

## SIJOITUSRAHASTO PHOEBUS PUOLIVUOSIKATSAUS 30.6.2021

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KODIT FI0008805486 (A / kasvu) ja FI0008805494 (B / tuotto)  
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

### SIJOITUSPOLITIIKKA

Sijoitusrahasto Phoebus sijoittaa laadukkaiden yritysten osakkeisiin pitkällä yli 10 vuoden tähtäimellä. Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja se pyrkii ylittämään vertailuindeksinsä tuoton. Rahaston vertailuindeksissä pääpaino on suomalaisilla yhtiöillä, mutta aktiivisesti hallinnoitu rahasto voi poiketa vertailuindeksin mukaisesta jakaumasta.

Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Tarkemmat salkunhoitajan katsaukset rahaston sijoituksiin löytyvät Rahastoyhtiön julkaisemasta neljännesvuosikatsauksesta.

### ARVONKEHITYS (aloituspäivästä)



### RAHASTON TIEDOT 30.6.2021

<b>NETTOVARALLISUUS €</b>	102 071 661
Varat €	102 160 678
Velat €	89 017
<b>OSUUDENOMISTAJIA</b>	5 366
<b>PALKKIOT</b>	
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio lunastettaessa	1,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 360 pv 0,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika ≥ 360 pv
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	0,74 % p.a.
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluva kalenterivuoden ja kahden edellisen kalenterivuoden geometrisena keskimääräisenä vuosituottona eli "korkoa korolle" laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot 1-6/2021, eur	349 392
Tuottosidonnainen palkkiovaraus 30.6.2021, eur	0
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot 1-6/2021, eur	3 994

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 %
AIR LIQUIDE SA	56 000	148,180	8 298 080,00	8,1
FASTENAL CO	121 000	43,555	5 270 208,60	5,2
FORTUM OYJ	226 000	23,210	5 245 460,00	5,1
SVENSKA HANDELSBANKEN-A SHS	521 000	9,546	4 973 294,07	4,9
NOKIAN RENKAAT OYJ	145 000	33,880	4 912 600,00	4,8
SANDVIK AB	226 000	21,648	4 892 433,08	4,8
AUTOMATIC DATA PROCESSING	29 000	166,263	4 821 622,07	4,7
COSTCO WHOLESALE CORP	14 000	335,512	4 697 173,14	4,6
O'REILLY AUTOMOTIVE INC	9 500	475,324	4 515 577,15	4,4
DEERE & CO	15 000	293,564	4 403 457,86	4,3
PROGRESSIVE CORP	47 000	82,820	3 892 545,88	3,8
LASSILA & TIKANOJA OYJ	265 000	14,040	3 720 600,00	3,6
NOVOZYMES A/S-B SHARES	58 000	63,595	3 688 519,51	3,6
TRACTOR SUPPLY COMPANY	23 000	157,353	3 619 123,35	3,5
TIETOEVRY OYJ	130 000	26,720	3 473 600,00	3,4
ORKLA ASA	380 000	8,637	3 282 118,90	3,2
VAISALA OYJ- A SHS	90 000	34,700	3 123 000,00	3,1
EXEL COMPOSITES OYJ	311 348	9,960	3 101 026,08	3,0
BREMBO SPA	235 000	10,670	2 507 450,00	2,5
KONECRANES OYJ	70 000	35,350	2 474 500,00	2,4
HARLEY-DAVIDSON INC	60 000	38,819	2 329 126,68	2,3
TFF GROUP	80 000	27,300	2 184 000,00	2,1
HAMBURGER HAFEN UND LOGISTIK	85 000	21,040	1 788 400,00	1,8
STRATEGIC EDUCATION INC	25 000	63,815	1 595 364,30	1,6
HENNES & MAURITZ AB-B SHS	72 800	19,872	1 446 679,56	1,4
ORIOLA CORP B	469 000	1,840	862 960,00	0,8
ORIOLA CORP A	51 000	2,020	103 020,00	0,1
<b>Salkku yhteensä</b>			<b>95 221 940,22</b>	<b>93,3</b>
<b>Kassa ja muut varat, netto</b>			<b>6 849 721,14</b>	<b>6,7</b>
<b>RAHASTON ARVO YHTEENSÄ</b>			<b>102 071 661,36</b>	<b>100</b>
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)</b>	1 197 997,6534			
<b>Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)</b>	9 252,7472			
<b>Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A)</b>	84,8846			
<b>Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B)</b>	41,0825			

**TUNNUSLUVUT JA SIOITUSTEN JAKAUMA 30.6.2021**

KULUT JA MUUT TUNNUSLUVUT	1.7.2020–30.6.2021
Juoksevat kulut (ei sisällä kaupankäyntikuluja)	0,75 %
Tuottosidonnainen palkkio (vuoden alusta)	0,00 %
Kaupankäyntikulut	0,02 %
Kokonaiskulut (ml. kaupankäyntikulut)	0,77 %
Salkun kiertonopeus	6,69 %
Välityspalkkiot lähipiirille	0,00 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	6,65 %
Sharpen mittari	3,12

**Kaupankäyntikulu** on tässä laskettu Finanssiala ry:n 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.

**Rahaston vertailuindeksi:**

60 % OMX Helsinki Cap GI -indeksi (suomalaiset osakemarkkinat) ja  
40 % Morgan Stanley Capital International ACWI -osakeindeksi (maailman osakemarkkinat). Indeksit ovat tuottoindeksejä.

SIOITUSTEN TOIMIALAJAKAUMA	Osuus %
Teollisuus	57,99
Kulutustavarat	22,98
Rahoitus	9,31
Teknologia	8,71
Terveys	1,01

SIOITUSTEN MAAJAKAUMA	Osuus %
Yhdysvallat	36,91
Suomi	28,37
Ruotsi	11,88
Ranska	11,01
Tanska	3,87
Norja	3,45
Italia	2,63
Saksa	1,88

Rahasto on ollut edustettuna katsauskauden aikana seuraavissa yhtiökokouksissa:

Exel Composites Oy	23.3.2021
--------------------	-----------