

SELIGSON & CO POHJOIS-AMERIKA INDEKSIRAHASTO PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2018

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008811435 (A / kasvu) ja FI0008811443 (B / tuotto)

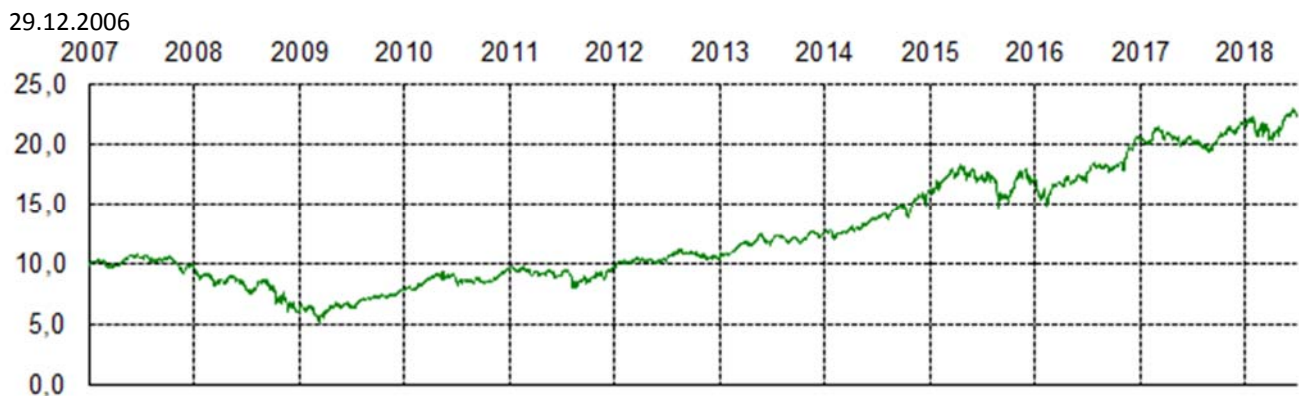
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability North America -osakeindeksin tuottoa. Indeksä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. 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 1.1.2018 merkintöjen ja lunastusten aikarajan sekä arvonlaskentahetken osalta siten, että asiakkaiden rahastotapahtumien vahvistuminen ja arvon julkaisu nopeutuivat. Muutoksella ei ollut vaikutusta sijoituspolitiikkaan.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2018

NETTOVARALLISUUS €	139 874 768
Varat €	139 933 387
Velat €	58 619
OSUUDENOMISTAJIA	12 140

PALKKIOT

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,1 % merkittäessä ja lunastettaessa 0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 180 pv
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	0,42 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2018, eur	283 495
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2018, eur	7 489

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				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
MICROSOFT CORP	143 804	85,409	12 282 126,21	8,8
BANK OF AMERICA CORP	177 258	24,811	4 397 959,05	3,1
CHEVRON CORP	35 745	109,498	3 914 022,24	2,8
VISA INC-CLASS A SHARES	33 400	114,505	3 824 477,86	2,7
UNITEDHEALTH GROUP INC	18 005	210,589	3 791 657,56	2,7
AT&T INC	135 200	27,645	3 737 622,79	2,7
INTEL CORP	87 417	42,726	3 734 967,12	2,7
CISCO SYSTEMS INC	88 439	37,187	3 288 739,88	2,4
PROCTER & GAMBLE CO/THE	47 131	67,073	3 161 225,62	2,3
CITIGROUP INC	47 743	58,391	2 787 741,80	2,0
MERCK & CO. INC.	50 315	52,379	2 635 444,76	1,9
WALT DISNEY CO/THE	27 866	90,356	2 517 847,70	1,8
DOWDUPONT INC	43 403	57,403	2 491 460,41	1,8
PEPSICO INC	26 529	92,975	2 466 531,73	1,8
COMCAST CORP-CLASS A	86 300	28,221	2 435 432,86	1,7
NVIDIA CORP	11 383	206,896	2 355 100,08	1,7
ABBVIE INC	28 513	80,316	2 290 051,33	1,6
AMGEN INC	12 503	158,451	1 981 109,15	1,4
ADOBE SYSTEMS INC	9 259	209,215	1 937 122,11	1,4
INTL BUSINESS MACHINES CORP	15 987	120,818	1 931 510,78	1,4
3M CO	11 133	170,431	1 897 409,69	1,4
MEDTRONIC PLC	25 333	73,901	1 872 126,97	1,3
ROYAL BANK OF CANADA	27 140	64,587	1 752 883,74	1,3
TEXAS INSTRUMENTS INC	18 410	95,027	1 749 455,94	1,3
ABBOTT LABORATORIES	32 934	52,989	1 745 128,66	1,2
ALTRIA GROUP INC	35 600	48,944	1 742 394,37	1,2
TORONTO-DOMINION BANK	34 400	49,573	1 705 324,03	1,2
ACCENTURE PLC-CL A	12 103	140,270	1 697 683,78	1,2
NIKE INC -CL B	24 051	68,799	1 654 693,94	1,2
BRISTOL-MYERS SQUIBB CO	30 518	47,630	1 453 562,60	1,0

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
CONOCOPHILLIPS	21 962	60,486	1 328 395,44	0,9
CATERPILLAR INC	11 171	117,932	1 317 418,17	0,9
GOLDMAN SACHS GROUP INC	6 613	191,944	1 269 327,98	0,9
UNITED PARCEL SERVICE-CL B	12 976	91,438	1 186 494,95	0,8
LOCKHEED MARTIN CORP	4 628	254,852	1 179 456,37	0,8
STARBUCKS CORP	25 961	42,047	1 091 592,71	0,8
SUNCOR ENERGY INC	30 900	35,127	1 085 414,57	0,8
MORGAN STANLEY	25 545	41,472	1 059 402,32	0,8
CVS HEALTH CORP	18 907	56,012	1 059 012,83	0,8
BECTON DICKINSON AND CO	5 034	206,321	1 038 619,17	0,7
MONDELEZ INTERNATIONAL INC-A	27 845	35,177	979 501,20	0,7
BIOGEN INC	3 920	248,437	973 872,89	0,7
CANADIAN NATL RAILWAY CO	13 800	70,338	970 665,02	0,7
ENBRIDGE INC	31 970	29,949	957 454,95	0,7
CSX CORP	16 731	55,041	920 894,70	0,7
ALLERGAN PLC	6 375	144,383	920 444,00	0,7
COLGATE-PALMOLIVE CO	16 379	55,745	913 054,69	0,7
DUKE ENERGY CORP	13 074	67,760	885 897,12	0,6
BANK OF NEW YORK MELLON CORP	18 893	46,848	885 102,32	0,6
NORTHROP GRUMMAN CORP	3 308	265,261	877 483,65	0,6
S&P GLOBAL INC	4 751	177,757	844 522,49	0,6
GENERAL MOTORS CO	23 624	34,593	817 223,21	0,6
BANK OF MONTREAL	12 126	66,437	805 609,33	0,6
PRAXAIR INC	5 346	135,830	726 145,11	0,5
METLIFE INC	19 013	38,020	722 866,29	0,5
HUMANA INC	2 632	256,115	674 093,99	0,5
CIGNA CORP	4 500	146,307	658 382,00	0,5
TARGET CORP	9 973	65,733	655 559,45	0,5
EXELON CORP	17 598	36,276	638 388,46	0,5
ANADARKO PETROLEUM CORP	9 600	64,085	615 211,27	0,4

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
CAN IMPERIAL BK OF COMMERCE	8 200	74,637	612 022,41	0,4
HP INC	31 148	19,632	611 510,90	0,4
TRANSCANADA CORP	16 400	36,801	603 530,25	0,4
ECOLAB INC	4869	121,565	591 898,79	0,4
BAXTER INTERNATIONAL INC	9 202	63,492	584 252,71	0,4
MANULIFE FINANCIAL CORP	36 200	15,404	557 630,45	0,4
STATE STREET CORP	6 859	81,149	556 601,61	0,4
AIR PRODUCTS & CHEMICALS INC	4 050	134,859	546 179,58	0,4
PROLOGIS INC	9 730	55,977	544 659,39	0,4
AFLAC INC	14 516	37,118	538 802,41	0,4
TRAVELERS COS INC/THE	5 079	105,453	535 598,08	0,4
DELTA AIR LINES INC	12 231	42,760	523 000,25	0,4
EDWARDS LIFESCIENCES CORP	4 000	125,842	503 366,54	0,4
TE CONNECTIVITY LTD	6 498	76,563	497 506,61	0,4
SEMPRA ENERGY	4 998	98,858	494 091,19	0,4
JOHNSON CONTROLS INTERNATION	17 100	28,736	491 382,69	0,4
AUTODESK INC	4 115	113,698	467 867,44	0,3
PUBLIC SERVICE ENTERPRISE GP	9 259	46,453	430 109,34	0,3
WEYERHAEUSER CO	13 769	31,029	427 236,32	0,3
YUM! BRANDS INC	6 000	66,953	401 717,62	0,3
APTIV PLC	4 900	78,925	386 731,36	0,3
SUN LIFE FINANCIAL INC	11 200	34,241	383 497,69	0,3
KROGER CO	15 272	24,562	375 110,96	0,3
HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	5 300	68,069	360 767,78	0,3
HEWLETT PACKARD ENTERPRISE	28 560	12,599	359 820,67	0,3
WELLTOWER INC	6 700	53,676	359 627,28	0,3
INGERSOLL-RAND PLC	4 671	76,975	359 551,47	0,3
DXC TECHNOLOGY CO	5 200	68,851	358 024,73	0,3
NORTHERN TRUST CORP	3 974	89,703	356 479,13	0,3
ROCKWELL COLLINS INC	3 003	115,398	346 541,66	0,2

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
P G & E CORP	9 400	36,448	342 610,79	0,2
CUMMINS INC	2 902	115,502	335 185,49	0,2
STANLEY BLACK & DECKER INC	2 866	115,768	331 790,45	0,2
ROCKWELL AUTOMATION INC	2 311	143,112	330 732,60	0,2
VENTAS INC	6 500	48,841	317 463,93	0,2
AGILENT TECHNOLOGIES INC	5 891	53,160	313 168,07	0,2
NEWMONT MINING CORP	9 728	32,008	311 372,86	0,2
IHS MARKIT LTD	6 731	44,710	300 941,14	0,2
BEST BUY CO INC	4 632	64,969	300 936,79	0,2
MOTOROLA SOLUTIONS INC	2 935	100,962	296 323,09	0,2
ANDEAVOR	2 600	113,870	296 061,49	0,2
HESS CORP	5 062	58,245	294 834,11	0,2
HARTFORD FINANCIAL SVCS GRP	6 647	43,774	290 963,23	0,2
CGI GROUP INC - CLASS A	5 000	54,322	271 608,16	0,2
KELLOGG CO	4 500	59,936	269 714,02	0,2
WW GRAINGER INC	1 000	267,056	267 056,00	0,2
REPUBLIC SERVICES INC	4 300	59,052	253 923,05	0,2
BARRICK GOLD CORP	22 200	11,157	247 694,92	0,2
QUEST DIAGNOSTICS INC	2 625	94,246	247 395,66	0,2
HOST HOTELS & RESORTS INC	13 500	17,941	242 197,70	0,2
CBRE GROUP INC - A	5 716	40,690	232 586,81	0,2
ENTERGY CORP	3 262	69,203	225 740,26	0,2
TECHNIPFMC PLC	8 000	27,594	220 748,88	0,2
LINCOLN NATIONAL CORP	4 100	53,830	220 704,23	0,2
TIFFANY & CO	1 900	113,020	214 737,20	0,2
HERSHEY CO/THE	2 638	80,582	212 576,04	0,2
TECK RESOURCES LTD-CLS B	9 300	21,696	201 773,59	0,1
MOLSON COORS BREWING CO -B	3 422	58,296	199 489,32	0,1
AKAMAI TECHNOLOGIES INC	3 152	62,822	198 015,11	0,1
HCP INC	8 917	22,192	197 883,27	0,1

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2018

Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
SYMANTEC CORP	11 209	17,606	197 341,55	0,1
BALL CORP	6 482	30,376	196 898,26	0,1
MACY'S INC	5 783	32,927	190 415,85	0,1
CA INC	6 047	30,599	185 034,87	0,1
CENOVUS ENERGY INC	18 900	8,949	169 143,49	0,1
HASBRO INC	2 100	79,285	166 499,48	0,1
NASDAQ INC	2 100	78,890	165 669,87	0,1
NIELSEN HOLDINGS PLC	6 100	26,606	162 296,46	0,1
IRON MOUNTAIN INC	5 300	29,844	158 171,59	0,1
WHIRLPOOL CORP	1 168	125,807	146 942,91	0,1
CANADIAN TIRE CORP-CLASS A	1 300	112,121	145 757,83	0,1
AES CORP	12 635	11,457	144 753,43	0,1
VOYA FINANCIAL INC	3 300	40,690	134 278,60	0,1
NISOURCE INC	5 975	22,355	133 570,29	0,1
CAMPBELL SOUP CO	3 657	34,790	127 228,68	0,1
PULTEGROUP INC	5 100	24,725	126 098,42	0,1
GAP INC/THE	4 233	28,538	120 802,64	0,1
ALASKA AIR GROUP INC	2 300	52,413	120 550,50	0,1
TELUS CORP	3 800	30,418	115 586,53	0,1
KIMCO REALTY CORP	7 800	14,591	113 811,41	0,1
JONES LANG LASALLE INC	800	141,103	112 882,17	0,1
FLUOR CORP	2 560	42,425	108 608,72	0,1
GILDAN ACTIVEWEAR INC	4 300	24,347	104 692,24	0,1
LIBERTY GLOBAL PLC-A	4 164	23,557	98 092,17	0,1
WYNDHAM HOTELS & RESORTS INC	1 879	50,567	95 015,05	0,1
MANPOWERGROUP INC	1 270	74,416	94 508,33	0,1
GOODYEAR TIRE & RUBBER CO	4 600	20,371	93 706,63	0,1
TERADATA CORP	2 407	34,352	82 686,36	0,1
WYNDHAM WORLDWIDE CORP	1 879	38,123	71 632,44	0,1
DELPHI TECHNOLOGIES PLC	1 633	39,119	63 881,10	0,0
PERSPECTA INC	2 600	17,597	45 752,32	0,0
Arvopaperit yhteensä			139 433 977,14	99,7

OSAKELAINAT 30.6.2018

Osakelainasopimukset (30.6.2018) €	0,00
Vakuus (30.6.2018) €	0,00
Osakelainojen tuotot 1.1.- 30.6.2018 lainojen kokonaistuotosta	€
Rahaston saama tuotto 75 %	78,65
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	26,22

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2018

	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Salkku yhteensä	139 433 977,14	99,7
Kassa ja muut varat, netto	440 791,02	0,3
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ	139 874 768,16	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)		6 020 893,3390
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)		317 503,5532
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)		22,4306
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)		15,1885

TUNNUSLUVUT JA SIJOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2018

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2017–30.6.2018
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,43 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,01 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,44 %
Salkun kiertonopeus	16,90 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	0,19 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	0,13 %
Sharpen mittari	0,93

SIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Teknologia	27,99
Teollisuus	21,06
Rahoitus	19,69
Kulutustavarat	16,19
Terveys	15,08

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.

*) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan käyttäen rahaston ja indeksin laskentahetken arvoja (arvostushetket saattavat poiketa toisistaan)

**) Tracking error 2 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).