

SELIGSON & CO TROPICO LATAM PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2018

OSUUSLAJI A (kasvu) | ISIN KOODIT: FI4000201496

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

SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Brasilian osakemarkkinoille ja lisäksi Chilen, Perun ja Kolumbian osakemarkkinoille. Rahasto voi käyttää likviditeetin ja sijoitusasteen hallintaan myös Latinalaisen Amerikan markkinoille sijoittavia rahastoja. Rahaston tavoitteena on ylittää Latinalaisen Amerikan markkinoita kuvaavan vertailuindeksinsä tuotto. Rahaston neuvonantajana toimii brasilialainen Trópico Latin America Investments.

Rahasto aloitti toimintansa 12.5.2016.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2018

NETTOVARALLISUUS €	3 822 917
Varat €	3 860 554
Velat €	37 637
OSUUDENOMISTAJIA	1 414

PALKKIOT

Rahastoyhtiölle maksettava merkintäpalkkio	1 % alle 5 000 euron merkinnöissä (rahaston tilille maksetun merkintäsumman mukaan).
<i>Rahastolle</i> maksettava kaupankäyntipalkkio lunastettaessa	0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, muuten 0,0 %.
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	1,2 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Tuottosidonnainen palkkio on 15 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kalenterivuositain. Rahaston aloittaessa vertailujakso alkaa vuoden ensimmäisestä arvonlaskentapäivästä. Tuotto-sidonnainen palkkio ei kuitenkaan voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahasto-pääomasta.
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2018, eur	27 445
Tuottosidonnainen palkkiovaraus 30.6.2018, eur	0
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2018, eur	1 613

Tässä puolivuotiskatsauksessa julkaistut luvut perustuvat rahaston arvonlaskentahetkeen. Tämän katsauksen lisäksi rahastosta julkaistaan vuosikertomus, avaintieto- ja 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 %
DB X-TRACKERS MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF	3 083	32,270	99 488,41	2,6
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS	4 324	22,580	97 635,92	2,6
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA U	3 096	21,100	65 326,85	1,7
ISHARES MSCI LATIN AMERICA	4 673	13,814	64 552,82	1,7
Yhteensä			327 004,00	8,6
Arvopaperi				
VALE SA	30 000	10,929	327 869,22	8,6
MOVIDA PARTICIPACOES SA	238 500	1,223	291 624,44	7,6
PROFARMA DISTRIBUIDORA	259 849	1,004	261 012,34	6,8
BANCO BRADESCO-ADR	40 216	5,833	234 590,46	6,1
CREDICORP LTD	992	190,467	188 943,44	4,9
ALUPAR INVESTIMENTO SA-UNIT	55 000	3,368	185 215,69	4,8
GRAZZIOTIN SA-PREF	35 000	4,967	173 834,61	4,5
SMILES FIDELIDADE SA	15 500	11,136	172 609,63	4,5
CCR SA	72 000	2,221	159 878,81	4,2
ITAU UNIBANCO H-SPON PRF ADR	17 554	8,862	155 558,98	4,1
SONAE SIERRA BRASIL SA	35 000	4,120	144 212,57	3,8
MINERVA SA	100 000	1,410	140 983,10	3,7
HORTIFRUT SA	46 000	2,870	132 034,40	3,5
KROTON EDUCACIONAL SA	61 900	2,094	129 593,10	3,4
PETROBRAS - PETROLEO BRAS-PR	33 000	3,697	122 007,17	3,2
HELBOR EMPREENDIMENTOS SA	585 225	0,203	118 611,65	3,1
MAGAZINE LUIZA SA	4 000	27,517	110 069,27	2,9
BRF SA-ADR	25 825	4,026	103 984,34	2,7
CENTRO DE IMAGEM DIAGNOSTICO	27 700	2,891	80 078,84	2,1
LOJAS AMERICANAS SA-PREF	16 000	3,544	56 696,14	1,5
B3 SA-BRASIL BOLSA BALCAO	10 000	4,570	45 702,58	1,2
ITAU CORPBANCA	2 902 273	0,008	24 309,44	0,6
CIELO SA-SPONSORED ADR	4 440	3,648	16 196,85	0,4
LOJAS AMERICANAS SA	5 000	2,817	14 087,18	0,4
BANCO INDUSVAL SA	72 000	0,116	8 338,68	0,2

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2018

CEMENTOS PACASMAYO SAA - ADR	285	10,367	2 954,46	0,1
FOSSAL SAA -ADR	407	0,215	87,54	0,0
Yhteensä			3 401 084,92	88,9
Arvopaperit yhteensä			3 728 088,92	97,5
Salkku yhteensä			3 728 088,92	97,5
Kassa ja muut varat, netto			94 828,41	2,5
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			3 822 917,33	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)				330 420,7510
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)				11,5698

TUNNUSLUVUT JA SIJOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2018

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2017– 30.6.2018
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	1,47 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	0,00 %
Kaupankäyntikulut	0,08 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	1,56 %
Salkun kiertonopeus	68,73 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	7,05 %
Sharpen mittari	0,03

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.

SIJOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Kulutustavarat	30,17
Rahoitus	28,19
Teollisuus	26,99
Terveys	9,24
Teknologia	5,42

SIJOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Brasilia	88,91
Peru	5,29
Chile	4,54
Kolumbia	0,14
Muut	1,11