



Seligson & Co -rahastot
puolivuosikatsaus 30.6.2022

Sisällysluettelo

Passiiviset osakerahastot

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto	3
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	11
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto	18
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto	25
Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF	30
Seligson & Co Global Top 25 Brands	35
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	40
Seligson & Co Kehittyvät markkinat	44

Aktiiviset osakerahastot

Russian Prosperity Fund Euro – rahasto suljettu	48
Seligson & Co Tropico LatAm	49
Seligson & Co Perheyhtiöt	54
Seligson & Co Phoebus	60

Varainhoitorahasto

Seligson & Co Pharos	64
--------------------------------	----

Korkorahastot

Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	68
Seligson & Co Euro-obligaatio	72
Seligson & Co Euro Corporate Bond	77

Tunnuslukujen ja kulujen selityksiä	85
Seligson & Co -rahastojen yhtiökokous- ja äänestysaktiviteetti	86
Yhteystiedot	87

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani Holmberg, Aleksi Härmä ja Juuso Jokinen

Kaupankäyntikorvaus rahastolle: Merkittäessä 0,10 %, lunastettaessa normaalisti 0,10 %, mutta 0,50 % jos sijoitusaika on alle 180 päivää

Rahaston koko (MEUR): 183,23

Indeksi: Vertailuindeksi on Dow Jones Sustainability Europe -osakeindeksi. Indeksissä on n. 150 osaketta eri Euroopan maista ja ne on valittu ottaen huomioon mm. ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä. Indeksi on tuottoindeksi.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle kokonaistuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability Europe -osakeindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Indeksia seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Olennaiset muutokset katsauskaudella

Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia.

Rahaston sääntöjen sijoituspolitiikkaan lisättiin kuvaus siitä, että rahasto on kestävän rahoituksen tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088) artikla 8 mukainen rahoitustuote. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2022.

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

kolme kuukautta	-9,04 %
vuoden alusta	-13,04 %
yksi vuosi	-6,93 %
kolme vuotta	11,03 %
viisi vuotta	21,09 %
kymmenen vuotta	113,89 %
perustamispäivästä	110,00 %
perustamispäivästä per annum	3,13 %

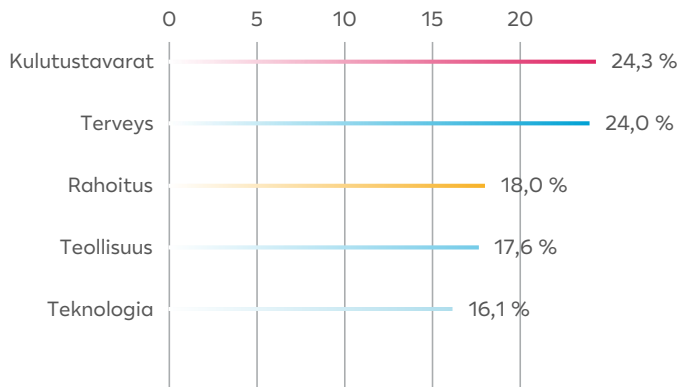
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	18,77 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	0,14 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	5,80 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,18 %
Sharpen mittari	-0,39
Sijoituskohteita	151

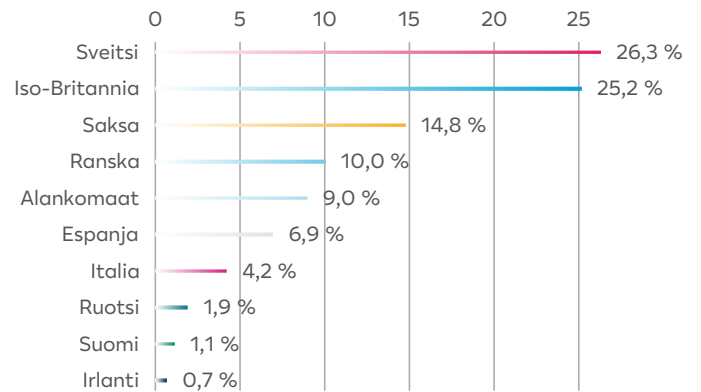
*) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).

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

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
CHF				
Clariant AG	10 777,00	17,38	187 279,24	0,10 %
Logitech International SA	8 200,00	49,59	406 610,55	0,22 %
Nestle SA	135 873,00	110,79	15 053 947,13	8,22 %
Novartis AG	116 098,00	80,86	9 387 852,74	5,12 %
Partners Group Holding AG	1 085,00	851,56	923 938,76	0,50 %
Roche Holding AG	33 949,00	317,68	10 784 919,34	5,89 %
SGS SA	288,00	2 161,66	622 558,84	0,34 %
Siegfried Holding AG	200,00	602,19	120 438,36	0,07 %
Sika AG	7 400,00	217,07	1 606 320,25	0,88 %
Sonova Holding AG	2 546,00	300,95	766 206,54	0,42 %
Swiss Re AG	13 897,00	73,31	1 018 756,90	0,56 %
Temenos AG	3 200,00	80,66	258 113,77	0,14 %
UBS Group AG	178 231,00	15,27	2 722 170,54	1,49 %
Zurich Insurance Group AG	7 240,00	411,94	2 982 455,58	1,63 %
DKK				
ISS A/S	7 324,00	14,86	108 838,07	0,06 %
Vestas Wind Systems A/S	48 400,00	20,52	993 217,56	0,54 %
EUR				
ABN AMRO Bank NV	19 700,00	10,63	209 312,50	0,11 %
Acciona SA	1 200,00	174,70	209 640,00	0,11 %
ACS Actividades de Construccio	12 156,00	23,04	280 074,24	0,15 %
Air France-KLM	62 612,00	1,13	70 438,50	0,04 %
Allianz SE	19 679,00	180,86	3 559 143,94	1,94 %
Alstom SA	14 147,00	22,32	315 761,04	0,17 %
alstria office REIT-AG	700,00	11,29	7 903,00	0,00 %
Amadeus IT Group SA	21 538,00	51,84	1 116 529,92	0,61 %
Arkema SA	3 100,00	83,28	258 168,00	0,14 %
ASML Holding NV	19 590,00	449,90	8 813 541,00	4,81 %
ASR Nederland NV	6 600,00	38,20	252 120,00	0,14 %
Assicurazioni Generali SpA	58 300,00	15,30	891 698,50	0,49 %
Atos SE	4 693,00	12,72	59 694,96	0,03 %
AXA SA	95 839,00	21,38	2 048 558,63	1,12 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentari	319 300,00	4,21	1 345 530,20	0,73 %
Banco Santander SA	834 534,00	2,65	2 210 680,57	1,21 %
Bankinter SA	31 600,00	5,91	186 819,20	0,10 %
Bayerische Motoren Werke AG	15 271,00	71,18	1 086 989,78	0,59 %
BioMerieux	2 200,00	93,32	205 304,00	0,11 %
BNP Paribas SA	54 700,00	44,87	2 454 389,00	1,34 %
Bureau Veritas SA	13 800,00	24,21	334 098,00	0,18 %
CaixaBank SA	208 493,00	3,31	690 528,82	0,38 %
CNH Industrial NV	47 892,00	10,92	522 741,18	0,29 %
Covivio	2 336,00	51,70	120 771,20	0,07 %
CRH PLC	36 800,00	32,14	1 182 568,00	0,65 %
Danone SA	32 567,00	52,73	1 717 257,91	0,94 %

Deutsche Bank AG	99 000,00	8,22	813 681,00	0,44 %
Deutsche Boerse AG	9 213,00	158,80	1 463 024,40	0,80 %
Deutsche Post AG	47 700,00	35,07	1 672 839,00	0,91 %
Deutsche Telekom AG	163 166,00	18,87	3 078 616,09	1,68 %
EDP - Energias de Portugal SA	141 201,00	4,48	632 298,08	0,35 %
Enel SpA	371 900,00	5,24	1 949 499,80	1,06 %
Engie SA	85 133,00	10,94	931 014,49	0,51 %
Ferrovial SA	24 202,00	23,33	564 632,66	0,31 %
Fresenius Medical Care AG & Co	9 500,00	47,21	448 495,00	0,24 %
Fresenius SE & Co KGaA	19 900,00	28,60	569 140,00	0,31 %
Galp Energia SGPS SA	21 416,00	11,35	243 071,60	0,13 %
Grifols SA	14 100,00	17,96	253 236,00	0,14 %
Hera SpA	37 800,00	2,80	105 651,00	0,06 %
HUGO BOSS AG	2 700,00	49,42	133 434,00	0,07 %
Iberdrola SA	281 895,00	9,86	2 780 048,49	1,52 %
Industria de Diseno Textil SA	53 750,00	21,32	1 145 950,00	0,63 %
Infineon Technologies AG	62 500,00	22,82	1 425 937,50	0,78 %
Intesa Sanpaolo SpA	818 830,00	1,78	1 460 301,42	0,80 %
Italgas SpA	23 200,00	5,62	130 384,00	0,07 %
Iveco Group NV	9 418,00	5,03	47 353,70	0,03 %
Kering SA	3 538,00	483,90	1 712 038,20	0,93 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	50 100,00	24,63	1 233 712,50	0,67 %
Koninklijke DSM NV	8 375,00	134,35	1 125 181,25	0,61 %
Koninklijke KPN NV	166 962,00	3,40	567 837,76	0,31 %
Koninklijke Philips NV	42 549,00	20,13	856 511,37	0,47 %
Koninklijke Vopak NV	3 100,00	24,17	74 927,00	0,04 %
LANXESS AG	4 300,00	32,73	140 739,00	0,08 %
Leonardo SpA	19 501,00	9,68	188 808,68	0,10 %
Linea Directa Aseguradora SA C	31 600,00	1,24	39 057,60	0,02 %
Merlin Properties Socimi SA	15 900,00	9,26	147 234,00	0,08 %
METRO AG	6 154,00	8,06	49 570,47	0,03 %
Moncler SpA	9 900,00	39,42	390 258,00	0,21 %
Muenchener Rueckversicherungs-	6 800,00	221,50	1 506 200,00	0,82 %
Neste Oyj	20 649,00	42,81	883 983,69	0,48 %
OMV AG	6 900,00	44,89	309 741,00	0,17 %
Pirelli & C SpA	21 500,00	3,86	82 882,50	0,05 %
Poste Italiane SpA	21 500,00	8,90	191 350,00	0,10 %
PostNL NV	23 644,00	2,92	69 040,48	0,04 %
Prosus NV	41 900,00	62,67	2 625 873,00	1,43 %
Rexel SA	11 326,00	14,38	162 811,25	0,09 %
Saipem SpA	533,00	2,56	1 365,55	0,00 %
Sanofi	55 600,00	97,11	5 399 316,00	2,95 %
SAP SE	52 644,00	85,01	4 475 266,44	2,44 %

Siemens AG	38 500,00	97,70	3 761 450,00	2,05 %
Siemens Gamesa Renewable Energ	11 075,00	17,86	197 799,50	0,11 %
Signify NV	6 100,00	30,93	188 673,00	0,10 %
Societe Generale SA	37 131,00	20,59	764 527,29	0,42 %
Sodexo SA	4 006,00	65,92	264 075,52	0,14 %
STMicroelectronics NV	31 400,00	29,71	932 894,00	0,51 %
Telecom Italia SpA/Milano	487 799,00	0,25	121 315,61	0,07 %
Telefonica SA	258 675,00	4,83	1 249 917,60	0,68 %
Telenet Group Holding NV	2 339,00	19,87	46 475,93	0,03 %
Television Francaise 1	4 979,00	6,62	32 960,98	0,02 %
Terna - Rete Elettrica Naziona	67 700,00	7,58	513 030,60	0,28 %
Unilever PLC	55 741,00	43,00	2 396 863,00	1,31 %
UPM-Kymmene Oyj	25 665,00	29,16	748 391,40	0,41 %
Valeo	11 000,00	17,80	195 800,00	0,11 %
Valmet Oyj	7 829,00	23,29	182 337,41	0,10 %
Veolia Environnement SA	31 688,00	23,20	735 161,60	0,40 %
voestalpine AG	5 300,00	20,16	106 848,00	0,06 %
Volkswagen AG	8 800,00	125,24	1 102 112,00	0,60 %
Vonovia SE	37 225,00	29,70	1 105 582,50	0,60 %
Warehouses De Pauw CVA	6 700,00	29,56	198 052,00	0,11 %
Wartsila OYJ Abp	22 774,00	7,47	170 121,78	0,09 %
Wendel SE	1 300,00	78,70	102 310,00	0,06 %
GBP				
Abrdn Plc	106 531,00	1,85	197 238,31	0,11 %
Anglo American PLC	64 900,00	35,35	2 294 341,36	1,25 %
AstraZeneca PLC	74 781,00	125,78	9 405 659,09	5,13 %
British American Tobacco PLC	109 980,00	40,94	4 502 273,81	2,46 %
Coca-Cola HBC AG	9 336,00	20,99	195 961,29	0,11 %
Diageo PLC	112 598,00	40,92	4 607 480,10	2,51 %
Entain PLC	28 200,00	14,45	407 474,57	0,22 %
Ferguson PLC	11 200,00	106,35	1 191 086,88	0,65 %
GSK PLC	241 106,00	20,56	4 957 991,43	2,71 %
Hammerson PLC	164 200,00	0,22	36 865,69	0,02 %
Informa PLC	72 300,00	6,14	443 648,20	0,24 %
InterContinental Hotels Group	8 980,00	50,62	454 590,86	0,25 %
Investec PLC	31 856,00	5,15	163 972,07	0,09 %
Johnson Matthey PLC	9 800,00	22,47	220 197,79	0,12 %
Land Securities Group PLC	35 522,00	7,82	277 717,99	0,15 %
London Stock Exchange Group PL	15 547,00	88,74	1 379 565,13	0,75 %
Next PLC	6 400,00	66,93	428 351,44	0,23 %
Pearson PLC	35 550,00	8,71	309 573,35	0,17 %
Provident Financial PLC	10 865,00	2,31	25 058,18	0,01 %
Reckitt Benckiser Group PLC	35 600,00	71,12	2 531 986,81	1,38 %
RELX PLC	95 400,00	25,64	2 445 811,97	1,33 %

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto



Rentokil Initial PLC	88 814,00	5,44	482 807,38	0,26 %
Rolls-Royce Holdings PLC	399 870,00	0,97	386 777,06	0,21 %
Royal Mail PLC	38 075,00	3,06	116 552,07	0,06 %
Segro PLC	57 400,00	11,42	655 763,14	0,36 %
Shaftesbury PLC	14 600,00	6,20	90 558,06	0,05 %
Smith & Nephew PLC	42 600,00	13,34	568 406,90	0,31 %
Taylor Wimpey PLC	176 460,00	1,33	234 009,78	0,13 %
Unilever PLC	70 844,00	43,02	3 047 453,06	1,66 %
WH Smith PLC	6 300,00	16,08	101 305,17	0,06 %
NOK				
Adevinta ASA	19 200,00	6,85	131 427,96	0,07 %
Aker BP ASA	8 749,00	34,22	299 401,24	0,16 %
Norsk Hydro ASA	65 264,00	5,49	358 533,07	0,20 %
Orkla ASA	36 199,00	7,59	274 582,41	0,15 %
SEK				
Assa Abloy AB	47 500,00	19,92	946 363,21	0,52 %
BillerudKorsnas AB	10 839,00	11,04	119 686,24	0,07 %
Castellum AB	13 700,00	12,30	168 504,86	0,09 %
Electrolux AB	12 449,00	12,65	157 443,14	0,09 %
H & M Hennes & Mauritz AB	35 623,00	11,42	406 860,26	0,22 %
Orron Energy AB	9 200,00	0,66	6 101,28	0,00 %
Swedbank AB	44 500,00	12,01	534 276,88	0,29 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	138 300,00	7,13	985 970,85	0,54 %
Viaplay Group AB	3 700,00	19,33	71 511,07	0,04 %
USD				
Coca-Cola Europacific Partners	9 700,00	50,58	490 646,59	0,27 %
Nomad Foods Ltd	7 500,00	19,01	142 595,98	0,08 %
Yhteensä			182 547 283,89	99,62 %
<i>Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
Euroapi SASU	2 373,00	15,38	36 506,23	0,02 %
Yhteensä			36 506,23	0,02 %
EUR				
Saipem Spa Right	533,00	1,73	921,56	0,00 %
Yhteensä			921,56	0,00 %
Arvopaperit yhteensä			182 584 711,68	99,64 %
Kassa			645 966,60	0,35 %
Kaikki yhteensä			183 230 678,28	100 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	46 042 088,8961	85,8 %
Osuuden arvo	3,5320	
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	3 055 599,0528	5,7 %
Osuuden arvo	1,4470	
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	4 542 247,8740	8,5 %
Osuuden arvo	3,5690	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	392 721	
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	13 709	
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,44 %	
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %	
Juoksevat kulut	0,46 %	
Kaupankäyntikulut *)	0,04 %	
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0 %	
Kokonaiskulut (TKA)	0,50 %	
*) Kaupankäyntikulu on tässä laskettu Sijoitusrahastoyhdistyksen suosituksen mukaisesti eli siten, että edeltävän vuoden euomääräiset kaupankäyntikulut on jaettu rahaston kyseisen 12 kuukauden jakson korkeimmalla pääomalla, Julkaisemme rahastojemme neljännesvuosittaisessa katsauksessa myös luvun, jossa euomääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla, Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua,		

	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Omistajien lkm	14 402	14 201	13 861
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	3,5320	3,7948	3,1178
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	1,4470	1,6057	1,3640
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	3,5690	3,8184	3,1234
Rahaston arvo, EUR	183 230 678	199 545 692	161 180 850
	30.6.2022		
Rahaston varat	183 303 451		
Rahaston velat	72 773		

OSAKELAINAT

Osakelainasopimukset €	-
Osakelainojen tuotot 1.1.- 30.6.2022 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	1 004,79
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	334,93

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani Holmberg, Aleksi Härmä ja Juuso Jokinen

Kaupankäyntikorvaus rahastolle: Merkittäessä 0,10 %, lunastettaessa normaalisti 0,10 %, mutta 0,50 % jos sijoitusaika on alle 180 päivää

Rahaston koko (MEUR): 257,63

Indeksi: Vertailuindeksi on Dow Jones Sustainability North America -osakeindeksi. Indeksissä on n. 150 osaketta pääosin USA:n markkinoilta ja ne on valittu ottaen huomioon mm. ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä. Indeksi on tuottoindeksi.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle kokonaistuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability North America -osakeindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Indeksia seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Olennaiset muutokset katsauskaudella

Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia.

Rahaston sääntöjen sijoituspolitiikkaan lisättiin kuvaus siitä, että rahasto on kestävän rahoituksen tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088) artikla 8 mukainen rahoitustuote. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2022.

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

kolme kuukautta	-11,47 %
vuoden alusta	-12,33 %
yksi vuosi	1,20 %
kolme vuotta	44,92 %
viisi vuotta	83,34 %
kymmenen vuotta	256,69 %
perustamispäivästä	267,37 %
perustamispäivästä per annum	8,75 %

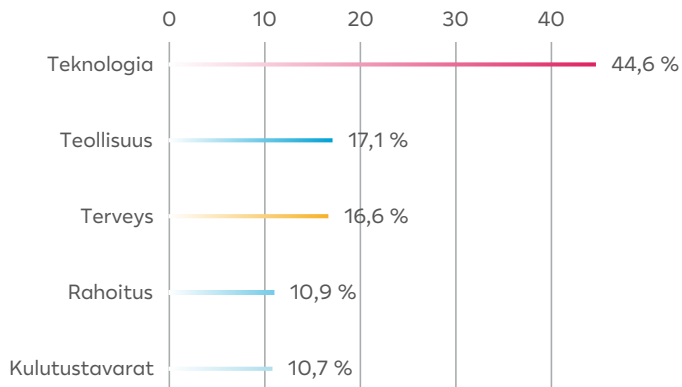
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	21,04 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	0,14 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	10,01 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,73 %
Sharpen mittari	0,10
Sijoituskohteita	152

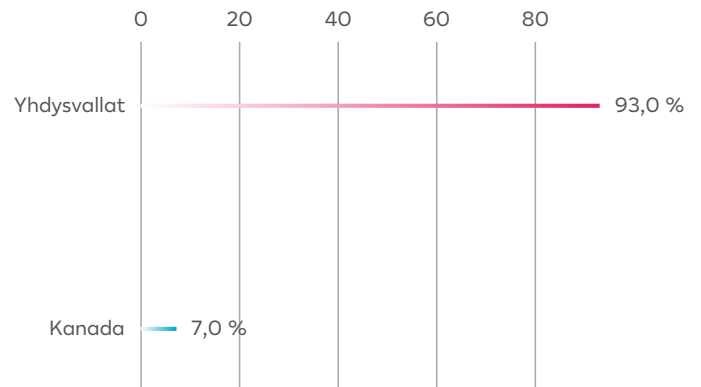
*) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonalaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).

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

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
CAD				
Bank of Montreal	15 726,00	90,78	1 427 571,13	0,55 %
Bank of Nova Scotia/The	28 000,00	56,00	1 567 891,58	0,61 %
Canadian Imperial Bank of Comm	21 000,00	45,63	958 248,63	0,37 %
Canadian National Railway Co	13 900,00	105,89	1 471 819,50	0,57 %
Canadian Pacific Railway Ltd	21 700,00	66,26	1 437 779,53	0,56 %
Canadian Tire Corp Ltd	1 300,00	119,59	155 463,72	0,06 %
CGI Inc	5 100,00	75,36	384 356,08	0,15 %
Enbridge Inc	47 300,00	40,31	1 906 511,03	0,74 %
Gildan Activewear Inc	4 600,00	26,67	122 694,07	0,05 %
Manulife Financial Corp	45 400,00	16,26	738 326,81	0,29 %
Royal Bank of Canada	33 240,00	92,04	3 059 282,92	1,19 %
Sun Life Financial Inc	13 600,00	43,30	588 882,68	0,23 %
Suncor Energy Inc	33 100,00	33,40	1 105 428,35	0,43 %
Teck Resources Ltd	10 800,00	28,78	310 823,19	0,12 %
TELUS Corp	10 400,00	21,25	221 017,91	0,09 %
Toronto-Dominion Bank/The	42 600,00	61,74	2 630 005,57	1,02 %
USD				
Abbott Laboratories	40 984,00	103,89	4 257 756,00	1,65 %
AbbVie Inc	41 313,00	146,17	6 038 694,56	2,34 %
Accenture PLC	14 833,00	265,18	3 933 393,74	1,53 %
Adobe Inc	11 016,00	344,87	3 799 123,96	1,47 %
AES Corp/The	15 435,00	19,40	299 482,87	0,12 %
Aflac Inc	13 800,00	52,52	724 844,48	0,28 %
Agilent Technologies Inc	6 991,00	112,54	786 755,97	0,31 %
Air Products and Chemicals Inc	5 240,00	225,57	1 181 968,12	0,46 %
Akamai Technologies Inc	3 752,00	87,03	326 534,95	0,13 %
Alcoa Corp	4 300,00	43,46	186 886,52	0,07 %
Allstate Corp/The	6 400,00	119,66	765 837,17	0,30 %
Alphabet Inc	7 024,00	2 071,60	14 550 928,11	5,65 %
Amdocs Ltd	3 000,00	79,48	238 450,46	0,09 %
American Airlines Group Inc	15 000,00	11,85	177 707,37	0,07 %
Amgen Inc	12 503,00	232,28	2 904 162,66	1,13 %
Aptiv PLC	6 200,00	83,82	519 702,38	0,20 %
AT&T Inc	166 800,00	20,05	3 344 487,28	1,30 %
Autodesk Inc	5 100,00	165,17	842 361,75	0,33 %
Ball Corp	7 600,00	64,93	493 460,06	0,19 %
Bank of America Corp	166 058,00	29,54	4 905 534,49	1,90 %
Bank of New York Mellon Corp/T	17 293,00	39,56	684 182,53	0,27 %
Baxter International Inc	11 602,00	62,13	720 780,93	0,28 %
Becton Dickinson and Co	6 694,00	238,09	1 593 745,25	0,62 %
Best Buy Co Inc	4 932,00	62,59	308 676,15	0,12 %
Biogen Inc	3 420,00	194,30	664 496,54	0,26 %
BlackRock Inc	3 317,00	574,03	1 904 058,63	0,74 %
Boston Properties Inc	3 300,00	84,57	279 086,98	0,11 %
Boston Scientific Corp	33 200,00	35,67	1 184 120,60	0,46 %
Caterpillar Inc	12 441,00	170,34	2 119 246,00	0,82 %

Seligson & Co Pohjois-Amerikka

Indeksirahasto



CBRE Group Inc	7 716,00	69,41	535 586,40	0,21 %
Cigna Corp	7 400,00	253,77	1 877 920,50	0,73 %
Cisco Systems Inc/Delaware	97 239,00	40,58	3 946 133,36	1,53 %
Colgate-Palmolive Co	19 579,00	76,34	1 494 740,86	0,58 %
Comcast Corp	104 600,00	37,12	3 882 833,17	1,51 %
ConocoPhillips	30 262,00	86,89	2 629 330,85	1,02 %
Constellation Energy Corp	7 565,00	55,82	422 262,96	0,16 %
CSX Corp	50 893,00	27,59	1 404 003,82	0,54 %
Cummins Inc	3 302,00	182,02	601 023,60	0,23 %
CVS Health Corp	30 707,00	89,25	2 740 517,21	1,06 %
Dow Inc	17 134,00	49,00	839 592,32	0,33 %
Duke Energy Corp	17 874,00	102,07	1 824 380,09	0,71 %
eBay Inc	13 100,00	39,54	518 038,60	0,20 %
Ecolab Inc	5 869,00	144,73	849 416,04	0,33 %
Edwards Lifesciences Corp	14 500,00	90,83	1 317 055,49	0,51 %
Elevance Health Inc	5 620,00	467,05	2 624 824,88	1,02 %
Entergy Corp	4 662,00	107,86	502 856,85	0,20 %
Estee Lauder Cos Inc/The	5 390,00	240,13	1 294 303,76	0,50 %
Etsy Inc	2 960,00	68,51	202 789,56	0,08 %
Exelon Corp	22 698,00	42,86	972 771,43	0,38 %
Gap Inc/The	5 433,00	7,97	43 292,91	0,02 %
General Mills Inc	14 100,00	71,63	1 009 985,59	0,39 %
General Motors Co	33 824,00	30,38	1 027 449,46	0,40 %
Halliburton Co	20 700,00	30,94	640 515,55	0,25 %
Hartford Financial Services Gr	7 847,00	61,26	480 719,16	0,19 %
Healthpeak Properties Inc	12 517,00	24,64	308 478,67	0,12 %
Hershey Co/The	3 438,00	208,49	716 778,11	0,28 %
Hess Corp	6 362,00	103,97	661 425,67	0,26 %
Hewlett Packard Enterprise Co	29 660,00	12,60	373 739,91	0,15 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	6 500,00	105,59	686 319,13	0,27 %
Hologic Inc	5 700,00	66,84	380 985,02	0,15 %
Host Hotels & Resorts Inc	16 600,00	14,65	243 119,23	0,09 %
HP Inc	24 648,00	31,67	780 661,98	0,30 %
Illumina Inc	3 645,00	174,86	637 350,09	0,25 %
Intel Corp	95 700,00	35,37	3 384 781,14	1,31 %
International Business Machine	20 967,00	134,22	2 814 119,24	1,09 %
International Flavors & Fragra	5 900,00	111,83	659 784,95	0,26 %
Interpublic Group of Cos Inc/T	9 100,00	26,08	237 284,95	0,09 %
Intuit Inc	6 600,00	363,70	2 400 420,51	0,93 %
Jacobs Engineering Group Inc	3 000,00	118,60	355 789,17	0,14 %
Jones Lang LaSalle Inc	1 100,00	165,20	181 717,55	0,07 %
Keysight Technologies Inc	4 300,00	131,41	565 076,80	0,22 %
Kimco Realty Corp	14 200,00	18,95	269 112,90	0,10 %
Kohl's Corp	3 200,00	33,30	106 574,50	0,04 %
Kyndryl Holdings Inc	4 633,00	9,14	42 344,62	0,02 %
Lam Research Corp	3 245,00	399,91	1 297 719,61	0,50 %

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



Las Vegas Sands Corp	8 000,00	30,91	247 311,82	0,10 %
Lincoln National Corp	3 900,00	43,68	170 362,90	0,07 %
Linde PLC	11 776,00	272,12	3 204 482,95	1,24 %
Lockheed Martin Corp	5 578,00	403,29	2 249 568,42	0,87 %
Lowe's Cos Inc	15 500,00	165,57	2 566 369,05	1,00 %
ManpowerGroup Inc	1 270,00	71,32	90 580,17	0,04 %
Marathon Petroleum Corp	12 700,00	80,15	1 017 853,30	0,40 %
Mastercard Inc	20 110,00	298,42	6 001 143,73	2,33 %
Medtronic PLC	31 433,00	85,96	2 702 103,33	1,05 %
MetLife Inc	16 313,00	59,12	964 434,09	0,37 %
Micron Technology Inc	26 100,00	52,29	1 364 887,68	0,53 %
Microsoft Corp	108 044,00	244,91	26 461 236,91	10,27 %
Mondelez International Inc	32 445,00	59,50	1 930 315,53	0,75 %
Moody's Corp	3 763,00	258,95	974 420,47	0,38 %
Nasdaq Inc	2 700,00	145,25	392 168,78	0,15 %
Newmont Corp	18 528,00	58,67	1 087 025,81	0,42 %
Nielsen Holdings PLC	8 300,00	22,23	184 471,00	0,07 %
NiSource Inc	9 075,00	28,25	256 323,45	0,10 %
Northern Trust Corp	4 774,00	92,01	439 266,67	0,17 %
Northrop Grumman Corp	3 388,00	445,28	1 508 596,78	0,59 %
NortonLifeLock Inc	13 509,00	21,17	285 976,82	0,11 %
NVIDIA Corp	58 652,00	144,49	8 474 583,32	3,29 %
ON Semiconductor Corp	10 000,00	47,65	476 478,49	0,18 %
Owens Corning	2 400,00	70,77	169 838,71	0,07 %
Philip Morris International In	36 300,00	94,55	3 432 050,69	1,33 %
Procter & Gamble Co/The	56 031,00	136,39	7 641 862,40	2,97 %
Prologis Inc	17 280,00	111,14	1 920 442,40	0,75 %
Public Service Enterprise Grou	11 759,00	60,00	705 585,15	0,27 %
QUALCOMM Inc	26 300,00	121,11	3 185 239,05	1,24 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	2 483,00	564,39	1 401 383,65	0,54 %
Republic Services Inc	4 900,00	124,23	608 736,56	0,24 %
Rockwell Automation Inc	2 771,00	188,25	521 637,56	0,20 %
S&P Global Inc	8 116,00	319,66	2 594 377,26	1,01 %
Salesforce Inc	23 280,00	155,70	3 624 760,37	1,41 %
Sempra Energy	7 498,00	144,48	1 083 308,39	0,42 %
ServiceNow Inc	4 730,00	444,13	2 100 753,94	0,82 %
Snap Inc	25 000,00	12,55	313 700,08	0,12 %
Stanley Black & Decker Inc	3 566,00	99,80	355 881,05	0,14 %
Starbucks Corp	26 911,00	72,33	1 946 500,32	0,76 %
State Street Corp	8 459,00	58,33	493 441,66	0,19 %
TE Connectivity Ltd	7 598,00	106,13	806 412,16	0,31 %
Teradata Corp	2 507,00	35,04	87 850,90	0,03 %
Texas Instruments Inc	21 610,00	145,39	3 141 914,75	1,22 %
Trane Technologies PLC	5 471,00	123,37	674 945,76	0,26 %
Tyler Technologies Inc	970,00	315,60	306 132,97	0,12 %
United Parcel Service Inc	17 176,00	171,26	2 941 488,93	1,14 %

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



UnitedHealth Group Inc	22 005,00	492,51	10 837 716,02	4,21 %
Ventas Inc	9 100,00	49,07	446 525,53	0,17 %
Visa Inc	38 490,00	185,90	7 155 163,87	2,78 %
VMware Inc	4 600,00	109,11	501 910,52	0,19 %
Voya Financial Inc	2 600,00	56,27	146 299,92	0,06 %
Walgreens Boots Alliance Inc	16 700,00	37,62	628 173,96	0,24 %
Waste Management Inc	8 950,00	145,03	1 297 990,59	0,50 %
Waters Corp	1 450,00	314,54	456 076,23	0,18 %
Welltower Inc	10 600,00	79,67	844 458,53	0,33 %
Westrock Co	6 200,00	37,69	233 690,47	0,09 %
Whirlpool Corp	1 368,00	146,15	199 933,41	0,08 %
Williams Cos Inc/The	28 200,00	30,05	847 407,83	0,33 %
WW Grainger Inc	1 033,00	432,78	447 058,12	0,17 %
Yum! Brands Inc	6 720,00	108,19	727 032,26	0,28 %
Yhteensä			256 486 140,85	99,55 %
<i>Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
USD				
Embecta Corp	1 304,00	24,94	32 524,88	0,01 %
Yhteensä			32 524,88	0,01 %
Arvopaperit yhteensä			256 518 665,74	99,56 %
Kassa			1 107 141,03	0,43 %
Kaikki yhteensä			257 625 806,77	100 %

Seligson & Co Pohjois-Amerikka

Indeksirahasto



Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	6 457 505,7702	91,6 %
Osuuden arvo	36,7370	
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	108 795,3584	1,5 %
Osuuden arvo	21,9680	
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	485 220,5380	6,9 %
Osuuden arvo	37,1110	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	532 003	
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	13 491	
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,42 %	
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %	
Juoksevat kulut	0,44 %	
Kaupankäyntikulut *)	0,0 %	
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0 %	
Kokonaiskulut (TKA)	0,44 %	
*) Kaupankäyntikulu on tässä laskettu Sijoitusrahastoyhdistyksen suosituksen mukaisesti eli siten, että edeltävän vuoden euomääräiset kaupankäyntikulut on jaettu rahaston kyseisen 12 kuukauden jakson korkeimmalla pääomalla, Julkaisemme rahastojemme neljännesvuosittaisessa katsauksessa myös luvun, jossa euomääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla, Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua,		

	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Omistajien lkm	16 162	15 396	14 352
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	36,7370	36,3030	27,1329
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	21,9680	22,3965	17,2082
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	37,1110	36,5188	27,1800
Rahaston arvo, EUR	257 625 807	260 198 301	185 182 151
	30.6.2022		
Rahaston varat	257 716 722		
Rahaston velat	90 915		

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani Holmberg, Aleksi Härmä ja Juuso Jokinen

Kaupankäyntikorvaus rahastolle: Merkittäessä 0,10 %, lunastettaessa normaalisti 0,10 %, mutta 0,50 % jos sijoitus aika on alle 180 päivää

Rahaston koko (MEUR): 95,86

Indeksi: Vertailuindeksi on Dow Jones Sustainability Asia Pacific -osakeindeksi. Indeksissä on n. 150 osaketta, jotka on valittu ottaen huomioon mm. ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä. Suurimmat painot ovat Japanin, Australian ja Etelä-Korean markkinoilla. Indeksi on tuottoindeksi.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa Aasian ja Tyynenmeren alueen osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa Dow Jones Sustainability Asia Pacific -osakeindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Indeksia seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Olennaiset muutokset katsauskaudella

Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia.

Rahaston sääntöjen sijoituspolitiikkaan lisättiin kuvaus siitä, että rahasto on kestävä rahoituksen tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088) artikla 8 mukainen rahoitustuote. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2022.

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

kolme kuukautta	-10,14 %
vuoden alusta	-10,40 %
yksi vuosi	-8,39 %
kolme vuotta	12,78 %
viisi vuotta	17,52 %
kymmenen vuotta	79,67 %
perustamispäivästä	-35,78 %
perustamispäivästä per annum	-1,95 %

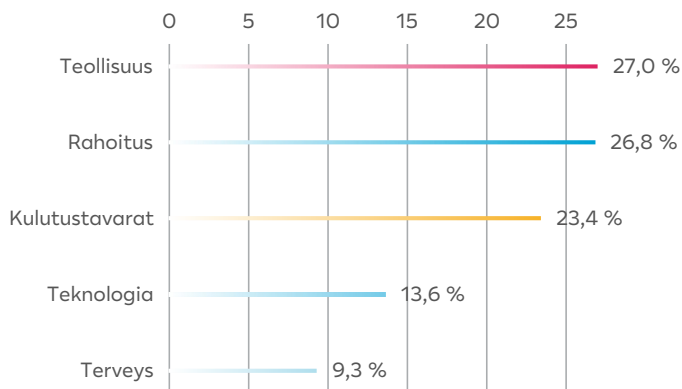
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	18,30 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	0,30 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	2,51 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,61 %
Sharpen mittari	-0,58
Sijoituskohteita	155

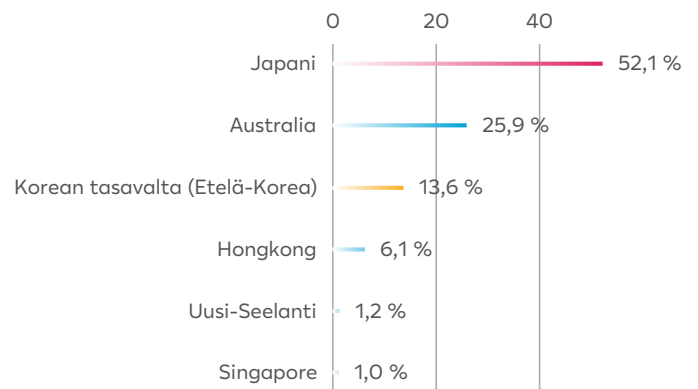
*) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).

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

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
AUD				
AGL Energy Ltd	32 100,00	5,44	174 471,46	0,18 %
Australia & New Zealand Bankin	136 205,00	14,51	1 976 846,54	2,06 %
Brambles Ltd	69 404,00	7,06	489 710,46	0,51 %
Charter Hall Group	22 500,00	7,13	160 537,46	0,17 %
Commonwealth Bank of Australia	83 482,00	59,54	4 970 849,37	5,19 %
Dexus/AU	51 894,00	5,85	303 595,62	0,32 %
Endeavour Group Ltd/Australia	61 100,00	4,99	304 721,10	0,32 %
Fortescue Metals Group Ltd	81 953,00	11,55	946 481,67	0,99 %
GPT Group/The	92 196,00	2,78	256 324,43	0,27 %
IGO Ltd	32 400,00	6,55	212 176,26	0,22 %
Incitec Pivot Ltd	92 700,00	2,18	202 149,68	0,21 %
Lottery Corp Ltd/The	109 183,00	2,98	325 131,36	0,34 %
National Australia Bank Ltd	156 895,00	18,05	2 831 174,04	2,95 %
Newcrest Mining Ltd	43 678,00	13,76	601 127,52	0,63 %
Rio Tinto Ltd	18 003,00	67,66	1 218 093,84	1,27 %
South32 Ltd	229 300,00	2,60	595 203,87	0,62 %
Stockland	117 317,00	2,38	279 018,89	0,29 %
Tabcorp Holdings Ltd	109 183,00	0,70	76 607,27	0,08 %
Transurban Group	148 524,00	9,47	1 407 086,97	1,47 %
Vicinity Centres	188 160,00	1,21	227 472,46	0,24 %
Wesfarmers Ltd	54 833,00	27,61	1 513 997,25	1,58 %
Westpac Banking Corp	171 325,00	12,85	2 201 003,71	2,30 %
Woodside Energy Group Ltd	92 212,00	20,98	1 934 309,27	2,02 %
Woolworths Group Ltd	58 600,00	23,45	1 374 399,65	1,43 %
Xero Ltd	6 400,00	50,70	324 496,83	0,34 %
HKD				
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	82 800,00	2,86	236 917,79	0,25 %
CLP Holdings Ltd	81 739,00	7,95	649 782,87	0,68 %
Hang Lung Properties Ltd	88 000,00	1,82	159 775,53	0,17 %
Hong Kong Exchanges & Clearing	58 300,00	47,15	2 748 718,20	2,87 %
Link REIT	102 800,00	7,83	805 290,69	0,84 %
MTR Corp Ltd	74 000,00	5,02	371 557,55	0,39 %
New World Development Co Ltd	69 500,00	3,44	239 143,45	0,25 %
Sands China Ltd	116 800,00	2,28	266 792,22	0,28 %
Swire Pacific Ltd	23 500,00	5,70	134 052,23	0,14 %
Swire Properties Ltd	49 000,00	2,38	116 468,79	0,12 %
Vitasoy International Holdings	43 400,00	1,68	72 867,30	0,08 %
JPY				
Ajinomoto Co Inc	26 633,00	23,19	617 674,48	0,64 %
ANA Holdings Inc	7 700,00	17,57	135 260,03	0,14 %
Asics Corp	9 357,00	17,24	161 309,45	0,17 %
Bridgestone Corp	29 600,00	34,79	1 029 728,03	1,07 %
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	30 900,00	24,39	753 552,61	0,79 %
Coca-Cola Bottlers Japan Holdi	7 200,00	11,39	81 973,43	0,09 %
Daiichi Sankyo Co Ltd	89 600,00	24,15	2 164 278,59	2,26 %
Daiwa House Industry Co Ltd	32 200,00	22,22	715 555,55	0,75 %
Daiwa Securities Group Inc	75 200,00	4,26	320 269,88	0,33 %
Dentsu Group Inc	12 200,00	28,64	349 392,09	0,36 %

DIC Corp	4 000,00	16,90	67 608,40	0,07 %
Eisai Co Ltd	14 500,00	40,23	583 403,61	0,61 %
Fast Retailing Co Ltd	3 200,00	499,54	1 598 538,20	1,67 %
Fuji Electric Co Ltd	7 226,00	39,50	285 403,89	0,30 %
Fujitsu Ltd	8 866,00	119,23	1 057 078,43	1,10 %
Hitachi Construction Machinery	4 900,00	21,12	103 482,33	0,11 %
Honda Motor Co Ltd	84 200,00	23,14	1 948 630,24	2,03 %
ITOCHU Corp	72 900,00	25,77	1 878 728,64	1,96 %
Japan Tobacco Inc	53 400,00	16,49	880 430,10	0,92 %
Kansai Electric Power Co Inc/T	39 500,00	9,45	373 097,21	0,39 %
Kawasaki Heavy Industries Ltd	7 800,00	17,88	139 456,04	0,15 %
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	3 745,00	57,98	217 135,78	0,23 %
Komatsu Ltd	47 500,00	21,14	1 004 146,49	1,05 %
Konica Minolta Inc	23 400,00	3,18	74 497,15	0,08 %
Kubota Corp	55 200,00	14,25	786 354,64	0,82 %
Kyocera Corp	17 200,00	50,99	877 104,51	0,92 %
Lion Corp	13 900,00	10,51	146 140,99	0,15 %
Lixil Corp	13 900,00	17,85	248 127,07	0,26 %
Marui Group Co Ltd	10 100,00	16,69	168 581,77	0,18 %
Mazda Motor Corp	29 500,00	7,80	230 128,62	0,24 %
MEIJI Holdings Co Ltd	7 100,00	46,81	332 321,31	0,35 %
Mitsubishi Chemical Holdings C	69 600,00	5,18	360 497,58	0,38 %
Mitsubishi Estate Co Ltd	67 300,00	13,84	931 293,16	0,97 %
Mitsubishi Heavy Industries Lt	16 600,00	33,35	553 566,66	0,58 %
Mitsui & Co Ltd	80 400,00	21,05	1 692 021,94	1,77 %
Mitsui Chemicals Inc	9 800,00	20,31	199 044,20	0,21 %
MS&AD Insurance Group Holdings	22 700,00	29,22	663 339,65	0,69 %
Nabtesco Corp	5 800,00	22,28	129 214,98	0,13 %
NEC Corp	13 300,00	37,04	492 592,59	0,51 %
NGK Insulators Ltd	13 000,00	12,85	167 011,04	0,17 %
NGK Spark Plug Co Ltd	8 100,00	17,31	140 208,73	0,15 %
Nikon Corp	16 700,00	11,03	184 147,16	0,19 %
Nippon Prologis REIT Inc	125,00	2 347,32	293 414,86	0,31 %
Nippon Telegraph & Telephone C	57 788,00	27,38	1 582 275,95	1,65 %
Nippon Yusen KK	8 300,00	65,15	540 733,71	0,56 %
Nissan Chemical Corp	7 000,00	43,92	307 470,66	0,32 %
Nissin Foods Holdings Co Ltd	4 100,00	65,85	269 990,86	0,28 %
Nomura Holdings Inc	150 900,00	3,49	525 907,02	0,55 %
Nomura Research Institute Ltd	21 270,00	25,37	539 635,26	0,56 %
NSK Ltd	22 513,00	5,13	115 499,97	0,12 %
NTT Data Corp	31 130,00	13,18	410 428,57	0,43 %
Oji Holdings Corp	49 800,00	4,13	205 793,82	0,21 %
Olympus Corp	63 400,00	19,16	1 214 843,60	1,27 %
Omron Corp	10 100,00	48,43	489 135,57	0,51 %
Ono Pharmaceutical Co Ltd	24 000,00	24,47	587 307,60	0,61 %
Oriental Land Co Ltd/Japan	11 100,00	132,97	1 475 943,49	1,54 %
Osaka Gas Co Ltd	19 900,00	18,24	363 064,16	0,38 %

Rakuten Group Inc	44 000,00	4,30	189 247,30	0,20 %
Recruit Holdings Co Ltd	83 000,00	28,08	2 330 346,51	2,43 %
Ricoh Co Ltd	31 200,00	7,46	232 646,01	0,24 %
Seven & i Holdings Co Ltd	38 618,00	37,02	1 429 482,07	1,49 %
Shiseido Co Ltd	19 700,00	38,27	753 996,78	0,79 %
SoftBank Corp	134 300,00	10,59	1 421 905,68	1,48 %
Sompo Holdings Inc	16 900,00	42,05	710 610,02	0,74 %
Sumitomo Forestry Co Ltd	9 000,00	13,51	121 631,88	0,13 %
Sysmex Corp	8 200,00	57,39	470 596,67	0,49 %
Taiheiyo Cement Corp	6 100,00	14,23	86 812,14	0,09 %
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	76 603,00	26,83	2 055 451,91	2,14 %
Teijin Ltd	9 476,00	9,93	94 100,70	0,10 %
Tokio Marine Holdings Inc	33 300,00	55,54	1 849 531,95	1,93 %
Tokyo Electron Ltd	7 700,00	311,34	2 397 287,23	2,50 %
Tokyu Fudosan Holdings Corp	28 177,00	5,02	141 389,96	0,15 %
TOPPAN INC	17 200,00	15,93	274 034,72	0,29 %
Toray Industries Inc	80 100,00	5,35	428 506,00	0,45 %
TOTO Ltd	7 800,00	31,48	245 582,96	0,26 %
Yokogawa Electric Corp	11 700,00	15,75	184 269,45	0,19 %
Z Holdings Corp	128 000,00	2,79	356 590,08	0,37 %
KRW				
CJ CheilJedang Corp	447,00	279,34	124 865,86	0,13 %
Coway Co Ltd	2 678,00	47,10	126 127,10	0,13 %
Doosan Co Ltd	625,00	51,59	32 245,94	0,03 %
Doosan Enerbility	19 799,00	14,30	283 101,37	0,30 %
GS Engineering & Construction	3 886,00	23,25	90 364,76	0,09 %
Hana Financial Group Inc	14 600,00	29,00	423 442,62	0,44 %
Hankook Tire & Technology Co L	3 786,00	24,29	91 946,04	0,10 %
Hyundai Engineering & Construc	3 400,00	30,48	103 621,86	0,11 %
Hyundai Glovis Co Ltd	1 100,00	132,30	145 530,53	0,15 %
Hyundai Mobis Co Ltd	3 190,00	146,67	467 886,73	0,49 %
Hyundai Motor Co	6 900,00	133,04	917 958,96	0,96 %
Hyundai Steel Co	3 890,00	23,66	92 034,70	0,10 %
Kakao Corp	15 300,00	51,52	788 252,89	0,82 %
KB Financial Group Inc	19 202,00	35,49	681 458,99	0,71 %
Korea Electric Power Corp	12 600,00	16,62	209 418,02	0,22 %
LG Chem Ltd	2 306,00	380,32	877 012,88	0,91 %
LG Electronics Inc	5 197,00	65,08	338 228,65	0,35 %
LG H&H	407,00	501,19	203 985,97	0,21 %
Mirae Asset Securities Co Ltd	13 646,00	4,88	66 582,53	0,07 %
POSCO	3 700,00	169,89	628 593,12	0,66 %
S-Oil Corp	2 007,00	76,65	153 842,98	0,16 %
Samsung Biologics Co Ltd	853,00	582,27	496 675,90	0,52 %
Samsung C&T Corp	4 315,00	90,66	391 185,62	0,41 %
Samsung Electro-Mechanics Co L	2 780,00	96,19	267 394,38	0,28 %
Samsung Engineering Co Ltd	7 419,00	15,88	117 839,15	0,12 %
Samsung SDI Co Ltd	2 690,00	392,11	1 054 777,56	1,10 %
Samsung Securities Co Ltd	3 018,00	24,65	74 406,75	0,08 %

Shinhan Financial Group Co Ltd	25 173,00	27,31	687 416,83	0,72 %
SK Hynix Inc	26 325,00	67,07	1 765 658,63	1,84 %
SK Inc	1 880,00	158,47	297 915,62	0,31 %
SK Innovation Co Ltd	2 527,00	141,51	357 604,88	0,37 %
SK Square Co Ltd	4 137,00	28,78	119 070,32	0,12 %
SK Telecom Co Ltd	5 162,00	38,33	197 841,92	0,21 %
Woori Financial Group Inc	27 300,00	8,92	243 469,73	0,25 %
NZD				
Auckland International Airport	57 826,00	4,28	247 402,41	0,26 %
Fisher & Paykel Healthcare Cor	28 000,00	11,91	333 357,16	0,35 %
Fletcher Building Ltd	39 100,00	3,00	117 425,82	0,12 %
Meridian Energy Ltd	58 300,00	2,79	162 581,33	0,17 %
SGD				
Capitaland Investment Ltd/Sing	122 600,00	2,65	324 896,74	0,34 %
City Developments Ltd	22 100,00	5,59	123 521,47	0,13 %
ComfortDelGro Corp Ltd	100 600,00	0,96	96 251,36	0,10 %
Wilmar International Ltd	154 800,00	2,81	434 735,68	0,45 %
Arvopaperit yhteensä			95 004 077,75	99,10 %
Kassa			852 390,65	0,89 %
Yhteensä			95 856 468,40	100 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	13 551 526,3950	88,9 %
Osuuden arvo	6,4220	
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	590 517,4956	3,9 %
Osuuden arvo	2,8980	
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	1 096 612,6620	7,2 %
Osuuden arvo	6,4890	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	203 772	
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	14 188	
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,43 %	
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %	
Juoksevat kulut	0,47 %	
Kaupankäyntikulut *)	0,02 %	
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0 %	
Kokonaiskulut (TKA)	0,50 %	
*) 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,		

	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Omistajien lkm	11 860	11 851	11 469
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	6,4220	7,0105	5,5731
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	2,8980	3,2608	2,6733
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	6,4890	7,0531	5,5830
Rahaston arvo, EUR	95 856 468	101 526 453	77 216 150
	30.6.2022		
Rahaston varat	95 928 064		
Rahaston velat	71 595		

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani

Holmberg, Aleksi Härmä ja Juuso Jokinen

Kaupankäyntikorvaus rahastolle: Merkittäessä 0,10 %, lunastettaessa normaalisti 0,10 %, mutta 0,50 % jos sijoitusaika on alle 180 päivää

Rahaston koko (MEUR): 154,77

Indeksi: Vertailuindeksi on OMX Finland Sustainability - osakeindeksi. Indeksissä on n. 40 suomalaista osaketta ja ne on valittu ottaen huomioon mm. ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä. Indeksi on tuottoindeksi.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa Suomen osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle kokonaistuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa OMX Finland Sustainability - osakeindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Indeksia seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Olennaiset muutokset katsauskaudella

Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia.

Rahaston sääntöjen sijoituspolitiikkaan lisättiin kuvaus siitä, että rahasto on kestävä rahoituksen tiedonantovelvoiteasetuksen (EU 2019/2088) artikla 8 mukainen rahoitustuote. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2022.

Tuotto ja tunnusluvut

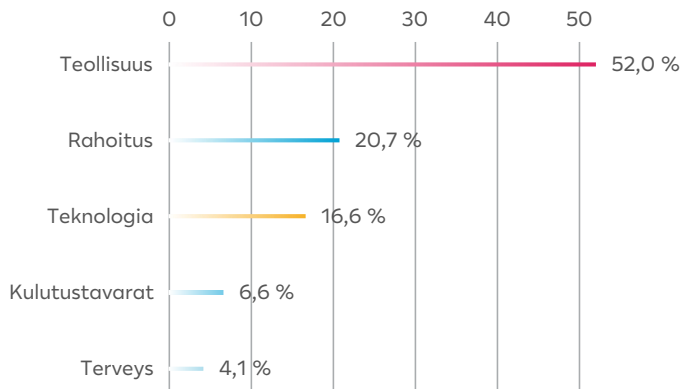
Tuotto

kolme kuukautta	-6,95 %
vuoden alusta	-16,46 %
yksi vuosi	-12,22 %
kolme vuotta	23,60 %
viisi vuotta	32,66 %
kymmenen vuotta	229,73 %
perustamispäivästä	522,69 %
perustamispäivästä per annum	7,83 %

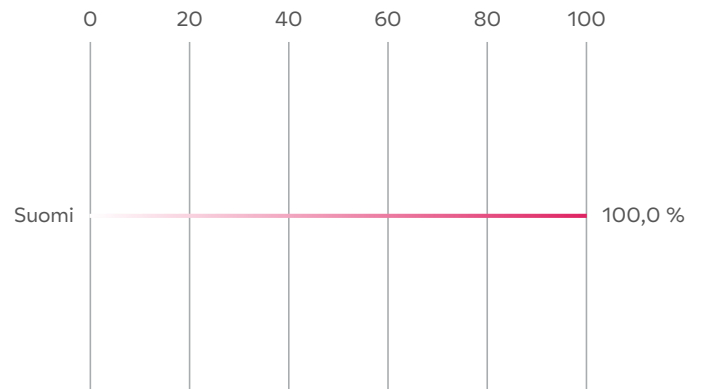
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	4,91 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	0,17 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,40 %
Sharpen mittari	-0,57
Sijoituskohteita	39

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
BasWare Oyj	10 294,00	39,70	408 671,80	0,26 %
Cargotec Oyj	39 500,00	25,60	1 011 200,00	0,65 %
Caverion Oyj	80 106,00	4,36	348 861,63	0,23 %
Citycon Oyj	64 180,00	6,53	419 095,40	0,27 %
Elisa Oyj	127 798,00	53,22	6 801 409,56	4,39 %
eQ Oyj	13 117,00	20,10	263 651,70	0,17 %
Finnair Oyj	525 308,00	0,42	218 107,88	0,14 %
Fiskars OYJ Abp	41 031,00	18,06	741 019,86	0,48 %
Fortum Oyj	369 206,00	14,45	5 333 180,67	3,45 %
HKScan Oyj	57 000,00	1,18	67 032,00	0,04 %
Huhtamaki Oyj	82 231,00	36,88	3 032 679,28	1,96 %
Kemira Oyj	84 313,00	11,55	973 815,15	0,63 %
Kesko Oyj	339 332,00	22,09	7 495 843,88	4,84 %
Kone Oyj	352 124,00	44,14	15 542 753,36	10,04 %
Konecranes Oyj	54 415,00	22,48	1 223 249,20	0,79 %
Lassila & Tikanoja Oyj	27 977,00	10,64	297 675,28	0,19 %
Marimekko Oyj	30 000,00	12,10	363 000,00	0,23 %
Metsa Board Oyj	165 816,00	7,94	1 315 749,96	0,85 %
Metso Outotec Oyj	597 711,00	7,10	4 242 552,68	2,74 %
Neste Oyj	332 807,00	42,81	14 247 467,67	9,21 %
Nokia Oyj	3 571 503,00	4,42	15 780 686,01	10,20 %
Nokian Renkaat Oyj	97 761,00	10,32	1 008 893,52	0,65 %
Nordea Bank Abp	1 764 870,00	8,40	14 821 378,26	9,58 %
Oriola Oyj	124 700,00	1,89	236 181,80	0,15 %
Orion Oyj	112 517,00	42,00	4 725 714,00	3,05 %
Outokumpu Oyj	329 420,00	3,95	1 301 867,84	0,84 %
Raisio Oyj	144 605,00	1,93	279 666,07	0,18 %
Revenio Group Oyj	20 111,00	41,82	841 042,02	0,54 %
Sampo Oyj	397 200,00	41,42	16 452 024,00	10,63 %
Stockmann OYJ Abp	86 767,00	2,29	198 696,43	0,13 %
Stora Enso Oyj	668 905,00	15,04	10 056 986,68	6,50 %
Terveystalo Oyj	58 600,00	10,14	594 204,00	0,38 %
TietoEVERY Oyj	90 409,00	23,54	2 128 227,86	1,38 %
UPM-Kymmene Oyj	452 790,00	29,16	13 203 356,40	8,53 %
Uponor Oyj	43 477,00	12,77	555 201,29	0,36 %
Vaisala Oyj	28 170,00	39,50	1 112 715,00	0,72 %
Valmet Oyj	142 413,00	23,29	3 316 798,77	2,14 %
Wartsila OYJ Abp	386 465,00	7,47	2 886 893,55	1,87 %
WithSecure Oyj	97 703,00	4,93	481 675,79	0,31 %
Arvopaperit yhteensä			154 329 226,24	99,72 %
Kassa			436 553,88	0,28 %
Yhteensä			154 765 780,12	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	14 647 087,0761	97,8 %	
Osuuden arvo	10,4730		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	332 348,7359	2,2 %	
Osuuden arvo	4,1260		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	386 069		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	3 399		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,45 %		
Juoksevat kulut	0,46 %		
Kaupankäyntikulut *)	0,01 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0 %		
Kokonaiskulut (TKA)	0,47 %		
*) 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,			
	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Omistajien lkm	14 501	13 970	12 933
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	10,4730	11,9305	8,6486
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	4,1260	4,8832	3,6437
Rahaston arvo, EUR	154 765 780	184 036 633	140 436 145
	30.6.2022		
Rahaston varat	154 834 299		
Rahaston velat	68 519		

OSAKELAINAT

Osakelainasopimukset €	516 812,80
- lainattavissa olevista varoista	0,33 %
- koko varallisuudesta	0,33 %
Vakuus €	594 484,47
- osakelainoista	115,03 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Hollannin valtio €	594 484,47
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	516 812,80
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	594 484,47
- maturiteetti alle 1 v, €	594 484,47
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy	
- säilytyksessä oleva vakuus €	594 484,47
- säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 30.6.2022 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	3 546,21
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	1 182,07

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto



Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani

Holmberg, Aleksi Härmä ja Juuso Jokinen

Palkkiot: Esitetty alla

Rahaston koko (MEUR): 363,03

Indeksi: OMX Helsinki 25 -osakeindeksi, jossa on 25 Helsingin pörssin vaihdetuinta osaketta. Indeksi on tuottoindeksi.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot:

Sijoittaja maksaa osakevälittäjälle kaupankäyntipalkkion ostaessaan tai myydessään OMXH25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF:n rahasto-osuuksia pörssissä. Kaupankäyntipalkkiot tulee tarkastaa osakevälittäjältä. Ne eivät ole rahaston palkkioita.

Lunastuspalkkio käteislunastuksessa suoraan rahastosta (siis ei myymällä osuuksia pörssissä) on 2 % lunastuksen arvosta, kuitenkin vähintään 100 euroa. Vähintään 25 000 osuuden primääritransaktiossa suoraan rahaston kanssa tulee olla erikseen yhteydessä joko rahastoyhtiöön tai rahaston merkintävälittäjiin.

Sijoituspolitiikka

Rahasto on Helsingin pörssissä listattuihin osakkeisiin sijoittava pörssinoteerattu rahasto (UCITS ETF). Indeksia seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Indeksissä on 25 Helsingin pörssin vaihdetuinta osaketta. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset.

Olennaiset muutokset katsauskaudella

Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia.

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

kolme kuukautta	-6,70 %
vuoden alusta	-16,64 %
yksi vuosi	-12,03 %
kolme vuotta	25,26 %
viisi vuotta	36,19 %
kymmenen vuotta	249,04 %
perustamispäivästä	284,49 %
perustamispäivästä per annum	6,82 %

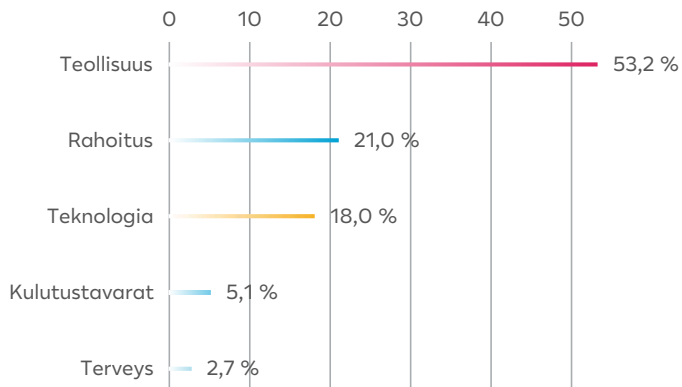
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	6,24 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	0,10 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,17 %
Sharpen mittari	0,54
Sijoituskohteita	25

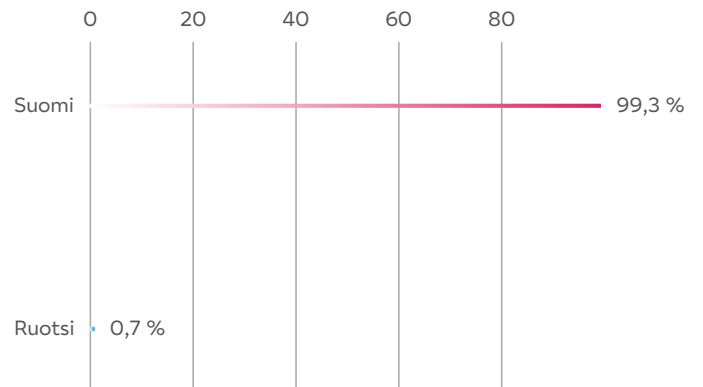
Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto



Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
Cargotec Oyj	91 821,00	25,08	2 302 870,68	0,63 %
Elisa Oyj	348 245,00	53,62	18 672 896,90	5,14 %
Fortum Oyj	1 006 657,00	14,32	14 410 294,96	3,97 %
Harvia Oyj	43 139,00	27,06	1 167 341,34	0,32 %
Huhtamaki Oyj	224 371,00	37,80	8 481 223,80	2,34 %
Kesko Oyj	631 661,00	22,51	14 218 689,11	3,92 %
Kojamo Oyj	365 838,00	16,46	6 021 693,48	1,66 %
Kone Oyj	860 852,00	45,36	39 048 246,72	10,76 %
Konecranes Oyj	148 456,00	22,22	3 298 692,32	0,91 %
Metso Outotec Oyj	1 629 401,00	7,15	11 650 217,15	3,21 %
Neste Oyj	907 124,00	42,24	38 316 917,76	10,55 %
Nokia Oyj	8 172 792,00	4,44	36 283 110,08	9,99 %
Nokian Renkaat Oyj	295 466,00	10,43	3 081 710,38	0,85 %
Nordea Bank Abp	4 147 369,00	8,40	34 821 310,12	9,59 %
Orion Oyj	228 709,00	42,60	9 743 003,40	2,68 %
Outokumpu Oyj	855 791,00	3,95	3 376 951,29	0,93 %
QT Group Oyj	46 031,00	70,40	3 240 582,40	0,89 %
Sampo Oyj	851 212,00	41,52	35 342 322,24	9,74 %
SSAB AB	295 225,00	3,96	1 169 681,45	0,32 %
Stora Enso Oyj	1 416 116,00	14,97	21 192 175,94	5,84 %
Telia Co AB	420 063,00	3,65	1 532 389,82	0,42 %
TietoEVERY Oyj	243 651,00	23,56	5 740 417,56	1,58 %
UPM-Kymmene Oyj	1 199 216,00	29,01	34 789 256,16	9,58 %
Valmet Oyj	308 480,00	23,41	7 221 516,80	1,99 %
Wartsila OYJ Abp	1 053 652,00	7,43	7 828 634,36	2,16 %
Arvopaperit yhteensä			362 952 146,22	99,98 %
Kassa			75 658,07	0,02 %
Yhteensä			363 027 804,29	100,00 %

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto



Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	6 025 000,0000	100,0 %	
Osuuden arvo	60,2500		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022 *)	312 706		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,11 -0,18 %		
Juoksevat kulut	0,15 %		
Kaupankäyntikulut **)	0,04 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0 %		
Kokonaiskulut (TKA)	0,19 %		
*) Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot			
**) 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,			
	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Omistajien lkm	18 656	15 496	13 192
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	60,2500	68,4900	49,1900
Rahaston arvo, EUR	363 027 804	431 483 497	281 628 348
	30.6.2022		
Rahaston varat	363 076 559		
Rahaston velat	48 754		

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto



OSAKELAINAT

Osakelainasopimukset €	1 228 609,80
- lainattavissa olevista varoista	0,34 %
- koko varallisuudesta	0,34 %
Vakuus €	1 413 257,26
- osakelainoista	115,03 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Hollannin valtio €	1 413 257,26
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	1 228 609,80
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	1 413 257,26
- maturiteetti alle 1 v, €	1 413 257,26
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy	
- säilytyksessä oleva vakuus €	1 413 257,26
- säilytys	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 30.6.2022 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	1 307,97
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	435,99

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani Holmberg, Aleksi Härmä ja Juuso Jokinen

Kaupankäyntikorvaus rahastolle: Merkittäessä ei, lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 0,5 % jos sijoitusaika on alle 180 päivää

Rahaston koko (MEUR): 533,83

Indeksi: Ei varsinaista vertailuindeksiä. Rahasto ei seuraa valmista indeksiä: Rahastoyhtiö muodostaa seurattavan korin kerran vuodessa. Salkunhoitajat eivät tee vuoden mittaan aktiivisia osakevalintoja. Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa 50 % MSCI World Consumer Staples –indeksiin ja 50 % MSCI World Consumer Discretionary –indeksiin. Indeksit ovat tuottoindeksejä.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa kansainvälisesti maailman vahvimpia brändejä omistavien yhtiöiden osakkeisiin. Selvästi yli puolet sijoituksista on rahaston historian aikana ollut yhdysvaltalaisen yritysten osakkeissa. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston sisältämien tavaramerkkiyhtiöiden osakkeiden tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset.

Olennaiset muutokset katsauskaudella

Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia.

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

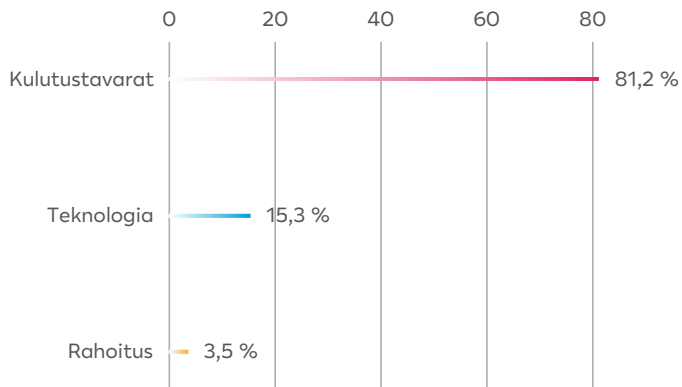
kolme kuukautta	-5,76 %
vuoden alusta	-10,66 %
yksi vuosi	-1,15 %
kolme vuotta	41,41 %
viisi vuotta	73,21 %
kymmenen vuotta	267,95 %
perustamispäivästä	706,11 %
perustamispäivästä per annum	9,07 %

Tunnusluvut (12 kk)

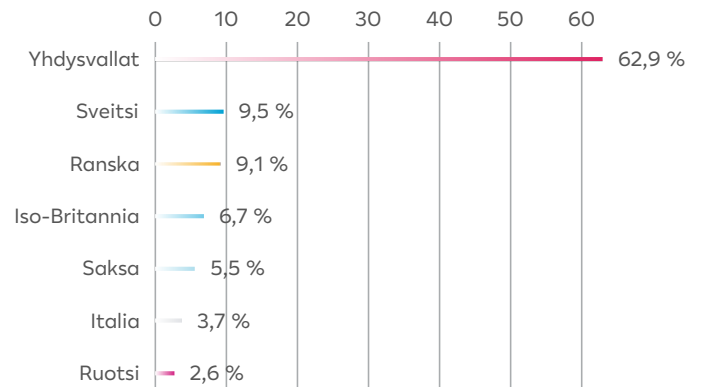
Salkun kiertonopeus	18,01 %
Indeksipoikkeama (tracking error)*	7,82 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	1,39 %
Sharpen mittari	0,04
Sijoituskohteita	25

* Rahasto ei seuraa valmista indeksiä: Rahastoyhtiö muodostaa seurattavan korin kerran vuodessa. Salkunhoitajat eivät tee vuoden mittaan aktiivisia osakevalintoja.

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Seligson & Co Global Top 25 Brands



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
CHF				
Cie Financiere Richemont SA	150 500,00	100,81	15 172 617,62	2,84 %
Nestle SA	317 391,00	111,08	35 254 710,93	6,60 %
EUR				
adidas AG	78 266,00	167,34	13 097 032,44	2,45 %
Bayerische Motoren Werke AG	226 045,00	72,23	16 327 230,35	3,06 %
Danone SA	367 376,00	52,23	19 188 048,48	3,59 %
Kering SA	28 201,00	489,95	13 817 079,95	2,59 %
L'Oreal SA	47 108,00	324,05	15 265 347,40	2,86 %
Unilever PLC	417 423,00	43,11	17 993 018,42	3,37 %
GBP				
Burberry Group PLC	948 131,00	18,80	17 828 800,39	3,34 %
HKD				
PRADA SpA	3 631 000,00	5,37	19 494 112,80	3,65 %
SEK				
H & M Hennes & Mauritz AB	1 184 836,00	11,71	13 872 613,21	2,60 %
USD				
Alphabet Inc	15 431,00	2 149,27	33 165 423,16	6,21 %
American Express Co	140 984,00	133,52	18 823 509,92	3,53 %
Apple Inc	258 872,00	133,29	34 503 875,67	6,46 %
Coca-Cola Co/The	763 746,00	60,05	45 864 241,09	8,59 %
Colgate-Palmolive Co	266 258,00	76,27	20 307 079,10	3,80 %
eBay Inc	344 443,00	40,85	14 069 866,91	2,64 %
Kellogg Co	341 325,00	68,56	23 401 968,68	4,38 %
McDonald's Corp	83 976,00	237,16	19 915 962,30	3,73 %
Mondelez International Inc	339 180,00	59,40	20 147 538,92	3,77 %
NIKE Inc	139 983,00	98,84	13 836 152,37	2,59 %
PepsiCo Inc	129 696,00	159,61	20 700 951,57	3,88 %
Procter & Gamble Co/The	278 436,00	136,13	37 903 120,13	7,10 %
Walt Disney Co/The	150 073,00	91,57	13 741 606,83	2,57 %
Yum! Brands Inc	167 015,00	108,97	18 199 614,70	3,41 %
Arvopaperit yhteensä			531 891 523,33	99,64 %
Kassa			1 939 041,44	0,36 %
Yhteensä			533 830 564,77	100,00 %

Seligson & Co Global Top 25 Brands



Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	31 747 118,0922	65,1 %
Osuuden arvo	13,5580	
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	16 443 481,9478	33,7 %
Osuuden arvo	5,8260	
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	553 703,1530	1,1 %
Osuuden arvo	13,7520	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	1 613 887	
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	32 509	
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,59 %	
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %	
Juoksevat kulut	0,60 %	
Kaupankäyntikulut *)	0,02 %	
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0 %	
Kokonaiskulut (TKA)	0,62 %	
*) Kaupankäyntikulu on tässä laskettu Sijoitusrahastoyhdistyksen suosituksen mukaisesti eli siten, että edeltävän vuoden euomääräiset kaupankäyntikulut on jaettu rahaston kyseisen 12 kuukauden jakson korkeimmalla pääomalla, Julkaisemme rahastojemme neljännesvuosittaisessa katsauksessa myös luvun, jossa euomääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla, Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua,		

	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Omistajien lkm	21 411	20 336	18 437
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	13,5580	13,7161	10,1310
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	5,8260	6,0882	4,6369
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	13,7520	13,8308	10,1557
Rahaston arvo, EUR	533 830 565	533 705 548	381 834 228
	30.6.2022		
Rahaston varat	534 440 173		
Rahaston velat	609 609		

OSAKELAINAT

Osakelainasopimukset €	-
Osakelainojen tuotot 1.1.- 30.6.2022 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	554,01
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	184,67

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani Holmberg, Aleksi Härmä ja Juuso Jokinen

Kaupankäyntikorvaus rahastolle: Merkittäessä ei, lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 0,50 % jos sijoitusaika on alle 180 päivää

Rahaston koko (MEUR): 246,39

Indeksi: Ei varsinaista vertailuindeksiä. Rahasto ei seuraa valmista indeksiä: Rahastoyhtiö muodostaa seurattavan korin kerran vuodessa. Salkunhoitajat eivät tee vuoden mittaan aktiivisia osakevalintoja. Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa MSCI World Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences –indeksiin. Indeksi on tuottoindeksi.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa kansainvälisesti maailman johtavien lääketeollisuus- ja terveydenhoitoalan yritysten osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa maailman johtavien lääketeollisuus- ja terveydenhuoltoyritysten osakkeiden tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset.

Olennaiset muutokset katsauskaudella

Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia.

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

kolme kuukautta	4,59 %
vuoden alusta	8,11 %
yksi vuosi	18,12 %
kolme vuotta	52,67 %
viisi vuotta	58,15 %
kymmenen vuotta	226,60 %
perustamispäivästä	323,85 %
perustamispäivästä per annum	6,64 %

Tunnusluvut (12 kk)

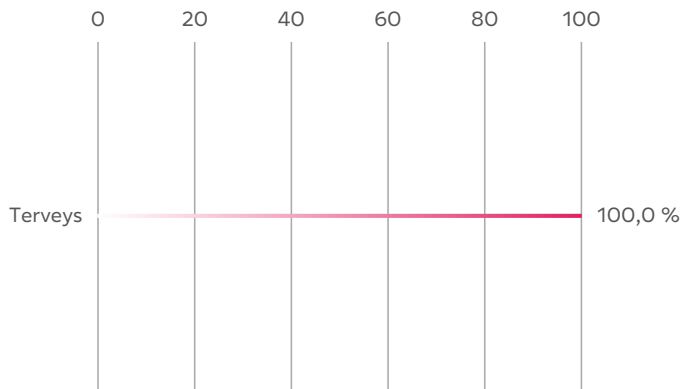
Salkun kiertonopeus	38,42 %
Indeksipoikkeama (tracking error)*	6,51 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	1,74 %
Sharpen mittari	1,46
Sijoituskohteita	25

*Rahasto ei seuraa valmista indeksiä: Rahastoyhtiö muodostaa seurattavan korin kerran vuodessa. Salkunhoitajat eivät tee vuoden mittaan aktiivisia osakevalintoja.

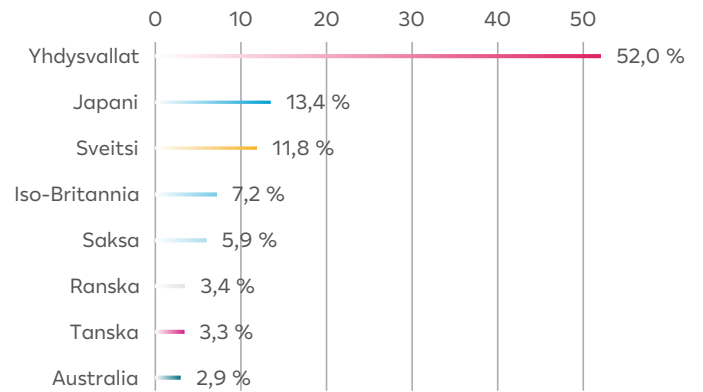
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
AUD				
CSL Ltd	40 540,00	177,26	7 186 183,52	2,92 %
CHF				
Novartis AG	195 313,00	80,61	15 744 513,55	6,39 %
Roche Holding AG	41 221,00	316,52	13 047 443,92	5,30 %
DKK				
Novo Nordisk A/S	77 138,00	104,56	8 065 817,64	3,27 %
EUR				
Bayer AG	161 700,00	57,09	9 231 453,00	3,75 %
Merck KGaA	33 022,00	159,25	5 258 753,50	2,13 %
Sanofi	85 415,00	97,79	8 352 732,85	3,39 %
GBP				
GSK PLC	397 431,00	20,54	8 162 988,32	3,31 %
JPY				
Astellas Pharma Inc	532 000,00	14,86	7 907 653,32	3,21 %
Daiichi Sankyo Co Ltd	357 000,00	24,15	8 623 297,52	3,50 %
Otsuka Holdings Co Ltd	230 600,00	33,86	7 808 214,24	3,17 %
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	314 825,00	26,83	8 447 549,68	3,43 %
SEK				
AstraZeneca PLC	73 979,00	125,96	9 318 570,54	3,78 %
USD				
AbbVie Inc	64 150,00	147,56	9 465 901,77	3,84 %
Amgen Inc	38 277,00	234,95	8 993 226,20	3,65 %
Biogen Inc	36 810,00	196,47	7 231 970,41	2,94 %
Bristol-Myers Squibb Co	138 523,00	74,94	10 380 605,41	4,21 %
Eli Lilly & Co	30 994,00	309,21	9 583 632,02	3,89 %
Gilead Sciences Inc	118 445,00	59,81	7 084 475,93	2,88 %
Johnson & Johnson	101 663,00	169,43	17 225 095,14	6,99 %
Merck & Co Inc	225 338,00	88,56	19 955 981,50	8,10 %
Moderna Inc	34 959,00	136,71	4 779 336,38	1,94 %
Pfizer Inc	291 482,00	48,77	14 214 142,47	5,77 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	13 596,00	572,10	7 778 328,09	3,16 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	38 761,00	268,38	10 402 686,52	4,22 %
Arvopaperit yhteensä			244 250 553,43	99,13 %
Kassa			2 142 092,72	0,87 %
Yhteensä			246 392 646,15	100,00 %

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	5 623 529,7372	93,0 %	
Osuuden arvo	42,3850		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	426 042,1583	7,0 %	
Osuuden arvo	18,8700		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	621 425		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	13 614		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,59 %		
Juoksevat kulut	0,61 %		
Kaupankäyntikulut *)	0,02 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0 %		
Kokonaiskulut (TKA)	0,64 %		
*) 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,			
	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Omistajien lkm	14 483	13 934	13 159
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	42,3850	35,8844	34,2032
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	18,8700	16,4554	16,1678
Rahaston arvo, EUR	246 392 646	180 370 550	215 361 508
	30.6.2022		
Rahaston varat	248 371 031		
Rahaston velat	1 978 385		

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Kaupankäyntikorvaus rahastolle: Merkittäessä ei, lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 0,50 % jos sijoitusaika on alle 180 päivää

Rahaston koko (MEUR): 50,70

Indeksi: Rahaston tavoitteena on laaja kehittyvien markkinoiden osakesalkku. Salkunhoitaja ei tee aktiivisia arvioita eri sijoituskohteiden tulevasta kehityksestä. Rahastolle ei ole määritelty tavoitetta tietyn indeksin seuraamisesta. Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa MSCI Emerging Markets indeksiin. Indeksi on tuottoindeksi.

Sijoituspolitiikka

Rahasto on passiivinen rahasto, joka sijoittaa varansa pääosin kehittyville markkinoille sijoittavien sijoitusrahastojen osuuksiin. 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 antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa kehittyvien osakemarkkinoiden tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset.

Olennaiset muutokset katsauskaudella

Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia.

Rahaston sääntöihin lisättiin mahdollisuus suoriin osakesijoituksiin, mahdollistettiin johdannaisten käyttö, mahdollistettiin merkintöjen ja lunastusten tekeminen pankkipäivittäin aikaisemman viikoittaisen sijasta sekä muutettiin hallinnointipalkkion maksimimäärää. Sääntömuutokset astuivat voimaan 1.1.2022.

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

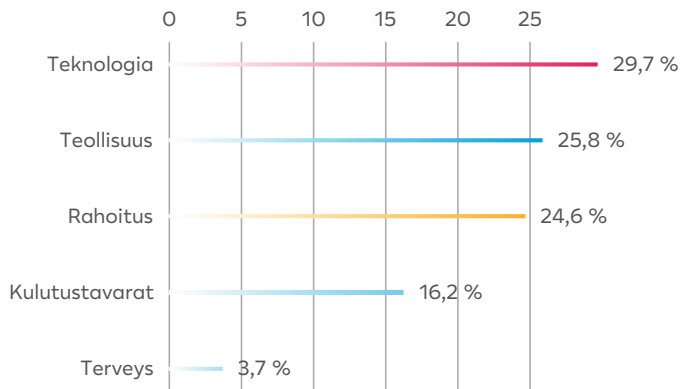
kolme kuukautta	-5,63 %
vuoden alusta	-7,78 %
yksi vuosi	-10,75 %
kolme vuotta	11,07 %
viisi vuotta	18,80 %
kymmenen vuotta	60,21 %
perustamispäivästä	41,78 %
perustamispäivästä per annum	2,99 %

Tunnusluvut (12 kk)

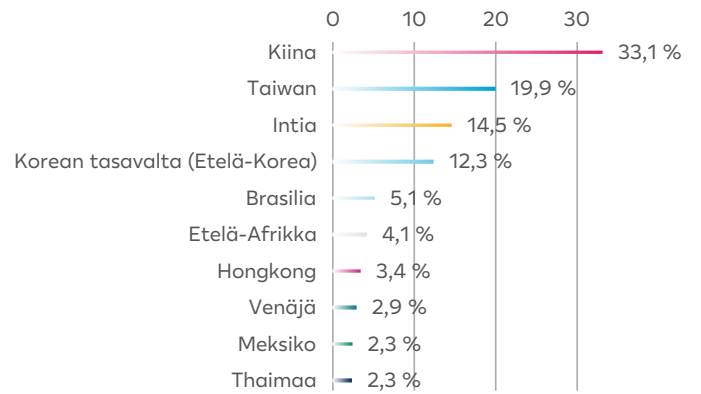
Salkun kiertonopeus	-14,11 %
Indeksipoikkeama (tracking error)*	6,40 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	4,50 %
Sharpen mittari	-0,74

*raportoinnissa käytettävään indeksiin

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF (Acc.)	301 460,00	27,99	8 436 961,02	16,64 %
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCRIN	1 534 013,00	5,38	8 259 125,99	16,29 %
VANGUARD FTSE EMERGING MARKE	155 955,00	53,60	8 359 188,00	16,49 %
Yhteensä			25 055 275,01	49,42 %
<i>Muut arvopaperit</i>				
EUR				
DFA EMERGING MARKETS LARGE CAP CORE-EUR Acc	606 933,26	14,09	8 551 689,58	16,87 %
Dimensional Emerging Markets Value Fund (Acc.)	343 433,30	25,52	8 764 417,79	17,29 %
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND EUR ACC	42 616,79	185,57	7 908 355,10	15,60 %
Yhteensä			25 224 462,47	49,75 %
Arvopaperit yhteensä			50 279 737,48	99,18 %
Kassa			417 814,33	0,82 %
Kaikki yhteensä			50 697 551,81	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	3 537 571,7491	98,4 %	
Osuuden arvo	14,1780		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	56 646,9722	1,6 %	
Osuuden arvo	9,5850		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	89 941		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	3 822		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,34 %		
Juoksevat kulut	0,63 %		
Kaupankäyntikuluja ja kokonaiskuluja (TKA) emme julkaise, koska niitä ei ole kaikista kohderahastoista ajantasaisesti saatavilla,			
	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Omistajien lkm	9 117	9 130	8 852
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	14,1780	15,8849	11,8754
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	9,5850	11,0779	8,5297
Rahaston arvo, EUR	50 697 552	55 889 865	38 383 537
	30.6.2022		
Rahaston varat	50 717 997		
Rahaston velat	20 445		

Russian Prosperity Fund Euro – rahasto suljettu



Russian Prosperity Fund Euro -rahasto on suljettu toistaiseksi

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj
Kaupankäyntikorvaus rahastolle: Merkittäessä ei, lunastaessa normaalisti 0 %, mutta 0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää

Rahaston koko: -

Indeksi: RTS1-Interfax-osakeindeksi, joka kuvaa Venäjän osakemarkkinoiden kehitystä. Kyseessä on hintaindeksi. Rahasto pyrkii ylittämään vertailuindeksin tuoton. Rahasto voi poiketa täysin vertailuindeksin koostumuksesta.

Seligson & Co Russian Prosperity Fund Euro -rahasto on suljettu toistaiseksi. Russian Prosperity Fund Euro syöttörahaston aukiolo on riippuvainen sen kohderahaston aukiolosta. Rahaston sääntöjen mukaisesti sen arvoa ei julkaista, eikä merkintöjä ja lunastuksia vahvisteta niinä suomalaisina pankkipäivinä, jolloin kohderahasto ei laske arvoa tai se on suljettu merkinnöiltä ja lunastuksilta.

Russian Prosperity Fund Euro on syöttörahasto eli se sijoittaa vain kohderahastonsa rahasto-osuuksiin, ei suoraan venäläisiin osakkeisiin. Kohderahastona toimii Russian Prosperity (Luxemburg) -rahasto, jonka sulkemisesta ilmoitettiin 28.2.2022.

Syöttörahastoon kohdistuvia merkintöjä ja lunastuksia ei voida vahvistaa kohderahaston ollessa suljettuna.

Rahaston Russian ja kohderahaston nykyarvot eivät ole katsaushetkellä tiedossa.

Saatavilla olevat tiedot 30.6.2022

Rahaston omistukset kohderahastossa, kpl	167 547,53
Rahaston käteisvarat, €	438 604,06
Ulkona olevien osuuksien määrä, kpl	223 707,3651
Osuudenomistajien määrä, kpl	3096

Sijoituspolitiikka

Russian Prosperity Fund Euro on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Russian Prosperity Fund (Luxembourg) -osakerahastoon. Kohderahasto on aktiivisesti hallinnoitu osakerahasto, joka sijoittaa Venäjän ja sen lähialueiden osakemarkkinoille. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka ylittää Venäjän osakemarkkinoiden kehitystä kuvaavan vertailuindeksin tuoton.

Kohderahaston asiakirjat (kuten vuosikertomus ja puolivuosisikatsaus) ovat saatavilla veloituksetta pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Olennot muuttokset katsauskaudella

Rahasto suljettiin merkinnöiltä ja lunastuksilta 28.2.2022 eikä sen arvoa myöskään lasketa.

Rahaston tuottosidonnaisesta palkkiosta luovuttiin ja kiinteän hallinnointipalkkion määrää muutettiin. Osuussarja K poistettiin ja yhdistettiin osuussarjaan A. Sääntömuutokset astuivat voimaan 1.1.2022.

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj
Kaupankäyntikorvaus rahastolle: Merkittäessä ei, lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 0,50 % jos sijoitusaika on alle 180 päivää

Rahaston koko (MEUR): 6,92

Indeksi: Vertailuindeksinä toimivat 70 % STOXX Brazil Total Market Net Return -indeksi ja 30 % S&P Dow Jones Mila Andean 40 Net Total Return -indeksi. Indeksit ovat tuottoindeksejä. Rahasto pyrkii ylittämään vertailuindeksin tuoton. Rahasto voi poiketa täysin vertailuindeksin koostumuksesta.

Sijoituspolitiikka

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Brasilian osakemarkkinoille ja lisäksi Chilen, Perun ja Kolumbian osakemarkkinoille. Rahasto voi käyttää likviditeetin ja sijoitusasteen hallintaan myös Latinalaisen Amerikan markkinoille sijoittavia rahastoja. Rahaston tavoitteena on ylittää Latinalaisen Amerikan markkinoita kuvaavan vertailuindeksinsä tuotto. Rahaston neuvonantajana toimii brasilialainen Trópico Latin America Investments.

Olennot muutokset katsauskaudella

Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia.

Merkintöjen ja lunastusten tekeminen mahdollistettiin pankkipäivittäin aikaisemman viikoittaisen sijasta. Rahaston tuottosidonnaisesta palkkiosta luovuttiin ja kiinteän hallinnointipalkkion määrää muutettiin. Sääntömuutokset astuivat voimaan 1.1.2022.

Tuotto ja tunnusluvut

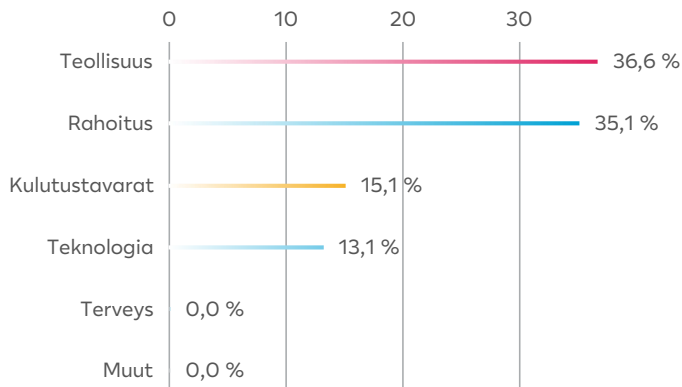
Tuotto

kolme kuukautta	-20,78 %
vuoden alusta	2,42 %
yksi vuosi	-20,43 %
kolme vuotta	-19,20 %
viisi vuotta	13,86 %
kymmenen vuotta	-
perustamispäivästä	30,99 %
perustamispäivästä per annum	4,50 %

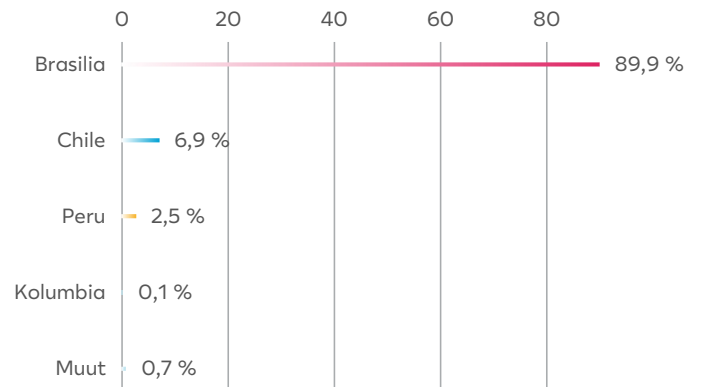
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	40,46 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	11,23 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-11,24 %
Sharpen mittari	-0,63
Sijoituskohteita	40

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
BRL				
3R PETROLEUM OLEO E GAS SA	30 200,00	6,63	200 302,98	2,89 %
Aliansce Sonae Shopping Center	110 000,00	2,98	328 006,36	4,74 %
Alupar Investimento SA	40 000,00	4,76	190 293,20	2,75 %
Banco Bradesco SA	84 700,00	2,72	230 344,19	3,33 %
Banco do Brasil SA	27 000,00	6,11	165 011,90	2,38 %
Bemobi Mobile Tech SA	154 500,00	2,23	343 955,01	4,97 %
BR Malls Participacoes SA	110 300,00	1,39	153 242,55	2,21 %
BR Properties SA	26 000,00	1,63	42 367,03	0,61 %
Bradespar SA	36 104,00	4,86	175 360,56	2,53 %
Cogna Educacao	174 922,00	0,40	69 158,21	1,00 %
Desktop - Sigmanet Comunicacao	249 100,00	1,41	352 063,74	5,08 %
Dimed SA Distribuidora da Medi	73 400,00	1,75	128 284,19	1,85 %
EcoRodovias Infraestrutura e L	119 000,00	1,06	126 415,60	1,83 %
Itau Unibanco Holding SA	75 000,00	3,68	275 740,43	3,98 %
JBS SA	35 000,00	6,01	210 477,23	3,04 %
Livetech da Bahia Industria e	42 500,00	1,26	53 628,50	0,77 %
Movida Participacoes SA	169 800,00	2,49	422 876,54	6,11 %
Oi SA	759 200,00	0,10	77 144,59	1,11 %
Petroleo Brasileiro SA	50 000,00	5,19	259 389,95	3,75 %
Qualicorp Consultoria e Corret	50 000,00	2,14	107 063,00	1,55 %
Santos Brasil Participacoes SA	245 000,00	1,19	291 047,02	4,20 %
SIMPAR SA	144 700,00	1,74	252 096,20	3,64 %
Suzano SA	45 000,00	9,03	406 128,20	5,87 %
Trisul SA	99 500,00	0,62	61 582,04	0,89 %
Unifique Telecomunicacoes S/A	16 500,00	0,58	9 602,42	0,14 %
Vale SA	39 409,00	14,56	573 657,34	8,28 %
XP Inc	1 731,00	17,51	30 317,36	0,44 %
CLP				
Hortifrut SA	81 339,00	0,89	72 747,41	1,05 %
Inversiones La Construccion SA	5 350,00	2,88	15 428,52	0,22 %
Itau CorpBanca Chile SA	115 587 017,00	0,00	208 172,22	3,01 %
Parque Arauco SA	70 000,00	0,74	51 880,43	0,75 %
EUR				
DB X-TRACKERS MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF	6 080,00	36,93	224 534,40	3,24 %
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS	9 444,00	21,29	201 062,76	2,90 %
ISHARES MSCI LATIN AMERICA	7 348,00	12,98	95 391,74	1,38 %
USD				
Cielo SA	4 440,00	0,66	2 914,94	0,04 %
Credicorp Ltd	1 400,00	117,46	164 445,72	2,37 %
Fossal SAA	31,00	0,01	0,43	0,00 %

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA U	4 666,00	19,66	91 725,36	1,32 %
Sociedad Quimica y Minera de C	1 305,00	80,70	105 314,47	1,52 %
Yhteensä			6 769 174,72	97,76 %
<i>Vakioidut johdannaissopimukset</i>				
ARS				
Cresud SACIF y A	28 430,00	0,58	16 492,53	0,24 %
Yhteensä			16 492,53	0,24 %
Arvopaperit yhteensä			6 785 667,24	97,99 %
Kassa			155 298,58	2,00 %
Kaikki yhteensä			6 940 965,82	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	528 629,3085	100,0 %	
Osuuden arvo	13,0099		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	58 488		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	3 644		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,50 %		
Juoksevat kulut	1,80 %		
Kaupankäyntikulut *)	0,06 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0 %		
Kokonaiskulut (TKA)	1,87 %		
*) 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,			
	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Omistajien lkm	1 704	1 761	1 730
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	13,0990	16,4629	12,3749
Rahaston arvo, EUR	6 924 473	9 195 916	6 130 240
	30.6.2022		
Rahaston varat	6 937 933		
Rahaston velat	13 460		

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj
Kaupankäyntikorvaus rahastolle: Merkittäessä ei, lunastaessa ei

Rahaston koko (MEUR): 38,94

Indeksi: Vertailuindeksi on Morgan Stanley Capital International ACWI -osakeindeksi (maailman osakemarkkinat). Indeksi on tuottoindeksi. Rahasto pyrkii ylittämään vertailuindeksin tuoton. Rahasto voi poiketa täysin vertailuindeksin koostumuksesta.

Sijoituspolitiikka

Perheyhtiöt on osakerahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti perheyhtiöihin. Perheyhtiöt-rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa hyvin hajautetun perheyhtiösalkun tuottoa ja ylittää maailman osakemarkkinoita kuvaavan indeksin tuoton.

Olennaiset muutokset katsauskaudella

Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Uutena yhtiönä hankittiin portugalilainen Corticeira Amorim.

Rahaston nimi muuttui 1.1.2022. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto Seligson & Co Phoenix. Samalla rahaston tuottosidonnaisesta palkkiosta luovuttiin ja kiinteän hallinnointipalkkion määrää muutettiin. Sääntömuutokset astuivat voimaan 1.1.2022.

Tuotto ja tunnusluvut

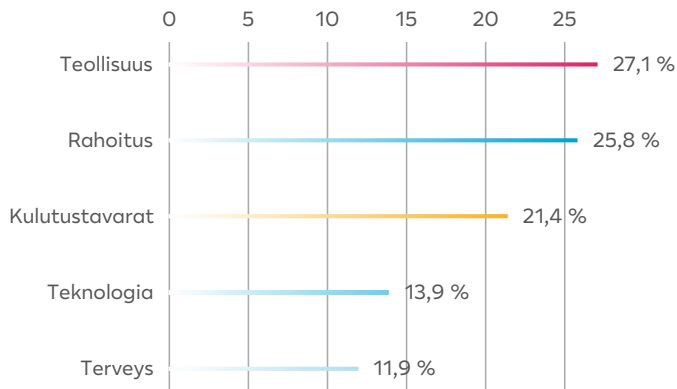
Tuotto

kolme kuukautta	-7,03 %
vuoden alusta	-7,03 %
yksi vuosi	-7,85 %
kolme vuotta	23,19 %
viisi vuotta	15,85 %
kymmenen vuotta	132,26 %
perustamispäivästä	242,67 %
perustamispäivästä per annum	5,82 %

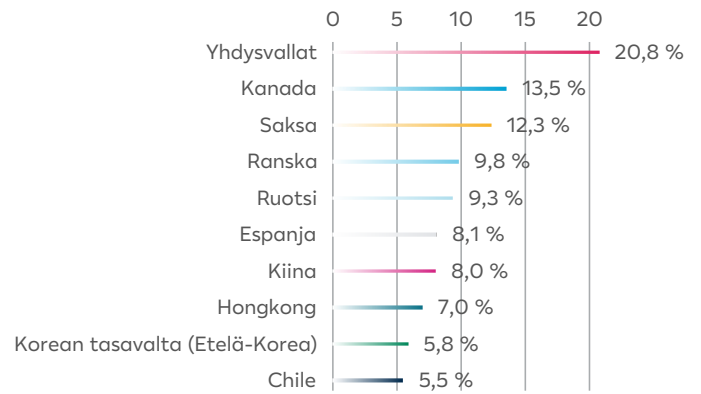
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	3,41 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	9,38 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-4,68 %
Sharpen mittari	-0,56
Sijoituskohteita	44

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
AUD				
Australian Vintage Ltd	3 240 000,00	0,45	1 451 507,04	3,73 %
CAD				
Atco Ltd/Canada	30 000,00	32,40	971 940,03	2,50 %
Fairfax Financial Holdings Ltd	3 000,00	496,41	1 489 232,80	3,82 %
Power Corp of Canada	50 000,00	24,71	1 235 410,15	3,17 %
CHF				
Roche Holding AG	3 000,00	365,78	1 097 337,33	2,82 %
CLP				
AntarChile SA	100 000,00	7,26	725 943,00	1,86 %
Vina Concha y Toro SA	600 000,00	1,28	765 123,60	1,96 %
EUR				
ACS Actividades de Construccio	40 800,00	23,33	951 864,00	2,44 %
AUGA Group AB	1 600 000,00	0,47	748 800,00	1,92 %
Banco Santander SA	470 000,00	2,67	1 252 785,00	3,22 %
Bouygues SA	25 000,00	29,70	742 500,00	1,91 %
Corticeira Amorim SGPS SA	40 000,00	10,60	424 000,00	1,09 %
Henkel AG & Co KGaA	14 000,00	58,05	812 700,00	2,09 %
Ipsen SA	12 000,00	88,75	1 065 000,00	2,73 %
Krones AG	12 000,00	71,30	855 600,00	2,20 %
PEUGEOT INVEST	10 000,00	87,10	871 000,00	2,24 %
Porsche Automobil Holding SE	16 000,00	63,94	1 023 040,00	2,63 %
Sanoma Oyj	70 000,00	13,38	936 600,00	2,41 %
SAP SE	8 000,00	84,64	677 120,00	1,74 %
GBP				
Advanced Oncotherapy PLC	1 900 000,00	0,26	500 940,70	1,29 %
Cineworld Group PLC	550 000,00	0,24	133 191,30	0,34 %
HKD				
CLP Holdings Ltd	100 000,00	7,95	794 948,40	2,04 %
First Pacific Co Ltd	3 000 000,00	0,37	1 116 465,00	2,87 %
Ping An Insurance Group Co of	120 000,00	6,54	784 820,88	2,02 %
JPY				
Idemitsu Kosan Co Ltd	35 000,00	22,98	804 343,26	2,07 %
Rakuten Group Inc	120 000,00	4,30	516 129,00	1,33 %
KRW				
CJ Corp	12 000,00	57,27	687 225,44	1,76 %
Samsung C&T Corp	10 000,00	90,66	906 571,54	2,33 %
NOK				
Hafnia Ltd	409 974,00	3,29	1 350 148,52	3,47 %
SEK				
Ortivus AB	1 581 045,00	0,63	1 002 785,70	2,58 %
Ratos AB	200 000,00	4,12	823 035,20	2,11 %
TRY				
Haci Omer Sabanci Holding AS	1 000 000,00	1,11	1 106 329,00	2,84 %
USD				
Berkshire Hathaway Inc	3,00	393 499,90	1 180 499,71	3,03 %
Cemex SAB de CV	200 000,00	3,70	740 953,40	1,90 %
Comcast Corp	20 000,00	37,65	753 015,50	1,93 %

Dell Technologies Inc	15 000,00	45,37	680 499,72	1,75 %
Egyptian Financial Group-Herme	206 280,00	1,22	250 648,77	0,64 %
JD.com Inc	15 000,00	62,08	931 217,69	2,39 %
PACCAR Inc	10 000,00	79,58	795 807,01	2,04 %
Paramount Global	30 000,00	24,01	720 275,70	1,85 %
Universal Health Services Inc	8 000,00	102,66	821 290,45	2,11 %
VEON Ltd	600 000,00	0,44	266 341,20	0,68 %
VMware Inc	6 609,00	110,08	727 521,46	1,87 %
Vnet Group Inc	80 000,00	5,87	469 462,00	1,21 %
Yhteensä			36 961 969,48	94,92 %
<i>Muut arvopaperit</i>				
SEK				
SERKLAND	53 929,00	13,52	728 934,73	1,87 %
Yhteensä			728 934,73	1,87 %
Arvopaperit yhteensä			37 690 904,21	96,79 %
Kassa			1 249 402,84	3,21 %
Kaikki yhteensä			38 940 307,05	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	1 134 060,0769	99,6 %	
Osuuden arvo	34,2670		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	4 929,7356	0,4 %	
Osuuden arvo	16,2070		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	253 669		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	4 963		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,25 %		
Juoksevat kulut	1,29 %		
Kaupankäyntikulut *)	0,02 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0 %		
Kokonaiskulut (TKA)	1,31 %		
*) 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,			
	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Omistajien lkm	2 335	2 273	2 205
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	34,2670	37,1846	26,0855
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	16,2070	18,1318	13,0744
Rahaston arvo, EUR	38 940 307	42 195 719	15 843 682
	30.6.2022		
Rahaston varat	38 983 249		
Rahaston velat	42 942		

OSAKELAINAT

Osakelainasopimukset €	30 781,05
- lainattavissa olevista varoista	0,08 %
- koko varallisuudesta	0,08 %
Vakuus €	35 407,13
- osakelainoista	115,03 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Hollannin valtio €	35 407,13
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	30 781,05
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	35 407,13
- maturiteetti alle 1 v, €	35 407,13
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy	
- säilytyksessä oleva vakuus €	35 407,13
- säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 30.6.2022 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	25,04
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	8,35

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Anders Oldenburg

Kaupankäyntikorvaus rahastolle: Merkittäessä ei, lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 1 % jos sijoitusaika on alle 360 päivää

Rahaston koko (MEUR): 97,89

Indeksi: Vertailuindeksinä toimivat 60 % OMX Helsinki Cap GI -indeksi (suomalaiset osakemarkkinat) ja 40 % Morgan Stanley Capital International ACWI -osakeindeksi (maailman osakemarkkinat). Indeksit ovat tuottoindeksejä. Rahasto pyrkii ylittämään vertailuindeksin tuoton. Rahasto voi poiketa täysin vertailuindeksin koostumuksesta.

Sijoituspolitiikka

Rahasto 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. Phoebuksen tavoitteena on antaa sijoittajille hyvä pitkäjänteinen kokonaistuotto osakemarkkinoilta.

Olenneiset muutokset katsauskaudella

Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Rahasto pyrkii välttämään turhaa kaupankäyntiä. Uutena yhtiönä hankittiin sveitsiläinen Givaudan.

Rahaston tuottosidonnaisesta palkkiosta luovuttiin ja kiinteän hallinnointipalkkion määrää muutettiin. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2022.

Tuotto ja tunnusluvut

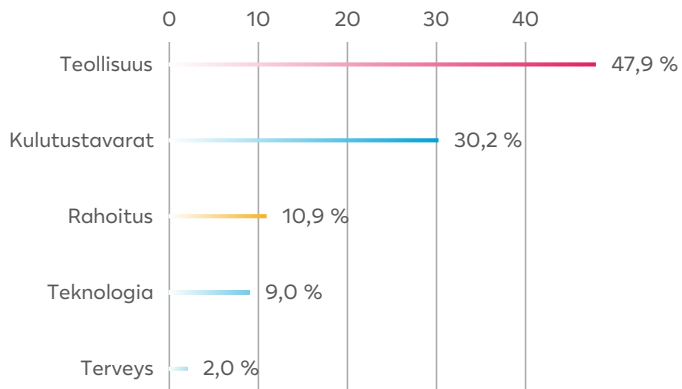
Tuotto

kolme kuukautta	-8,30 %
vuoden alusta	-15,98 %
yksi vuosi	-6,34 %
kolme vuotta	25,43 %
viisi vuotta	47,80 %
kymmenen vuotta	163,71 %
perustamispäivästä	695,02 %
perustamispäivästä per annum	10,52 %

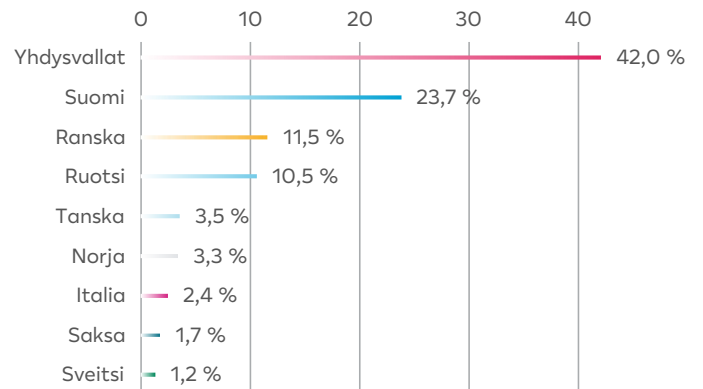
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	1,48 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	6,29 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	3,34 %
Sharpen mittari	-0,4
Sijoituskohteita	27

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
CHF				
Givaudan SA	350,00	3 329,99	1 165 495,46	1,19 %
DKK				
Novozymes A/S	58 500,00	56,26	3 290 978,87	3,36 %
EUR				
Air Liquide SA	63 935,00	129,04	8 250 172,40	8,43 %
Brembo SpA	250 000,00	9,05	2 262 500,00	2,31 %
Exel Composites Oyj	370 000,00	5,90	2 183 000,00	2,23 %
Fortum Oyj	250 000,00	14,45	3 611 250,00	3,69 %
Hamburger Hafen und Logistik A	120 000,00	13,40	1 608 000,00	1,64 %
Konecranes Oyj	75 000,00	22,48	1 686 000,00	1,72 %
Lassila & Tikanoja Oyj	320 000,00	10,64	3 404 800,00	3,48 %
Nokian Renkaat Oyj	220 000,00	10,32	2 270 400,00	2,32 %
Oriola Oyj A	220 000,00	1,94	425 700,00	0,43 %
Oriola Oyj B	780 000,00	1,89	1 477 320,00	1,51 %
TFF Group	82 303,00	32,00	2 633 696,00	2,69 %
TietoEVRY Oyj	160 000,00	23,54	3 766 400,00	3,85 %
Vaisala Oyj	90 000,00	39,50	3 555 000,00	3,63 %
NOK				
Orkla ASA	415 000,00	7,59	3 147 923,99	3,22 %
SEK				
H & M Hennes & Mauritz AB	94 000,00	11,42	1 073 600,32	1,10 %
Sandvik AB	226 000,00	15,48	3 498 588,93	3,57 %
Svenska Handelsbanken AB	660 000,00	8,12	5 356 917,06	5,47 %
USD				
Automatic Data Processing Inc	23 100,00	204,17	4 716 240,74	4,82 %
Costco Wholesale Corp	14 000,00	452,07	6 329 029,15	6,47 %
Deere & Co	15 500,00	289,28	4 483 859,33	4,58 %
Fastenal Co	121 000,00	47,83	5 787 462,67	5,91 %
Harley-Davidson Inc	60 000,00	30,25	1 815 067,86	1,85 %
O'Reilly Automotive Inc	9 200,00	613,04	5 639 946,11	5,76 %
Progressive Corp/The	45 000,00	109,34	4 920 427,22	5,03 %
Strategic Education Inc	25 000,00	65,46	1 636 437,98	1,67 %
Tractor Supply Co	23 000,00	188,17	4 327 797,55	4,42 %
Arvopaperit yhteensä			94 324 011,64	96,36 %
Kassa			3 565 838,00	3,64 %
Yhteensä			97 889 849,64	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	1 227 188,9161	99,3 %	
Osuuden arvo	79,5020		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	8 753,4583	0,7 %	
Osuuden arvo	37,2150		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	490 597		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	4 949		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,94 %		
Juoksevat kulut	0,96 %		
Kaupankäyntikulut *)	0,0 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0 %		
Kokonaiskulut (TKA)	0,96 %		
*) 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,			
	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Omistajien lkm	5 645	5 366	4 887
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	79,5020	84,8846	63,8315
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	37,2150	41,0825	31,7787
Rahaston arvo, EUR	97 889 850	102 071 661	58 995 796
	30.6.2022		
Rahaston varat	97 994 323		
Rahaston velat	104 473		

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj
Kaupankäyntikorvaus rahastolle: Merkittäessä ei, lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 0,50 % jos sijoitusaika on alle 180 päivää

Rahaston koko (MEUR): 95,95

Indeksi: Rahastolla ei ole tavoitetta tietyn indeksin seuraamisesta tai ylittämistä. Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa osake- ja korkoindexien yhdistelmään (Dow Jones Sustainability World Index 50 %, Dow Jones Sustainability Europe Index 10 %, iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index 15 %, iBoxx Euro Non-Financials Overall Total Return Index 15 %, 3 kk euriborindeksi 10 %). Indeksit ovat tuottoindeksejä.

Sijoituspolitiikka

Varainhoitorahasto Pharos on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa sekä korko- että osakemarkkinoille. Jako osake- ja korkomarkkinoiden välillä on normaalitilanteessa noin 60/40. Osakepaino voi vaihdella välillä 40-80 %. Kahden edeltävän vuoden aikana osakepaino on ollut välillä 52-66 %.

Sijoitukset tehdään pääosin kustannustehokkaisiin passiivisiin rahastoihin. Korkosijoituksia voidaan tehdä myös suoraan korkomarkkinoille. Pharoksen tavoitteena on antaa sijoittajalle kokonaistuotto, joka vastaa hajautetun osakemarkkinasalkun (60 %) ja korkosalkun (40 %) tuottoa.

Salkunhoitajan katsaus

Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia.

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

kolme kuukautta	-7,86 %
vuoden alusta	-11,17 %
yksi vuosi	-6,74 %
kolme vuotta	11,76 %
viisi vuotta	19,38 %
kymmenen vuotta	66,12 %
perustamispäivästä	142,74 %
perustamispäivästä per annum	4,00 %

Tunnusluvut (12 kk)

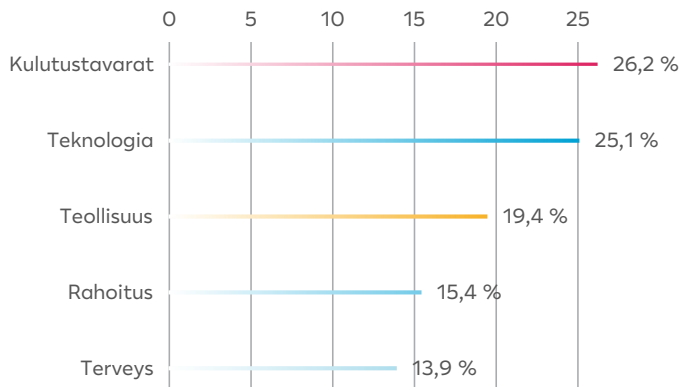
Salkun kiertonopeus	-1,81 %
Indeksipoikkeama (tracking error)*	3,01 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-2,84 %
Sharpen mittari	-0,72

*raportoinnissa käytettävään indeksiin

Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Sijoitusten toimialajakauma



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF (Acc.)	199 700,00	27,81	5 554 256,10	5,79 %
Yhteensä			5 554 256,10	5,79 %
<i>Muut arvopaperit</i>				
EUR				
Dimensional European Small Companies Fund (Acc.)	79 734,66	42,24	3 367 992,21	3,51 %
Dimensional Global Core Fixed Income Fund (EUR, Acc.)	876 235,56	9,47	8 297 950,73	8,65 %
Dimensional U.S Small Companies Fund (Acc.)	91 750,44	43,33	3 975 546,52	4,14 %
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto VA	1 096 612,66	6,49	7 115 919,57	7,42 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond VA	355 652,45	18,61	6 617 980,82	6,90 %
Seligson & Co Euro-obligaatio VA	1 739 963,14	3,76	6 549 221,26	6,83 %
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto VA	4 542 247,87	3,57	16 211 282,66	16,90 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands VA	553 703,15	13,75	7 614 525,76	7,94 %
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto VA	485 220,54	37,11	18 007 019,40	18,77 %
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto VA	2 978 619,45	2,49	7 427 485,46	7,74 %
Yhteensä			85 184 924,39	88,78 %
EUR				
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki - Pharos 06.07.2022	3 000 000,00	100,05	3 001 520,82	3,13 %
Yhteensä			3 001 520,82	3,13 %
Arvopaperit yhteensä			93 740 701,31	97,70 %
Kassa			2 210 356,91	2,30 %
Kaikki yhteensä			95 951 058,22	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	3 928 299,0543	98,6 %	
Osuuden arvo	24,2740		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	54 628,1422	1,4 %	
Osuuden arvo	10,8690		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	227 885		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	2 442		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,45 %		
Juoksevat kulut	0,55 %		
Kaupankäyntikuluja ja kokonaiskuluja (TKA) emme julkaise, koska niitä ei ole kaikista kohderahastoista ajantasaisesti saatavilla,			
	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Omistajien lkm	5 167	5 126	5 018
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	24,2740	26,0288	21,7989
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	10,8690	12,0303	10,3742
Rahaston arvo, EUR	95 951 058	101 542 692	78 838 677
	30.6.2022		
Rahaston varat	95 997 298		
Rahaston velat	46 240		

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani Holmberg, Aleksi Härmä ja Juuso Jokinen

Kaupankäyntikorvaus rahastolle: Merkittäessä ei, lunastettaessa ei

Rahaston koko (MEUR): 165,76

Indeksi: Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa lyhyisiin rahamarkkinasijoituksiin ja talletuksiin. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajalle lyhyiden korkomarkkinoiden mukainen kokonaistuotto.

Olennaiset muutokset katsauskaudella

Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia.

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

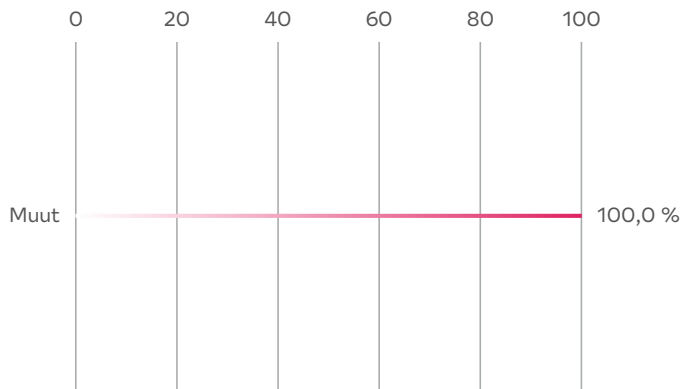
kolme kuukautta	-0,14 %
vuoden alusta	-0,27 %
yksi vuosi	-0,43 %
kolme vuotta	-0,98 %
viisi vuotta	-1,36 %
kymmenen vuotta	-0,03 %
perustamispäivästä	47,62 %
perustamispäivästä per annum	1,62 %

Tunnusluvut (12 kk)

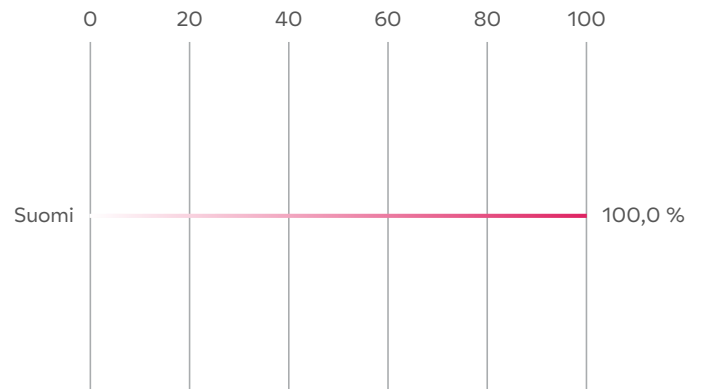
Salkun kiertonopeus	57,02 %
Indeksipoikkeama (tracking error)*	0,04 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	0,18 %
Sharpen mittari	2,7

*raportoinnissa käytettävä indeksi

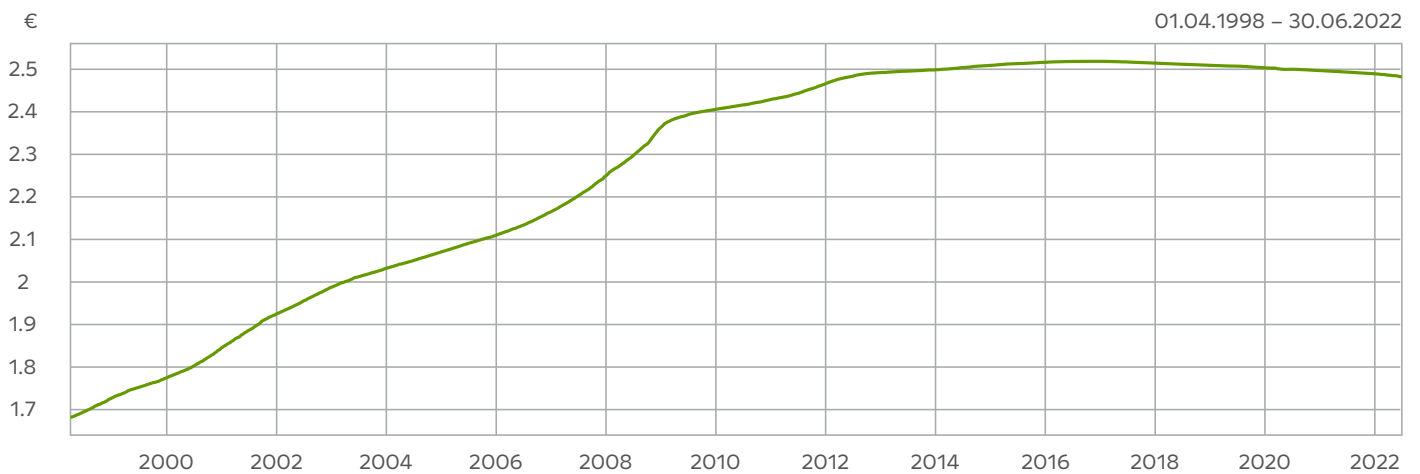
Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
EUR				
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 13.01.2023	4 000 000,00	99,81	3 992 531,96	2,41 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 13.03.2023	3 000 000,00	99,93	2 997 822,54	1,81 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 13.04.2023	1 000 000,00	99,90	999 036,57	0,60 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 14.10.2022	3 000 000,00	99,91	2 997 252,96	1,81 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 22.07.2022	5 000 000,00	100,04	5 002 064,10	3,02 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 24.02.2023	3 000 000,00	99,48	2 984 528,67	1,80 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 24.08.2022	5 000 000,00	100,01	5 000 591,80	3,02 %
Määräaikainen talletus Bonum pankki 04.11.2022	3 000 000,00	99,84	2 995 146,66	1,81 %
Määräaikainen talletus Bonum pankki 19.08.2022	5 000 000,00	100,03	5 001 645,70	3,02 %
Määräaikainen talletus Bonum pankki 23.03.2023	2 000 000,00	100,05	2 000 972,16	1,21 %
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 04.01.2023	5 000 000,00	99,58	4 979 247,00	3,00 %
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 17.02.2023	5 000 000,00	99,47	4 973 284,00	3,00 %
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 20.01.2023	5 000 000,00	99,58	4 979 172,25	3,00 %
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 30.09.2022	4 000 000,00	99,92	3 996 893,00	2,41 %
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 30.11.2022	5 000 000,00	99,89	4 994 262,30	3,01 %
Määräaikainen talletus Suupohjan Osuuspankki 02.11.2022	2 000 000,00	99,86	1 997 113,60	1,20 %
Määräaikainen talletus Suupohjan Osuuspankki 06.09.2022	2 000 000,00	99,99	1 999 805,62	1,21 %
Määräaikainen talletus Suupohjan Osuuspankki 25.11.2022	2 000 000,00	99,76	1 995 288,42	1,20 %
Määräaikainen talletus Suupohjan Osuuspankki 28.04.2023	2 000 000,00	99,50	1 990 081,32	1,20 %
Määräaikainen talletus Suupohjan Osuuspankki 28.10.2022	2 000 000,00	99,87	1 997 456,30	1,21 %
Määräaikainen talletus Suupohjan Osuuspankki 9.8.2022	3 000 000,00	100,02	3 000 676,89	1,81 %
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 02.08.2022	5 000 000,00	100,04	5 002 244,70	3,02 %
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 13.09.2022	5 000 000,00	100,00	4 999 808,10	3,02 %
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 19.07.2022	5 000 000,00	100,00	5 000 000,00	3,02 %
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 30.11.2022	4 000 000,00	99,93	3 997 102,60	2,41 %
Sijoitustodistus Aktia 10.02.2023	4 000 000,00	100,00	4 000 000,00	2,41 %
Sijoitustodistus Aktia 14.12.2022	6 000 000,00	100,00	6 000 000,00	3,62 %
Sijoitustodistus Aktia 30.05.2023	5 000 000,00	99,21	4 960 405,75	2,99 %
Sijoitustodistus Bonum Pankki 06.10.2022	5 000 000,00	100,00	5 000 000,00	3,02 %
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 01.08.2022	3 000 000,00	100,02	3 000 584,79	1,81 %
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 02.12.2022	5 000 000,00	100,00	5 000 000,00	3,02 %
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 21.06.2023	5 000 000,00	98,82	4 941 070,40	2,98 %
Arvopaperit yhteensä			122 776 090,16	74,07 %
Kassa			42 982 842,12	25,93 %
Yhteensä			165 758 932,28	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	62 525 365,0195	91,2 %	
Osuuden arvo	2,4828		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	3 018 522,0396	4,4 %	
Osuuden arvo	1,0257		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	2 978 619,4508	4,3 %	
Osuuden arvo	2,4936		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	143 208		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	2 662		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,18 %		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %		
Juoksevat kulut	0,19 %		
Kokonaiskulut (TKA)	0,19 %		
	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Omistajien lkm	2 391	2 608	2 872
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	2,4828	2,4934	2,5001
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	1,0257	1,0620	1,1050
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	2,4936	2,4997	2,5020
Rahaston arvo, EUR	165 758 932	199 531 920	229 858 414
	30.6.2022		
Rahaston varat	165 800 768		
Rahaston velat	41 835		

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani Holmberg, Aleksi Härmä ja Juuso Jokinen

Kaupankäyntikorvaus rahastolle: Merkittäessä ei, lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 0,20 % jos sijoitusaika on alle 90 päivää

Rahaston koko (MEUR): 64,98

Indeksi: Rahasto mallintaa euromääräisten valtioiden joukkolainojen kehitystä kuvaavan indeksin ominaisuuksia. Tällä hetkellä käytettävä indeksi on iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return -indeksi. Indeksi on tuottoindeksi.

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. Euro-obligaatio rahaston tavoitteena on antaa sijoittajalle euromaiden valtionlainojen keskimääräinen kokonaistuotto.

Olennaiset muutokset katsauskaudella

Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia.

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

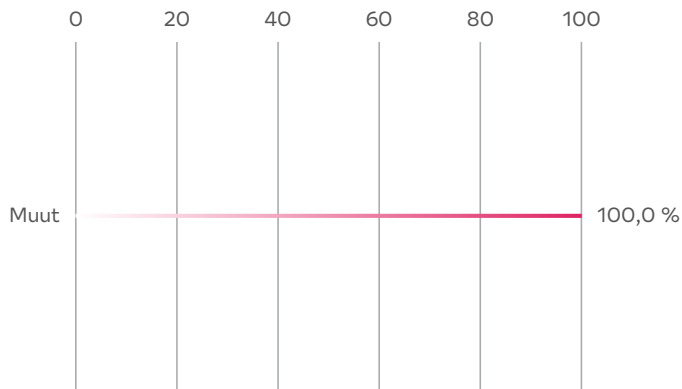
kolme kuukautta	-7,47 %
vuoden alusta	-12,71 %
yksi vuosi	-13,13 %
kolme vuotta	-11,39 %
viisi vuotta	-5,25 %
kymmenen vuotta	22,09 %
perustamispäivästä	122,31 %
perustamispäivästä per annum	3,42 %

Tunnusluvut (12 kk)

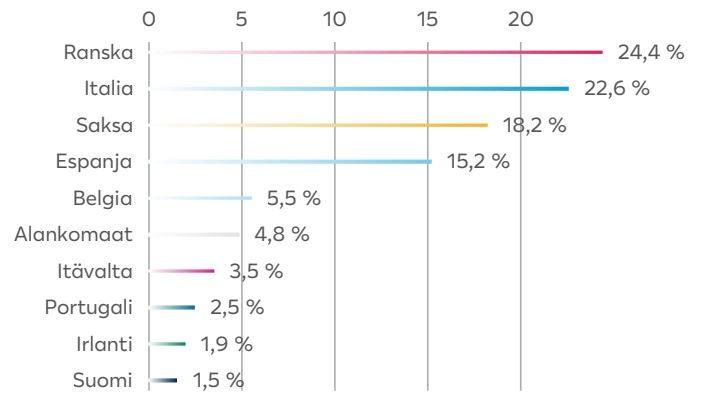
Salkun kiertonopeus	-4,31 %
Indeksipoikkeama (tracking error) *	1,71 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,43 %
Sharpen mittari	1,9

*mallinnettavaan indeksiin

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
Belgian valtion obligaatio 4,25% 28.3.2041	400 000,00	125,39	506 136,38	0,78 %
Belgian valtion obligaatio 5% 28.3.2035	1 800 000,00	130,85	2 379 536,38	3,66 %
Belgian valtion obligaatio 5,5% 28.3.2028	500 000,00	122,76	621 203,56	0,96 %
Espanjan valtion obligaatio 1.45% 31.10.2027	2 200 000,00	98,23	2 182 559,73	3,36 %
Espanjan valtion obligaatio 2.9% 31.10.2046	400 000,00	98,76	402 862,08	0,62 %
Espanjan valtion obligaatio 4,65% 30.7.2025	2 300 000,00	109,91	2 627 353,64	4,04 %
Espanjan valtion obligaatio 4.2% 31.1.2037	1 700 000,00	117,94	2 035 121,93	3,13 %
Espanjan valtion obligaatio 5,75% 30.7.2032	1 800 000,00	129,92	2 434 741,40	3,75 %
Hollannin valtion obligaatio 0% 15.1.2052	200 000,00	57,31	114 624,00	0,18 %
Hollannin valtion obligaatio 2% 15.7.2024	300 000,00	102,57	313 520,18	0,48 %
Hollannin valtion obligaatio 4% 15.1.2037	1 000 000,00	126,46	1 283 260,14	1,97 %
Hollannin valtion obligaatio 5.5% 15.1.2028	1 100 000,00	122,17	1 372 048,08	2,11 %
Irlannin valtion obligaatio 2% 18.2.2045	300 000,00	92,94	281 064,62	0,43 %
Irlannin valtion obligaatio 2.4% 15.5.2030	500 000,00	105,45	528 878,84	0,81 %
Irlannin valtion obligaatio 3.4% 18.3.2024	400 000,00	104,61	422 460,11	0,65 %
Italian valtion obligaatio 2% 1.12.2025	2 400 000,00	99,98	2 403 823,92	3,70 %
Italian valtion obligaatio 3% 1.8.2029	1 600 000,00	100,81	1 633 295,36	2,51 %
Italian valtion obligaatio 3,45% 1.3.2048	600 000,00	97,65	592 949,28	0,91 %
Italian valtion obligaatio 4% 1.2.2037	1 400 000,00	106,09	1 508 900,54	2,32 %
Italian valtion obligaatio 4.75% 1.8.2023	2 200 000,00	104,19	2 336 325,20	3,60 %
Italian valtion obligaatio 4.75% 1.9.2044	1 500 000,00	117,53	1 787 211,75	2,75 %
Italian valtion obligaatio 6% 1.5.2031	1 300 000,00	122,18	1 601 931,24	2,47 %
Italian valtion obligaatio 6,5% 1.11.2027	2 100 000,00	120,36	2 551 320,03	3,93 %
Itävallan valtion obligaatio 0.5% 20.4.2027	900 000,00	96,12	865 977,66	1,33 %
Itävallan valtion obligaatio 3.15% 20.6.2044	400 000,00	116,27	465 551,29	0,72 %
Itävallan valtion obligaatio 4.15% 15.3.2037	700 000,00	124,97	883 631,38	1,36 %
Portugalin valtion obligaatio 2.875% 15.10.2025	600 000,00	105,20	643 600,19	0,99 %
Portugalin valtion obligaatio 3.875% 15.02.2030	400 000,00	112,93	457 626,74	0,70 %
Portugalin valtion obligaatio 4.1% 15.4.2037	400 000,00	117,60	473 994,52	0,73 %
Ranskan valtion obligaatio 1.5% 25.5.2050	1 600 000,00	80,94	1 297 606,14	2,00 %
Ranskan valtion obligaatio 3,5% 25.4.2026	2 700 000,00	108,57	2 949 459,29	4,54 %
Ranskan valtion obligaatio 4,75% 25.4.2035	1 400 000,00	129,19	1 821 455,42	2,80 %
Ranskan valtion obligaatio 4.25% 25.10.2023	1 300 000,00	104,98	1 402 820,21	2,16 %
Ranskan valtion obligaatio 4.5% 25.4.2041	1 400 000,00	131,57	1 854 034,19	2,85 %
Ranskan valtion obligaatio 5,5% 25.4.2029	2 300 000,00	125,28	2 905 746,27	4,47 %
Ranskan valtion obligaatio 5,75% 25.10.2032	2 400 000,00	135,33	3 343 268,71	5,15 %
Saksan valtion obligaatio 0% 15.2.2030	1 700 000,00	90,99	1 546 881,00	2,38 %
Saksan valtion obligaatio 2.5% 15.8.2046	700 000,00	117,71	839 442,30	1,29 %
Saksan valtion obligaatio 4.75% 4.7.2034	1 600 000,00	135,87	2 173 904,00	3,35 %
Saksan valtion obligaatio 4.75% 4.7.2040	1 200 000,00	147,84	1 774 032,00	2,73 %
Saksan valtion obligaatio 5,625% 4.1.2028	2 400 000,00	124,10	3 045 225,21	4,69 %
Saksan valtion obligaatio 6.25% 4.1.2024	2 000 000,00	108,78	2 237 506,30	3,44 %

Seligson & Co Euro-obligaatio



Slovakian valtion obligaatio 1.375% 21.1.2027	300 000,00	99,20	299 450,42	0,46 %
Slovakian valtion obligaatio 1.875% 9.3.2037	100 000,00	88,34	88 941,03	0,14 %
Slovenian valtion obligaatio 1% 6.3.2028	200 000,00	96,57	193 789,53	0,30 %
Suomen valtion obligaatio 0% 15.9.2023	100 000,00	99,51	99 514,00	0,15 %
Suomen valtion obligaatio 0.25% 15.09.2040	300 000,00	70,87	213 207,00	0,33 %
Suomen valtion obligaatio 2.75% 4.7.2028	600 000,00	107,39	644 310,00	0,99 %
Arvopaperit yhteensä			64 442 103,19	99,18 %
Kassa			533 622,02	0,82 %
Yhteensä			64 975 725,21	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	15 280 340,5659	85,7 %	
Osuuden arvo	3,7390		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	807 620,5975	4,5 %	
Osuuden arvo	1,6000		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	1 739 963,1410	9,8 %	
Osuuden arvo	3,7640		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	86 124		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	3 674		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,27 %		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %		
Juoksevat kulut	0,29 %		
Kokonaiskulut (TKA)	0,29 %		
	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Omistajien lkm	2 823	3 186	3 310
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	3,7390	4,3041	4,3254
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	1,6000	1,9015	1,9803
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	3,7640	4,3206	4,3302
Rahaston arvo, EUR	64 975 725	68 709 808	76 989 442
	30.6.2022		
Rahaston varat	64 990 444		
Rahaston velat	14 719		

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani Holmberg, Aleksi Härmä ja Juuso Jokinen

Kaupankäyntikorvaus rahastolle: Merkittäessä ei, lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 0,20 % jos sijoitusaika on alle 90 päivää

Rahaston koko (MEUR): 50,54

Indeksi: Rahasto mallintaa euromääräisten yrityslainojen kehitystä kuvaavan indeksin ominaisuuksia. Tällä hetkellä käytettävä indeksi on iBoxx Euro Non-Financials Overall Total Return -index. Indeksi on tuottoindeksi.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa yritysten liikkeelle laskemiin euromääräisiin joukkolainoihin. Rahasto ei muodosta näkemystä yksittäisten joukkolainojen tai markkinoiden kehityksestä, vaan salkun rakenne seuraa valittuun indeksiin tehtäviä muutoksia. Rahaston korkoriski ja luottokelpoisuusjakauma pyritään pitämään indeksin kaltaisena. Euro Corporate Bond -rahaston tavoitteena on antaa sijoittajalle euromääräisten yrityslainojen keskimääräinen kokonaistuotto.

Olennot muutokset katsauskaudella

Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia.

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

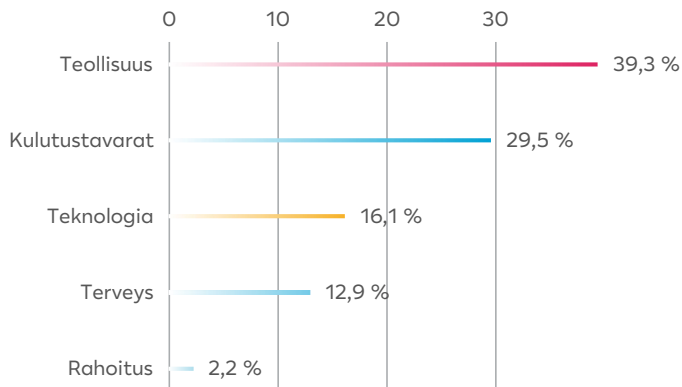
kolme kuukautta	-7,18 %
vuoden alusta	-12,32 %
yksi vuosi	-13,06 %
kolme vuotta	-11,69 %
viisi vuotta	-7,34 %
kymmenen vuotta	10,10 %
perustamispäivästä	84,87 %
perustamispäivästä per annum	3,00 %

Tunnusluvut (12 kk)

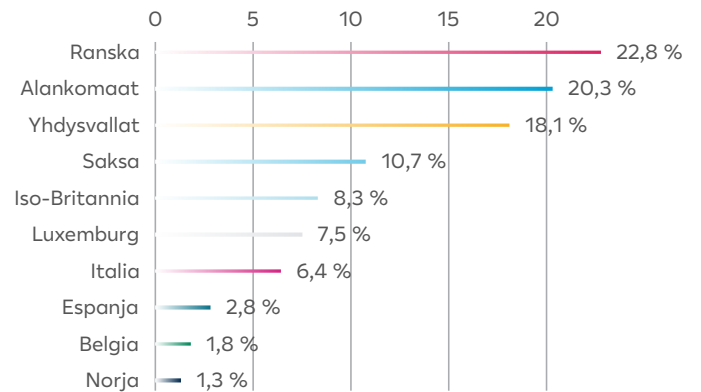
Salkun kiertonopeus	-11,13 %
Indeksipoikkeama (tracking error) *	1,10 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	0,44 %
Sharpen mittari	2,8

*mallinnettavaan indeksiin

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssistalla</i>				
EUR				
Ab Inbev Sa/Nv 1,5% 18.4.2030	600 000,00	89,91	541 352,63	1,07 %
Ab Inbev Sa/Nv 2.875% 2.4.2032	300 000,00	96,88	292 837,60	0,58 %
Abbvie Inc 1.375% 17.5.2024	300 000,00	99,01	297 581,47	0,59 %
Abertis 1.375% 20.5.2026	400 000,00	94,11	377 134,08	0,75 %
Acea Spa 2.625% 15.7.2024	300 000,00	100,87	310 256,67	0,61 %
Aeroport Paris 1.5% 2.7.2032	200 000,00	83,08	166 184,44	0,33 %
Aeroport Paris 3.125% 11.6.2024	200 000,00	102,46	205 317,84	0,41 %
Air Liquide Fin 0.75% 13.6.2024	300 000,00	98,02	294 180,45	0,58 %
Airbus Finance 2.375% 2.4.2024	300 000,00	101,33	305 796,41	0,61 %
Airbus Se 2.375% 9.6.2040	100 000,00	82,63	82 792,67	0,16 %
Altria Group Inc 2.2% 15.6.2027	200 000,00	89,99	180 201,04	0,36 %
Apple Inc 1.625% 10.11.2026	300 000,00	98,21	297 785,05	0,59 %
Aprr Sa 1.875% 15.1.2025	300 000,00	99,35	300 678,86	0,59 %
Asahi Group 0.336% 19.4.2027 Callable Fixed	200 000,00	88,98	178 101,92	0,35 %
Asml Holding Nv 1.375% 7.7.2026	300 000,00	97,53	296 675,10	0,59 %
At&T Inc 3.15% 4.9.2036	200 000,00	92,01	189 241,86	0,37 %
At&T Inc 3.55% 17.12.2032	500 000,00	100,66	512 982,40	1,01 %
Autoroutes Du Su 1.125% 20.4.2026	300 000,00	94,26	283 458,49	0,56 %
Autoroutes Du Su 1.375% 21.2.2031	200 000,00	88,36	177 714,05	0,35 %
Autostrada Torin 1.5% 25.1.2030 Callable Fixed	200 000,00	77,08	155 982,44	0,31 %
Basf Se 0.875% 15.11.2027	300 000,00	89,88	271 301,30	0,54 %
Bat Intl Finance 1.25% 13.3.2027	200 000,00	88,71	178 199,97	0,35 %
Bat Intl Finance 2.25% 16.1.2030 Callable Fixed	200 000,00	83,55	169 185,56	0,33 %
Bayer Ag 1.375% 6.7.2032	300 000,00	78,52	239 671,40	0,47 %
Bayer Cap Corpnv 1.25% 13.11.2023	300 000,00	99,73	301 586,84	0,60 %
Becton Dickinson 1.9% 15.12.2026	200 000,00	95,67	193 424,60	0,38 %
Bhp Billiton Fin 3.25% 24.9.2027	200 000,00	99,52	204 079,73	0,40 %
Bmw Finance Nv 0% 11.1.2026 At Maturity Fixed	300 000,00	92,20	276 597,00	0,55 %
Bmw Finance Nv 1% 21.1.2025	300 000,00	97,91	295 065,95	0,58 %
Bmw Finance Nv 1.125% 10.1.2028	300 000,00	92,98	280 543,15	0,56 %
Booking Hlds Inc 1.8% 3.3.2027	300 000,00	95,76	289 093,73	0,57 %
Bp Capital Plc 1.104% 15.11.2034	300 000,00	73,80	223 493,09	0,44 %
Bp Capital Plc 2.972% 27.2.2026 At Maturity Fixed	400 000,00	101,43	409 860,37	0,81 %
Brit Sky Broadca 2.5% 15.9.2026	300 000,00	100,30	306 894,00	0,61 %
British Telecomm 1.75% 10.3.2026 At Maturity Fixed	200 000,00	97,15	195 406,33	0,39 %
Capgemini Se 0.625% 23.6.2025	200 000,00	94,88	189 805,67	0,38 %
Capgemini Se 2% 15.4.2029	200 000,00	93,64	188 154,71	0,37 %
Carlsberg Brew 0.375% 30.6.2027	200 000,00	88,70	177 402,22	0,35 %
Carrefour Sa 1.25% 3.6.2025	200 000,00	96,17	192 560,33	0,38 %
Ccep Finance Ire 0.875% 6.5.2033	200 000,00	76,02	152 328,88	0,30 %
Cie De St Gobain 2.375% 4.10.2027	400 000,00	97,95	398 897,48	0,79 %
Ck Hutchison 0.75% 17.4.2026	200 000,00	92,31	184 932,55	0,37 %
Ck Hutchison 1.125% 17.10.2028	100 000,00	85,60	86 402,37	0,17 %
Ckh Fin 16 2% 6.4.2028 At Maturity Fixed	300 000,00	93,42	281 711,01	0,56 %
Coca-Cola Co/The 0.8% 15.3.2040 At Maturity Fixed	200 000,00	65,51	131 496,58	0,26 %
Coca-Cola Co/The 1.875% 22.9.2026	200 000,00	98,77	200 474,08	0,40 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Coca-Cola Euro 1.125% 26.5.2024	200 000,00	98,92	198 072,41	0,39 %
Daimler Ag 1.125% 6.11.2031	200 000,00	82,37	166 209,45	0,33 %
Daimler Ag 1.375% 11.5.2028	300 000,00	92,48	278 053,27	0,55 %
Daimler Intl Fin 0.85% 28.2.2025	500 000,00	97,02	486 552,12	0,96 %
Danone 0.709% 3.11.2024	400 000,00	97,49	391 860,08	0,78 %
Danone 1.208% 3.11.2028	200 000,00	91,38	184 370,46	0,36 %
Deutsch Bahn Fin 1% 17.12.2027	500 000,00	94,28	474 141,03	0,94 %
Deutsch Bahn Fin 1.375% 16.4.2040	300 000,00	74,13	223 276,81	0,44 %
Deutsche Post Ag 1% 13.12.2027	400 000,00	93,36	375 644,66	0,74 %
Deutsche Tel Fin 3.25% 17.1.2028	400 000,00	102,88	417 507,56	0,83 %
DEUTSCHE TELEKOM AG 1,75% 25.03.2031	200 000,00	91,59	184 142,49	0,36 %
Dh Europe 0.2% 18.3.2026 Callable Fixed	200 000,00	92,02	184 158,36	0,36 %
Dh Europe 0.45% 18.3.2028	200 000,00	87,67	175 604,30	0,35 %
Dh Europe 1.35% 18.9.2039	200 000,00	69,35	140 829,81	0,28 %
Diageo Fin Plc 2.375% 20.5.2026	300 000,00	100,45	302 216,42	0,60 %
E.On Intl Fin Bv 1.5% 31.7.2029	400 000,00	89,76	364 608,16	0,72 %
E.On Se 0.25% 24.10.2026	500 000,00	89,95	450 591,44	0,89 %
Edp Finance Bv 2% 22.4.2025	300 000,00	99,30	299 103,00	0,59 %
Elec De France 4.5% 12.11.2040	100 000,00	103,25	106 136,93	0,21 %
Elec De France 4.625% 11.9.2024	200 000,00	105,86	219 215,37	0,43 %
Elec De France 4.625% 26.4.2030	300 000,00	109,02	329 670,95	0,65 %
Eli Lilly & Co 2.125% 3.6.2030	200 000,00	96,22	192 794,96	0,38 %
Elo Saca 2.375% 25.4.2025	300 000,00	96,47	290 761,44	0,58 %
Enbw 0.625% 17.4.2025	200 000,00	95,09	190 453,12	0,38 %
Enbw 6.125% 7.7.2039	100 000,00	113,74	119 815,66	0,24 %
Enel Fin Intl Nv 0.5% 17.6.2030	200 000,00	79,13	158 308,58	0,31 %
Enel Fin Intl Nv 0.875% 28.9.2034	200 000,00	69,52	140 367,67	0,28 %
Enel Fin Intl Nv 1% 16.9.2024	700 000,00	97,85	690 537,82	1,37 %
Engie 1.375% 21.6.2039	200 000,00	66,77	133 639,95	0,26 %
Engie 2.125% 30.3.2032 Callable Fixed	200 000,00	90,37	181 863,81	0,36 %
Eni Spa 3.625% 29.1.2029	300 000,00	102,56	312 330,95	0,62 %
Eni Spa 3.75% 12.9.2025	400 000,00	104,19	428 895,29	0,85 %
Essilorluxottica 0.125% 27.5.2025 Callable Fixed	200 000,00	95,08	190 192,03	0,38 %
Essilorluxottica 0.375% 27.11.2027	300 000,00	90,27	271 473,00	0,54 %
Essity Ab 1.625% 30.3.2027	200 000,00	95,48	191 816,79	0,38 %
Eurogrid Gmbh 1.5% 18.4.2028 Callable Fixed	200 000,00	92,48	185 584,88	0,37 %
Exxon Mobil Corp 0.835% 26.6.2032	200 000,00	79,65	159 342,60	0,32 %
Fca Bank Ie 0.5% 18.9.2023	200 000,00	98,66	198 113,78	0,39 %
Fedex Corp 1.625% 11.1.2027	200 000,00	94,86	191 275,32	0,38 %
Fidelity Natl In 1.5% 21.5.2027	300 000,00	92,48	277 988,47	0,55 %
France Telecom 8,125% 28.1.2033	400 000,00	141,79	581 123,45	1,15 %
Fresenius Fin Ir 1.5% 30.1.2024	200 000,00	99,16	199 589,97	0,39 %
Fresenius Se & C 0.75% 15.1.2028	200 000,00	86,04	172 770,63	0,34 %
Gas Nat Fenosa F 1.25% 19.4.2026	400 000,00	94,45	378 849,10	0,75 %
Gazprom 2.949% 24.1.2024	300 000,00	30,30	94 802,38	0,19 %
Gdf Suez 2.375% 19.5.2026	300 000,00	100,16	301 383,95	0,60 %
Gen Electric Co 0.875% 17.5.2025	200 000,00	96,02	192 266,14	0,38 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Gen Motors Fin 1.694% 26.3.2025	200 000,00	95,99	192 904,22	0,38 %
Glaxosmithkline 1.375% 2.12.2024	300 000,00	99,24	300 129,49	0,59 %
Glencore Finance 3.75% 1.4.2026	300 000,00	98,16	297 377,26	0,59 %
Heidelcement Fin 1.625% 7.4.2026	300 000,00	93,49	281 651,34	0,56 %
Heineken Nv 1.75% 7.5.2040	200 000,00	72,87	146 288,16	0,29 %
Heineken Nv 3.5% 19.3.2024	300 000,00	102,91	311 793,08	0,62 %
Holcim Finance L 0.5% 3.9.2030 Callable Fixed	200 000,00	77,37	155 562,88	0,31 %
Holcim Finance L 2.25% 26.5.2028	300 000,00	94,23	283 420,23	0,56 %
Holding D'infra 2.5% 4.5.2027 Callable Fixed	200 000,00	95,40	191 637,62	0,38 %
Iberdrola Fin Sa 1.25% 13.9.2027	400 000,00	95,26	385 051,40	0,76 %
Iberdrola Intl 1.125% 21.4.2026	200 000,00	96,85	194 154,16	0,38 %
Ibm Corp 0.65% 11.2.2032	200 000,00	80,36	161 233,32	0,32 %
Ibm Corp 2.875% 7.11.2025	300 000,00	101,91	311 383,60	0,62 %
Imperial Brands 1.375% 27.1.2025	200 000,00	95,54	192 264,41	0,38 %
Italgas Spa 0.875% 24.4.2030	200 000,00	81,25	162 848,41	0,32 %
John Deere Cash 2.2% 2.4.2032	200 000,00	95,16	191 445,10	0,38 %
Johnson&Johnson 1.65% 20.5.2035	200 000,00	86,59	173 578,85	0,34 %
La Poste Sa 0.375% 17.9.2027	300 000,00	89,86	270 467,84	0,54 %
La Poste Sa 1.375% 21.4.2032	200 000,00	88,25	177 065,53	0,35 %
Lvmh Moet Hennes 0.375% 11.2.2031	200 000,00	83,08	166 461,84	0,33 %
Lvmh Moet Hennes 0.75% 26.5.2024	200 000,00	98,96	198 074,27	0,39 %
Mcdonald's Corp 1.75% 3.5.2028	300 000,00	94,27	283 698,78	0,56 %
Medtronic Global 0.75% 15.10.2032	200 000,00	80,48	162 044,71	0,32 %
Medtronic Global 1.125% 7.3.2027	300 000,00	93,84	282 608,34	0,56 %
Medtronic Global 2.25% 7.3.2039	200 000,00	83,34	168 153,12	0,33 %
Merck & Co Inc 1.875% 15.10.2026	200 000,00	98,32	199 327,78	0,39 %
Merck Fin Servic 0.875% 5.7.2031	300 000,00	84,96	257 506,81	0,51 %
Michelin 0.25% 2.11.2032	200 000,00	75,01	150 344,25	0,30 %
Mms Usa Hldgs 1.25% 13.6.2028	200 000,00	88,51	177 159,84	0,35 %
Mondelez Int Inc 1.375% 17.3.2041	100 000,00	63,71	64 122,62	0,13 %
Mondelez Int Inc 1.625% 8.3.2027	200 000,00	95,23	191 502,68	0,38 %
Natl Grid Elect 0.823% 7.7.2032 Callable Fixed	200 000,00	76,27	154 162,47	0,31 %
Natl Grid Plc 0.553% 18.9.2029	200 000,00	81,28	163 431,71	0,32 %
Nestle Fin Intl 0.375% 18.1.2024	300 000,00	98,56	296 179,73	0,59 %
Nestle Fin Intl 1.75% 2.11.2037	200 000,00	83,63	169 597,73	0,34 %
Netflix Inc 3.875% 15.11.2029 At Maturity Fixed	200 000,00	90,48	181 377,03	0,36 %
Novartis Finance 1.125% 30.9.2027	300 000,00	94,88	287 195,30	0,57 %
Omv Ag 3.5% 27.9.2027	400 000,00	105,07	431 027,73	0,85 %
Orange 3.125% 9.1.2024	400 000,00	102,32	415 323,40	0,82 %
Pepsico Inc 0.5% 6.5.2028	200 000,00	89,01	178 171,64	0,35 %
Pepsico Inc 0.75% 14.10.2033	200 000,00	78,39	157 858,82	0,31 %
Pernod Ricard Sa 0.5% 24.10.2027	200 000,00	90,22	181 127,15	0,36 %
Pernod Ricard Sa 2.125% 27.9.2024	100 000,00	100,54	102 167,14	0,20 %
Philip Morris In 1.45% 1.8.2039	200 000,00	56,60	115 881,53	0,23 %
Philip Morris In 2.875% 3.3.2026	200 000,00	97,76	197 453,67	0,39 %
Philips Nv 0.5% 22.5.2026 Callable Fixed	200 000,00	92,71	185 541,81	0,37 %
Praxair Inc 1.625% 1.12.2025	300 000,00	97,50	295 359,58	0,58 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Procter & Gamble 0.35% 5.5.2030 At Maturity Fixed	300 000,00	84,61	254 008,60	0,50 %
Rci Banque 1.75% 10.4.2026	500 000,00	91,09	457 462,67	0,91 %
Relx Finance 1.375% 12.5.2026	200 000,00	95,82	192 041,32	0,38 %
Repsol Intl Fin 2.25% 10.12.2026	200 000,00	100,30	203 135,73	0,40 %
Repsol Intl Fin 2.625% 15.4.2030 Callable Fixed	200 000,00	99,24	199 634,68	0,39 %
Richemont Int 1.5% 26.3.2030 Callable Fixed	200 000,00	92,05	184 917,92	0,37 %
Rte Reseau De Tr 2% 18.4.2036	300 000,00	84,80	255 662,75	0,51 %
Ryanair Dac 2.875% 15.9.2025 At Maturity Fixed	200 000,00	98,30	201 200,00	0,40 %
Sanofi 1.375% 21.3.2030	400 000,00	91,77	368 662,19	0,73 %
Sanofi 1.75% 10.9.2026	300 000,00	98,91	301 013,92	0,60 %
Sap Se 1.25% 10.3.2028	400 000,00	93,87	377 057,04	0,75 %
Schlumberger Fin 0.5% 15.10.2031	300 000,00	80,22	241 721,71	0,48 %
Schneider Elec 1.5% 15.1.2028	200 000,00	94,95	191 303,26	0,38 %
Shell Intl Fin 0.5% 8.11.2031	300 000,00	80,44	242 283,08	0,48 %
Shell Intl Fin 2.5% 24.3.2026	400 000,00	101,17	407 466,52	0,81 %
Siemens Finan 2,875% 10.3.2028	600 000,00	101,12	612 214,19	1,21 %
Snam 0.625% 30.6.2031 Callable Fixed	200 000,00	76,45	152 915,70	0,30 %
Snam 1.25% 28.8.2025	300 000,00	96,41	292 423,93	0,58 %
Sodexo Sa 1% 17.7.2028	200 000,00	88,78	179 496,77	0,36 %
Sse Plc 0.875% 6.9.2025	200 000,00	94,75	190 951,15	0,38 %
Statoil Asa 1.625% 17.2.2035	300 000,00	83,77	253 136,79	0,50 %
Stellantis Nv 1.125% 18.9.2029	200 000,00	83,20	168 189,51	0,33 %
Stellantis Nv 4.5% 7.7.2028	200 000,00	101,31	211 542,03	0,42 %
Stryker Corp 0.75% 1.3.2029	300 000,00	85,28	256 610,55	0,51 %
Suez 1.625% 17.9.2030 Callable Fixed	200 000,00	90,08	182 738,19	0,36 %
Suez Environ 1.25% 19.5.2028	300 000,00	91,90	276 181,60	0,55 %
Takeda Pharmaceu 3% 21.11.2030	300 000,00	97,59	298 308,95	0,59 %
Telefonica Emis 0.664% 3.2.2030 Callable Fixed	200 000,00	84,27	169 089,39	0,33 %
Telefonica Emis 1.715% 12.1.2028	400 000,00	94,80	382 455,45	0,76 %
Telenor 0.625% 25.9.2031	200 000,00	81,81	164 581,75	0,33 %
Telenor 0.75% 31.5.2026	200 000,00	94,19	188 523,73	0,37 %
Telia Co Ab 0.125% 27.11.2030	200 000,00	79,08	158 304,00	0,31 %
Teliasonera Ab 3.875% 1.10.2025	200 000,00	104,84	215 542,27	0,43 %
Tennet Hld Bv 0.125% 9.12.2027	200 000,00	87,90	175 935,78	0,35 %
Tennet Hld Bv 1.5% 3.6.2039	200 000,00	74,28	148 814,79	0,29 %
Terna Rete 1% 10.4.2026	300 000,00	95,22	286 367,63	0,57 %
Thermo Fisher 0.75% 12.9.2024	300 000,00	97,79	295 197,49	0,58 %
Thermo Fisher 1.5% 1.10.2039	400 000,00	71,87	292 020,99	0,58 %
Thermo Fisher 2.375% 15.4.2032 Callable Fixed	200 000,00	94,48	190 003,10	0,38 %
Total Cap Canada 2.125% 18.9.2029	500 000,00	95,60	486 407,67	0,96 %
Total Cap Intl 1,375% 19.3.2025	600 000,00	98,61	594 048,49	1,18 %
Toyota Mtr Cred 0.125% 5.11.2027	200 000,00	86,12	172 397,07	0,34 %
Traton Finance 0.75% 24.3.2029	200 000,00	82,24	164 903,18	0,33 %
Unilever Finance 0.5% 29.4.2024	400 000,00	98,08	392 677,64	0,78 %
Unilever Finance 1.625% 12.2.2033	200 000,00	88,71	178 676,38	0,35 %
Upjohn Finance 1.362% 23.6.2027	300 000,00	86,73	260 301,14	0,52 %
Veolia Envrnmt 1.59% 10.1.2028	200 000,00	93,76	189 036,66	0,37 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Verizon Comm Inc 2.875% 15.1.2038	300 000,00	90,68	276 063,12	0,55 %
Verizon Comm Inc 3.25% 17.2.2026	500 000,00	103,54	523 804,32	1,04 %
Vivendi Sa 1.125% 24.11.2023	200 000,00	99,11	199 592,49	0,39 %
Vodafone Group 1.6% 29.7.2031	200 000,00	87,60	178 182,82	0,35 %
Vodafone Group 2.2% 25.8.2026	400 000,00	98,85	402 954,30	0,80 %
Volkswagen Intfn 1,875% 30.3.2027	800 000,00	92,93	747 361,21	1,48 %
Volkswagen Intfn 1.625% 16.1.2030	500 000,00	86,95	438 531,99	0,87 %
Volkswagen Leas 2,625% 15.1.2024	600 000,00	100,78	612 015,62	1,21 %
Wintershall Fin 1.332% 25.9.2028	200 000,00	83,61	169 282,21	0,33 %
Wpp Finance 2013 3% 20.11.2023	300 000,00	100,93	308 371,60	0,61 %
Arvopaperit yhteensä			50 149 974,60	99,22 %
Kassa			390 950,96	0,77 %
Yhteensä			50 540 925,56	100 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	2 312 988,9602	81,8 %	
Osuuden arvo	18,4870		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	158 270,2560	5,6 %	
Osuuden arvo	7,3490		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	355 652,4520	12,6 %	
Osuuden arvo	18,6080		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	80 150		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-6/2022	2 968		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,32 %		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %		
Juoksevat kulut	0,34 %		
Kokonaiskulut (TKA)	0,34 %		
	30.6.2022	30.6.2021	30.6.2020
Omistajien lkm	2 616	2 951	3 118
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	18,4870	21,2648	20,8422
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	7,3490	8,7298	8,8302
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	18,6080	21,3356	20,8450
Rahaston arvo, EUR	50 540 926	54 742 452	53 593 500
	30.6.2022		
Rahaston varat	50 553 933		
Rahaston velat	13 007		

Tunnuslukujen ja kulujen selityksiä

Tässä puolivuotiskatsauksessa julkaistut luvut perustuvat rahaston arvonlaskentahetkeen. Tämän katsauksen lisäksi rahastosta julkaistaan vuosikertomus, avaintietoesite, rahastoesite ja rahastojen säännöt, jotka täydentävät rahastoesitettä. Näiden virallisten esitteiden lisäksi Seligson & Co Rahastoyhtiö julkaisee rahastojen neljännesvuotiskatsauksen, joka sisältää mm. uusimmat tunnusluvut sekä rahastosijoittamiseen liittyviä artikkeleita. Esitteet ja katsaukset on saatavissa seligson.fi tai tilaamalla pyynnöstä Seligson & Co Rahastoyhtiöstä. Suosittelemme tutustumista esitteisiin ennen sijoituspäätöstä.

Salkun kiertonopeus

Salkun kiertonopeus on rahaston arvopapereiden vaihtuvuus tietyllä ajanjaksolla. Luku lasketaan vähentämällä tehtyjen ostojen ja myyntien yhteissummasta merkintöjen ja lunastusten yhteissumma (summa1). Salkun kiertonopeus on saadun luvun (summa1) suhde rahaston keskimääräiseen pääomaan tarkastelujaksolla. Esimerkiksi kiertonopeus 200 % tarkoittaa siten, että tarkastelujakson aikana on myyty kaikki rahaston arvopaperit ja tilalle ostettu uudet. Negatiivinen kiertonopeus tarkoittaa, että salkunhoitajan käymän arvopaperikaupan kokonaisvolyymi on ollut pienempi kuin merkintöjen ja lunastusten.

Indeksipoikkeama (tracking error)

Tracking Error tai aktiivinen riski mittaa kuinka tarkasti sijoituksen tuotto on seurannut vertailuindeksin tuottoa. Korkea luku kertoo, että sijoituksen tuotto on vaihdellut voimakkaasti suhteessa vertailuindeksin tuottoon. Pieni luku taas tarkoittaa, että rahaston tuotto lähes seuraa vertailuindeksin tuottoa.

Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä

Tuottoerolla indeksiin tarkoitetaan rahaston ja sen indeksin välistä yhden vuoden erotusta tuotoissa (prosenttiyksikköä).

Sharpen mittari (Sharpen ratio)

Sharpen lukua käytetään sijoitusten menestyksen mittaamiseen. Sharpen luku kertoo, paljonko sijoitus saavutti tuottoa yli riskittömän koron suhteessa volatilitettiin eli paljonko tuottoa saatiin suhteessa otettuun riskiin. Mitä korkeampi luku, sen parempi on riskikorjattu tuotto.

Sijoituskohteita + numero

Sijoituskohteiden lukumäärä ilmoitetaan osakerahastoille. Jos yhtiöillä on niin sanottu kirjanpidollinen konserniyhteys, katsotaan ne tässä yhdeksi sijoituskohteeksi. Sijoituskohteiden lukumäärä kertoo aina jotain rahaston hajautuksesta, mutta suurikaan määrä erillisiä sijoituskohteita ei poista esimerkiksi toimiala- tai maariskiiä.

Juoksevat kulut

Juoksevat kulut kertoo rahaston kulujen osuuden prosenttilukuna keskimääräisestä pääomasta edeltävän 12 kuukauden jaksolta. Se sisältää mm. rahaston pääomasta veloitettavat hallinnointi- ja säilytyspalkkiot. Se ei sisällä kaupankäyntikulua. Mikäli rahasto sijoittaa myös toisiin rahastoihin, on luvussa huomioitu myös sijoituskohteina olevien rahastojen juoksevat kulut.

Rahaston kaupankäyntikulut

Rahaston kaupankäyntikulut raportoidaan tarkastelujakson päättymistä edeltävien 12 kuukauden ajalta. Tunnusluku kuvaa, miten rahaston varoista veloitettavat, rahaston kaupankäyntiin liittyvät ja arvopaperinvälittäjille maksettavat palkkiot sekä valuutanvaihdosta aiheutuvat kulut vaikuttavat rahaston arvoon vuositasolla. Kaupankäyntikulu on katsauksessa 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.

Seligson & Co -rahastojen yhtiökokous- ja äänestysaktiiviteetti

Seligson & Co -rahastot noudattavat kotimaisissa ja ulkomaisissa yhtiökokouksissa rahastoyhtiön hyväksymää äänestyspolitiikkaa.

Passiiviset Seligson & Co osakerahastot osallistuivat yhteensä 404 yhtiökokoukseen Suomen ulkopuolella proxy voting -palvelua hyödyntäen. Seligson & Co Rahastoyhtiö hyödyntää Suomen ulkopuolisissa äänestyksissä Institutional Shareholder Services -yhtiön (ISS) äänestysalustaa ja -analyysia yhdessä LähiTapiola Varainhoidon kanssa eurooppalaisen yhteistyökumppanin välityksellä. Suomessa passiiviset osakerahastot olivat edustettuina yhteensä 11 yhtiökokouksessa ja äänestykset toteutettiin virtuaalisina antamalla ääni ennakoon.

Passiivisten Seligson & Co -osakerahastojen yhtiökokous- ja äänestysaktiiviteetti Suomen ulkopuolella 1.1.-30.6.2022

Rahasto	Yhtiökokousten lukumäärä	Esitysten lukumäärä*	Äänestetty esityksen puolesta	Äänestetty esitystä vastaan	Ei äänestetty
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto	131	2670	2371	296	4
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	121	1822	1470	285	0
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto	112	1271	1070	201	23
Seligson & Co Global Top 25 Brands	18	347	283	41	67
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	22	349	303	42	97
Yhteensä	404	6459	5497	865	191

*) Esitysten lukumäärä sisältää sekä hallituksen että osakkeenomistajien esitykset yhtiökokoukselle

Passiivisten Seligson & Co -osakerahastojen yhtiökokous- ja äänestysaktiiviteetti Suomessa 1.1.-30.6.2022

Rahasto	Yhtiökokousten lukumäärä	Esitysten lukumäärä	Äänestetty esityksen puolesta	Äänestetty esitystä vastaan	Ei äänestetty
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto	9	106	99	7	0
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto	2	24	22	2	0
Yhteensä	11	130	121	9	0

Aktiivisista osakerahastoista Seligson & Co Phoebus oli edustettuna Excel Compositesin yhtiökokouksessa kevään aikana.

Ota yhteyttä

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, Erottajankatu 1–3 FI-00130 Helsinki

Lisätietoja ja rahastoesitteet: seligson.fi

Asiakaspalvelu: (09) 6817 8200 (pankkipäivinä klo 9–17),
info@seligson.fi

Tämä katsaus ei ole kehoitus käydä kauppaa sijoitustuotteilla tai -palveluilla. Katsauksen sisältämät arviot, tiedot perustuvat Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n omiin laskelmiin tai lähteisiin, joita Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj pitää oikeina ja luotettavina. Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ei vastaa katsauksen käytöstä aiheutuneista välittömistä tai välillisistä vahingoista.

Tätä katsausta ei tule yksinomaan käyttää sijoituspäätöksen perustana. Sijoittajaa kehoitetaan tutustumaan ennen sijoituspäätöksen tekemistä rahastoesitteeseen, sijoitusrahaston sääntöihin ja avaintietoesitteeseen, jotka ovat saatavilla osoitteesta seligson.fi (esitteet ja katsaukset).

Rahastosijoituksen arvo voi nousta tai laskea, eikä rahaston historiallinen tuotto ole tae tulevasta