



Seligson & Co -rahastot
Vuosikertomus 31.12.2022

Sisällysluettelo

Toimintakertomus	3
----------------------------	---

Indeksirahastot

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto	6
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	16
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto	25
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto	34
Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF.	41

Muut osakerahastot

Seligson & Co Global Top 25 Brands	48
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	55
Seligson & Co Kehittyvät markkinat	61
Seligson & Co Tropico LatAm	67
Seligson & Co Perheyhtiöt	74
Seligson & Co Phoebus	82

Varainhoitorahasto

Seligson & Co Pharos	88
--------------------------------	----

Korkorahastot

Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	94
Seligson & Co Euro-obligaatio	100
Seligson & Co Euro Corporate Bond	107

Tunnuslukujen ja kulujen selityksiä	117
Seligson & Co -rahastojen yhtiökokous- ja äänestysaktiiviteetti	118
Yhteystiedot	119
Liite: EU:n tiedonantoasetuksen mukaiset määräaikaikatsaukset	120

Russian Prosperity Fund Euro -rahastosta on laadittu erillinen tilinpäätös. Rahasto on ollut 28.2.2022 lähtien suljettuna.

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Toimintakertomus 1.1. – 31.12.2022

Tämä toimintakertomus on laadittu yhteisesti kaikille Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hallinnoimille sijoitusrahastoille.

LähiTapiola ja Seligson & Co -rahastoille on laadittu erilliset tilinpäätökset ja vuosikertomukset. Lisäksi Russian Prosperity -rahastolle on laadittu erillinen tilinpäätös ja toimintakertomus.

Yleistä

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj harjoittaa sijoitusrahastolaissa tarkoitettua sijoitusrahastotoimintaa.

Yhtiö hallinnoi tilikauden päättyessä 44 sijoitusrahastoa, joista 16 on jo vuosia valikoimaan kuuluneita Seligson & Co -rahastoja, joiden salkunhoito on rahastoyhtiössä ja 28 LähiTapiola -rahastoja, joiden salkunhoidosta vastaa LähiTapiola Varainhoito Oy. Yhtiö on toimilupansa mukaisesti tarjonnut myös sijoituspalvelulain 1 luvun 15 §:n 4 kohdan mukaista omaisuudenhoitoa ja 2 luvun 3 §:n 1 momentin 7 kohdan mukaista rahoitusvälineiden säilyttämistä sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuskien osalta.

Tilikauden aikaisia tapahtumia

Tilikauden 2021 aikana yhtiön osakkeiden omistus siirtyi kokonaan LähiTapiola -ryhmälle ja tilikauden 2022 alusta yhtiön emoyhtiönä on ollut LähiTapiola Varainhoito Oy. LähiTapiola -ryhmän ylimpänä emoyrityksenä toimii LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö.

Ukrainan sodan seurauksena Russian Prosperity -rahasto on ollut suljettuna helmikuun 28. päivästä lähtien, eikä rahastolta ole peritty hallinnointipalkkioita. Rahaston sulkemisella ei ole ollut merkittävää vaikutusta yhtiön tulokseen.

Yhtiön varainhoitoliiketoiminnot päätettiin lopettaa tilikauden loppuun mennessä. Varainhoitopalveluja tarjoaa jatkossa LähiTapiola Varainhoito Oy, jolle siirtyivät lähes kaikki yhtiön entiset varainhoitoasiakkaat. Varainhoitotoimintojen päättyminen pienentää yhtiön hallinnollista riskiä eikä niiden päättymisellä ole merkittävää vaikutusta yhtiön tulokseen.

Rahastoissa on tilikauden aikana tapahtunut seuraavia sääntömuutoksia.

- Seligson & Co Suomi Indeksirahaston, Seligson & Co Eurooppa Indeksirahaston, Seligson & Co Aasia Indeksirahaston ja Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahaston sääntöjen sijoituspolitiikkaan lisättiin kuvaus siitä, että rahasto on kestävän rahoituksen tiedonantovelvoiteasetuksen 8 artiklan mukainen rahoitustuote. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2022.

- Seligson & Co Kehittyvät markkinat -sijoitusrahaston sääntöihin lisättiin mahdollisuus suoriin osakesijoituksiin, mahdollistettiin johdannaisten käyttö, mahdollistettiin merkintöjen ja lunastusten tekeminen pankkipäivittäin aikaisemman viikoittaisen sijasta, sekä muutettiin hallinnointipalkkion maksimimäärää. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2022.

- Russian Prosperity Fund Euro -sijoitusrahaston tuottosidonnaisesta palkkiosta luovuttiin ja kiinteän hallinnointipalkkion määrää muutettiin. Osuussarja K poistettiin ja yhdistettiin osuussarjaan A. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2022.

- Seligson & Co Phoebus -sijoitusrahaston tuottosidonnaisesta palkkiosta luovuttiin ja kiinteän hallinnointipalkkion määrää muutettiin. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2022.

- Seligson & Co Phoenix -sijoitusrahaston nimi muuttui. Rahaston uusi nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co Perheyhtiöt. Tuottosidonnaisesta palkkiosta luovuttiin ja kiinteän hallinnointipalkkion määrää muutettiin. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2022.

- Seligson & Co Tropic LatAm -sijoitusrahastossa mahdollistettiin merkintöjen ja lunastusten tekeminen pankkipäivittäin aikaisemman viikoittaisen sijaan. Tuottosidonnaisesta palkkiosta luovuttiin ja kiinteän hallinnointipalkkion määrää muutettiin. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2022.

- Yhteisiin sääntöihin muutettiin johdannaisten käyttöä koskevaa kohtaa vastaamaan sijoitusrahastolain määritelmää (§6). Sääntömuutos astui voimaan 7.3.2022.

- Seligson & Co Tropic LatAm -rahaston sääntöjen 2§:ssä mainitut vertailuindeksin painot muutettiin vastaamaan rahaston tosiasiallista allokaatiota. Sääntömuutos astui voimaan 1.12.2022.

Alla mainitut sääntömuutokset on vahvistettu Finanssivalvonnassa ennen tilikauden päättymistä ja uudet säännöt astuvat voimaan 1.1.2023.

- Seligson & Co Global Top 25 Brands ja Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals: Jatkossa rahastot ovat EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen artikla 8 mukaisia rahastoja eli niiden tavoitteena on muiden ominaisuuksiensa ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

- LähiTapiola Eurooppa Markkina ja LähiTapiola USA Markkina: Jatkossa rahastot ovat EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen artikla 9 mukaisia rahastoja sekä sijoitusrahastolain mukaisia indeksirahastoja. Rahastojen nimet muuttuvat; LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi ja LähiTapiola USA Ilmastoindeksi ja hallinnointipalkkio nousee 0,02%. Uusi hallinnointipalkkio on 0,32%.

Yhtiökokous ja yhtiön johto

Tilikauden alussa yhtiön hallituksessa toimivat Mikko Vasko puheenjohtajana, Samu Anttila ja Jarkko Niemi.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin 23.3.2022, jossa vahvistettiin yhtiön ja sen hallinnoimien sijoitusrahastojen tilinpäätökset ja päätettiin, ettei osinkoa jaeta. Yhtiökokous päätti myös rahastojen tuotonjaosta. Rahastojen tuotto-osuuksille jaettiin tuottoa alla olevan mukaisesti.

LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG	0,7718 euroa/osuus
LähiTapiola High Yield	0,4968 euroa/osuus
LähiTapiola Hyvinvointi ESG	1,1759 euroa/osuus
LähiTapiola Kasvu ESG	0,8627 euroa/osuus
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG	0,4629 euroa/osuus
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	0,2457 euroa/osuus
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko	0,3108 euroa/osuus
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	0,6200 euroa/osuus
LähiTapiola Korkomaailma	0,5008 euroa/osuus
LähiTapiola Kuluttaja ESG	1,0572 euroa/osuus
LähiTapiola Pitkäkorko ESG	0,4974 euroa/osuus
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG	0,3390 euroa/osuus
LähiTapiola Reaalikorko ESG	0,3287 euroa/osuus
LähiTapiola Suoja	0,3976 euroa/osuus
LähiTapiola USA Keskisuuret ESG	1,0715 euroa/osuus
LähiTapiola Yrityskorko ESG	0,3846 euroa/osuus

Seligson & Co Aasia	0,1001 euroa/osuus
Seligson & Co Euro Corporate Bond	0,2597 euroa/osuus
Seligson & Co Euro Obligaatio	0,0568 euroa/osuus
Seligson & Co Eurooppa	0,0516 euroa/osuus
Seligson & Co Global Top 25 Brands	0,2021 euroa/osuus
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	0,5394 euroa/osuus
Seligson & Co Kehittyvät markkinat	0,3217 euroa/osuus
Seligson & Co Perheyhtiöt	0,5393 euroa/osuus
Seligson & Co Pharos	0,3789 euroa/osuus
Seligson & Co Phoebus	1,3738 euroa/osuus
Seligson & Co Pohjois-Amerikka	0,7756 euroa/osuus
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	0,0319 euroa/osuus
Seligson & Co Suomi	0,1703 euroa/osuus

Yhtiökokous myönsi vastuuvapauden hallituksen jäsenille ja toimitusjohtajalle. Yhtiön hallitukseen valittiin Jarkko Niemi, Samu Anttila ja Mikko Vasko. Tilintarkastajaksi valittiin tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, jonka nimeämänä päävastuullisena tilintarkastajana on toiminut KHT Timo Nummi, ja varatilintarkastajaksi valittiin KHT Marcus Tötterman.

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Ari Kaaro. Toimitusjohtajan sijaisena toimi 30.6.2022 asti Mari Rautanen, jonka jälkeen toimitusjohtajan sijaisena on toiminut Aleksis Härmä.

Liiketoiminta ja hallinoidut varat

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n tuotot kasvoivat huomattavasti verrattuna edelliseen tilikauteen. Myös yhtiön kulut kasvoivat edellisen vuoden tasolta. Tuottojen kasvuun vaikuttivat vuoden 2021 lopussa yhtiön hallinnoimaksi siirtyneiden LähiTapiola -rahastojen hallinnointipalkkiot. Hallinnointipalkkioista annettujen alennusten määrän kasvu johtuu myös vastaavasti LähiTapiola -rahastoista.

Keskeiset toteutuneet taloudelliset tunnusluvut käyvät ilmi seuraavasta taulukosta.

1,000 €	2022	2021	2020
Palkkiotuotot	22 907	10 225	7 140
Liikevoitto	4 729	3 377	3 071
Taseen loppusumma	20 785	17 431	16 741
Oma pääoma	15 436	11 654	13 939
Oman pääoman tuotto	27,9 %	21,1 %	18,3 %
Omavaraisuusaste	74,3 %	66,9 %	83,3 %

Yhtiön tulot kertyivät 16 Seligson & Co -rahaston ja 28 LähiTapiola -rahaston hallinnoinnista. Yhtiön hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen nettomerkinnot olivat vuoden aikana 98,6 m€ ja LähiTapiola -rahastojen -155,2 m€. Rahastojen kokonaisvarallisuus oli vuoden lopussa 6 433 m€ (7 336 m€ vuonna 2021), josta Seligson & Co -rahastojen osuus 2 620 m€ (2 756 m€) ja LähiTapiola -rahastojen 3 814 m€ (4 579 m€).

Rahastojen osuudenomistajien määrä nousi vuoden aikana 220 osuudenomistajalla 200 777 (200 557) osuudenomistajaan. Osuudenomistajien määrä ei kuvaa suoraan asiakasmäärää, koska yhdellä asiakkaalla voi olla useamman rahaston osuuksia ja toisaalta joidenkin asiakasnumeroiden takana on useampia asiakkaita.

Varainhoitoliiketoiminnan asiakasmäärässä ei tapahtunut oleellisia muutoksia tilikauden aikana. Tilikauden lopussa yhtiön varainhoitoliiketoiminta päättyi ja varainhoitopalveluja tarjoaa jatkossa yhtiön emoyhtiö LähiTapiola Varainhoito Oy.

Yhtiön osakepääoma on 1 681 879,26 euroa ja osakkeiden lukumäärä 1 246 977 kpl. Kaikki osakkeet ovat samanlaisia ja niillä on yksi ääni yhtiökokouksissa. Yhtiöllä ei ole pääomallainoja eikä sen hallussa ole omia osakkeita. Yhtiöllä ei ole laina- tai muita rahoitusaamia yhtiön lähipiiriin kuuluvilta, eikä vastuuta tai muita vastuusitoumuksia näiden puolesta lukuun ottamatta tilinpäätöksen liitetiedoissa mainittuja arvonlisäverotuksen ryhmäkisterointiin liittyviä yhteisvastuita.

Henkilöstö

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana oli 33 (33) henkilöä. Henkilöstöluvuissa on mukana osa- ja määräaikaiset työntekijät.

Maksetut palkat

Tilikaudella ennakonpidätyksen alaisten palkkojen kokonaissumma oli 3 185 t€ (2 828). Tästä muuttuvien palkkioiden, jotka perustuivat tilikauden 2021 tulokseen, määrä oli 795 t€ (640). Muuttuvien palkkioiden käteisosuus oli 642 t€ ja lykätty osuus 153 t€. Lykättävien palkkioiden ennakonpidätyksen jälkeiset osuudet erääntyvät maksettaviksi kolmen seuraavan vuoden aikana. Aikaisempiin tilikausiin kohdistuvia muuttuvia lykättyjä palkkioita maksettiin 55 t€. Tilikauden 2022 tulokseen perustuvat muuttuvat palkkiot, 842 t€ (sivukuluneen yhteensä 1 012 t€), on kirjattu varauksena tilinpäätökseen. Näihin palkkioihin sisältyy lykättyjä palkkioita 145 t€. Kiinteät palkat on maksettu tilikauden aikana ja tilikaudelle kohdistuvat muuttuvat rahana maksettavat palkkiot tilikauden päättymisen jälkeen. Yhtiössä on maksettu tilikauden aikana työntekijöille aloituspalkkioita tai muita vastaavia palkkioita 17 t€. Erorahoja tai irtisanomisajan korvauksia ei ole maksettu.

Toimivan johdon palkat

Toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenille (sisältäen yhtiössä työskentelevien hallituksen jäsenten palkat) tilikauden aikana maksetut palkat ja palkkiot olivat yhteensä 629 t€ (605). Tästä kiinteiden kuukausipalkkojen osuus oli 375 t€ (348) ja muuttuvien palkkojen määrä 255 t€ (257).

Palkitsemisjärjestelmä

Yhtiön henkilöstöllä on yhtiön tulokseen perustuva palkitsemisjärjestelmä. Yhtiön muuttuvat palkkiot perustuvat hallituksen vuosittain hyväksymään palkkiojärjestelmään. Palkkiojärjestelmän laadinnassa sekä muuttuvien palkkioiden maksamisessa noudatetaan luottolaitostoiminnasta annetun lain 8 luvun sekä Sijoitusrahastolain 4 luvun 3§-5§ säännöksiä, huomioiden näitä täydentävät, kulloinkin voimassa olevat Finanssivalvonnan antamat määräykset ja ohjeet sekä kannanotot ja muu ohjeistus.

Yhtiön henkilöstölle maksettavien muuttuvien palkkioiden perusteena on oman pääoman minimituottovaatimus 4 % + Euribor 12 kk (kuitenkin vähintään 5,947 %), minkä ylittävistä tuotosta voidaan enintään 25 % käyttää tulospalkkioihin. Tulospalkkiot maksetaan aina yhtiölle jo tuloutetusta tuloksesta, ei laskennallisesta tuloksesta. Tämän lisäksi tulospalkkioihin liittyviä riskejä hallinnoidaan yhtiön toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenille ja valvontatoiminnoissa työskenteleville henkilöille maksettavien palkkioiden osalta yllä mainittuja säännöksiä sekä näihin liittyviä yhtiön sisäisiä ohjeita ja periaatteita noudattaen.

Palkat ja palkkiot yhtiön toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenille ja valvontatoiminnoissa työskenteleville

Tilikaudella yhtiön toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenille ja valvontatoiminnoissa työskenteleville henkilöille maksettiin kiinteitä palkkoja 430 t€ (401) ja muuttuvia palkkioita 275 t€ (275). Näiden palkkojen ja palkkioiden saajien lukumäärä oli 4 (4).

Tuotonjako

Hallitus ehdottaa, että tuottoa jaetaan rahastojen tuotto-osuuden omistajille seuraavasti:

Rahasto	Tuotto-osuuden arvo 30.12.2022	Tuotonjako €/osuus	%
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG	19,0410	0,5800	3,05 %
LähiTapiola High Yield	14,1240	0,4238	3,00 %
LähiTapiola Hyvinvointi ESG	35,2710	1,0582	3,00 %
LähiTapiola Kasvu ESG	18,9130	0,5674	3,00 %
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG	13,2800	0,5568	4,19 %
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	6,8170	0,2046	3,00 %
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko	8,5530	0,2566	3,00 %
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	15,3960	0,4619	3,00 %
LähiTapiola Korkomaailma	14,1400	0,4242	3,00 %
LähiTapiola Kuluttaja ESG	28,7930	0,8638	3,00 %
LähiTapiola Pitkäkorko ESG	13,0080	0,3903	3,00 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG	8,5790	0,3453	4,02 %
LähiTapiola Reaalikorko ESG	9,5500	0,2865	3,00 %
LähiTapiola Suoja	11,6980	0,3510	3,00 %
LähiTapiola USA Keskisuuret ESG	29,0780	0,8724	3,00 %
LähiTapiola Yrityskorko ESG	10,4790	0,3144	3,00 %
Seligson & Co Aasia	3,0010	0,0991	3,30 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond	7,2050	0,2162	3,00 %
Seligson & Co Euro Obligaatio	1,4900	0,0503	3,38 %
Seligson & Co Eurooppa	1,5100	0,0453	3,00 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands	5,8590	0,1758	3,00 %
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	19,9250	0,5978	3,00 %
Seligson & Co Kehittyvät Markkinat	9,1520	0,2746	3,00 %
Seligson & Co Perheyhtiöt	16,6520	0,4996	3,00 %
Seligson & Co Pharos	10,8740	0,3263	3,00 %
Seligson & Co Phoebus	39,9280	1,1979	3,00 %
Seligson & Co Pohjois-Amerikka	21,8040	0,6542	3,00 %
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	1,0262	0,0308	3,00 %
Seligson & Co Suomi	4,5030	0,2036	4,52 %

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ovat sopineet Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola AIF High Yield ESG -rahaston hoidon siirrosta Seligson & Co Rahastoyhtiöön. Rahasto muuttui erikoissijoitusrahastosta sijoitusrahastodirektiivin mukaiseksi sijoitusrahastoksi ja sen uusi nimi on LähiTapiola Eurooppa High Yield ESG. Muutokset astuivat voimaan 1.1.2023. Yhtiöt ovat luovutussuunnitelmassa sopineet, että luovuttava yhtiö vastaa rahaston vuoden 2022 tilinpäätöksen, toimintakertomuksen ja tuotonjakoehdotuksen laatimisesta. Luovuttava yhtiö vahvistaa tilinpäätöksen ja päättää tuotonjakoehdotuksen lopullisesta määrästä. Vastaanottava yhtiö vahvistaa tuotonjakoehdotuksen luovuttavan yhtiön tekemän päätöksen mukaisesti.

Tulevaisuuden näkymät

Hoidossa olevien varojen määrään vaikuttaa voimakkaasti arvoparimarkkinoiden kehitys sekä osake- ja korkomarkkinoiden toiminta. Helmikuun 2022 lopulla käynnistynyt Venäjän hyökkäys Ukrainaan ja siitä seuranneet kansainväliset Venäjä-pakotteet voivat edelleen heikentää merkittävästi Venäjän osakemarkkinoiden toimintaa ja johtaa Russian Prosperity Fund Euro -syyttörahaston jopa lopulliseen sulkemiseen. Sotatoimien aiheuttama epävarmuus ja seurannaisvaikutukset ovat vaikuttaneet, ja voivat myös jatkossa vaikuttaa arvopaperimarkkinoiden kehitykseen ja toimintaan myös Venäjän ulkopuolella.

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

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

Rahaston koko (MEUR): 197,37

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.

EU:n tiedonantoasetuksen mukainen määräaikaiskatsaus rahastosta on saatavilla vuosikertomuksen liitetiedoissa.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Olellaiset 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	9,57 %
vuoden alusta	-9,22 %
yksi vuosi	-9,49 %
kolme vuotta	5,51 %
viisi vuotta	25,74 %
kymmenen vuotta	94,80 %
perustamispäivästä	119,22 %
perustamispäivästä per annum	3,25 %

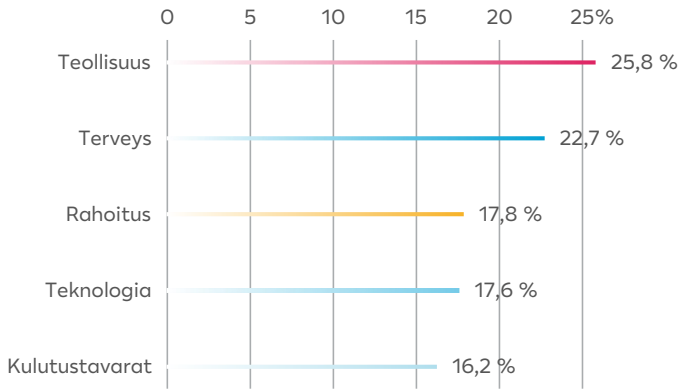
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	27,50 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	0,20 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	7,00 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,20 %
Sharpen mittari	-0,64
Sijoituskohteita	151

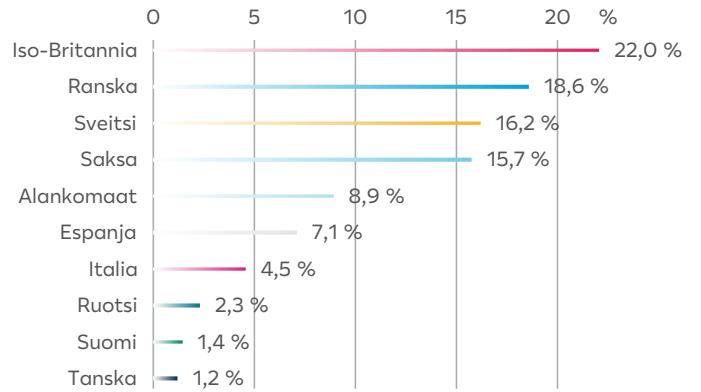
*) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).

***) 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 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
CHF				
Clariant AG	11 877,00	14,96	177 691,19	0,09 %
Logitech International SA	9 100,00	58,44	531 767,12	0,27 %
Novartis AG	126 798,00	85,59	10 852 231,77	5,50 %
Partners Group Holding AG	1 196,00	835,16	998 846,21	0,51 %
Roche Holding AG	37 064,00	296,19	10 977 846,28	5,56 %
SGS SA	319,00	2 201,03	702 130,03	0,36 %
Siegfried Holding AG	220,00	629,96	138 591,74	0,07 %
Sika AG	8 100,00	226,09	1 831 311,50	0,93 %
Sonova Holding AG	2 706,00	223,55	604 931,94	0,31 %
Swiss Re AG	15 197,00	88,97	1 352 146,10	0,68 %
Temenos AG	3 600,00	51,45	185 203,37	0,09 %
UBS Group AG	185 431,00	17,50	3 245 747,88	1,64 %
DKK				
Coloplast A/S	6 300,00	109,65	690 793,94	0,35 %
ISS A/S	8 124,00	19,79	160 756,10	0,08 %
Vestas Wind Systems A/S	53 100,00	27,42	1 455 958,51	0,74 %
EUR				
ACS Actividades de Construccio	11 866,00	26,79	317 890,14	0,16 %
Air France-KLM	62 612,00	1,24	77 451,04	0,04 %
Air Liquide SA	27 600,00	134,00	3 698 400,00	1,87 %
Allianz SE	21 579,00	201,50	4 348 168,50	2,20 %
Alstom SA	16 247,00	22,97	373 193,59	0,19 %
alstria office REIT-AG	700,00	7,87	5 509,00	0,00 %
Amadeus IT Group SA	23 738,00	48,79	1 158 177,02	0,59 %
Arkema SA	3 400,00	84,94	288 796,00	0,15 %
Aroundtown SA	48 500,00	2,20	106 506,00	0,05 %
ASML Holding NV	21 450,00	507,90	10 894 455,00	5,52 %
ASR Nederland NV	7 900,00	44,56	352 024,00	0,18 %
Assicurazioni Generali SpA	63 400,00	16,75	1 061 633,00	0,54 %
Atos SE	5 893,00	9,06	53 378,79	0,03 %
AXA SA	104 839,00	26,29	2 756 217,31	1,40 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentari	317 200,00	5,66	1 795 669,20	0,91 %
Banco Santander SA	883 434,00	2,80	2 476 265,50	1,25 %
Bankinter SA	34 000,00	6,29	213 860,00	0,11 %
BioMerieux	2 500,00	99,08	247 700,00	0,13 %
BNP Paribas SA	59 900,00	53,63	3 212 437,00	1,63 %
Bureau Veritas SA	15 200,00	24,80	376 960,00	0,19 %
CaixaBank SA	228 993,00	3,66	837 198,41	0,42 %
Capgemini SE	8 300,00	156,40	1 298 120,00	0,66 %
CNH Industrial NV	52 392,00	15,09	790 595,28	0,40 %
Covivio	2 336,00	56,10	131 049,60	0,07 %
CRH PLC	40 400,00	37,18	1 502 072,00	0,76 %
Danone SA	33 367,00	49,75	1 659 841,42	0,84 %
Deutsche Bank AG	108 700,00	10,64	1 157 002,80	0,59 %

Deutsche Boerse AG	10 013,00	161,65	1 618 601,45	0,82 %
Deutsche Post AG	52 100,00	35,28	1 837 827,50	0,93 %
Deutsche Telekom AG	184 166,00	18,75	3 452 744,17	1,75 %
EDP - Energias de Portugal SA	154 401,00	4,69	723 677,49	0,37 %
Endesa SA	16 700,00	17,76	296 508,50	0,15 %
Enel SpA	406 400,00	5,08	2 063 699,20	1,05 %
Euroapi SASU	2 373,00	13,85	32 866,05	0,02 %
Ferrovial SA	26 234,00	24,65	646 668,10	0,33 %
Fresenius Medical Care AG & Co	10 500,00	30,83	323 715,00	0,16 %
Fresenius SE & Co KGaA	21 600,00	26,35	569 160,00	0,29 %
Galp Energia SGPS SA	23 916,00	12,71	303 972,36	0,15 %
GEA Group AG	8 600,00	38,30	329 380,00	0,17 %
Grifols SA	15 500,00	10,83	167 787,50	0,08 %
Hera SpA	37 800,00	2,55	96 352,20	0,05 %
HUGO BOSS AG	3 100,00	54,36	168 516,00	0,09 %
Iberdrola SA	305 525,00	11,01	3 363 830,25	1,70 %
Industria de Diseno Textil SA	59 050,00	25,03	1 478 021,50	0,75 %
Infineon Technologies AG	68 700,00	28,54	1 960 698,00	0,99 %
Intesa Sanpaolo SpA	898 930,00	2,09	1 877 864,77	0,95 %
Italgas SpA	25 600,00	5,26	134 656,00	0,07 %
Iveco Group NV	9 418,00	5,56	52 326,41	0,03 %
Kering SA	3 808,00	479,70	1 826 697,60	0,93 %
Kesko Oyj	14 400,00	20,83	299 952,00	0,15 %
Koninklijke Ahold Delhaize NV	55 000,00	27,12	1 491 325,00	0,76 %
Koninklijke KPN NV	171 562,00	2,92	500 961,04	0,25 %
LANXESS AG	4 600,00	37,80	173 880,00	0,09 %
Leonardo SpA	21 301,00	8,11	172 708,51	0,09 %
Merlin Properties Socimi SA	17 500,00	8,90	155 662,50	0,08 %
METRO AG	6 154,00	9,12	56 093,71	0,03 %
Moncler SpA	10 900,00	49,73	542 057,00	0,27 %
Muenchener Rueckversicherungs-	7 400,00	304,10	2 250 340,00	1,14 %
Neste Oyj	22 649,00	43,32	981 154,68	0,50 %
Nokian Renkaat Oyj	6 600,00	9,63	63 571,20	0,03 %
OMV AG	7 600,00	48,26	366 776,00	0,19 %
Pirelli & C SpA	21 500,00	4,05	87 161,00	0,04 %
Poste Italiane SpA	24 000,00	9,20	220 800,00	0,11 %
PostNL NV	23 644,00	1,71	40 360,31	0,02 %
Prosus NV	61 300,00	64,83	3 974 079,00	2,01 %
Publicis Groupe SA	12 400,00	59,86	742 264,00	0,38 %
Rexel SA	12 926,00	18,65	241 069,90	0,12 %
Saipem SpA	51 168,00	1,14	58 561,78	0,03 %
Sanofi	60 900,00	90,49	5 510 841,00	2,79 %
SAP SE	57 544,00	96,23	5 537 459,12	2,81 %

Schneider Electric SE	30 100,00	132,24	3 980 424,00	2,02 %
Siemens AG	39 500,00	129,44	5 112 880,00	2,59 %
Signify NV	6 800,00	31,75	215 900,00	0,11 %
Societe Generale SA	41 531,00	23,60	980 131,60	0,50 %
Sodexo SA	4 406,00	89,82	395 746,92	0,20 %
STMicroelectronics NV	34 500,00	33,12	1 142 467,50	0,58 %
Telecom Italia SpA/Milano	487 799,00	0,22	107 315,78	0,05 %
Telefonica SA	303 775,00	3,41	1 035 872,75	0,52 %
Telenet Group Holding NV	2 339,00	15,18	35 506,02	0,02 %
Terna - Rete Elettrica Naziona	74 000,00	7,01	518 740,00	0,26 %
TotalEnergies SE	129 900,00	59,11	7 678 389,00	3,89 %
Unilever PLC	55 741,00	47,28	2 635 155,78	1,33 %
UPM-Kymmene Oyj	28 065,00	35,28	990 133,20	0,50 %
Valmet Oyj	8 729,00	25,39	221 629,31	0,11 %
Veolia Environnement SA	34 688,00	24,24	840 837,12	0,43 %
Volkswagen AG	9 700,00	116,36	1 128 692,00	0,57 %
Vonovia SE	41 825,00	22,00	920 150,00	0,47 %
Warehouses De Pauw CVA	8 200,00	26,98	221 236,00	0,11 %
Wartsila OYJ Abp	25 574,00	7,95	203 415,60	0,10 %
Wendel SE	1 300,00	87,90	114 270,00	0,06 %
GBP				
Abrdn Plc	114 731,00	2,14	245 127,37	0,12 %
Anglo American PLC	70 400,00	36,41	2 563 126,09	1,30 %
AstraZeneca PLC	81 733,00	126,75	10 359 534,17	5,25 %
British American Tobacco PLC	117 927,00	37,20	4 386 610,93	2,22 %
Coca-Cola HBC AG	10 736,00	22,21	238 401,50	0,12 %
Diageo PLC	122 998,00	41,24	5 072 654,61	2,57 %
Entain PLC	31 000,00	14,97	464 048,83	0,24 %
GSK PLC	211 444,00	16,25	3 436 132,04	1,74 %
Haleon PLC	267 206,00	3,71	992 286,58	0,50 %
Informa PLC	79 100,00	7,02	555 541,69	0,28 %
InterContinental Hotels Group	9 880,00	53,75	531 068,95	0,27 %
Intermediate Capital Group PLC	15 500,00	13,02	201 775,56	0,10 %
International Distributions Services PLC	38 075,00	2,42	92 000,55	0,05 %
Investec PLC	36 656,00	5,80	212 621,99	0,11 %
Johnson Matthey PLC	10 500,00	23,90	250 987,05	0,13 %
Land Securities Group PLC	39 522,00	7,07	279 357,50	0,14 %
Pearson PLC	39 750,00	10,64	423 112,75	0,21 %
Provident Financial PLC	10 865,00	2,18	23 691,50	0,01 %
Reckitt Benckiser Group PLC	38 900,00	64,98	2 527 569,71	1,28 %
Rentokil Initial PLC	132 014,00	5,76	760 679,85	0,39 %
Rolls-Royce Holdings PLC	440 170,00	1,05	461 580,75	0,23 %
RS GROUP PLC	24 800,00	10,14	251 362,68	0,13 %
Segro PLC	63 600,00	8,62	548 414,40	0,28 %

Shaftesbury PLC	14 600,00	4,17	60 937,64	0,03 %
Smith & Nephew PLC	46 500,00	12,49	580 935,29	0,29 %
Spectris PLC	5 800,00	34,01	197 263,34	0,10 %
Taylor Wimpey PLC	191 960,00	1,15	221 197,43	0,11 %
Unilever PLC	82 544,00	47,26	3 901 025,23	1,98 %
WH Smith PLC	6 900,00	16,75	115 547,45	0,06 %
Whitbread PLC	10 600,00	29,21	309 577,21	0,16 %
NOK				
Adevinta ASA	13 000,00	6,28	81 600,31	0,04 %
Norsk Hydro ASA	71 864,00	6,98	501 496,03	0,25 %
Orkla ASA	39 499,00	6,77	267 218,91	0,14 %
Storebrand ASA	24 800,00	8,11	201 105,95	0,10 %
SEK				
Assa Abloy AB	52 200,00	20,40	1 064 922,13	0,54 %
Billerud AB	10 839,00	11,71	126 873,03	0,06 %
Castellum AB	15 100,00	11,54	174 299,84	0,09 %
Electrolux AB	11 849,00	12,86	152 404,68	0,08 %
EQT AB	17 500,00	20,20	353 544,91	0,18 %
H & M Hennes & Mauritz AB	37 623,00	10,22	384 583,43	0,19 %
SSAB AB	33 200,00	4,94	163 941,77	0,08 %
Swedbank AB	48 200,00	16,07	774 624,22	0,39 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	10 600,00	19,54	207 079,00	0,10 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	161 600,00	5,54	895 399,42	0,45 %
Thule Group AB	5 500,00	20,04	110 222,03	0,06 %
Viaplay Group AB	3 700,00	18,00	66 597,73	0,03 %
USD				
Coca-Cola Europacific Partners	10 600,00	51,89	550 000,94	0,28 %
Nomad Foods Ltd	7 500,00	16,12	120 868,06	0,06 %
Arvopaperit yhteensä			196 829 017,66	99,71 %
Kassa			575 252,06	0,29 %
Yhteensä			197 404 269,72	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	46 042 088,8961	85,8 %
Osuuden arvo	3,6869	
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	3 055 599,0528	5,7 %
Osuuden arvo	1,5104	
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	4 542 247,8740	8,5 %
Osuuden arvo	3,7345	

Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	776 425,41
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	27 028,26
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,44 %
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %
Juoksevat kulut	0,46 %
Kaupankäyntikulut	0,07 %
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%
Kokonaiskulut (TKA)	0,53 %
PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa,	

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Omistajien lkm	14 434	14 340	13 991
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	3,6869	4,0616	3,3133
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	1,5104	1,7186	1,4496
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	3,7345	4,0960	3,3267
Rahaston arvo, EUR	197 404 269,72	210 282 898,44	175 436 876,87
	31.12.2022		
Rahaston varat	197 492 792,12		
Rahaston velat	88 522,40		

TULOSLASKELMA 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-24 096 685,27	34 912 808,12
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	5 637 906,43	5 281 111,29
Korkotuotot	2 335,88	119,47
Muut tuotot		
Arvopaperilainauksen nettotuotot	1 268,84	1 314,71
Muut	123 969,95	67 945,20
Tuotot yhteensä	-18 331 204,17	40 263 298,79
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-776 425,41	-787 369,14
Säilytysyhteisölle	-27 028,26	-27 292,57
Korkokulut	-543,99	-619,92
Muut kulut	-92 064,43	-20 917,64
Kulut yhteensä	-896 062,09	-836 199,27
Tilikauden voitto/tappio	-19 227 266,26	39 427 099,52

TASE 31.12.2022

TASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	196 829 017,66	209 654 148,54
Muut saamiset		
Muut	265 527,80	141 852,52
Siirtosaamiset	581,92	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	397 664,74	581 084,42
VASTAAVAA YHTEENSÄ	197 492 792,12	210 377 085,48
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	197 404 269,72	210 282 898,44
Vieras pääoma		
Siirtovelat	88 522,40	94 187,04
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	197 492 792,12	210 377 085,48

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Arvopapereiden nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	9 833 551,27	17 362 835,45
Luovutustappiot	-2 024 330,00	-10 034 283,87
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-31 905 906,54	27 584 256,54
Yhteensä	-24 096 685,27	34 912 808,12
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,0516	0,0500
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	155 679,90	177 800,49
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	26 191 733,96	50 136 875,54
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-16 089 451,56	-8 128 686,60
Arvostusero 31.12., netto	10 102 282,40	42 008 188,94
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	15 280,52	8 179,03
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	128 037,28	83 319,71
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	210 282 898,44	175 436 876,87
Rahasto-osuuksien merkinnät	17 300 747,30	17 946 198,30
Rahasto-osuuksien lunastukset	-10 796 429,86	-22 349 475,76
Tuotonjako	-155 679,90	-177 800,49
Tilikauden tulos	-19 227 266,26	39 427 099,52
Rahaston arvo 31.12.	197 404 269,72	210 282 898,44
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

OSAKELAINAT

Osakelainasopimukset €	129 368,75
- lainattavissa olevista varoista	0,07 %
- koko varallisuudesta	0,07 %
Vakuus €	144 349,57
- osakelainoista	111,58 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Hollannin valtio €	144 349,57
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	129 368,75
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	144 349,57
- maturiteetti alle 1 v, €	144 349,57
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy	
- säilytyksessä oleva vakuus €	144 349,57
- säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 31.12.2022 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	1 268,84
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	422,95

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

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

Rahaston koko (MEUR): 259,72

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.

EU:n tiedonantoasetuksen mukainen määräaikaiskatsaus rahastosta on saatavilla vuosikertomuksen liitetiedoissa.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Olennot 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	-0,87 %
vuoden alusta	-12,99 %
yksi vuosi	-13,50 %
kolme vuotta	27,54 %
viisi vuotta	68,67 %
kymmenen vuotta	249,87 %
perustamispäivästä	264,63 %
perustamispäivästä per annum	8,41 %

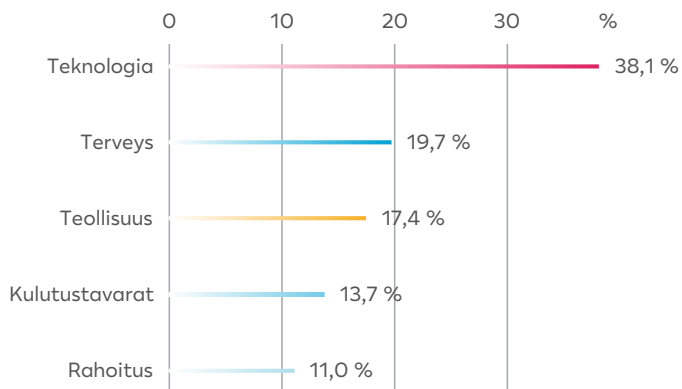
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	20,18 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	0,15 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	11,92 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,54 %
Sharpen mittari	-0,74
Sijoituskohteita	155

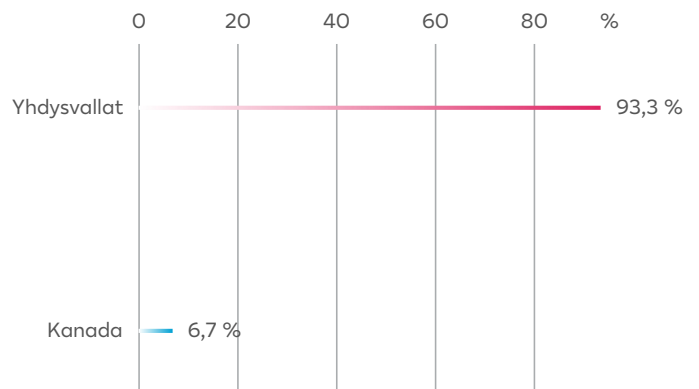
*) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).

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

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
CAD				
Bank of Montreal	15 926,00	84,91	1 352 206,51	0,52 %
Bank of Nova Scotia/The	27 000,00	45,73	1 234 827,18	0,48 %
Canadian Imperial Bank of Comm	20 500,00	37,85	775 960,47	0,30 %
Canadian National Railway Co	13 800,00	111,44	1 537 888,34	0,59 %
Canadian Pacific Railway Ltd	21 100,00	69,76	1 471 835,37	0,57 %
Canadian Tire Corp Ltd	1 300,00	97,69	127 001,22	0,05 %
CGI Inc	4 800,00	80,43	386 058,62	0,15 %
Enbridge Inc	45 900,00	36,58	1 679 047,89	0,65 %
Gildan Activewear Inc	4 100,00	25,28	103 640,78	0,04 %
Manulife Financial Corp	42 700,00	16,73	714 474,04	0,27 %
Open Text Corp	6 100,00	27,79	169 536,92	0,07 %
Restaurant Brands Internationa	6 900,00	60,20	415 385,25	0,16 %
Royal Bank of Canada	31 540,00	88,29	2 784 690,73	1,07 %
Sun Life Financial Inc	13 300,00	43,63	580 242,35	0,22 %
Suncor Energy Inc	30 600,00	29,43	900 565,80	0,35 %
Teck Resources Ltd	10 200,00	35,38	360 860,53	0,14 %
TELUS Corp	11 000,00	18,11	199 255,27	0,08 %
Toronto-Dominion Bank/The	41 100,00	60,76	2 497 250,43	0,96 %
USD				
Abbott Laboratories	39 484,00	102,39	4 042 594,21	1,56 %
AbbVie Inc	40 013,00	150,65	6 027 966,49	2,32 %
Accenture PLC	14 233,00	247,52	3 522 897,19	1,36 %
Adobe Inc	10 516,00	313,07	3 292 238,98	1,27 %
AES Corp/The	15 135,00	26,79	405 525,68	0,16 %
Aflac Inc	12 800,00	67,21	860 278,80	0,33 %
Agilent Technologies Inc	6 691,00	139,90	936 076,47	0,36 %
Air Products and Chemicals Inc	5 040,00	287,31	1 448 062,87	0,56 %
Akamai Technologies Inc	3 552,00	78,83	279 999,55	0,11 %
Alcoa Corp	4 000,00	43,28	173 112,54	0,07 %
Allstate Corp/The	6 000,00	127,05	762 278,98	0,29 %
Alphabet Inc	135 200,00	81,40	11 005 474,82	4,23 %
Amdocs Ltd	2 800,00	84,61	236 908,97	0,09 %
American Airlines Group Inc	15 000,00	11,83	177 448,79	0,07 %
Aptiv PLC	6 100,00	87,37	532 958,18	0,21 %
AT&T Inc	161 600,00	17,18	2 775 728,38	1,07 %
Autodesk Inc	4 900,00	173,14	848 389,00	0,33 %
Ball Corp	7 100,00	47,83	339 622,98	0,13 %
Bank of America Corp	158 258,00	30,91	4 891 799,41	1,88 %
Bank of New York Mellon Corp/T	16 693,00	42,38	707 371,53	0,27 %
Baxter International Inc	11 402,00	47,47	541 245,65	0,21 %
Becton Dickinson and Co	6 494,00	238,10	1 546 190,48	0,59 %
Best Buy Co Inc	4 532,00	75,42	341 818,54	0,13 %
Biogen Inc	3 305,00	257,05	849 547,95	0,33 %
BlackRock Inc	3 442,00	663,61	2 284 136,83	0,88 %
Boston Properties Inc	3 300,00	63,04	208 021,33	0,08 %
Boston Scientific Corp	32 500,00	43,07	1 399 850,30	0,54 %

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



Caterpillar Inc	11 741,00	223,40	2 622 914,58	1,01 %
CBRE Group Inc	7 116,00	71,98	512 213,53	0,20 %
Cigna Corp	6 900,00	308,53	2 128 871,74	0,82 %
Cisco Systems Inc/Delaware	93 039,00	44,13	4 105 762,60	1,58 %
Colgate-Palmolive Co	18 979,00	73,84	1 401 452,40	0,54 %
ConocoPhillips	28 262,00	109,26	3 087 958,63	1,19 %
Constellation Energy Corp	7 365,00	80,37	591 942,32	0,23 %
CSX Corp	47 693,00	29,04	1 384 966,52	0,53 %
Cummins Inc	3 202,00	224,94	720 262,78	0,28 %
CVS Health Corp	29 807,00	87,15	2 597 550,81	1,00 %
Dow Inc	15 934,00	47,13	751 010,31	0,29 %
Duke Energy Corp	17 474,00	96,68	1 689 365,86	0,65 %
eBay Inc	12 300,00	38,70	476 051,08	0,18 %
Ecolab Inc	5 569,00	136,37	759 465,93	0,29 %
Edwards Lifesciences Corp	14 000,00	69,38	971 316,30	0,37 %
Elevance Health Inc	5 400,00	477,85	2 580 370,47	0,99 %
Eli Lilly & Co	17 800,00	342,65	6 099 193,57	2,35 %
Embeckta Corp	1 304,00	22,45	29 278,70	0,01 %
Entergy Corp	4 662,00	106,28	495 465,62	0,19 %
Estee Lauder Cos Inc/The	5 190,00	230,37	1 195 608,20	0,46 %
Etsy Inc	2 860,00	112,72	322 388,81	0,12 %
Exelon Corp	22 498,00	40,38	908 423,32	0,35 %
Fortinet Inc	14 700,00	45,50	668 919,44	0,26 %
Gap Inc/The	5 433,00	10,48	56 927,31	0,02 %
Gen Digital Inc	13 109,00	19,72	258 525,33	0,10 %
General Mills Inc	13 500,00	78,77	1 063 429,70	0,41 %
General Motors Co	32 224,00	31,22	1 006 001,38	0,39 %
Halliburton Co	20 600,00	36,25	746 795,77	0,29 %
Hartford Financial Services Gr	7 247,00	71,05	514 863,12	0,20 %
Healthpeak Properties Inc	12 217,00	23,52	287 337,80	0,11 %
Hershey Co/The	3 338,00	217,13	724 779,14	0,28 %
Hess Corp	6 262,00	131,39	822 747,95	0,32 %
Hewlett Packard Enterprise Co	29 160,00	14,84	432 666,87	0,17 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	6 100,00	117,20	714 948,08	0,28 %
Hologic Inc	5 700,00	70,90	404 103,28	0,16 %
Host Hotels & Resorts Inc	16 200,00	14,73	238 551,79	0,09 %
HP Inc	20 048,00	25,01	501 340,68	0,19 %
Illumina Inc	3 545,00	187,07	663 166,06	0,26 %
Ingersoll Rand Inc	9 200,00	48,84	449 284,31	0,17 %
Intel Corp	93 600,00	24,29	2 273 230,44	0,87 %
International Business Machine	20 467,00	131,38	2 688 914,59	1,03 %
International Flavors & Fragra	5 800,00	97,88	567 682,66	0,22 %
Interpublic Group of Cos Inc/T	9 100,00	31,18	283 752,46	0,11 %
Jacobs Solutions Inc	2 900,00	111,95	324 645,90	0,12 %
Jones Lang LaSalle Inc	1 100,00	149,49	164 439,14	0,06 %
Keysight Technologies Inc	4 000,00	158,61	634 446,63	0,24 %

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



Kimco Realty Corp	14 000,00	19,72	276 096,93	0,11 %
Kohl's Corp	2 600,00	23,44	60 931,80	0,02 %
Lam Research Corp	3 110,00	388,58	1 208 474,60	0,46 %
Las Vegas Sands Corp	7 400,00	44,23	327 319,67	0,13 %
Lincoln National Corp	3 500,00	28,55	99 934,51	0,04 %
Linde PLC	11 176,00	304,05	3 398 072,78	1,31 %
Lockheed Martin Corp	5 303,00	456,61	2 421 400,70	0,93 %
Lowe's Cos Inc	14 000,00	185,45	2 596 332,68	1,00 %
ManpowerGroup Inc	1 270,00	77,24	98 092,62	0,04 %
Marathon Petroleum Corp	10 600,00	108,64	1 151 531,48	0,44 %
Mastercard Inc	19 180,00	323,03	6 195 773,42	2,38 %
Medtronic PLC	30 133,00	72,23	2 176 601,12	0,84 %
Merck & Co Inc	57 500,00	103,69	5 961 946,84	2,29 %
MetLife Inc	14 913,00	67,87	1 012 197,73	0,39 %
Micron Technology Inc	24 600,00	46,29	1 138 748,24	0,44 %
Microsoft Corp	116 144,00	222,70	25 864 830,94	9,95 %
Mondelez International Inc	30 945,00	62,26	1 926 788,72	0,74 %
Moody's Corp	3 613,00	260,45	940 988,93	0,36 %
Nasdaq Inc	7 700,00	57,29	441 152,59	0,17 %
Newmont Corp	18 028,00	44,06	794 385,63	0,31 %
NiSource Inc	9 175,00	25,91	237 679,62	0,09 %
Northern Trust Corp	4 774,00	83,16	397 007,07	0,15 %
Northrop Grumman Corp	3 313,00	508,74	1 685 448,84	0,65 %
NVIDIA Corp	56 352,00	135,00	7 607 440,94	2,93 %
ON Semiconductor Corp	9 800,00	57,54	563 850,68	0,22 %
Owens Corning	2 100,00	79,86	167 701,38	0,06 %
PayPal Holdings Inc	25 800,00	65,53	1 690 794,28	0,65 %
PepsiCo Inc	31 200,00	169,20	5 279 101,87	2,03 %
Philip Morris International In	35 100,00	94,38	3 312 646,63	1,27 %
Procter & Gamble Co/The	53 731,00	142,03	7 631 621,71	2,94 %
Prologis Inc	20 880,00	105,92	2 211 650,86	0,85 %
Public Service Enterprise Grou	11 359,00	57,68	655 143,00	0,25 %
QUALCOMM Inc	25 400,00	101,11	2 568 277,67	0,99 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	2 393,00	669,44	1 601 960,03	0,62 %
Republic Services Inc	4 700,00	120,69	567 262,61	0,22 %
Rockwell Automation Inc	2 571,00	240,99	619 575,16	0,24 %
S&P Global Inc	7 516,00	312,38	2 347 827,11	0,90 %
Salesforce Inc	22 680,00	122,99	2 789 328,10	1,07 %
Sempra Energy	7 098,00	145,53	1 032 991,75	0,40 %
ServiceNow Inc	4 530,00	362,33	1 641 335,67	0,63 %
Snap Inc	22 800,00	8,15	185 893,92	0,07 %
Stanley Black & Decker Inc	3 366,00	70,24	236 429,30	0,09 %
State Street Corp	8 359,00	72,01	601 919,95	0,23 %
TE Connectivity Ltd	7 198,00	106,89	769 429,77	0,30 %
Teradata Corp	2 507,00	31,28	78 406,78	0,03 %
Trane Technologies PLC	5 171,00	157,33	813 553,25	0,31 %

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



Tyler Technologies Inc	905,00	300,76	272 185,80	0,10 %
Union Pacific Corp	13 900,00	194,61	2 705 096,83	1,04 %
UnitedHealth Group Inc	21 155,00	493,81	10 446 481,10	4,02 %
Ventas Inc	9 100,00	42,05	382 678,45	0,15 %
Visa Inc	36 990,00	193,34	7 151 607,65	2,75 %
VMware Inc	4 700,00	113,91	535 384,04	0,21 %
Voya Financial Inc	2 200,00	58,06	127 731,31	0,05 %
Walgreens Boots Alliance Inc	16 300,00	34,82	567 579,76	0,22 %
Walmart Inc	32 000,00	132,63	4 244 213,66	1,63 %
Walt Disney Co/The	41 300,00	80,33	3 317 445,96	1,28 %
Waste Management Inc	8 450,00	147,36	1 245 167,46	0,48 %
Waters Corp	1 350,00	319,86	431 813,08	0,17 %
Westrock Co	5 800,00	32,84	190 457,48	0,07 %
Whirlpool Corp	1 268,00	132,44	167 927,85	0,06 %
Williams Cos Inc/The	27 600,00	30,74	848 476,00	0,33 %
Williams-Sonoma Inc	1 500,00	108,49	162 728,04	0,06 %
WW Grainger Inc	983,00	521,85	512 982,72	0,20 %
Yum! Brands Inc	6 420,00	120,16	771 433,06	0,30 %
Arvopaperit yhteensä			259 118 876,61	99,70 %
Kassa			769 272,31	0,30 %
Yhteensä			259 888 148,92	100,00 %

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	6 457 505,7702	91,6 %	
Osuuden arvo	36,4627		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	108 795,3584	1,5 %	
Osuuden arvo	21,8045		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	485 220,5380	6,9 %	
Osuuden arvo	36,9115		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	1 068 761,29		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	27 012,45		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,42 %		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %		
Juoksevat kulut	0,43 %		
Kaupankäyntikulut	0,004 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%		
Kokonaiskulut (TKA)	0,44 %		
PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa,			
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Omistajien lkm	16 508	15 798	14 759
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	36,4627	41,9044	29,9079
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	21,8045	25,8522	18,9681
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	36,9115	42,2429	30,0231
Rahaston arvo, EUR	259 888 148,92	288 541 079,67	209 733 977,12
	31.12.2022		
Rahaston varat	260 094 980,42		
Rahaston velat	206 831,50		

TULOSLASKELMA 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-41 717 886,72	81 953 248,44
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	4 520 184,87	4 163 811,55
Korkotuotot	4 002,22	108,53
Muut tuotot		
Muut	198 149,91	130 452,32
Tuotot yhteensä	-36 995 549,72	86 247 620,84
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 068 761,29	-1 003 358,77
Säilytysyhteisölle	-27 012,45	-25 319,83
Korkokulut	-1 043,30	-1 226,02
Muut kulut	-39 306,92	-44 855,17
Kulut yhteensä	-1 136 123,96	-1 074 759,79
Tilikauden voitto/tappio	-38 131 673,68	85 172 861,05

TASE 31.12.2022

TASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	259 118 876,61	288 009 337,81
Muut saamiset		
Muut	255 805,43	161 867,78
Siirtosaamiset	504,72	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	719 793,66	490 900,26
VASTAAVAA YHTEENSÄ	260 094 980,42	288 662 105,85
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	259 888 148,92	288 541 079,67
Vieras pääoma		
Siirtovelat	206 831,50	121 026,18
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	260 094 980,42	288 662 105,85

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2022

Arvopapereiden nettotuotot	2022	2021
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	17 927 016,08	39 100 910,10
Luovutustappiot	-4 295 840,31	-5 902 177,69
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-55 349 062,49	48 754 516,03
Yhteensä	-41 717 886,72	81 953 248,44
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,7756	0,5700
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	84 627,39	287 413,57
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	69 666 682,90	110 882 686,21
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-17 241 306,06	-3 108 246,89
Arvostusero 31.12., netto	52 425 376,84	107 774 439,32
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	6 426,00	9 234,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	11 508,64	14 197,27
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2022

Rahaston arvo	2022	2021
Rahaston arvo 1.1.	288 541 079,67	209 733 977,12
Rahasto-osuuksien merkinnät	26 358 771,69	31 597 561,03
Rahasto-osuuksien lunastukset	-16 795 401,37	-37 675 905,96
Tuotonjako	-84 627,39	-287 413,57
Tilikauden tulos	-38 131 673,68	85 172 861,05
Rahaston arvo 31.12.	259 888 148,92	288 541 079,67
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

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

Rahaston koko (MEUR): 101,40

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. Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

EU:n tiedonantoasetuksen mukainen määräaikaiskatsaus rahastosta on saatavilla vuosikertomuksen liitetiedoissa.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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	5,82 %
vuoden alusta	-7,22 %
yksi vuosi	-7,49 %
kolme vuotta	8,35 %
viisi vuotta	14,89 %
kymmenen vuotta	72,18 %
perustamispäivästä	-33,50 %
perustamispäivästä per annum	-1,76 %

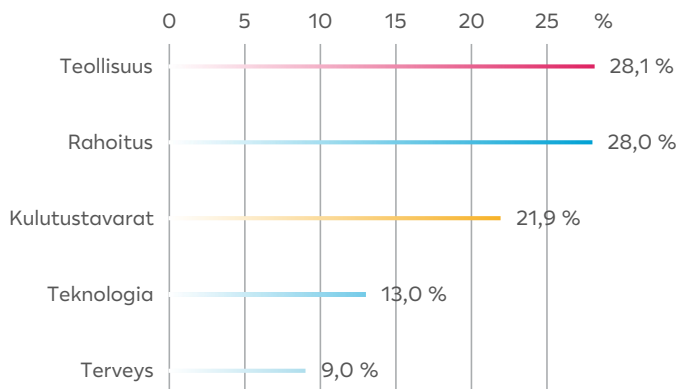
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	11,85 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	0,32 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	3,56 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,39 %
Sharpen mittari	-0,58
Sijoituskohteita	156

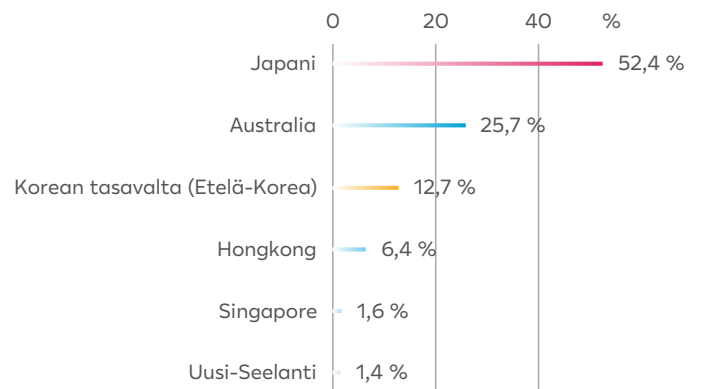
*) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).

***) 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 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
AUD				
Allkem Ltd	30 800,00	7,16	220 515,68	0,22 %
ALS Ltd	24 900,00	7,79	193 976,13	0,19 %
Australia & New Zealand Bankin	153 605,00	15,07	2 314 955,15	2,28 %
Brambles Ltd	71 404,00	7,69	548 974,66	0,54 %
Charter Hall Group	23 700,00	7,63	180 853,80	0,18 %
Commonwealth Bank of Australia	87 082,00	65,35	5 691 126,46	5,61 %
Dexus/AU	53 994,00	4,94	266 544,46	0,26 %
Fortescue Metals Group Ltd	87 053,00	13,06	1 137 291,73	1,12 %
GPT Group/The	96 096,00	2,68	257 085,24	0,25 %
IGO Ltd	33 500,00	8,57	287 218,45	0,28 %
Incitec Pivot Ltd	97 400,00	2,40	233 275,53	0,23 %
Lottery Corp Ltd/The	114 383,00	2,85	326 408,93	0,32 %
Metcash Ltd	49 600,00	2,54	125 743,99	0,12 %
National Australia Bank Ltd	162 095,00	19,15	3 103 709,47	3,06 %
Newcrest Mining Ltd	45 878,00	13,15	603 165,73	0,59 %
REA Group Ltd	2 600,00	70,58	183 499,80	0,18 %
Rio Tinto Ltd	19 103,00	74,15	1 416 492,70	1,40 %
Stockland	122 717,00	2,31	283 748,70	0,28 %
Tabcorp Holdings Ltd	109 183,00	0,68	74 762,84	0,07 %
Transurban Group	158 024,00	8,27	1 306 532,48	1,29 %
Vicinity Centres	198 860,00	1,27	253 337,70	0,25 %
Wesfarmers Ltd	58 233,00	29,24	1 702 938,37	1,68 %
Westpac Banking Corp	179 925,00	14,87	2 676 090,92	2,64 %
Woodside Energy Group Ltd	97 612,00	22,57	2 203 532,24	2,17 %
Worley Ltd	19 200,00	9,55	183 448,84	0,18 %
Xero Ltd	7 200,00	44,76	322 273,75	0,32 %
HKD				
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	87 000,00	2,95	256 654,09	0,25 %
CLP Holdings Ltd	85 739,00	6,84	586 745,33	0,58 %
Hang Lung Properties Ltd	95 000,00	1,83	174 203,02	0,17 %
Hong Kong & China Gas Co Ltd	556 000,00	0,89	495 742,39	0,49 %
Hong Kong Exchanges & Clearing	61 200,00	40,52	2 479 799,09	2,45 %
Link REIT	108 300,00	6,89	745 693,91	0,74 %
MTR Corp Ltd	79 500,00	4,97	395 020,95	0,39 %
New World Development Co Ltd	69 500,00	2,64	183 732,08	0,18 %
Orient Overseas International	7 000,00	16,94	118 602,72	0,12 %
Sands China Ltd	124 800,00	3,11	388 411,30	0,38 %
Swire Pacific Ltd	23 500,00	8,26	194 000,16	0,19 %
Swire Properties Ltd	54 000,00	2,38	128 739,83	0,13 %
JPY				
Advantest Corp	9 400,00	60,32	567 022,34	0,56 %
Ajinomoto Co Inc	27 633,00	28,67	792 350,44	0,78 %
ANA Holdings Inc	7 700,00	19,92	153 364,63	0,15 %
Asics Corp	9 357,00	20,73	193 955,74	0,19 %
Bridgestone Corp	31 500,00	33,37	1 051 120,35	1,04 %
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	32 800,00	23,96	785 818,76	0,78 %
Coca-Cola Bottlers Japan Holdi	7 200,00	10,22	73 597,95	0,07 %
Dai-ichi Life Holdings Inc	53 000,00	21,30	1 128 766,55	1,11 %

Daiichi Sankyo Co Ltd	100 100,00	30,23	3 026 212,79	2,98 %
Daiwa Securities Group Inc	75 200,00	4,15	311 862,30	0,31 %
Dentsu Group Inc	12 300,00	29,48	362 665,39	0,36 %
DIC Corp	4 000,00	16,55	66 182,96	0,07 %
Fast Retailing Co Ltd	3 200,00	572,84	1 833 091,48	1,81 %
Fuji Electric Co Ltd	7 526,00	35,78	269 282,83	0,27 %
Fujitsu Ltd	9 366,00	125,30	1 173 581,52	1,16 %
Hitachi Construction Machinery	4 900,00	21,05	103 137,71	0,10 %
Honda Motor Co Ltd	87 500,00	21,57	1 887 181,71	1,86 %
ITOCHEU Corp	75 700,00	29,49	2 232 552,27	2,20 %
Japan Airlines Co Ltd	7 400,00	19,17	141 862,28	0,14 %
Japan Tobacco Inc	56 500,00	18,93	1 069 472,91	1,05 %
Kawasaki Heavy Industries Ltd	8 400,00	21,98	184 635,08	0,18 %
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	11 835,00	19,83	234 629,01	0,23 %
Komatsu Ltd	50 000,00	20,46	1 022 905,10	1,01 %
Konica Minolta Inc	23 400,00	3,75	87 720,87	0,09 %
Kubota Corp	58 100,00	12,93	750 943,95	0,74 %
Kyocera Corp	17 900,00	46,61	834 263,76	0,82 %
Lion Corp	15 000,00	10,77	161 545,04	0,16 %
Lixil Corp	14 500,00	14,23	206 391,38	0,20 %
Marui Group Co Ltd	10 100,00	15,51	156 694,41	0,15 %
MEIJI Holdings Co Ltd	7 100,00	47,94	340 404,04	0,34 %
Mitsubishi Chemical Holdings C	71 800,00	4,87	349 704,48	0,34 %
Mitsubishi Estate Co Ltd	67 900,00	12,17	826 411,31	0,82 %
Mitsubishi Heavy Industries Lt	17 300,00	37,23	644 104,43	0,64 %
Mitsui & Co Ltd	81 800,00	27,41	2 241 964,75	2,21 %
Mitsui Chemicals Inc	9 800,00	21,16	207 390,81	0,20 %
Mitsui OSK Lines Ltd	18 600,00	23,40	435 296,64	0,43 %
Nabtesco Corp	5 800,00	23,94	138 831,98	0,14 %
NEC Corp	14 000,00	32,97	461 587,71	0,46 %
NGK Insulators Ltd	13 900,00	11,94	165 914,07	0,16 %
Nikon Corp	17 900,00	8,37	149 739,66	0,15 %
Nippon Prologis REIT Inc	135,00	2 194,48	296 254,80	0,29 %
Nippon Telegraph & Telephone C	61 388,00	26,76	1 642 777,44	1,62 %
Nippon Yusen KK	26 200,00	22,12	579 613,04	0,57 %
Nissan Chemical Corp	7 300,00	41,12	300 142,27	0,30 %
Nissin Foods Holdings Co Ltd	4 100,00	74,12	303 898,14	0,30 %
Nomura Holdings Inc	154 500,00	3,48	536 980,35	0,53 %
Nomura Research Institute Ltd	22 570,00	22,16	500 110,62	0,49 %
NSK Ltd	24 413,00	4,99	121 735,06	0,12 %
NTT Data Corp	33 130,00	13,74	455 307,71	0,45 %
Oji Holdings Corp	49 800,00	3,78	188 105,01	0,19 %
Olympus Corp	66 100,00	16,73	1 105 898,41	1,09 %
Omron Corp	10 600,00	45,56	482 949,21	0,48 %
Ono Pharmaceutical Co Ltd	24 100,00	21,93	528 526,81	0,52 %
Oriental Land Co Ltd/Japan	12 000,00	136,29	1 635 510,02	1,61 %
Osaka Gas Co Ltd	21 400,00	15,15	324 242,42	0,32 %

Rakuten Group Inc	46 200,00	4,24	195 868,55	0,19 %
Recruit Holdings Co Ltd	87 200,00	29,71	2 590 940,38	2,56 %
Ricoh Co Ltd	31 200,00	7,16	223 491,25	0,22 %
Seven & i Holdings Co Ltd	41 018,00	40,26	1 651 457,40	1,63 %
Shiseido Co Ltd	20 600,00	46,03	948 233,04	0,94 %
SoftBank Corp	142 700,00	10,58	1 510 439,54	1,49 %
Sojitz Corp	10 700,00	17,88	191 272,59	0,19 %
Sompo Holdings Inc	17 900,00	41,68	746 151,66	0,74 %
Sumitomo Forestry Co Ltd	9 700,00	16,60	160 976,67	0,16 %
Systemex Corp	8 600,00	56,89	489 278,70	0,48 %
Taiheiyō Cement Corp	6 100,00	14,63	89 256,65	0,09 %
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	81 303,00	29,24	2 377 554,69	2,34 %
Teijin Ltd	9 476,00	9,16	86 819,52	0,09 %
Tokio Marine Holdings Inc	104 800,00	20,11	2 107 853,19	2,08 %
Tokyo Electron Ltd	8 100,00	276,57	2 240 204,87	2,21 %
Toray Industries Inc	82 500,00	5,24	432 276,98	0,43 %
TOTO Ltd	8 200,00	32,01	262 483,99	0,26 %
Yokogawa Electric Corp	12 300,00	14,97	184 176,26	0,18 %
Z Holdings Corp	137 300,00	2,36	324 253,86	0,32 %
KRW				
Amorepacific Corp	1 500,00	102,22	153 335,46	0,15 %
CJ CheilJedang Corp	447,00	282,88	126 447,67	0,12 %
Coway Co Ltd	2 678,00	41,56	111 293,82	0,11 %
Doosan Enerbility	20 999,00	11,45	240 418,56	0,24 %
Hana Financial Group Inc	15 000,00	31,26	468 927,74	0,46 %
Hankook Tire & Technology Co L	3 786,00	23,16	87 677,33	0,09 %
Hyundai Engineering & Construc	3 400,00	25,95	88 217,14	0,09 %
Hyundai Glovis Co Ltd	1 100,00	121,55	133 708,53	0,13 %
Hyundai Mobis Co Ltd	3 390,00	149,06	505 315,63	0,50 %
Hyundai Motor Co	7 200,00	112,26	808 273,05	0,80 %
Hyundai Steel Co	4 390,00	22,75	99 869,90	0,10 %
Kakao Corp	16 000,00	39,48	631 630,59	0,62 %
KB Financial Group Inc	19 602,00	36,06	706 790,63	0,70 %
Korea Electric Power Corp	12 600,00	16,21	204 209,38	0,20 %
LG Chem Ltd	2 426,00	446,07	1 082 158,07	1,07 %
LG Electronics Inc	5 597,00	64,31	359 931,68	0,35 %
LG H&H	477,00	536,77	256 037,89	0,25 %
Mirae Asset Securities Co Ltd	13 646,00	4,52	61 681,89	0,06 %
S-Oil Corp	2 007,00	62,00	124 440,60	0,12 %
Samsung Biologics Co Ltd	1 023,00	610,37	624 406,54	0,62 %
Samsung C&T Corp	4 515,00	84,38	380 980,08	0,38 %
Samsung Electro-Mechanics Co L	2 880,00	97,02	279 416,25	0,28 %
Samsung Engineering Co Ltd	7 419,00	16,54	122 722,46	0,12 %
Samsung Fire & Marine Insuranc	1 700,00	148,69	252 771,19	0,25 %
Samsung SDI Co Ltd	2 840,00	439,38	1 247 827,28	1,23 %
Samsung SDS Co Ltd	2 200,00	91,44	201 176,13	0,20 %
Samsung Securities Co Ltd	3 018,00	23,38	70 564,87	0,07 %
Shinhan Financial Group Co Ltd	26 373,00	26,17	690 161,71	0,68 %

Seligson & Co Aasia Indeksirahasto



SK Hynix Inc	27 725,00	55,76	1 545 900,28	1,52 %
SK Inc	1 980,00	140,51	278 211,87	0,27 %
SK Innovation Co Ltd	2 627,00	114,49	300 766,49	0,30 %
SK Telecom Co Ltd	5 462,00	35,24	192 476,94	0,19 %
Woori Financial Group Inc	33 300,00	8,59	285 939,97	0,28 %
NZD				
Auckland International Airport	60 026,00	4,64	278 485,82	0,27 %
Contact Energy Ltd	40 300,00	4,58	184 574,69	0,18 %
Fisher & Paykel Healthcare Cor	29 000,00	13,43	389 331,12	0,38 %
Meridian Energy Ltd	62 300,00	3,11	193 924,20	0,19 %
SGD				
Capitaland Investment Ltd/Sing	122 600,00	2,59	316 995,05	0,31 %
City Developments Ltd	25 100,00	5,74	144 180,30	0,14 %
ComfortDelGro Corp Ltd	100 600,00	0,86	86 469,62	0,09 %
Keppel Corp Ltd	71 600,00	5,08	363 753,99	0,36 %
Singapore Technologies Enginee	80 000,00	2,35	187 840,64	0,19 %
Wilmar International Ltd	160 400,00	2,92	468 533,85	0,46 %
USD				
Hongkong Land Holdings Ltd	55 000,00	4,32	237 606,60	0,23 %
Arvopaperit yhteensä			100 459 434,59	99,08 %
Kassa			936 177,20	0,92 %
Yhteensä			101 395 611,79	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	13 551 526,3950	88,9 %	
Osuuden arvo	6,6496		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	590 517,4956	3,9 %	
Osuuden arvo	3,0009		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	1 096 612,6620	7,2 %	
Osuuden arvo	6,7334		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	405 045,94		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	27 920,46		
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)	0,49 %		
PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa,			
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Omistajien lkm	11 840	11 878	11 535
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	6,6496	7,1672	6,3845
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	3,0009	3,3337	3,0624
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	6,7334	7,2265	6,4097
Rahaston arvo, EUR	101 395 611,79	105 992 564,25	90 066 730,58
	31.12.2022		
Rahaston varat	101 472 346,91		
Rahaston velat	76 735,12		

TULOSLASKELMA 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-10 505 504,90	8 781 343,25
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	3 370 457,72	2 832 637,23
Korkotuotot	1 742,08	0,83
Muut tuotot		
Muut	81 787,22	73 701,14
Tuotot yhteensä	-7 051 517,88	11 687 682,45
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-405 045,94	-400 958,30
Säilytysyhteisölle	-27 920,46	-27 212,34
Korkokulut	-511,99	-648,90
Muut kulut	-235 876,92	-72 459,13
Kulut yhteensä	-669 355,31	-501 278,67
Tilikauden voitto/tappio	-7 720 873,19	11 186 403,78

TASE 31.12.2022

TASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	100 459 434,59	105 527 156,73
Muut saamiset		
Muut	161 234,23	114 548,92
Siirtosaamiset	464,31	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	851 213,78	440 707,39
VASTAAVAA YHTEENSÄ	101 472 346,91	106 082 413,04
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	101 395 611,79	105 992 564,25
Vieras pääoma		
Siirtovelat	76 735,12	89 848,79
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	101 472 346,91	106 082 413,04

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Arvopapereiden nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	572 792 291,56	817 709 994,67
Luovutustappiot	-572 804 692,07	-815 525 713,11
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-10 493 104,39	6 597 061,69
Yhteensä	-10 505 504,90	8 781 343,25
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,1001	0,1000
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	59 820,03	73 767,01
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	13 742 725,90	21 478 762,20
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-9 114 506,19	-6 357 438,11
Arvostusero 31.12., netto	4 628 219,71	15 121 324,10
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	10 273,58	9 215,39
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	17 157,37	24 666,70
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	105 992 564,25	90 066 730,58
Rahasto-osuuksien merkinnät	8 354 785,76	14 377 148,55
Rahasto-osuuksien lunastukset	-5 171 045,00	-9 563 951,65
Tuotonjako	-59 820,03	-73 767,01
Tilikauden tulos	-7 720 873,19	11 186 403,78
Rahaston arvo 31.12.	101 395 611,79	105 992 564,25
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

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

Rahaston koko (MEUR): 174,77

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.

EU:n tiedonantoasetuksen mukainen määräaikaiskatsaus rahastosta on saatavilla vuosikertomuksen liitetiedoissa.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Ollennaiset 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

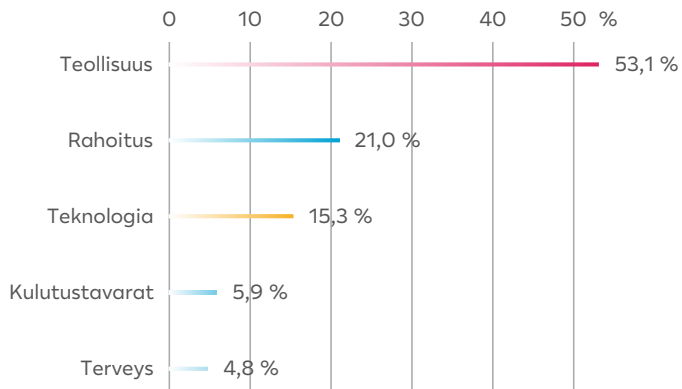
Tuotto

kolme kuukautta	11,93 %
vuoden alusta	-8,84 %
yksi vuosi	-9,11 %
kolme vuotta	25,42 %
viisi vuotta	45,18 %
kymmenen vuotta	203,57 %
perustamispäivästä	579,53 %
perustamispäivästä per annum	8,05 %

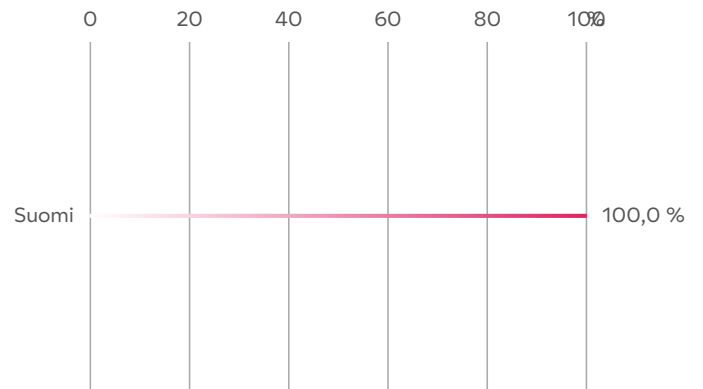
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	11,70 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	0,16 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,39 %
Sharpen mittari	-0,57
Sijoituskohteita	39

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
Alma Media Oyj	30 573,00	9,50	290 443,50	0,17 %
Cargotec Oyj	40 596,00	41,70	1 692 853,20	0,97 %
Caverion Oyj	93 699,00	6,93	649 334,07	0,37 %
Citycon Oyj	75 061,00	6,31	473 634,91	0,27 %
Elisa Oyj	132 430,00	49,65	6 575 149,50	3,76 %
eQ Oyj	14 649,00	25,30	370 619,70	0,21 %
Finnair Oyj	575 269,00	0,39	223 204,37	0,13 %
Fiskars OYJ Abp	39 666,00	15,26	605 303,16	0,35 %
Fortum Oyj	406 555,00	15,69	6 378 847,95	3,65 %
HKScan Oyj	57 000,00	0,86	49 134,00	0,03 %
Huhtamaki Oyj	89 118,00	32,47	2 893 661,46	1,66 %
Kemira Oyj	97 397,00	14,44	1 406 412,68	0,80 %
Kesko Oyj	362 402,00	20,83	7 548 833,66	4,32 %
Kone Oyj	348 298,00	48,69	16 958 629,62	9,70 %
Konecranes Oyj	57 986,00	28,97	1 679 854,42	0,96 %
Lassila & Tikanoja Oyj	33 295,00	10,68	355 590,60	0,20 %
Marimekko Oyj	33 596,00	8,86	297 660,56	0,17 %
Metsa Board Oyj	179 108,00	8,87	1 587 792,42	0,91 %
Metso Outotec Oyj	584 915,00	9,78	5 721 638,53	3,27 %
Neste Oyj	356 591,00	43,32	15 447 522,12	8,84 %
Nokia Oyj	3 781 254,00	4,35	16 459 798,66	9,42 %
Nokian Renkaat Oyj	116 208,00	9,63	1 119 315,46	0,64 %
Nordea Bank Abp	1 757 309,00	10,13	17 805 054,79	10,19 %
Oriola Oyj	124 700,00	1,73	215 731,00	0,12 %
Orion Oyj	129 189,00	51,78	6 689 406,42	3,83 %
Outokumpu Oyj	347 433,00	4,77	1 657 602,84	0,95 %
Raisio Oyj	144 605,00	2,51	362 958,55	0,21 %
Revenio Group Oyj	20 797,00	38,94	809 835,18	0,46 %
Sampo Oyj	362 468,00	49,27	17 858 798,36	10,22 %
Sanoma Oyj	80 533,00	9,82	790 834,06	0,45 %
Stockmann OYJ Abp	111 017,00	1,98	219 813,66	0,13 %
Stora Enso Oyj	684 274,00	13,30	9 100 844,20	5,21 %
Terveystalo Oyj	89 269,00	6,24	557 038,56	0,32 %
TietoEVRV Oyj	87 806,00	26,76	2 349 688,56	1,34 %
UPM-Kymmene Oyj	493 650,00	35,28	17 415 972,00	9,97 %
Uponor Oyj	48 016,00	16,87	810 029,92	0,46 %
Vaisala Oyj	29 541,00	40,25	1 189 025,25	0,68 %
Valmet Oyj	142 081,00	25,39	3 607 436,59	2,06 %
Wartsila OYJ Abp	457 009,00	7,95	3 635 049,59	2,08 %
WithSecure Oyj	104 560,00	1,37	143 456,32	0,08 %
Arvopaperit yhteensä			174 003 810,40	99,57 %
Kassa			757 177,34	0,43 %
Yhteensä			174 760 987,74	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	14 647 087,0761	97,8 %	
Osuuden arvo	11,4286		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	332 348,7359	2,2 %	
Osuuden arvo	4,5031		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	758 621,21		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	6 664,19		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,45 %		
Juoksevat kulut	0,46 %		
Kaupankäyntikulut	0,02 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%		
Kokonaiskulut (TKA)	0,47 %		
PRIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa,			
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Omistajien lkm	14 596	14 344	13 416
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	11,4286	12,5369	10,1417
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	4,5031	5,1314	4,2727
Rahaston arvo, EUR	174 760 987,74	190 902 135,28	165 849 669,02
	31.12.2022		
Rahaston varat	174 880 884,69		
Rahaston velat	119 896,95		

TULOSLASKELMA 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-23 770 433,81	33 295 865,88
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	7 641 611,99	6 159 075,75
Korkotuotot	1 977,54	0,00
Muut tuotot		
Arvopaperilainauksen nettotuotot	6 424,22	8 047,31
Muut	37 625,03	52 766,39
Tuotot yhteensä	-16 082 795,03	39 515 755,33
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-758 621,21	-834 302,59
Säilytysyhteisölle	-6 664,19	-7 311,62
Korkokulut	-595,44	-556,00
Muut kulut	-3 965,59	-8 425,07
Kulut yhteensä	-769 846,43	-850 595,28
Tilikauden voitto/tappio	-16 852 641,46	38 665 160,05

TASE 31.12.2022

TASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	174 003 810,40	190 902 135,28
Muut saamiset		
Muut	464,24	625,15
Siirtosaamiset	860,55	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	875 749,50	321 678,97
VASTAAVA YHTEENSÄ	174 880 884,69	191 224 439,40
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	174 760 987,74	191 125 364,24
Vieras pääoma		
Siirtovelat	119 896,95	99 075,16
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	174 880 884,69	191 224 439,40

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Arvopapereiden nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	5 493 955,48	9 252 041,93
Luovutustappiot	-1 106 926,02	-1 070 324,89
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-28 157 463,27	25 114 148,84
Yhteensä	-23 770 433,81	33 295 865,88
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,1703	0,1300
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	57 698,63	60 095,47
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	26 349 923,22	47 523 408,68
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-8 922 667,14	-1 938 689,33
Arvostusero 31.12., netto	17 427 256,08	45 584 719,35
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	1 713,50	2 179,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	27 758,13	30 632,17
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	191 125 364,24	166 765 779,79
Rahasto-osuuksien merkinnät	17 926 976,33	16 677 896,88
Rahasto-osuuksien lunastukset	-17 381 012,74	-30 923 377,01
Tuotonjako	-57 698,63	-60 095,47
Tilikauden tulos	-16 852 641,46	38 665 160,05
Rahaston arvo 31.12.	174 760 987,74	191 125 364,24
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

OSAKELAINAT

Osakelainasopimukset €	554 862,00
- lainattavissa olevista varoista	0,32 %
- koko varallisuudesta	0,32 %
Vakuus €	619 114,67
- osakelainoista	111,58 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Hollannin valtio €	619 114,67
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	554 862,00
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	619 114,67
- maturiteetti alle 1 v, €	619 114,67
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy	
- säilytyksessä oleva vakuus €	619 114,67
- säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 31.12.2022 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	6 424,22
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	2 141,41

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Palkkiot: Esitetty alla

Rahaston koko (MEUR): 392,71

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 käteisluonastuksessa 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 rahastoyhtiön 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.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Olennot muutokset katsauskaudella

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

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

kolme kuukautta	10,22 %
vuoden alusta	-10,20 %
yksi vuosi	-10,20 %
kolme vuotta	26,09 %
viisi vuotta	47,56 %
kymmenen vuotta	218,53 %
perustamispäivästä	592,54 %
perustamispäivästä per annum	9,70 %

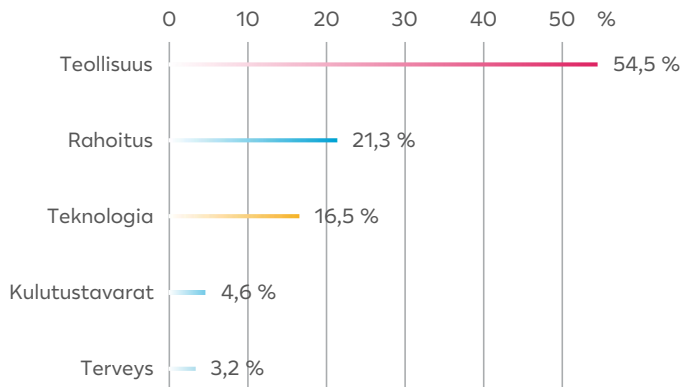
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	9,80 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	0,09 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,17 %
Sharpen mittari	0,54
Sijoituskohteita	25

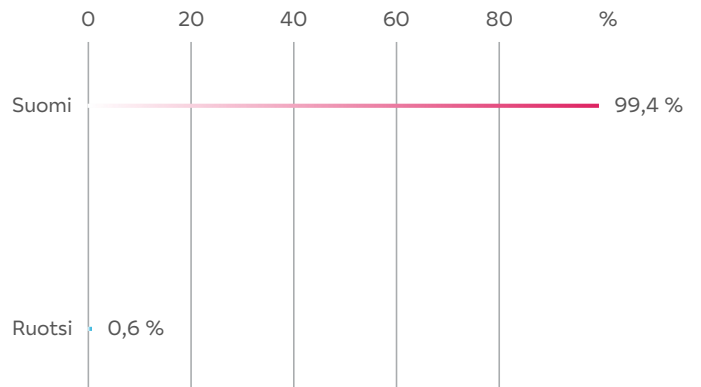
Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
Cargotec Oyj	98 252,00	41,32	4 059 772,64	1,03 %
Elisa Oyj	371 954,00	49,46	18 396 844,84	4,68 %
Fortum Oyj	1 075 206,00	15,54	16 708 701,24	4,25 %
Huhtamaki Oyj	239 580,00	32,00	7 666 560,00	1,95 %
Kesko Oyj	674 696,00	20,62	13 912 231,52	3,54 %
Kojamo Oyj	378 488,00	13,80	5 223 134,40	1,33 %
Kone Oyj	905 080,00	48,30	43 715 364,00	11,13 %
Konecranes Oyj	158 510,00	28,76	4 558 747,60	1,16 %
Metso Outotec Oyj	1 740 706,00	9,61	16 731 666,07	4,26 %
Neste Oyj	850 146,00	43,02	36 573 280,92	9,31 %
Nokia Oyj	8 341 982,00	4,33	36 095 756,11	9,19 %
Nokian Renkaat Oyj	284 834,00	9,58	2 728 709,72	0,69 %
Nordea Bank Abp	3 866 918,00	10,03	38 785 187,54	9,88 %
Orion Oyj	247 566,00	51,24	12 685 281,84	3,23 %
Outokumpu Oyj	959 288,00	4,73	4 538 391,53	1,16 %
QT Group Oyj	49 368,00	44,50	2 196 876,00	0,56 %
Sampo Oyj	808 764,00	48,82	39 483 858,48	10,05 %
SSAB AB	310 002,00	4,88	1 511 259,75	0,38 %
Stora Enso Oyj	1 512 742,00	13,15	19 892 557,30	5,07 %
Telia Co AB	405 350,00	2,40	970 813,25	0,25 %
TietoEVRV Oyj	263 296,00	26,52	6 982 609,92	1,78 %
Tokmanni Group Corp	119 306,00	11,29	1 346 964,74	0,34 %
UPM-Kymmene Oyj	1 101 584,00	34,93	38 478 329,12	9,80 %
Valmet Oyj	414 788,00	25,16	10 436 066,08	2,66 %
Wartsila OYJ Abp	1 125 542,00	7,87	8 855 764,46	2,26 %
Arvopaperit yhteensä			392 534 729,07	99,96 %
Kassa			174 604,82	0,04 %
Yhteensä			392 709 333,89	100,00 %

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	6 050 000,0000	100,0 %	
Osuuden arvo	64,9106		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022 *)	608 777,35		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,11 -0,18 %		
Juoksevat kulut	0,15 %		
Kaupankäyntikulut	0,04 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%		
Kokonaiskulut (TKA)	0,19 %		
PRIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa, *) Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot			
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Omistajien lkm	18 789	17 887	14 314
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	64,9106	72,2800	57,6500
Rahaston arvo, EUR	392 709 333,89	487 881 531,57	335 815 696,81
	31.12.2022		
Rahaston varat	392 761 231,61		
Rahaston velat	51 897,72		

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



TULOSLASKELMA 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-64 740 916,51	75 640 899,07
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	17 161 646,50	13 889 189,99
Korkotuotot	2,09	0,00
Muut tuotot		
Arvopaperilainauksen nettotuotot	2 257,34	1 589,97
Muut	0,02	0,37
Tuotot yhteensä	-47 577 010,56	89 531 679,40
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-608 777,35	-647 413,05
Korkokulut	-123,16	-79,66
Muut kulut	-5 036,61	-9 351,93
Kulut yhteensä	-613 937,12	-656 844,64
Tilikauden voitto/tappio	-48 190 947,68	88 874 834,76

TASE 31.12.2022

TASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	392 534 729,07	487 771 966,80
Muut saamiset		
Muut	86,47	103,28
Siirtosaamiset	0,43	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	226 415,64	171 244,69
VASTAAVAA YHTEENSÄ	392 761 231,61	487 943 314,77
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	392 709 333,89	487 881 531,57
Vieras pääoma		
Siirtovelat	51 897,72	61 783,20
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	392 761 231,61	487 943 314,77

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2022

Arvopapereiden nettotuotot	2022	2021
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	30 041 681,02	9 075 482,62
Luovutustappiot	-3 958 435,62	-4 308 734,46
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-90 824 161,91	70 874 150,91
Yhteensä	-64 740 916,51	75 640 899,07
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	47 959 422,59	114 228 795,06
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-26 368 319,05	-1 813 529,61
Arvostusero 31.12., netto	21 591 103,54	112 415 265,45
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	3 715,00	3 925,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	162 028,97	178 320,23
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperi- lainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainautuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2022

Rahaston arvo	2022	2021
Rahaston arvo 1.1.	487 881 531,57	335 815 696,81
Rahasto-osuuksien merkinnät	11 010 500,00	63 191 000,00
Rahasto-osuuksien lunastukset	-57 991 750,00	0,00
Tilikauden tulos	-48 190 947,68	88 874 834,76
Rahaston arvo 31.12.	392 709 333,89	487 881 531,57

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



OSAKELAINAT

Osakelainasopimukset €	300 858,68
- lainattavissa olevista varoista	0,08 %
- koko varallisuudesta	0,08 %
Vakuus €	335 697,92
- osakelainoista	111,58 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Hollannin valtio €	335 697,92
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	300 858,68
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	335 697,92
- maturiteetti alle 1 v, €	335 697,92
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy	
- säilytyksessä oleva vakuus €	335 697,92
- säilytys	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 31.12.2022 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	2 257,34
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	752,45

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

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

Rahaston koko (MEUR): 547,32

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.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Olennaiset muutokset katsauskaudella

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

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

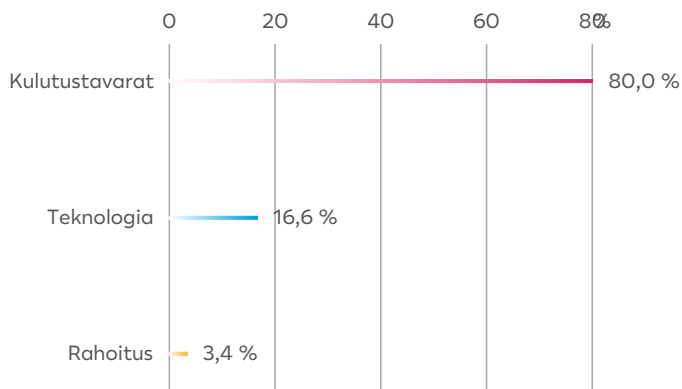
kolme kuukautta	2,40 %
vuoden alusta	-10,15 %
yksi vuosi	-10,40 %
kolme vuotta	24,14 %
viisi vuotta	66,06 %
kymmenen vuotta	260,79 %
perustamispäivästä	710,69 %
perustamispäivästä per annum	8,90 %

Tunnusluvut (12 kk)

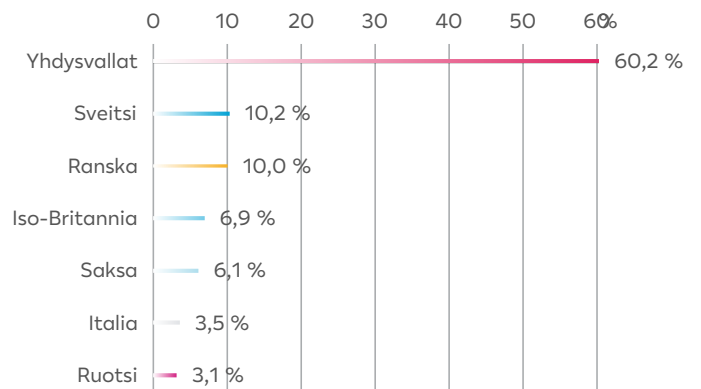
Salkun kiertonopeus	14,49 %
Indeksipoikkeama (tracking error)*	8,47 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	4,16 %
Sharpen mittari	-0,72
Sijoituskohteita	25

* 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 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
CHF				
Cie Financiere Richemont SA	154 100,00	122,37	18 857 080,62	3,44 %
Nestle SA	334 291,00	108,97	36 426 453,39	6,65 %
EUR				
adidas AG	144 053,00	126,08	18 200 307,05	3,32 %
Bayerische Motoren Werke AG	217 445,00	83,33	18 119 691,85	3,31 %
Danone SA	363 276,00	49,64	18 031 204,26	3,29 %
Kering SA	38 381,00	478,20	18 354 980,30	3,35 %
L'Oreal SA	54 538,00	336,45	18 349 310,10	3,35 %
Unilever PLC	378 623,00	47,35	17 927 799,05	3,27 %
GBP				
Burberry Group PLC	799 231,00	22,99	18 374 890,54	3,36 %
HKD				
PRADA SpA	3 575 500,00	5,30	18 947 543,46	3,46 %
SEK				
H & M Hennes & Mauritz AB	1 799 336,00	10,18	18 309 298,16	3,34 %
USD				
Alphabet Inc	430 720,00	83,36	35 903 424,10	6,56 %
Amazon.com Inc	226 900,00	78,89	17 899 392,68	3,27 %
American Express Co	131 784,00	138,06	18 193 626,59	3,32 %
Apple Inc	293 772,00	121,46	35 681 556,52	6,52 %
Coca-Cola Co/The	606 146,00	59,93	36 325 589,68	6,64 %
Colgate-Palmolive Co	243 758,00	74,38	18 130 514,80	3,31 %
Kellogg Co	267 925,00	66,98	17 944 522,29	3,28 %
McDonald's Corp	72 376,00	249,21	18 036 687,91	3,29 %
Mondelez International Inc	288 680,00	62,76	18 117 233,19	3,31 %
NIKE Inc	166 583,00	109,97	18 319 290,60	3,35 %
PepsiCo Inc	106 296,00	170,54	18 127 397,66	3,31 %
Procter & Gamble Co/The	253 836,00	143,00	36 297 287,20	6,63 %
Walt Disney Co/The	220 073,00	81,70	17 979 537,16	3,28 %
Yum! Brands Inc	150 215,00	121,82	18 298 611,02	3,34 %
Arvopaperit yhteensä			545 153 230,17	99,59 %
Kassa			2 266 578,37	0,41 %
Yhteensä			547 419 808,54	100,00 %

Seligson & Co Global Top 25 Brands



Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	31 747 118,0922	65,1 %	
Osuuden arvo	13,6349		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	16 443 481,9478	33,7 %	
Osuuden arvo	5,8586		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	553 703,1530	1,1 %	
Osuuden arvo	13,8713		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	3 242 449,97		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	65 104,80		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,59 %		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %		
Juoksevat kulut	0,60 %		
Kaupankäyntikulut	0,01 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%		
Kokonaiskulut (TKA)	0,62 %		
PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa,			
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Omistajien lkm	21 916	20 918	19 378
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	13,6349	15,1760	11,7381
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	5,8586	6,7362	5,3724
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	13,8713	15,3484	22,8016
Rahaston arvo, EUR	547 419 808,54	596 046 081,94	452 032 042,97
	31.12.2022		
Rahaston varat	572 607 029,70		
Rahaston velat	25 187 221,16		

TULOSLASKELMA 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-68 853 914,44	128 082 396,65
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	10 846 043,13	8 149 965,62
Korkotuotot	8 635,85	227,12
Muut tuotot		
Muut	349 298,12	137 393,83
Tuotot yhteensä	-57 649 937,34	136 369 983,22
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-3 242 449,97	-3 021 845,24
Säilytysyhteisölle	-65 104,80	-59 237,07
Korkokulut	-1 387,66	-1 858,29
Muut kulut	-305 286,96	-55 128,35
Kulut yhteensä	-3 614 229,39	-3 138 068,95
Tilikauden voitto/tappio	-61 264 166,73	133 231 914,27

TASE 31.12.2022

TASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	545 153 230,17	593 207 889,17
Myyntisaamiset	2 358 879,20	0,00
Muut saamiset		
Muut	12 920 490,95	512 605,12
Siirtosaamiset	1 677,24	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	12 172 752,14	3 468 051,90
VASTAAVAA YHTEENSÄ	572 607 029,70	597 188 546,19
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	547 419 808,54	596 046 081,94
Vieras pääoma		
Ostovelat	12 252 914,20	408 895,74
Muut velat		
Muut	12 483 659,10	215 990,17
Siirtovelat	450 647,86	517 578,34
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	572 607 029,70	597 188 546,19

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Arvopapereiden nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	31 668 305,51	47 271 809,86
Luovutustappiot	-694 715,09	-5 505 293,26
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-99 827 504,86	86 315 880,05
Yhteensä	-68 853 914,44	128 082 396,65
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,2021	0,1700
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	3 324 773,80	2 810 264,00
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	153 268 908,71	231 476 098,71
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-24 419 156,78	-2 798 841,92
Arvostusero 31.12., netto	128 849 751,93	228 677 256,79
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	3 912,23	3 658,50
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	69 452,26	94 661,87
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	596 046 081,94	452 032 042,97
Rahasto-osuuksien merkinnät	42 580 747,29	42 815 637,61
Rahasto-osuuksien lunastukset	-26 618 080,16	-29 223 248,91
Tuotonjako	-3 324 773,80	-2 810 264,00
Tilikauden tulos	-61 264 166,73	133 231 914,27
Rahaston arvo 31.12.	547 419 808,54	596 046 081,94
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

OSAKELAINAT

Osakelainasopimukset €	819 586,32
- lainattavissa olevista varoista	0,15 %
- koko varallisuudesta	0,15 %
Vakuus €	914 493,90
- osakelainoista	111,58 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Hollannin valtio €	914 493,90
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	914 493,90
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	914 493,90
- maturiteetti alle 1 v, €	914 493,90
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy	
- säilytyksessä oleva vakuus €	914 493,90
- säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 31.12.2022 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	1 670,08
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	556,69

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

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

Rahaston koko (MEUR): 327,55

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.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Olennot muutokset katsauskaudella

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

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

kolme kuukautta	5,43 %
vuoden alusta	14,15 %
yksi vuosi	13,79 %
kolme vuotta	37,95 %
viisi vuotta	74,48 %
kymmenen vuotta	227,71 %
perustamispäivästä	347,55 %
perustamispäivästä per annum	6,74 %

Tunnusluvut (12 kk)

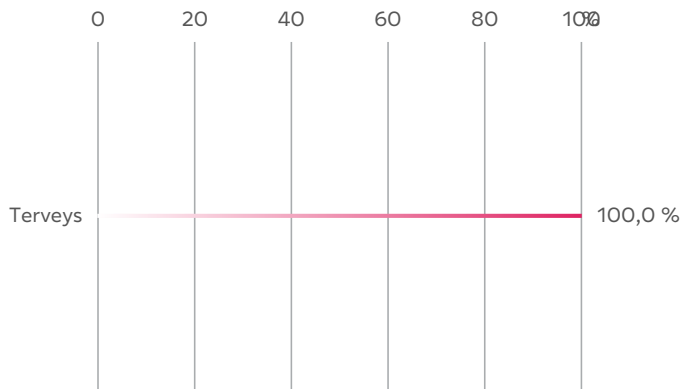
Salkun kiertonopeus	35,97 %
Indeksipoikkeama (tracking error)*	6,89 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	8,95 %
Sharpen mittari	0,85
Sijoituskohteita	25

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

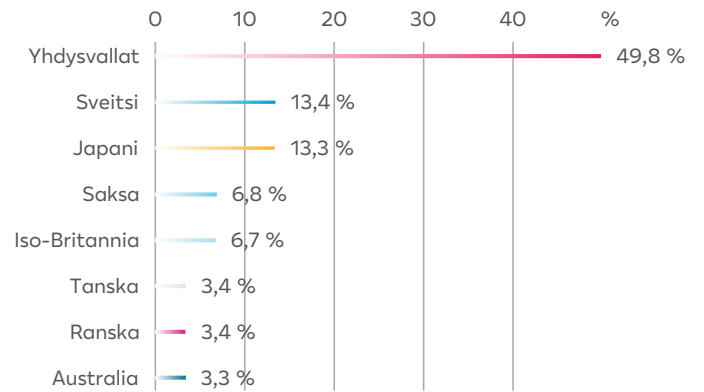
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
AUD				
CSL Ltd	59 310,00	183,30	10 871 283,62	3,32 %
CHF				
Novartis AG	254 613,00	85,77	21 838 131,80	6,66 %
Roche Holding AG	73 282,00	297,90	21 830 957,11	6,66 %
DKK				
Novo Nordisk A/S	86 838,00	126,77	11 008 308,15	3,36 %
EUR				
Bayer AG	225 600,00	49,00	11 053 272,00	3,37 %
Merck KGaA	60 472,00	182,65	11 045 210,80	3,37 %
Sanofi	120 515,00	90,62	10 921 069,30	3,33 %
GBP				
GSK PLC	665 004,00	16,34	10 866 775,83	3,32 %
JPY				
Astellas Pharma Inc	760 000,00	14,27	10 847 489,12	3,31 %
Daiichi Sankyo Co Ltd	363 100,00	30,23	10 977 201,44	3,35 %
Otsuka Holdings Co Ltd	350 400,00	30,62	10 730 345,80	3,27 %
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	374 125,00	29,24	10 940 588,26	3,34 %
SEK				
AstraZeneca PLC	85 179,00	127,96	10 899 686,10	3,33 %
USD				
AbbVie Inc	71 550,00	152,34	10 899 791,99	3,33 %
Amgen Inc	44 124,00	246,61	10 881 521,74	3,32 %
Biogen Inc	41 880,00	258,64	10 832 049,46	3,30 %
Bristol-Myers Squibb Co	160 373,00	67,57	10 835 810,39	3,31 %
Eli Lilly & Co	31 575,00	343,94	10 859 953,62	3,31 %
Gilead Sciences Inc	136 745,00	79,90	10 925 760,18	3,33 %
Johnson & Johnson	131 113,00	166,39	21 816 534,79	6,66 %
Merck & Co Inc	208 038,00	103,85	21 605 070,84	6,59 %
Moderna Inc	61 599,00	167,61	10 324 802,86	3,15 %
Pfizer Inc	451 282,00	48,10	21 707 717,04	6,62 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	16 186,00	675,93	10 940 680,28	3,34 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	40 218,00	270,90	10 895 154,57	3,32 %
Arvopaperit yhteensä			326 355 167,09	99,57 %
Kassa			1 400 867,43	0,43 %
Yhteensä			327 756 034,52	100,00 %

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



Liikkeessä olevien osuuskien lukumäärä, kasvuosuus (A)	5 623 529,7372	93,0 %	
Osuuden arvo	44,7545		
Liikkeessä olevien osuuskien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	426 042,1583	7,0 %	
Osuuden arvo	19,9248		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	1 459 234,19		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	31 861,43		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,59 %		
Juoksevat kulut	0,61 %		
Kaupankäyntikulut	0,05 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%		
Kokonaiskulut (TKA)	0,66 %		
PRIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa,			
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Omistajien lkm	15 443	14 158	13 857
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	44,7545	39,2065	31,7432
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	19,9248	17,9789	15,0049
Rahaston arvo, EUR	327 756 034,52	197 939 950,37	191 384 825,35
	31.12.2022		
Rahaston varat	352 617 860,47		
Rahaston velat	24 861 825,95		

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



TULOSLASKELMA 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	26 783 651,08	36 953 143,79
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	5 007 793,65	4 278 813,45
Korkotuotot	10 693,68	251,35
Muut tuotot		
Muut	243 396,29	30 283,98
Tuotot yhteensä	32 045 534,70	41 262 492,57
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 459 234,19	-1 106 800,54
Säilytysyhteisölle	-31 861,43	-25 175,09
Korkokulut	-4 410,64	-2 336,64
Muut kulut	-335 295,53	-48 894,39
Kulut yhteensä	-1 830 801,79	-1 183 206,66
Tilikauden voitto/tappio	30 214 732,91	40 079 285,91

TASE 31.12.2022

TASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	326 355 167,09	196 018 684,70
Myyntisaamiset	0,00	7 845 089,03
Muut saamiset		
Muut	14 079 593,85	1 380 561,16
Siirtosaamiset	5 950,72	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	12 177 148,81	1 992 867,88
VASTAAVAA YHTEENSÄ	352 617 860,47	207 237 202,77
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	327 756 034,52	197 939 950,37
Vieras pääoma		
Ostovelat	10 465 734,67	7 963 574,11
Muut velat		
Muut	13 730 331,62	1 162 356,63
Siirtovelat	665 759,66	171 321,66
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	352 617 860,47	207 237 202,77

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2022

Arvopapereiden nettotuotot	2022	2021
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	140 665 150,73	184 636 500,59
Luovutustappiot	-113 697 410,07	-168 667 347,00
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-184 089,58	20 983 990,20
Yhteensä	26 783 651,08	36 953 143,79
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,5394	0,4600
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	229 981,75	970 183,27
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	54 920 264,53	53 749 758,68
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-3 445 675,90	-2 091 080,47
Arvostusero 31.12., netto	51 474 588,63	51 658 678,21
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	13 005,71	3 428,50
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	117 818,11	23 890,53
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2022

Rahaston arvo	2022	2021
Rahaston arvo 1.1.	197 939 950,37	191 384 825,35
Rahasto-osuuksien merkinnät	123 921 402,33	13 576 438,47
Rahasto-osuuksien lunastukset	-24 090 069,34	-46 130 416,09
Tuotonjako	-229 981,75	-970 183,27
Tilikauden tulos	30 214 732,91	40 079 285,91
Rahaston arvo 31.12.	327 756 034,52	197 939 950,37
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

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): 49,13

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 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.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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

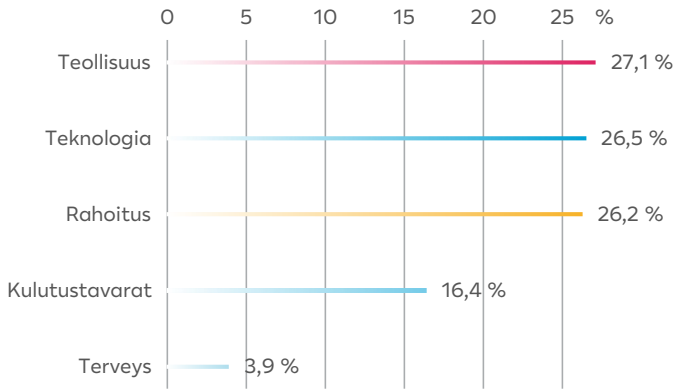
kolme kuukautta	1,80 %
vuoden alusta	-11,94 %
yksi vuosi	-11,42 %
kolme vuotta	-1,05 %
viisi vuotta	3,49 %
kymmenen vuotta	38,39 %
perustamispäivästä	35,37 %
perustamispäivästä per annum	2,49 %

Tunnusluvut (12 kk)

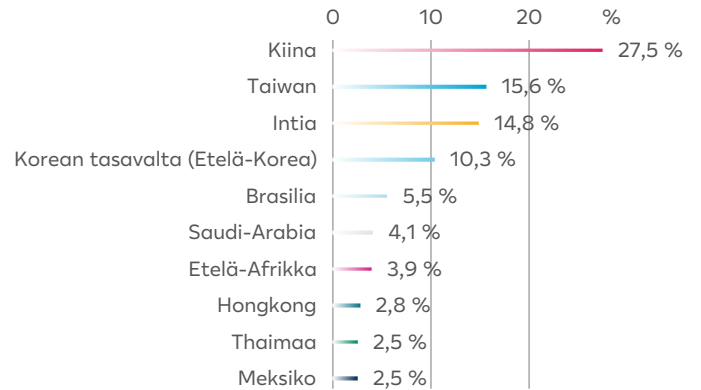
Salkun kiertonopeus	-13,71 %
Indeksipoikkeama (tracking error)*	6,30 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	2,91 %
Sharpen mittari	-1,00

*raportoinnissa käytettävään indeksiin

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2022

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.)	308 060,00	26,84	8 269 254,58	16,83 %
iShares MSCI EM IMI ESG SCRN	1 568 513,00	5,15	8 077 841,95	16,44 %
Vanguard FTSE Emerging Markets	155 955,00	50,22	7 832 060,10	15,94 %
Yhteensä			24 179 156,63	49,22 %
<i>Muut arvopaperit</i>				
EUR				
DFA Emerging Markets Large Cap Core EUR Acc	606 933,26	13,40	8 132 905,63	16,56 %
Dimensional Emerging Markets Value Fund (Acc.)	343 433,30	24,81	8 520 580,15	17,34 %
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund EUR Acc	45 365,37	174,45	7 913 952,50	16,11 %
Yhteensä			24 567 438,28	50,01 %
Arvopaperit yhteensä			48 746 594,91	99,23 %
Kassa			377 802,61	0,77 %
Kaikki yhteensä			49 124 397,52	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	3 537 571,7491	98,4 %
Osuuden arvo	13,5372	
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	56 646,9722	1,6 %
Osuuden arvo	9,1515	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	175 451,96	
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	7 460,18	
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,34 %	
Juoksevat kulut	0,64 %	
Kaupankäyntikuluja ja kokonaiskuluja (TKA) emme julkaise, koska niitä ei ole kaikista kohderahastoista ajantasaisesti saatavilla, PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa,		

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Omistajien lkm	9 017	9 158	8 870
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	13,5372	15,3733	14,0356
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	9,1515	10,7211	10,0812
Rahaston arvo, EUR	49 124 397,52	54 774 770,32	49 479 256,86
	31.12.2022		
Rahaston varat	49 162 016,33		
Rahaston velat	37 618,81		

TULOSLASKELMA 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-6 713 580,27	4 754 870,43
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	266 227,59	195 242,79
Korkotuotot	556,92	0,00
Muut tuotot		
Muut	459,79	13 689,80
Tuotot yhteensä	-6 446 335,97	4 963 803,02
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-175 451,96	-183 115,83
Säilytysyhteisölle	-7 460,18	-6 963,33
Korkokulut	-533,60	-1 765,44
Muut kulut	-2 097,92	-6 352,88
Kulut yhteensä	-185 543,66	-198 197,48
Tilikauden voitto/tappio	-6 631 879,63	4 765 605,54

TASE 31.12.2022

TASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	48 746 594,91	54 409 603,43
Siirtosaamiset	220,39	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	415 201,03	416 940,62
VASTAAVAA YHTEENSÄ	49 162 016,33	54 826 544,05
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	49 124 397,52	54 774 770,32
Vieras pääoma		
Siirtovelat	37 618,81	51 773,73
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	49 162 016,33	54 826 544,05

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Arvopapereiden nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	60 686,07	3 399 648,64
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-6 774 266,34	1 355 221,79
Yhteensä	-6 713 580,27	4 754 870,43
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,3217	0,3100
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	19 130,83	27 454,14
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	4 981 806,45	10 834 651,07
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-921 421,73	0,00
Arvostusero 31.12., netto	4 060 384,72	10 834 651,07
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	61,00	219,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	0,00	3 171,54
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	54 774 770,32	49 479 256,86
Rahasto-osuuksien merkinnät	4 872 195,15	8 187 840,34
Rahasto-osuuksien lunastukset	-3 871 557,49	-7 630 478,28
Tuotonjako	-19 130,83	-27 454,14
Tilikauden tulos	-6 631 879,63	4 765 605,54
Rahaston arvo 31.12.	49 124 397,52	54 774 770,32
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

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): 6,67

Indeksi: Vertailuindeksinä toimivat 90 % STOXX Brazil Total Market Net Return -indeksi ja 10 % 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 Latalalaisen Amerikan markkinoille sijoitavia rahastoja. Rahaston tavoitteena on ylittää Latalalaisen Amerikan markkinoita kuvaavan vertailuindeksinsä tuotto. Rahaston neuvonantajana toimii brasilialainen Trópico Latin America Investments.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Olennaiset muutokset katsauskaudella

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

1.1.2022 voimaan tulleella sääntömuutoksella merkintöjen ja lunastusten tekeminen mahdollistettiin pankkipäivittäin aikaisemman viikoittaisen sijasta. Lisäksi rahaston tuottosidonnaisesta palkkiosta luovuttiin ja kiinteän hallinnointipalkkion määrää muutettiin. 1.12.2022 voimaan tulleella sääntömuutoksella päivitettiin rahaston vertailuindeksin painot vastaamaan rahaston tosiasiallista allokaatiota siten, että vertailuindeksinä on yhdistelmä 90 % Brasilian osakemarkkinoita kuvaavaa indeksiä ja 10 % Brasilian lähimarkkinoita kuvaavaa indeksiä.

Tuotto ja tunnusluvut

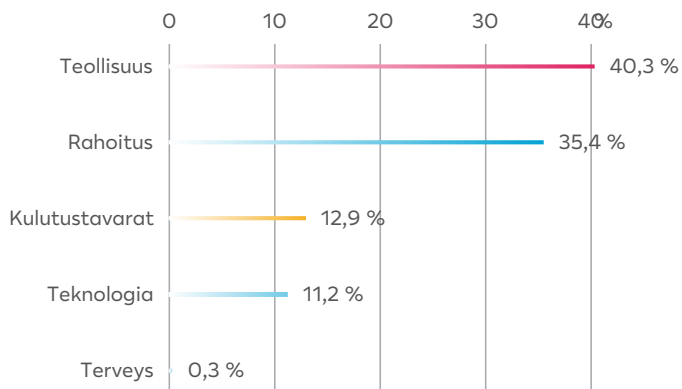
Tuotto

kolme kuukautta	-7,71 %
vuoden alusta	1,94 %
yksi vuosi	5,49 %
kolme vuotta	-31,43 %
viisi vuotta	-1,31 %
kymmenen vuotta	-
perustamispäivästä	30,37 %
perustamispäivästä per annum	4,08 %

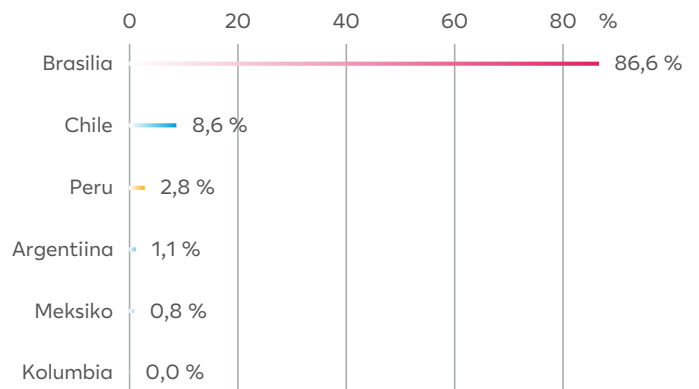
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	19,41 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	10,31 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-13,61 %
Sharpen mittari	0,00
Sijoituskohteita	39

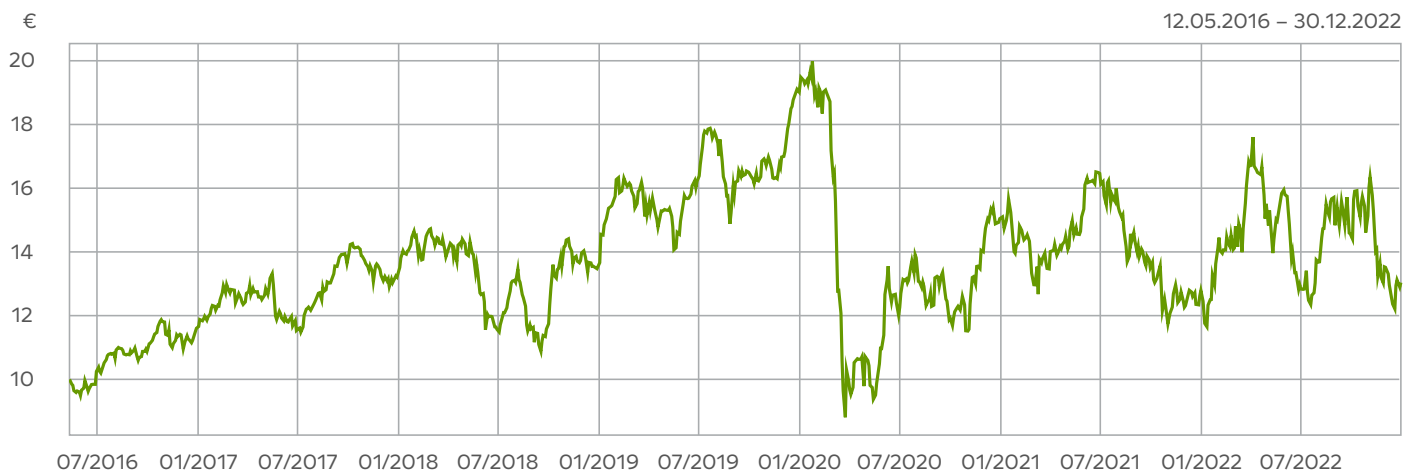
Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2022

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	38 200,00	6,69	255 619,16	3,83 %
Aliansce Sonae Shopping Center	95 000,00	3,02	286 444,86	4,29 %
Alupar Investimento SA	33 200,00	5,01	166 194,22	2,49 %
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	30 000,00	2,34	70 248,51	1,05 %
Banco Bradesco SA	46 700,00	2,39	111 505,82	1,67 %
Banco do Brasil SA	29 000,00	6,16	178 531,92	2,68 %
Bemobi Mobile Tech SA	156 000,00	2,54	395 710,22	5,93 %
BR Malls Participacoes SA	100 300,00	1,47	147 567,98	2,21 %
Bradespar SA	36 104,00	5,27	190 202,95	2,85 %
Cogna Educacao	174 922,00	0,38	65 734,46	0,99 %
Cosan SA	10 000,00	3,03	30 347,08	0,45 %
Desktop - Sigmanet Comunicacao	216 600,00	1,42	307 157,86	4,60 %
Dimed SA Distribuidora da Medi	67 400,00	1,80	121 146,51	1,82 %
EcoRodovias Infraestrutura e L	119 000,00	0,79	93 868,51	1,41 %
Eletromidia SA	15 800,00	1,81	28 651,40	0,43 %
Itau Unibanco Holding SA	65 000,00	3,88	252 215,73	3,78 %
Klabin SA	8 400,00	3,54	29 735,17	0,45 %
MercadoLibre Inc	18 700,00	6,77	126 657,74	1,90 %
Movida Participacoes SA	169 800,00	1,35	229 955,73	3,45 %
NU Holdings Ltd/Cayman Islands	230 000,00	0,62	143 102,78	2,14 %
Petro Rio SA	20 000,00	6,60	131 917,60	1,98 %
Petroleo Brasileiro SA	37 000,00	4,34	160 687,08	2,41 %
Petroreconcavo SA	33 100,00	5,87	194 384,91	2,91 %
Qualicorp Consultoria e Corret	40 000,00	1,04	41 620,88	0,62 %
Santos Brasil Participacoes SA	175 000,00	1,38	242 271,40	3,63 %
SIMPAR SA	199 700,00	1,20	239 297,31	3,59 %
Suzano SA	34 000,00	8,55	290 736,35	4,36 %
Trisul SA	34 200,00	0,61	20 854,41	0,31 %
Vale SA	36 409,00	15,75	573 622,12	8,60 %
XP Inc	1 731,00	14,26	24 682,11	0,37 %
CLP				
Hortifrut SA	81 339,00	1,44	117 264,65	1,76 %
Inversiones La Construccion SA	5 350,00	3,50	18 732,01	0,28 %
Itau CorpBanca Chile SA	115 587 017,00	0,00	233 716,95	3,50 %
Parque Arauco SA	70 000,00	1,19	83 333,32	1,25 %
EUR				
DB X-TRACKERS MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF	5 300,00	39,54	209 562,00	3,14 %
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS	8 800,00	21,01	184 888,00	2,77 %
ISHARES MSCI LATIN AMERICA	7 348,00	13,37	98 213,37	1,47 %

Credicorp Ltd	1 400,00	127,08	177 915,85	2,67 %
Fossal SAA	5,00	0,08	0,42	0,00 %
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA U	4 666,00	19,91	92 895,86	1,39 %
MercadoLibre Inc	70,00	811,81	56 826,54	0,85 %
Sociedad Quimica y Minera de C	1 305,00	73,92	96 465,56	1,45 %
Yhteensä			6 520 487,29	97,73 %
<i>Vakioidut johdannaissopimukset</i>				
ARS				
Cresud SACIF y A	28 430,00	0,60	16 944,19	0,25 %
Yhteensä			16 944,19	0,25 %
BRL				
Desktop - Sigmanet Comunicacao Right	82 741,00	0,02	1 466,67	0,02 %
Yhteensä			1 466,67	0,02 %
Arvopaperit yhteensä			6 538 898,15	98,01 %
Kassa			133 012,90	1,99 %
Kaikki yhteensä			6 671 911,05	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	528 629,3085	100,0 %	
Osuuden arvo	13,0368		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	113 212,69		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	6 940,67		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,50 %		
Juoksevat kulut	1,74 %		
Kaupankäyntikulut	0,05 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%		
Kokonaiskulut (TKA)	1,79 %		
PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa,			
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Omistajien lkm	1 704	1 731	1 764
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	13,0368	12,7890	15,0714
Rahaston arvo, EUR	6 671 911,05	6 945 162,66	8 202 295,35
	31.12.2022		
Rahaston varat	6 686 456,06		
Rahaston velat	14 545,01		

TULOSLASKELMA 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-165 039,12	-1 494 647,43
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	486 800,82	378 711,55
Korkotuotot	685,60	47,93
Muut tuotot		
Muut	29 356,66	38 546,37
Tuotot yhteensä	351 803,96	-1 077 341,58
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-113 212,69	-95 560,66
Säilytysyhteisölle	-6 940,67	-7 289,24
Korkokulut	-158,52	-305,48
Muut kulut	-51 281,60	-59 636,40
Kulut yhteensä	-171 593,48	-162 791,78
Tilikauden voitto/tappio	180 210,48	-1 240 133,36

TASE 31.12.2022

TASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	6 538 898,15	6 814 802,60
Muut saamiset		
Muut	40 683,68	85 476,11
Siirtosaamiset	236,20	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	106 638,03	57 628,71
VASTAAVAA YHTEENSÄ	6 686 456,06	6 957 907,42
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	6 671 911,05	6 945 162,66
Vieras pääoma		
Siirtovelat	14 545,01	12 744,76
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	6 686 456,06	6 957 907,42

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2022

Arvopapereiden nettotuotot	2022	2021
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	612 962,91	1 304 236,38
Luovutustappiot	-975 862,67	-845 421,50
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	197 860,64	-1 953 462,31
Yhteensä	-165 039,12	-1 494 647,43
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	482 439,92	435 564,53
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-1 680 477,75	-1 831 462,99
Arvostusero 31.12., netto	-1 198 037,83	-1 395 898,46
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	4 424,57	6 465,83
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	3 864,51	6 850,68
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2022

Rahaston arvo	2022	2021
Rahaston arvo 1.1.	6 945 162,66	8 202 295,35
Rahasto-osuuksien merkinnät	1 308 224,10	1 858 045,43
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 761 686,19	-1 875 044,76
Tilikauden tulos	180 210,48	-1 240 133,36
Rahaston arvo 31.12.	6 671 911,05	6 945 162,66

Avaintiedot

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

Rahaston koko (MEUR): 40,04

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.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Olellaiset 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

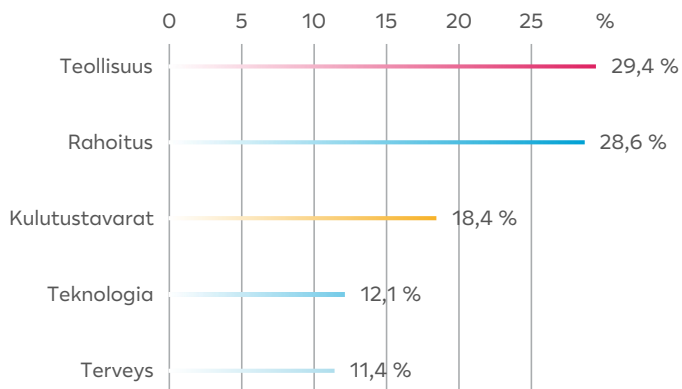
Tuotto

kolme kuukautta	6,97 %
vuoden alusta	-4,48 %
yksi vuosi	-3,95 %
kolme vuotta	17,94 %
viisi vuotta	17,47 %
kymmenen vuotta	99,55 %
perustamispäivästä	252,08 %
perustamispäivästä per annum	5,81 %

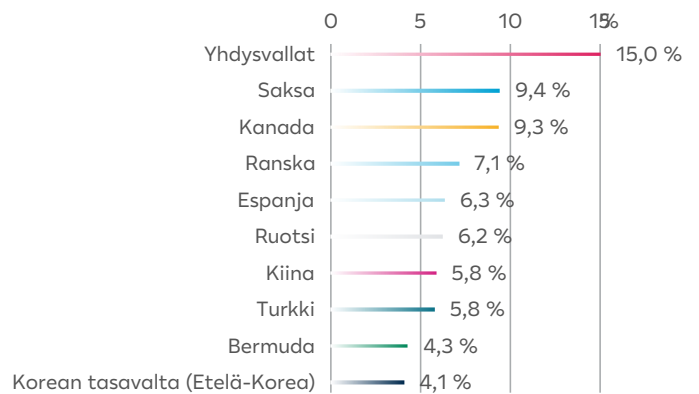
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	1,37 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	9,55 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	8,71 %
Sharpen mittari	-0,45
Sijoituskohteita	45

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2022

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	0,39	1 248 598,80	3,12 %
CAD				
Atco Ltd/Canada	30 000,00	29,54	886 317,84	2,21 %
Fairfax Financial Holdings Ltd	3 000,00	556,11	1 668 321,46	4,17 %
Power Corp of Canada	50 000,00	22,04	1 101 925,50	2,75 %
CHF				
Roche Holding AG	3 000,00	366,80	1 100 409,59	2,75 %
CLP				
AntarChile SA	100 000,00	7,86	786 249,50	1,96 %
Vina Concha y Toro SA	600 000,00	1,16	697 903,20	1,74 %
EUR				
ACS Actividades de Construccio	43 520,00	26,94	1 172 428,80	2,93 %
AUGA Group AB	1 600 000,00	0,39	620 800,00	1,55 %
Banco Santander SA	470 000,00	2,79	1 308 950,00	3,27 %
Bouygues SA	25 000,00	28,21	705 250,00	1,76 %
Corticeira Amorim SGPS SA	60 000,00	8,82	529 200,00	1,32 %
Henkel AG & Co KGaA	14 000,00	60,10	841 400,00	2,10 %
Ipsen SA	12 000,00	101,10	1 213 200,00	3,03 %
Krones AG	12 000,00	105,10	1 261 200,00	3,15 %
PEUGEOT INVEST	10 000,00	87,70	877 000,00	2,19 %
Porsche Automobil Holding SE	16 000,00	50,64	810 240,00	2,02 %
Sanoma Oyj	70 000,00	9,79	685 300,00	1,71 %
SAP SE	8 000,00	96,72	773 760,00	1,93 %
GBP				
Advanced Oncotherapy PLC	1 900 000,00	0,16	297 296,80	0,74 %
Cineworld Group PLC	550 000,00	0,04	22 245,30	0,06 %
HKD				
China Hongqiao Group Ltd	600 000,00	0,89	531 369,00	1,33 %
CLP Holdings Ltd	100 000,00	6,84	684 338,90	1,71 %
First Pacific Co Ltd	3 000 000,00	0,28	839 952,00	2,10 %
Ping An Insurance Group Co of	120 000,00	6,21	744 781,80	1,86 %
JPY				
Idemitsu Kosan Co Ltd	35 000,00	21,84	764 333,47	1,91 %
Rakuten Group Inc	150 000,00	4,24	635 936,85	1,59 %
KRW				
CJ Corp	12 000,00	62,52	750 284,36	1,87 %
Samsung C&T Corp	10 000,00	84,38	843 809,71	2,11 %
NOK				
Hafnia Ltd	350 000,00	4,79	1 675 882,25	4,19 %
SEK				
Ortivus AB	1 581 045,00	0,51	803 858,61	2,01 %
Ratos AB	200 000,00	3,79	758 700,00	1,89 %
TRY				
Haci Omer Sabanci Holding AS	1 000 000,00	2,26	2 257 427,00	5,64 %
USD				
Berkshire Hathaway Inc	3,00	439 251,24	1 317 753,73	3,29 %
Cemex SAB de CV	200 000,00	3,89	777 809,00	1,94 %

Comcast Corp	20 000,00	32,85	656 920,62	1,64 %
Dell Technologies Inc	15 000,00	37,32	559 741,35	1,40 %
Egyptian Financial Group-Herme	247 536,00	1,35	335 018,19	0,84 %
JD.com Inc	15 000,00	53,50	802 502,12	2,00 %
PACCAR Inc	10 000,00	92,39	923 905,91	2,31 %
Paramount Global	40 000,00	15,72	628 619,64	1,57 %
Universal Health Services Inc	8 000,00	131,94	1 055 496,21	2,64 %
VEON Ltd	1 050 210,00	0,46	482 243,83	1,20 %
VMware Inc	6 609,00	114,34	755 659,35	1,89 %
Vnet Group Inc	40 000,00	5,36	214 412,88	0,54 %
Yhteensä			38 408 753,56	95,93 %
<i>Muut arvopaperit</i>				
SEK				
SERKLAND	53 929,00	16,28	878 156,86	2,19 %
Yhteensä			878 156,86	2,19 %
Arvopaperit yhteensä			39 286 910,42	98,12 %
Kassa			752 875,61	1,88 %
Kaikki yhteensä			40 039 786,03	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	1 134 060,0769	99,6 %	
Osuuden arvo	35,2079		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	4 929,7356	0,4 %	
Osuuden arvo	16,6519		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	503 421,03		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	10 005,22		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,25 %		
Juoksevat kulut	1,28 %		
Kaupankäyntikulut	0,01 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%		
Kokonaiskulut (TKA)	1,29 %		
PRIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa,			
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Omistajien lkm	2 393	2 301	2 186
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	35,2079	36,8600	31,4369
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	16,6519	17,9735	15,7566
Rahaston arvo, EUR	40 039 786,03	41 859 200,62	35 126 200,55
	31.12.2022		
Rahaston varat	40 257 790,88		
Rahaston velat	218 004,85		

TULOSLASKELMA 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-2 483 117,80	5 532 092,28
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 115 528,35	977 813,53
Korkotuotot	8 998,50	5 437,78
Muut tuotot		
Arvopaperilainauksen nettotuotot	71,84	205,76
Muut	241 921,80	106 601,15
Tuotot yhteensä	-1 116 597,31	6 622 150,50
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-503 421,03	-445 510,57
Säilytysyhteisölle	-10 005,22	-10 049,09
Korkokulut	-309,46	-211,95
Muut kulut	-247 039,62	-112 141,81
Kulut yhteensä	-760 775,33	-567 913,42
Tilikauden voitto/tappio	-1 877 372,64	6 054 237,08

TASE 31.12.2022

TASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	39 286 910,42	40 356 004,45
Myyntisaamiset	104 706,32	0,00
Muut saamiset		
Muut	54 591,65	31 272,99
Siirtosaamiset	171,80	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	811 410,69	1 517 567,37
VASTAAVAA YHTEENSÄ	40 257 790,88	41 904 844,81
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	40 039 786,03	41 859 200,62
Vieras pääoma		
Ostovelat	168 739,47	0,00
Siirtovelat	49 265,38	45 644,19
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	40 257 790,88	41 904 844,81

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Arvopapereiden nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	2 301 539,87	1 297 784,56
Luovutustappiot	-2 207 603,62	-305 040,00
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-2 577 054,05	4 539 347,72
Yhteensä	-2 483 117,80	5 532 092,28
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,5393	0,4800
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	2 659,21	2 681,53
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	9 409 352,85	9 458 058,08
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-3 746 038,79	-1 217 689,97
Arvostusero 31.12., netto	5 663 314,06	8 240 368,11
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	1 267,03	744,83
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	2 576,55	9 730,85
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	41 859 200,62	35 126 200,55
Rahasto-osuuksien merkinnät	1 272 077,89	2 002 447,11
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 211 460,63	-1 321 002,59
Tuotonjako	-2 659,21	-2 681,53
Tilikauden tulos	-1 877 372,64	6 054 237,08
Rahaston arvo 31.12.	40 039 786,03	41 859 200,62
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

OSAKELAINAT

Osakelainasopimukset €	24 733,85
- lainattavissa olevista varoista	0,06 %
- koko varallisuudesta	0,06 %
Vakuus €	27 598,01
- osakelainoista	111,58 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Hollannin valtio €	27 598,01
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	24 733,85
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	27 598,01
- maturiteetti alle 1 v, €	27 598,01
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy	
- säilytyksessä oleva vakuus €	27 598,01
- säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 31.12.2022 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	71,84
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	23,95

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): 106,55

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.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Olennaiset 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

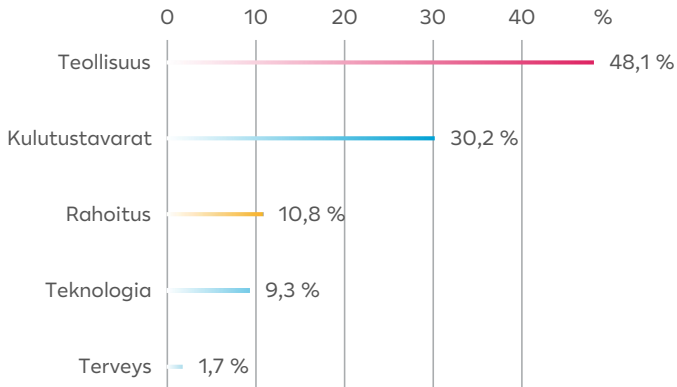
Tuotto

kolme kuukautta	6,23 %
vuoden alusta	-9,85 %
yksi vuosi	-10,22 %
kolme vuotta	24,67 %
viisi vuotta	50,58 %
kymmenen vuotta	169,81 %
perustamispäivästä	752,98 %
perustamispäivästä per annum	10,62 %

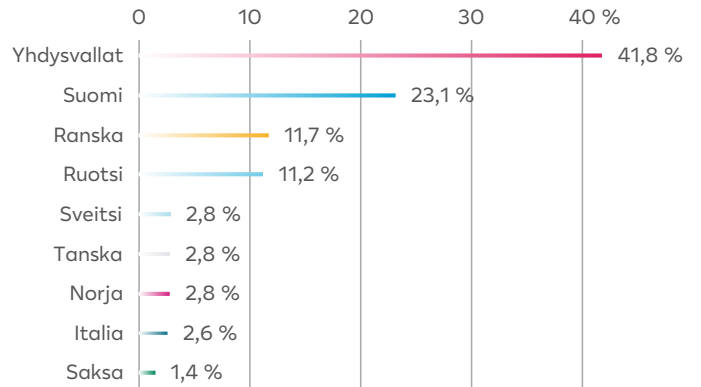
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	1,16 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	7,49 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	2,99 %
Sharpen mittari	-0,73
Sijoituskohteita	27

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
CHF				
Givaudan SA	1 000,00	2 897,84	2 897 839,54	2,72 %
DKK				
Novozymes A/S	60 000,00	47,27	2 836 049,70	2,66 %
EUR				
Air Liquide SA	63 935,00	134,00	8 567 290,00	8,04 %
Brembo SpA	250 000,00	10,51	2 627 500,00	2,47 %
Exel Composites Oyj	370 000,00	5,36	1 983 200,00	1,86 %
Fortum Oyj	250 000,00	15,69	3 922 500,00	3,68 %
Hamburger Hafen und Logistik A	120 000,00	11,92	1 430 400,00	1,34 %
Konecranes Oyj	75 000,00	28,97	2 172 750,00	2,04 %
Lassila & Tikanoja Oyj	320 000,00	10,68	3 417 600,00	3,21 %
Nokian Renkaat Oyj	265 000,00	9,63	2 552 480,00	2,40 %
Oriola Oyj	220 000,00	1,84	403 700,00	0,38 %
Oriola Oyj	780 000,00	1,73	1 349 400,00	1,27 %
TFF Group	82 303,00	41,00	3 374 423,00	3,17 %
TietoEVRY Oyj	160 000,00	26,76	4 281 600,00	4,02 %
Vaisala Oyj	90 000,00	40,25	3 622 500,00	3,40 %
NOK				
Orkla ASA	416 000,00	6,77	2 814 326,11	2,64 %
SEK				
H & M Hennes & Mauritz AB	100 000,00	10,22	1 022 203,00	0,96 %
Sandvik AB	241 500,00	17,14	4 139 030,10	3,88 %
Svenska Handelsbanken AB	660 000,00	9,50	6 268 382,34	5,88 %
USD				
Automatic Data Processing Inc	23 100,00	225,32	5 204 908,70	4,88 %
Costco Wholesale Corp	13 000,00	427,50	5 557 533,48	5,22 %
Deere & Co	12 500,00	401,39	5 017 323,73	4,71 %
Fastenal Co	133 000,00	44,54	5 923 288,67	5,56 %
Harley-Davidson Inc	60 000,00	38,39	2 303 586,48	2,16 %
O'Reilly Automotive Inc	9 200,00	790,02	7 268 163,69	6,82 %
Progressive Corp/The	39 000,00	122,26	4 768 086,88	4,47 %
Strategic Education Inc	25 000,00	75,77	1 894 138,03	1,78 %
Tractor Supply Co	23 000,00	212,55	4 888 603,79	4,59 %
Arvopaperit yhteensä			102 508 807,22	96,20 %
Kassa			4 048 373,59	3,80 %
Yhteensä			106 557 180,81	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	1 227 188,9161	99,3 %	
Osuuden arvo	85,2981		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	8 753,4583	0,7 %	
Osuuden arvo	39,9277		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	985 079,65		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	9 918,36		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,94 %		
Juoksevat kulut	0,95 %		
Kaupankäyntikulut	0,004 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%		
Kokonaiskulut (TKA)	0,96 %		
PRIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa,			
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Omistajien lkm	5 790	5 527	5 085
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	85,2981	94,6174	73,8028
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	39,9277	45,7930	36,7430
Rahaston arvo, EUR	106 557 180,81	115 290 185,36	84 951 454,34
	31.12.2022		
Rahaston varat	106 733 497,61		
Rahaston velat	176 316,80		

TULOSLASKELMA 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-12 853 796,22	23 372 460,31
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	2 424 881,38	2 178 693,22
Korkotuotot	11 046,21	52,99
Muut tuotot		
Muut	44 274,19	25 120,89
Tuotot yhteensä	-10 373 594,44	25 576 327,41
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-985 079,65	-768 456,81
Säilytysyhteisölle	-9 918,36	-8 779,04
Korkokulut	-6 390,98	-23 580,41
Muut kulut	-23 788,23	-22 501,41
Kulut yhteensä	-1 025 177,22	-823 317,67
Tilikauden voitto/tappio	-11 398 771,66	24 753 009,74

TASE 31.12.2022

TASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	102 508 807,22	111 220 770,08
Muut saamiset		
Muut	34 922,51	31 873,50
Siirtosaamiset	4 772,62	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	4 184 995,26	4 267 228,46
VASTAAVAA YHTEENSÄ	106 733 497,61	115 519 872,04
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	106 557 180,81	115 290 185,36
Vieras pääoma		
Ostovelat	0,00	92 014,48
Siirtovelat	176 316,80	137 672,20
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	106 733 497,61	115 519 872,04

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Arvopapereiden nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	4 316 358,50	4 736 022,15
Luovutustappiot	-1 025 688,67	-53 771,29
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-16 144 466,05	18 690 209,45
Yhteensä	-12 853 796,22	23 372 460,31
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	1,3738	1,1100
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	12 161,64	11 008,69
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	38 872 304,96	49 330 145,77
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-6 468 142,04	-781 516,80
Arvostusero 31.12., netto	32 404 162,92	48 548 628,97
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	397,00	650,47
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	3 752,62	13 861,39
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	115 290 185,36	84 951 454,34
Rahasto-osuuksien merkinnät	6 752 683,95	9 266 574,19
Rahasto-osuuksien lunastukset	-4 074 755,20	-3 669 844,22
Tuotonjako	-12 161,64	-11 008,69
Tilikauden tulos	-11 398 771,66	24 753 009,74
Rahaston arvo 31.12.	106 557 180,81	115 290 185,36
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

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): 95,46

Indeksi: Rahastolla ei ole tavoitetta tietyn indeksin seuraamisesta tai ylittämisestä. 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 63-66 %.

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.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Salkunhoitajan katsaus

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

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

kolme kuukautta	2,74 %
vuoden alusta	-11,13 %
yksi vuosi	-11,11 %
kolme vuotta	6,01 %
viisi vuotta	16,63 %
kymmenen vuotta	55,95 %
perustamispäivästä	142,85 %
perustamispäivästä per annum	3,91 %

Tunnusluvut (12 kk)

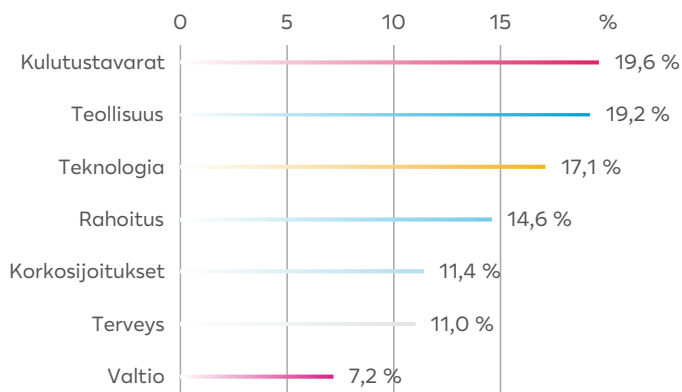
Salkun kiertonopeus	-4,31 %
Indeksipoikkeama (tracking error)*	3,01 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	0,09 %
Sharpen mittari	-1,32

*raportoinnissa käytettävään indeksiin

Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Sijoitusten toimialajakauma



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2022

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	26,82	5 355 754,30	5,61 %
Yhteensä			5 355 754,30	5,61 %
<i>Muut arvopaperit</i>				
EUR				
Dimensional European Small Companies Fund (Acc.)	79 734,66	42,44	3 383 939,14	3,54 %
Dimensional Global Core Fixed Income Fund (EUR, Acc.)	876 235,56	9,21	8 070 129,49	8,45 %
Dimensional U.S Small Companies Fund (Acc.)	91 750,44	45,08	4 136 109,79	4,33 %
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto VA	1 096 612,66	6,73	7 383 493,05	7,73 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond VA	382 440,56	18,27	6 987 953,87	7,32 %
Seligson & Co Euro-obligaatio VA	1 874 952,34	3,51	6 581 082,72	6,89 %
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto VA	4 542 247,87	3,73	16 960 753,56	17,76 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands VA	553 703,15	13,87	7 680 416,44	8,04 %
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto VA	447 891,56	36,91	16 532 125,40	17,32 %
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto VA	4 181 409,92	2,50	10 441 398,72	10,94 %
Yhteensä			88 157 402,18	92,34 %
Arvopaperit yhteensä			93 513 156,48	97,95 %
Kassa			1 960 056,73	2,05 %
Kaikki yhteensä			95 473 213,21	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	3 928 299,0543	98,6 %
Osuuden arvo	24,2850	
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	54 628,1422	1,4 %
Osuuden arvo	10,8739	
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	447 886,23	
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	4 776,95	
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,45 %	
Juoksevat kulut	0,54 %	
Kaupankäyntikuluja ja kokonaiskuluja (TKA) emme julkaise, koska niitä ei ole kaikista kohderahastoista ajantasaisesti saatavilla, PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa,		

	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Omistajien lkm	5 179	5 196	5 010
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	24,2850	27,3260	23,6933
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	10,8739	12,6299	11,2758
Rahaston arvo, EUR	95 473 213,21	108 753 121,95	88 239 069,81
	31.12.2022		
Rahaston varat	95 545 088,40		
Rahaston velat	71 875,19		

TULOSLASKELMA 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-11 581 661,37	14 453 385,54
Korkotuotot	4 102,47	3 990,67
Muut tuotot		
Muut	3 889,60	30 088,85
Tuotot yhteensä	-11 573 669,30	14 487 465,06
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-447 886,23	-449 832,72
Säilytysyhteisölle	-4 776,95	-4 167,01
Korkokulut	-765,34	-2 243,02
Muut kulut	-2 503,03	-16 947,23
Kulut yhteensä	-455 931,55	-473 189,98
Tilikauden voitto/tappio	-12 029 600,85	14 014 275,08

TASE 31.12.2022

TASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	93 513 156,48	105 795 559,52
Siirtosaamiset	1 795,22	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	2 030 136,70	3 042 155,22
VASTAAVAA YHTEENSÄ	95 545 088,40	108 837 714,74
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	95 473 213,21	108 753 121,95
Vieras pääoma		
Siirtovelat	71 875,19	84 592,79
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	95 545 088,40	108 837 714,74

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2022

Arvopapereiden nettotuotot	2022	2021
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	915 925,63	-4 188,44
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-4 037 668,90	14 459 836,50
Yhteensä	-3 121 743,27	14 455 648,06
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	0,00
Luovutustappiot	-4 703,97	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-8 455 214,13	-2 262,52
Yhteensä	-8 459 918,10	-2 262,52
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,3789	0,3400
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	22 297,44	20 080,85
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	15 099 801,15	23 729 476,40
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-4 021 139,05	-157 189,60
Arvostusero 31.12., netto	11 078 662,10	23 572 286,80
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	0,00	8,71
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	1 501,50	0,00

TASEEN LIITTEET 31.12.2022

Rahaston arvo	2022	2021
Rahaston arvo 1.1.	108 753 121,95	88 239 069,81
Rahasto-osuuksien merkinnät	6 788 407,46	13 198 598,72
Rahasto-osuuksien lunastukset	-8 016 417,91	-6 678 740,81
Tuotonjako	-22 297,44	-20 080,85
Tilikauden tulos	-12 029 600,85	14 014 275,08
Rahaston arvo 31.12.	95 473 213,21	108 753 121,95
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Kaupankäyntikorvaus rahastolle: Merkittäessä ei, lunastettaessa ei

Rahaston koko (MEUR): 179,56

Indeksi: Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Raportoinnissa rahaston kehitystä verrataan 3 kk euriborindeksiin.

Sijoituspolitiikka

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

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Olellaiset muutokset katsauskaudella

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

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

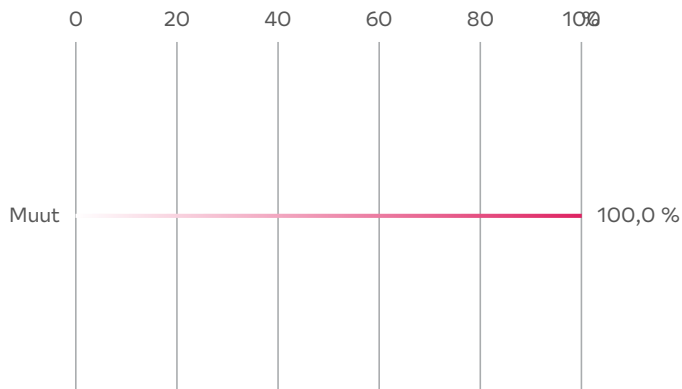
kolme kuukautta	0,24 %
vuoden alusta	-0,21 %
yksi vuosi	-0,22 %
kolme vuotta	-0,77 %
viisi vuotta	-1,21 %
kymmenen vuotta	-0,33 %
perustamispäivästä	47,70 %
perustamispäivästä per annum	1,59 %

Tunnusluvut (12 kk)

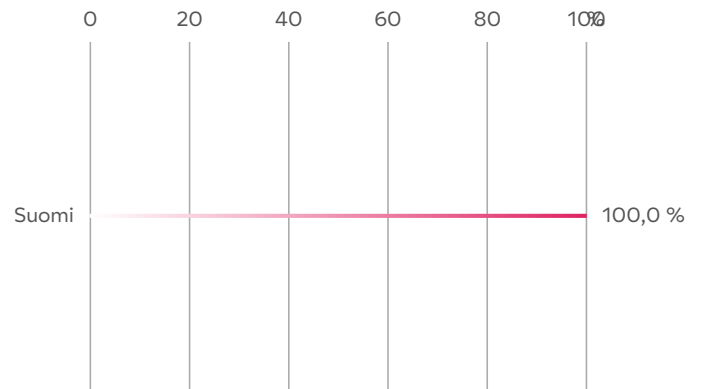
Salkun kiertonopeus	55,07 %
Indeksipoikkeama (tracking error)*	0,10 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	0,15 %
Sharpen mittari	-16,85

*raportoinnissa käytettävä indeksi

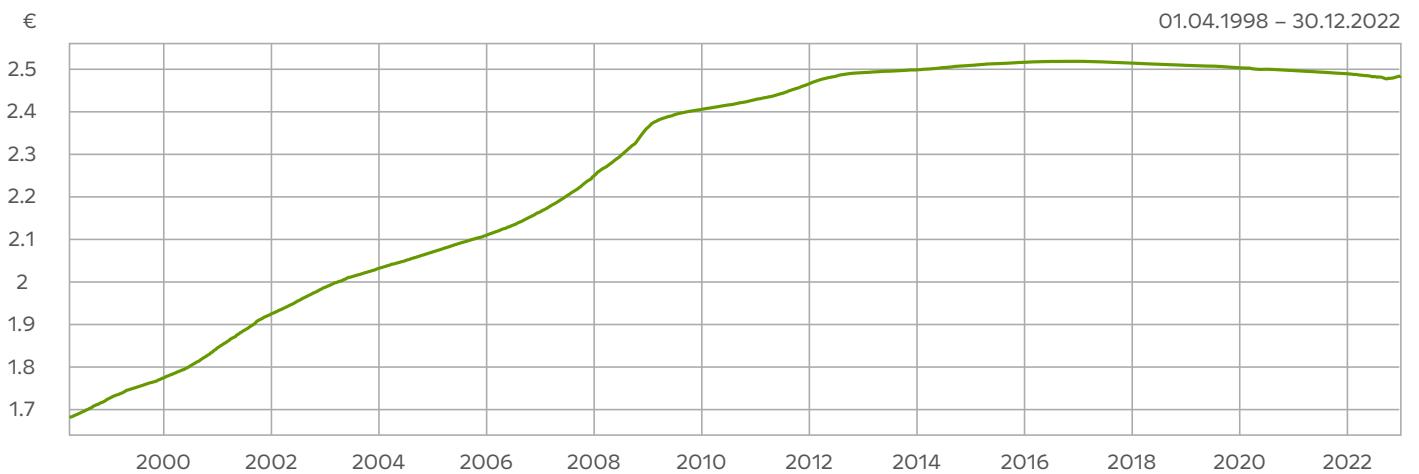
Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2022

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
EUR				
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 12.05.2023	3 000 000,00	100,45	3 013 575,48	1,68 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 13.01.2023	4 000 000,00	100,12	4 004 668,20	2,23 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 13.03.2023	3 000 000,00	99,96	2 998 790,40	1,67 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 13.04.2023	1 000 000,00	99,81	998 070,66	0,56 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 21.06.2023	5 000 000,00	100,08	5 004 047,05	2,78 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 24.02.2023	3 000 000,00	99,73	2 991 956,37	1,66 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 24.08.2023	5 000 000,00	99,54	4 976 812,00	2,77 %
Määräaikainen talletus Bonum pankki 11.10.2023	4 000 000,00	100,15	4 006 016,04	2,23 %
Määräaikainen talletus Bonum pankki 19.07.2023	5 000 000,00	99,55	4 977 354,65	2,77 %
Määräaikainen talletus Bonum pankki 23.03.2023	2 000 000,00	100,05	2 000 939,20	1,11 %
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 01.12.2023	5 000 000,00	99,86	4 993 107,00	2,78 %
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 04.01.2023	5 000 000,00	99,97	4 998 354,85	2,78 %
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 17.02.2023	5 000 000,00	99,69	4 984 624,30	2,77 %
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 20.01.2023	5 000 000,00	99,87	4 993 476,45	2,78 %
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 29.09.2023	5 000 000,00	100,22	5 011 176,10	2,79 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 06.09.2023	2 000 000,00	99,85	1 997 012,34	1,11 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 2.8.2023	2 000 000,00	100,17	2 003 465,30	1,11 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 24.11.2023	2 000 000,00	99,95	1 998 925,66	1,11 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 27.10.2023	2 000 000,00	99,97	1 999 419,28	1,11 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 28.04.2023	2 000 000,00	99,42	1 988 313,68	1,11 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 9.2.2023	3 000 000,00	100,06	3 001 874,61	1,67 %
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 30.05.2023	4 000 000,00	100,16	4 006 345,28	2,23 %
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 30.08.2023	4 000 000,00	100,01	4 000 429,56	2,22 %
Sijoitustodistus Aktia 10.02.2023	4 000 000,00	100,00	4 000 000,00	2,22 %
Sijoitustodistus Aktia 14.09.2023	6 000 000,00	97,82	5 868 986,22	3,26 %
Sijoitustodistus Aktia 30.05.2023	5 000 000,00	99,01	4 950 277,30	2,75 %
Sijoitustodistus Bonum Pankki 03.07.2023	5 000 000,00	98,64	4 931 905,80	2,74 %
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 09.06.2023	5 000 000,00	98,79	4 939 317,70	2,75 %
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 1.8.2023	4 000 000,00	98,20	3 928 131,68	2,18 %
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 21.06.2023	5 000 000,00	98,68	4 933 932,15	2,74 %
Sijoitustodistus Ålandsbanken 22.05.2023	5 000 000,00	98,99	4 949 339,50	2,75 %
Sijoitustodistus Ålandsbanken 23.01.2023	5 000 000,00	99,89	4 994 275,75	2,78 %
Arvopaperit yhteensä			124 444 920,56	69,21 %
Kassa			55 359 598,89	30,79 %
Yhteensä			179 804 519,45	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	62 525 365,0195	91,2 %	
Osuuden arvo	2,4841		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	3 018 522,0396	4,4 %	
Osuuden arvo	1,0262		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	2 978 619,4508	4,3 %	
Osuuden arvo	2,4971		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	290 103,89		
Säilytisyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	5 716,79		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,18 %		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %		
Juoksevat kulut	0,18 %		
Kokonaiskulut (TKA)	0,18 %		
PRIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa,			
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Omistajien lkm	2 515	2 471	2 726
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	2,4841	2,4894	2,4969
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	1,0262	1,0604	1,1036
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	2,4971	2,4980	2,5010
Rahaston arvo, EUR	179 804 519,45	173 767 070,56	219 071 436,86
	31.12.2022		
Rahaston varat	179 852 027,59		
Rahaston velat	47 508,14		

TULOSLASKELMA 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-405 236,10	-79 021,66
Korkotuotot	519 695,23	50 614,88
Muut tuotot		
Muut	0,01	0,07
Tuotot yhteensä	114 459,14	-28 406,71
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-290 103,89	-334 956,26
Säilytysyhteisölle	-5 716,79	-7 037,18
Korkokulut	-120 489,33	-193 187,64
Muut kulut	-2 386,97	-6 438,51
Kulut yhteensä	-418 696,98	-541 619,59
Tilikauden voitto/tappio	-304 237,84	-570 026,30

TASE 31.12.2022

TASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	124 444 920,56	129 033 504,71
Siirtosaamiset	67 099,18	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	55 340 007,85	44 792 483,51
VASTAAVAA YHTEENSÄ	179 852 027,59	173 825 988,22
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	179 804 519,45	173 767 070,56
Vieras pääoma		
Siirtovelat	47 508,14	58 917,66
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	179 852 027,59	173 825 988,22

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Arvopapereiden nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-405 236,10	-79 021,66
Yhteensä	-405 236,10	-79 021,66
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,0319	0,0400
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	101 221,61	187 842,39
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	94 806,95	19 523,81
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-166 395,64	-15 789,14
Arvostusero 31.12., netto	-71 588,69	3 734,67
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	110,00	120,00

TASEEN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	173 767 070,56	219 071 436,86
Rahasto-osuuksien merkinnät	41 541 149,66	26 343 961,97
Rahasto-osuuksien lunastukset	-35 098 241,32	-70 890 459,58
Tuotonjako	-101 221,61	-187 842,39
Tilikauden tulos	-304 237,84	-570 026,30
Rahaston arvo 31.12.	179 804 519,45	173 767 070,56
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

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

Rahaston koko (MEUR): 71,15

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.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Olellaiset muutokset katsauskaudella

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

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

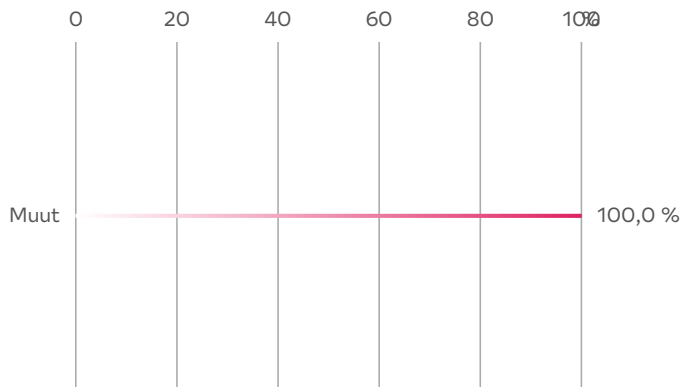
kolme kuukautta	-1,86 %
vuoden alusta	-18,71 %
yksi vuosi	-18,83 %
kolme vuotta	-18,00 %
viisi vuotta	-12,59 %
kymmenen vuotta	5,73 %
perustamispäivästä	107,03 %
perustamispäivästä per annum	3,05 %

Tunnusluvut (12 kk)

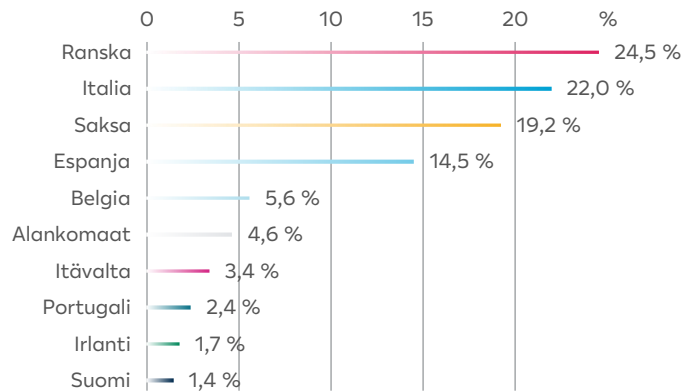
Salkun kiertonopeus	-8,33 %
Indeksipoikkeama (tracking error) *	3,34 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,27 %
Sharpen mittari	-2,27

*mallinnettavaan indeksiin

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2022

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	500 000,00	111,25	572 599,59	0,80 %
Belgian valtion obligaatio 5% 28.3.2035	1 900 000,00	117,02	2 296 573,99	3,23 %
Belgian valtion obligaatio 5,5% 28.3.2028	900 000,00	113,30	1 057 790,22	1,49 %
Btps 1.75% 30.5.2024 At Maturity Fixed	700 000,00	97,94	686 723,52	0,97 %
Espanjan valtion obligaatio 1.45% 31.10.2027	2 700 000,00	92,69	2 509 521,66	3,53 %
Espanjan valtion obligaatio 2.9% 31.10.2046	1 100 000,00	86,09	952 539,42	1,34 %
Espanjan valtion obligaatio 4,65% 30.7.2025	2 600 000,00	104,30	2 763 881,56	3,88 %
Espanjan valtion obligaatio 4.2% 31.1.2037	1 700 000,00	104,87	1 848 644,74	2,60 %
Espanjan valtion obligaatio 5,75% 30.7.2032	1 800 000,00	118,88	2 184 287,18	3,07 %
France O.A.T. 1.75% 25.11.2024 At Maturity Fixed	1 100 000,00	98,06	1 080 749,85	1,52 %
Hollannin valtion obligaatio 0% 15.1.2052	300 000,00	48,61	145 815,00	0,20 %
Hollannin valtion obligaatio 2% 15.7.2024	300 000,00	98,97	299 737,40	0,42 %
Hollannin valtion obligaatio 4% 15.1.2037	1 300 000,00	112,66	1 514 909,41	2,13 %
Hollannin valtion obligaatio 5.5% 15.1.2028	1 100 000,00	113,07	1 302 258,96	1,83 %
Irlannin valtion obligaatio 2% 18.2.2045	400 000,00	80,24	327 935,78	0,46 %
Irlannin valtion obligaatio 2.4% 15.5.2030	500 000,00	96,87	492 015,27	0,69 %
Irlannin valtion obligaatio 3.4% 18.3.2024	400 000,00	100,89	414 406,74	0,58 %
Italian valtion obligaatio 2% 1.12.2025	3 600 000,00	95,89	3 458 531,52	4,86 %
Italian valtion obligaatio 3% 1.8.2029	2 700 000,00	93,65	2 562 747,93	3,60 %
Italian valtion obligaatio 3,45% 1.3.2048	800 000,00	82,40	668 614,16	0,94 %
Italian valtion obligaatio 4% 1.2.2037	1 400 000,00	93,53	1 333 006,92	1,87 %
Italian valtion obligaatio 4.75% 1.9.2044	1 500 000,00	99,89	1 522 726,05	2,14 %
Italian valtion obligaatio 6% 1.5.2031	1 800 000,00	112,03	2 035 281,60	2,86 %
Italian valtion obligaatio 6,5% 1.11.2027	2 900 000,00	112,01	3 281 095,38	4,61 %
Itävallan valtion obligaatio 0.5% 20.4.2027	1 300 000,00	90,72	1 183 889,52	1,66 %
Itävallan valtion obligaatio 3.15% 20.6.2044	400 000,00	99,61	405 256,55	0,57 %
Itävallan valtion obligaatio 4.15% 15.3.2037	700 000,00	111,01	800 483,18	1,13 %
Portugalin valtion obligaatio 2.875% 15.10.2025	600 000,00	100,03	603 954,82	0,85 %
Portugalin valtion obligaatio 3.875% 15.02.2030	600 000,00	104,41	646 976,96	0,91 %
Portugalin valtion obligaatio 4.1% 15.4.2037	400 000,00	103,44	425 584,99	0,60 %
Ranskan valtion obligaatio 1.5% 25.5.2050	2 200 000,00	68,46	1 526 369,64	2,15 %
Ranskan valtion obligaatio 3,5% 25.4.2026	3 400 000,00	102,24	3 558 542,93	5,00 %
Ranskan valtion obligaatio 4,75% 25.4.2035	1 700 000,00	115,24	2 015 017,92	2,83 %
Ranskan valtion obligaatio 4.5% 25.4.2041	1 600 000,00	116,59	1 915 346,85	2,69 %
Ranskan valtion obligaatio 5,5% 25.4.2029	3 100 000,00	115,34	3 693 815,19	5,19 %
Ranskan valtion obligaatio 5,75% 25.10.2032	2 900 000,00	122,86	3 594 948,45	5,05 %
Saksan valtion obligaatio 0% 15.2.2030	2 900 000,00	84,20	2 441 916,00	3,43 %
Saksan valtion obligaatio 2.5% 15.8.2046	1 300 000,00	100,62	1 320 627,79	1,86 %
Saksan valtion obligaatio 4.75% 4.7.2034	2 000 000,00	122,02	2 488 090,14	3,50 %
Saksan valtion obligaatio 4.75% 4.7.2040	1 300 000,00	130,08	1 721 947,59	2,42 %
Saksan valtion obligaatio 5,625% 4.1.2028	2 400 000,00	114,58	2 884 646,14	4,05 %
Saksan valtion obligaatio 6.25% 4.1.2024	2 500 000,00	103,93	2 754 121,92	3,87 %

Seligson & Co Euro-obligaatio



Slovakian valtion obligaatio 1.375% 21.1.2027	300 000,00	93,23	283 608,58	0,40 %
Slovakian valtion obligaatio 1.875% 9.3.2037	100 000,00	78,52	80 059,10	0,11 %
Slovenian valtion obligaatio 1% 6.3.2028	200 000,00	89,42	180 500,27	0,25 %
Suomen valtion obligaatio 0.25% 15.09.2040	300 000,00	61,31	184 150,03	0,26 %
Suomen valtion obligaatio 2.75% 4.7.2028	800 000,00	99,55	807 414,14	1,13 %
Arvopaperit yhteensä			70 829 662,55	99,55 %
Kassa			318 709,84	0,45 %
Yhteensä			71 148 372,39	100,00 %

Liikkeessä olevien osuukien lukumäärä, kasvuosuus (A)	15 280 340,5659	85,7 %	
Osuuden arvo	3,4821		
Liikkeessä olevien osuukien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	807 620,5975	4,5 %	
Osuuden arvo	1,4897		
Liikkeessä olevien osuukien lukumäärä, kasvuosuus (V)	1 739 963,1410	9,8 %	
Osuuden arvo	3,5096		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	168 861,99		
Säilytisyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	7 186,10		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,27 %		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %		
Juoksevat kulut	0,28 %		
Kokonaiskulut (TKA)	0,28 %		
PRIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa,			
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020
Omistajien lkm	2 786	3 049	3 330
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	3,4821	4,2832	4,4446
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	1,4897	1,8923	2,0349
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	3,5096	4,3054	4,4556
Rahaston arvo, EUR	71 148 372,69	78 415 604,67	79 701 154,15
	31.12.2022		
Rahaston varat	71 177 778,54		
Rahaston velat	29 406,15		

TULOSLASKELMA 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-16 406 552,81	-4 924 472,29
Korkotuotot	2 348 495,28	2 192 492,77
Muut tuotot		
Muut	4 922,68	506,84
Tuotot yhteensä	-14 053 134,85	-2 731 472,68
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-168 861,99	-183 418,81
Säilytysyhteisölle	-7 186,10	-7 631,38
Korkokulut	-639,75	-1 042,41
Muut kulut	-2 733,85	-7 263,44
Kulut yhteensä	-179 421,69	-199 356,04
Tilikauden voitto/tappio	-14 232 556,54	-2 930 828,72

TASE 31.12.2022

TASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	70 829 662,55	77 722 980,65
Siirtosaamiset	465,59	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	347 650,40	714 912,15
VASTAAVAA YHTEENSÄ	71 177 778,54	78 437 892,80
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	71 148 372,39	78 415 604,67
Vieras pääoma		
Siirtovelat	29 406,15	22 288,13
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	71 177 778,54	78 437 892,80

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Arvopapereiden nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	45 945,00	1 299 858,01
Luovutustappiot	-653 023,00	-310 020,00
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-15 799 474,81	-5 914 310,30
Yhteensä	-16 406 552,81	-4 924 472,29
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,0568	0,0700
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	46 022,63	50 679,21
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	394,52	582 918,25
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-17 019 761,07	-1 932 495,70
Arvostusero 31.12., netto	-17 019 366,55	-1 349 577,45
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	670,00	1 100,00

TASEEN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	78 415 604,67	79 701 154,15
Rahasto-osuuksien merkinnät	18 013 027,22	19 360 527,87
Rahasto-osuuksien lunastukset	-11 001 680,33	-17 664 569,42
Tuotonjako	-46 022,63	-50 679,21
Tilikauden tulos	-14 232 556,54	-2 930 828,72
Rahaston arvo 31.12.	71 148 372,39	78 415 604,67
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

Avaintiedot

Salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

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

Rahaston koko (MEUR): 51,37

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 yritysainojen keskimääräinen kokonaistuotto.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Olennaiset muutokset katsauskaudella

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

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

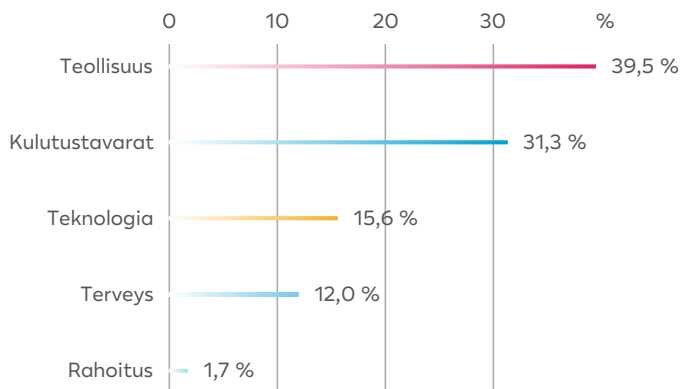
kolme kuukautta	0,87 %
vuoden alusta	-14,04 %
yksi vuosi	-14,11 %
kolme vuotta	-13,69 %
viisi vuotta	-10,14 %
kymmenen vuotta	1,92 %
perustamispäivästä	81,24 %
perustamispäivästä per annum	2,83 %

Tunnusluvut (12 kk)

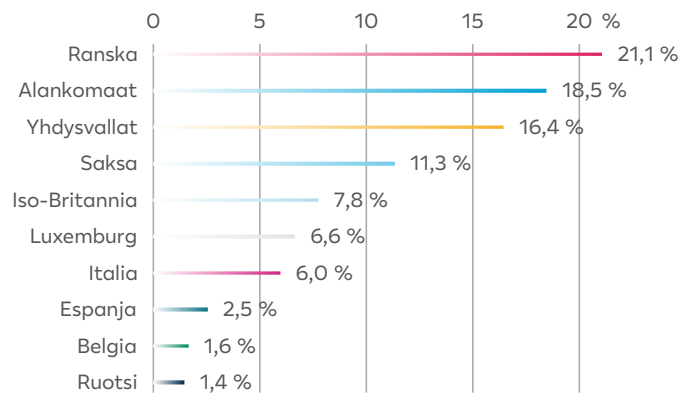
Salkun kiertonopeus	-6,44 %
Indeksipoikkeama (tracking error) *	2,18 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	0,73 %
Sharpen mittari	-2,42

*mallinnettavaan indeksiin

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2022

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	86,75	526 886,96	1,03 %
Ab Inbev Sa/Nv 2.875% 2.4.2032	300 000,00	92,90	285 227,92	0,56 %
Abbvie Inc 1.375% 17.5.2024	300 000,00	97,36	294 696,62	0,57 %
Abertis 1.375% 20.5.2026	400 000,00	90,92	367 099,62	0,71 %
Acea Spa 2.625% 15.7.2024	300 000,00	98,10	298 022,96	0,58 %
Aeroport Paris 1.5% 2.7.2032	200 000,00	79,13	159 782,55	0,31 %
Aeroport Paris 3.125% 11.6.2024	200 000,00	100,13	203 791,40	0,40 %
Air Liquide Fin 0.75% 13.6.2024	300 000,00	97,60	294 042,53	0,57 %
Airbus Finance 2.375% 2.4.2024	300 000,00	99,35	303 446,67	0,59 %
Airbus Se 2.375% 9.6.2040	100 000,00	75,92	77 276,42	0,15 %
Altria Group Inc 2.2% 15.6.2027	200 000,00	89,99	182 417,07	0,36 %
Amer Med Syst Eu 1.625% 8.3.2031 Callable Fixed	200 000,00	84,42	171 522,14	0,33 %
Apple Inc 1.625% 10.11.2026	300 000,00	95,05	285 868,23	0,56 %
Aprr Sa 1.875% 15.1.2025	300 000,00	96,76	295 705,07	0,58 %
Asahi Group 0.336% 19.4.2027 Callable Fixed	200 000,00	85,93	172 328,84	0,34 %
Asml Holding Nv 1.375% 7.7.2026	300 000,00	94,03	284 109,25	0,55 %
At&T Inc 3.15% 4.9.2036	200 000,00	86,66	175 398,49	0,34 %
At&T Inc 3.55% 17.12.2032	500 000,00	94,83	474 996,71	0,92 %
Autoroutes Du Su 1.125% 20.4.2026	300 000,00	92,72	280 545,62	0,55 %
Autoroutes Du Su 1.375% 21.2.2031	400 000,00	84,97	344 633,64	0,67 %
Autostrada Torin 1.5% 25.1.2030 Callable Fixed	200 000,00	77,48	158 270,55	0,31 %
Autostrade Per L 2% 4.12.2028 Callable Fixed	300 000,00	82,59	248 257,15	0,48 %
Basf Se 0.875% 15.11.2027	300 000,00	90,93	273 148,40	0,53 %
Bat Intl Finance 1.25% 13.3.2027	200 000,00	88,84	179 703,40	0,35 %
Bat Intl Finance 2.25% 16.1.2030 Callable Fixed	200 000,00	81,47	167 271,73	0,33 %
Bayer Ag 0.05% 12.1.2025 Callable Fixed	300 000,00	93,27	279 947,30	0,54 %
Bayer Ag 1.375% 6.7.2032	300 000,00	78,82	238 511,55	0,46 %
Becton Dickinson 1.9% 15.12.2026	200 000,00	93,26	186 725,81	0,36 %
Bhp Billiton Fin 3.25% 24.9.2027	200 000,00	99,03	199 854,63	0,39 %
Bmw Finance Nv 0% 11.1.2026 At Maturity Fixed	300 000,00	90,93	272 802,00	0,53 %
Bmw Finance Nv 1% 21.1.2025	300 000,00	95,93	290 651,05	0,57 %
Bmw Finance Nv 1.125% 10.1.2028	300 000,00	89,68	272 356,27	0,53 %
Booking Hlds Inc 1.8% 3.3.2027	300 000,00	92,36	281 613,12	0,55 %
Bp Capital Plc 1.104% 15.11.2034	300 000,00	72,56	218 109,62	0,42 %
Bp Capital Plc 2.972% 27.2.2026 At Maturity Fixed	400 000,00	98,37	403 588,66	0,79 %
Brit Sky Broadca 2.5% 15.9.2026	300 000,00	96,20	290 866,27	0,57 %
British Telecomm 1.75% 10.3.2026 At Maturity Fixed	200 000,00	93,90	190 669,12	0,37 %
British Telecomm 3.375% 30.8.2032 Callable Fixed	100 000,00	93,48	94 641,07	0,18 %
Capgemini Se 0.625% 23.6.2025	200 000,00	93,43	187 528,38	0,37 %
Capgemini Se 2% 15.4.2029	200 000,00	90,77	184 428,19	0,36 %
Carlsberg Brew 0.375% 30.6.2027	200 000,00	86,62	173 614,25	0,34 %
Carrefour Sa 1.25% 3.6.2025	200 000,00	94,49	190 437,75	0,37 %
Ccep Finance Ire 0.875% 6.5.2033	200 000,00	73,51	148 186,27	0,29 %
Cie De St Gobain 2.375% 4.10.2027	400 000,00	95,06	382 588,49	0,74 %
Ck Hutchison 0.75% 17.4.2026	200 000,00	89,90	180 868,60	0,35 %
Ck Hutchison 1.125% 17.10.2028	100 000,00	83,25	83 491,41	0,16 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Ckh Fin 16 2% 6.4.2028 At Maturity Fixed	300 000,00	88,32	269 443,23	0,52 %
Coca-Cola Co/The 0.8% 15.3.2040 At Maturity Fixed	200 000,00	64,02	129 336,77	0,25 %
Coca-Cola Co/The 1.875% 22.9.2026	200 000,00	95,27	191 590,22	0,37 %
Coca-Cola Euro 1.125% 26.5.2024	200 000,00	97,04	195 450,49	0,38 %
Daimler Ag 1.125% 6.11.2031	200 000,00	81,08	162 513,53	0,32 %
Daimler Ag 1.375% 11.5.2028 At Maturity Fixed	400 000,00	90,38	365 087,23	0,71 %
Daimler Intl Fin 0.85% 28.2.2025	500 000,00	95,32	480 177,95	0,93 %
Danone 0.709% 3.11.2024	400 000,00	95,95	384 253,96	0,75 %
Danone 1.208% 3.11.2028	200 000,00	88,53	177 463,77	0,35 %
Deutsch Bahn Fin 1% 17.12.2027	500 000,00	89,75	448 987,88	0,87 %
Deutsch Bahn Fin 1.375% 16.4.2040	300 000,00	70,88	215 612,96	0,42 %
Deutsche Post Ag 1% 13.12.2027	400 000,00	90,59	362 598,14	0,71 %
Deutsche Tel Fin 3.25% 17.1.2028	400 000,00	99,93	412 213,37	0,80 %
DEUTSCHE TELEKOM AG 1,75% 25.03.2031	200 000,00	86,96	176 637,29	0,34 %
Dh Europe 0.2% 18.3.2026 Callable Fixed	200 000,00	90,27	180 864,90	0,35 %
Dh Europe 0.45% 18.3.2028	200 000,00	85,38	171 485,53	0,33 %
Dh Europe 1.35% 18.9.2039	200 000,00	68,31	137 403,51	0,27 %
Diageo Fin Plc 2.375% 20.5.2026	300 000,00	96,69	294 520,68	0,57 %
E.On Intl Fin Bv 1.5% 31.7.2029	400 000,00	86,70	349 348,38	0,68 %
E.On Se 0.25% 24.10.2026	500 000,00	89,52	447 818,15	0,87 %
Edp Finance Bv 2% 22.4.2025	300 000,00	96,43	293 483,22	0,57 %
Elec De France 4.5% 12.11.2040	100 000,00	99,15	99 786,10	0,19 %
Elec De France 4.625% 11.9.2024	200 000,00	102,03	206 939,04	0,40 %
Elec De France 4.625% 26.4.2030	300 000,00	101,52	314 151,45	0,61 %
Eli Lilly & Co 2.125% 3.6.2030	200 000,00	92,00	186 499,78	0,36 %
Elo Saca 2.375% 25.4.2025	300 000,00	94,94	289 770,70	0,56 %
Enbw 0.625% 17.4.2025	200 000,00	93,89	188 667,84	0,37 %
Enbw 6.125% 7.7.2039	100 000,00	119,49	122 506,55	0,24 %
Enel Fin Intl Nv 0.5% 17.6.2030	200 000,00	76,74	154 031,95	0,30 %
Enel Fin Intl Nv 0.875% 28.9.2034	200 000,00	67,34	135 151,07	0,26 %
Enel Fin Intl Nv 1% 16.9.2024	700 000,00	96,37	676 680,41	1,32 %
Engie 1.375% 21.6.2039	200 000,00	65,12	131 718,71	0,26 %
Engie 2.125% 30.3.2032 Callable Fixed	200 000,00	85,36	173 972,63	0,34 %
Eni Spa 3.625% 29.1.2029	300 000,00	99,05	307 238,34	0,60 %
Eni Spa 3.75% 12.9.2025	400 000,00	101,76	411 679,84	0,80 %
Essilorluxottica 0.125% 27.5.2025 Callable Fixed	200 000,00	93,60	187 353,37	0,36 %
Essilorluxottica 0.375% 27.11.2027	300 000,00	87,64	263 037,04	0,51 %
Essity Ab 1.625% 30.3.2027	200 000,00	91,78	186 034,25	0,36 %
Eurogrid Gmbh 1.5% 18.4.2028 Callable Fixed	200 000,00	88,97	180 076,99	0,35 %
Exxon Mobil Corp 0.835% 26.6.2032	200 000,00	75,24	151 353,89	0,29 %
Fedex Corp 1.625% 11.1.2027	200 000,00	92,36	187 900,77	0,37 %
Fidelity Natl In 1.5% 21.5.2027	300 000,00	89,85	272 354,63	0,53 %
France Telecom 8,125% 28.1.2033	400 000,00	131,31	555 513,97	1,08 %
Fresenius Fin Ir 1.5% 30.1.2024	200 000,00	98,04	198 856,08	0,39 %
Fresenius Se & C 0.75% 15.1.2028	200 000,00	83,30	168 044,68	0,33 %
Gas Nat Fenosa F 1.25% 19.4.2026	400 000,00	91,71	370 375,95	0,72 %
Gdf Suez 2.375% 19.5.2026	300 000,00	96,16	292 956,21	0,57 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Gen Electric Co 0.875% 17.5.2025	200 000,00	94,09	189 277,53	0,37 %
Gen Motors Fin 1.694% 26.3.2025	200 000,00	94,69	192 006,86	0,37 %
Glaxosmithkline 1.375% 2.12.2024	300 000,00	96,88	290 992,64	0,57 %
Glencore Finance 3.75% 1.4.2026	300 000,00	98,88	305 183,67	0,59 %
Heidelcement Fin 1.625% 7.4.2026	300 000,00	94,04	285 751,52	0,56 %
Heineken Nv 1.75% 7.5.2040	200 000,00	72,45	147 206,96	0,29 %
Heineken Nv 3.5% 19.3.2024	300 000,00	100,82	310 787,47	0,61 %
Holcim Finance L 0.5% 3.9.2030 Callable Fixed	200 000,00	75,46	151 256,25	0,29 %
Holcim Finance L 2.25% 26.5.2028	300 000,00	91,34	278 128,48	0,54 %
Holding D'infra 2.5% 4.5.2027 Callable Fixed	200 000,00	92,12	187 588,47	0,37 %
Iberdrola Fin Sa 1.25% 13.9.2027	400 000,00	91,66	368 154,25	0,72 %
Iberdrola Intl 1.125% 21.4.2026	200 000,00	93,70	188 978,25	0,37 %
Ibm Corp 0.65% 11.2.2032	200 000,00	75,48	152 119,10	0,30 %
Ibm Corp 2.875% 7.11.2025	300 000,00	100,22	302 009,92	0,59 %
Imperial Brands 1.375% 27.1.2025	200 000,00	95,44	193 457,18	0,38 %
Italgas Spa 0.875% 24.4.2030	200 000,00	77,98	157 177,81	0,31 %
John Deere Cash 2.2% 2.4.2032	200 000,00	89,60	182 523,12	0,36 %
Johnson&Johnson 1.65% 20.5.2035	200 000,00	83,60	169 259,37	0,33 %
La Poste Sa 0.375% 17.9.2027	300 000,00	85,77	257 654,88	0,50 %
La Poste Sa 1.375% 21.4.2032	200 000,00	80,08	162 102,30	0,32 %
Lvmh Moet Hennes 0.375% 11.2.2031	200 000,00	80,08	160 831,86	0,31 %
Lvmh Moet Hennes 0.75% 26.5.2024	200 000,00	97,53	195 968,33	0,38 %
Mcdonald's Corp 1.75% 3.5.2028	300 000,00	91,30	277 414,97	0,54 %
Medtronic Global 0.75% 15.10.2032	200 000,00	75,78	151 892,77	0,30 %
Medtronic Global 1.125% 7.3.2027	300 000,00	90,90	275 492,47	0,54 %
Medtronic Global 2.25% 7.3.2039	200 000,00	77,84	159 399,29	0,31 %
Merck & Co Inc 1.875% 15.10.2026	200 000,00	95,39	191 609,92	0,37 %
Merck Fin Servic 0.875% 5.7.2031	300 000,00	79,95	241 158,90	0,47 %
Michelin 0.25% 2.11.2032	200 000,00	74,26	148 600,93	0,29 %
Mms Usa Hldgs 1.25% 13.6.2028	200 000,00	87,77	176 935,26	0,34 %
Mondelez Int Inc 1.375% 17.3.2041	100 000,00	65,76	66 859,00	0,13 %
Mondelez Int Inc 1.625% 8.3.2027	200 000,00	91,90	186 470,14	0,36 %
Natl Grid Elect 0.823% 7.7.2032 Callable Fixed	200 000,00	74,94	150 693,73	0,29 %
Natl Grid Plc 0.553% 18.9.2029	200 000,00	79,16	158 640,22	0,31 %
Nestle Fin Intl 0.375% 18.1.2024	300 000,00	98,18	295 612,77	0,58 %
Nestle Fin Intl 1.75% 2.11.2037	200 000,00	80,32	161 238,52	0,31 %
Netflix Inc 3.875% 15.11.2029 At Maturity Fixed	200 000,00	93,58	187 551,50	0,37 %
Novartis Finance 1.125% 30.9.2027	300 000,00	90,60	272 690,42	0,53 %
Omv Ag 3.5% 27.9.2027	400 000,00	100,34	405 118,90	0,79 %
Orange 3.125% 9.1.2024	400 000,00	100,44	414 054,52	0,81 %
Pepsico Inc 0.5% 6.5.2028	200 000,00	86,29	173 233,01	0,34 %
Pepsico Inc 0.75% 14.10.2033	200 000,00	75,78	151 888,88	0,30 %
Pernod Ricard Sa 0.5% 24.10.2027	200 000,00	87,14	174 472,52	0,34 %
Pernod Ricard Sa 2.125% 27.9.2024	100 000,00	97,97	98 539,55	0,19 %
Philip Morris In 1.45% 1.8.2039	200 000,00	57,61	116 449,51	0,23 %
Philip Morris In 2.875% 3.3.2026	200 000,00	96,86	198 538,55	0,39 %
Philips Nv 0.5% 22.5.2026 Callable Fixed	200 000,00	89,48	179 587,18	0,35 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Praxair Inc 1.625% 1.12.2025	300 000,00	96,45	289 784,75	0,56 %
Procter & Gamble 0.35% 5.5.2030 At Maturity Fixed	300 000,00	81,84	246 204,04	0,48 %
Rci Banque 1.75% 10.4.2026	500 000,00	91,67	464 754,66	0,90 %
Relx Finance 1.375% 12.5.2026	200 000,00	93,03	187 836,08	0,37 %
Repsol Intl Fin 2.25% 10.12.2026	200 000,00	95,38	191 057,89	0,37 %
Repsol Intl Fin 2.625% 15.4.2030 Callable Fixed	200 000,00	94,19	192 152,88	0,37 %
Richemont Int 1.5% 26.3.2030 Callable Fixed	200 000,00	87,93	178 194,03	0,35 %
Rte Reseau De Tr 2% 18.4.2036	300 000,00	78,67	240 286,97	0,47 %
Rwe A 2.75% 24.5.2030 Callable Fixed	200 000,00	91,24	185 849,34	0,36 %
Ryanair Dac 2.875% 15.9.2025 At Maturity Fixed	200 000,00	97,19	196 106,88	0,38 %
Sanofi 1.375% 21.3.2030	400 000,00	87,47	354 235,73	0,69 %
Sanofi 1.75% 10.9.2026	300 000,00	95,44	287 968,11	0,56 %
Sap Se 1.25% 10.3.2028	400 000,00	90,84	367 471,89	0,72 %
Schlumberger Fin 0.5% 15.10.2031	300 000,00	76,06	228 502,77	0,44 %
Schneider Elec 1.5% 15.1.2028	200 000,00	91,57	186 045,37	0,36 %
Shell Intl Fin 0.5% 8.11.2031	300 000,00	76,65	230 177,14	0,45 %
Shell Intl Fin 2.5% 24.3.2026	400 000,00	97,16	396 444,22	0,77 %
Siemens Finan 2,875% 10.3.2028	600 000,00	98,30	603 930,82	1,18 %
Siemens Finan 3% 8.9.2033 Callable Fixed	200 000,00	94,89	191 693,29	0,37 %
Snam 0.625% 30.6.2031 Callable Fixed	200 000,00	74,11	148 858,41	0,29 %
Snam 1.25% 28.8.2025	300 000,00	94,03	283 402,07	0,55 %
Sodexo Sa 1% 17.7.2028	200 000,00	88,88	178 693,51	0,35 %
Sse Plc 0.875% 6.9.2025	200 000,00	93,13	186 822,55	0,36 %
Statoil Asa 1.625% 17.2.2035	300 000,00	80,39	245 431,97	0,48 %
Stellantis Nv 1.125% 18.9.2029	200 000,00	83,79	168 243,59	0,33 %
Stellantis Nv 4.5% 7.7.2028	200 000,00	100,26	204 958,36	0,40 %
Stryker Corp 0.75% 1.3.2029	300 000,00	83,52	252 470,63	0,49 %
Suez 1.625% 17.9.2030 Callable Fixed	200 000,00	85,58	172 119,64	0,34 %
Suez Environ 1.25% 19.5.2028	300 000,00	87,82	265 797,74	0,52 %
Takeda Pharmaceu 3% 21.11.2030	300 000,00	94,05	283 213,27	0,55 %
Telefonica Emis 0.664% 3.2.2030 Callable Fixed	200 000,00	80,59	162 397,21	0,32 %
Telefonica Emis 1.715% 12.1.2028	400 000,00	90,78	369 806,85	0,72 %
Telenor 0.625% 25.9.2031	200 000,00	76,44	153 216,47	0,30 %
Telenor 0.75% 31.5.2026	200 000,00	90,70	182 293,78	0,35 %
Telia Co Ab 0.125% 27.11.2030	200 000,00	75,44	150 913,34	0,29 %
Teliasonera Ab 3.875% 1.10.2025	200 000,00	100,92	203 843,89	0,40 %
Tennet Hld Bv 0.125% 9.12.2027	200 000,00	84,61	169 227,12	0,33 %
Tennet Hld Bv 1.5% 3.6.2039	300 000,00	70,90	215 344,36	0,42 %
Terna Rete 1% 10.4.2026	300 000,00	92,53	279 783,74	0,54 %
Thermo Fisher 0.75% 12.9.2024	300 000,00	95,75	287 958,58	0,56 %
Thermo Fisher 1.5% 1.10.2039	400 000,00	68,09	273 889,21	0,53 %
Thermo Fisher 2.375% 15.4.2032 Callable Fixed	200 000,00	89,21	181 844,60	0,35 %
Total Cap Canada 2.125% 18.9.2029	500 000,00	91,52	460 704,73	0,90 %
Total Cap Intl 1,375% 19.3.2025	600 000,00	95,84	581 606,79	1,13 %
Toyota Mtr Cred 0.125% 5.11.2027	200 000,00	85,02	170 080,41	0,33 %
Traton Finance 0.75% 24.3.2029	200 000,00	80,18	161 525,23	0,31 %
Unilever Finance 0.5% 29.4.2024	400 000,00	96,70	388 148,38	0,76 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Unilever Finance 1.625% 12.2.2033	200 000,00	84,03	170 961,84	0,33 %
Upjohn Finance 1.362% 23.6.2027	300 000,00	87,25	263 924,74	0,51 %
Veolia Envrnmt 1.59% 10.1.2028	200 000,00	90,38	183 877,01	0,36 %
Verizon Comm Inc 2.875% 15.1.2038	300 000,00	84,24	261 049,44	0,51 %
Verizon Comm Inc 3.25% 17.2.2026	500 000,00	98,73	507 896,58	0,99 %
Vivendi Sa 1.125% 24.11.2023	200 000,00	98,58	197 396,58	0,38 %
Vodafone Group 1.6% 29.7.2031	200 000,00	83,05	167 481,21	0,33 %
Vodafone Group 2.2% 25.8.2026	400 000,00	95,31	384 378,36	0,75 %
Volkswagen Intfn 1,875% 30.3.2027	800 000,00	90,16	732 713,75	1,43 %
Volkswagen Intfn 1.625% 16.1.2030	500 000,00	84,51	430 365,62	0,84 %
Volkswagen Leas 2,625% 15.1.2024	600 000,00	99,47	612 052,19	1,19 %
Volvo Treas Ab 0% 18.5.2026 Callable Fixed	200 000,00	88,49	176 982,00	0,34 %
Wintershall Fin 1.332% 25.9.2028	200 000,00	81,28	163 285,86	0,32 %
Wpp Finance 2013 3% 20.11.2023	300 000,00	99,99	301 054,93	0,59 %
Arvopaperit yhteensä			49 912 146,20	97,17 %
Kassa			1 454 455,23	2,83 %
Yhteensä			51 366 601,43	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	2 312 988,9602	81,8 %		
Osuuden arvo	18,1245			
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	158 270,2560	5,6 %		
Osuuden arvo	7,2045			
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	355 652,4520	12,6 %		
Osuuden arvo	18,2724			
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	151 355,26			
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana 1-12/2022	5 603,70			
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,32 %			
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %			
Juoksevat kulut	0,34 %			
Kokonaiskulut (TKA)	0,34 %			
PRIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa,				
	31.12.2022	31.12.2021	31.12.2020	
Omistajien lkm	2 614	2 832	3 070	
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	18,1245	21,0851	21,5059	
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	7,2045	8,6560	9,1114	
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	18,2724	21,1895	21,5434	
Rahaston arvo, EUR	51 366 601,43	64 116 348,24	59 674 371,08	
	31.12.2022			
Rahaston varat	51 384 583,00			
Rahaston velat	17 981,57			

TULOSLASKELMA 31.12.2022

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2022	1.1. - 31.12.2021
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-9 307 285,41	-1 998 050,20
Korkotuotot	951 078,34	973 358,80
Muut tuotot		
Muut	274,11	388,48
Tuotot yhteensä	-8 355 932,96	-1 024 302,92
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-151 355,26	-167 766,74
Säilytysyhteisölle	-5 603,70	-6 059,06
Korkokulut	-540,61	-923,02
Muut kulut	-2 556,58	-7 170,11
Kulut yhteensä	-160 056,15	-181 918,93
Tilikauden voitto/tappio	-8 515 989,11	-1 206 221,85

TASE 31.12.2022

TASE	31.12.2022	31.12.2021
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	49 912 146,20	62 485 970,11
Siirtosaamiset	777,69	0,00
Rahat ja pankkisaamiset	1 471 659,11	1 651 142,04
VASTAAVAA YHTEENSÄ	51 384 583,00	64 137 112,15
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	51 366 601,43	64 116 348,24
Vieras pääoma		
Siirtovelat	17 981,57	20 763,91
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	51 384 583,00	64 137 112,15

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Arvopapereiden nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	37 718,00	248 352,26
Luovutustappiot	-441 683,00	-262 532,00
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-8 903 320,41	-1 983 870,46
Yhteensä	-9 307 285,41	-1 998 050,20
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,2597	0,2800
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	40 814,42	37 796,06
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	24 148,67	1 838 621,07
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-7 732 761,67	-577 187,76
Arvostusero 31.12., netto	-7 708 613,00	1 261 433,31
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	520,00	1 060,00

TASEEN LIITTEET 31.12.2022

	2022	2021
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	64 116 348,24	59 674 371,08
Rahasto-osuuksien merkinnät	5 658 497,50	17 052 753,94
Rahasto-osuuksien lunastukset	-9 851 440,78	-11 366 758,87
Tuotonjako	-40 814,42	-37 796,06
Tilikauden tulos	-8 515 989,11	-1 206 221,85
Rahaston arvo 31.12.	51 366 601,43	64 116 348,24
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

Tunnuslukujen ja kulujen selityksiä

Tämän katsauksen lisäksi rahastosta julkaistaan puolivuosisikertomus, avaintietoasiakirja, rahastoesite ja rahastojen säännöt, jotka täydentävät rahastoesitettä. Näiden virallisten esitteiden lisäksi Seligson & Co Rahastoyhtiö julkaisee rahastojen neljännesvuosikatsauksen, 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 kiertoisuus

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

Juoksevat kulut

Juoksevat kulut kertoo rahaston kulujen osuuden prosenttilukuna keskimääräisestä pääomasta edeltävän 12 kuukauden jaksolta. Se sisältää mm. rahaston pääomasta veloittavat hallinnointi- ja säilytyspalkkiot. Se ei sisällä kaupankäyntikuluja. 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 veloittavat, rahaston kaupankäyntiin liittyvät ja arvopaperinvälittäjille maksettavat palkkiot sekä valuutanvaihdosta aiheutuvat kulut vaikuttavat rahaston arvoon vuositasolla. Kaupankäyntikulu on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla.

Seligson & Co -rahastojen yhtiökokous- ja äänestysaktiiviteetti

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

Seligson & Co -osakerahastot osallistuivat yhteensä 482 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 Achmea IM:n välityksellä. Suomessa indeksirahastot olivat edustettuina yhteensä 12 yhtiökokouksessa ja äänestykset toteutettiin virtuaalisina antamalla ääni ennakkoon.

Passiivisten Seligson & Co -osakerahastojen yhtiökokous- ja äänestysaktiiviteetti Suomen ulkopuolella 1.1.-31.12.2022

Rahasto	Yhtiökokousten lukumäärä	Esitysten lukumäärä*	Äänestetty esityksen puolesta	Äänestetty esitystä vastaan	Ei äänestetty
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto	154	2954	2636	315	3
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	136	1971	1590	311	70
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto	146	1479	1232	247	0
Seligson & Co Global Top 25 Brands	22	422	344	54	24
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	24	355	308	43	4
Yhteensä	482	7181	6110	970	101

*) Esitysten lukumäärä sisältää sekä hallituksen että osakkeenomistajien esitykset yhtiökokoukselle

Passiivisten Seligson & Co -osakerahastojen yhtiökokous- ja äänestysaktiiviteetti Suomessa 1.1.-31.12.2022

Rahasto	Yhtiökokousten lukumäärä	Esitysten lukumäärä	Äänestetty esityksen puolesta	Äänestetty esitystä vastaan	Ei äänestetty
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto	10	107	99	7	1
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto	2	24	22	2	0
Yhteensä	12	131	121	9	1

Aktiivisista osakerahastoista Seligson & Co Phoebus oli edustettuna Excel Composites Oyj:n yhtiökokouksessa Suomessa kevään 2022 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 avaintietoasiakirjaan, jotka ovat saatavilla osoitteesta seligson.fi (esitteet ja katsaukset).

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

Liite: EU:n tiedonantoasetuksen mukaiset määräaikaikatsaukset

Tämä on Seligson & Co -rahastojen vuosikertomuksen liite, joka sisältää EU:n tiedonantoasetuksen 2019/2088 (asetus kestävytyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla, SFDR) mukaiset määräaikaikatsaukset rahastoista, jotka edistävät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.



Seligson & Co Aasia Indeksirahasto



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

31.12.2022

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Seligson & Co Aasia Indeksirahasto

Oikeushenkilötunnus: 7437004HGT3KVUPI1N68

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Siinä tehtiin kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: ___ %

Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 2,4 % oli kestäviä sijoituksia,

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Siinä tehtiin kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehty kestäviä sijoituksia

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, kuten ympäristö- ja sosiaalisten vaikutusten huomioimista sijoituskohteen toiminnassa, seuraamalla Dow Jones Sustainability Asia Pacific Index -osakeindeksiä. Rahaston pyrkiessä sääntöjensä mukaan jäljittelemään vertailuindeksiään, toteutuivat kyseisen indeksin ominaisuudet rahaston sijoituksissa. Rahaston vertailuindeksiin tuottaa S&P Global, joka valitsee indeksiin kuuluvat yritykset tarkastellen valinnoissa sijoituskohteiden ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia (ESG).

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Alla esitetyt mittarit kuvaavat rahaston edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Edistetyt ominaisuudet ovat toteutuneet rahastossa indeksiseurannan kautta. Rahaston painotetussa kasviuonekaasuintensiteetin laskennassa on huomioitu GHG-protokollan mukaiset scope 1 ja scope 2 kasviuonekaasupäästöt (CO₂e-päästöt). Painotettu kasviuonekaasuintensiteetti on laskettu jakamalla yhtiön päästöt yhtiön myynneillä (MEUR) ja laskemalla kaikkien rahastossa olevien yhtiöiden tulokset yhteen. Yhtiöiden osuus, joissa on kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja ja joissa on YK:n Global Compact tai OECD -periaatteiden rikkomisia esitetään sijoituskohteiden %-osuutena salkussa ja kappalemäärinä. Hallituksen jäsenten moninaisuus on painotettu keskiarvo naisten osuudesta sijoituskohteiden hallituksissa. Mittareiden arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Kestävyysindikaattorien datan kattavuus (raportoitu ja estimoitu) on 96 %. Raportoituja mittareita ei ole tarkastettu tarkastajan tai kolmannen osapuolen toimesta.

Ennen 16.12.2022 rahastoon liittyviä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on mitattu saatavilla olevilla ESG-luokituksilla, joiden tulokset ovat seuraavat: Morningstar Vastuullisuusluokitus 5/5 (lähde: <https://www.morningstar.fi/fi/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=FOGBR04O33>), MSCI ESG-arvosana Sijoitustutkimuksen rahastoraportilla 8,6/10 (lähde: <https://www.sijoitustutkimus.fi/>) ja MSCI ESG-arvosana MSCI:n palvelussa AAA (asteikolla CCC-AAA) (lähde: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-fund-ratings-climate-search-tool/funds>). Näiden mittareiden käytöstä on luovuttu 16.12.2022.

	Rahasto
Painotettu kasviuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e/M€ myynti)	176 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	0 % (0 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	0,7 % (1 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus	17,2 %

...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kyseessä on ensimmäinen tämän määräaikaiskatsauksen mukainen raportointijakso, jonka vuoksi vertailutietoa ei vielä raportoida.

Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto on saattanut kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa taksonomian asetuksen kriteerien mukaisiin kestäviin sijoituksiin.

Miten rahoitustuotteessa osittain tehdyt kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä. ”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä. Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Rahastossa ei huomioida haitallisia kestävyysvaikutuksia. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on 2022.

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
Commonwealth Bank of Australia	Rahoitus	5,4	Australia
National Australia Bank Ltd	Rahoitus	3,1	Australia
Recruit Holdings Co Ltd	Teollisuus	2,7	Japani
Westpac Banking Corporation	Rahoitus	2,5	Australia
Tokyo Electron Ltd	Teknologia	2,5	Japani
Hong Kong Exchanges & Clearing	Rahoitus	2,5	Hongkong
Daiichi Sankyo Company Ltd	Terveys	2,5	Japani
Takeda Pharmaceutical Company Ltd	Terveys	2,1	Japani
ITOCHU Corporation	Kulutustavarat	2,0	Japani
Honda Motor Company Ltd	Kulutustavarat	2,0	Japani
Mitsui & Co Ltd	Teollisuus	1,9	Japani
Tokio Marine Holdings Inc	Rahoitus	1,9	Japani
Woodside Energy Group Ltd	Teollisuus	1,8	Australia
SK Hynix Inc	Teknologia	1,8	Korean tasavalta (Etelä-Korea)
Wesfarmers Ltd	Kulutustavarat	1,7	Australia

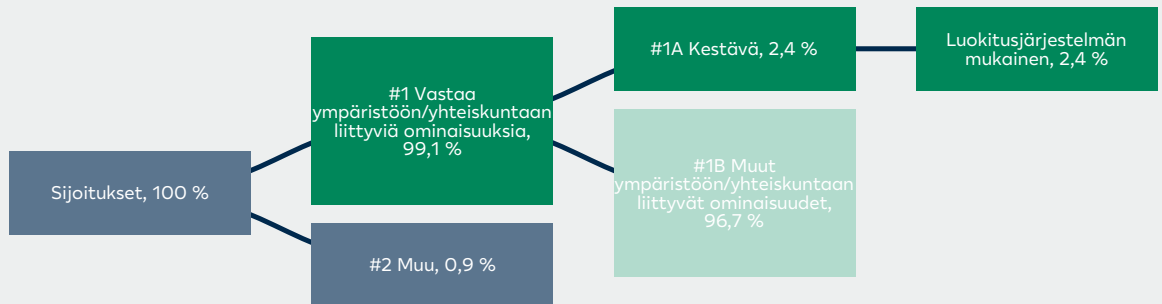


Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Mikä on ollut varojen allokointi?

Rahastossa olevat kestävät sijoitukset ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän eli taksonomianmukaisia sijoituksia. Rahaston "muut sijoitukset" ovat olleet rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on ollut likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei olla sovellettu vähimmäistason suojatoimia. Laskennat perustuvat 31.12.2022 tilanteeseen. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu palveluntarjoajan arvioimaan tietoon

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Sijoituksista 12,0 % saa tuloja fossiilisiin polttoaineisiin liittyvästä toiminnasta. Esitettyssä toimialajakaumassa ei ole huomioitu käteistä.

Toimiala	%:a varoista
Teollisuus	28,1
Teknologia	13,0
Kulutustavarat	21,9
Terveys	9,0
Rahoitus	28,0

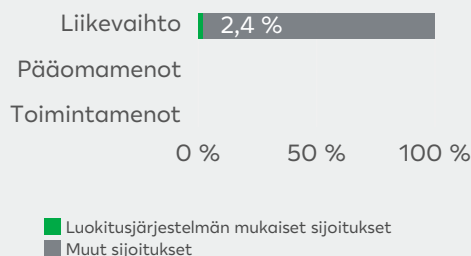
Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista: - **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten "vihreyttä" - **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, jotka ovat merkityksellisiä vihreään talouteen siirtymisen kannalta - **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

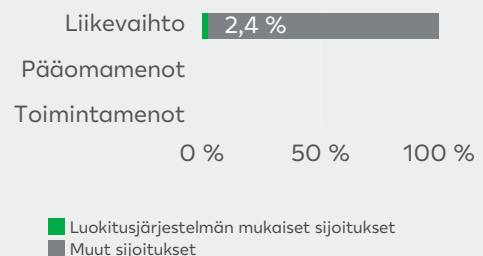
EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu pääosin palveluntarjoajan arvioimaan tietoon, sillä suurin osa rahaston sijoituskohteista ei vielä ole raportoinut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen osuutta. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuutta pääomamenoista ja toimintamenoista ei ole saatavilla yhtiöiden raportoina eikä näitä tietoja ole mahdollista estimoida, jonka vuoksi ne esitetään liikevaihdon perusteella. Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että sijoitukset täyttävät EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

Seuraavissa kaavioissa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainmuutoksista.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta. **Siirtymätoiminnot** ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut sijoituksia siirtymätoimintoihin 0,5 % ja sijoituksia mahdollistaviin toimintoihin 1,0 %. Sijoitusten osuus perustuu palveluntarjoajan arvioimaan tietoon.


Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on verrattuna aiempiin viitekausiin?

Kyseessä on ensimmäinen tämän määräaikaiskatsauksen mukainen raportointijakso, jonka vuoksi vertailutietoa ei vielä raportoida.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahastossa on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia 0 %.

 ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia 0 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan ”Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojoitoimia?

Rahaston pankkitilillä on käteistä, jonka tarkoituksena on rahaston likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojoitoimia.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Osakkeiden tuomaa äänivaltaa on käytetty sijoituskohteyhtiöiden yhtiökokouksissa. Äänivallalla on puolettu mm. liiketoiminnan kestävyyttä ja raportointia edistäviä hallituksen ja/tai osakkeenomistajien ehdotuksia.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Miten vertailuarvo poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä?

Rahasto pyrkii seuraamaan Dow Jones Sustainability Asia Pacific Index -osakeindeksiä sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston rakenne seuraa suoraan indeksiin tehtäviä muutoksia. Indeksillä poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä siten, että indeksin yhtiövalinnoissa huomioidaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia muiden ominaisuuksien ohella. Lisätietoja indeksistä on saatavilla indeksituottaja S&P Globalin sivuilta (www.spglobal.com/spdji/en/indices/esg/dow-jones-sustainability-asia-pacific-index).

Vertailuarvoilla tarkoitetaan indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Alla esitetyt mittarit kuvaavat rahaston edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Edisteyt ominaisuudet ovat toteutuneet rahastossa indeksiseurannan kautta. Rahaston painotetussa kasvihuonekaasuintensiteetin laskennassa on huomioitu GHG-protokollan mukaiset scope 1 ja scope 2 kasvihuonekaasupäästöt (CO₂e-päästöt). Rahaston painotetussa kasvihuonekaasuintensiteetin laskennassa on huomioitu GHG-protokollan mukaiset scope 1 ja scope 2 kasvihuonekaasupäästöt (CO₂e-päästöt). Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti on laskettu jakamalla yhtiön päästöt yhtiön myynneillä (MEUR) ja laskemalla kaikkien rahastossa olevien yhtiöiden tulokset yhteen. Yhtiöiden osuus, joissa on kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja ja joissa on YK:n Global Compact tai OECD -periaatteiden rikkomisia esitetään sijoituskohteiden %-osuutena salkussa ja kappalemäärinä. Hallituksen monimuotoisuus on painotettu keskiarvo naisten osuudesta sijoituskohteiden hallituksissa. Mittareiden arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Rahaston kestävyysindikaattorien datan kattavuus (raportoitu ja estimoitu) on 96 %.

	Rahasto
Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e/M€ myynti)	176 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	0 % (0 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	0,7 % (1 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus	17,2 %

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Alla olevassa taulukossa kuvataan rahaston ja Dow Jones Sustainability Asia Pacific Index -osakeindeksin välistä erotusta kestävyysindikaattoreilla mitattuna. Rahasto seuraa indeksiä sijoittamalla indeksin sisältämiin osakkeisiin, joten rahaston ja indeksin erot kestävyysindikaattoreissa mitattuna ovat pieniä: rahaston painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti oli pienempi kuin indeksin, mutta sukupuolten moninaisuus sijoituskohteyhtiöiden hallituksissa toteutui indeksissä paremmin. Eroja rahaston ja indeksin välillä selittää mm. rahastossa oleva käteinen, joka vaikuttaa osakkeiden keskinäisiin painoihin. Rahaston ja indeksin kestävyysindikaattorien datan kattavuus (raportoitu ja estimoitu) on 96 %.

	Rahaston ja indeksin välinen erotus
Painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin erotus (tCO ₂ e/M€ myynti)	-2,5 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	0 %-yksikköä (0 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	0 %-yksikköä (0 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus, erotus %-yksikössä	-0,6 %-yksikköä

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?

Alla esitettyssä taulukossa kuvataan rahaston ja yleisen markkinaindeksin (S&P Global BMI index) välistä eroa kestävyysindikaattoreilla mitattuna. Rahaston sisältämien yhtiöiden painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti oli pienempi kuin markkinaindeksin yhtiöissä. Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja tekeviä yhtiöitä on yleisessä markkinaindeksissä enemmän kuin rahastossa, mutta markkinaindeksin laajuudesta johtuen %-yksiköissä mitattuja eroja ei ole. YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkovia yhtiöitä on yleisessä markkinaindeksissä enemmän kuin rahastossa, mutta markkinaindeksin laajuudesta johtuen %-osuus markkinaindeksissä on pienempi kuin rahastossa. Markkinaindeksiin sisältyvissä yhtiöissä naisten osuus sijoituskohteiden hallituksissa on suurempi kuin rahaston sisältämissä yhtiöissä. Kestävyysindikaattorien datan kattavuus (raportoitu ja estimoitu) on rahastossa 96 % ja markkinaindeksissä 70 %.

	Rahaston ja yleisen markkinaindeksin välinen erotus
Painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin erotus (tCO ₂ e/M€ myynti)	-8,8 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	0 %-yksikköä (-12 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	0,7 %-yksikköä (-44kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus, erotus %-yksikössä	-7,8 %-yksikköä

This report contains impact-related and sustainability-related indicators that are based on data produced by Upright Oy (Upright). Due to the limited availability of underlying information and the nature of the indicators, the produced information intrinsically includes some inaccuracy. Upright continuously seeks to improve the accuracy of its indicators by using the best available information and the best available statistical methods for integrating information from different sources. Upright does not warrant the accuracy of the information, and shall not be liable for any direct or indirect damages related to the information it provides. The information in this report is reproduced by permission from Upright, and may not be redistributed without permission from Upright.



Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

31.12.2022

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Seligson & Co Eurooppa
Indeksirahasto

Oikeushenkilötunnus: 7437004G6NZB82ZZFD64

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Siinä tehtiin kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: ___ %

Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 4,3 % oli kestäviä sijoituksia,

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Siinä tehtiin kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehty kestäviä sijoituksia

Kestäväällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, kuten ympäristö- ja sosiaalisten vaikutusten huomioimista sijoituskohteen toiminnassa, seuraamalla Dow Jones Sustainability Europe Index - osakeindeksiä. Rahaston pyrkiessä sääntöjensä mukaan jäljittelemään vertailuindeksiään, toteutuivat kyseisen indeksin ominaisuudet rahaston sijoituksissa. Rahaston vertailuindeksin tuottaa S&P Global, joka valitsee indeksiin kuuluvat yritykset tarkastellen valinnoissa sijoituskohteiden ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia (ESG).

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Alla esitetyt mittarit kuvaavat rahaston edistämää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Edistetyt ominaisuudet ovat toteutuneet rahastossa indeksiseurannan kautta. Rahaston painotetussa kasvihuonekaasuintensiteetin laskennassa on huomioitu GHG-protokollan mukaiset scope 1 ja scope 2 kasvihuonekaasupäästöt (CO₂e-päästöt). Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti on laskettu jakamalla yhtiön päästöt yhtiön myynneillä (MEUR) ja laskemalla kaikkien rahastossa olevien yhtiöiden tulokset yhteen. Yhtiöiden osuus, joissa on kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja ja joissa on YK:n Global Compact tai OECD -periaatteiden rikkomisia esitetään sijoituskohteiden %-osuutena salkussa ja kappalemäärinä. Hallituksen jäsenten moninaisuus on painotettu keskiarvo naisten osuudesta sijoituskohteiden hallituksissa. Mittareiden arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Raportoituja mittareita ei ole tarkastettu tarkastajan tai kolmannen osapuolen toimesta.

Ennen 16.12.2022 rahastoon liittyviä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on mitattu saatavilla olevilla ESG-luokituksilla, joiden tulokset ovat seuraavat 31.12.2022: Morningstar Vastuullisuusluokitus 3/5 (lähde: <https://www.morningstar.fi/fi/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=FOGBR04UMJ>), MSCI ESG-arvosana Sijoitustutkimuksen rahastoraportilla 9,5/10 (lähde: <https://www.sijoitustutkimus.fi/>) ja MSCI ESG-arvosana MSCI:n palvelussa AAA (asteikolla CCC-AAA) (lähde: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-fund-ratings-climate-search-tool/funds>). Näiden mittareiden käytöstä on luovuttu 16.12.2022.

	Rahasto
Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e/M€ myynti)	78,9 tCO ₂ e/M€
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	1,3 % (2 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	1,3 % (2 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus	37,3 %

...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kyseessä on ensimmäinen tämän määräaikaiskatsauksen mukainen raportointijakso, jonka vuoksi vertailutietoa ei vielä raportoida.

Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto on saattanut kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa taksonomian asetuksen kriteerien mukaisiin kestäviin sijoituksiin.

Miten rahoitustuotteessa osittain tehdyt kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväille sijoitustavoitteelle?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työnteekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä. ”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä. Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Rahastossa ei huomioida haitallisia kestävyysvaikutuksia. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on 2022.

Suurimmat sijoitukset

	Ala	%:a varoista	Maa
Nestle SA	Kulutustavarat	6,1	Sveitsi
Roche Holding AG	Terveys	6,0	Sveitsi
ASML Holding NV	Teknologia	5,3	Alankomaat
Novartis AG	Terveys	5,1	Sveitsi
AstraZeneca PLC	Terveys	4,9	Iso-Britannia
Unilever PLC	Kulutustavarat	3,0	Iso-Britannia
Sanofi	Terveys	2,7	Ranska
SAP SE	Teknologia	2,6	Saksa
Diageo PLC	Kulutustavarat	2,6	Iso-Britannia
Siemens AG	Teollisuus	2,3	Saksa
British American Tobacco PLC	Kulutustavarat	2,3	Iso-Britannia
GSK PLC	Terveys	2,1	Iso-Britannia
Allianz SE	Rahoitus	2,0	Saksa
Deutsche Telekom AG	Teknologia	1,6	Saksa
Prosus NV	Teknologia	1,6	Alankomaat

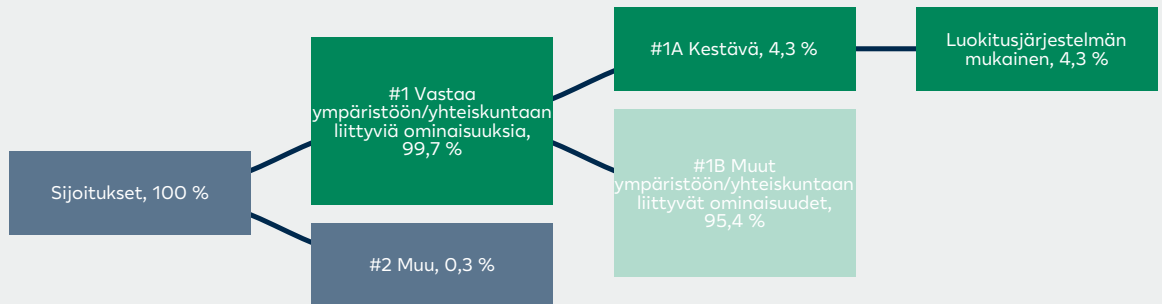


Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Mikä on ollut varojen allokointi?

Rahastossa olevat kestävät sijoitukset ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän eli taksonomianmukaisia sijoituksia. Rahaston "muut sijoitukset" ovat olleet rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on ollut likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei olla sovellettu vähimmäistason suojatoimia. Laskennat perustuvat 31.12.2022 tilanteeseen. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu pääosin palveluntarjoajan arvioimaan tietoon.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Sijoituksista 6,5 % saa tuloja fossiilisiin polttoaineisiin liittyvästä toiminnasta. Esitetystä toimialajakaumassa ei ole huomioitu käteistä.

Toimiala	%:a varoista
Teollisuus	25,8
Teknologia	17,6
Kulutustavarat	16,2
Terveys	22,7
Rahoitus	17,8

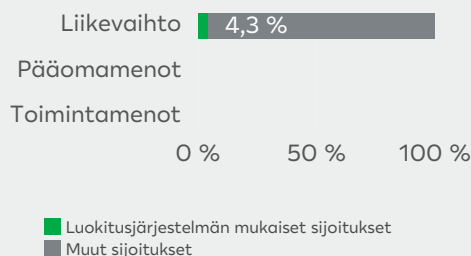
Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista: - **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten "vihreyttä" - **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, jotka ovat merkityksellisiä vihreään talouteen siirtymisen kannalta - **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

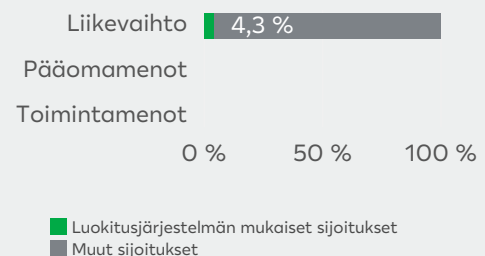
EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu pääosin palveluntarjoajan arvioimaan tietoon, sillä suurin osa rahaston sijoituskohteista ei vielä ole raportoinut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen osuutta. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuutta pääomamenoista ja toimintamenoista ei ole saatavilla yhtiöiden raportoina eikä näitä tietoja ole mahdollista estimoida, jonka vuoksi ne esitetään liikevaihdon perusteella. Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että sijoitukset täyttävät EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

Seuraavissa kaavioissa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista valtiovarainraporteista.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta. **Siirtymätoiminnot** ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut sijoituksia siirtymätoimintoihin 0,3 % ja sijoituksia mahdollistaviin toimintoihin 1,6 %. Sijoitusten osuus perustuu pääosin palveluntarjoajan arvioimaan tietoon.

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on verrattuna aiempiin viitekausiin?

Kyseessä on ensimmäinen tämän määräaikaikatsauksen mukainen raportointijakso, jonka vuoksi vertailutietoa ei vielä raportoida.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahastossa on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia 0 %.



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia 0 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan ”Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojoitoimia?

Rahaston pankkitilillä on käteistä, jonka tarkoituksena on rahaston likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojoitoimia.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Osakkeiden tuomaa äänivaltaa on käytetty sijoituskohteyhtiöiden yhtiökokouksissa. Äänivallalla on puolettu mm. liiketoiminnan kestävyyttä ja raportointia edistäviä hallituksen ja/tai osakkeenomistajien ehdotuksia.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Miten vertailuarvo poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä?

Rahasto pyrkii seuraamaan Dow Jones Sustainability Europe Index -osakeindeksiä sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston rakenne seuraa suoraan indeksiin tehtäviä muutoksia. Indeksillä poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä siten, että indeksin yhtiövalinnoissa huomioidaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia muiden ominaisuuksien ohella. Lisätietoja indeksistä on saatavilla indeksituottaja S&P Globalin sivuilta (www.spglobal.com/spdji/en/indices/esg/dow-jones-sustainability-europe-index).

Vertailuarvoilla tarkoitetaan indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Alla esitetyt mittarit kuvaavat rahaston edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Edisteyt ominaisuudet ovat toteutuneet rahastossa indeksiseurannan kautta. Rahaston painotetussa kasvihuonekaasuintensiteetin laskennassa on huomioitu GHG-protokollan mukaiset scope 1 ja scope 2 kasvihuonekaasupäästöt (CO₂e-päästöt). Rahaston painotetussa kasvihuonekaasuintensiteetin laskennassa on huomioitu GHG-protokollan mukaiset scope 1 ja scope 2 kasvihuonekaasupäästöt (CO₂e-päästöt). Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti on laskettu jakamalla yhtiön päästöt yhtiön myynneillä (MEUR) ja laskemalla kaikkien rahastossa olevien yhtiöiden tulokset yhteen. Yhtiöiden osuus, joissa on kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja ja joissa on YK:n Global Compact tai OECD -periaatteiden rikkomisia esitetään sijoituskohteiden %-osuutena salkussa ja kappalemäärinä. Hallituksen monimuotoisuus on painotettu keskiarvo naisten osuudesta sijoituskohteiden hallituksissa. Mittareiden arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon.

	Rahasto
Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e/M€ myynti)	78,9 tCO ₂ e/M€
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	1,3 % (2 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	1,3 % (2 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus	37,3 %

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Alla olevassa taulukossa kuvataan rahaston ja Dow Jones Sustainability Europe Index -osakeindeksin välistä eroa kestävyysindikaattoreilla mitattuna. Rahasto seuraa indeksiä sijoittamalla indeksin sisältämiin osakkeisiin, joten rahaston ja indeksin erot kestävyysindikaattoreissa mitattuna ovat pieniä: rahaston painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti oli pienempi kuin indeksin, mutta sukupuolten moninaisuus sijoituskohteyhtiöiden hallituksissa toteutui indeksissä paremmin. Eroja rahaston ja indeksin välillä selittää mm. rahastossa oleva käteinen, joka vaikuttaa osakkeiden keskinäisiin painoihin.

	Rahaston ja indeksin välinen erotus
Painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin erotus (tCO ₂ e/M€ myynti)	-0,3 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	0 %-yksikköä (0 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	0 %-yksikköä (0 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus, erotus %-yksikössä	-0,1 %-yksikköä

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?

Alla esitetyssä taulukossa kuvataan rahaston ja yleisen markkinaindeksin (S&P Global BMI index) välistä eroa kestävyysindikaattoreilla mitattuna. Rahaston sisältämien yhtiöiden painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti oli pienempi kuin markkinaindeksin yhtöissä. Rahastoon valikoituneissa yhtöissä naisten osuus sijoituskohteiden hallituksissa on myös suurempi kuin markkinaindeksin sisältämissä yhtöissä. Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja tekeviä ja YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkovia yhtiöitä on yleisessä markkinaindeksissä kappalemäärissä mitattuna enemmän kuin rahastossa, mutta markkinaindeksin laajuudesta johtuen %-osuus salkussa on pienempi. Markkinaindeksin kestävyysindikaattorien datan kattavuus on 70 %.

	Rahaston ja yleisen markkinaindeksin välinen erotus
Painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin erotus (tCO ₂ e/M€ myynti)	-105,9 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimitoja sisältävien yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	1,3 %-yksikköä (-10 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	1,3 %-yksikköä (-43 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus, erotus %-yksikössä	12,3 %-yksikköä

This report contains impact-related and sustainability-related indicators that are based on data produced by Upright Oy (Upright). Due to the limited availability of underlying information and the nature of the indicators, the produced information intrinsically includes some inaccuracy. Upright continuously seeks to improve the accuracy of its indicators by using the best available information and the best available statistical methods for integrating information from different sources. Upright does not warrant the accuracy of the information, and shall not be liable for any direct or indirect damages related to the information it provides. The information in this report is reproduced by permission from Upright, and may not be redistributed without permission from Upright.



Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

31.12.2022

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

Oikeushenkilötunnus: 7437001E3K71EJ2VC793

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Siinä tehtiin kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: ___ %

Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 2,6 % oli kestäviä sijoituksia,

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Siinä tehtiin kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehty kestäviä sijoituksia

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, kuten ympäristö- ja sosiaalisten vaikutusten huomioimista sijoituskohteen toiminnassa, seuraamalla Dow Jones Sustainability North America Index -osakeindeksiä. Rahaston pyrkiessä sääntöjensä mukaan jäljittelemään vertailuindeksiään, toteutuivat kyseisen indeksin ominaisuudet rahaston sijoituksissa. Rahaston vertailuindeksin tuottaa S&P Global, joka valitsee indeksiin kuuluvat yritykset tarkastellen valinnoissa sijoituskohteiden ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia (ESG).

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Alla esitetyt mittarit kuvaavat rahaston edistämää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Edistetyt ominaisuudet ovat toteutuneet rahastossa indeksiseurannan kautta. Rahaston painotetussa kasvihuonekaasuintensiteetin laskennassa on huomioitu GHG-protokollan mukaiset scope 1 ja scope 2 kasvihuonekaasupäästöt (CO₂e-päästöt). Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti on laskettu jakamalla yhtiön päästöt yhtiön myynneillä (MEUR) ja laskemalla kaikkien rahastossa olevien yhtiöiden tulokset yhteen. Yhtiöiden osuus, joissa on kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja ja joissa on YK:n Global Compact tai OECD -periaatteiden rikkomisia esitetään sijoituskohteiden %-osuutena salkussa ja kappalemäärinä. Hallituksen jäsenten moninaisuus on painotettu keskiarvo naisten osuudesta sijoituskohteiden hallituksissa. Mittareiden arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Raportoituja mittareita ei ole tarkastettu tarkastajan tai kolmannen osapuolen toimesta.

Ennen 16.12.2022 rahastoon liittyviä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on mitattu saatavilla olevilla ESG-luokituksilla, joiden tulokset ovat seuraavat: Morningstar Vastuullisuusluokitus 5/5 (lähde: <https://www.morningstar.fi/fi/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0000002JH>), MSCI ESG-arvosana Sijoitustutkimuksen rahastoraportilla 9,8/10 (lähde: <https://www.sijoitustutkimus.fi/>) ja MSCI ESG-arvosana MSCI:n palvelussa AAA (asteikolla CCC-AAA) (lähde: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-fund-ratings-climate-search-tool/funds>). Näiden mittareiden käytöstä on luovuttu 16.12.2022.

	Rahasto
Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e/M€ myynti)	148,9 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	0,6 % (1 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	1,9 % (3 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus	31,4 %

...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kyseessä on ensimmäinen tämän määräaikaiskatsauksen mukainen raportointijakso, jonka vuoksi vertailutietoa ei vielä raportoida.

Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto on saattanut kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa taksonomian asetuksen kriteerien mukaisiin kestäviin sijoituksiin.

Miten rahoitustuotteessa osittain tehdyt kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä. ”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä. Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Rahastossa ei huomioida haitallisia kestävyysvaikutuksia. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on 2022.

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
Microsoft Corporation	Tekonologia	10,1	Yhdysvallat
Alphabet Inc	Tekonologia	5,4	Yhdysvallat
UnitedHealth Group Inc	Terveys	4,1	Yhdysvallat
NVIDIA Corporation	Tekonologia	3,5	Yhdysvallat
Procter & Gamble Company	Kulutustavarat	2,9	Yhdysvallat
Visa Inc	Tekonologia	2,7	Yhdysvallat
Mastercard Inc	Tekonologia	2,3	Yhdysvallat
AbbVie Inc	Terveys	2,3	Yhdysvallat
Bank of America Corporation	Rahoitus	2,0	Yhdysvallat
Cisco Systems Inc	Tekonologia	1,6	Yhdysvallat
Abbott Laboratories	Terveys	1,6	Yhdysvallat
Accenture PLC	Tekonologia	1,5	Yhdysvallat
Adobe Inc	Tekonologia	1,4	Yhdysvallat
Salesforce Inc	Tekonologia	1,4	Yhdysvallat
Linde PLC	Teollisuus	1,3	Yhdysvallat

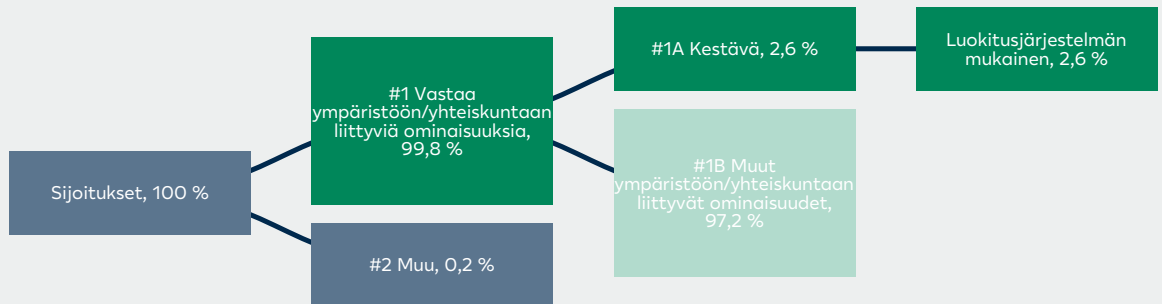


Mikä on ollut kestävyyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Mikä on ollut varojen allokointi?

Rahastossa olevat kestävät sijoitukset ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän eli taksonomianmukaisia sijoituksia. Rahaston "muut sijoitukset" ovat olleet rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on ollut likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei olla sovellettu vähimmäistason suojatoimia. Laskennat perustuvat 31.12.2022 tilanteeseen. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu palveluntarjoajan arvioimaan tietoon.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Sijoituksista 10,3 % saa tuloja fossiilisiin polttoaineisiin liittyvästä toiminnasta. Esitettyssä toimialajakaumassa ei ole huomioitu käteistä.

Toimiala	%:a varoista
Teollisuus	28,1
Teknologia	13,0
Kulutustavarat	21,9
Terveys	9,0
Rahoitus	28,0

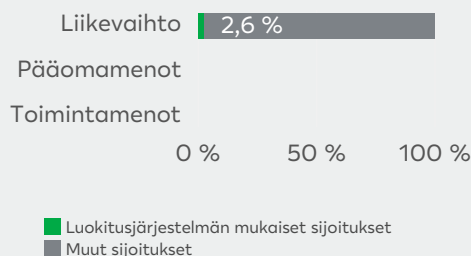
Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista: - **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten "vihreyttä" - **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, jotka ovat merkityksellisiä vihreään talouteen siirtymisen kannalta - **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

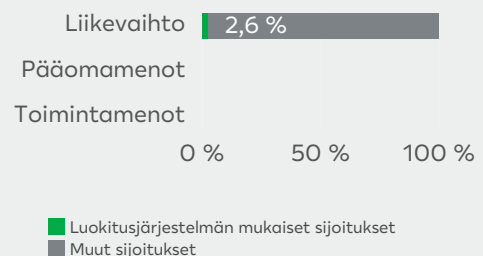
EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu pääosin palveluntarjoajan arvioimaan tietoon, sillä suurin osa rahaston sijoituskohteista ei vielä ole raportoinut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen osuutta. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuutta pääomamenoista ja toimintamenoista ei ole saatavilla yhtiöiden raportoina eikä näitä tietoja ole mahdollista estimoida, jonka vuoksi ne esitetään liikevaihdon perusteella. Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että sijoitukset täyttävät EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

Seuraavissa kaavioissa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista valtiovarainraporteista.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta. **Siirtymätoiminnot** ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut sijoituksia siirtymätoimintoihin 0,7 % ja sijoituksia mahdollistaviin toimintoihin 1,4 %. Sijoitusten osuus perustuu palveluntarjoajan arvioimaan tietoon.

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on verrattuna aiempiin viitekausiin?

Kyseessä on ensimmäinen tämän määräaikaiskatsauksen mukainen raportointijakso, jonka vuoksi vertailutietoa ei vielä raportoida.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahastossa on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia 0 %.



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia 0 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan ”Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojoitoimia?

Rahaston pankkitilillä on käteistä, jonka tarkoituksena on rahaston likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojoitoimia.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Osakkeiden tuomaa äänivaltaa on käytetty sijoituskohteyhtiöiden yhtiökokouksissa. Äänivallalla on puolettu mm. liiketoiminnan kestävyyttä ja raportointia edistäviä hallituksen ja/tai osakkeenomistajien ehdotuksia.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Miten vertailuarvo poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä?

Rahasto pyrkii seuraamaan Dow Jones Sustainability North America Index -osakeindeksiä sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston rakenne seuraa suoraan indeksiin tehtäviä muutoksia. Indeksistä on saatavilla indeksituottaja S&P Globalin sivuilta (www.spglobal.com/spdji/en/indices/esg/dow-jones-sustainability-north-america-composite-index).

Vertailuarvoilla tarkoitetaan indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Alla esitetyt mittarit kuvaavat rahaston edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Edisteyt ominaisuudet ovat toteutuneet rahastossa indeksiseurannan kautta. Rahaston painotetussa kasvihuonekaasuintensiteetin laskennassa on huomioitu GHG-protokollan mukaiset scope 1 ja scope 2 kasvihuonekaasupäästöt (CO₂e-päästöt). Rahaston painotetussa kasvihuonekaasuintensiteetin laskennassa on huomioitu GHG-protokollan mukaiset scope 1 ja scope 2 kasvihuonekaasupäästöt (CO₂e-päästöt). Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti on laskettu jakamalla yhtiön päästöt yhtiön myynneillä (MEUR) ja laskemalla kaikkien rahastossa olevien yhtiöiden tulokset yhteen. Yhtiöiden osuus, joissa on kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja ja joissa on YK:n Global Compact tai OECD -periaatteiden rikkomisia esitetään sijoituskohteiden %-osuutena salkussa ja kappalemäärinä. Hallituksen monimuotoisuus on painotettu keskiarvo naisten osuudesta sijoituskohteiden hallituksissa. Mittareiden arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon.

	Rahasto
Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e/M€ myynti)	148,9 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	0,6 % (1 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	1,9 % (3 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus	31,4 %

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Alla olevassa taulukossa kuvataan rahaston ja Dow Jones Sustainability North America Index -osakeindeksin välistä erotusta kestävyysindikaattoreilla mitattuna. Rahasto seuraa indeksiä sijoittamalla indeksin sisältämiin osakkeisiin, joten rahaston ja indeksin erot kestävyysindikaattoreissa mitattuna ovat pieniä: rahaston painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti oli pienempi kuin indeksin, mutta sukupuolten moninaisuus sijoituskohteyhtiöiden hallituksissa toteutui indeksissä paremmin. Eroja rahaston ja indeksin välillä selittää mm. rahastossa oleva käteinen, joka vaikuttaa osakkeiden keskinäisiin painoihin.

	Rahaston ja indeksin välinen erotus
Painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin erotus (tCO ₂ e/M€ myynti)	-0,2 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	0 %-yksikköä (0 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	0 %-yksikköä (0 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus, erotus %-yksikössä	-0,1 %-yksikköä

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?

Alla esitettyssä taulukossa kuvataan rahaston ja yleisen markkinaindeksin (S&P Global BMI index) välistä eroa kestävyysindikaattoreilla mitattuna. Rahaston sisältämien yhtiöiden painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti oli pienempi kuin markkinaindeksin yhtöissä. Rahastoon valikoituneissa yhtöissä naisten osuus sijoituskohteiden hallituksissa on myös suurempi kuin markkinaindeksin sisältämissä yhtöissä. Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja tekeviä ja YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkovia yhtiöitä on yleisessä markkinaindeksissä kappalemäärissä mitattuna enemmän kuin rahastossa, mutta markkinaindeksin laajuudesta johtuen %-osuus salkussa on pienempi. Markkinaindeksin kestävyysindikaattorien datan kattavuus on 70 %.

	Rahaston ja yleisen markkinaindeksin välinen erotus
Painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin erotus (tCO ₂ e/M€ myynti)	-35,9 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	0,6 %-yksikköä (-11 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	1,9 %-yksikköä (-42 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus, erotus %-yksikössä	6,4 %-yksikköä

This report contains impact-related and sustainability-related indicators that are based on data produced by Upright Oy (Upright). Due to the limited availability of underlying information and the nature of the indicators, the produced information intrinsically includes some inaccuracy. Upright continuously seeks to improve the accuracy of its indicators by using the best available information and the best available statistical methods for integrating information from different sources. Upright does not warrant the accuracy of the information, and shall not be liable for any direct or indirect damages related to the information it provides. The information in this report is reproduced by permission from Upright, and may not be redistributed without permission from Upright.



Seligson & Co Suomi Indeksirahasto



Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitetuista rahoitustuotteista määräajoin annettaville tiedoille

31.12.2022

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Seligson & Co Suomi
Indeksirahasto

Oikeushenkilötunnus: 743700CH8JIUZCD20J58

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

Siinä tehtiin kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: ___ %

Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 3,5 % oli kestäviä sijoituksia,

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite, taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Siinä tehtiin kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite: ___ %

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta siinä ei tehty kestäviä sijoituksia

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kyseisessä asetuksessa ei vahvisteta luettelo yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



Missä määrin tämän rahoitustuotteen edistämät ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet ovat toteutuneet?

Rahasto on edistänyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, kuten ympäristö- ja sosiaalisten vaikutusten huomioimista sijoituskohteen toiminnassa, seuraamalla OMX Sustainability Finland Cap GI™ – osakeindeksiä. Rahaston pyrkiessä sääntöjensä mukaan jäljittelemään vertailuindeksiään, toteutuvat kyseisen indeksin ominaisuudet rahaston sijoituksissa. Rahaston vertailuindeksin tuottaa Nasdaq, joka valitsee indeksiin kuuluvat yritykset tarkastellen valinnoissa sijoituskohteiden ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia (ESG).

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattorit mittaavat, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Alla esitetyt mittarit kuvaavat rahaston edistämää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Edistetyt ominaisuudet ovat toteutuneet rahastossa indeksiseurannan kautta. Rahaston painotetussa kasviuonekaasuintensiteetin laskennassa on huomioitu GHG-protokollan mukaiset scope 1 ja scope 2 kasviuonekaasupäästöt (CO₂e-päästöt). Painotettu kasviuonekaasuintensiteetti on laskettu jakamalla yhtiön päästöt yhtiön myynneillä (MEUR) ja laskemalla kaikkien rahastossa olevien yhtiöiden tulokset yhteen. Yhtiöiden osuus, joissa on kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja ja joissa on YK:n Global Compact tai OECD -periaatteiden rikkomisia esitetään sijoituskohteiden %-osuutena salkussa ja kappalemäärinä. Hallituksen jäsenten moninaisuus on painotettu keskiarvo naisten osuudesta sijoituskohteiden hallituksissa. Mittareiden arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Raportoituja mittareita ei ole tarkastettu tarkastajan tai kolmannen osapuolen toimesta.

Ennen 16.12.2022 rahastoon liittyviä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia on mitattu saatavilla olevilla ESG-luokituksilla, joiden tulokset ovat seuraavat: Morningstar Vastuullisuusluokitus 5/5 (lähde: <https://www.morningstar.fi/fi/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=FOGBR04O3V>), MSCI ESG-arvosana Sijoitustutkimuksen rahastoraportilla 9,4/10 (lähde: <https://www.sijoitustutkimus.fi/>) ja MSCI ESG-arvosana MSCI:n palvelussa AAA (asteikolla CCC-AAA) (lähde: <https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-fund-ratings-climate-search-tool/funds>). Näiden mittareiden käytöstä on luovuttu 16.12.2022.

	Rahasto
Painotettu kasviuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e/M€ myynti)	112,3 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	0 % (0 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	0 % (0 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus	35,8 %

...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kyseessä on ensimmäinen tämän määräaikaiskatsauksen mukainen raportointijakso, jonka vuoksi vertailutietoa ei vielä raportoida.

Mitkä ovat olleet niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuotteessa on tehty osittain, ja miten kestävä sijoitus on edistänyt näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto on edistänyt ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto on saattanut kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa taksonomian asetuksen kriteerien mukaisiin kestäviin sijoituksiin.

Miten rahoitustuotteessa osittain tehdyt kestävät sijoitukset eivät ole aiheuttaneet merkittävää haittaa yhdellekään ympäristön tai yhteiskunnan kannalta kestäväälle sijoitustavoitteelle?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Ovatko kestävät sijoitukset olleet monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä sääntelyn määrittelemiä kestäviä sijoituksia.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi vahingoittaa merkittävästi EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteita, ja siihen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä. ”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan vain niihin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Tämän rahoitustuotteen jäljelle jäävään osaan sisältyvien sijoitusten osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä. Muut kestävät sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Rahastossa ei huomioida haitallisia kestävyysvaikutuksia. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on 2022.

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
Sampo Oyj	Rahoitus	10,5	Suomi
Kone Oyj	Teollisuus	9,9	Suomi
Nordea Bank Abp	Rahoitus	9,9	Suomi
Nokia Oyj	Teknologia	9,9	Suomi
UPM-Kymmene Oyj	Teollisuus	9,2	Suomi
Neste Oyj	Teollisuus	8,9	Suomi
Stora Enso Oyj	Teollisuus	6,2	Suomi
Kesko Oyj	Kulutustavarat	4,7	Suomi
Elisa Oyj	Teknologia	4,1	Suomi
Fortum Oyj	Teollisuus	3,5	Suomi
Orion Oyj	Terveys	3,3	Suomi
Metso Outotec Oyj	Teollisuus	2,9	Suomi
Valmet Oyj	Teollisuus	2,0	Suomi
Wärtsilä OYJ Abp	Teollisuus	2,0	Suomi
Huhtamäki Oyj	Teollisuus	1,8	Suomi

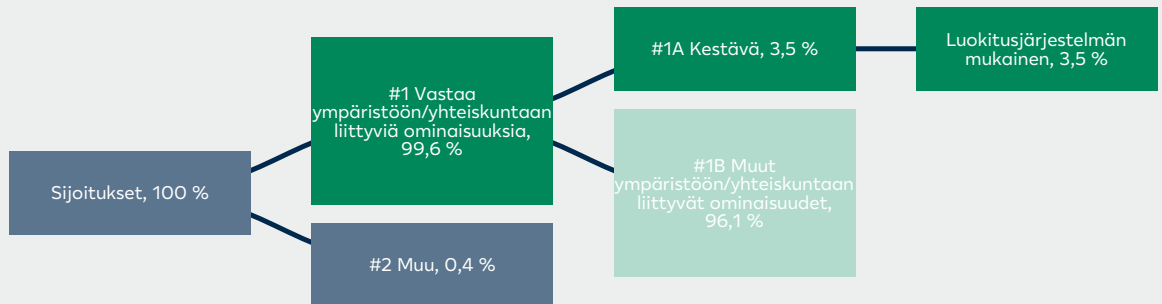


Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Mikä on ollut varojen allokointi?

Rahastossa olevat kestävät sijoitukset ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän eli taksonomianmukaisia sijoituksia. Rahaston "muut sijoitukset" ovat olleet rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on ollut likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei olla sovellettu vähimmäistason suojatoimia. Laskennat perustuvat 31.12.2022 tilanteeseen. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu osittain palveluntarjoajan arvioimaan tietoon.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kattaa ne rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, joita käytetään rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi.

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteessa tehdyt sijoitukset, jotka eivät vastaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Vastaa ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestävä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muut ympäristöön/yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet** kattaa sijoitukset, jotka vastaavat ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Sijoituksista 7,5 % saa tuloja fossiilisiin polttoaineisiin liittyvästä toiminnasta. Esitetystä toimialajakaumassa ei ole huomioitu käteistä.

Toimiala	%:a varoista
Teollisuus	53,1
Teknologia	15,3
Kulutustavarat	5,9
Terveys	4,8
Rahoitus	21,0

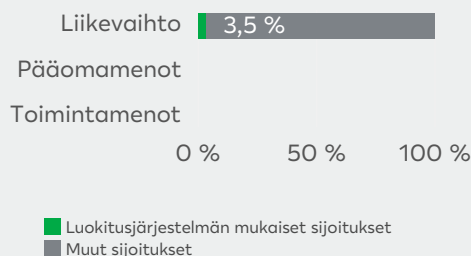
Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat olleet EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista: - **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten "vihreyttä" - **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, jotka ovat merkityksellisiä vihreään talouteen siirtymisen kannalta - **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

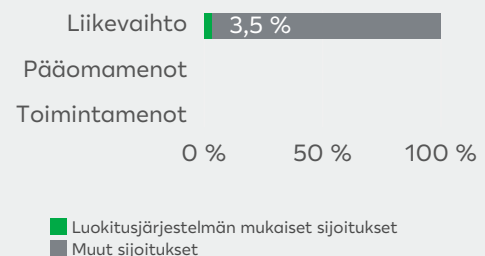
EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu pääosin palveluntarjoajan arvioimaan tietoon, sillä suurin osa rahaston sijoituskohteista ei vielä ole raportoinut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen osuutta. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuutta pääomamenoista ja toimintamenoista ei ole saatavilla yhtiöiden raportoina eikä näitä tietoja ole mahdollista estimoida, jonka vuoksi ne esitetään liikevaihdon perusteella. Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että sijoitukset täyttävät EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

Seuraavissa kaavioissa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainministeriön julkaisemista valtiovarainraporteista.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta. **Siirtymätoiminnot** ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut sijoituksia siirtymätoimintoihin 0,4 % ja sijoituksia mahdollistaviin toimintoihin 1,0 %. Sijoitusten osuus perustuu osittain palveluntarjoajan arvioimaan tietoon.

Millainen EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten prosenttiosuus on verrattuna aiempiin viitekausiin?

Kyseessä on ensimmäinen tämän määräaikaiskatsauksen mukainen raportointijakso, jonka vuoksi vertailutietoa ei vielä raportoida.



Mikä on ollut sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten osuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahastossa on ollut kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia 0 %.



ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

Mikä on ollut yhteiskunnan kannalta kestävien sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut yhteiskunnan kannalta kestäviä sijoituksia 0 %.

Mitkä sijoitukset ovat sisältyneet kohtaan ”Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojoitoimia?

Rahaston pankkitilillä on käteistä, jonka tarkoituksena on rahaston likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojoitoimia.



Mitä toimia on toteutettu ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseksi viitekaudella?

Osakkeiden tuomaa äänivaltaa on käytetty sijoituskohdeyhtiöiden yhtiökokouksissa. Äänivallalla on puolettu mm. osuudenomistajien etuja puoltavaa palkitsemista edistäviä hallituksen ehdotuksia.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Miten vertailuarvo poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä?

Rahasto pyrkii seuraamaan OMX Sustainability Finland Cap GI™ -osakeindeksiä sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston rakenne seuraa suoraan indeksiin tehtäviä muutoksia. Indeksi poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä siten, että indeksin yhtiövalinnoissa huomioidaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia muiden ominaisuuksien ohella. Lisätietoja indeksistä on saatavilla indeksituottaja Nasdaqin sivuilta (www.indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/OMXSUSTAINFIGI).

Vertailuarvoilla tarkoitetaan indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut suhteessa kestävyysindikaattoreihin, joiden tarkoituksena on määrittää, vastaako vertailuarvo edistettäviä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Alla esitetyt mittarit kuvaavat rahaston edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Edisteyt ominaisuudet ovat toteutuneet rahastossa indeksiseurannan kautta. Rahaston painotetussa kasvihuonekaasuintensiteetin laskennassa on huomioitu GHG-protokollan mukaiset scope 1 ja scope 2 kasvihuonekaasupäästöt (CO₂e-päästöt). Rahaston painotetussa kasvihuonekaasuintensiteetin laskennassa on huomioitu GHG-protokollan mukaiset scope 1 ja scope 2 kasvihuonekaasupäästöt (CO₂e-päästöt). Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti on laskettu jakamalla yhtiön päästöt yhtiön myynneillä (MEUR) ja laskemalla kaikkien rahastossa olevien yhtiöiden tulokset yhteen. Yhtiöiden osuus, joissa on kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja ja joissa on YK:n Global Compact tai OECD -periaatteiden rikkomisia esitetään sijoituskohteiden %-osuutena salkussa ja kappalemäärinä. Hallituksen monimuotoisuus on painotettu keskiarvo naisten osuudesta sijoituskohteiden hallituksissa. Mittareiden arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon.

	Rahasto
Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e/M€ myynti)	112,3 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	0 % (0 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	0 % (0 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus	35,8 %

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Alla olevassa taulukossa kuvataan rahaston ja OMX Sustainability Finland Cap GI™ -osakeindeksin välistä erotusta kestävyysindikaattoreilla mitattuna. Rahasto seuraa indeksiä sijoittamalla indeksin sisältämiin osakkeisiin, joten rahaston ja indeksin erot kestävyysindikaattoreissa mitattuna ovat pieniä: rahaston painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti oli pienempi kuin indeksin, mutta sukupuolten moninaisuus sijoituskohteyhtiöiden hallituksissa toteutui indeksissä paremmin. Eroja rahaston ja indeksin välillä selittää mm. rahastossa oleva käteinen, joka vaikuttaa osakkeiden keskinäisiin painoihin.

	Rahaston ja indeksin välinen erotus
Painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin erotus (tCO ₂ e/M€ myynti)	-0,5 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	0 %-yksikköä (0 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	0 %-yksikköä (0 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus, erotus %-yksikössä	-0,2 %-yksikköä

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?

Alla esitetyssä taulukossa kuvataan rahaston ja yleisen markkinaindeksin (S&P Global BMI index) välistä eroa kestävyysindikaattoreilla mitattuna. Rahaston sisältämien yhtiöiden painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti oli pienempi kuin markkinaindeksin yhtöissä. Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja tekeviä ja YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkovia yhtiöitä on yleisessä markkinaindeksissä enemmän kappalemäärissä mitattuna kuin rahastossa, mutta markkinaindeksin laajuudesta johtuen %-yksiköissä mitattuja eroja ei ole. Rahastoon valikoituneissa yhtöissä naisten osuus sijoituskohteiden hallituksissa on suurempi kuin markkinaindeksin sisältämässä yhtöissä. Markkinaindeksin kestävyysindikaattorien datan kattavuus on 70 %.

	Rahaston ja yleisen markkinaindeksin välinen erotus
Painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin erotus (tCO ₂ e/M€ myynti)	-72,5 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	0 %-yksikköä (-12 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	0 %-yksikköä (-45 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus, erotus %-yksikössä	10,8 %-yksikköä

This report contains impact-related and sustainability-related indicators that are based on data produced by Upright Oy (Upright). Due to the limited availability of underlying information and the nature of the indicators, the produced information intrinsically includes some inaccuracy. Upright continuously seeks to improve the accuracy of its indicators by using the best available information and the best available statistical methods for integrating information from different sources. Upright does not warrant the accuracy of the information, and shall not be liable for any direct or indirect damages related to the information it provides. The information in this report is reproduced by permission from Upright, and may not be redistributed without permission from Upright.