

SELIGSON & CO KEHITTYVÄT MARKKINAT PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2019

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT: FI4000016811 (A / kasvu) ja FI4000016829 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj.

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. 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 €	41 433 226
Varat €	41 517 246
Velat €	84 020
OSUUDENOMISTAJIA	8 552
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 1-6/2019, eur	67 092
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2019, eur	1 539

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.

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2019

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
ISHARES CORE EM IMI UCITS ETF	272 605	24,908	6 790 045,34	16,4
VANGUARD FTSE EMERGING MARKE	133 570	50,660	6 766 656,20	16,3
SPDR MSCI EMERG MKTS SMALL CAP	93 835	67,150	6 301 020,25	15,2
Yhteensä			19 857 721,79	47,9
Muut arvopaperit				
VANGUARD-EMRG MK ST INDEX FUND- Institutional class	42 000,08	167,367	7 029 490,14	17,0
DFA Emerging Markets Value Fund (EUR, Acc.)	302 420,314	22,420	6 780 263,44	16,4
DFA Emerging Markets Core Equity Fund (EUR, Acc.)	528 633,306	12,770	6 750 647,32	16,3
Yhteensä			20 560 400,89	49,6
Arvopaperit yhteensä			40 418 122,68	97,6
Salkku yhteensä			40 418 122,68	97,6
Kassa ja muut varat, netto			1 015 103,74	2,4
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ			41 433 226,42	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)				3 194 366,5095
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)				68 920,9376
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)				12,7651
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)				9,5311

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2018–30.6.2019
Juoksevat kulut (sis. kohderahastot)	0,72 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Salkun kiertonopeus	-23,23 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Sharpen mittari	0,33

Kaupankäyntikulua ja kokonaiskulua (TKA) emme julkaise, koska niitä ei ole kaikista kohde-rahastoista ajantasaisesti saatavilla.

KOHDERAHASTOJEN SIIJOITUSTEN TOIMIALAJA-KAUMA	Osuus %
Teollisuus	30,31
Rahoitus	27,51
Teknologia	21,38
Kulutustavarat	16,65
Terveys	3,32
Muut	0,83

KOHDERAHASTOJEN SIIJOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Kiina	23,37
Taiwan	14,27
Korean tasavalta	12,03
Intia	11,66
Brasilia	8,60
Etelä-Afrikka	6,69
Thaimaa	3,56
Venäjä	2,95
Meksiko	2,88
Malesia	2,71
Indonesia	2,40
Filippiinit	1,26
Puola	1,01
Chile	0,99
Turkki	0,68
Muut	4,94