11,9 % | |
| Salkun kiertonopeus | | -3,22 % ** | Nasdaq 100 ETF | 9,2 % | Korkosijoitukset yhteensä 55,0 % (duraatio 0,29) |
| Välityspalkkiot lähipiirille | | 0,0 % | DFA US Small Companies | 4,9 % | |
| Indeksipoikkeama (tracking error) | | 1,87 % | S&Co Global Top 25 Brands | 7,0 % | |
| Sharpen mittari | | 0,77 | S&Co Global Top 25 Pharmaceuticals | 5,8 % | |
| | | | S&Co Phoebus | 4,4 % | |
| | | | S&Co Phoenix | 3,8 % | |
| | | | DFA Emerging Markets Value | 7,5 % | |
| | | | S&Co Aasia Indeksirahasto | 5,7 % | |
| | | | DFA Emerging Markets Targeted Value | 3,3 % | |
| | | | S&P Select Frontier ETF | 2,4 % | |
| | | | iShares Global Clean Energy | 2,6 % | |
| | | | | | |
| | | | Pitkät korkosijoitukset > 1v | 0,69 % | |
| | | | Lyhyet korkosijoitukset < 1v | 54,30 % | |

KULUT JA TUNNUSLUVUT / VIITTEET

* Juoksevat kulut 30.6.2018 päättyneelle 12 kk jaksolle. Juokseviin kuluihin on huomioitu rahaston saamat alennukset kohderahastoista. Luku sisältää myös kohderahastojen juoksevat kulut mikäli saatavilla tai muussa tapauksessa kohderahastojen hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

** Pharoksen kiertonopeusluku ei sisällä kohderahastojen lukuja eikä määräjain uusittavia rahamarkkinasijoituksia. Rahamarkkinasijoitukset huomioiden kiertonopeusluku on 36,91 %.