

SELIGSON & CO EUROOPPA INDEKSIRAHASTO PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2019

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008801774 (A / kasvu) ja FI0008801782 (B / tuotto)

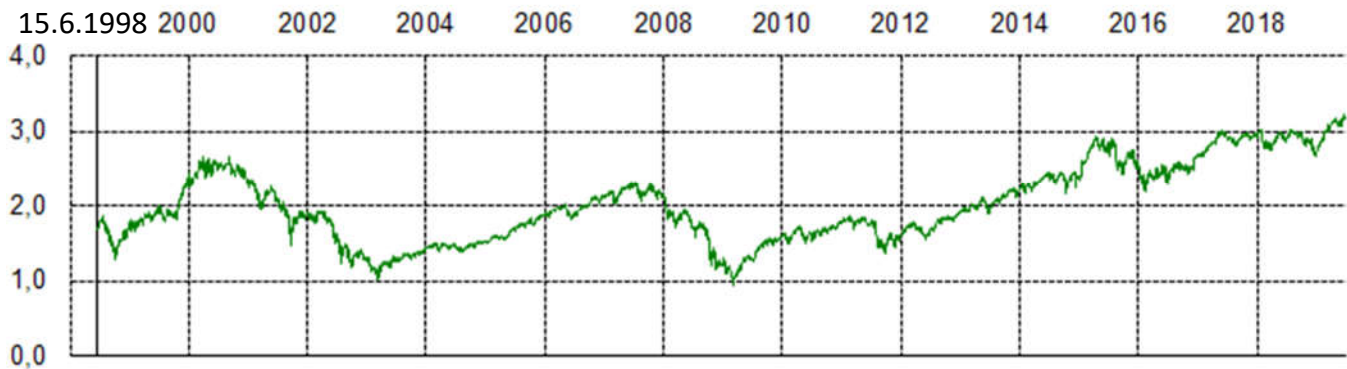
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj.

SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability Europe -osakeindeksin tuottoa. Indeksia seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Johdannaisten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin. Tietoja rahaston sijoituksista jakson aikana löytyy Rahastoyhtiön julkaisemasta neljännesvuosikatsauksesta.

Seligson & Co Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen yhteiset säännöt muuttuivat 18.3.2019. Muutos ei vaikuta rahaston sijoituspolitiikkaan.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2019

NETTOVARALLISUUS €	157 185 055
Varat €	157 304 576
Velat €	119 521
OSUUDENOMISTAJIA	13 077

PALKKIOT

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
<i>Rahastoon</i> maksettava kaupankäyntipalkkio	0,1 % merkittäessä ja lunastettaessa 0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 180 pv
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,44 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2019, eur	319 797
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2019, eur	11 809

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 30.6.2019

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
NESTLE SA-REG	135 373	90,530	12 255 351,80	7,8
NOVARTIS AG-REG	112 698	80,146	9 032 290,08	5,7
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	31 019	245,394	7 611 861,66	4,8
SAP SE	47 644	119,400	5 688 693,60	3,6
TOTAL SA	111 667	49,070	5 479 499,69	3,5
ASTRAZENECA PLC	57 881	71,609	4 144 775,81	2,6
UNILEVER NV-CVA	75 841	53,060	4 024 123,46	2,6
ALLIANZ SE-REG	18 764	209,800	3 936 687,20	2,5
DIAGEO PLC	104 598	37,627	3 935 750,26	2,5
SIEMENS AG-REG	37 500	103,780	3 891 750,00	2,5
GLAXOSMITHKLINE PLC	217 606	17,602	3 830 343,03	2,4
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	100 880	30,630	3 089 999,80	2,0
BANCO SANTANDER SA	716 554	4,053	2 904 193,36	1,8
UNILEVER PLC	51 564	54,225	2 796 054,19	1,8
RIO TINTO PLC	48 934	54,147	2 649 623,18	1,7
IBERDROLA SA	270 087	8,762	2 366 502,29	1,5
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	142 666	15,166	2 163 672,56	1,4
DANONE	28 417	74,080	2 105 131,36	1,3
ADIDAS AG	7 683	270,150	2 075 562,45	1,3
ZURICH INSURANCE GROUP AG	6 650	304,546	2 025 228,63	1,3
AXA SA	86 639	22,875	1 981 867,13	1,3
RELX PLC	88 700	21,314	1 890 569,45	1,2
SCHNEIDER ELECTRIC SE	23 603	79,620	1 879 270,86	1,2
UBS GROUP AG-REG	168 831	10,410	1 757 600,94	1,1
ING GROEP NV	170 997	10,194	1 743 143,42	1,1
KERING	3 257	519,100	1 690 708,70	1,1
KONINKLIJKE PHILIPS NV	40 772	38,210	1 557 898,12	1,0
TELEFONICA SA	201 372	7,220	1 453 905,84	0,9
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	293 900	4,915	1 444 371,55	0,9
MUENCHENER RUECKVER AG-REG	6 415	220,100	1 411 941,50	0,9

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2019

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
AMADEUS IT GROUP SA	19 338	69,560	1 345 151,28	0,9
ESSILORLUXOTTICA	11 503	114,800	1 320 544,40	0,8
INTESA SANPAOLO	694 330	1,880	1 305 340,40	0,8
DEUTSCHE POST AG-REG	42 800	28,690	1 227 932,00	0,8
INDUSTRIA DE DISENO TEXTIL	46 350	26,440	1 225 494,00	0,8
ALCON INC	22 339	53,728	1 200 229,37	0,8
SWISS RE AG	13 397	88,823	1 189 959,24	0,8
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	106 974	10,519	1 125 306,57	0,7
NOKIA OYJ	248 184	4,384	1 087 914,56	0,7
EXPERIAN PLC	40 664	26,482	1 076 882,75	0,7
ENGIE	80 733	13,170	1 063 253,61	0,7
DEUTSCHE BOERSE AG	8 413	124,100	1 044 053,30	0,7
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	52 159	19,880	1 036 920,92	0,7
CRH PLC	35 500	28,520	1 012 460,00	0,6
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	14 071	64,770	911 378,67	0,6
LAFARGEHOLCIM LTD-REG	21 140	42,943	907 809,52	0,6
KONINKLIJKE DSM NV	7 975	108,600	866 085,00	0,6
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	13 947	61,462	857 205,06	0,5
AKZO NOBEL	10 016	82,330	824 617,28	0,5
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	24 051	34,050	818 936,55	0,5
AVIVA PLC	173 466	4,626	802 513,74	0,5
SANDVIK AB	48 663	16,106	783 756,84	0,5
INFINEON TECHNOLOGIES AG	49 733	15,680	779 813,44	0,5
BAE SYSTEMS PLC	140 623	5,463	768 172,12	0,5
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	82 370	9,311	766 920,30	0,5
SMITH & NEPHEW PLC	39 300	19,012	747 156,63	0,5
SOCIETE GENERALE SA	33 331	22,085	736 115,14	0,5
ESSITY AKTIEBOLAG-B	26 700	27,010	721 177,25	0,5
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	9 231	69,100	637 862,10	0,4
SKANDINAVISKA ENSKILDA BAN-A	70 760	8,146	576 393,13	0,4

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2019

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	35 523	15,920	565 530,25	0,4
DEUTSCHE BANK AG-REGISTERED	82 576	6,788	560 525,89	0,4
UPM-KYMMENE OYJ	23 465	23,090	541 806,85	0,3
3I GROUP PLC	42146	12,388	522 113,75	0,3
PEUGEOT SA	24 300	21,470	521 721,00	0,3
VEOLIA ENVIRONNEMENT	24 400	21,320	520 208,00	0,3
NESTE OYJ	16 949	30,030	508 978,47	0,3
INFORMA PLC	54 300	9,300	504 964,21	0,3
SWISSCOM AG-REG	1 149	439,339	504 800,11	0,3
COCA-COLA EUROPEAN PARTNERS	10 300	48,783	502 461,11	0,3
KONINKLIJKE KPN NV	185 262	2,708	501 689,50	0,3
THALES SA	4 618	107,300	495 511,40	0,3
SGS SA-REG	217	2 218,318	481 374,96	0,3
ROYAL BANK OF SCOTLAND GROUP	196 400	2,441	479 382,35	0,3
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	8 280	57,425	475 480,03	0,3
SONOVA HOLDING AG-REG	2 379	198,675	472 649,01	0,3
EDENRED	10 522	44,730	470 649,06	0,3
FERROVIAL SA	20 839	22,560	470 127,84	0,3
NN GROUP NV	13 300	35,260	468 958,00	0,3
STMICROELECTRONICS NV	29 300	15,685	459 570,50	0,3
CARREFOUR SA	24 692	16,900	417 294,80	0,3
SODEXO SA	3 906	102,150	398 997,90	0,3
CAIXABANK SA	158 193	2,510	397 064,43	0,3
NOVOZYMES A/S-B SHARES	9 643	41,119	396 510,67	0,3
CNH INDUSTRIAL NV	43 792	8,980	393 252,16	0,3
GAS NATURAL SDG SA	15 900	24,570	390 663,00	0,2
BURBERRY GROUP PLC	17 654	20,762	366 536,74	0,2
STANDARD LIFE ABERDEEN PLC	110 331	3,265	360 216,26	0,2
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	107 500	3,341	359 157,50	0,2
RENTOKIL INITIAL PLC	79 714	4,430	353 140,75	0,2

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2019

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
TERNA SPA	61 700	5,632	347 494,40	0,2
RED ELECTRICA CORPORACION SA	18 577	18,455	342 838,54	0,2
ABN AMRO GROUP NV-CVA	18 200	18,820	342 524,00	0,2
PEARSON PLC	33 850	9,190	311 089,96	0,2
GECINA SA	2 392	129,700	310 242,40	0,2
LAND SECURITIES GROUP PLC	33 122	9,213	305 138,11	0,2
VALEO SA	10 197	28,550	291 124,35	0,2
ATOS SE	3 993	72,340	288 853,62	0,2
COCA-COLA HBC AG-DI	8 736	32,872	287 167,19	0,2
ORKLA ASA	36 399	7,819	284 601,85	0,2
ALSTOM	6 969	40,180	280 014,42	0,2
GALP ENERGIA SGPS SA	20 316	13,395	272 132,82	0,2
RANDSTAD NV	5 511	48,250	265 905,75	0,2
KLEPIERRE	8 974	29,070	260 874,18	0,2
ELECTROLUX AB-SER B	11 349	22,482	255 146,06	0,2
TAYLOR WIMPEY PLC	144 160	1,768	254 862,34	0,2
WÄRTSILA OYJ	19 474	12,800	249 267,20	0,2
BRITISH LAND CO PLC	41 313	5,972	246 730,04	0,2
TELECOM ITALIA SPA	512 099	0,480	245 961,15	0,2
COVIVIO	2 636	90,750	239 217,00	0,2
SUEZ	18 700	12,605	235 713,50	0,1
ENAGAS SA	9 583	23,910	229 129,53	0,1
KINGFISHER PLC	91 533	2,414	220 968,44	0,1
ADP	1 401	154,700	216 734,70	0,1
CLARIANT AG-REG	12 077	17,669	213 389,17	0,1
INGENICO GROUP	2 683	77,360	207 556,88	0,1
MARKS & SPENCER GROUP PLC	85 900	2,365	203 155,48	0,1
CASTELLUM AB	11 900	16,783	199 720,04	0,1
LANXESS AG	3 800	52,160	198 208,00	0,1
ISS A/S	7 324	26,555	194 490,24	0,1

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2019

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
NORSK HYDRO ASA	61 164	3,142	192 178,51	0,1
LEONARDO SPA	17 101	11,020	188 453,02	0,1
GVC HOLDINGS PLC	25 500	7,217	184 023,56	0,1
INVESTEC PLC	28 456	5,678	161 568,59	0,1
BANKINTER SA	26 900	6,006	161 561,40	0,1
EVONIK INDUSTRIES AG	6 350	25,360	161 036,00	0,1
NOKIAN RENKAAT OYJ	5 500	27,610	151 855,00	0,1
SBM OFFSHORE NV	8 825	16,890	149 054,25	0,1
REXEL SA	13 326	11,090	147 785,34	0,1
KESKO OYJ-B SHS	2 900	48,890	141 781,00	0,1
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	9 775	14,350	140 271,25	0,1
VALMET OYJ	5 829	22,020	128 354,58	0,1
TELENET GROUP HOLDING NV	2 539	48,840	124 004,76	0,1
PHILIPS LIGHTING NV	4 700	26,210	123 187,00	0,1
SAIPEM SPA	25 400	4,397	111 683,80	0,1
HOCHTIEF AG	862	105,800	91 199,60	0,1
METRO AG	5 654	15,975	90 322,65	0,1
ROYAL MAIL PLC	36 275	2,391	86 721,52	0,1
BILLERUDKORSNÄS AB	7 133	11,544	82 343,87	0,1
PIRELLI & C SPA	15 200	5,208	79 161,60	0,1
AIR FRANCE-KLM	8 553	8,370	71 588,61	0,0
SOPRA STERIA GROUP	700	100,600	70 420,00	0,0
PROVIDENT FINANCIAL PLC	10 865	4,655	50 580,25	0,0
WERELDHAVE NV	1 600	22,580	36 128,00	0,0
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	3 779	9,255	34 974,65	0,0
INTU PROPERTIES PLC	35 400	0,859	30 394,05	0,0
POSTNL NV	16 044	1,511	24 234,46	0,0
Arvopaperit yhteensä			156 262 182,24	99,4

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2019

			Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Salkku yhteensä			156 262 182,24	99,4
Kassa ja muut varat, netto			922 873,00	0,6
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			157 185 055,24	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)				47 957 946,4742
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)				3 192 352,9091
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)				3,1810
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)				1,4506

OSAKELAINAT 30.6.2019

Osakelainasopimukset €	87 611,00
- lainattavissa olevista varoista	0,06 %
- koko varallisuudesta	0,06 %
Vakuus €	106 764,78
- osakelainoista	121,86 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Hollannin valtio €	106 764,78
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	87 611,00
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	106 764,78
- maturiteetti yli 1 v, €	106 764,78
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Yrityspankki	
- säilytyksessä oleva vakuus €	106 764,78
- säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 30.6.2019 lainojen kokonaistuotosta	€
Rahaston saama tuotto 75 %	4 544,21
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	1 514,74

TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2019

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2018–30.6.2019
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,46 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,04 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,50 %
Salkun kierto nopeus	21,45 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	0,28 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	3,95 %
Sharpen mittari	0,97

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 eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).

***) Tracking error 2 = indeksipoikkeama, joka lasketaan käyttäen rahaston ja indeksin laskentahetken arvoja (arvostushetket saattavat poiketa toisistaan).

SIOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Kulutustavarat	28,36
Teollisuus	23,54
Rahoitus	19,14
Terveys	19,51
Teknologia	9,45

SIOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Iso-Britannia	24,10
Sveitsi	25,24
Ranska	14,40
Saksa	15,88
Espanja	8,22
Alankomaat	5,07
Suomi	1,79
Italia	1,45
Ruotsi	2,03
Irlanti	0,65
Portugali	0,40
Tanska	0,38
Norja	0,30
Belgia	0,08