

SELIGSON & CO EUROOPPA INDEKSIRAHASTO PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2021

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

OSUUSLAJI V | ISIN KOODIT FI4000414842 (A / kasvu)

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.

ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



RAHASTON TIEDOT 30.6.2021

NETTOVARALLISUUS €	199 545 692
Varat €	200 382 718
Velat €	837 026
OSUUDENOMISTAJIA	14 201
PALKKIOT	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,1 % merkittäessä ja lunastettaessa 0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 180 pv
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointi- ja säilytyspalkkio	A-osuudet 0,44 % p.a. V-osuudet 0,00 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Ei
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2021, eur	374 080
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2021, eur	12 953

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 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
NESTLE SA-REG	141 073	105,622	14 900 393,78	7,5
ASML HOLDING NV	20 540	583,500	11 985 090,00	6,0
ROCHE HOLDING AG-GENUSSCHEIN	34 349	318,998	10 957 252,75	5,5
NOVARTIS AG-REG	120 798	77,103	9 313 828,52	4,7
ASTRAZENECA PLC	64 281	101,649	6 534 127,72	3,3
SAP SE	53 544	119,640	6 406 004,16	3,2
SIEMENS AG-REG	39 500	133,760	5 283 520,00	2,6
SANOFI	56 200	88,620	4 980 444,00	2,5
TOTALENERGIES SE	122 267	38,385	4 693 218,80	2,4
DIAGEO PLC	114 098	40,740	4 648 382,76	2,3
ALLIANZ SE-REG	20 229	210,350	4 255 170,15	2,1
GLAXOSMITHKLINE PLC	245 206	16,606	4 071 988,18	2,0
BRITISH AMERICAN TOBACCO PLC	111 880	32,656	3 653 594,68	1,8
SCHNEIDER ELECTRIC SE	26 400	133,340	3 520 176,00	1,8
UNILEVER PLC	65 441	49,550	3 242 601,55	1,6
UNILEVER PLC	63 334	49,553	3 138 404,14	1,6
BNP PARIBAS	56 300	52,910	2 978 833,00	1,5
ENEL SPA	377 000	7,888	2 973 776,00	1,5
DEUTSCHE TELEKOM AG-REG	157 966	17,878	2 824 116,15	1,4
DEUTSCHE POST AG-REG	47 800	57,790	2 762 362,00	1,4
BANCO SANTANDER SA	846 134	3,241	2 741 897,23	1,4
KERING	3 608	743,600	2 682 908,80	1,3
ZURICH INSURANCE GROUP AG	7 350	338,588	2 488 619,59	1,2
UBS GROUP AG-REG	188 231	12,856	2 419 990,35	1,2
ANGLO AMERICAN PLC	66 700	33,613	2 241 980,83	1,1
INFINEON TECHNOLOGIES AG	63 800	33,975	2 167 605,00	1,1
RELX PLC	97 000	22,344	2 167 411,26	1,1
AXA SA	101 439	21,275	2 158 114,73	1,1
DANONE	33 567	59,590	2 000 257,53	1,0
INTESA SANPAOLO	856 030	2,332	1 996 261,96	1,0

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
KONINKLIJKE PHILIPS NV	44 649	42,010	1 875 704,49	0,9
BANCO BILBAO VIZCAYA ARGENTA	325 900	5,236	1 706 412,40	0,9
CRH PLC	38 400	42,890	1 646 976,00	0,8
INDUSTRIA DE DISEÑO TEXTIL	54 850	29,810	1 635 078,50	0,8
VONOVIA SE	27 700	54,400	1 506 880,00	0,8
LONDON STOCK EXCHANGE GROUP	15 847	93,647	1 484 027,21	0,7
COMPAGNIE DE SAINT-GOBAIN	26 051	55,790	1 453 385,29	0,7
ERICSSON LM-B SHS	130 600	10,699	1 397 328,97	0,7
BAYERISCHE MOTOREN WERKE AG	15 471	89,730	1 388 212,83	0,7
DEUTSCHE BOERSE AG	9 313	147,950	1 377 858,35	0,7
FERGUSON PLC	11 400	118,459	1 350 430,45	0,7
KONINKLIJKE DSM NV	8 575	157,200	1 347 990,00	0,7
AMADEUS IT GROUP SA	22 038	59,360	1 308 175,68	0,7
KONINKLIJKE AHOLD DELHAIZE NV	51 000	25,035	1 276 785,00	0,6
SANDVIK AB	53 363	21,648	1 155 198,70	0,6
NESTE OYJ	20 949	52,080	1 091 023,92	0,5
CREDIT SUISSE GROUP AG-REG	118 613	8,805	1 044 442,86	0,5
SWISS RE AG	13 697	76,228	1 044 092,04	0,5
ASSICURAZIONI GENERALI	60 100	16,890	1 015 089,00	0,5
ENGIE	86 333	11,530	995 419,49	0,5
TELEFONICA SA	252 362	3,910	986 609,24	0,5
SOCIETE GENERALE SA	38 831	24,735	960 484,79	0,5
ARCELORMITTAL	34 100	25,925	884 042,50	0,4
FRESENIUS SE & CO KGAA	20 000	44,070	881 400,00	0,4
LOGITECH INTERNATIONAL-REG	8 500	102,096	867 813,21	0,4
ESSITY AKTIEBOLAG-B	29 900	28,148	841 632,70	0,4
SONOVA HOLDING AG-REG	2 646	316,902	838 522,82	0,4
UPM-KYMMENE OYJ	25 865	31,690	819 661,85	0,4
SMITH & NEPHEW PLC	42 900	18,466	792 183,25	0,4
SEGRO PLC	58 200	12,861	748 495,18	0,4

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	37 323	19,872	741 681,61	0,4
SWEDBANK AB - A SHARES	45 000	15,797	710 849,70	0,4
FRESENIUS MEDICAL CARE AG &	9 900	70,200	694 980,00	0,3
VEOLIA ENVIRONNEMENT	26600	25,550	679 630,00	0,3
CNH INDUSTRIAL NV	48 692	13,800	671 949,60	0,3
SGS SA-REG	253	2 604,100	658 837,36	0,3
NN GROUP NV	15 500	39,860	617 830,00	0,3
EDP-ENERGIAS DE PORTUGAL SA	135 701	4,473	606 990,57	0,3
FERROVIAL SA	24 255	24,810	601 766,55	0,3
SWISSCOM AG-REG	1 239	481,640	596 752,07	0,3
MONCLER SPA	10 300	57,500	592 250,00	0,3
ALSTOM	13 847	42,470	588 082,09	0,3
ENTAIN PLC	28 600	20,280	580 000,22	0,3
CAIXABANK SA	213 293	2,589	552 215,58	0,3
RENTOKIL INITIAL PLC	90 414	5,805	524 811,68	0,3
INTERCONTINENTAL HOTELS GROUP	9 180	55,537	509 833,42	0,3
SIEMENS ENERGY AG	19 500	25,870	504 465,00	0,3
BURBERRY GROUP PLC	19 854	24,030	477 092,59	0,2
COCA-COLA EUROPACIFIC PARTNERS	9 700	49,125	476 512,70	0,2
ROLLS-ROYCE HOLDINGS PLC	408 970	1,144	468 002,37	0,2
CARREFOUR SA	28 392	16,445	466 906,44	0,2
KONINKLIJKE KPN NV	171 162	2,627	449 642,57	0,2
THALES SA	5 118	86,860	444 549,48	0,2
TEMENOS AG - REG	3 200	136,629	437 211,85	0,2
TERNA SPA	69 100	6,276	433 671,60	0,2
INFORMA PLC	72 500	5,807	420 998,29	0,2
BUREAU VERITAS SA	14 200	26,740	379 708,00	0,2
UNITED UTILITIES GROUP PLC	33 100	11,357	375 920,51	0,2
NATURGY ENERGY GROUP SA	16 500	21,740	358 710,00	0,2
JOHNSON MATTHEY PLC	9 800	36,022	353 013,09	0,2

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
NORSK HYDRO ASA	65 264	5,396	352 133,02	0,2
PEARSON PLC	36 050	9,689	349 288,77	0,2
ARKEMA	3 300	105,250	347 325,00	0,2
ORKLA ASA	39 899	8,637	344 613,85	0,2
ABRDN PLC	106 531	3,169	337 639,35	0,2
ROYAL MAIL PLC	48 775	6,742	328 861,15	0,2
TAYLOR WIMPEY PLC	176 460	1,849	326 259,36	0,2
GRIFOLS SA	14 100	22,990	324 159,00	0,2
RED ELECTRICA CORPORACION SA	20 700	15,590	322 713,00	0,2
SODEXO SA	4 006	77,740	311 426,44	0,2
SIEMENS GAMESA RENEWABLE ENERGY	11 075	27,980	309 878,50	0,2
COCA-COLA HBC AG-DI	9 836	30,936	304 284,25	0,2
WÄRTSILA OYJ	23 874	12,450	297 231,30	0,1
ELECTROLUX AB-SER B	12 449	23,468	292 158,35	0,1
ACS ACTIVIDADES CONS Y SERV	12 918	22,580	291 688,44	0,1
LAND SECURITIES GROUP PLC	37 022	7,860	290 990,18	0,1
BRITISH LAND CO PLC	46 313	5,768	267 150,89	0,1
EVONIK INDUSTRIES AG	9 350	28,200	263 670,00	0,1
CASTELLUM AB	11 900	21,747	258 787,80	0,1
POSTE ITALIANE SPA	22 500	11,230	252 675,00	0,1
LANXESS AG	4 300	57,920	249 056,00	0,1
ATOS SE	4 693	51,780	243 003,54	0,1
ENAGAS SA	12 283	19,575	240 439,73	0,1
TELECOM ITALIA SPA	563 199	0,416	234 516,06	0,1
VALMET OYJ	6 329	36,690	232 211,01	0,1
NOKIAN RENKAAT OYJ	6 300	33,880	213 444,00	0,1
GALP ENERGIA SGPS SA	22 416	9,224	206 765,18	0,1
ABN AMRO BANK NV-CVA	19 700	10,164	200 230,80	0,1
REXEL SA	11 326	17,570	198 997,82	0,1
CLARIANT AG-REG	11 677	16,661	194 545,73	0,1

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2021

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Arvopaperi	Kpl	Kurssi	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
COVIVIO	2 336	72,240	168 752,64	0,1
BILLERUDKORSNÄS AB	9 033	16,830	152 021,66	0,1
WENDEL	1 300	113,900	148 070,00	0,1
ADP	1 301	111,600	145 191,60	0,1
ISS A/S	7 324	19,654	143 946,77	0,1
BANKINTER SA	31 600	4,243	134 078,80	0,1
ALSTRIA OFFICE REIT-AG	8 500	15,650	133 025,00	0,1
HUGO BOSS AG -ORD	2 900	45,700	132 530,00	0,1
HERA SPA	37 800	3,488	131 846,40	0,1
LEONARDO SPA	18 501	6,844	126 620,84	0,1
VOPAK	3 200	38,200	122 240,00	0,1
WH SMITH PLC	6 300	18,594	117 142,99	0,1
SBM OFFSHORE NV	9 025	12,870	116 151,75	0,1
POSTNL NV	23 644	4,572	108 100,37	0,1
INVESTEC PLC	31 856	3,346	106 575,62	0,1
SHAFTESBURY PLC	14 600	6,632	96 821,27	0,0
PIRELLI & C SPA	19 600	4,904	96 118,40	0,0
HAMMERSON PLC	205 100	0,439	89 982,09	0,0
TELENET GROUP HOLDING NV	2 339	31,540	73 772,06	0,0
ELECTROLUX PROFESSIONAL AB-B	11 949	6,035	72 115,82	0,0
AIR FRANCE-KLM	15 653	4,112	64 365,14	0,0
METRO AG	6 154	10,405	64 032,37	0,0
LINEA DIRECTA ASEGURADORA	31 600	1,810	57 196,00	0,0
SAIPEM SPA	25 400	2,042	51 866,80	0,0
TELEVISION FRANCAISE (T.F.1)	4 979	8,460	42 122,34	0,0
NINETY ONE PLC	15 928	2,578	41 062,08	0,0
PROVIDENT FINANCIAL PLC	10 865	2,690	29 226,48	0,0
WERELDHAVE NV	1 600	14,380	23 008,00	0,0
ACTIVIDADES DE CONSTRUCCION Y SERVICIOS RIGHTS	12 918	1,190	15 365,96	0,0

ARVOPAPERISIIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2021

	Markkina-arvo	Rahaston arvosta %
Salkku yhteensä	199 074 046,06	99,8
Kassa ja muut varat, netto	471 646,23	0,2
RAHASTON ARVO YHTEENSÄ	199 545 692,29	100
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)		46 472 472,6794
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)		3 642 715,7754
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)		4 542 247,8740
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)		3,7948
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)		1,6057
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (V)		3,8184

OSAKELAINAT 30.6.2021

Osakelainasopimukset €	39 406,13
- lainattavissa olevista varoista	0,02 %
- koko varallisuudesta	0,02 %
Vakuus €	46 534,00
- osakelainoista	118,09 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Hollannin valtio €	46 534,00
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	39 406,13
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	46 534,00
- maturiteetti yli 1 v, €	46 534,00
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Yrityspankki	
- säilytyksessä oleva vakuus €	46 534,00
- säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 30.6.2021 lainojen ko-	
Rahaston saama tuotto 75 %	747,94
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	249,31

TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2021

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2020– 30.6.2021
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,46 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	-
Kaupankäyntikulut	0,04 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,50 %
Salkun kiertonopeus	22,41 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 (*)	0,28 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 (**)	6,01 %
Sharpen mittari	1,55

Kaupankäyntikulu on tässä laskettu Sijoitusrahastoyhdistyksen suosituk-
sen mukaisesti eli siten, että edeltävän vuoden euromääräiset kaupankäyntiku-
lut on jaettu rahaston kyseisen 12 kuukauden jakson korkeimmalla pääomalla.
Julkaisemme rahastojemme neljännesvuosittaisessa katsauksessa myös luvun,
jossa euromääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahasto-
pääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keski-
määräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua.

*) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston
arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat
arvostusajankohtaanliittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).

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

SIOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Kulutustavarat	24,48
Teollisuus	22,37
Terveys	20,73
Rahoitus	17,17
Teknologia	15,25

SIOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Sveitsi	23,14
Iso-Britannia	20,75
Saksa	15,52
Ranska	15,40
Alankomaat	9,10
Espanja	5,82
Italia	3,97
Ruotsi	2,83
Suomi	1,33
Irlanti	0,83
Luxemburg	0,44
Portugali	0,41
Norja	0,35
Tanska	0,07
Belgia	0,04