

SELIGSON & CO EURO-OBLIGAATIO PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2020

OSUUSSARJA A, OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008801816 (A / kasvu) ja FI0008801824 (B / tuotto)

OSUUSSARJA V, OSUUSLAJI A | ISIN KOODIT FI4000414875 (A / kasvu)

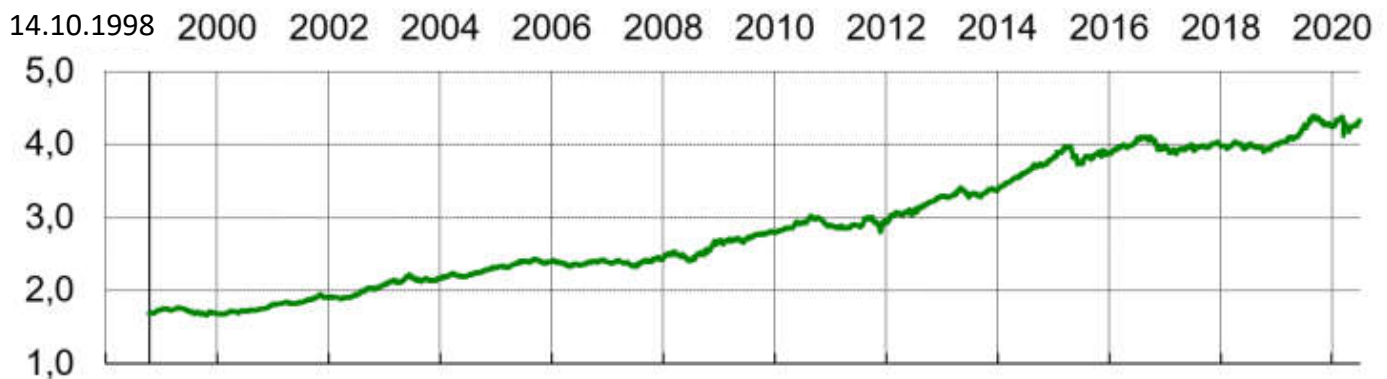
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj.

SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa eurovaltioiden liikkeelle laskemiin joukkolainoihin. Rahasto ei muodosta näkemystä yksittäisten joukkolainojen tai markkinoiden kehityksestä, vaan salkun rakenne mallintaa valittuun indeksiin tehtäviä muutoksia. Rahasto ei omista kaikkia indeksin arvopapereita, mutta korkoriski ja maajakauma pyritään pitämään indeksin kaltaisena. 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 1.2.2020. Muutos ei vaikuta rahaston sijoituspolitiikkaan.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2020

NETTOVARALLISUUS €	76 989 442
Varat €	77 079 712
Velat €	90 271
OSUUDENOMISTAJIA	3 310
PALKKIOT	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
<i>Rahastoon</i> maksettava kaupankäyntipalkkio lunastettaessa	0,2 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 90 pv 0,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika ≥ 90 pv
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	A-osuudet 0,27 % p.a. V-osuudet 0,00 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2020, eur	100 744
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2020, eur	4 078

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 30.6.2020

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla					
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Siirtyvä korko	Markkina-arvo (sis. siirtyvä korko)	Rahaston arvosta %
Saksan valtion obligaatio 5,625% 04.01.2028	3 100 000	147,959	85 758,200	4 672 487,20	6,1
Ranskan valtion obligaatio 5,75% 25.10.2032	2 600 000	172,206	102 525,960	4 579 881,96	5,9
Ranskan valtion obligaatio 5,50% 25.04.2029	2 500 000	151,734	25 616,440	3 818 966,44	5,0
Belgian valtion obligaatio 5,00% 28.03.2035	2 000 000	171,467	26 301,370	3 455 631,37	4,5
Saksan valtion obligaatio 4,75% 04.07.2034	1 900 000	174,021	89 756,830	3 396 146,33	4,4
Ranskan valtion obligaatio 4,5% 25.04.2041	1 800 000	184,545	15 090,410	3 336 891,41	4,3
Italian valtion obligaatio 4,0% 01.02.2037	2 400 000	131,320	40 087,920	3 191 755,92	4,1
Espanjan valtion obligaatio 5,750% 30.07.2032	1 700 000	160,964	90 271,860	2 826 659,86	3,7
Ranskan valtion obligaatio 4,25% 25.10.2023	2 300 000	116,346	67 036,200	2 742 982,70	3,6
Espanjan valtion obligaatio 4,2% 31.01.2037	1 700 000	152,625	29 847,540	2 624 464,04	3,4
Ranskan valtion obligaatio 3,50% 25.04.2026	2 000 000	123,538	13 041,100	2 483 801,10	3,2
Espanjan valtion obligaatio 4,65% 30.7.2025	1 900 000	124,348	81 590,980	2 444 193,48	3,2
Saksan valtion obligaatio 6,25% 04.01.2024	1 900 000	124,826	58 401,640	2 430 086,14	3,2
Italian valtion obligaatio 6,50% 01.11.2027	1 700 000	138,301	18 616,870	2 369 725,37	3,1
Italian valtion obligaatio 2,0% 01.12.2025	2 200 000	106,741	3 726,800	2 352 017,80	3,1
Saksan valtion obligaatio 4,75% 04.07.2040	1 100 000	201,881	51 964,480	2 272 649,98	3,0
Italian valtion obligaatio 6,0% 01.05.2031	1 500 000	146,491	15 163,050	2 212 520,55	2,9
Italian valtion obligaatio 4,75% 01.08.2023	1 700 000	113,695	33 719,840	1 966 534,84	2,6
Italian valtion obligaatio 0,9% 01.08.2022	1 900 000	101,686	7 140,580	1 939 165,08	2,5
Espanjan valtion obligaatio 1,450% 31.10.2027	1 700 000	109,466	16 500,680	1 877 422,68	2,4
Italian valtion obligaatio 3,75% 01.08.2021	1 600 000	104,216	25054,880	1 692 510,88	2,2
Hollannin valtion obligaatio 4,00% 15.01.2037	900 000	169,432	16 622,950	1 541 510,95	2,0
Italian valtion obligaatio 4,75% 01.09.2044	900 000	149,701	14 288,760	1 361 593,26	1,8
Hollannin valtion obligaatio 5,50% 15.01.2028	900 000	145,775	22 856,560	1 334 831,56	1,7
Itävallan valtion obligaatio 4,15% 15.03.2037	700 000	168,611	8 675,210	1 188 952,21	1,5
Belgian valtion obligaatio 5,50% 28.03.2028	700 000	145,603	10 126,030	1 029 347,03	1,3
Portugalin valtion obligaatio 4,100% 15.04.2037	600 000	149,301	5 256,990	901 059,99	1,2
Espanjan valtion obligaatio 5,85% 31.01.2022	800 000	110,006	19 563,930	899 611,93	1,2
Suomen valtion obligaatio 2,75% 4.7.2028	700 000	125,247	19 144,810	895 870,31	1,2
Saksan valtion obligaatio 3,25% 04.07.2021	700 000	103,937	22 625,680	750 184,68	1,0

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2020

Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla					
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Siirtyvä korko	Markkina-arvo (sis. siirtyvä korko)	Rahaston arvosta %
Itävallan valtion obligaatio 0,50% 20.04.2027	700 000	106,477	700,000	746 039,00	1,0
Irlannin valtion obligaatio 3,4% 18.03.2024	600 000	114,525	5 924,380	693 071,38	0,9
Portugalin valtion obligaatio 2,20% 17.10.2022	600 000	106,227	9 340,980	646 699,98	0,8
Ranskan valtion obligaatio 1,50% 25.05.2050	500 000	126,742	780,820	634 488,32	0,8
Irlannin valtion obligaatio 2,4% 15.05.2030	500 000	124,500	1 578,080	624 078,08	0,8
Ranskan valtion obligaatio 3,25% 25.10.2021	500 000	105,104	11 144,130	536 664,13	0,7
Itävallan valtion obligaatio 3,15% 20.06.2044	300 000	169,844	310,680	509 842,68	0,7
Hollannin valtion obligaatio 3,75% 15.01.2023	400 000	111,342	6 926,230	452 294,23	0,6
Itävallan valtion obligaatio 3,4% 22.11.2022	400 000	109,715	8 286,340	447 146,34	0,6
Slovakian valtion obligaatio 1,375% 21.01.2027	300 000	110,066	1 837,090	332 035,09	0,4
Belgian valtion obligaatio 4,00% 28.03.2022	300 000	108,124	3 156,160	327 526,66	0,4
Suomen valtion obligaatio 0,00% 15.9.2023	300 000	101,976	0,000	305 926,50	0,4
Slovenian valtion obligaatio 1,000% 06.03.2028	200 000	107,581	646,580	215 808,58	0,3
Hollannin valtion obligaatio 3,25% 15.07.2021	200 000	104,019	6 269,130	214 307,13	0,3
Irlannin valtion obligaatio 2,0% 18.02.2045	100 000	135,882	737,700	136 619,70	0,2
Arvopaperit yhteensä				75 412 004,85	98,0
Salkku yhteensä				75 412 004,85	98,0
Kassa ja muut varat, netto				1 577 436,78	2,0
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ				76 989 441,63	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)					17 116 723,3871
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)					457 172,7379
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)					473 020.0392
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)					4,3254
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)					1,9803
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V)					4,3302

TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2020

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2019–30.6.2020
Juoksevat kulut	0,28 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kokonaiskulut	0,28 %
Salkun kiertonopeus	-30,19 %
Lainaluokitukset (rating)	AAA 24,2 %, AA 35,1 %, A 16,5 %, BBB 24,2 %
Salkun korkoriski (duraatio)	8,11
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	1,59 %
Sharpen mittari	0,43

SIOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Ranska	24,05
Italia	22,66
Saksa	17,93
Espanja	14,15
Belgia	6,38
Alankomaat	4,70
Itävalta	3,83
Portugali	2,05
Irlanti	1,93
Suomi	1,59
Slovakia	0,44
Slovenia	0,29

Mallinnettava indeksi:

Rahasto mallintaa euromääräisten valtioiden joukkolainojen kehitystä kuvaavan indeksin ominaisuuksia. Tällä hetkellä käytettävä indeksi on iBoxx EUR Eurozone TRI. Indeksi on tuottoindeksi