



Sijoitusrahasto Zenito Silver and Gold

Puolivuosikatsaus 30.6.2023

SIJOITUSRAHASTO ZENITO SILVER AND GOLD

TOIMINTAKERTOMUS 1.1 – 30.6.2023

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 30.6.2023 rahaston varat olivat 40 464 306,00 euroa jakautuen 55 kpl eri kaivosyhtiön osakkeeseen. Rahaston kassavarat olivat 1,38 % rahaston arvosta kauden lopussa.

Sijoituskohteista 36 kpl oli kaivosyhtiöitä, joiden päämetalli on kulta (62,8 % rahaston osakesalkusta), 11 kpl, joiden päämetalli on hopea (28,6 %), 2 kpl, joiden päämetalli on platina (1,4 %), 3 kpl, joiden päätuote on timantti (5,5 %) ja 3 kpl, joiden päätuote on jokin muu metalli (2,3 % rahaston arvosta).

Omistettujen yhtiöiden osakkeiden noteerausvaluuttajakauma oli: Yhdysvallat, USD (49,8 %), Iso-Britannia, GBP (14,7 %), Kanada, CAD (24,6 %), Etelä-Afrikka, ZAR (4,6 %), Australia, AUD (0,9 %), Ruotsi, SEK (1,2 %) ja EUR (0,5 %).

Rahasto ei sääntöjensä mukaan käytä johdannaisia eikä myy osakkeita lyhyeksi. Katsauskauden päättyessä rahaston C-osuuden arvo oli 342,1 euroa. Katsauskauden tuotto oli -1,2 %.

Tuotto rahaston käynnistymisajankohdasta 25.1.2016 lähtien oli 242,1 %.

Katsauskauden aikana kullan dollarimääräinen unssihinta nousi 5,7 %, hopean hinta laski -5,1 % ja platinan hinta laski -15,7 %. USAn dollari heikentyi euroon nähden -1,9 %.

Sijoitusrahasto Zenito Silver and Gold

30.6.2023

Rahaston perustiedot

Rahastotyyppi	Osakerahasto
Toiminta alkanut	25.1.2016
Salkunhoitaja	Zenito Oy

Osuussarjat

	A	B	C
Bloomberg	ZENGLA FH	ZENGLB FH	ZENGLC FH
ISIN	FI4000188974	FI4000188982	FI4000188990
Merkintäpalkkio	3,00 %	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 ylittävästä tuotosta (kts. rahastoeseite)

Tuotto

	A	B	C
1 kuukausi	-5,09 %	-5,08 %	-5,06 %
3 kuukautta	-10,36 %	-10,32 %	-10,27 %
6 kuukautta	-1,42 %	-1,32 %	-1,22 %
1 vuosi	4,95 %	5,16 %	5,37 %
3 vuotta	-0,77 %	-0,45 %	-0,13 %
5 vuotta	9,43 %	9,71 %	10,02 %
Toiminnan alusta	217,52 %	229,19 %	242,09 %
Toiminnan alusta p.a.	16,82 %	17,39 %	17,99 %

Sijoitusten jakauma

	%
Osakkeet	98,61 %
Warrantit	0,00 %
Käteinen ja muut varat	1,39 %

Rahaston tunnusluvut

	Rahasto
Rahaston koko	40 464 306,21

Rahasto-osuuksien tunnusluvut

	A	B	C
Osuuksien lukumäärä	6 620,67	28 149,05	85 052,84
Osuuden arvo	317,52	329,19	342,09
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.)	1,21 %	1,01 %	0,81 %

Lisätietoa palkkioista

Rahaston kaupankäyntikulut (vuoden alusta), EUR	16 064,82
Rahastoyhtiön lähipiiriin kuuluvalla sijoituspalveluyritykselle maksetut välityspalkkiot (vuoden alusta), EUR	0,00
Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot varojen hoidosta (vuoden alusta), EUR	187 531,12
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot varojen säilytyksestä (vuoden alusta), EUR	1 774,87

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

Sijoitusrahasto Zenito Silver and Gold

Sijoitukset 30.6.2023

Luokittelu	Instrumentin nimi	Instrumentti- tyyppi	Määrä/kpl	Kurssi/kpl	Valuuttakurssi / Arvostus-kerroin	Markkina-arvo	Prosenttia rahaston arvosta
Muut kuin pörssilistalla olevat	FireFox Gold WTS 05.10.2024	Warrant	750 000	0,00	1,44	0,00	0,00 %
	Treasury Metals -Cw23 1.5Call Warrant 7.8.2023	Warrant	17 515	0,01	1,44	121,26	0,00 %
Muut kuin pörssilistalla olevat Total			767 515	0,01	1,44	121,26	0,00 %
Julkisesti noteeratut arvopaperit	Eldorado Gold Corp	Equity	166 300	9,25	1,09	1 538 334,02	3,80 %
	IAMGOLD Corp	Equity	667 000	2,41	1,09	1 606 640,11	3,97 %
	Fresnillo PLC	Equity	244 000	7,11	0,86	1 734 077,95	4,29 %
	New Gold Inc	Equity	1 425 000	0,99	1,09	1 409 534,28	3,48 %
	B2Gold Corp	Equity	469 500	3,27	1,09	1 535 114,71	3,79 %
	McEwen Mining Inc	Equity	199 500	6,59	1,09	1 313 738,15	3,25 %
	Endeavour Silver Corp	Equity	313 800	2,65	1,09	830 592,11	2,05 %
	Alamos Gold Inc	Equity	156 500	10,92	1,09	1 708 549,71	4,22 %
	Toubani Resources Inc	Equity	333 333	0,08	1,44	26 538,15	0,07 %
	Torex Gold Resources Inc	Equity	95 000	13,03	1,44	1 237 763,59	3,06 %
	Superior Gold Inc	Equity	425 000	0,14	1,44	57 374,38	0,14 %
	FireFox Gold Corp	Equity	10 150 000	0,05	1,44	491 879,32	1,22 %
	Treasury Metals Inc	Equity	35 031	0,19	1,44	6 548,03	0,02 %
	Agnico Eagle Mines Ltd	Equity	30 550	45,78	1,09	1 398 442,09	3,46 %
	ATAC Resources Ltd	Equity	1 500 000	0,09	1,44	134 998,55	0,33 %
	Argonaut Gold Inc	Equity	800 773	0,37	1,44	293 818,93	0,73 %
	Centamin PLC	Equity	1 470 000	1,06	0,86	1 560 560,44	3,86 %
	Arctic Minerals AB	Equity	6 527 272	0,04	11,77	265 929,18	0,66 %
	Fortuna Silver Mines Inc	Equity	317 500	2,97	1,09	942 162,38	2,33 %
	OceanaGold Corp	Equity	623 000	1,81	1,44	1 125 700,95	2,78 %
	Equinox Gold Corp	Equity	271 185	4,20	1,44	1 139 590,54	2,82 %
	Aclara Resources Inc	Equity	46 716	0,42	1,44	19 404,90	0,05 %
	Hochschild Mining PLC	Equity	1 470 000	0,83	0,86	1 217 288,51	3,01 %
	SSR Mining Inc	Equity	123 206	13,01	1,44	1 601 268,72	3,96 %
	Gold Fields Ltd	Equity	110 000	12,75	20,53	1 402 013,84	3,46 %
	Gem Diamonds Ltd	Equity	734 500	0,22	0,86	159 970,53	0,40 %
	Aris Mining Corp	Equity	275 500	2,21	1,44	608 424,60	1,50 %
	Hecla Mining Co	Equity	232 365	4,72	1,09	1 096 011,13	2,71 %
	Griffin Mining Ltd	Equity	600 000	0,92	0,86	549 263,05	1,36 %
	GoldMoney Inc	Equity	73 720	6,21	1,44	457 796,27	1,13 %
	Galiano Gold Inc	Equity	325 000	0,55	1,44	179 998,06	0,44 %
	Coeur Mining Inc	Equity	134 000	2,60	1,09	348 546,05	0,86 %
	Cia de Minas Buenaventura SAA	Equity	236 600	6,73	1,09	1 592 718,78	3,94 %
	Centerra Gold Inc	Equity	89 500	5,50	1,44	491 969,32	1,22 %
	First Mining Gold Corp	Equity	1 050 000	0,11	1,44	119 941,02	0,30 %
	First Majestic Silver Corp	Equity	81 300	5,17	1,09	420 703,39	1,04 %
	Dundee Precious Metals Inc	Equity	170 000	6,06	1,44	1 029 796,60	2,54 %
	i-80 Gold Corp	Equity	220 000	2,06	1,44	453 872,04	1,12 %
	Platinum Group Metals Ltd	Equity	91 825	1,30	1,09	119 422,54	0,30 %
	Pan American Silver Corp	Equity	197 361	13,35	1,09	871 323,05	2,15 %
	Sibanye Stillwater Ltd	Equity	320 000	1,41	20,53	452 067,67	1,12 %
	Rio2 Ltd	Equity	550 000	0,20	1,44	110 421,89	0,27 %
	O3 Mining Inc	Equity	125 000	1,06	1,44	132 402,42	0,33 %
	Monument Mining Ltd	Equity	3 981 000	0,07	1,44	289 384,96	0,72 %
	Lucara Diamond Corp	Equity	2 600 000	0,32	1,44	827 991,08	2,05 %
	Kinross Gold Corp	Equity	352 000	4,37	1,09	1 537 793,65	3,80 %
	Northgold AB	Equity	449 800	0,50	11,77	222 809,49	0,55 %
	Newmont Corp	Equity	15 477	39,07	1,09	604 706,53	1,49 %
	Newcrest Mining Ltd	Equity	22 541	16,14	1,64	363 702,18	0,90 %
	ENDOMINES FINLAND OYJ	Equity	50 000	3,98	1,00	199 000,00	0,49 %
	Petra Diamonds Ltd	Equity	699 999	0,78	0,86	546 234,10	1,35 %
	Silvercorp Metals Inc	Equity	350 000	2,58	1,09	903 970,33	2,23 %
	Fortitude Gold Corp	Equity	72 000	5,75	1,09	414 122,82	1,02 %
	Ecora Resources PLC	Equity	150 000	1,34	0,86	200 557,88	0,50 %
Julkisesti noteeratut arvopaperit Total			42 219 654	45,78	20,53	39 902 784,97	98,61 %
Grand Total			42 987 169			39 902 906,23	98,61 %
Muut varat ja velat, netto						561 399,97	1,39 %
Rahaston arvo						40 464 306,20	100 %
Sijoitusrahasto Zenito Silver and Gold							
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä			30.6.2023				
Zenito Silver and Gold A			6 620,667				
Zenito Silver and Gold B			28 149,047				
Zenito Silver and Gold C			85 052,838				
Rahasto-osuuden arvo							
Zenito Silver and Gold A			317,515				
Zenito Silver and Gold B			329,194				
Zenito Silver and Gold C			342,089				
Rahasto-osuuksien suhteellinen osuus							
Zenito Silver and Gold A			5,20 %				
Zenito Silver and Gold B			22,90 %				
Zenito Silver and Gold C			71,90 %				