

ZENITO SILVER AND GOLD

Sijoitusrahasto Zenito Silver and Gold

Puolivuosikatsaus 1.1-29.6.2018

Zenito Silver and Gold
29.6.2018

Rahaston perustiedot

Rahastotyyppi	Osakerahasto
Toiminta alkanut	25.1.2016
Salkunhoitaja	Zenito Oy

Osuussarjat	A	B	C
Bloomberg	ZENSGLA FH	ZENSGLB FH	ZENSGLC FH
ISIN	FI4000188974	FI4000188982	FI4000188990
Merkintäpalkkio	1,00 %	1,00 %	0,00 %
Lunastuspalkkio	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,20 %	1,00 %	0,80 %
Tuottosidonnainen palkkio *	12,00 %	10,00 %	8,00 %
Vertailuindeksi	MSCI ACWI Metals and Mining Index (USD) -osaketuottoindeksin euromääräiseksi muunnettu tuotto		

* vertailutuoton ylitteestä (kts. avaintietoosite)

Sijoitusten jakauma

Osakkeet	98,67 %
Käteinen ja muut varat	1,33 %

Toiminta katsauskaudella

Sijoitusrahasto Zenito Silver and Gold on osakerahasto jonka rahaston sääntöjen mukainen sijoitusstrategia on seuraava:
"Rahaston varat sijoitetaan pääosin sellaisten julkisen kaupankäynnin kohteena olevien yritysten osakkeisiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa koostuu kullan, hopean, platinaryhmän metallien tai timanttien kaivannais- tai jalostustoiminnasta"

Rahaston sijoitustoiminta käynnistyi 25.1.2016. Katsauskauden päättyessä rahaston varat olivat 17 241 410 € jakautuen 39 kpl eri kaivosyhtiön osakkeeseen. Rahaston kassavarat olivat 1.37 % rahaston arvosta kauden lopussa.

Sijoituskohteista 21 kpl oli kaivosyhtiöitä joiden päätuote on kulta (56.6 % rahaston varoista), 9 kpl joiden päätuote on hopea (19.8 %), 4 kpl joiden päätuote on platina (6.8 %), 2 kpl joiden päätuote on timantti (7.4 %) ja 3 kpl kaivosyhtiöiden osaketta joiden päätuote on jokin muu metalli (7.9% rahaston arvosta).

Katsauskauden aikana rahaston sijoitusten osuus eri yllä mainittujen 5 ryhmän välillä vaihteli siten, että kulta- ja hopeakaivosten osuus kasvoi. Omistettujen yhtiöiden osakkeiden maantieteellinen ja samalla valuuttajakauma, kunkin sijoituksen päänoteerausjärjestyksen mukaan, oli seuraava: Yhdysvallat, USD (55,6%), Iso-Britannia, GBP (13,95%), Kanada, CAD (19,44%), Etelä-Afrikka, ZAR (7,83%) ja Australia, AUD (1,8%).

Rahasto ei sääntöjensä mukaan käytä johdannaisia eikä myy osakkeita lyhyeksi.

Katsauskauden päättyessä rahaston C-osuuden arvo oli 212,10 € joka antaa katsauskauden tuotoksi 0.6 % ja tuotto rahaston käynnistymisajankohdasta 25.1.2016 lähtien oli 112.10 %.

Alkuvuoden 2018 aikana kullan dollarimääräinen unssihinta laski -3,4 %, hopean -2.3 % ja paltinan -5.5%. USA dollari vahvistui euroon nähden 2,7%.

Katsauskauden lopussa rahaston omistamien osakkeiden hinnoittelu pörsissä historiallisessa vertailussa on havainnollistettu kuvassa alla.



Kuva Sijoitusrahasto Zenito Silver and Gold:in omistamien 39 eri kaivosyhtiön markkina-arvon ja oman pääoman kehitys ajanjaksolla 2007-2017. Lähde: www.zenostock.com

ZENITO SILVER AND GOLD

Puolivuosikatsaus 1.1-29.6.2018

Zenito Silver and Gold
29.6.2018

Tuotto	A	B	C
1 kuukausi	-2,33 %	-2,31 %	-2,30 %
3 kuukautta	6,39 %	6,44 %	6,50 %
6 kuukautta	0,42 %	0,52 %	0,63 %
1 vuosi	4,45 %	4,66 %	4,87 %
3 vuotta p.a.			
5 vuotta p.a.			
Toiminnan alusta	102,28 %	107,08 %	112,14 %
Toiminnan alusta p.a.	33,7%	35,0%	36,3%

Rahaston tunnusluvut	Rahasto
Rahaston koko	17 241 409,89
Volatiliteetti %	19,44 %
Sharpen luku	0,24
Tracking error	13,62 %
Information ratio	-1,22
Beta	0,74
Alfa, %	-10,81 %
Salkun kiertonopeus	44,49 %

Rahasto-osuuksien tunnusluvut	A	B	C
Osuuksien lukumäärä	3 132,88576	26 266,29220	52 644,24885
Osuuden arvo	202,28040	207,07970	212,14203
Tuottosidonnainen palkkio ajanjaksolta (EUR)	0,00	0,00	0,00
Tuottosidonnainen palkkio ajanjaksolta (% p.a.)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Hallinnointipalkkio (sis. säilytyspalkkion, % p.a.)	1,20 %	1,00 %	0,80 %
Kohderahastojen palkkiot (arvio, % p.a.)	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Juoksevat kulut (% p.a.)	1,20 %	1,00 %	0,80 %

Tunnusluvut on laskettu 12 kk ajanjaksolle lukuunottamatta juoksevia kuluja ja salkun kiertonopeutta, jotka on laskettu raportointiajanjaksolle ja muutettu vuotuisiksi.

Lisätietoa palkkioista

Rahaston kaupankäyntikulut ajanjaksolta (EUR)	5 142,22
Rahastoyhtiön lähipiiriin kuuluvalle sijoituspalveluyritykselle maksetut välityspalkkiot (EUR)	0,00

Rahastoyhtiölle ja säilytysyhteisölle maksetut palkkiot eivät sisällä rahaston sijoituskohteena olleiden sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kuluja.

ZENITO SILVER AND GOLD

Sijoitukset

Sijoitusrahasto Zenito Silver and Gold
29.6.2018

Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa

arvopaperipörssin pörssilistalla	Kpl/nimellisarvo, EUR	Kurssi EUR/%	Markkina-arvo/arvonmuutos, EUR	% rahaston arvosta
Newcrest Mining	22 052	13,81	304 512,32	1,77 %
Alacer Gold Corp	321 000	1,57	505 135,35	2,93 %
Alio Gold Inc.	300 000	1,24	371 065,92	2,15 %
Argonait Gold Inc	316 400	1,50	473 309,16	2,75 %
Capstone Mining Corp	350 000	0,65	228 921,12	1,33 %
Centerra Gold Inc	107 500	4,73	508 888,10	2,95 %
Leagold Mining Corporation	87 313	1,68	146 445,19	0,85 %
Semafo Inc	233 000	2,47	574 880,20	3,33 %
Teranga Gold	168 000	3,04	510 244,79	2,96 %
Acacia Mining Plc	100 000	1,42	141 639,86	0,82 %
Anglo American PLC	18 150	19,13	347 165,74	2,01 %
Anglo Pacific Group PLC	150 000	1,61	242 085,66	1,40 %
Centamin Plc	51 100	1,34	68 629,31	0,40 %
Gem Diamonds	734 500	1,37	1 007 186,39	5,84 %
Highland Gold Mining	65 000	1,61	104 903,79	0,61 %
Hochschild Mining Plc	160 000	2,15	343 998,65	2,00 %
Lonmin PLC	320 000	0,47	151 684,44	0,88 %
Alamos Gold Inc - class A	55 000	4,88	268 442,27	1,56 %
Barrick Gold Corp	70 800	11,26	797 395,78	4,62 %
Cameco Corp	80 500	9,65	776 827,07	4,51 %
Cia De Minas Buenaventura ADR	66 600	11,69	778 656,72	4,52 %
Coeur Mining Inc	42 000	6,52	273 803,40	1,59 %
Eldorado Gold Corp	914 000	0,85	778 914,91	4,52 %
Endeavour Silver Corp	63 800	2,68	170 746,27	0,99 %
First Majestic Silver	75 000	6,54	490 864,64	2,85 %
Goldcorp Inc	78 260	11,76	920 350,49	5,34 %
Hecla Mining	77 500	2,99	231 343,28	1,34 %
Iam Gold	94 000	4,98	468 468,00	2,72 %
Kinross Gold Cor	238 000	3,23	767 610,22	4,45 %
Newmont Mining Corp	13 850	32,35	448 004,37	2,60 %
Pan American Silver Corp	25 550	15,35	392 301,42	2,28 %
Platinum Group Metals Inc	118 250	0,09	10 528,69	0,06 %
SSR Mining Inc.	27 900	8,47	236 209,47	1,37 %
Tahoe Resources	118 900	4,22	501 791,04	2,91 %
Turquoise Hill Resources Ltd	130 000	2,44	316 692,40	1,84 %
Yamana Gold Inc	381 500	2,49	949 004,98	5,50 %
Anglo American Platinum Ltd	28 280	22,37	632 618,83	3,67 %
Gold Fields Ltd	110 000	3,07	337 229,88	1,96 %
Impala Platinum Holdings Ltd	340 500	1,26	429 645,63	2,49 %
Yhteensä			17 008 145,76	98,67 %
Muut arvopaperit	Kpl/nimellisarvo, EUR	Kurssi EUR/%	Markkina-arvo/arvonmuutos, EUR	% rahaston arvosta
Leagold Mining Corporation WTS 2020.05.24	37 880	0,00	0,00	0,00 %
Yhteensä			0,00	0,00 %
Kassa ja muut varat netto			233 264,14	1,33 %