



Seligson & Co -rahastot
Vuosikertomus 31.12.2023

Sisällysluettelo

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

Indeksirahastot

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto	7
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	17
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto	26
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto	35
Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF.	42

Muut osakerahastot

Seligson & Co Global Top 25 Brands	49
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals.	56
Seligson & Co Kehittyvät markkinat	62
Seligson & Co Tropico LatAm	68
Seligson & Co Perheyhtiöt.	75
Seligson & Co Phoebus.	83

Varainhoitorahasto

Seligson & Co Pharos	89
--------------------------------	----

Korkorahastot

Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	95
Seligson & Co Euro-obligaatio	101
Seligson & Co Euro Corporate Bond	108

Tunnuslukujen ja kulujen selityksiä	119
Seligson & Co -rahastojen yhtiökokous- ja äänestysaktiviteetti	120
Yhteystiedot	121
Liite: EU:n tiedonantoasetuksen mukaiset määräaikaiskatsaukset	122

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

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Sijoitusrahastojen toimintakertomus 1.1. – 31.12.2023

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 -rahastosta on laadittu erillinen tilinpäätös ja toimintakertomus.

Yleistä

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj harjoittaa sijoitusrahastolaissa tarkoitettua sijoitusrahastotoimintaa. Yhtiö on hallinnoinut tilikauden aikana 45 sijoitusrahastoa, joista 16 on jo vuosia valikoimaan kuuluneita Seligson & Co -rahastoja, joiden salkunhoito on rahastoyhtiössä ja 29 LähiTapiola -rahastoja, joiden salkunhoidosta vastaa LähiTapiola Varainhoito Oy. Yhtiöllä on toimilupa myös sijoituspalvelulain 1 luvun 15 §:n 4 kohdan mukaiseen omaisuudenhoitoon ja 2 luvun 3 §:n 1 momentin 7 kohdan mukaiseen rahoitusvälineiden säilyttämiseen sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksien osalta. Tilikaudella 2023 yhtiö ei enää ole tarjonnut omaisuudenhoitoa palvelun siirryttyä LähiTapiola Varainhoito Oy:lle.

Yhtiö kuuluu LähiTapiola -ryhmään ja sen emoyhtiönä toimii LähiTapiola Varainhoito Oy. LähiTapiola -ryhmän emoyrityksenä toimii LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö.

Tilikauden aikaisia tapahtumia

Vuoden alusta yhtiön hallinnoitavaksi siirtyi Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola AIF High Yield ESG -rahasto. Rahasto muuttui samalla erikoissijoitusrahastosta sijoitusrahastodirektiivin mukaiseksi sijoitusrahastoksi ja sen uusi nimi on LähiTapiola Eurooppa High Yield ESG.

Seligson & Co Kehittyvät Markkinat -rahaston salkunhoito siirtyi LähiTapiola Varainhoito Oy:lle 1.12.2023 lähtien. Samalla rahaston sijoituskohteiden muutos uuden sijoituspolitiikan mukaiseksi alkoi. Rahasto muuttuu EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen artikla 8 mukaiseksi rahastoksi eli sen tavoitteena on muiden ominaisuuksiensa ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston uudet säännöt astuvat voimaan 1.3.2024 ja rahaston nimi muuttuu LähiTapiola Kehittyvät Markkinat -rahastoksi.

Ukrainan sodan seurauksena Russian Prosperity Fund Euro -rahasto on ollut suljettuna 28.2.2022 lähtien. Yhtiön hallitus päätti 8.12.2023 lakkauttaa Russian Prosperity Fund Euro -rahaston, koska ei edelleenkään ollut näkymää siihen milloin kohderahaston osuuksia pystyttäisiin realisoimaan ja koska kohderahasto on kirjannut omistamiensa venäläisten osakkeiden arvon nollassi. Lakkauttaminen tapahtuu vaiheittain siten, että ensimmäisessä vaiheessa rahaston käteisvarat jaettiin osuudenomistajille siten, että rahastoon jäi minimimäärä käteistä. Joulukuun 29. päivä lunastettiin 98 % osuudenomistajien osuuksista. Russian Prosperity Fund Euro -rahaston omistamat kohderahaston osuudet ovat lakkauttamisen jälkeenkin rahaston nimissä. Mikäli kohderahaston osuuksia pystytään myöhemmin realisoimaan, maksetaan saadut varat mahdollisilla kuluilla vähennettyinä osuudenomistajille omistusten mukaisessa suhteessa.

Seligson & Co Global Top 25 Brands ja Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals -rahastojen sääntöjen sijoituspolitiikkaan lisättiin kuvaus siitä, että rahasto on EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (EU 2019/2088) artikla 8 mukainen rahoitustuote. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2023.

LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi ja LähiTapiola USA Ilmastoindeksi -rahastojen sääntöjä muutettiin seuraavasti:

- Rahastojen nimet muuttuivat 1.1.2023. Aikaisemmat nimet olivat LähiTapiola Eurooppa Markkina ja LähiTapiola USA Markkina.
- Rahastot muuttuivat sääntelyn tarkoittamaksi indeksirahastoksi eli indeksin koostumus ohjaa rahaston sijoituskohteiden valintaa.
- Rahastot muuttuivat sääntelyn tarkoittamaksi kestäviksi rahoitusvälineiksi eli EU:n kestävän rahoituksen tiedonantovelvoiteasetuksen artikla 9:n mukaiseksi rahastoksi.
- Rahastojen sijoitusten hajautusvaatimukset muuttuivat vastaamaan sääntelyn indeksirahastoille asettamia vaatimuksia.
- Rahastojen hallinnointipalkkio nousi 0,02 prosenttiyksiköllä. Rahastojen hallinnointipalkkio on 0,32 % vuodessa.
- Muutosten tavoitteena oli edistää Pariisin Ilmastopimuksen tavoitteita suuntaamalla sijoituksia kestäviin sijoituskohteisiin.

Yhtiökokous ja yhtiön johto

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

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin 21.3.2023, 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.

Rahasto	Tuotonjako / osuus
LähiTapiola Eurooppa Keski-suuret ESG	0,5800 euroa/osuus
LähiTapiola High Yield	0,4238 euroa/osuus
LähiTapiola Hyvinvointi ESG	1,0582 euroa/osuus
LähiTapiola Kasvu ESG	0,5674 euroa/osuus
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG	0,5568 euroa/osuus
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	0,2046 euroa/osuus
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko	0,2566 euroa/osuus
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	0,4619 euroa/osuus
LähiTapiola Korkomaailma	0,4242 euroa/osuus
LähiTapiola Kuluttaja ESG	0,8638 euroa/osuus
LähiTapiola Pitkäkorko ESG	0,3903 euroa/osuus
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG	0,3453 euroa/osuus
LähiTapiola Reaalikorko ESG	0,2865 euroa/osuus
LähiTapiola Suoja	0,3510 euroa/osuus
LähiTapiola USA Keski-suuret ESG	0,8724 euroa/osuus
LähiTapiola Yrityskorko ESG	0,3144 euroa/osuus

Seligson & Co Aasia	0,0991 euroa/osuus
Seligson & Co Euro Corporate Bond	0,2162 euroa/osuus
Seligson & Co Euro Obligaatio	0,0503 euroa/osuus
Seligson & Co Eurooppa	0,0453 euroa/osuus
Seligson & Co Global Top 25 Brands	0,1758 euroa/osuus
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	0,5978 euroa/osuus
Seligson & Co Kehittyvät markkinat	0,2746 euroa/osuus
Seligson & Co Perheyhtiöt	0,4996 euroa/osuus
Seligson & Co Pharos	0,3263 euroa/osuus
Seligson & Co Phoebus	1,1979 euroa/osuus
Seligson & Co Pohjois-Amerikka	0,6542 euroa/osuus
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	0,0308 euroa/osuus
Seligson & Co Suomi	0,2036 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 on toiminut Aleksii Härmä.

Yhtiön hallitus on kokouksessaan 18.10.2023 päättänyt nimittää yhtiön uudeksi toimitusjohtajaksi nykyisen toimitusjohtajan sijaisen Aleksii Härmän keväällä 2024 pidettävän varsinaisen yhtiökokouksen päättymisestä lukien.

Liiketoiminta ja hallinoidut varat

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n palkkiotuotot kasvoivat hieman verrattuna edelliseen tilikauteen. Kulut pysyivät lähes edellisen vuoden tasolla.

Keskeiset toteutuneet taloudelliset tunnusluvut käyvät ilmi seuraavasta taulukosta.

1,000 €	2023	2022	2021
Palkkiotuotot	23 890	22 907	10 225
Liikevoitto	5 434	4 729	3 377
Taseen loppusumma	26 810	20 785	17 431
Oma pääoma	15 439	15 436	11 654
Oman pääoman tuotto	28,2 %	27,9 %	21,1 %
Omavaraisuusaste	57,6 %	74,3 %	66,9 %

Yhtiön tulot tilikauden aikana kertyivät 15 Seligson & Co -rahaston ja 29 LähiTapiola -rahaston hallinnoinnista. Russian Prosperity Fund Euro -rahastosta ei ole peritty hallinnointipalkkiota sen sulkemisen jälkeen.

	Seligson & Co -rahastot		LähiTapiola -rahastot	
	2023	2022	2023	2022
Rahastojen nettomerkinnot, m€	334,6	98,6	53,8	-155,2
Rahastojen kokonaisvarallisuus, m€	3 133	2 620	4 398	3 814

Rahastojen osuudenomistajien määrä oli vuoden lopussa 215 343 (200 777). Osuudenomistajien määrä ei kuvaa suoraan asiakasmäärää, koska yhdellä asiakkaalla voi olla useamman rahaston osuuksia ja toisaalta joidenkin asiakasnumeroiden takana on useampia asiakkaita.

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 vastuita tai muita vastuusitoumuksia näiden puolesta lukuun ottamatta tilinpäätöksen liitetiedoissa mainittuja arvonlisäverotuksen ryhmäkisteröintiin liittyviä yhteisvastuita.

Henkilöstö

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana oli 34 (33) henkilöä. Henkilöstöluvuissa on mukana osa- ja määräaikaiset työntekijät. Tilikauden lopussa henkilöstön lukumäärä oli 34 (33).

Maksetut palkat

Henkilökunnalle maksetut palkat, 1'000 €	2023	2022
Ennakkonpidätyksen alaiset palkat yhteensä	3 415	3 185
josta muuttuvien palkkioiden osuus	753	795
Tilikauden lopussa varauksena olevat muuttuvat palkkiot kuluvalta tilikaudelta	999	842
josta lykättävien palkkioiden osuus	163	97
Tilikauden lopussa varauksena olevat lykätty palkkiot aikaisemmilta tilikausilta yhteensä	162	126
Tilikaudella maksetut aikaisempiin tilikausiin kohdistuvat lykätty palkkiot	61	55

Toimivan johdon palkat, 1'000 € *)	2023	2022
Ennakkonpidätyksen alaiset palkat yhteensä	518	629
josta muuttuvien palkkioiden osuus	145	257

*) Toimitusjohtaja ja hallituksen jäsenet sisältäen yhtiössä työskentelevien hallituksen jäsenten palkat

Kiinteät palkat on maksettu tilikauden aikana ja tilikaudelle kohdistuvat muuttuvat rahana maksettavat palkkiot tilikauden päättymisen jälkeen. Palkkiot, joihin sovelletaan VMA:n 3 luvun 3 §:n ja 4 §:n säännöksiä, maksetaan osittain rahana ja osittain muina rahoitusvälineinä seuraavan kolmen vuoden aikana. Yhtiössä on maksettu tilikauden aikana työntekijöille aloituspalkkioita tai muita vastaavia palkkioita 12 t€. Erärahoja tai irtisanomisajan korvauksia on maksettu 72 t€.

Palkitsemisjärjestelmä

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n muuttuvat palkkiot perustuvat yhtiön hallituksen vuosittain hyväksymään palkkiojärjestelmään. Palkkiojärjestelmän laadinnassa sekä muuttuvien palkkioiden maksamisessa noudatetaan Sijoitusrahastolain (213/2019, jäljempänä ”SRL”) 4 luvun ja Rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön lupahakemuksiin liitettävistä selvityksistä, palkitsemisjärjestelmästä, rahastoestiteestä ja sijoitusrahastolain 13 luvussa tarkoitetuista rahoitusvälineistä annetun Valtiovarainministeriön asetuksen (257/2019, jäljempänä ”VMA”) säännöksiä sekä yhtiöön konsolidoidun aseman perusteella mahdollisesti sovellettavia IFD/IFR vakavaraisuuskehikkoon liittyviä säännöksiä ja muuta mahdollisesti soveltuva sääntelyä, huomioiden näitä täydentävät, kulloinkin voimassa olevat, Finanssivalvonnan sekä Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) tai muun soveltuvan viranomaisen antamat määräykset ja ohjeet sekä kannanotot ja muu ohjeistus.

Yhtiön muuttuvia palkkioita koskevan palkkiojärjestelmän peruseriaatteen on, että muuttuvat palkkiot määräytyvät ja ne maksetaan jako-osuutena yhtiölle jo tosiasiallisesti tuloutuneista varoista. Yhtiön tulot muodostuvat rahastojen hallinnointipalkkioista ja muista palkkioista, jotka tuloutetaan yhtiölle jaksoitettuihin jälkikäteen. Pääasiallinen tulonlähde ovat sijoitusrahastojen hallinnointipalkkiot, jotka tuloutetaan kunkin kuukauden lopussa, sekä sijoitusrahastojen mahdolliset tuottosidonnaiset palkkiot, jotka tuloutetaan kunkin kalenterivuoden lopussa. Näihin palkkioihin ei liity johdannaismarkkinoilla toimiville yrityksille tai tulevan kassavirran ennakkointiin pyrkiville myyntipalkkioille tyyppistä epävarmuutta siitä, saako yhtiö todellisuudessa sen laskennallisen tuoton, johon palkkio perustuu.

Yhtiö soveltaa palkitsemisjärjestelmää koko henkilöstönsä hallituksen määrittelemän perustein kuitenkin siten, että VMA:n 3 luvun 3 §:n ja 4 §:n säännöksiä sekä hallituksen hyväksymässä muuttuvien palkkioiden määräytyminen ja maksaminen dokumentissa mainittuja periaatteita ja menettelyitä koskien muuttuvien palkkioiden osan maksamista rahoitusvälineillä, maksamisen lykkäämistä sekä palkkiona maksettuihin rahoitusvälineisiin liittyvää säilytysaikaa, sovelletaan erikseen määriteltyjen henkilöiden osalta.

Tulospalkkion määräytymisvuodelta maksettavien muuttuvien palkkioiden kokonaiskustannus yhtiölle voi olla enintään 18 % yhtiön laskennallisesta tuloksesta ennen kyseiseltä tulospalkkion määräytymisvuodelta maksettavia muuttuvia palkkioita, mahdollista konserniavustusta ja veroja.

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

LähiTapiola Vaihtoehtorahastot Oy ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj sopivat alla mainittujen erikoissijoitusrahastojen hoidon siirrosta Seligson & Co Rahastoyhtiöön.

Samalla rahastot muuttuivat erikoissijoitusrahastoista sijoitusrahastodirektiivin mukaiseksi sijoitusrahastoiksi ja niiden nimet muuttuivat seuraavasti:

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Tähtivarainhoito 50 -> Sijoitusrahasto LähiTapiola Tähtivarainhoito 50
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Tähtivarainhoito 75 -> Sijoitusrahasto LähiTapiola Tähtivarainhoito 75
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola AIF Pitkäkorko ESG -> Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö Pitkäkorko ESG
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola AIF Yrityslaina ESG -> Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö Yrityskorko ESG
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola AIF USA ESG -> Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö USA ESG
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola AIF Eurooppa ESG -> Sijoitusrahasto LähiTapiola Yhteisö Eurooppa ESG

Finanssivalvonta myönsi 8.11.2023 luvan rahastojen hoidon luovutukselle, säilytysyhteisön vaihtumiselle sekä vahvisti rahastojen uudet säännöt. Muutokset astuivat voimaan 1.1.2024.

Tulevaisuuden näkymät

Rahastoyhtiön hallinnoitavien varojen määrään vaikuttaa voimakkaasti arvopaperimarkkinoiden kehitys sekä osake- ja korkomarkkinoiden toiminta, mikä ei ole lyhyellä aikavälillä ennustettavissa. Yhtiön markkinoihin liittyvää liiketoimintariskiä on viime vuosina kyetty pienentämään hallinnoitavien varojen jakautuessa laajentuneen rahastohallinnoinnin kautta tasaisemmin osake- ja korkorahastoihin. Yhtiön tavoite on tulevaisuudessa vahvistaa liiketoimintaa tarjoamalla yhä monipuolisempia rahastopalveluratkaisuja.

Sen lisäksi että yhtiö pyrkii vahvistamaan ansaintaa monipuolisilla rahastopalveluratkaisuilla, pyrkii se myös tehostamaan toimintojaan siten että kiinteiden kulujen kasvu olisi maltillista suhteessa hoidettavan varallisuuden kasvuun. Muun muassa alan suuria yrityksiä varten luodun yleiseurooppalaisen sääntelyn vaikutukset ovat kasvattaneet kiinteitä kuluja jo useiden vuosien ajan.

Rahastojen tuotonjako

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

Rahasto	Tuotto-osuuden arvo 31.12.2023	Tuotonjako €/osuus	%
Seligson & Co Pharos	11,815	0,3545	3,00 %
Seligson & Co Kehittyvät Markkinat (1.3.2024 alkaen LähiTapiola Kehittyvät Markkinat)	9,441	0,2833	3,00 %
Seligson & Co Suomi	4,145	0,1941	4,68 %
Seligson & Co Eurooppa	1,699	0,051	3,00 %
Seligson & Co Aasia	3,201	0,1026	3,21 %
Seligson & Co Pohjois-Amerikka	26,142	0,7843	3,00 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands	6,397	0,192	3,00 %
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	18,423	0,5527	3,00 %
Seligson & Co Perheyhtiöt	17,521	0,5353	3,06 %
Seligson & Co Phoebus	42,383	1,2715	3,00 %
Seligson & Co Euro Obligaatio	1,535	0,0526	3,43 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond	7,474	0,2243	3,00 %
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	1,027	0,0328	3,19 %
LähiTapiola Suoja	12,043	0,3613	3,00 %
LähiTapiola High Yield	14,985	0,4496	3,00 %
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	7,159	0,2148	3,00 %
LähiTapiola Yrityskorko ESG	11,112	0,3334	3,00 %
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko	9,044	0,3074	3,40 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG	8,92	0,4731	5,30 %
LähiTapiola Korkomaailma	14,71	0,4413	3,00 %
LähiTapiola Pitkäkorko ESG	13,59	0,4077	3,00 %
LähiTapiola Reaalikorko ESG	9,708	0,2913	3,00 %
LähiTapiola Eurooppa High Yield ESG	9,992	0,519	5,19 %
LähiTapiola Hyvinvointi ESG	34,14	1,0242	3,00 %
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	15,674	0,4703	3,00 %
LähiTapiola Kasvu ESG	20,763	0,6229	3,00 %
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG	19,911	0,5974	3,00 %
LähiTapiola USA Keskisuuret ESG	30,152	0,9046	3,00 %
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG	14,632	0,4945	3,38 %
LähiTapiola Kuluttaja ESG	31,256	0,9377	3,00 %

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): 246,23

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

Sijoituspolitiikka

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

'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 edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuivat rahastossa sijoituspolitiikan mukaisesti. EU:n tiedonantoasetuksen mukainen määräaikaikaiskatsaus rahastosta on saatavilla vuosikertomuksen liitetiedoissa.

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

kolme kuukautta	5,98 %
vuoden alusta	15,81 %
yksi vuosi	15,81 %
kolme vuotta	28,87 %
viisi vuotta	57,52 %
kymmenen vuotta	91,31 %
perustamispäivästä	153,88 %
perustamispäivästä per annum	3,71 %

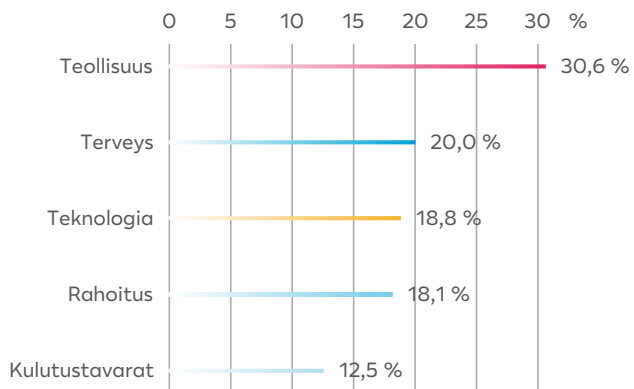
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	20,81 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	0,13 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	4,21 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,16 %
Sharpen mittari	1,07
Sijoituskohteita	150

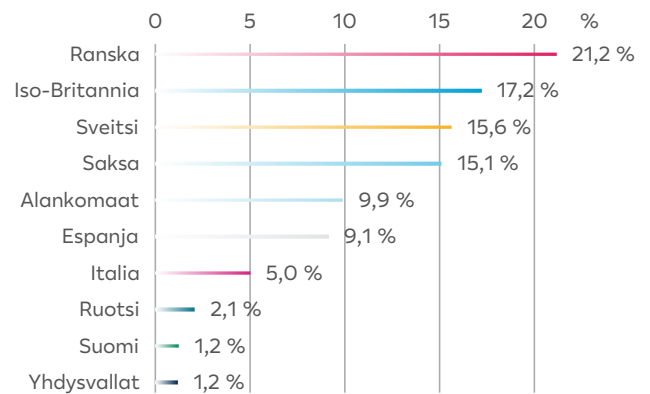
*) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).

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

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Rahaston kehitys perustamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2023

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
CHF				
Clariant AG	14 077,00	13,38	188 293,12	0,08 %
Georg Fischer AG	5 100,00	66,18	337 507,69	0,14 %
Logitech International SA	9 889,00	86,19	852 365,63	0,35 %
Novartis AG	129 458,00	91,02	11 783 139,13	4,78 %
Partners Group Holding AG	1 369,00	1 311,68	1 795 695,73	0,73 %
Roche Holding AG	43 851,00	262,77	11 522 669,34	4,68 %
Sandoz Group AG	26 779,00	29,12	779 701,43	0,32 %
SGS SA	9 482,00	77,88	738 463,63	0,30 %
Siegfried Holding AG	235,00	925,20	217 421,11	0,09 %
Sika AG	10 037,00	294,51	2 955 978,79	1,20 %
Sonova Holding AG	2 955,00	294,83	871 228,77	0,35 %
Tecan Group AG	800,00	371,37	297 099,18	0,12 %
Temenos AG	4 000,00	84,14	336 568,46	0,14 %
UBS Group AG	190 284,00	28,08	5 343 128,86	2,17 %
DKK				
ISS A/S	9 614,00	17,31	166 403,59	0,07 %
Vestas Wind Systems A/S	62 898,00	28,71	1 805 585,27	0,73 %
EUR				
ACS Actividades de Construccio	12 473,00	40,31	502 786,63	0,20 %
Air France-KLM	7 561,00	13,56	102 512,04	0,04 %
Air Liquide SA	32 717,00	176,48	5 773 896,16	2,34 %
Airbus SE	38 500,00	139,98	5 389 230,00	2,19 %
Allianz SE	25 223,00	242,10	6 106 488,30	2,48 %
Alstom SA	17 347,00	12,20	211 546,67	0,09 %
Amadeus IT Group SA	27 994,00	65,02	1 820 169,88	0,74 %
Arkema SA	3 900,00	102,95	401 505,00	0,16 %
Aroundtown SA	53 600,00	2,47	132 392,00	0,05 %
ASML Holding NV	25 178,00	686,00	17 272 108,00	7,01 %
ASR Nederland NV	9 172,00	42,90	393 478,80	0,16 %
Assicurazioni Generali SpA	68 885,00	19,16	1 319 836,60	0,54 %
Atos SE	5 893,00	7,14	42 052,45	0,02 %
AXA SA	108 497,00	29,52	3 202 831,44	1,30 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentari	372 631,00	8,24	3 070 479,44	1,25 %
Banco de Sabadell SA	350 200,00	1,11	387 846,50	0,16 %
Banco Santander SA	1 010 878,00	3,79	3 830 722,18	1,56 %
Bankinter SA	40 300,00	5,80	233 578,80	0,09 %
BioMerieux	2 944,00	101,00	297 344,00	0,12 %
BNP Paribas SA	63 569,00	62,72	3 987 047,68	1,62 %
Bureau Veritas SA	17 811,00	22,85	406 981,35	0,17 %
CaixaBank SA	252 160,00	3,73	939 548,16	0,38 %
Capgemini SE	9 759,00	190,05	1 854 697,95	0,75 %
Carrefour SA	33 100,00	16,58	548 798,00	0,22 %
Cellnex Telecom SA	36 500,00	35,81	1 307 065,00	0,53 %
Corp ACCIONA Energias Renovabl	3 500,00	28,24	98 840,00	0,04 %

Covivio	2 836,00	48,62	137 886,32	0,06 %
Danone SA	39 219,00	58,71	2 302 547,49	0,93 %
Deutsche Boerse AG	11 837,00	186,15	2 203 457,55	0,89 %
Deutsche Telekom AG	217 984,00	21,68	4 724 803,20	1,92 %
EDP - Energias de Portugal SA	184 892,00	4,57	844 771,55	0,34 %
Endesa SA	19 800,00	18,53	366 894,00	0,15 %
Enel SpA	482 595,00	6,75	3 255 585,87	1,32 %
Ferrovial SE	30 758,00	33,17	1 020 242,86	0,41 %
Fresenius Medical Care AG	12 380,00	37,83	468 335,40	0,19 %
Galp Energia SGPS SA	27 816,00	13,36	371 482,68	0,15 %
GEA Group AG	9 800,00	37,55	367 990,00	0,15 %
Grifols SA	18 300,00	15,55	284 473,50	0,12 %
Hera SpA	47 400,00	2,98	141 252,00	0,06 %
HUGO BOSS AG	3 700,00	67,26	248 862,00	0,10 %
Iberdrola SA	360 982,00	11,90	4 293 880,89	1,74 %
Industria de Diseno Textil SA	70 094,00	39,51	2 769 413,94	1,12 %
Intesa Sanpaolo SpA	1 001 393,00	2,65	2 649 185,18	1,08 %
Italgas SpA	29 507,00	5,19	153 141,33	0,06 %
Iveco Group NV	11 718,00	8,20	96 087,60	0,04 %
JDE Peet's NV	8 100,00	24,38	197 478,00	0,08 %
Kering SA	4 324,00	400,70	1 732 626,80	0,70 %
Kesko Oyj	16 978,00	18,05	306 368,01	0,12 %
Kingspan Group PLC	9 600,00	78,54	753 984,00	0,31 %
Koninklijke KPN NV	204 654,00	3,11	636 678,59	0,26 %
LANXESS AG	5 100,00	28,39	144 789,00	0,06 %
Leonardo SpA	25 201,00	15,01	378 267,01	0,15 %
Merlin Properties Socimi SA	20 160,00	10,13	204 220,80	0,08 %
METRO AG	7 854,00	6,28	49 283,85	0,02 %
Moncler SpA	12 804,00	55,82	714 719,28	0,29 %
Muenchener Rueckversicherungs-	8 524,00	376,80	3 211 843,20	1,30 %
Neste Oyj	26 769,00	32,33	865 441,77	0,35 %
Nexi SpA	53 100,00	7,41	393 577,20	0,16 %
Nokian Renkaat Oyj	6 600,00	8,24	54 357,60	0,02 %
OMV AG	8 743,00	39,65	346 659,95	0,14 %
Pirelli & C SpA	21 500,00	4,95	106 382,00	0,04 %
Poste Italiane SpA	28 500,00	10,29	293 265,00	0,12 %
PostNL NV	23 644,00	1,43	33 787,28	0,01 %
Prosus NV	94 381,00	27,06	2 553 477,96	1,04 %
Publicis Groupe SA	14 474,00	84,38	1 221 316,12	0,50 %
Rexel SA	14 326,00	24,95	357 433,70	0,15 %
Saipem SpA	66 968,00	1,49	99 480,96	0,04 %
Sanofi	69 508,00	89,79	6 241 123,32	2,53 %
SAP SE	63 731,00	139,40	8 884 101,40	3,61 %

Schneider Electric SE	33 643,00	182,20	6 129 754,60	2,49 %
Siemens AG	46 941,00	169,64	7 963 071,24	3,23 %
Signify NV	8 000,00	30,37	242 960,00	0,10 %
Societe Generale SA	43 970,00	23,98	1 054 400,60	0,43 %
Sodexo SA	5 053,00	99,70	503 784,10	0,20 %
Stellantis NV	138 200,00	21,25	2 936 059,00	1,19 %
STMicroelectronics NV	40 822,00	45,46	1 855 768,12	0,75 %
Telecom Italia SpA/Milano	604 805,00	0,29	177 752,19	0,07 %
Telefonica SA	357 894,00	3,53	1 264 797,40	0,51 %
Terna - Rete Elettrica Naziona	87 560,00	7,54	660 552,64	0,27 %
TotalEnergies SE	140 111,00	61,73	8 649 052,03	3,51 %
UPM-Kymmene Oyj	33 181,00	34,27	1 137 112,87	0,46 %
Valmet Oyj	9 629,00	26,27	252 953,83	0,10 %
Veolia Environnement SA	37 825,00	28,66	1 084 064,50	0,44 %
voestalpine AG	6 600,00	28,40	187 440,00	0,08 %
Volkswagen AG	11 467,00	111,60	1 279 717,20	0,52 %
Vonovia SE	50 692,00	28,62	1 450 805,04	0,59 %
Warehouses De Pauw CVA	10 814,00	28,60	309 280,40	0,13 %
Wartsila OYJ Abp	30 237,00	13,25	400 640,25	0,16 %
Wendel SE	1 500,00	80,65	120 975,00	0,05 %
Worldline SA/France	15 500,00	15,77	244 357,50	0,10 %
GBP				
Abrdn Plc	116 531,00	2,05	239 394,06	0,10 %
Anglo American PLC	83 290,00	22,78	1 897 683,77	0,77 %
AstraZeneca PLC	96 847,00	121,76	11 792 568,76	4,79 %
BAE Systems PLC	189 800,00	12,80	2 428 771,14	0,99 %
British American Tobacco PLC	139 703,00	26,38	3 685 486,54	1,50 %
Coca-Cola HBC AG	12 723,00	26,48	336 887,74	0,14 %
CRH PLC	46 450,00	62,14	2 886 228,12	1,17 %
Diageo PLC	139 373,00	32,92	4 588 160,83	1,86 %
Entain PLC	39 797,00	11,39	453 185,39	0,18 %
GSK PLC	255 862,00	16,69	4 271 528,07	1,73 %
Haleon PLC	298 900,00	3,70	1 107 062,53	0,45 %
Informa PLC	85 714,00	8,97	768 821,24	0,31 %
InterContinental Hotels Group	10 780,00	81,92	883 102,44	0,36 %
Intermediate Capital Group PLC	18 300,00	19,32	353 526,08	0,14 %
International Distributions Services PLC	41 875,00	3,14	131 542,73	0,05 %
Investec PLC	40 456,00	6,13	247 841,75	0,10 %
Johnson Matthey PLC	11 600,00	19,59	227 228,60	0,09 %
Land Securities Group PLC	46 784,00	8,15	381 427,00	0,15 %
Pearson PLC	43 295,00	11,12	481 465,03	0,20 %
Reckitt Benckiser Group PLC	46 009,00	62,48	2 874 702,55	1,17 %
Rentokil Initial PLC	156 999,00	5,10	800 724,10	0,33 %
Rolls-Royce Holdings PLC	523 853,00	3,45	1 808 280,31	0,73 %

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto



RS GROUP PLC	29 500,00	9,50	280 212,33	0,11 %
Serco Group PLC	65 800,00	1,87	122 838,60	0,05 %
Smith & Nephew PLC	54 600,00	12,39	676 392,39	0,27 %
Spectris PLC	6 400,00	43,50	278 414,50	0,11 %
Taylor Wimpey PLC	221 414,00	1,68	371 706,06	0,15 %
WH Smith PLC	7 700,00	15,31	117 885,16	0,05 %
NOK				
Norsk Hydro ASA	83 784,00	6,08	509 204,30	0,21 %
Orkla ASA	46 770,00	7,00	327 339,25	0,13 %
Storebrand ASA	29 100,00	7,98	232 083,67	0,09 %
SEK				
Assa Abloy AB	61 680,00	26,29	1 621 868,51	0,66 %
Billerud AB	13 139,00	9,22	121 152,25	0,05 %
Castellum AB	26 350,00	13,02	342 986,22	0,14 %
Electrolux AB	13 249,00	9,83	130 239,22	0,05 %
EQT AB	21 400,00	25,92	554 597,31	0,23 %
H & M Hennes & Mauritz AB	38 423,00	15,99	614 312,96	0,25 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	14 300,00	24,25	346 715,30	0,14 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	191 833,00	5,72	1 098 024,08	0,45 %
Thule Group AB	6 400,00	24,96	159 737,14	0,06 %
Viaplay Group AB	4 200,00	0,46	1 933,53	0,00 %
Volvo Car AB	33 400,00	2,95	98 437,48	0,04 %
USD				
Coca-Cola Europacific Partners	12 900,00	60,31	778 028,71	0,32 %
Golar LNG Ltd	6 600,00	20,95	138 266,99	0,06 %
Nomad Foods Ltd	9 400,00	15,33	144 067,15	0,06 %
Arvopaperit yhteensä			245 723 349,35	99,77 %
Kassa ja muut varat, netto			575 356,85	0,23 %
Yhteensä			246 298 706,20	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	51 460 460,6616	85,7 %	
Osuuden arvo	4,2700		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	4 031 425,1977	6,7 %	
Osuuden arvo	1,6990		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	4 542 247,8740	7,6 %	
Osuuden arvo	4,3440		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	887 560,75		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana	30 241,53		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,44 %		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %		
Juoksevat kulut	0,46 %		
Kaupankäyntikulut	0,06 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%		
Kokonaiskulut (TKA)	0,52 %		
PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Omistajien lkm	14 962	14 434	14 340
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	4,2700	3,6869	4,0616
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	1,6990	1,5104	1,7186
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	4,3440	3,7345	4,0960
Rahaston arvo, EUR	246 298 706,20	197 404 269,72	210 282 898,44
	31.12.2023		
Rahaston varat	246 400 314,38		
Rahaston velat	101 608,18		

TULOSLASKELMA 31.12.2023

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	26 653 943,43	-24 096 685,27
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	6 466 535,90	5 637 906,43
Korkotuotot	18 492,78	2 335,88
Muut tuotot		
Arvopaperilainauksen nettotuotot	596,65	1 268,84
Muut	117 134,67	123 969,95
Tuotot yhteensä	33 256 703,43	-18 331 204,17
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-887 560,75	-776 425,41
Säilytysyhteisölle	-30 241,53	-27 028,26
Korkokulut	0,00	-543,99
Muut kulut	-46 441,51	-92 064,43
Kulut yhteensä	-964 243,79	-896 062,09
Tilikauden voitto/tappio	32 292 459,64	-19 227 266,26

TASE 31.12.2023

TASE	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	245 723 349,35	196 829 017,66
Muut saamiset		
Muut	197 284,05	265 527,80
Siirtosaamiset	1 716,90	581,92
Rahat ja pankkisaamiset	477 964,08	397 664,74
VASTAAVA YHTEENSÄ	246 400 314,38	197 492 792,12
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	246 298 706,20	197 404 269,72
Vieras pääoma		
Siirtovelat	101 608,18	88 522,40
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	246 400 314,38	197 492 792,12

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2023

Arvopapereiden nettotuotot	2023	2022
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	5 329 264,28	9 483 618,98
Luovutustappiot	-1 227 539,11	-1 674 397,71
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	22 552 218,26	-31 905 906,54
Yhteensä	26 653 943,43	-24 096 685,27
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,0453	0,0516
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	179 415,14	155 679,90
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	43 893 841,13	26 191 733,96
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-11 239 340,46	-16 089 451,56
Arvostusero 31.12., netto	32 654 500,67	10 102 282,40
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	12 735,00	15 280,52
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	127 905,26	128 037,28
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2023

Rahaston arvo	2023	2022
Rahaston arvo 1.1.	197 404 269,72	210 282 898,44
Rahasto-osuuksien merkinnät	28 344 814,15	17 300 747,30
Rahasto-osuuksien lunastukset	-11 563 422,17	-10 796 429,86
Tuotonjako	-179 415,14	-155 679,90
Tilikauden tulos	32 292 459,64	-19 227 266,26
Rahaston arvo 31.12.	246 298 706,20	197 404 269,72
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

OSAKELAINAT

Osakelainasopimukset €	460 222,73
- lainattavissa olevista varoista	0,19 %
- koko varallisuudesta	0,19 %
Vakuus €	584 435,36
- osakelainoista	126,99 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Hollannin valtio €	584 435,36
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	460 222,73
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	584 435,36
- maturiteetti alle 1 v, €	584 435,36
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy	
- säilytyksessä oleva vakuus €	584 435,36
- säilytys	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 31.12.2023 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	596,65
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	198,88

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



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): 384,95

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

'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 edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuivat rahastossa sijoituspolitiikan mukaisesti. EU:n tiedonantoasetuksen mukainen määräaikaikaiskatsaus rahastosta on saatavilla vuosikertomuksen liitetiedoissa.

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

kolme kuukautta	6,03 %
vuoden alusta	23,50 %
yksi vuosi	23,50 %
kolme vuotta	50,57 %
viisi vuotta	110,13 %
kymmenen vuotta	256,34 %
perustamispäivästä	350,31 %
perustamispäivästä per annum	9,25 %

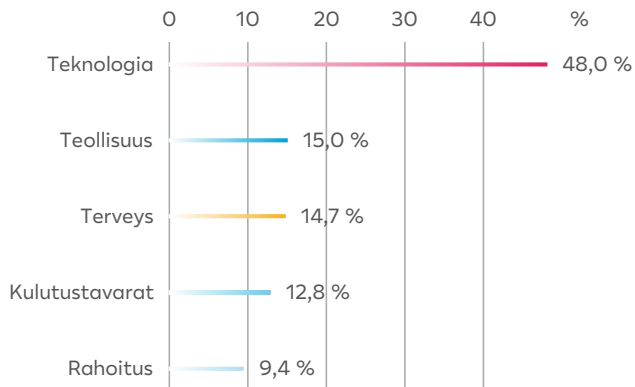
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	37,92 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	0,31 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	6,25 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,76 %
Sharpen mittari	1,64
Sijoituskohteita	155

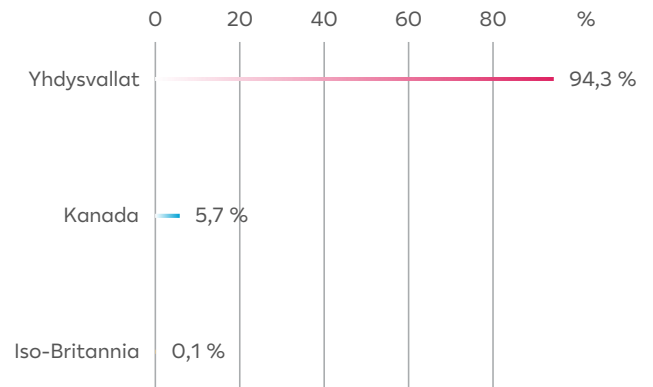
*) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).

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

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Rahaston kehitys perustamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2023

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
CAD				
Bank of Montreal	20 926,00	89,44	1 871 563,39	0,49 %
Bank of Nova Scotia/The	34 900,00	43,93	1 533 261,60	0,40 %
Canadian Imperial Bank of Comm	26 800,00	43,45	1 164 405,46	0,30 %
Canadian National Railway Co	17 000,00	113,20	1 924 348,63	0,50 %
Canadian Pacific Kansas City L	27 100,00	71,42	1 935 370,46	0,50 %
CGI Inc	6 100,00	96,97	591 489,39	0,15 %
Gildan Activewear Inc	4 900,00	30,12	147 587,13	0,04 %
Manulife Financial Corp	53 300,00	20,01	1 066 495,21	0,28 %
National Bank of Canada	9 800,00	68,95	675 707,39	0,18 %
Open Text Corp	7 900,00	38,20	301 791,20	0,08 %
Restaurant Brands Internationa	9 000,00	70,72	636 471,69	0,17 %
Royal Bank of Canada	40 840,00	91,65	3 743 011,03	0,97 %
Sun Life Financial Inc	17 050,00	46,80	797 977,54	0,21 %
Suncor Energy Inc	38 100,00	29,04	1 106 441,37	0,29 %
Teck Resources Ltd	13 500,00	38,38	518 116,99	0,13 %
TELUS Corp	13 400,00	16,06	215 259,40	0,06 %
Toronto-Dominion Bank/The	53 230,00	58,31	3 104 010,62	0,81 %
WSP Global Inc	3 600,00	125,33	451 186,62	0,12 %
USD				
Abbott Laboratories	50 544,00	99,65	5 036 593,15	1,31 %
AbbVie Inc	51 428,00	139,81	7 190 164,01	1,87 %
Accenture PLC	18 282,00	318,20	5 817 375,34	1,51 %
Adobe Inc	13 265,00	541,82	7 187 185,50	1,87 %
AES Corp/The	19 535,00	17,48	341 465,45	0,09 %
Aflac Inc	15 400,00	74,40	1 145 748,87	0,30 %
Agilent Technologies Inc	8 591,00	126,04	1 082 838,51	0,28 %
Akamai Technologies Inc	4 452,00	107,29	477 654,96	0,12 %
Alcoa Corp	5 000,00	31,22	156 097,56	0,04 %
Allstate Corp/The	7 645,00	126,38	966 156,73	0,25 %
Alphabet Inc	172 395,00	126,58	21 821 126,76	5,67 %
Amdocs Ltd	3 400,00	79,61	270 679,31	0,07 %
American Airlines Group Inc	18 400,00	12,52	230 290,87	0,06 %
Aptiv PLC	8 220,00	81,93	673 490,52	0,17 %
AT&T Inc	208 200,00	15,09	3 142 747,98	0,82 %
Autodesk Inc	6 220,00	221,61	1 378 401,44	0,36 %
Ball Corp	9 120,00	52,35	477 420,05	0,12 %
Bank of New York Mellon Corp/T	22 493,00	47,19	1 061 458,28	0,28 %
Baxter International Inc	14 602,00	35,03	511 531,67	0,13 %
Becton Dickinson and Co	8 454,00	219,33	1 854 228,73	0,48 %
Best Buy Co Inc	5 632,00	71,01	399 938,14	0,10 %
Biogen Inc	4 225,00	234,91	992 512,42	0,26 %
BlackRock Inc	4 062,00	736,12	2 990 138,37	0,78 %
Boston Properties Inc	4 100,00	64,53	264 555,55	0,07 %
Boston Scientific Corp	42 660,00	51,73	2 206 604,88	0,57 %
Caterpillar Inc	14 867,00	268,49	3 991 661,91	1,04 %
Cisco Systems Inc/Delaware	117 989,00	45,65	5 385 712,92	1,40 %

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



CNH Industrial NV	28 200,00	11,06	311 804,89	0,08 %
Coca-Cola Co/The	113 300,00	52,97	6 001 727,15	1,56 %
Colgate-Palmolive Co	24 079,00	71,54	1 722 725,19	0,45 %
ConocoPhillips	34 562,00	105,77	3 655 704,24	0,95 %
CSX Corp	57 293,00	31,38	1 797 716,66	0,47 %
Cummins Inc	4 112,00	217,45	894 164,99	0,23 %
CVS Health Corp	37 407,00	71,35	2 668 839,07	0,69 %
Digital Realty Trust Inc	8 800,00	122,55	1 078 417,34	0,28 %
Dow Inc	20 434,00	49,79	1 017 454,45	0,26 %
DR Horton Inc	8 800,00	137,62	1 211 093,05	0,31 %
Duke Energy Corp	22 474,00	87,26	1 961 145,81	0,51 %
eBay Inc	15 100,00	39,51	596 634,14	0,15 %
Ecolab Inc	7 399,00	179,58	1 328 678,60	0,35 %
Edwards Lifesciences Corp	17 700,00	69,21	1 225 089,43	0,32 %
Elevance Health Inc	6 843,00	423,79	2 899 960,79	0,75 %
Entergy Corp	6 162,00	90,88	559 979,40	0,15 %
Estee Lauder Cos Inc/The	6 740,00	133,03	896 596,57	0,23 %
Etsy Inc	3 460,00	74,22	256 796,39	0,07 %
Exelon Corp	28 998,00	32,26	935 558,79	0,24 %
Fortinet Inc	18 500,00	53,46	989 089,88	0,26 %
Gap Inc/The	6 133,00	19,04	116 787,39	0,03 %
Gen Digital Inc	16 409,00	20,70	339 593,67	0,09 %
General Electric Co	31 700,00	115,80	3 670 842,82	0,95 %
General Mills Inc	17 000,00	58,71	998 039,74	0,26 %
General Motors Co	40 064,00	32,85	1 316 285,17	0,34 %
Gilead Sciences Inc	36 300,00	73,09	2 653 310,31	0,69 %
Halliburton Co	26 200,00	32,78	858 896,10	0,22 %
Hartford Financial Services Gr	8 947,00	72,68	650 294,15	0,17 %
Healthpeak Properties Inc	16 017,00	18,10	289 955,45	0,08 %
Hershey Co/The	4 348,00	167,07	726 434,15	0,19 %
Hess Corp	8 062,00	131,50	1 060 149,36	0,28 %
Hewlett Packard Enterprise Co	37 660,00	15,46	582 250,15	0,15 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	7 470,00	164,55	1 229 209,76	0,32 %
Host Hotels & Resorts Inc	20 700,00	17,71	366 691,06	0,10 %
HP Inc	25 248,00	27,36	690 841,84	0,18 %
Hubbell Inc	1 600,00	296,76	474 811,20	0,12 %
HubSpot Inc	1 500,00	533,41	800 121,95	0,21 %
Illumina Inc	4 645,00	128,10	595 017,37	0,15 %
Ingersoll Rand Inc	11 750,00	70,36	826 745,71	0,21 %
Intel Corp	122 800,00	45,50	5 587 011,71	1,45 %
International Business Machine	26 607,00	147,96	3 936 730,37	1,02 %
International Flavors & Fragra	7 400,00	73,68	545 206,86	0,14 %
Interpublic Group of Cos Inc/T	11 200,00	29,63	331 851,86	0,09 %
Jacobs Solutions Inc	3 700,00	117,60	435 109,30	0,11 %
Jones Lang LaSalle Inc	1 400,00	170,69	238 961,16	0,06 %
Keysight Technologies Inc	5 155,00	144,63	745 542,46	0,19 %

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



Kimco Realty Corp	19 400,00	19,62	380 639,56	0,10 %
KLA Corp	3 960,00	528,75	2 093 863,42	0,54 %
Kohl's Corp	3 100,00	26,38	81 770,55	0,02 %
Lam Research Corp	3 817,00	711,83	2 717 069,56	0,71 %
Las Vegas Sands Corp	10 800,00	44,48	480 390,24	0,12 %
Lincoln National Corp	4 800,00	24,66	118 373,99	0,03 %
Linde PLC	14 121,00	370,10	5 226 173,18	1,36 %
Lockheed Martin Corp	6 428,00	407,78	2 621 195,56	0,68 %
Lowe's Cos Inc	16 814,00	201,62	3 389 987,95	0,88 %
ManpowerGroup Inc	1 470,00	72,03	105 887,80	0,03 %
Marathon Petroleum Corp	11 000,00	134,25	1 476 702,80	0,38 %
Mastercard Inc	24 117,00	385,93	9 307 375,56	2,42 %
Medtronic PLC	38 733,00	74,58	2 888 705,05	0,75 %
Merck & Co Inc	73 790,00	98,34	7 256 349,95	1,89 %
MetLife Inc	18 013,00	59,90	1 078 990,08	0,28 %
Micron Technology Inc	31 900,00	77,64	2 476 788,60	0,64 %
Microsoft Corp	109 824,00	340,30	37 372 898,86	9,71 %
Mondelez International Inc	39 645,00	65,25	2 586 773,57	0,67 %
Moody's Corp	4 613,00	353,93	1 632 676,96	0,42 %
Nasdaq Inc	9 930,00	52,61	522 423,84	0,14 %
Newmont Corp	33 528,00	37,42	1 254 498,43	0,33 %
NiSource Inc	12 075,00	23,85	287 967,47	0,07 %
Northern Trust Corp	5 924,00	76,91	455 618,21	0,12 %
Northrop Grumman Corp	4 150,00	421,36	1 748 660,80	0,45 %
NVIDIA Corp	71 940,00	450,14	32 382 747,94	8,41 %
ON Semiconductor Corp	12 560,00	76,47	960 437,21	0,25 %
ONEOK Inc	16 900,00	63,59	1 074 607,95	0,28 %
Owens Corning	2 630,00	134,37	353 398,83	0,09 %
PayPal Holdings Inc	31 250,00	56,88	1 777 608,41	0,46 %
PepsiCo Inc	40 050,00	153,14	6 133 402,42	1,59 %
Philip Morris International In	45 200,00	84,92	3 838 529,36	1,00 %
Principal Financial Group Inc	6 400,00	71,64	458 464,32	0,12 %
Procter & Gamble Co/The	68 636,00	131,85	9 049 783,71	2,35 %
Prologis Inc	26 940,00	121,92	3 284 392,42	0,85 %
Public Service Enterprise Grou	14 559,00	54,79	797 654,34	0,21 %
QUALCOMM Inc	32 420,00	130,91	4 244 179,23	1,10 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	3 109,00	792,53	2 463 973,78	0,64 %
Republic Services Inc	6 000,00	148,25	889 485,10	0,23 %
S&P Global Inc	9 436,00	400,37	3 777 894,81	0,98 %
Salesforce Inc	28 340,00	239,79	6 795 711,83	1,77 %
Sempra Energy	18 296,00	67,18	1 229 154,04	0,32 %
ServiceNow Inc	5 971,00	641,45	3 830 070,17	0,99 %
Snap Inc	29 500,00	15,43	455 158,10	0,12 %
Stanley Black & Decker Inc	4 466,00	89,48	399 600,09	0,10 %
State Street Corp	8 919,00	70,47	628 519,59	0,16 %
TE Connectivity Ltd	8 998,00	127,44	1 146 736,98	0,30 %

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



The Cigna Group	8 530,00	270,18	2 304 641,10	0,60 %
Trane Technologies PLC	6 636,00	220,64	1 464 176,15	0,38 %
Union Pacific Corp	17 807,00	222,08	3 954 537,37	1,03 %
UnitedHealth Group Inc	26 928,00	474,58	12 779 488,79	3,32 %
Verisk Analytics Inc	4 200,00	215,22	903 929,54	0,23 %
Visa Inc	46 409,00	235,44	10 926 447,76	2,84 %
Voya Financial Inc	3 000,00	65,91	197 723,58	0,05 %
Walgreens Boots Alliance Inc	20 850,00	23,77	495 540,66	0,13 %
Walmart Inc	41 570,00	142,42	5 920 439,22	1,54 %
Walt Disney Co/The	53 320,00	81,69	4 355 670,81	1,13 %
Waste Management Inc	10 730,00	161,22	1 729 885,36	0,45 %
Waters Corp	1 730,00	300,06	519 109,39	0,13 %
Weyerhaeuser Co	21 200,00	31,67	671 429,08	0,17 %
Whirlpool Corp	1 568,00	112,26	176 021,10	0,05 %
Williams Cos Inc/The	35 400,00	31,51	1 115 563,67	0,29 %
Williams-Sonoma Inc	1 900,00	184,37	350 307,14	0,09 %
WW Grainger Inc	1 296,00	750,67	972 866,34	0,25 %
Yum! Brands Inc	8 220,00	118,07	970 509,48	0,25 %
Arvopaperit yhteensä			384 255 722,06	99,82 %
Kassa ja muut varat, netto			679 815,15	0,18 %
Yhteensä			384 935 537,21	100,00 %

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	8 012 967,7146	93,2 %	
Osuuden arvo	45,0310		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	137 525,5583	1,6 %	
Osuuden arvo	26,1420		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	447 891,5608	5,2 %	
Osuuden arvo	45,7770		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	1 237 029,50		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana	30 893,62		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,42 %		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %		
Juoksevat kulut	0,44 %		
Kaupankäyntikulut	0,01 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%		
Kokonaiskulut (TKA)	0,46 %		
PRIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Omistajien lkm	17 626	16 508	15 798
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	45,0310	36,4627	41,9044
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	26,1420	21,8045	25,8522
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	45,7770	36,9115	42,2429
Rahaston arvo, EUR	384 935 537,21	259 888 148,92	288 541 079,67
	31.12.2023		
Rahaston varat	386 171 248,24		
Rahaston velat	1 235 711,03		

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



TULOSLASKELMA 31.12.2023

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	62 276 212,51	-41 717 886,72
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	4 782 451,84	4 520 184,87
Korkotuotot	41 372,15	4 002,22
Muut tuotot		
Muut	177 110,60	198 149,91
Tuotot yhteensä	67 277 147,10	-36 995 549,72
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 237 029,50	-1 068 761,29
Säilytysyhteisölle	-30 893,62	-27 012,45
Korkokulut	0,00	-1 043,30
Muut kulut	-134 837,91	-39 306,92
Kulut yhteensä	-1 402 761,03	-1 136 123,96
Tilikauden voitto/tappio	65 874 386,07	-38 131 673,68

TASE 31.12.2023

TASE	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	384 255 722,06	259 118 876,61
Muut saamiset		
Muut	1 147 189,45	255 805,43
Siirtosaamiset	4 383,85	504,72
Rahat ja pankkisaamiset	763 952,88	719 793,66
VASTAAVAA YHTEENSÄ	386 171 248,24	260 094 980,42
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	384 935 537,21	259 888 148,92
Vieras pääoma		
Ostovelat	97 652,14	0,00
Muut velat		
Muut	757 858,59	0,00
Siirtovelat	380 200,30	206 831,50
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	386 171 248,24	260 094 980,42

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2023

Arvopapereiden nettotuotot	2023	2022
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	18 505 625,86	16 223 898,83
Luovutustappiot	-300 211,85	-2 592 723,06
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	44 070 798,50	-55 349 062,49
Yhteensä	62 276 212,51	-41 717 886,72
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,6542	0,7756
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	89 006,40	84 627,39
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	103 927 793,60	69 666 682,90
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-7 431 618,27	-17 241 306,06
Arvostusero 31.12., netto	96 496 175,33	52 425 376,84
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	14 208,00	6 426,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	28 033,09	11 508,64
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2023

Rahaston arvo	2023	2022
Rahaston arvo 1.1.	259 888 148,92	288 541 079,67
Rahasto-osuuksien merkinnät	73 497 481,60	26 358 771,69
Rahasto-osuuksien lunastukset	-14 235 472,98	-16 795 401,37
Tuotonjako	-89 006,40	-84 627,39
Tilikauden tulos	65 874 386,07	-38 131 673,68
Rahaston arvo 31.12.	384 935 537,21	259 888 148,92
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): 122,63

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

'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 edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuivat rahastossa sijoituspolitiikan mukaisesti. EU:n tiedonantoasetuksen mukainen määräaikaikaiskatsaus rahastosta on saatavilla vuosikertomuksen liitetiedoissa.

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

kolme kuukautta	5,28 %
vuoden alusta	10,33 %
yksi vuosi	10,33 %
kolme vuotta	14,92 %
viisi vuotta	41,55 %
kymmenen vuotta	73,29 %
perustamispäivästä	-26,63 %
perustamispäivästä per annum	-1,28 %

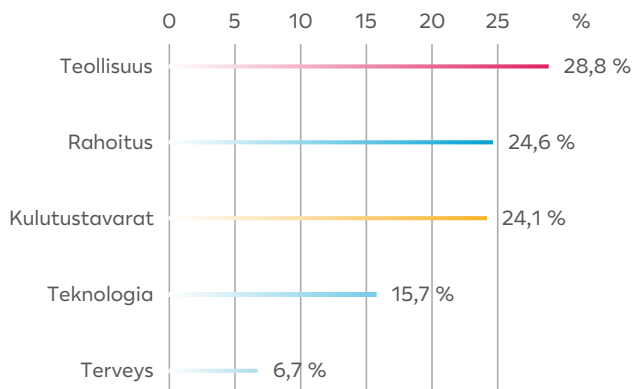
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	20,24 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)	0,27 %
Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **)	3,60 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,59 %
Sharpen mittari	0,53
Sijoituskohteita	156

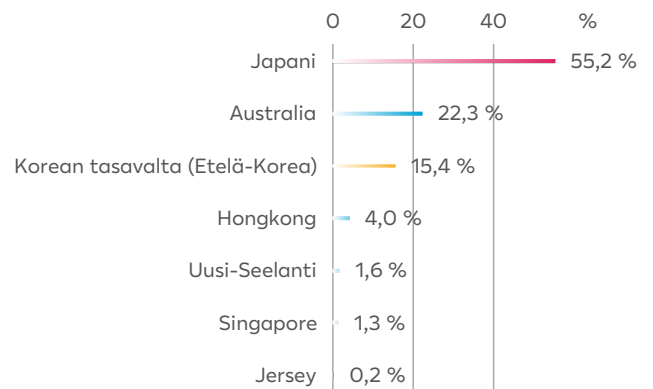
*) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).

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

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Rahaston kehitys perustamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2023

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
AUD				
ALS Ltd	29 400,00	7,92	232 987,97	0,19 %
Arcadium Lithium PLC	36 500,00	6,91	252 337,35	0,21 %
Australia & New Zealand Bankin	184 005,00	15,99	2 941 356,54	2,40 %
Brambles Ltd	84 404,00	8,39	707 921,33	0,58 %
Charter Hall Group	29 000,00	7,43	215 331,50	0,18 %
Commonwealth Bank of Australia	102 582,00	68,95	7 072 875,44	5,76 %
Dexus/AU	65 294,00	4,74	309 255,56	0,25 %
Fortescue Ltd	103 653,00	17,90	1 855 078,67	1,51 %
GPT Group/The	116 196,00	2,86	332 500,43	0,27 %
IGO Ltd	41 300,00	5,58	230 505,71	0,19 %
Incitec Pivot Ltd	117 800,00	1,75	206 322,58	0,17 %
Metcash Ltd	55 200,00	2,15	118 808,51	0,10 %
National Australia Bank Ltd	191 595,00	18,93	3 627 484,80	2,96 %
REA Group Ltd	3 200,00	111,72	357 496,14	0,29 %
Rio Tinto Ltd	22 753,00	83,66	1 903 590,50	1,55 %
Stockland	144 817,00	2,74	397 431,72	0,32 %
Tabcorp Holdings Ltd	123 483,00	0,51	63 588,19	0,05 %
Transurban Group	189 024,00	8,46	1 598 223,25	1,30 %
Vicinity Centres	234 760,00	1,26	295 350,15	0,24 %
Wesfarmers Ltd	69 433,00	35,18	2 442 465,82	1,99 %
Woodside Energy Group Ltd	116 212,00	19,16	2 226 052,83	1,81 %
Xero Ltd	8 570,00	69,26	593 531,30	0,48 %
HKD				
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	105 400,00	1,69	178 344,28	0,15 %
Chow Tai Fook Jewellery Group	139 600,00	1,34	187 742,60	0,15 %
CLP Holdings Ltd	101 239,00	7,46	755 165,19	0,62 %
Hang Lung Properties Ltd	106 000,00	1,26	133 476,90	0,11 %
Hong Kong & China Gas Co Ltd	657 000,00	0,69	454 713,64	0,37 %
Link REIT	155 460,00	5,08	788 968,05	0,64 %
MTR Corp Ltd	94 500,00	3,51	331 394,77	0,27 %
Orient Overseas International	8 000,00	12,62	100 922,42	0,08 %
Sands China Ltd	147 600,00	2,64	390 340,60	0,32 %
Sino Land Co Ltd	204 000,00	0,98	200 451,42	0,16 %
Sun Hung Kai Properties Ltd	91 500,00	9,77	894 317,89	0,73 %
Swire Pacific Ltd	25 500,00	7,65	195 080,02	0,16 %
Swire Properties Ltd	60 200,00	1,83	110 084,13	0,09 %
JPY				
Advantest Corp	46 900,00	30,64	1 437 200,08	1,17 %
Aeon Co Ltd	52 900,00	20,13	1 064 826,27	0,87 %
Ajinomoto Co Inc	31 633,00	34,75	1 099 294,23	0,90 %
ANA Holdings Inc	9 700,00	19,55	189 612,87	0,15 %
Asics Corp	11 557,00	28,22	326 171,11	0,27 %
Bridgestone Corp	35 800,00	37,31	1 335 581,97	1,09 %
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	39 100,00	34,13	1 334 305,60	1,09 %
Coca-Cola Bottlers Japan Holdi	9 100,00	12,93	117 688,45	0,10 %
Dai-ichi Life Holdings Inc	60 600,00	19,11	1 158 267,56	0,94 %
Daiwa House REIT Investment Co	100,00	1 607,90	160 789,57	0,13 %
Daiwa Securities Group Inc	88 500,00	6,06	536 574,35	0,44 %

Dentsu Group Inc	13 900,00	23,11	321 261,03	0,26 %
DIC Corp	4 700,00	17,70	83 212,28	0,07 %
Fast Retailing Co Ltd	12 300,00	223,52	2 749 310,08	2,24 %
Fuji Electric Co Ltd	9 026,00	38,77	349 934,81	0,29 %
Fujitsu Ltd	10 666,00	135,91	1 449 592,11	1,18 %
Hitachi Construction Machinery	6 300,00	23,81	149 994,25	0,12 %
Honda Motor Co Ltd	306 100,00	9,37	2 866 632,32	2,34 %
ITOCHU Corp	89 300,00	36,84	3 289 849,86	2,68 %
J Front Retailing Co Ltd	16 400,00	8,20	134 414,20	0,11 %
Japan Airlines Co Ltd	8 800,00	17,73	155 998,47	0,13 %
Japan Tobacco Inc	67 300,00	23,28	1 567 065,90	1,28 %
Kawasaki Heavy Industries Ltd	10 200,00	19,92	203 231,12	0,17 %
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	15 235,00	38,65	588 806,38	0,48 %
Komatsu Ltd	59 600,00	23,56	1 404 144,65	1,14 %
Konica Minolta Inc	30 500,00	2,64	80 429,29	0,07 %
Lion Corp	17 700,00	8,36	147 952,28	0,12 %
Lixil Corp	17 400,00	11,25	195 686,09	0,16 %
Marui Group Co Ltd	11 300,00	15,10	170 683,86	0,14 %
MEIJI Holdings Co Ltd	16 700,00	21,39	357 278,01	0,29 %
Mitsubishi Chemical Holdings C	86 800,00	5,52	479 080,10	0,39 %
Mitsubishi Estate Co Ltd	81 100,00	12,41	1 006 626,42	0,82 %
Mitsubishi Heavy Industries Lt	20 500,00	52,64	1 079 216,17	0,88 %
Mitsui & Co Ltd	93 200,00	33,84	3 154 296,68	2,57 %
Mitsui Chemicals Inc	11 600,00	26,72	309 896,52	0,25 %
Mitsui OSK Lines Ltd	22 000,00	28,86	634 815,39	0,52 %
MS&AD Insurance Group Holdings	27 000,00	35,43	956 573,39	0,78 %
Nabtesco Corp	6 900,00	18,38	126 834,99	0,10 %
NEC Corp	16 600,00	53,34	885 460,58	0,72 %
NGK Insulators Ltd	16 000,00	10,77	172 275,46	0,14 %
Nikon Corp	19 100,00	8,92	170 330,90	0,14 %
Nippon Prologis REIT Inc	153,00	1 733,74	265 262,55	0,22 %
Nippon Telegraph & Telephone C	1 829 400,00	1,10	2 013 578,50	1,64 %
Nippon Yusen KK	30 900,00	27,92	862 807,60	0,70 %
Nissan Chemical Corp	8 500,00	35,17	298 971,51	0,24 %
Nissin Foods Holdings Co Ltd	15 300,00	31,44	480 971,64	0,39 %
Nomura Holdings Inc	178 500,00	4,07	727 158,84	0,59 %
Nomura Research Institute Ltd	28 070,00	26,20	735 371,60	0,60 %
NSK Ltd	28 413,00	4,87	138 489,34	0,11 %
NTT Data Corp	35 730,00	12,77	456 268,49	0,37 %
Oji Holdings Corp	61 500,00	3,47	213 328,86	0,17 %
Olympus Corp	76 800,00	13,04	1 001 088,54	0,82 %
Omron Corp	12 500,00	42,05	525 664,36	0,43 %
Ono Pharmaceutical Co Ltd	29 500,00	16,07	474 140,79	0,39 %
Oriental Land Co Ltd/Japan	71 200,00	33,54	2 388 342,91	1,95 %
Rakuten Group Inc	89 600,00	4,01	359 453,16	0,29 %
Recruit Holdings Co Ltd	103 800,00	38,09	3 954 001,50	3,22 %
Ricoh Co Ltd	37 300,00	6,92	258 054,83	0,21 %

Sekisui House Reit Inc	300,00	492,53	147 757,76	0,12 %
Seven & i Holdings Co Ltd	48 818,00	35,74	1 744 836,50	1,42 %
Shiseido Co Ltd	24 300,00	27,16	660 046,00	0,54 %
SoftBank Corp	173 200,00	11,24	1 946 757,43	1,59 %
Sojitz Corp	12 800,00	20,35	260 431,83	0,21 %
Sompo Holdings Inc	21 100,00	44,05	929 510,66	0,76 %
Sumitomo Forestry Co Ltd	11 900,00	26,85	319 507,48	0,26 %
Systemex Corp	9 700,00	50,20	486 920,91	0,40 %
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	96 903,00	25,90	2 509 548,74	2,04 %
Teijin Ltd	11 976,00	8,54	102 248,14	0,08 %
Tokio Marine Holdings Inc	122 600,00	22,54	2 763 864,85	2,25 %
Tokyo Electron Ltd	28 900,00	161,33	4 662 511,19	3,80 %
Toray Industries Inc	99 000,00	4,68	463 631,65	0,38 %
TOTO Ltd	9 100,00	23,72	215 844,51	0,18 %
Yokogawa Electric Corp	14 200,00	17,18	243 923,60	0,20 %
Z Holdings Corp	162 100,00	3,19	517 448,33	0,42 %
ZOZO Inc	7 100,00	20,28	144 004,73	0,12 %
KRW				
Celltrion Inc	9 800,00	141,09	1 382 726,94	1,13 %
CJ CheilJedang Corp	447,00	226,87	101 411,65	0,08 %
Coway Co Ltd	3 278,00	40,05	131 292,61	0,11 %
Doosan Enerbility Co Ltd	27 199,00	11,13	302 820,56	0,25 %
Hana Financial Group Inc	17 700,00	30,39	537 895,97	0,44 %
Hankook Tire & Technology Co L	4 586,00	31,79	145 789,15	0,12 %
Hyundai Engineering & Construc	4 200,00	24,44	102 638,43	0,08 %
Hyundai Glovis Co Ltd	1 400,00	134,09	187 729,32	0,15 %
Hyundai Mobis Co Ltd	3 830,00	165,95	635 597,85	0,52 %
Hyundai Motor Co	8 400,00	142,50	1 196 958,24	0,98 %
Hyundai Steel Co	4 790,00	25,56	122 423,18	0,10 %
Kakao Corp	18 300,00	38,02	695 802,87	0,57 %
KB Financial Group Inc	22 802,00	37,88	863 784,70	0,70 %
Kia Corp	15 400,00	70,02	1 078 340,76	0,88 %
Korea Electric Power Corp	15 600,00	13,23	206 453,24	0,17 %
LG Chem Ltd	2 896,00	349,41	1 011 892,56	0,82 %
LG Display Co Ltd	13 500,00	8,92	120 431,06	0,10 %
LG Electronics Inc	6 597,00	71,28	470 250,82	0,38 %
LG H&H	607,00	248,58	150 887,18	0,12 %
Mirae Asset Securities Co Ltd	13 646,00	5,34	72 906,32	0,06 %
NCSOFT Corp	1 000,00	168,40	168 403,22	0,14 %
POSCO Future M Co Ltd	1 900,00	251,38	477 620,93	0,39 %
S-Oil Corp	2 507,00	48,74	122 179,65	0,10 %
Samsung Biologics Co Ltd	1 173,00	532,17	624 233,26	0,51 %
Samsung C&T Corp	5 315,00	90,68	481 957,05	0,39 %
Samsung Electro-Mechanics Co L	3 380,00	107,27	362 585,78	0,30 %
Samsung Engineering Co Ltd	9 619,00	20,31	195 327,43	0,16 %
Samsung Fire & Marine Insuranc	2 000,00	184,16	368 316,39	0,30 %
Samsung SDI Co Ltd	3 220,00	330,50	1 064 224,29	0,87 %
Samsung Securities Co Ltd	3 818,00	26,96	102 927,63	0,08 %

Shinhan Financial Group Co Ltd	29 673,00	28,11	834 223,28	0,68 %
SK Hynix Inc	33 025,00	99,08	3 272 160,26	2,67 %
SK Inc	2 280,00	124,64	284 177,80	0,23 %
SK Innovation Co Ltd	3 325,00	98,24	326 651,47	0,27 %
SK Telecom Co Ltd	6 462,00	35,08	226 693,98	0,18 %
Woori Financial Group Inc	40 600,00	9,10	369 576,81	0,30 %
NZD				
Auckland International Airport	79 626,00	5,04	401 253,41	0,33 %
Contact Energy Ltd	47 800,00	4,59	219 251,00	0,18 %
Fisher & Paykel Healthcare Cor	35 300,00	13,51	477 054,33	0,39 %
Meridian Energy Ltd	75 300,00	3,17	238 883,38	0,19 %
SGD				
Capitaland Investment Ltd/Sing	145 200,00	2,17	315 392,70	0,26 %
ComfortDelGro Corp Ltd	124 000,00	0,97	119 802,60	0,10 %
Keppel Ltd	83 900,00	4,84	405 874,98	0,33 %
Singapore Technologies Enginee	92 800,00	2,67	247 356,45	0,20 %
Wilmar International Ltd	182 600,00	2,43	444 175,78	0,36 %
USD				
Hongkong Land Holdings Ltd	62 900,00	3,13	196 757,99	0,16 %
Arvopaperit yhteensä			121 839 538,42	99,28 %
Kassa ja muut varat, netto			878 805,75	0,72 %
Yhteensä			122 718 344,17	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	15 266 103,4595	89,0 %	
Osuuden arvo	7,3370		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	791 859,1184	4,6 %	
Osuuden arvo	3,2010		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	1 096 612,6622	6,4 %	
Osuuden arvo	7,4610		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	438 925,28		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana	29 585,21		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,43 %		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %		
Juoksevat kulut	0,47 %		
Kaupankäyntikulut	0,04 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%		
Kokonaiskulut (TKA)	0,51 %		
PRIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Omistajien lkm	11 901	11 840	11 878
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	7,3370	6,6496	7,1672
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	3,2010	3,0009	3,3337
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	7,4610	6,7334	7,2265
Rahaston arvo, EUR	122 718 344,17	101 395 611,79	105 992 564,25
	31.12.2023		
Rahaston varat	122 811 427,62		
Rahaston velat	93 083,45		

TULOSLASKELMA 31.12.2023

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	8 143 718,19	-10 505 504,90
Johdannaissopimusten nettotuotot		
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	3 529 893,67	3 370 457,72
Korkotuotot	14 999,20	1 742,08
Muut tuotot		
Muut	58 069,65	81 787,22
Tuotot yhteensä	11 746 680,71	-7 051 517,88
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-438 925,28	-405 045,94
Säilytysyhteisölle	-29 585,21	-27 920,46
Korkokulut	0,00	-511,99
Muut kulut	-160 345,56	-235 876,92
Kulut yhteensä	-628 856,05	-669 355,31
Tilikauden voitto/tappio	11 117 824,66	-7 720 873,19

TASE 31.12.2023

TASE	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	121 839 538,42	100 459 434,59
Muut saamiset		
Muut	161 563,09	161 234,23
Siirtosaamiset	963,42	464,31
Rahat ja pankkisaamiset	809 362,69	851 213,78
VASTAAVAA YHTEENSÄ	122 811 427,62	101 472 346,91
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	122 718 344,17	101 395 611,79
Vieras pääoma		
Siirtovelat	93 083,45	76 735,12
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	122 811 427,62	101 472 346,91

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Arvopapereiden nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	2 826 318,01	1 129 276,11
Luovutustappiot	-1 744 560,67	-1 141 676,62
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	7 061 960,85	-10 493 104,39
Yhteensä	8 143 718,19	-10 505 504,90
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,0991	0,1001
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	76 064,28	59 820,03
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	19 739 072,74	13 742 725,90
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-8 048 892,18	-9 114 506,19
Arvostusero 31.12., netto	11 690 180,56	4 628 219,71
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	13 750,00	10 273,58
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	30 199,38	17 157,37
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	101 395 611,79	105 992 564,25
Rahasto-osuuksien merkinnät	18 054 218,34	8 354 785,76
Rahasto-osuuksien lunastukset	-7 773 246,34	-5 171 045,00
Tuotonjako	-76 064,28	-59 820,03
Tilikauden tulos	11 117 824,66	-7 720 873,19
Rahaston arvo 31.12.	122 718 344,17	101 395 611,79
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): 174,70

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

'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 edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuivat rahastossa sijoituspolitiikan mukaisesti. EU:n tiedonantoasetuksen mukainen määräaikaiskatsaus rahastosta on saatavilla vuosikertomuksen liitetiedoissa.

Tuotto ja tunnusluvut

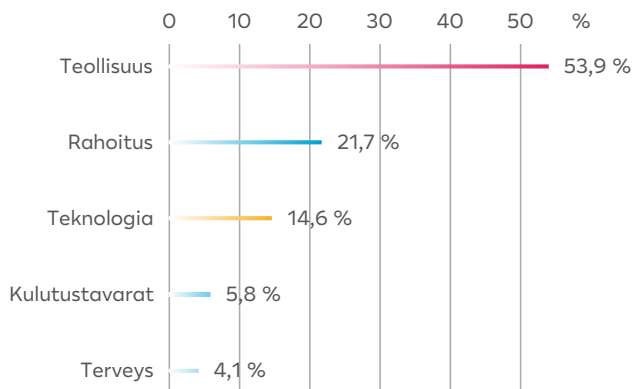
Tuotto

kolme kuukautta	5,74 %
vuoden alusta	-3,51 %
yksi vuosi	-3,51 %
kolme vuotta	8,74 %
viisi vuotta	45,92 %
kymmenen vuotta	126,09 %
perustamispäivästä	555,69 %
perustamispäivästä per annum	7,57 %

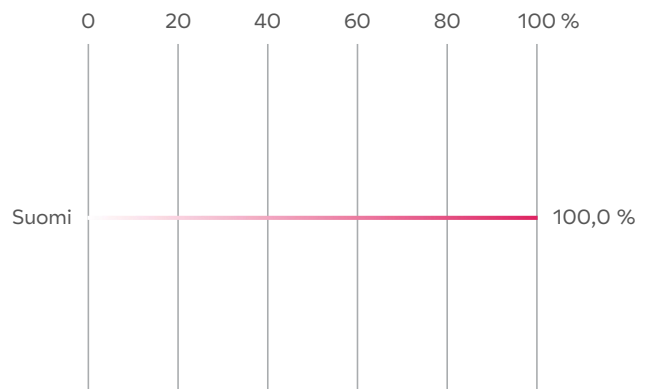
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	13,24 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	0,14 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,49 %
Sharpen mittari	-0,52
Sijoituskohteita	40

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Rahaston kehitys perustamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2023

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
Alma Media Oyj	31 201,00	9,50	296 409,50	0,17 %
Cargotec Oyj	38 201,00	52,70	2 013 192,70	1,15 %
Citycon Oyj	81 894,00	5,20	425 848,80	0,24 %
Elisa Oyj	145 678,00	41,76	6 083 513,28	3,48 %
eQ Oyj	16 388,00	15,60	255 652,80	0,15 %
Exel Composites Oyj	12 292,00	2,53	31 098,76	0,02 %
Finnair Oyj	9 106 186,00	0,04	358 783,73	0,21 %
Fiskars OYJ Abp	41 630,00	17,98	748 507,40	0,43 %
Fortum Oyj	442 332,00	13,11	5 796 760,86	3,32 %
Huhtamaki Oyj	94 944,00	36,69	3 483 495,36	1,99 %
Kemira Oyj	114 056,00	16,86	1 922 984,16	1,10 %
Kesko Oyj	394 460,00	18,05	7 118 030,70	4,07 %
KH Group Oyj	35 949,00	0,82	29 298,44	0,02 %
Kojamo Oyj	171 090,00	11,99	2 051 369,10	1,17 %
Kone Oyj	332 740,00	45,36	15 093 086,40	8,64 %
Konecranes Oyj	71 462,00	41,15	2 940 661,30	1,68 %
Lassila & Tikanoja Oyj	34 795,00	9,84	342 382,80	0,20 %
Marimekko Oyj	36 253,00	13,36	484 340,08	0,28 %
Metsä Board Oyj	182 718,00	7,22	1 319 223,96	0,75 %
Metso Outotec Oyj	652 125,00	9,26	6 036 069,00	3,45 %
Neste Oyj	435 681,00	32,33	14 085 566,73	8,06 %
Nokia Oyj	5 193 957,00	3,08	15 986 999,65	9,15 %
Nokian Renkaat Oyj	124 686,00	8,24	1 026 913,90	0,59 %
Nordea Bank Abp	1 633 714,00	11,28	18 425 026,49	10,54 %
Oriola Oyj	134 537,00	1,09	146 376,26	0,08 %
Orion Oyj	142 113,00	39,37	5 594 988,81	3,20 %
Outokumpu Oyj	359 408,00	4,51	1 619 851,86	0,93 %
Raisio Oyj	159 472,00	1,98	315 754,56	0,18 %
Revenio Group Oyj	22 109,00	27,12	599 596,08	0,34 %
Sampo Oyj	419 435,00	39,57	16 594 945,78	9,50 %
Sanoma Oyj	99 506,00	7,00	696 542,00	0,40 %
Stockmann OYJ Abp	133 251,00	2,90	385 761,65	0,22 %
Stora Enso Oyj	744 458,00	12,54	9 331 781,03	5,34 %
Terveystalo Oyj	98 117,00	7,77	762 369,09	0,44 %
TietoEVRY Oyj	104 341,00	21,60	2 253 765,60	1,29 %
UPM-Kymmene Oyj	524 948,00	34,27	17 989 967,96	10,30 %
Vaisala Oyj	26 672,00	39,45	1 052 210,40	0,60 %
Valmet Oyj	154 841,00	26,27	4 067 673,07	2,33 %
Wartsila OYJ Abp	496 522,00	13,25	6 578 916,50	3,77 %
WithSecure Oyj	115 760,00	1,04	120 390,40	0,07 %
Arvopaperit yhteensä			174 466 106,92	99,85 %
Kassa ja muut varat, netto			266 493,60	0,15 %
Yhteensä			174 732 600,52	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	15 709 005,9073	97,7 %	
Osuuden arvo	11,0280		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	362 044,3843	2,3 %	
Osuuden arvo	4,1450		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	757 688,32		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana	6 654,23		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,45 %		
Juoksevat kulut	0,46 %		
Kaupankäyntikulut	0,02 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%		
Kokonaiskulut (TKA)	0,47 %		
PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Omistajien lkm	15 069	14 596	14 344
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	11,0280	11,4286	12,5369
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	4,1450	4,5031	5,1314
Rahaston arvo, EUR	174 732 600,52	174 760 987,74	190 902 135,28
	31.12.2023		
Rahaston varat	174 808 587,92		
Rahaston velat	75 987,40		

TULOSLASKELMA 31.12.2023

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-13 025 181,74	-23 770 433,81
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	7 898 504,89	7 641 611,99
Korkotuotot	12 916,50	1 977,54
Muut tuotot		
Arvopaperilainauksen nettotuotot	2 316,34	6 424,22
Muut	34 860,15	37 625,03
Tuotot yhteensä	-5 076 583,86	-16 082 795,03
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-757 688,32	-758 621,21
Säilytysyhteisölle	-6 654,23	-6 664,19
Korkokulut	0,00	-595,44
Muut kulut	-5 138,16	-3 965,59
Kulut yhteensä	-769 480,71	-769 846,43
Tilikauden voitto/tappio	-5 846 064,57	-16 852 641,46

TASE 31.12.2023

TASE	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	174 466 106,92	174 003 810,40
Muut saamiset		
Muut	69,33	464,24
Siirtosaamiset	2 267,94	860,55
Rahat ja pankkisaamiset	340 143,73	875 749,50
VASTAAVA YHTEENSÄ	174 808 587,92	174 880 884,69
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	174 732 600,52	174 760 987,74
Vieras pääoma		
Siirtovelat	75 987,40	119 896,95
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	174 808 587,92	174 880 884,69

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Arvopapereiden nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	4 005 914,82	5 493 955,48
Luovutustappiot	-694 043,73	-1 106 926,02
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-16 337 052,83	-28 157 463,27
Yhteensä	-13 025 181,74	-23 770 433,81
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,2036	0,1703
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	68 523,22	57 698,63
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	16 066 781,20	26 349 923,22
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-14 976 577,95	-8 922 667,14
Arvostusero 31.12., netto	1 090 203,25	17 427 256,08
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	1 375,00	1 713,50
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	26 835,92	27 758,13
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	174 760 987,74	191 125 364,24
Rahasto-osuuksien merkinnät	16 192 206,38	17 926 976,33
Rahasto-osuuksien lunastukset	-10 306 005,81	-17 381 012,74
Tuotonjako	-68 523,22	-57 698,63
Tilikauden tulos	-5 846 064,57	-16 852 641,46
Rahaston arvo 31.12.	174 732 600,52	174 760 987,74
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

OSAKELAINAT

Osakelainasopimukset €	176 503,83
- lainattavissa olevista varoista	0,10 %
- koko varallisuudesta	0,10 %
Vakuus €	224 141,64
- osakelainoista	126,99 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Hollannin valtio €	224 141,64
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	176 503,83
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	224 141,64
- maturiteetti alle 1 v, €	224 141,64
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy	
- säilytyksessä oleva vakuus €	224 141,64
- säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 31.12.2023 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	2 316,34
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	772,11

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): 468,33

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 rahastoyhtiöön tai rahaston merkintävälittäjiin.

Sijoituspolitiikka

Rahasto on Helsingin pörssissä listattuihin osakkeisiin sijoitettava 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.

Olennaiset muutokset katsauskaudella

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

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

kolme kuukautta	6,14 %
vuoden alusta	-2,50 %
yksi vuosi	-2,50 %
kolme vuotta	9,78 %
viisi vuotta	47,22 %
kymmenen vuotta	132,06 %
perustamispäivästä	575,26 %
perustamispäivästä per annum	9,11 %

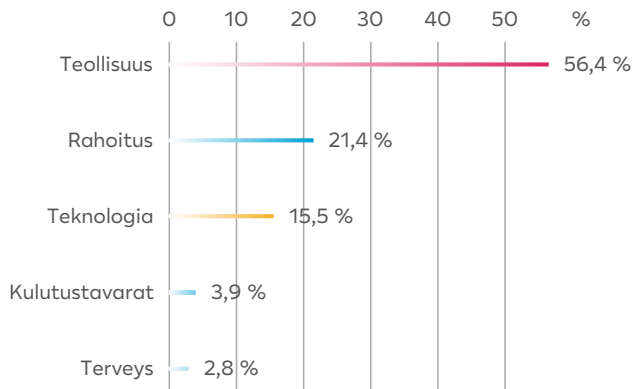
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	25,10 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	0,07 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,20 %
Sharpen mittari	-0,45
Sijoituskohteita	25

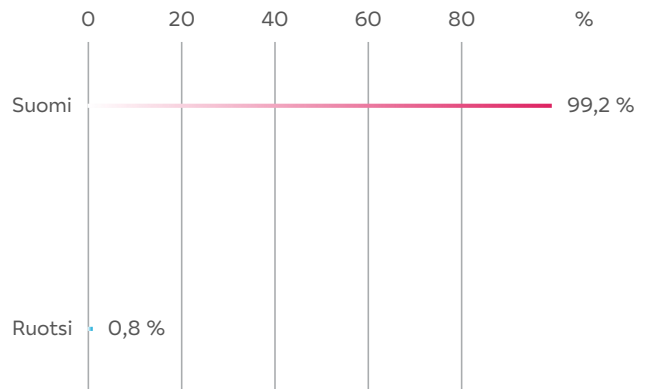
Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Rahaston kehitys perustamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2023

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
Cargotec Oyj	119 880,00	52,70	6 317 676,00	1,35 %
Elisa Oyj	450 808,00	41,87	18 875 330,96	4,03 %
Fortum Oyj	1 369 000,00	13,06	17 879 140,00	3,82 %
Huhtamaki Oyj	293 928,00	36,73	10 795 975,44	2,31 %
Kesko Oyj	833 536,00	17,93	14 941 132,80	3,19 %
Kojamo Oyj	529 544,00	11,90	6 301 573,60	1,35 %
Kone Oyj	1 029 784,00	45,16	46 505 045,44	9,93 %
Konecranes Oyj	198 024,00	40,78	8 075 418,72	1,72 %
Metsä Board Oyj	534 280,00	7,19	3 841 473,20	0,82 %
Metso Outotec Oyj	2 018 424,00	9,17	18 508 948,08	3,95 %
Neste Oyj	1 346 504,00	32,21	43 370 893,84	9,26 %
Nokia Oyj	13 639 384,00	3,05	41 627 399,97	8,89 %
Nokian Renkaat Oyj	387 760,00	8,26	3 202 122,08	0,68 %
Nordea Bank Abp	4 301 768,00	11,23	48 291 647,57	10,31 %
Orion Oyj	335 664,00	39,27	13 181 525,28	2,81 %
Outokumpu Oyj	1 112 368,00	4,48	4 987 858,11	1,07 %
QT Group Oyj	61 272,00	64,50	3 952 044,00	0,84 %
Sampo Oyj	1 149 960,00	39,61	45 549 915,60	9,73 %
SSAB AB	367 632,00	6,95	2 553 571,87	0,55 %
Stora Enso Oyj	1 789 320,00	12,53	22 411 233,00	4,79 %
Telia Co AB	531 616,00	2,31	1 226 969,73	0,26 %
TietoEVRV Oyj	319 088,00	21,54	6 873 155,52	1,47 %
UPM-Kymmene Oyj	1 346 208,00	34,06	45 851 844,48	9,79 %
Valmet Oyj	485 144,00	26,11	12 667 109,84	2,70 %
Wartsila OYJ Abp	1 556 072,00	13,13	20 423 445,00	4,36 %
Arvopaperit yhteensä			468 212 450,13	99,97 %
Kassa ja muut varat, netto			119 886,43	0,03 %
Yhteensä			468 332 336,56	100,00 %

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	7 400 000,0000	100,0 %	
Osuuden arvo	63,2880		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana *)	608 304,15		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,11 -0,18 %		
Juoksevat kulut	0,15 %		
Kaupankäyntikulut	0,04 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%		
Kokonaiskulut (TKA)	0,19 %		
PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa			
*) Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Omistajien lkm	21 269	18 789	17 887
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	63,2880	64,9106	72,2800
Rahaston arvo, EUR	468 332 336,56	392 709 333,89	487 881 531,57
	31.12.2023		
Rahaston varat	468 389 849,83		
Rahaston velat	57 513,27		

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



TULOSLASKELMA 31.12.2023

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-22 740 632,28	-64 740 916,51
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	18 352 278,82	17 161 646,50
Korkotuotot	2 768,31	2,09
Muut tuotot		
Arvopaperilainauksen nettotuotot	7 761,81	2 257,34
Muut	0,23	0,02
Tuotot yhteensä	-4 377 823,11	-47 577 010,56
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-608 304,15	-608 777,35
Korkokulut	0,00	-123,16
Muut kulut	-11 370,07	-5 036,61
Kulut yhteensä	-619 674,22	-613 937,12
Tilikauden voitto/tappio	-4 997 497,33	-48 190 947,68

TASE 31.12.2023

TASE	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	468 212 450,13	392 534 729,07
Muut saamiset		
Muut	302,53	86,47
Siirtosaamiset	219,11	0,43
Rahat ja pankkisaamiset	176 878,06	226 415,64
VASTAAVAA YHTEENSÄ	468 389 849,83	392 761 231,61
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	468 332 336,56	392 709 333,89
Vieras pääoma		
Siirtovelat	57 513,27	51 897,72
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	468 389 849,83	392 761 231,61

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2023

Arvopapereiden nettotuotot	2023	2022
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	13 118 902,89	30 041 681,02
Luovutustappiot	-2 842 226,66	-3 958 435,62
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-33 017 308,51	-90 824 161,91
Yhteensä	-22 740 632,28	-64 740 916,51
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	34 209 324,28	47 959 422,59
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-45 635 529,25	-26 368 319,05
Arvostusero 31.12., netto	-11 426 204,97	21 591 103,54
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	8 603,00	3 715,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	159 583,80	162 028,97
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperi- lainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2023

Rahaston arvo	2023	2022
Rahaston arvo 1.1.	392 709 333,89	487 881 531,57
Rahasto-osuuksien merkinnät	97 535 500,00	11 010 500,00
Rahasto-osuuksien lunastukset	-16 915 000,00	-57 991 750,00
Tilikauden tulos	-4 997 497,33	-48 190 947,68
Rahaston arvo 31.12.	468 332 336,56	392 709 333,89

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



OSAKELAINAT

Osakelainasopimukset €	532 924,00
- lainattavissa olevista varoista	0,11 %
- koko varallisuudesta	0,11 %
Vakuus €	676 758,47
- osakelainoista	126,99 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Hollannin valtio €	676 758,47
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	532 924,00
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	676 758,47
- maturiteetti alle 1 v, €	676 758,47
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy	
- säilytyksessä oleva vakuus €	676 758,47
- säilytys	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 31.12.2023 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	7 761,81
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	2 587,27

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): 657,79

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. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

'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

Rahaston sääntöjen sijoituspolitiikkaan lisättiin kuvaus siitä, että rahasto on EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (EU 2019/2088) artikla 8 mukainen rahoitus tuote. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2023. Muutoksella ei ollut suuria vaikutuksia rahaston sijoituskohteisiin.

Rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuivat rahastossa sijoituspolitiikan mukaisesti. EU:n tiedonantoasetuksen mukainen määräaikaikais katsaus rahastosta on saatavilla vuosikertomuksen liitetiedoissa.

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

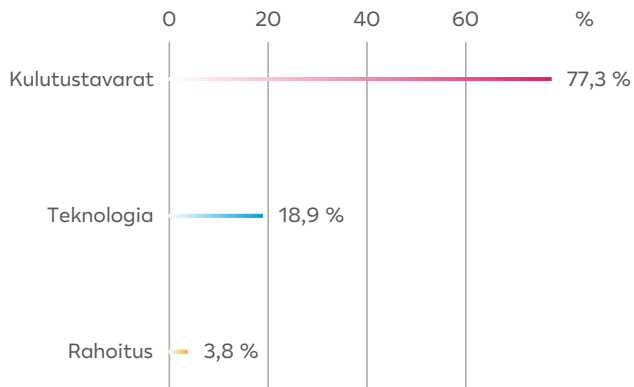
kolme kuukautta	3,79 %
vuoden alusta	12,34 %
yksi vuosi	12,34 %
kolme vuotta	30,50 %
viisi vuotta	89,10 %
kymmenen vuotta	215,37 %
perustamispäivästä	810,76 %
perustamispäivästä per annum	9,03 %

Tunnusluvut (12 kk)

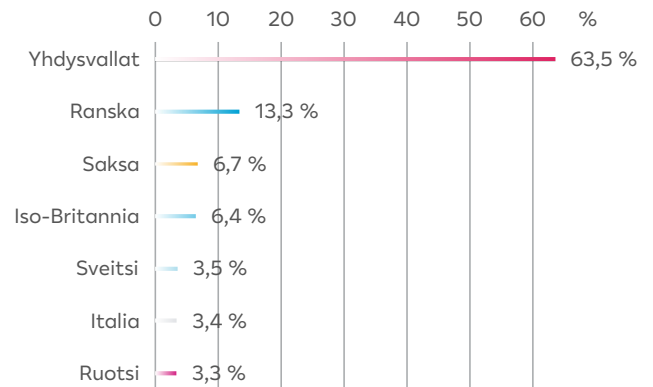
Salkun kiertonopeus	24,56 %
Indeksipoikkeama (tracking error)*	5,16 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-1,88 %
Sharpen mittari	0,80
Sijoituskohteita	25

* 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



Rahaston kehitys perustamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2023

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
adidas AG	112 033,00	184,48	20 667 847,84	3,15 %
Alphabet Inc	343 970,00	127,73	43 934 618,73	6,69 %
Amazon.com Inc	157 920,00	138,67	21 898 354,23	3,33 %
American Express Co	132 994,00	169,79	22 580 483,91	3,44 %
Apple Inc	246 572,00	175,01	43 152 886,51	6,57 %
Bayerische Motoren Werke AG	218 525,00	101,02	22 075 395,50	3,36 %
Burberry Group PLC	1 219 738,00	16,33	19 920 397,53	3,03 %
Coca-Cola Co/The	833 946,00	53,11	44 294 664,01	6,74 %
Colgate-Palmolive Co	310 508,00	71,64	22 244 511,18	3,39 %
Danone SA	377 576,00	58,70	22 163 711,20	3,37 %
H & M Hennes & Mauritz AB	1 344 536,00	15,99	21 501 100,39	3,27 %
Kellanova	452 985,00	50,28	22 778 252,88	3,47 %
Kering SA	54 028,00	400,50	21 638 214,00	3,29 %
L'Oreal SA	48 798,00	452,60	22 085 974,80	3,36 %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	29 400,00	735,60	21 626 640,00	3,29 %
McDonald's Corp	83 096,00	267,46	22 225 043,54	3,38 %
Mondelez International Inc	346 430,00	65,33	22 631 797,98	3,44 %
Nestle SA	214 491,00	104,23	22 356 737,54	3,40 %
NIKE Inc	197 833,00	98,38	19 463 147,05	2,96 %
PepsiCo Inc	289 926,00	153,14	44 399 751,53	6,76 %
PRADA SpA	4 206 100,00	5,17	21 735 631,63	3,31 %
Procter & Gamble Co/The	333 876,00	131,75	43 988 562,98	6,69 %
Unilever PLC	500 823,00	43,98	22 023 691,43	3,35 %
Walt Disney Co/The	263 173,00	81,73	21 508 759,80	3,27 %
Yum! Brands Inc	186 165,00	118,00	21 967 503,70	3,34 %
Arvopaperit yhteensä			654 863 679,89	99,66 %
Kassa ja muut varat, netto			2 321 007,14	0,34 %
Yhteensä			657 184 687,03	100,00 %

Seligson & Co Global Top 25 Brands



Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	35 374 145,2158	67,2 %	
Osuuden arvo	15,3180		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	16 686 988,2652	31,7 %	
Osuuden arvo	6,3970		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	553 703,1531	1,1 %	
Osuuden arvo	15,6760		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	3 675 469,07		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana	74 708,10		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,59 %		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %		
Juoksevat kulut	0,60 %		
Kaupankäyntikulut	0,04 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%		
Kokonaiskulut (TKA)	0,64 %		
PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Omistajien lkm	23 588	21 916	20 918
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	15,3180	13,6349	15,1760
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	6,3970	5,8586	6,7362
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	15,6760	13,8713	15,3484
Rahaston arvo, EUR	657 184 687,03	547 419 808,54	596 046 081,94
	31.12.2023		
Rahaston varat	729 998 653,33		
Rahaston velat	72 813 966,30		

TULOSLASKELMA 31.12.2023

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	59 543 870,09	-68 853 914,44
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	11 850 371,00	10 846 043,13
Korkotuotot	51 478,27	8 635,85
Muut tuotot		
Muut	495 450,37	349 298,12
Tuotot yhteensä	71 941 169,73	-57 649 937,34
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-3 675 469,07	-3 242 449,97
Säilytysyhteisölle	-74 708,10	-65 104,80
Korkokulut	0,00	-1 387,66
Muut kulut	-120 664,81	-305 286,96
Kulut yhteensä	-3 870 841,98	-3 614 229,39
Tilikauden voitto/tappio	68 070 327,75	-61 264 166,73

TASE 31.12.2023

TASE	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	654 863 679,89	545 153 230,17
Myyntisaamiset	46 789 246,98	2 358 879,20
Muut saamiset		
Muut	25 961 717,40	12 920 490,95
Siirtosaamiset	5 996,35	1 677,24
Rahat ja pankkisaamiset	2 378 012,71	12 172 752,14
VASTAAVAA YHTEENSÄ	729 998 653,33	572 607 029,70
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	657 184 687,03	547 419 808,54
Vieras pääoma		
Ostovelat	46 970 425,17	12 252 914,20
Muut velat		
Muut	25 384 230,16	12 483 659,10
Siirtovelat	459 310,97	450 647,86
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	729 998 653,33	572 607 029,70

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Arvopapereiden nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	52 044 218,53	31 066 500,36
Luovutustappiot	-7 430 660,23	-92 909,94
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	14 930 311,79	-99 827 504,86
Yhteensä	59 543 870,09	-68 853 914,44
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,1758	0,2021
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	2 925 621,81	3 324 773,80
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	153 063 845,22	153 268 908,71
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-9 283 781,50	-24 419 156,78
Arvostusero 31.12., netto	143 780 063,72	128 849 751,93
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	5 476,50	3 912,23
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	218 478,60	69 452,26
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	547 419 808,54	596 046 081,94
Rahasto-osuuksien merkinnät	79 376 078,24	42 580 747,29
Rahasto-osuuksien lunastukset	-34 755 905,69	-26 618 080,16
Tuotonjako	-2 925 621,81	-3 324 773,80
Tilikauden tulos	68 070 327,75	-61 264 166,73
Rahaston arvo 31.12.	657 184 687,03	547 419 808,54
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

OSAKELAINAT

Osakelainasopimukset €

-

Osakelainojen tuotot 1.1.- 31.12.2023 lainojen kokonaistuotosta €

Rahaston saama tuotto 75 %

73,01

Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %

24,34

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): 255,61

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

'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

Rahaston sääntöjen sijoituspolitiikkaan lisättiin kuvaus siitä, että rahasto on EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (EU 2019/2088) artikla 8 mukainen rahoitustuote. Sääntömuutos astui voimaan 1.1.2023. Muutoksella ei ollut suuria vaikutuksia rahaston sijoituskohteisiin.

Rahaston edistämät ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuivat rahastossa sijoituspolitiikan mukaisesti. EU:n tiedonantoasetuksen mukainen määräaikaiskatsaus rahastosta on saatavilla vuosikertomuksen liitetiedoissa.

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

kolme kuukautta	-2,90 %
vuoden alusta	-4,51 %
yksi vuosi	-4,51 %
kolme vuotta	34,63 %
viisi vuotta	61,17 %
kymmenen vuotta	142,18 %
perustamispäivästä	327,37 %
perustamispäivästä per annum	6,25 %

Tunnusluvut (12 kk)

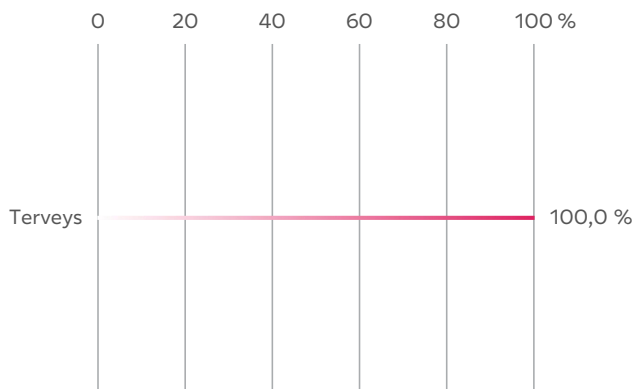
Salkun kiertonopeus	8,87 %
Indeksipoikkeama (tracking error)*	4,21 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-3,54 %
Sharpen mittari	-0,74
Sijoituskohteita	25

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

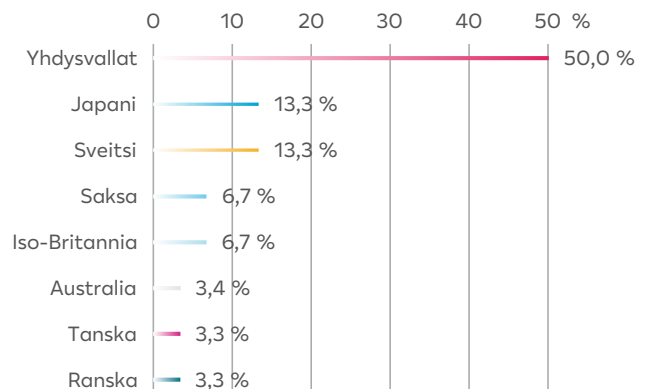
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Rahaston kehitys perustamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2023

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
AUD				
CSL Ltd	48 390,00	176,78	8 554 420,93	3,35 %
CHF				
Novartis AG	187 523,00	90,61	16 990 758,07	6,65 %
Roche Holding AG	65 077,00	261,22	16 999 654,72	6,65 %
DKK				
Novo Nordisk A/S	90 456,00	93,58	8 464 436,03	3,31 %
EUR				
Bayer AG	257 800,00	33,54	8 645 323,00	3,38 %
Merck KGaA	59 632,00	142,45	8 494 578,40	3,32 %
Sanofi	94 312,00	89,68	8 457 900,16	3,31 %
GBP				
GSK PLC	505 004,00	16,80	8 483 718,24	3,32 %
JPY				
Astellas Pharma Inc	793 200,00	10,77	8 543 089,21	3,34 %
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	247 000,00	34,13	8 428 989,36	3,30 %
Daiichi Sankyo Co Ltd	342 100,00	24,73	8 461 806,55	3,31 %
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	329 925,00	25,90	8 544 243,90	3,34 %
SEK				
AstraZeneca PLC	69 779,00	122,01	8 513 480,89	3,33 %
USD				
AbbVie Inc	60 116,00	139,91	8 410 587,65	3,29 %
Amgen Inc	32 765,00	260,79	8 544 789,72	3,34 %
Biogen Inc	35 580,00	235,58	8 382 096,01	3,28 %
Bristol-Myers Squibb Co	180 988,00	46,31	8 380 983,08	3,28 %
Eli Lilly & Co	16 395,00	525,13	8 609 561,29	3,37 %
Gilead Sciences Inc	116 255,00	73,36	8 528 099,32	3,34 %
Johnson & Johnson	119 205,00	141,56	16 874 712,01	6,60 %
Merck & Co Inc	173 136,00	98,34	17 025 587,92	6,66 %
Moderna Inc	96 353,00	89,31	8 605 653,05	3,37 %
Pfizer Inc	654 447,00	26,03	17 034 200,44	6,67 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	10 929,00	797,13	8 711 779,50	3,41 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	22 879,00	370,01	8 465 498,90	3,31 %
Arvopaperit yhteensä			255 155 948,37	99,87 %
Kassa ja muut varat, netto			335 693,97	0,13 %
Yhteensä			255 491 642,34	100,00 %

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	5 703 615,9534	90,0 %
Osuuden arvo	42,7370	

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	636 727,2297	10,0 %
Osuuden arvo	18,4230	

Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	1 600 354,98
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana	35 645,34
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,59 %
Juoksevat kulut	0,61 %
Kaupankäyntikulut	0,02 %
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%
Kokonaiskulut (TKA)	0,62 %
PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa	

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Omistajien lkm	16 033	15 443	14 158
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	42,7370	44,7545	39,2065
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	18,4230	19,9248	17,9789
Rahaston arvo, EUR	255 491 642,34	327 756 034,52	197 939 950,37

	31.12.2023
Rahaston varat	270 594 780,26
Rahaston velat	15 103 137,92

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



TULOSLASKELMA 31.12.2023

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-18 072 332,95	26 783 651,08
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	5 718 936,54	5 007 793,65
Korkotuotot	15 447,67	10 693,68
Muut tuotot		
Muut	207 367,76	243 396,29
Tuotot yhteensä	-12 130 580,98	32 045 534,70
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 600 354,98	-1 459 234,19
Säilytysyhteisölle	-35 645,34	-31 861,43
Korkokulut	-65,54	-4 410,64
Muut kulut	-204 188,15	-335 295,53
Kulut yhteensä	-1 840 254,01	-1 830 801,79
Tilikauden voitto/tappio	-13 970 834,99	30 214 732,91

TASE 31.12.2023

TASE	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	255 155 948,37	326 355 167,09
Myyntisaamiset	6 613 323,30	0,00
Muut saamiset		
Muut	7 860 431,66	14 079 593,85
Siirtosaamiset	1 629,60	5 950,72
Rahat ja pankkisaamiset	963 447,33	12 177 148,81
VASTAAVAA YHTEENSÄ	270 594 780,26	352 617 860,47
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	255 491 642,34	327 756 034,52
Vieras pääoma		
Ostovelat	7 146 682,98	10 465 734,67
Muut velat		
Muut	7 589 058,99	13 730 331,62
Siirtovelat	367 395,95	665 759,66
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	270 594 780,26	352 617 860,47

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2023

Arvopapereiden nettotuotot	2023	2022
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	30 580 075,98	28 334 320,54
Luovutustappiot	-1 381 057,27	-1 366 579,88
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-47 271 351,66	-184 089,58
Yhteensä	-18 072 332,95	26 783 651,08
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,5978	0,5394
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	370 169,00	229 981,75
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	26 019 920,10	54 920 264,53
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-21 816 683,13	-3 445 675,90
Arvostusero 31.12., netto	4 203 236,97	51 474 588,63
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	11 199,00	13 005,71
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	37 128,81	117 818,11
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperi- lainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2023

Rahaston arvo	2023	2022
Rahaston arvo 1.1.	327 756 034,52	197 939 950,37
Rahasto-osuuksien merkinnät	18 357 311,02	123 921 402,33
Rahasto-osuuksien lunastukset	-76 280 699,21	-24 090 069,34
Tuotonjako	-370 169,00	-229 981,75
Tilikauden tulos	-13 970 834,99	30 214 732,91
Rahaston arvo 31.12.	255 491 642,34	327 756 034,52
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

Avaintiedot

Salkunhoitaja: LähiTapiola Varainhoito Oy / Perttu Hytönen, Hannu Salminen ja Anssi Wartainen

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

Rahaston koko (MEUR): 81,60

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.

Olellaiset muutokset katsauskaudella

Seligson & Co Kehittyvät markkinat -rahasto muuttuu LähiTapiola Kehittyvät Markkinat -rahastoksi. Rahasto sijoittaa jatkossakin laajasti hajauttaen kehittyville markkinoille, mutta rahastosijoitusten sijaan suoraan osakkeisiin ja sen salkunhoidosta vastaa LähiTapiola Varainhoito Oy. Rahasto muuttuu EU:n kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen artikla 8 mukaiseksi rahastoksi eli sen tavoitteena on muiden ominaisuuksiensa ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Muutokset toteutetaan vaiheittain. 1.12.2023 alkaen:

- Rahaston salkunhoito siirtyi LähiTapiola Varainhoito Oy:lle ja rahaston sijoituskohteiden muutos uuden sijoituspolitiikan mukaiseksi alkoi.
- Rahaston arvonlaskentahetki muuttui. Sijoitukset arvostetaan arvonlaskentapäivän vallitsevaan viralliseen päätöskurssiin tai saatavilla olevaan viimeisimpään arvostustasoon. Valuuttamääriäisten omistusten arvo muutetaan euroiksi kello 18 noteerauksilla. Arvo lasketaan ja julkaistaan arvonlaskentapäivää seuraavana pankkipäivänä.

Rahaston uudet säännöt ja uusi nimi astuvat voimaan 1.3.2024.

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

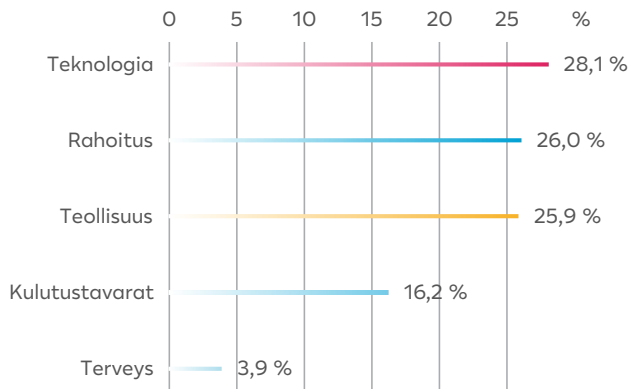
kolme kuukautta	2,67 %
vuoden alusta	6,38 %
yksi vuosi	6,38 %
kolme vuotta	2,60 %
viisi vuotta	23,72 %
kymmenen vuotta	58,09 %
perustamispäivästä	44,01 %
perustamispäivästä per annum	2,77 %

Tunnusluvut (12 kk)

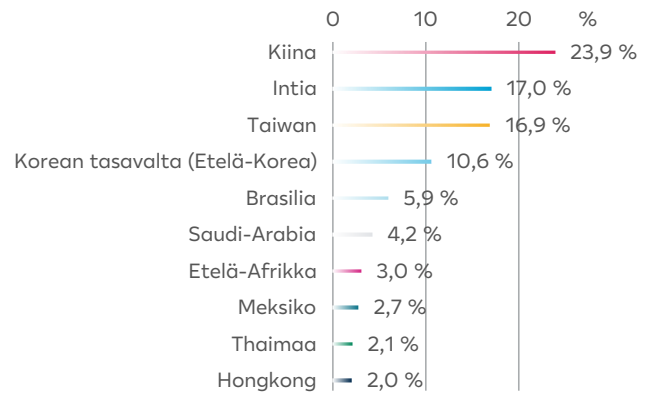
Salkun kiertonopeus	-6,88 %
Indeksipoikkeama (tracking error)*	4,49 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	0,27 %
Sharpen mittari	0,26

*raportoinnissa käytettävään indeksiin

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Rahaston kehitys perustamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2023

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
EUR				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI PAB ETF	2 000,00	47,48	94 960,00	0,12 %
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF (Acc.)	493 840,00	28,75	14 197 406,16	17,40 %
iShares MSCI EM IMI ESG SCRN	2 572 913,00	5,49	14 115 000,72	17,30 %
Vanguard FTSE Emerging Markets	265 470,00	50,47	13 398 270,90	16,42 %
Yhteensä			41 805 637,78	51,23 %
<i>Muut arvopaperit</i>				
EUR				
DFA Emerging Markets Large Cap Core EUR Acc	905 876,54	14,52	13 153 327,36	16,12 %
Dimensional Emerging Markets Value Fund (Acc.)	488 755,96	27,53	13 455 451,58	16,49 %
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund EUR Acc	70 150,58	183,70	12 886 696,62	15,79 %
Yhteensä			39 495 475,56	48,40 %
Arvopaperit yhteensä			81 301 113,34	99,64 %
Kassa ja muut varat, netto			295 846,30	0,36 %
Kaikki yhteensä			81 596 959,64	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuskas lukumäärä, kasvuosuus (A)	5 621 939,8313	98,8 %
Osuuden arvo	14,4010	

Liikkeessä olevien osuuskas lukumäärä, tuotto-osuus (B)	67 429,0525	1,2 %
Osuuden arvo	9,4410	

Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	258 650,64	
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana	10 951,19	
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,34 %	
Juoksevat kulut	0,63 %	

Kaupankäyntikuluja ja kokonaiskuluja (TKA) emme julkaise, koska niitä ei ole kaikista kohderahastoista ajantasaisesti saatavilla.

PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Omistajien lkm	8 762	9 017	9 158
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	14,4010	13,5372	15,3733
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	9,4410	9,1515	10,7211
Rahaston arvo, EUR	81 596 959,64	49 124 397,52	54 774 770,32

	31.12.2023
Rahaston varat	81 665 837,07
Rahaston velat	68 877,43

TULOSLASKELMA 31.12.2023

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	3 395 319,59	-6 713 580,27
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	344 609,70	266 227,59
Korkotuotot	21 873,06	556,92
Muut tuotot		
Muut	992,38	459,79
Tuotot yhteensä	3 762 794,73	-6 446 335,97
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-258 650,64	-175 451,96
Säilytysyhteisölle	-10 951,19	-7 460,18
Korkokulut	0,00	-533,60
Muut kulut	-3 847,05	-2 097,92
Kulut yhteensä	-273 448,88	-185 543,66
Tilikauden voitto/tappio	3 489 345,85	-6 631 879,63

TASE 31.12.2023

TASE	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	81 301 113,34	48 746 594,91
Siirtosaamiset	560,60	220,39
Rahat ja pankkisaamiset	364 163,13	415 201,03
VASTAAVAA YHTEENSÄ	81 665 837,07	49 162 016,33
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	81 596 959,64	49 124 397,52
Vieras pääoma		
Siirtovelat	68 877,43	37 618,81
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	81 665 837,07	49 162 016,33

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Arvopapereiden nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	133 043,43	60 686,07
Luovutustappiot	-5 383,48	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	3 267 659,64	-6 774 266,34
Yhteensä	3 395 319,59	-6 713 580,27
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,2746	0,3217
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	18 689,09	19 130,83
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	7 328 044,36	4 981 806,45
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	0,00	-921 421,73
Arvostusero 31.12., netto	7 328 044,36	4 060 384,72
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	452,50	61,00
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	49 124 397,52	54 774 770,32
Rahasto-osuuksien merkinnät	32 309 376,66	4 872 195,15
Rahasto-osuuksien lunastukset	-3 307 471,30	-3 871 557,49
Tuotonjako	-18 689,09	-19 130,83
Tilikauden tulos	3 489 345,85	-6 631 879,63
Rahaston arvo 31.12.	81 596 959,64	49 124 397,52
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): 8,09

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 sijoitustaseen hallintaan myös Latinalaisen Amerikan markkinoille sijoitettavia rahastoja. Rahaston tavoitteena on ylittää Latinalaisen 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.

Olellaiset muutokset katsauskaudella

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

Tuotto ja tunnusluvut

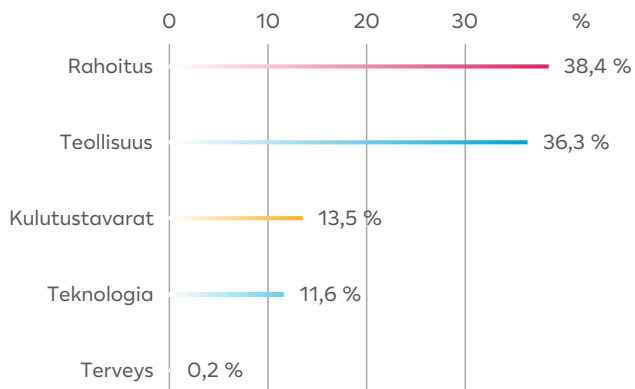
Tuotto

kolme kuukautta	9,94 %
vuoden alusta	32,01 %
yksi vuosi	32,01 %
kolme vuotta	14,19 %
viisi vuotta	25,79 %
kymmenen vuotta	- %
perustamispäivästä	72,10 %
perustamispäivästä per annum	7,37 %

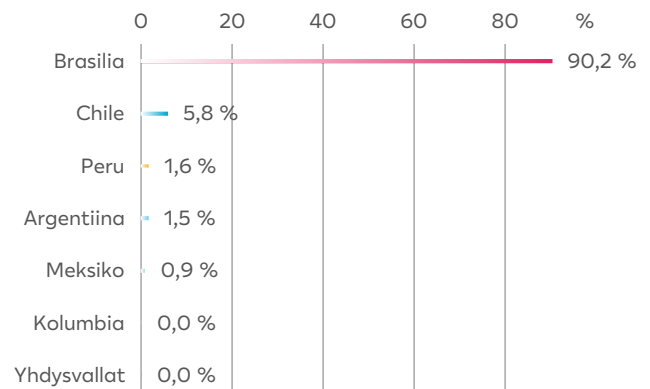
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	13,98 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	6,44 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	4,85 %
Sharpen mittari	1,16
Sijoituskohteita	37

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Rahaston kehitys perustamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2023

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	41 900,00	4,89	204 964,74	2,53 %
Allos SA	72 974,00	4,94	360 638,75	4,46 %
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	60 000,00	2,71	162 500,22	2,01 %
Banco BTG Pactual SA	10 000,00	7,00	70 007,26	0,87 %
Banco do Brasil SA	28 600,00	10,31	294 874,44	3,64 %
Bemobi Mobile Tech SA	145 700,00	2,61	379 688,37	4,69 %
Bradespar SA	31 104,00	4,78	148 563,68	1,84 %
Cia Brasileira de Distribuicao	64 100,00	0,76	48 442,16	0,60 %
Cogna Educacao	144 922,00	0,65	94 145,53	1,16 %
Desktop - Sigmanet Comunicacao	196 200,00	2,63	515 671,87	6,37 %
Dimed SA Distribuidora da Medi	67 400,00	2,49	167 612,41	2,07 %
EcoRodovias Infraestrutura e L	89 000,00	1,75	156 056,07	1,93 %
Eletromidia SA	15 800,00	2,91	46 056,26	0,57 %
Equatorial Energia SA	36 800,00	6,65	244 680,29	3,02 %
Itau Unibanco Holding SA	65 000,00	5,37	348 938,07	4,31 %
Klabin SA	8 400,00	4,14	34 742,66	0,43 %
MercadoLibre Inc	24 000,00	12,05	289 261,58	3,57 %
Movida Participacoes SA	97 800,00	2,21	216 451,45	2,68 %
NU Holdings Ltd/Cayman Islands	182 411,00	1,28	234 282,49	2,90 %
Petro Rio SA	22 000,00	8,57	188 578,46	2,33 %
Petroleo Brasileiro SA	31 000,00	6,93	214 887,47	2,66 %
Petroreconcavo SA	33 100,00	4,04	133 822,01	1,65 %
Qualicorp Consultoria e Corret	40 000,00	0,63	25 315,04	0,31 %
Santos Brasil Participacoes SA	108 000,00	1,74	188 366,26	2,33 %
SIMPAR SA	339 700,00	1,79	608 921,76	7,53 %
Suzano SA	34 000,00	10,35	352 068,95	4,35 %
Trisul SA	34 200,00	1,08	36 922,73	0,46 %
Vale SA	41 409,00	14,37	595 047,70	7,35 %
XP Inc	1 731,00	23,93	41 416,66	0,51 %
CLP				
Banco Itau Chile SA	18 954,00	8,77	166 174,82	2,05 %
Inversiones La Construccion SA	5 350,00	6,44	34 429,72	0,43 %
Parque Arauco SA	70 000,00	1,44	100 854,25	1,25 %
EUR				
DB X-TRACKERS MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF	5 300,00	50,62	268 286,00	3,32 %
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS	8 800,00	25,17	221 496,00	2,74 %
ISHARES MSCI LATIN AMERICA	7 348,00	16,45	120 845,21	1,49 %
USD				
Credicorp Ltd	900,00	136,43	122 790,89	1,52 %
Fossal SAA	3,00	0,00	0,00	0,00 %

HSBC MSCI EM LATIN AMERICA U	4 666,00	24,14	112 653,04	1,39 %
MercadoLibre Inc	70,00	1 429,89	100 092,22	1,24 %
NU Holdings Ltd/Cayman Islands	17 000,00	7,57	128 641,18	1,59 %
Sociedad Quimica y Minera de C	2 555,00	55,97	143 007,01	1,77 %
Yhteensä			7 922 195,67	97,91 %
<i>Vakioidut johdannaispimukset</i>				
ARS				
Cresud SACIF y A	28 430,00	0,62	17 634,93	0,22 %
Yhteensä			17 634,93	0,22 %
Arvopaperit yhteensä			7 939 830,60	98,12 %
Kassa ja muut varat, netto			151 761,13	1,88 %
Kaikki yhteensä			8 091 591,73	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	470 165,1486	100,0 %	
Osuuden arvo	17,2100		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	111 232,70		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana	6 770,57		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,50 %		
Juoksevat kulut	1,69 %		
Kaupankäyntikulut	0,07 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%		
Kokonaiskulut (TKA)	1,76 %		
PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Omistajien lkm	1 706	1 704	1 731
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	17,2100	13,0368	12,7890
Rahaston arvo, EUR	8 091 591,73	6 671 911,05	6 945 162,66
	31.12.2023		
Rahaston varat	8 110 864,76		
Rahaston velat	19 273,03		

TULOSLASKELMA 31.12.2023

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	1 624 206,67	-165 039,12
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	278 764,09	486 800,82
Korkotuotot	3 695,47	685,60
Muut tuotot		
Muut	310 719,22	29 356,66
Tuotot yhteensä	2 217 385,45	351 803,96
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-111 232,70	-113 212,69
Säilytysyhteisölle	-6 770,57	-6 940,67
Korkokulut	0,00	-158,52
Muut kulut	-24 779,87	-51 281,60
Kulut yhteensä	-142 783,14	-171 593,48
Tilikauden voitto/tappio	2 074 602,31	180 210,48

TASE 31.12.2023

TASE	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	7 939 830,60	6 538 898,15
Muut saamiset		
Muut	41 623,89	40 683,68
Siirtosaamiset	146,54	236,20
Rahat ja pankkisaamiset	129 263,73	106 638,03
VASTAAVAA YHTEENSÄ	8 110 864,76	6 686 456,06
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	8 091 591,73	6 671 911,05
Vieras pääoma		
Siirtovelat	19 273,03	14 545,01
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	8 110 864,76	6 686 456,06

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Arvopapereiden nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	223 718,12	378 904,46
Luovutustappiot	-519 250,91	-741 804,22
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	1 919 739,46	197 860,64
Yhteensä	1 624 206,67	-165 039,12
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	1 441 456,40	482 439,92
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-719 754,76	-1 680 477,75
Arvostusero 31.12., netto	721 701,64	-1 198 037,83
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	2 846,00	4 424,57
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	2 665,18	3 864,51
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	6 671 911,05	6 945 162,66
Rahasto-osuuksien merkinnät	644 559,06	1 308 224,10
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 299 480,69	-1 761 686,19
Tilikauden tulos	2 074 602,31	180 210,48
Rahaston arvo 31.12.	8 091 591,73	6 671 911,05

Avaintiedot

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

Rahaston koko (MEUR): 25,16

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.

Tuotto ja tunnusluvut

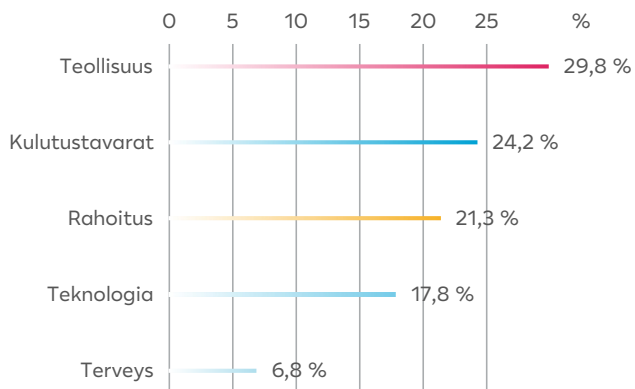
Tuotto

kolme kuukautta	3,46 %
vuoden alusta	8,48 %
yksi vuosi	8,48 %
kolme vuotta	21,49 %
viisi vuotta	52,19 %
kymmenen vuotta	58,11 %
perustamispäivästä	281,93 %
perustamispäivästä per annum	5,93 %

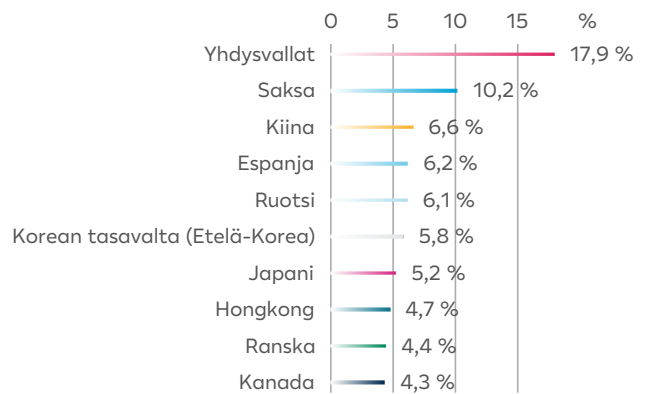
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	14,02 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	8,45 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-9,31 %
Sharpen mittari	0,46
Sijoituskohteita	45

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Rahaston kehitys perustamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2023

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
AUD				
Australian Vintage Ltd	3 701 182,00	0,25	924 440,53	3,67 %
CAD				
Atco Ltd/Canada	20 000,00	26,18	523 684,64	2,08 %
Power Corp of Canada	20 000,00	25,74	514 806,32	2,05 %
CHF				
Roche Holding AG	2 000,00	278,31	556 618,17	2,21 %
CLP				
AntarChile SA	70 000,00	7,21	504 979,37	2,01 %
Vina Concha y Toro SA	500 000,00	1,07	533 751,00	2,12 %
EUR				
ACS Actividades de Construccio	18 000,00	40,27	724 860,00	2,88 %
AUGA Group AB	1 600 000,00	0,30	484 800,00	1,93 %
Banco Santander SA	200 000,00	3,79	758 600,00	3,02 %
Bekaert SA	11 200,00	46,48	520 576,00	2,07 %
Bouygues SA	15 000,00	34,33	514 950,00	2,05 %
Christian Dior SE	400,00	715,00	286 000,00	1,14 %
Corticeira Amorim SGPS SA	60 000,00	9,15	549 000,00	2,18 %
EXOR NV	3 000,00	90,54	271 620,00	1,08 %
Henkel AG & Co KGaA	10 000,00	64,90	649 000,00	2,58 %
Krones AG	6 000,00	112,70	676 200,00	2,69 %
PEUGEOT INVEST	2 500,00	102,00	255 000,00	1,01 %
Porsche Automobil Holding SE	12 000,00	46,38	556 560,00	2,21 %
Sanoma Oyj	80 000,00	7,02	561 600,00	2,23 %
SAP SE	4 000,00	139,82	559 280,00	2,22 %
GBP				
Advanced Oncotherapy PLC	1 900 000,00	0,00	0,00	0,00 %
HKD				
China Hongqiao Group Ltd	750 000,00	0,74	554 668,50	2,20 %
CLP Holdings Ltd	75 000,00	7,46	559 442,40	2,22 %
First Pacific Co Ltd	1 600 000,00	0,36	575 905,60	2,29 %
Ping An Insurance Group Co of	125 000,00	4,09	511 411,63	2,03 %
JPY				
Idemitsu Kosan Co Ltd	125 000,00	4,90	612 862,50	2,44 %
Rakuten Group Inc	160 000,00	4,01	641 880,64	2,55 %
KRW				
CJ Corp	10 000,00	66,10	661 008,88	2,63 %
Samsung C&T Corp	8 000,00	90,68	725 429,23	2,88 %
SEK				
Ortivus AB	1 596 092,00	0,33	532 469,06	2,12 %
Ratos AB	200 000,00	3,26	652 749,80	2,59 %
TRY				
Haci Omer Sabanci Holding AS	300 000,00	1,87	561 756,60	2,23 %
USD				
Berkshire Hathaway Inc	1,00	492 722,18	492 722,18	1,96 %
Broadcom Inc	867,00	1 014,75	879 784,35	3,50 %
Cemex SAB de CV	100 000,00	7,13	713 317,10	2,84 %

Comcast Corp	12 000,00	39,89	478 654,73	1,90 %
Dell Technologies Inc	10 000,00	69,32	693 246,54	2,76 %
EFG Holding S.A.E.	66 235,00	0,54	35 928,91	0,14 %
JD.com Inc	20 000,00	25,78	515 504,92	2,05 %
Paramount Global	50 000,00	13,70	684 838,60	2,72 %
Reliance Industries Ltd	4 500,00	56,41	253 864,93	1,01 %
UMB Financial Corp	7 000,00	76,48	535 331,34	2,13 %
Universal Health Services Inc	4 000,00	138,03	552 138,14	2,19 %
VEON Ltd	24 000,00	17,58	422 023,32	1,68 %
Yhteensä			23 773 265,92	94,50 %
<i>Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
SEK				
SERKLAND	53 929,00	5,33	287 467,89	1,14 %
Yhteensä			287 467,89	1,14 %
Arvopaperit yhteensä			24 060 733,81	95,64 %
Kassa ja muut varat, netto			1 096 623,34	4,36 %
Kaikki yhteensä			25 157 357,15	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	640 120,1150	94,1 %	
Osuuden arvo	38,1930		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	40 469,4435	5,9 %	
Osuuden arvo	17,5210		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	492 656,08		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana	10 074,26		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	1,25 %		
Juoksevat kulut	1,30 %		
Kaupankäyntikulut	0,05 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%		
Kokonaiskulut (TKA)	1,35 %		
PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Omistajien lkm	2 534	2 393	2 301
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	38,1930	35,2079	36,8600
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	17,5210	16,6519	17,9735
Rahaston arvo, EUR	25 157 357,15	40 039 786,03	41 859 200,62
	31.12.2023		
Rahaston varat	25 215 942,22		
Rahaston velat	58 585,07		

TULOSLASKELMA 31.12.2023

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	1 229 401,24	-2 483 117,80
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	1 210 725,54	1 115 528,35
Korkotuotot	43 572,05	8 998,50
Muut tuotot		
Arvopaperilainauksen nettotuotot	39,81	71,84
Muut	144 243,12	241 921,80
Tuotot yhteensä	2 627 981,76	-1 116 597,31
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-492 656,08	-503 421,03
Säilytysyhteisölle	-10 074,26	-10 005,22
Korkokulut	0,00	-309,46
Muut kulut	-141 705,05	-247 039,62
Kulut yhteensä	-644 435,39	-760 775,33
Tilikauden voitto/tappio	1 983 546,37	-1 877 372,64

TASE 31.12.2023

TASE	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	24 060 733,81	39 286 910,42
Myyntisaamiset	0,00	104 706,32
Muut saamiset		
Muut	76 789,10	54 591,65
Siirtosaamiset	3 462,37	171,80
Rahat ja pankkisaamiset	1 074 956,94	811 410,69
VASTAAVAA YHTEENSÄ	25 215 942,22	40 257 790,88
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	25 157 357,15	40 039 786,03
Vieras pääoma		
Ostovelat	0,00	168 739,47
Siirtovelat	58 585,07	49 265,38
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	25 215 942,22	40 257 790,88

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Arvopapereiden nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	7 533 234,37	405 592,18
Luovutustappiot	-2 767 253,81	-311 655,93
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-3 536 579,32	-2 577 054,05
Yhteensä	1 229 401,24	-2 483 117,80
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,4996	0,5393
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	18 489,99	2 659,21
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	4 830 415,15	9 409 352,85
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-2 703 680,41	-3 746 038,79
Arvostusero 31.12., netto	2 126 734,74	5 663 314,06
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	1 573,15	1 267,03
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	17 040,65	2 576,55
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	40 039 786,03	41 859 200,62
Rahasto-osuuksien merkinnät	2 198 219,17	1 272 077,89
Rahasto-osuuksien lunastukset	-19 045 704,43	-1 211 460,63
Tuotonjako	-18 489,99	-2 659,21
Tilikauden tulos	1 983 546,37	-1 877 372,64
Rahaston arvo 31.12.	25 157 357,15	40 039 786,03
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

OSAKELAINAT

Osakelainasopimukset €	10 047,69
- lainattavissa olevista varoista	0,04 %
- koko varallisuudesta	0,04 %
Vakuus €	12 759,53
- osakelainoista	126,99 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Hollannin valtio €	12 759,53
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	10 047,69
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	12 759,53
- maturiteetti alle 1 v, €	12 759,53
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy	
- säilytyksessä oleva vakuus €	12 759,53
- säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 31.12.2023 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	39,81
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	13,27

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): 113,70

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 pitkäjännteinen 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.

Tuotto ja tunnusluvut

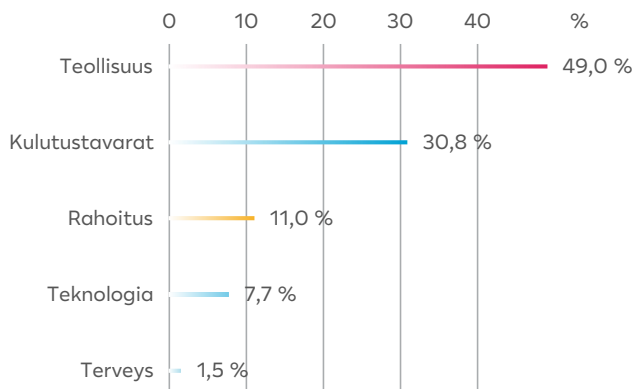
Tuotto

kolme kuukautta	7,59 %
vuoden alusta	9,43 %
yksi vuosi	9,43 %
kolme vuotta	26,47 %
viisi vuotta	74,61 %
kymmenen vuotta	147,54 %
perustamispäivästä	833,41 %
perustamispäivästä per annum	10,57 %

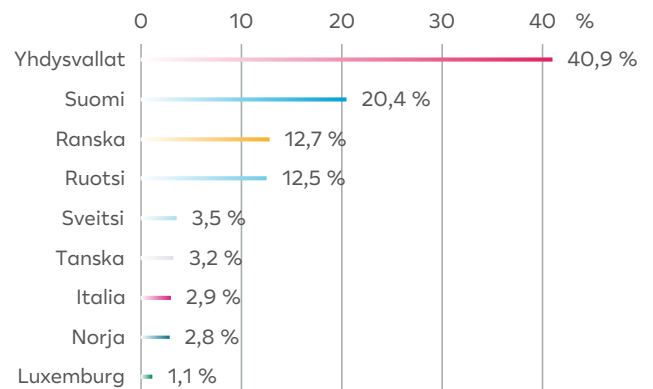
Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	-11,63 %
Indeksipoikkeama (tracking error)	6,61 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	2,89 %
Sharpen mittari	0,59
Sijoituskohteita	27

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Rahaston kehitys perustamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2023

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
<i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i>				
CHF				
Givaudan SA	1 013,00	3 743,97	3 792 639,45	3,34 %
DKK				
Novozymes A/S	70 000,00	49,82	3 487 320,55	3,07 %
EUR				
Air Liquide SA	57 435,00	176,48	10 136 128,80	8,91 %
Brembo SpA	285 000,00	11,18	3 186 300,00	2,80 %
Eurofins Scientific SE	20 000,00	59,22	1 184 400,00	1,04 %
Exel Composites Oyj	420 000,00	2,53	1 062 600,00	0,93 %
Fortum Oyj	250 000,00	13,11	3 276 250,00	2,88 %
Konecranes Oyj	75 000,00	41,15	3 086 250,00	2,71 %
Lassila & Tikanoja Oyj	350 000,00	9,84	3 444 000,00	3,03 %
Nokian Renkaat Oyj	320 000,00	8,24	2 635 520,00	2,32 %
Oriola Oyj	220 000,00	1,12	245 300,00	0,22 %
Oriola Oyj	1 280 000,00	1,09	1 392 640,00	1,22 %
TFF Group	82 303,00	45,20	3 720 095,60	3,27 %
TietoEVRY Oyj	165 000,00	21,60	3 564 000,00	3,13 %
Vaisala Oyj	90 000,00	39,45	3 550 500,00	3,12 %
NOK				
Orkla ASA	432 000,00	7,00	3 023 531,28	2,66 %
SEK				
H & M Hennes & Mauritz AB	100 000,00	15,99	1 598 815,70	1,41 %
Sandvik AB	247 000,00	19,72	4 871 684,99	4,28 %
Svenska Handelsbanken AB	720 000,00	9,88	7 113 430,08	6,26 %
USD				
Automatic Data Processing Inc	23 100,00	209,85	4 847 476,30	4,26 %
Costco Wholesale Corp	12 500,00	598,52	7 481 496,53	6,58 %
Deere & Co	12 500,00	360,38	4 504 693,56	3,96 %
Fastenal Co	123 000,00	58,53	7 198 591,97	6,33 %
Harley-Davidson Inc	60 000,00	33,62	2 017 330,08	1,77 %
O'Reilly Automotive Inc	8 300,00	849,54	7 051 216,72	6,20 %
Progressive Corp/The	34 000,00	142,92	4 859 247,22	4,27 %
Strategic Education Inc	25 000,00	84,29	2 107 365,28	1,85 %
Tractor Supply Co	23 000,00	194,87	4 482 083,23	3,94 %
Arvopaperit yhteensä			108 920 907,35	95,79 %
Kassa ja muut varat, netto			4 789 987,82	4,21 %
Yhteensä			113 710 895,17	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	1 190 900,8352	95,2 %	
Osuuden arvo	93,3410		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	60 191,5662	4,8 %	
Osuuden arvo	42,3830		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	1 042 905,50		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana	10 457,21		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio	0,94 %		
Juoksevat kulut	0,95 %		
Kaupankäyntikulut	0,0 %		
joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut	0%		
Kokonaiskulut (TKA)	0,96 %		
PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Omistajien lkm	6 215	5 790	5 527
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	93,3410	85,2981	94,6174
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	42,3830	39,9277	45,7930
Rahaston arvo, EUR	113 710 895,17	106 557 180,81	115 290 185,36
	31.12.2023		
Rahaston varat	113 882 741,69		
Rahaston velat	171 846,52		

TULOSLASKELMA 31.12.2023

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	7 853 649,91	-12 853 796,22
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	2 983 012,78	2 424 881,38
Korkotuotot	225 581,25	11 046,21
Muut tuotot		
Muut	45 345,57	44 274,19
Tuotot yhteensä	11 107 589,51	-10 373 594,44
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 042 905,50	-985 079,65
Säilytysyhteisölle	-10 457,21	-9 918,36
Korkokulut	0,00	-6 390,98
Muut kulut	-46 586,30	-23 788,23
Kulut yhteensä	-1 099 949,01	-1 025 177,22
Tilikauden voitto/tappio	10 007 640,50	-11 398 771,66

TASE 31.12.2023

TASE	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	108 920 907,35	102 508 807,22
Muut saamiset		
Muut	182 762,66	34 922,51
Siirtosaamiset	12 673,05	4 772,62
Rahat ja pankkisaamiset	4 766 398,63	4 184 995,26
VASTAAVAA YHTEENSÄ	113 882 741,69	106 733 497,61
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	113 710 895,17	106 557 180,81
Vieras pääoma		
Siirtovelat	171 846,52	176 316,80
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	113 882 741,69	106 733 497,61

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Arvopapereiden nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	2 802 302,35	3 290 669,83
Luovutustappiot	-286 940,15	0,00
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	5 338 287,71	-16 144 466,05
Yhteensä	7 853 649,91	-12 853 796,22
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	1,1979	1,3738
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	64 039,47	12 161,64
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	45 389 001,56	38 872 304,96
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-7 646 550,93	-6 468 142,04
Arvostusero 31.12., netto	37 742 450,63	32 404 162,92
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	244,00	397,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	4 002,30	3 752,62
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	106 557 180,81	115 290 185,36
Rahasto-osuuksien merkinnät	10 081 785,36	6 752 683,95
Rahasto-osuuksien lunastukset	-12 871 672,03	-4 074 755,20
Tuotonjako	-64 039,47	-12 161,64
Tilikauden tulos	10 007 640,50	-11 398 771,66
Rahaston arvo 31.12.	113 710 895,17	106 557 180,81
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): 107,82

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 kalenterivuoden 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	5,40 %
vuoden alusta	11,94 %
yksi vuosi	11,94 %
kolme vuotta	14,74 %
viisi vuotta	34,05 %
kymmenen vuotta	60,46 %
perustamispäivästä	171,85 %
perustamispäivästä per annum	4,23 %

Tunnusluvut (12 kk)

Salkun kiertonopeus	-14,61 %
Indeksipoikkeama (tracking error)*	2,95 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,95 %
Sharpen mittari	1,33

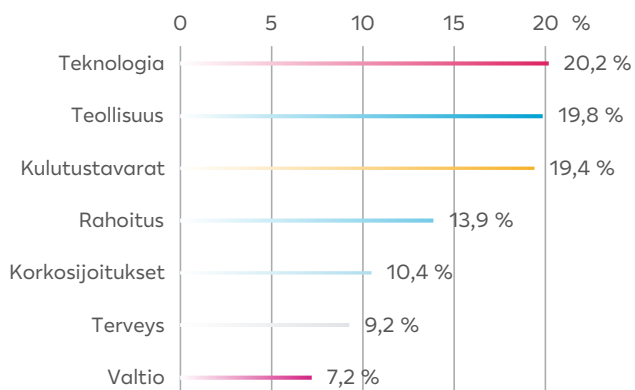
*raportoinnissa käytettävään indeksiin

Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Rahaston kehitys perustamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

Sijoitusten toimialajakauma



ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2023

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	28,75	5 740 376,50	5,32 %
Yhteensä			5 740 376,50	5,32 %
<i>Muut arvopaperit</i>				
EUR				
Dimensional European Small Companies Fund (Acc.)	79 734,66	47,76	3 808 127,55	3,53 %
Dimensional Global Core Fixed Income Fund (EUR, Acc.)	876 235,56	9,91	8 683 494,38	8,05 %
Dimensional U.S Small Companies Fund (Acc.)	91 750,44	51,27	4 704 045,01	4,36 %
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto VA	1 096 612,66	7,46	8 181 827,07	7,59 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond VA	382 440,56	19,60	7 495 070,05	6,95 %
Seligson & Co Euro-obligaatio VA	1 874 952,34	3,75	7 032 946,23	6,52 %
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto VA	4 542 247,87	4,34	19 731 524,76	18,30 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands VA	553 703,15	15,68	8 679 850,63	8,05 %
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto VA	447 891,56	45,78	20 503 131,98	19,01 %
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto VA	4 181 409,92	2,58	10 790 964,59	10,01 %
Yhteensä			99 610 982,26	92,36 %
Arvopaperit yhteensä			105 351 358,76	97,69 %
Kassa ja muut varat, netto			2 494 639,00	2,31 %
Kaikki yhteensä			107 845 997,76	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	3 909 667,1976	96,7 %
Osuuden arvo	27,1850	

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	132 255,2750	3,3 %
Osuuden arvo	11,8150	

Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	453 461,30	
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana	4 734,93	
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

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Omistajien lkm	5 269	5 179	5 196
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	27,1850	24,2850	27,3260
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	11,8150	10,8739	12,6299
Rahaston arvo, EUR	107 845 997,76	95 473 213,21	108 753 121,95

	31.12.2023
Rahaston varat	107 931 495,63
Rahaston velat	85 497,87

TULOSLASKELMA 31.12.2023

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	11 838 202,28	-11 581 661,37
Korkotuotot	58 292,08	4 102,47
Muut tuotot		
Muut	2 219,70	3 889,60
Tuotot yhteensä	11 898 714,06	-11 573 669,30
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-453 461,30	-447 886,23
Säilytysyhteisölle	-4 734,93	-4 776,95
Korkokulut	0,00	-765,34
Muut kulut	-3 656,52	-2 503,03
Kulut yhteensä	-461 852,75	-455 931,55
Tilikauden voitto/tappio	11 436 861,31	-12 029 600,85

TASE 31.12.2023

TASE	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	105 351 358,76	93 513 156,48
Siirtosaamiset	6 988,74	1 795,22
Rahat ja pankkisaamiset	2 573 148,13	2 030 136,70
VASTAAVAA YHTEENSÄ	107 931 495,63	95 545 088,40
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	107 845 997,76	95 473 213,21
Vieras pääoma		
Siirtovelat	85 497,87	71 875,19
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	107 931 495,63	95 545 088,40

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Arvopapereiden nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	0,00	915 925,63
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	9 916 291,83	-4 037 668,90
Yhteensä	9 916 291,83	-3 121 743,27
Korkosidonnaiset erät		
Luovutustappiot	0,00	-4 703,97
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	1 921 910,45	-8 455 214,13
Yhteensä	1 921 910,45	-8 459 918,10
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,3263	0,3789
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	33 546,19	22 297,44
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	25 357 985,52	15 099 801,15
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	-2 441 121,14	-4 021 139,05
Arvostusero 31.12., netto	22 916 864,38	11 078 662,10
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	0,00	1 501,50
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	95 473 213,21	108 753 121,95
Rahasto-osuuksien merkinnät	7 868 138,51	6 788 407,46
Rahasto-osuuksien lunastukset	-6 898 669,08	-8 016 417,91
Tuotonjako	-33 546,19	-22 297,44
Tilikauden tulos	11 436 861,31	-12 029 600,85
Rahaston arvo 31.12.	107 845 997,76	95 473 213,21
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): 314,91

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.

Olennaiset muutokset katsauskaudella

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

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

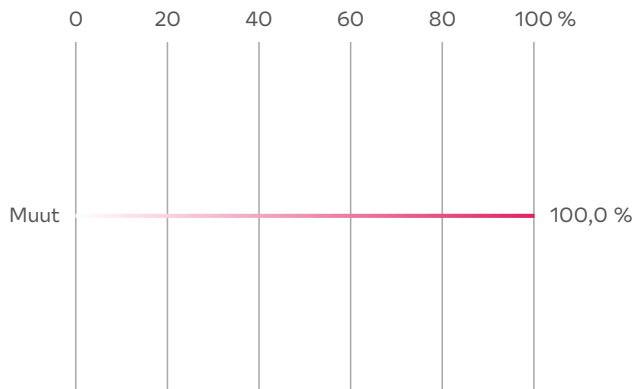
kolme kuukautta	1,04 %
vuoden alusta	3,16 %
yksi vuosi	3,16 %
kolme vuotta	2,63 %
viisi vuotta	2,12 %
kymmenen vuotta	2,56 %
perustamispäivästä	52,36 %
perustamispäivästä per annum	1,65 %

Tunnusluvut (12 kk)

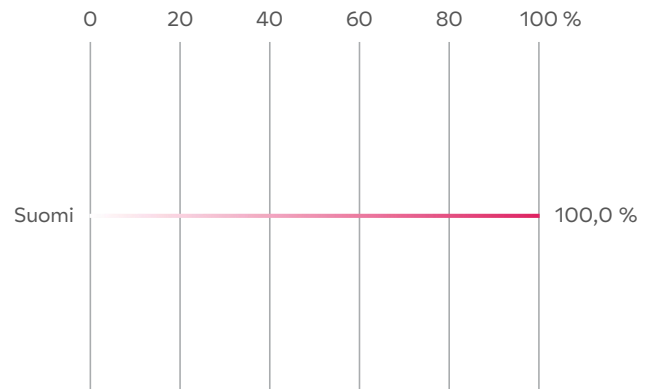
Salkun kiertonopeus	-16,36 %
Indeksipoikkeama (tracking error)*	0,11 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	0,12 %
Sharpen mittari	-3,75

*raportoinnissa käytettävä indeksi

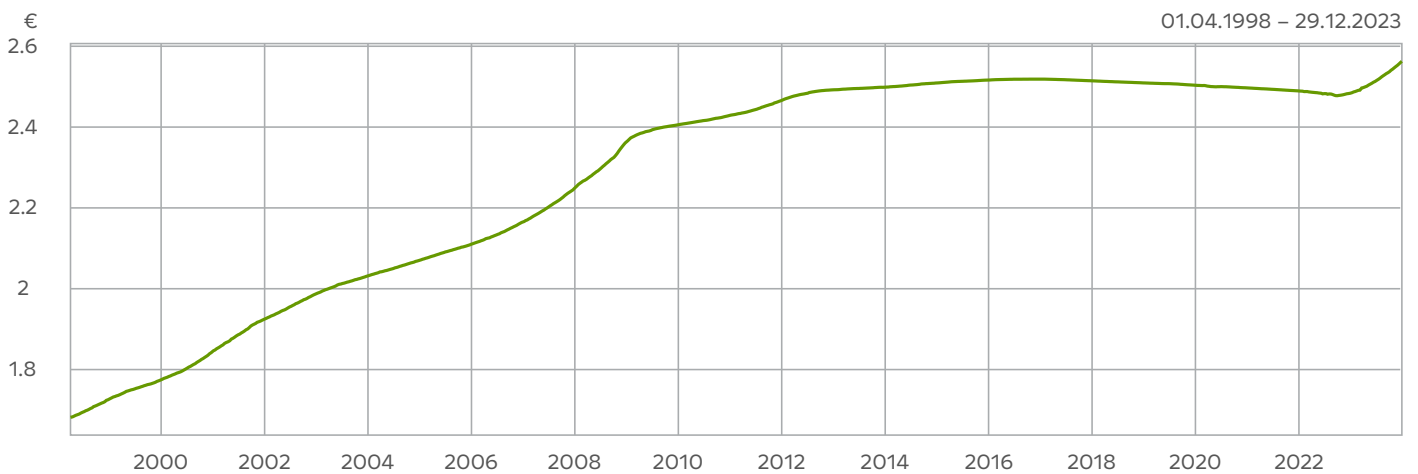
Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Rahaston kehitys perustamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2023

Arvopaperi	Määrä kpl/ nimellisarvo/€	Kurssi €/%	Markkina-arvo/ arvon muutos €	%
EUR				
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 03.07.2024	5 000 000,00	100,76	5 037 793,80	1,59 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 10.05.2024	5 000 000,00	102,46	5 122 829,95	1,62 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 12.01.2024	5 000 000,00	103,39	5 169 725,85	1,64 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 12.03.2024	4 000 000,00	103,30	4 132 186,32	1,31 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 12.04.2024	3 000 000,00	102,60	3 078 059,34	0,97 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 23.02.2024	5 000 000,00	103,18	5 159 101,30	1,63 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 24.07.2024	6 000 000,00	101,58	6 094 858,86	1,93 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 29.08.2024	5 000 000,00	101,39	5 069 324,80	1,60 %
Määräaikainen talletus Bonum pankki 11.01.2024	4 000 000,00	100,89	4 035 419,36	1,28 %
Määräaikainen talletus Bonum pankki 19.04.2024	5 000 000,00	101,89	5 094 347,65	1,61 %
Määräaikainen talletus Bonum pankki 20.09.2024	2 000 000,00	100,13	2 002 541,90	0,63 %
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 04.01.2024	5 000 000,00	103,23	5 161 693,60	1,63 %
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 18.10.2024	5 000 000,00	101,20	5 060 076,80	1,60 %
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 27.09.2024	5 000 000,00	101,42	5 070 829,80	1,60 %
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 29.11.2024	6 000 000,00	100,60	6 036 235,62	1,91 %
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 31.01.2024	5 000 000,00	102,99	5 149 594,80	1,63 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 06.06.2024	3 000 000,00	101,28	3 038 333,19	0,96 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 2.5.2024	3 000 000,00	101,66	3 049 781,19	0,96 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 24.05.2024	3 000 000,00	100,45	3 013 548,09	0,95 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 26.04.2024	2 000 000,00	102,56	2 051 223,46	0,65 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 28.10.2024	2 000 000,00	101,08	2 021 615,26	0,64 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 9.2.2024	2 000 000,00	103,03	2 060 691,78	0,65 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 9.8.2024	4 000 000,00	101,70	4 068 077,84	1,29 %
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 10.07.2024	4 000 000,00	101,06	4 042 436,00	1,28 %
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 29.02.2024	4 000 000,00	102,27	4 090 967,52	1,29 %
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 29.05.2023	4 000 000,00	101,35	4 054 161,48	1,28 %
Sijoitustodistus Aktia 05.07.2024	7 000 000,00	97,99	6 859 432,16	2,17 %
Sijoitustodistus Aktia 10.06.2024	7 000 000,00	98,28	6 879 764,43	2,18 %
Sijoitustodistus Aktia 28.03.2024	6 000 000,00	99,06	5 943 466,86	1,88 %
Sijoitustodistus Aktia 30.09.2024	5 000 000,00	97,16	4 858 127,95	1,54 %
Sijoitustodistus Bonum Pankki 23.01.2024	7 000 000,00	99,78	6 984 328,40	2,21 %
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 05.03.24	5 000 000,00	99,31	4 965 531,15	1,57 %
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 1.2.2024	4 000 000,00	99,68	3 987 065,68	1,26 %
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 11.12.2024	6 000 000,00	96,59	5 795 256,54	1,83 %
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 14.08.2024	4 000 000,00	97,65	3 905 909,52	1,24 %
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 19.06.2024	5 000 000,00	98,17	4 908 545,00	1,55 %
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 2.5.2024	3 000 000,00	98,66	2 959 853,97	0,94 %
Sijoitustodistus Ålandsbanken 10.10.2024	6 000 000,00	97,05	5 823 107,22	1,84 %
Sijoitustodistus Ålandsbanken 10.4.2024	5 000 000,00	98,89	4 944 479,80	1,56 %
Sijoitustodistus Ålandsbanken 13.09.2024	3 000 000,00	97,28	2 918 483,49	0,92 %
Sijoitustodistus Ålandsbanken 22.5.2024	6 000 000,00	98,42	5 904 945,78	1,87 %
Sijoitustodistus Ålandsbanken 26.02.2024	7 000 000,00	99,40	6 958 269,29	2,20 %
Arvopaperit yhteensä			192 562 022,80	60,91 %
Kassa ja muut varat, netto			123 562 445,87	39,09 %
Yhteensä			316 124 468,67	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	117 780 457,9544	94,1 %	
Osuuden arvo	2,5626		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	3 193 593,1666	2,6 %	
Osuuden arvo	1,0270		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	4 181 409,9246	3,3 %	
Osuuden arvo	2,5807		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	443 483,55		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana	9 744,80		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,18 %		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %		
Juoksevat kulut	0,19 %		
Kokonaiskulut (TKA)	0,19 %		
PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Omistajien lkm	4 091	2 515	2 471
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	2,5626	2,4841	2,4894
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	1,0270	1,0262	1,0604
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	2,5807	2,4971	2,4980
Rahaston arvo, EUR	316 124 468,68	179 804 519,45	173 767 070,56
	31.12.2023		
Rahaston varat	316 284 507,44		
Rahaston velat	160 038,76		

TULOSLASKELMA 31.12.2023

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	726 906,37	-405 236,10
Korkotuotot	8 242 599,26	519 695,23
Muut tuotot		
Muut	0,01	0,01
Tuotot yhteensä	8 969 505,64	114 459,14
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-443 483,55	-290 103,89
Säilytysyhteisölle	-9 744,80	-5 716,79
Korkokulut	0,00	-120 489,33
Muut kulut	-4 567,48	-2 386,97
Kulut yhteensä	-457 795,83	-418 696,98
Tilikauden voitto/tappio	8 511 709,81	-304 237,84

TASE 31.12.2023

TASE	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	192 562 022,81	124 444 920,56
Muut saamiset		
Muut	334 215,61	67 099,18
Siirtosaamiset		
Rahat ja pankkisaamiset	123 388 269,02	55 340 007,85
VASTAAVAA YHTEENSÄ	316 284 507,44	179 852 027,59
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	316 124 468,68	179 804 519,45
Vieras pääoma		
Siirtovelat	160 038,76	47 508,14
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	316 284 507,44	179 852 027,59

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Arvopapereiden nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	726 906,37	-405 236,10
Yhteensä	726 906,37	-405 236,10
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,0308	0,0319
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	95 656,91	101 221,61
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	3 388 424,93	94 806,95
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	0,00	-166 395,64
Arvostusero 31.12., netto	3 388 424,93	-71 588,69
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	235,00	110,00
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	179 804 519,45	173 767 070,56
Rahasto-osuuksien merkinnät	211 305 825,22	41 541 149,66
Rahasto-osuuksien lunastukset	-83 401 928,89	-35 098 241,32
Tuotonjako	-95 656,91	-101 221,61
Tilikauden tulos	8 511 709,81	-304 237,84
Rahaston arvo 31.12.	316 124 468,68	179 804 519,45
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): 100,04

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.

Olennaiset muutokset katsauskaudella

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

Tuotto ja tunnusluvut

Tuotto

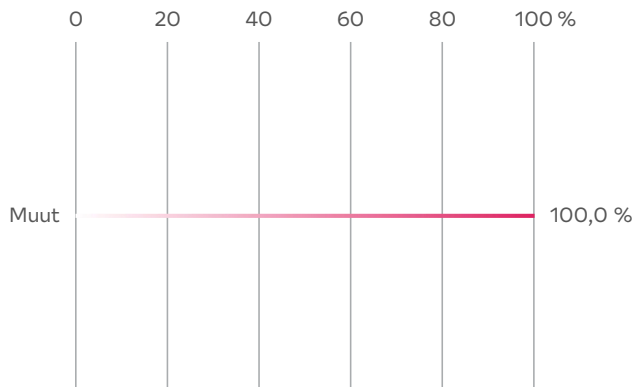
kolme kuukautta	7,38 %
vuoden alusta	6,58 %
yksi vuosi	6,58 %
kolme vuotta	-16,51 %
viisi vuotta	-7,26 %
kymmenen vuotta	10,14 %
perustamispäivästä	120,64 %
perustamispäivästä per annum	3,19 %

Tunnusluvut (12 kk)

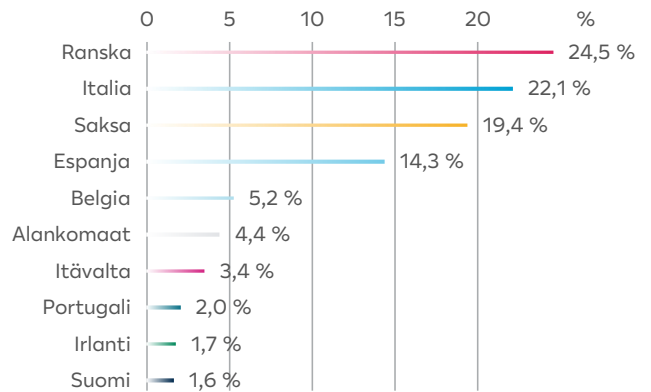
Salkun kiertonopeus	4,32 %
Indeksipoikkeama (tracking error) *	2,76 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,58 %
Sharpen mittari	0,37

*mallinnettavaan indeksiin

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Rahaston kehitys perustamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2023

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 Govt 1% 22.6.2031 At Maturity Fixed	400 000,00	90,49	364 107,15	0,37 %
Belgian valtion obligaatio 4,25% 28.3.2041	900 000,00	117,35	1 085 471,80	1,09 %
Belgian valtion obligaatio 5% 28.3.2035	2 100 000,00	122,07	2 644 084,75	2,66 %
Belgian valtion obligaatio 5,5% 28.3.2028	900 000,00	113,11	1 056 012,10	1,06 %
Croatia 2.75% 27.1.2030 At Maturity Fixed	200 000,00	99,15	203 428,36	0,21 %
Espanjan valtion obligaatio 1.45% 31.10.2027	2 700 000,00	96,23	2 605 001,90	2,63 %
Espanjan valtion obligaatio 2.9% 31.10.2046	1 700 000,00	90,88	1 553 580,77	1,57 %
Espanjan valtion obligaatio 4,65% 30.7.2025	2 600 000,00	102,74	2 722 971,48	2,74 %
Espanjan valtion obligaatio 4.2% 31.1.2037	2 000 000,00	111,01	2 297 796,16	2,32 %
Espanjan valtion obligaatio 5,75% 30.7.2032	3 100 000,00	122,35	3 869 343,43	3,90 %
Finnish Gov't 1.5% 15.9.2032 At Maturity Fixed	500 000,00	92,42	464 374,10	0,47 %
France O.A.T. 0% 25.11.2030 At Maturity Fixed	900 000,00	85,63	770 625,00	0,78 %
France O.A.T. 0% 25.2.2027 At Maturity Fixed	1 200 000,00	93,26	1 119 132,00	1,13 %
Hollannin valtion obligaatio 0% 15.1.2052	600 000,00	51,71	310 278,00	0,31 %
Hollannin valtion obligaatio 4% 15.1.2037	1 500 000,00	116,90	1 811 497,40	1,83 %
Hollannin valtion obligaatio 5.5% 15.1.2028	1 100 000,00	112,76	1 298 892,96	1,31 %
Irish Govt 0% 18.10.2031 At Maturity Fixed	300 000,00	84,06	252 186,00	0,25 %
Irlannin valtion obligaatio 1% 15.5.2026	400 000,00	97,09	390 906,45	0,39 %
Irlannin valtion obligaatio 2% 18.2.2045	500 000,00	86,87	443 094,73	0,45 %
Irlannin valtion obligaatio 2.4% 15.5.2030	600 000,00	101,15	616 085,21	0,62 %
Italian valtion obligaatio 2% 1.12.2025	4 200 000,00	98,48	4 143 565,86	4,18 %
Italian valtion obligaatio 3% 1.8.2029	3 500 000,00	99,80	3 537 225,65	3,56 %
Italian valtion obligaatio 3,45% 1.3.2048	800 000,00	89,91	728 658,16	0,73 %
Italian valtion obligaatio 4% 1.2.2037	2 900 000,00	101,69	2 997 810,62	3,02 %
Italian valtion obligaatio 4.75% 1.9.2044	2 200 000,00	108,17	2 415 426,86	2,43 %
Italian valtion obligaatio 6% 1.5.2031	3 600 000,00	117,92	4 282 324,56	4,32 %
Italian valtion obligaatio 6,5% 1.11.2027	3 300 000,00	113,24	3 774 078,00	3,80 %
Itävallan valtion obligaatio 0.5% 20.4.2027	1 400 000,00	94,42	1 326 744,43	1,34 %
Itävallan valtion obligaatio 3.15% 20.6.2044	400 000,00	104,56	425 029,97	0,43 %
Itävallan valtion obligaatio 4,15% 15.3.2037	1 400 000,00	114,92	1 655 550,49	1,67 %
Netherlands Govt 0.5% 15.7.2026 At Maturity Fixed	300 000,00	95,78	288 038,92	0,29 %
Netherlands Govt 2.5% 15.1.2030 At Maturity Fixed	600 000,00	101,96	622 914,08	0,63 %
Portugalin valtion obligaatio 2.875% 15.10.2025	600 000,00	100,82	608 678,49	0,61 %
Portugalin valtion obligaatio 3.875% 15.02.2030	600 000,00	108,59	672 056,96	0,68 %
Portugalin valtion obligaatio 4.1% 15.4.2037	600 000,00	112,02	689 815,05	0,70 %
Ranskan valtion obligaatio 1,5% 25.5.2050	3 300 000,00	73,05	2 440 644,84	2,46 %
Ranskan valtion obligaatio 3,5% 25.4.2026	4 300 000,00	102,56	4 514 286,15	4,55 %
Ranskan valtion obligaatio 4,75% 25.4.2035	2 800 000,00	120,73	3 472 433,16	3,50 %
Ranskan valtion obligaatio 4.5% 25.4.2041	1 900 000,00	122,39	2 384 436,46	2,40 %
Ranskan valtion obligaatio 5,5% 25.4.2029	4 100 000,00	115,98	4 911 181,42	4,95 %
Ranskan valtion obligaatio 5,75% 25.10.2032	3 700 000,00	125,92	4 699 803,89	4,74 %
Saksan valtion obligaatio 0% 15.2.2030	3 100 000,00	89,31	2 768 672,00	2,79 %

Saksan valtion obligaatio 0% 15.8.2026	2 100 000,00	94,67	1 988 049,00	2,00 %
Saksan valtion obligaatio 0,5% 15.2.2025	2 600 000,00	97,42	2 544 310,49	2,56 %
Saksan valtion obligaatio 2,5% 15.8.2046	2 200 000,00	104,06	2 310 420,52	2,33 %
Saksan valtion obligaatio 4.75% 4.7.2034	2 300 000,00	125,31	2 936 686,00	2,96 %
Saksan valtion obligaatio 4.75% 4.7.2040	2 400 000,00	134,05	3 274 248,00	3,30 %
Saksan valtion obligaatio 5,625% 4.1.2028	2 800 000,00	113,97	3 348 228,49	3,37 %
Slovakian valtion obligaatio 0,75% 9.4.2030	300 000,00	87,99	265 632,69	0,27 %
Slovakian valtion obligaatio 1.375% 21.1.2027	300 000,00	95,99	291 894,58	0,29 %
Slovakian valtion obligaatio 1.875% 9.3.2037	100 000,00	83,36	84 897,89	0,09 %
Slovenian valtion obligaatio 1% 6.3.2028	200 000,00	93,71	189 073,74	0,19 %
Slovenian valtion obligaatio 1,5% 25.3.2035	400 000,00	84,85	344 051,74	0,35 %
Spanish Gov't 0.5% 30.4.2030 At Maturity Fixed	1 300 000,00	87,73	1 144 868,37	1,15 %
Suomen valtion obligaatio 0.25% 15.09.2040	400 000,00	66,58	266 632,55	0,27 %
Suomen valtion obligaatio 2.75% 4.7.2028	800 000,00	102,03	827 232,00	0,83 %
Arvopaperit yhteensä			99 054 471,83	99,83 %
Kassa ja muut varat, netto			173 358,73	0,17 %
Yhteensä			99 227 830,56	100,00 %

Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	24 496 390,9466	90,0 %	
Osuuden arvo	3,7110		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	834 555,9599	3,1 %	
Osuuden arvo	1,5350		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	1 874 952,3419	6,9 %	
Osuuden arvo	3,7510		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	203 330,31		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana	8 437,45		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,27 %		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %		
Juoksevat kulut	0,28 %		
Kokonaiskulut (TKA)	0,28 %		
PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Omistajien lkm	2 922	2 786	3 049
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	3,7110	3,4821	4,2832
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	1,5350	1,4897	1,8923
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	3,7510	3,5096	4,3054
Rahaston arvo, EUR	99 227 830,56	71 148 372,69	78 415 604,67
	31.12.2023		
Rahaston varat	99 255 856,67		
Rahaston velat	28 026,11		

TULOSLASKELMA 31.12.2023

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	3 292 127,10	-16 406 552,81
Korkotuotot	2 817 348,71	2 348 495,28
Muut tuotot		
Muut	181,50	4 922,68
Tuotot yhteensä	6 109 657,31	-14 053 134,85
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-203 330,31	-168 861,99
Säilytysyhteisölle	-8 437,45	-7 186,10
Korkokulut	0,00	-639,75
Muut kulut	-4 450,79	-2 733,85
Kulut yhteensä	-216 218,55	-179 421,69
Tilikauden voitto/tappio	5 893 438,76	-14 232 556,54

TASE 31.12.2023

TASE	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	99 054 471,83	70 829 662,55
Siirtosaamiset	3 594,01	465,59
Rahat ja pankkisaamiset	197 790,83	347 650,40
VASTAAVAA YHTEENSÄ	99 255 856,67	71 177 778,54
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	99 227 830,56	71 148 372,39
Vieras pääoma		
Siirtovelat	28 026,11	29 406,15
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	99 255 856,67	71 177 778,54

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Arvopapereiden nettotuotot		
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 981,00	45 945,00
Luovutustappiot	-576 795,00	-653 023,00
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	3 866 941,10	-15 799 474,81
Yhteensä	3 292 127,10	-16 406 552,81
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,0503	0,0568
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	44 131,01	46 022,63
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	354 200,25	394,52
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-13 273 304,62	-17 019 761,07
Arvostusero 31.12., netto	-12 919 104,37	-17 019 366,55
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	1 060,00	670,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana		
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2023

	2023	2022
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	71 148 372,39	78 415 604,67
Rahasto-osuuksien merkinnät	27 844 162,38	18 013 027,22
Rahasto-osuuksien lunastukset	-5 614 011,96	-11 001 680,33
Tuotonjako	-44 131,01	-46 022,63
Tilikauden tulos	5 893 438,76	-14 232 556,54
Rahaston arvo 31.12.	99 227 830,56	71 148 372,39
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): 71,25

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

Sijoituspolitiikka

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

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

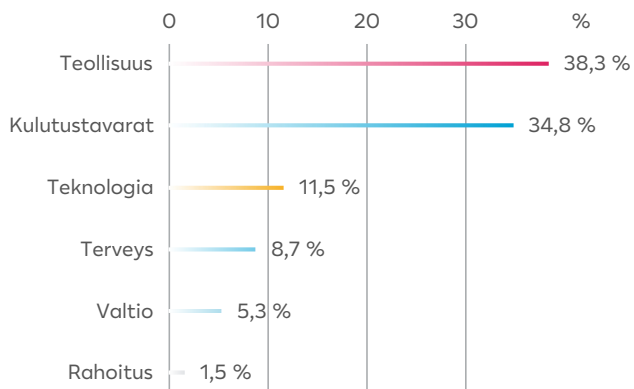
kolme kuukautta	5,68 %
vuoden alusta	6,92 %
yksi vuosi	6,92 %
kolme vuotta	-9,89 %
viisi vuotta	-3,03 %
kymmenen vuotta	7,89 %
perustamispäivästä	93,78 %
perustamispäivästä per annum	3,01 %

Tunnusluvut (12 kk)

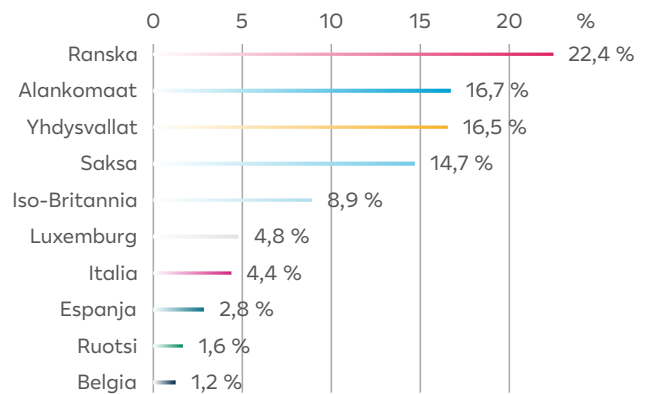
Salkun kiertonopeus	-3,70 %
Indeksipoikkeama (tracking error) *	1,91 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-1,11 %
Sharpen mittari	0,59

*mallinnettavaan indeksiin

Sijoitusten toimialajakauma



Sijoitusten maajakauma



Arvonkehitys perustamisesta lähtien



Rahaston kehitys perustamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2023

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				
A2a Spa 0.625% 15.7.2031 Callable Fixed	200 000,00	80,86	162 305,43	0,23 %
Ab Inbev Sa/Nv 1,5% 18.4.2030	600 000,00	92,25	559 899,44	0,79 %
Ab Inbev Sa/Nv 2.875% 2.4.2032	300 000,00	99,37	304 623,10	0,43 %
Aberti 3% 27.3.2031 Callable Fixed	200 000,00	95,59	195 802,95	0,27 %
Abertis 1.375% 20.5.2026	400 000,00	96,67	390 114,23	0,55 %
Aeroport Paris 1.5% 2.7.2032	200 000,00	88,23	177 966,39	0,25 %
Aeroport Paris 2.125% 2.10.2026 Callable Fixed	200 000,00	98,00	197 069,92	0,28 %
Air Liquide Fin 1.375% 2.4.2030 Callable Fixed	200 000,00	92,33	186 733,77	0,26 %
Airbus Se 2% 7.4.2028 Callable Fixed	300 000,00	96,75	294 701,62	0,41 %
Airbus Se 2.375% 9.6.2040	100 000,00	85,84	87 187,73	0,12 %
Altria Group Inc 2.2% 15.6.2027	200 000,00	96,50	195 422,42	0,27 %
Amer Med Syst Eu 1.625% 8.3.2031 Callable Fixed	200 000,00	90,64	183 946,81	0,26 %
Apple Inc 1.375% 24.5.2029	200 000,00	94,18	190 043,06	0,27 %
Apple Inc 1.625% 10.11.2026	300 000,00	97,17	292 232,26	0,41 %
Aprr Sa 1.875% 15.1.2025	300 000,00	98,16	299 914,07	0,42 %
Aprr Sa 3.125% 24.1.2030 Callable Fixed	100 000,00	100,90	102 814,81	0,14 %
Asahi Group 0.336% 19.4.2027 Callable Fixed	200 000,00	91,25	182 975,54	0,26 %
Asml Holding Nv 1.375% 7.7.2026	300 000,00	96,52	291 579,69	0,41 %
Astrazeneca Plc 0.375% 3.6.2029 Callable Fixed	200 000,00	88,16	176 748,52	0,25 %
At&T Inc 1.6% 19.5.2028 Callable Fixed	200 000,00	94,05	190 094,19	0,27 %
At&T Inc 1.8% 5.9.2026 Callable Fixed	200 000,00	96,62	194 424,16	0,27 %
At&T Inc 3.15% 4.9.2036	200 000,00	93,58	189 250,79	0,27 %
At&T Inc 3.55% 17.12.2032	500 000,00	100,63	503 949,45	0,71 %
Autoroutes Du Su 1.125% 20.4.2026	300 000,00	96,07	290 580,10	0,41 %
Autoroutes Du Su 1.375% 21.2.2031	400 000,00	90,10	365 149,64	0,51 %
Autostrada Torin 1.5% 25.1.2030 Callable Fixed	200 000,00	87,22	177 263,18	0,25 %
Autostrade Per L 2% 4.12.2028 Callable Fixed	400 000,00	92,10	369 043,74	0,52 %
Basf Se 0.875% 15.11.2027	300 000,00	92,73	278 541,43	0,39 %
Basf Se 4.25% 8.3.2032 Callable Fixed	200 000,00	106,75	220 480,44	0,31 %
Bat Intl Finance 1.25% 13.3.2027	200 000,00	93,24	188 493,86	0,26 %
Bat Intl Finance 2.25% 16.1.2030 Callable Fixed	200 000,00	89,21	182 761,73	0,26 %
Bayer Ag 0.05% 12.1.2025 Callable Fixed	300 000,00	96,23	288 842,30	0,41 %
Bayer Ag 1.375% 6.7.2032	400 000,00	82,04	330 875,95	0,46 %
Bayer Cap Corpnv 2.125% 15.12.2029 Callable Fixed	200 000,00	91,87	183 958,63	0,26 %
Becton Dickinson 1.9% 15.12.2026	200 000,00	96,72	193 645,27	0,27 %
Bhp Billiton Fin 3.25% 24.9.2027	200 000,00	101,00	203 787,72	0,29 %
Bmw Finance Nv 0% 11.1.2026 At Maturity Fixed	300 000,00	94,48	283 446,00	0,40 %
Bmw Finance Nv 1% 21.1.2025	300 000,00	97,41	295 085,05	0,41 %
Bmw Finance Nv 1.125% 10.1.2028	300 000,00	93,81	284 746,27	0,40 %
Booking Hlds Inc 1.8% 3.3.2027	300 000,00	96,43	293 792,75	0,41 %
Booking Hlds Inc 4.125% 12.5.2033 Callable Fixed	200 000,00	107,01	219 341,67	0,31 %
Bouygues 4.625% 7.6.2032 Callable Fixed	500 000,00	110,13	563 898,44	0,79 %
Bp Capital Plc 1.104% 15.11.2034	500 000,00	79,27	397 104,02	0,56 %
Bp Capital Plc 2.972% 27.2.2026 At Maturity Fixed	400 000,00	99,46	407 932,66	0,57 %
Brit Sky Broadca 2.5% 15.9.2026	300 000,00	98,65	298 198,10	0,42 %
British Telecom 1.75% 10.3.2026 At Maturity Fixed	400 000,00	97,09	394 090,58	0,55 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



British Telecomm 3.375% 30.8.2032 Callable Fixed	100 000,00	100,27	101 431,89	0,14 %
Capgemini Se 0.625% 23.6.2025	200 000,00	96,07	192 798,57	0,27 %
Capgemini Se 2% 15.4.2029	200 000,00	95,86	194 600,32	0,27 %
Carlsberg Brew 0.375% 30.6.2027	200 000,00	91,29	182 959,20	0,26 %
Carrefour Sa 1.25% 3.6.2025	200 000,00	97,05	195 555,75	0,27 %
Carrefour Sa 4.125% 12.10.2028 Callable Fixed	200 000,00	104,21	210 280,90	0,30 %
Ccep Finance Ire 0.875% 6.5.2033	200 000,00	81,15	163 451,10	0,23 %
Cie De St Gobain 2.375% 4.10.2027	400 000,00	98,19	395 106,02	0,55 %
Cie De St Gobain 3.875% 29.11.2030 Callable Fixed	200 000,00	103,51	207 767,12	0,29 %
Ck Hutchison 1.125% 17.10.2028	100 000,00	90,42	90 654,75	0,13 %
Ckh Fin 16 2% 6.4.2028 At Maturity Fixed	300 000,00	95,05	289 618,02	0,41 %
Coca-Cola Co/The 0.8% 15.3.2040 At Maturity Fixed	200 000,00	70,04	141 361,25	0,20 %
Coca-Cola Co/The 1.25% 8.3.2031 At Maturity Fixed	200 000,00	89,83	181 714,01	0,25 %
Coca-Cola Co/The 1.875% 22.9.2026	200 000,00	97,35	195 751,33	0,27 %
Coca-Cola Euro 1.5% 8.11.2027 Callable Fixed	200 000,00	94,63	189 719,02	0,27 %
Continental Ag 4% 1.3.2027 Callable Fixed	200 000,00	102,38	207 490,24	0,29 %
Crh Funding 1.625% 5.5.2030 Callable Fixed	200 000,00	91,38	184 917,79	0,26 %
Danone 1.208% 3.11.2028	200 000,00	93,40	187 198,67	0,26 %
Danone 3.47% 22.5.2031 Callable Fixed	300 000,00	102,92	315 200,03	0,44 %
Deutsch Bahn Fin 1% 17.12.2027	500 000,00	93,80	469 247,24	0,66 %
Deutsch Bahn Fin 1.375% 16.4.2040	500 000,00	77,12	390 501,45	0,55 %
Deutsch Bahn Fin 1.875% 24.5.2030 At Maturity Fixed	200 000,00	94,74	191 767,08	0,27 %
Deutsche Post Ag 1% 13.12.2027	400 000,00	93,76	375 261,51	0,53 %
Deutsche Tel Fin 3.25% 17.1.2028	400 000,00	102,98	424 401,37	0,60 %
DEUTSCHE TELEKOM AG 1,75% 25.03.2031	200 000,00	94,26	191 241,85	0,27 %
Deutschland Rep 0.25% 15.8.2028 At Maturity Fixed	400 000,00	92,85	371 797,25	0,52 %
Deutschland Rep 1% 15.8.2025 At Maturity Fixed	400 000,00	97,59	391 916,98	0,55 %
Deutschland Rep 2.3% 15.2.2033 At Maturity Fixed	400 000,00	102,67	419 643,95	0,59 %
Dh Europe 0.2% 18.3.2026 Callable Fixed	200 000,00	93,95	188 216,03	0,26 %
Dh Europe 0.45% 18.3.2028	200 000,00	90,47	181 657,57	0,25 %
Dh Europe 1.35% 18.9.2039	200 000,00	75,92	152 633,34	0,21 %
Diageo Fin Plc 2.375% 20.5.2026	300 000,00	98,26	299 218,52	0,42 %
Diageo Fin Plc 2.5% 27.3.2032 Callable Fixed	200 000,00	96,23	196 306,46	0,28 %
E.On Intl Fin Bv 1.5% 31.7.2029	400 000,00	93,19	375 309,38	0,53 %
E.On Se 0.25% 24.10.2026	500 000,00	93,51	467 802,49	0,66 %
E.On Se 4% 29.8.2033 Callable Fixed	200 000,00	105,53	213 841,96	0,30 %
East Japan Rail 1.85% 13.4.2033 At Maturity Fixed	200 000,00	89,78	182 242,96	0,26 %
Edp Finance Bv 1.875% 21.9.2029 Callable Fixed	100 000,00	93,56	94 092,79	0,13 %
Edp Finance Bv 2% 22.4.2025	300 000,00	98,24	298 916,72	0,42 %
Elec De France 4.125% 25.3.2027 At Maturity Fixed	200 000,00	103,40	213 209,64	0,30 %
Elec De France 4.5% 12.11.2040 At Maturity Fixed	300 000,00	110,21	332 545,03	0,47 %
Elec De France 4.625% 26.4.2030	500 000,00	107,69	554 377,13	0,78 %
Eli Lilly & Co 1.7% 1.11.2049 Callable Fixed	100 000,00	76,04	76 332,62	0,11 %
Eli Lilly & Co 2.125% 3.6.2030	200 000,00	97,24	196 972,97	0,28 %
Elo Saca 2.375% 25.4.2025	300 000,00	97,73	298 106,20	0,42 %
Enbw 0.625% 17.4.2025	200 000,00	96,50	193 895,39	0,27 %
Enbw 4.049% 22.11.2029 Callable Fixed	200 000,00	105,05	211 025,28	0,30 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Enbw 6.125% 7.7.2039	100 000,00	129,02	132 028,30	0,19 %
Enel Fin Intl Nv 0.25% 17.11.2025 Callable Fixed	400 000,00	94,71	378 976,42	0,53 %
Enel Fin Intl Nv 0.375% 17.6.2027 Callable Fixed	300 000,00	91,24	274 331,75	0,38 %
Enel Fin Intl Nv 0.5% 17.6.2030	200 000,00	84,13	168 812,45	0,24 %
Enel Fin Intl Nv 0.875% 28.9.2034	600 000,00	75,60	454 961,39	0,64 %
Engie 1.375% 21.6.2039	200 000,00	72,99	147 452,68	0,21 %
Engie 2.125% 30.3.2032 Callable Fixed	400 000,00	92,13	374 999,51	0,53 %
Engie 3.5% 27.9.2029 Callable Fixed	300 000,00	101,95	308 670,48	0,43 %
Eni Spa 3.625% 29.1.2029	300 000,00	103,00	319 091,34	0,45 %
Eni Spa 3.75% 12.9.2025	400 000,00	100,70	407 419,15	0,57 %
Eni Spa 4.25% 19.5.2033 At Maturity Fixed	300 000,00	105,26	323 742,46	0,45 %
Essilorluxottica 0.125% 27.5.2025 Callable Fixed	200 000,00	95,65	191 446,96	0,27 %
Essilorluxottica 0.375% 27.11.2027	300 000,00	91,67	275 120,73	0,39 %
Essity Ab 1.625% 30.3.2027	200 000,00	95,99	194 459,46	0,27 %
Eurogrid Gmbh 1.5% 18.4.2028 Callable Fixed	200 000,00	93,66	189 443,15	0,27 %
Exxon Mobil Corp 0.835% 26.6.2032	200 000,00	83,18	167 221,50	0,23 %
Fedex Corp 1.625% 11.1.2027	200 000,00	95,83	194 832,77	0,27 %
Fidelity Natl In 1.5% 21.5.2027	300 000,00	94,80	287 184,98	0,40 %
Ford Motor Cred 6.125% 15.5.2028 At Maturity Fixed	300 000,00	108,19	336 258,75	0,47 %
France O.A.T. 0% 25.2.2026 At Maturity Fixed	400 000,00	95,13	380 512,00	0,53 %
France O.A.T. 0.75% 25.11.2028 At Maturity Fixed	400 000,00	93,29	373 495,67	0,52 %
France O.A.T. 2% 25.11.2032 At Maturity Fixed	400 000,00	96,54	387 008,46	0,54 %
Fresenius Medical 3.875% 20.9.2027 Callable Fixed	300 000,00	101,94	309 149,04	0,43 %
Fresenius Se & C 0.75% 15.1.2028	200 000,00	91,43	184 308,68	0,26 %
Fresenius Se & C 1.625% 8.10.2027 Callable Fixed	300 000,00	94,75	285 402,81	0,40 %
Gas Nat Fenosa F 1.25% 19.4.2026	400 000,00	95,91	387 162,25	0,54 %
Gdf Suez 2.375% 19.5.2026	300 000,00	98,14	298 886,99	0,42 %
Gen Electric Co 0.875% 17.5.2025	200 000,00	96,69	194 476,51	0,27 %
Gen Motors Fin 1.694% 26.3.2025	200 000,00	97,51	197 637,68	0,28 %
Glencore Finance 3.75% 1.4.2026	300 000,00	100,74	310 737,34	0,44 %
Gsk Capital Bv 3% 28.11.2027 Callable Fixed	400 000,00	100,91	404 800,33	0,57 %
Heidelcement Fin 1.625% 7.4.2026	300 000,00	97,29	295 491,63	0,41 %
Heineken Nv 1% 4.5.2026 Callable Fixed	200 000,00	95,49	192 319,33	0,27 %
Heineken Nv 1.5% 3.10.2029 Callable Fixed	200 000,00	92,57	185 888,10	0,26 %
Heineken Nv 1.75% 7.5.2040	200 000,00	80,81	163 932,64	0,23 %
Holcim Finance L 0.5% 3.9.2030 Callable Fixed	200 000,00	83,24	166 811,33	0,23 %
Holcim Finance L 2.25% 26.5.2028	300 000,00	97,04	295 214,26	0,41 %
Holding D'infra 2.5% 4.5.2027 Callable Fixed	200 000,00	97,25	197 831,33	0,28 %
Iberdrola Fin Sa 1.25% 13.9.2027	400 000,00	95,62	384 010,05	0,54 %
Iberdrola Fin Sa 1.621% 29.11.2029 At Maturity Fixed	300 000,00	95,09	285 741,04	0,40 %
Iberdrola Intl 1.125% 21.4.2026	200 000,00	96,49	194 567,92	0,27 %
Ibm Corp 0.65% 11.2.2032	400 000,00	82,92	333 990,19	0,47 %
Ibm Corp 0.875% 9.2.2030 Callable Fixed	200 000,00	88,70	178 972,60	0,25 %
Ibm Corp 2.875% 7.11.2025	300 000,00	99,50	299 831,24	0,42 %
Imperial Brands 1.375% 27.1.2025	200 000,00	97,33	197 221,18	0,28 %
Italgas Spa 0.875% 24.4.2030	200 000,00	86,28	173 782,48	0,24 %
John Deere Cash 2.2% 2.4.2032	200 000,00	94,74	192 802,03	0,27 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Johnson&Johnson 1.65% 20.5.2035	200 000,00	90,17	182 395,74	0,26 %
Kering 0.75% 13.5.2028 Callable Fixed	200 000,00	91,78	184 523,11	0,26 %
Kering 1.875% 5.5.2030 Callable Fixed	200 000,00	94,58	191 649,75	0,27 %
La Poste Sa 0.375% 17.9.2027	300 000,00	91,13	273 727,97	0,38 %
La Poste Sa 1.375% 21.4.2032	300 000,00	87,04	264 022,52	0,37 %
Linde Plc 1.625% 31.3.2035 Callable Fixed	200 000,00	86,27	174 998,58	0,25 %
Lvmh Moet Hennes 0.375% 11.2.2031	400 000,00	85,56	343 583,73	0,48 %
Lvmh Moet Hennes 0.75% 7.4.2025 Callable Fixed	200 000,00	97,07	195 244,66	0,27 %
Mcdonald's Corp 1.75% 3.5.2028	300 000,00	95,10	288 823,34	0,41 %
Mcdonald's Corp 3.875% 20.2.2031 Callable Fixed	200 000,00	104,10	208 962,38	0,29 %
Medtronic Global 0.75% 15.10.2032	200 000,00	82,68	165 689,87	0,23 %
Medtronic Global 1.125% 7.3.2027	300 000,00	94,60	286 584,84	0,40 %
Medtronic Global 2.25% 7.3.2039	400 000,00	85,56	349 662,23	0,49 %
Mercedes-Benz Group AG 1,125 6.11.2031	200 000,00	87,68	175 706,56	0,25 %
Mercedes-Benz Group AG 1,125 8.8.2034	200 000,00	83,21	167 337,84	0,23 %
Mercedes-Benz Group AG 1,375 11.5.2028	400 000,00	94,55	381 773,48	0,54 %
Mercedes-Benz International Finance BV 0,85 28.2.2025	500 000,00	97,22	489 692,95	0,69 %
Merck & Co Inc 1.875% 15.10.2026	200 000,00	97,35	195 527,67	0,27 %
Merck Fin Servic 0.875% 5.7.2031	300 000,00	86,35	260 361,33	0,37 %
Merck Fin Servic 1.875% 15.6.2026 Callable Fixed	200 000,00	97,55	197 167,67	0,28 %
Michelin 0.25% 2.11.2032	200 000,00	80,68	161 452,70	0,23 %
Mms Usa Hldgs 1.25% 13.6.2028	200 000,00	92,54	186 475,44	0,26 %
Mondelez Int Inc 1.375% 17.3.2041	100 000,00	73,77	74 870,99	0,11 %
Mondelez Int Inc 1.625% 8.3.2027	200 000,00	95,67	194 010,81	0,27 %
Natl Grid Elect 0.823% 7.7.2032 Callable Fixed	200 000,00	81,44	163 679,51	0,23 %
Natl Grid Plc 0.553% 18.9.2029	600 000,00	86,08	517 450,02	0,73 %
Nestle Fin Intl 0.375% 12.5.2032	200 000,00	82,93	166 343,61	0,23 %
Nestle Fin Intl 1.75% 2.11.2037	200 000,00	86,85	174 296,90	0,24 %
Nestle Fin Intl 3.5% 13.12.2027 Callable Fixed	400 000,00	103,39	414 363,28	0,58 %
Netflix Inc 3.875% 15.11.2029 At Maturity Fixed	400 000,00	103,69	415 523,00	0,58 %
Netherlands Govt 0% 15.1.2027 At Maturity Fixed	400 000,00	93,69	374 740,00	0,53 %
Netherlands Govt 0.75% 15.7.2028 At Maturity Fixed	400 000,00	94,14	377 965,84	0,53 %
Netherlands Govt 2.5% 15.1.2033 At Maturity Fixed	400 000,00	101,94	417 415,23	0,59 %
Novartis Finance 1.125% 30.9.2027	300 000,00	95,52	287 424,02	0,40 %
Omv Ag 3.5% 27.9.2027	400 000,00	102,34	413 112,63	0,58 %
Orange 0% 29.6.2026 Callable Fixed	300 000,00	93,22	279 657,00	0,39 %
Orange 0.125% 16.9.2029 Callable Fixed	400 000,00	86,38	345 668,91	0,49 %
Orange SA 8,125 28.1.2033	400 000,00	140,57	592 569,97	0,83 %
Orsted A/S 2.25% 14.6.2028 Callable Fixed	300 000,00	96,22	292 400,85	0,41 %
Pepsico Inc 0.5% 6.5.2028	200 000,00	91,15	182 967,20	0,26 %
Pepsico Inc 0.75% 14.10.2033	200 000,00	82,07	164 469,97	0,23 %
Pernod Ricard Sa 0.5% 24.10.2027	200 000,00	92,09	184 375,99	0,26 %
Pernod Ricard Sa 1.75% 8.4.2030 Callable Fixed	300 000,00	93,10	283 184,95	0,40 %
Philip Morris In 1.45% 1.8.2039	200 000,00	65,98	133 178,14	0,19 %
Philip Morris In 2.875% 3.3.2026	200 000,00	99,15	203 107,38	0,29 %
Philips Nv 0.5% 22.5.2026 Callable Fixed	200 000,00	93,35	187 315,49	0,26 %
Praxair Inc 1.625% 1.12.2025	300 000,00	97,21	292 063,55	0,41 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Procter & Gamble 0.35% 5.5.2030 At Maturity Fixed	300 000,00	86,42	259 951,13	0,36 %
Procter & Gamble 4.875% 11.5.2027 At Maturity Fixed	200 000,00	106,66	219 631,52	0,31 %
Prosus Nv 1.288% 13.7.2029 Callable Fixed	300 000,00	81,28	245 688,98	0,34 %
Rci Banque 1.75% 10.4.2026	500 000,00	96,18	487 307,10	0,68 %
Relx Finance 1.375% 12.5.2026	200 000,00	96,68	195 137,22	0,27 %
Repsol Intl Fin 2.25% 10.12.2026	200 000,00	97,82	195 937,08	0,27 %
Repsol Intl Fin 2.625% 15.4.2030 Callable Fixed	200 000,00	98,57	200 918,54	0,28 %
Richemont Int 1.125% 26.5.2032 Callable Fixed	100 000,00	87,01	87 690,38	0,12 %
Richemont Int 1.5% 26.3.2030 Callable Fixed	200 000,00	92,72	187 761,67	0,26 %
Robert Bosch 4% 2.6.2035 Callable Fixed	300 000,00	106,33	326 051,18	0,46 %
Rte Reseau De Tr 1% 19.10.2026 Callable Fixed	100 000,00	94,94	95 143,65	0,13 %
Rte Reseau De Tr 2% 18.4.2036	400 000,00	86,93	353 403,06	0,50 %
Rwe A 2.125% 24.5.2026 Callable Fixed	100 000,00	97,90	99 195,55	0,14 %
Rwe A 2.75% 24.5.2030 Callable Fixed	200 000,00	97,08	197 518,12	0,28 %
Ryanair Dac 2.875% 15.9.2025 At Maturity Fixed	200 000,00	99,11	199 954,14	0,28 %
Sanofi 1.375% 21.3.2030	400 000,00	92,53	374 459,87	0,53 %
Sanofi 1.75% 10.9.2026	300 000,00	97,38	293 774,59	0,41 %
Sap Se 1.25% 10.3.2028	400 000,00	94,91	383 708,70	0,54 %
Schlumberger Fin 0.5% 15.10.2031	300 000,00	82,79	248 709,87	0,35 %
Schneider Elec 1% 9.4.2027 Callable Fixed	200 000,00	94,81	191 087,95	0,27 %
Schneider Elec 1.5% 15.1.2028	300 000,00	95,47	290 753,05	0,41 %
Shell Intl Fin 0.5% 8.11.2031	300 000,00	83,04	249 349,51	0,35 %
Shell Intl Fin 2.5% 24.3.2026	400 000,00	99,17	404 470,89	0,57 %
Siemens Finan 2,875% 10.3.2028	600 000,00	101,39	622 456,21	0,87 %
Siemens Finan 3% 8.9.2033 Callable Fixed	400 000,00	100,36	405 264,07	0,57 %
Snam 0.625% 30.6.2031 Callable Fixed	200 000,00	82,23	165 088,66	0,23 %
Snam 1.25% 28.8.2025	300 000,00	96,87	291 921,48	0,41 %
Sodexo Sa 1% 17.7.2028	200 000,00	92,06	185 046,96	0,26 %
Sse Plc 0.875% 6.9.2025	200 000,00	96,12	192 808,99	0,27 %
Sse Plc 4% 5.9.2031 Callable Fixed	200 000,00	104,77	212 160,95	0,30 %
Statoil Asa 1.625% 17.2.2035	300 000,00	86,22	262 939,97	0,37 %
Stellantis Nv 1.125% 18.9.2029	200 000,00	89,91	180 483,79	0,25 %
Stellantis Nv 4.5% 7.7.2028	400 000,00	105,46	430 680,46	0,60 %
Stryker Corp 0.75% 1.3.2029	300 000,00	89,07	269 106,44	0,38 %
Suez 1.625% 17.9.2030 Callable Fixed	200 000,00	91,43	183 809,02	0,26 %
Suez 5% 3.11.2032 Callable Fixed	200 000,00	110,83	223 320,67	0,31 %
Suez Environ 1.25% 19.5.2028	300 000,00	93,19	281 910,31	0,40 %
Takeda Pharmaceu 3% 21.11.2030	300 000,00	98,79	297 439,38	0,42 %
Telefonica Emis 0.664% 3.2.2030 Callable Fixed	400 000,00	86,62	348 894,42	0,49 %
Telefonica Emis 1.715% 12.1.2028	400 000,00	94,74	385 642,85	0,54 %
Telenor 0.625% 25.9.2031	200 000,00	83,85	168 035,53	0,24 %
Telenor 0.75% 31.5.2026	200 000,00	94,74	190 359,34	0,27 %
Telia Co Ab 0.125% 27.11.2030	200 000,00	81,98	163 977,27	0,23 %
Teliasonera Ab 3.875% 1.10.2025	200 000,00	101,24	204 462,44	0,29 %
Tennet Hld Bv 0.125% 9.12.2027	200 000,00	94,57	189 155,08	0,27 %
Tennet Hld Bv 1.5% 3.6.2039	300 000,00	87,65	265 584,15	0,37 %
Tennet Hld Bv 2.125% 17.11.2029 Callable Fixed	200 000,00	96,67	193 891,77	0,27 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Tennet Hld Bv 4.5% 28.10.2034 Callable Fixed	200 000,00	111,74	225 125,54	0,32 %
Terna Rete 1% 10.4.2026	300 000,00	95,52	288 744,72	0,41 %
Thermo Fisher 1.4% 23.1.2026 Callable Fixed	300 000,00	96,56	293 658,86	0,41 %
Thermo Fisher 1.5% 1.10.2039	400 000,00	76,69	308 300,98	0,43 %
Thermo Fisher 2.375% 15.4.2032 Callable Fixed	200 000,00	95,22	193 855,25	0,27 %
Total Cap Canada 2.125% 18.9.2029	500 000,00	96,01	483 156,22	0,68 %
Total Cap Intl 1,375% 19.3.2025	600 000,00	97,45	591 248,89	0,83 %
Total Cap Intl 1.994% 8.4.2032 Callable Fixed	200 000,00	92,85	188 649,97	0,26 %
Toyota Motor Fin 0% 27.10.2025 At Maturity Fixed	100 000,00	94,49	94 490,00	0,13 %
Toyota Mtr Cred 0.125% 5.11.2027	400 000,00	89,86	359 520,60	0,50 %
Traton Finance 0.75% 24.3.2029	200 000,00	87,13	175 420,03	0,25 %
Unilever Finance 1.625% 12.2.2033	200 000,00	90,11	183 107,84	0,26 %
Unilever Finance 1.75% 16.11.2028 Callable Fixed	600 000,00	95,69	575 499,05	0,81 %
Upjohn Finance 1.362% 23.6.2027	300 000,00	92,96	281 030,80	0,39 %
Vattenfall Ab 3.75% 18.10.2026 Callable Fixed	300 000,00	101,79	307 745,80	0,43 %
Veolia Envrnmt 1.59% 10.1.2028	200 000,00	94,40	191 921,01	0,27 %
Verizon Comm Inc 2.875% 15.1.2038	400 000,00	92,74	382 069,92	0,54 %
Verizon Comm Inc 3.25% 17.2.2026	500 000,00	100,38	516 141,58	0,72 %
Vodafone Group 1.6% 29.7.2031	300 000,00	89,97	271 988,13	0,38 %
Vodafone Group 2.2% 25.8.2026	400 000,00	98,19	395 921,73	0,56 %
Volkswagen Intfn 1,875% 30.3.2027	800 000,00	95,71	777 074,43	1,09 %
Volkswagen Intfn 1.625% 16.1.2030	800 000,00	90,58	737 136,99	1,03 %
Volkswagen Leas 0.375% 20.7.2026 At Maturity Fixed	800 000,00	92,84	744 104,85	1,04 %
Volvo Treas Ab 0% 18.5.2026 Callable Fixed	300 000,00	93,07	279 201,00	0,39 %
Wintershall Fin 1.332% 25.9.2028	200 000,00	89,65	180 019,87	0,25 %
Arvopaperit yhteensä			70 204 053,98	98,51 %
Kassa ja muut varat, netto			1 059 629,09	1,49 %
Yhteensä			71 263 683,07	100,00 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)	3 223 665,1315	85,3 %	
Osuuden arvo	19,3780		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)	174 170,3209	4,6 %	
Osuuden arvo	7,4740		
Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)	382 440,5576	10,1 %	
Osuuden arvo	19,5980		
Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana	167 431,98		
Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana	6 076,84		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet	0,32 %		
Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet	0,00 %		
Juoksevat kulut	0,34 %		
Kokonaiskulut (TKA)	0,34 %		
PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Omistajien lkm	2 747	2 614	2 832
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR	19,3780	18,1245	21,0851
Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR	7,4740	7,2045	8,6560
Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR	19,5980	18,2724	21,1895
Rahaston arvo, EUR	71 263 683,07	51 366 601,43	64 116 348,24
	31.12.2023		
Rahaston varat	71 284 369,99		
Rahaston velat	20 686,92		

TULOSLASKELMA 31.12.2023

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	3 368 796,27	-9 307 285,41
Korkotuotot	1 138 462,86	951 078,34
Muut tuotot		
Muut	984,19	274,11
Tuotot yhteensä	4 508 243,32	-8 355 932,96
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-167 431,98	-151 355,26
Säilytysyhteisölle	-6 076,84	-5 603,70
Korkokulut	0,00	-540,61
Muut kulut	-4 976,99	-2 556,58
Kulut yhteensä	-178 485,81	-160 056,15
Tilikauden voitto/tappio	4 329 757,51	-8 515 989,11

TASE 31.12.2023

TASE	31.12.2023	31.12.2022
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	70 204 053,98	49 912 146,20
Siirtosaamiset	2 850,69	777,69
Rahat ja pankkisaamiset	1 077 465,32	1 471 659,11
VASTAAVAA YHTEENSÄ	71 284 369,99	51 384 583,00
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	71 263 683,07	51 366 601,43
Vieras pääoma		
Siirtovelat	20 686,92	17 981,57
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	71 284 369,99	51 384 583,00

TULOSLASKELMAN LIITTEET 31.12.2023

Arvopapereiden nettotuotot	2023	2022
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	23 196,00	37 718,00
Luovutustappiot	-496 324,00	-441 683,00
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	3 841 924,27	-8 903 320,41
Yhteensä	3 368 796,27	-9 307 285,41
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,2162	0,2597
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	39 997,96	40 814,42
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	1 146 407,72	24 148,67
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-4 847 737,14	-7 732 761,67
Arvostusero 31.12., netto	-3 701 329,42	-7 708 613,00
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	1 570,00	520,00
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		

TASEEN LIITTEET 31.12.2023

Rahaston arvo	2023	2022
Rahaston arvo 1.1.	51 366 601,43	64 116 348,24
Rahasto-osuuksien merkinnät	25 678 057,38	5 658 497,50
Rahasto-osuuksien lunastukset	-10 070 735,29	-9 851 440,78
Tuotonjako	-39 997,96	-40 814,42
Tilikauden tulos	4 329 757,51	-8 515 989,11
Rahaston arvo 31.12.	71 263 683,07	51 366 601,43
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

Tunnuslukujen ja kulujen selityksiä

Rahastosta julkaistaan vuosikertomus, puolivuosisikertomus, avaintietoasiakirja, rahastoesite ja rahastojen säännöt, jotka täydentävät rahastoesitettä.

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 kiertonopeus

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

Indeksipoikkeama (tracking error)

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

Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä

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

Sharpen mittari (Sharpen ratio)

Sharpen lukua käytetään sijoitusten menestyksen mittaamiseen. Sharpen luku kertoo, paljonko sijoitus saavutti tuottoa yli riskittömän koron suhteessa volatiliteettiin 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 maarisikiä.

Juoksevat kulut

Juoksevat kulut kertoo rahaston kulujen osuuden prosenttilukuna keskimääräisestä pääomasta edeltävän 12 kuukauden jaksolta. Se sisältää mm. rahaston pääomasta veloitettavat hallinnointi- ja säilytyspalkkiot. Se ei sisällä 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 veloitettavat, 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 Seligson & Co -rahastojen omistajaohjauksen periaatteita käyttäessään osakkeiden tuomaa äänivaltaa.

Vuoden 2023 aikana Seligson & Co -osakerahastot käyttivät osakkeiden tuomaa äänivaltaa yhteensä 540 yhtiökokouksessa Suomen ulkopuolella proxy voting -palvelua hyödyntäen. Suomen ulkopuolisissa äänestyksissä hyödynnetään Institutional Shareholder Services -yhtiön (ISS) äänestysalustaa ja -analyysia sekä LähiTapiola Varainhoidon äänestyspolitiikkaa.

Seligson & Co -osakerahastojen yhtiökokous- ja äänestysaktiiviteetti Suomen ulkopuolella 1.1.-31.12.2023

Rahasto	Yhtiökokousten lukumäärä	Esitysten lukumäärä*	Äänestetty esityksen puolesta	Äänestetty esitystä vastaan	Ei äänestetty
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto	160	3170	2742	426	2
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	158	2379	1906	419	54
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto	173	1574	1323	250	1
Seligson & Co Global Top 25 Brands	24	507	409	96	2
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	25	365	308	54	3
Yhteensä	540	7995	6688	1245	62

*) Esitysten lukumäärä sisältää sekä hallituksen että osakkeenomistajien esitykset yhtiökokoukselle

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 kestävyyteen 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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Seligson & Co Aasia
Indeksirahasto

Oikeushenkilötunnus: 7437004HGT3KVUPI1N68

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Siinä tehtiin kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: ____ %

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

Ei

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

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

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

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. Kyseinen asetus ei sisällä 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 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?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Alla esitettyjen kestävyysindikaattorien tulokset 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 rahastossa ja kappalemäärinä.

Hallitusten jäsenten monimuotoisuus esitetään painotettuna keskiarvona naisten osuudesta sijoituskohteiden hallituksissa.

Indikaattorien arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Estimoitujen tietojen osuus on indikaattorista riippuen 15–97 % välillä. Rahaston kestävyysindikaattorien datan kattavuus (raportoitu ja estimoitu) on yhteensä 96 %.

	2023	2022
Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e/M€ myynti)	129,5 tCO ₂ e/M€ myynti	176,0 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	0,0 % (0 kpl)	0,0 % (0 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	0,6 % (1 kpl)	0,7 % (1 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus	17,0 %	17,2 %

...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattorien tulosten vertailu viitekausien välillä esitetään edellisessä kohdassa.

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:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin (EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset) eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto on saattanut kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin sijoituksiin.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä 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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Ovatko kestävä 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 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 kestävä sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Rahaston sijoituspäätöksissä ei ole otettu huomioon haitallisia kestävyysvaikutuksia. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hoitamien 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 2023.

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
Commonwealth Bank of Australia	Rahoitus	5,2 %	Australia
Tokyo Electron Ltd	Teknologia	3,1 %	Japani
National Australia Bank Ltd	Rahoitus	2,7 %	Australia
Recruit Holdings Co Ltd	Teollisuus	2,6 %	Japani
Mitsui & Co Ltd	Teollisuus	2,5 %	Japani
ITOCHU Corp	Kulutustavarat	2,5 %	Japani
Honda Motor Co Ltd	Kulutustavarat	2,3 %	Japani
Australia & New Zealand Bankin	Rahoitus	2,2 %	Australia
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Terveys	2,2 %	Japani
SK Hynix Inc	Teknologia	2,2 %	Korean tasavalta (Etelä-Korea)
Daiichi Sankyo Co Ltd	Terveys	2,1 %	Japani
Fast Retailing Co Ltd	Kulutustavarat	2,1 %	Japani
Tokio Marine Holdings Inc	Rahoitus	2,1 %	Japani
Woodside Energy Group Ltd	Teollisuus	1,9 %	Australia
Oriental Land Co Ltd/Japan	Kulutustavarat	1,9 %	Japani

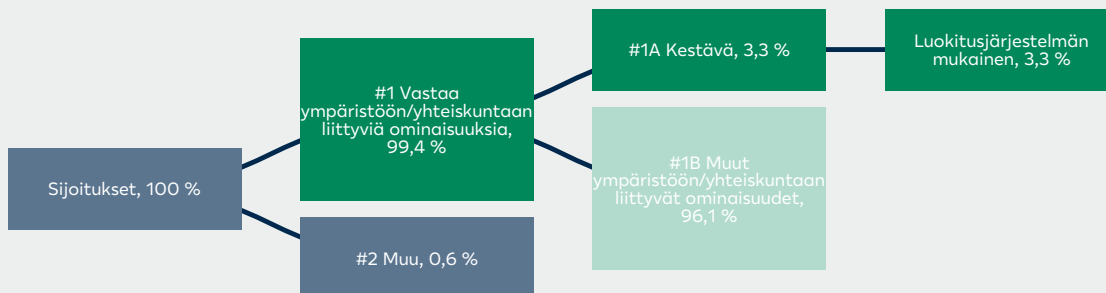


Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

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 ole sovellettu vähimmäistason suoja-toimia. Laskennat perustuvat 31.12.2023 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, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Sijoituksista 12,2 % saa tuloja fossiilisiin polttoaineisiin liittyvästä toiminnasta. Esitetystä toimialajakaumassa ei ole huomioitu käteistä.

Toimiala	%:a varoista
Teollisuus	28,69
Teknologia	15,75
Kulutustavarat	24,19
Terveys	6,71
Rahoitus	24,67

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 vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta - **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen - **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu pääosin palveluntarjoajan arvioimaan tietoon, sillä rahaston sijoitusuniversumi koostuu EU:n ulkopuolisista alueista, joilla yhtiöiden raportointia tietoja EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen osuuksista ei ole saatavilla.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus pääomamenoista (CapEx) ja toimintamenoista (OpEx) perustuu yhtiöiden julkaisemiin tietoihin, sillä tietoja ei ole palveluntarjoajien arvioiden mukaan mahdollista estimoida. Rahastolla ei ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia suhteessa pääomamenoihin tai toimintamenoihin.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiilisen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien sijoitusten osuudet perustuvat palveluntarjoajan arvioimaan tietoon. Arvio on saatavilla vain suhteessa liikevaihtoon.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että sijoitukset täyttävät EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toimintoille asetetut vaatimukset.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

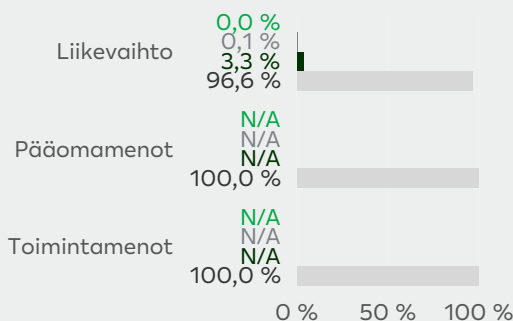
Ei

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

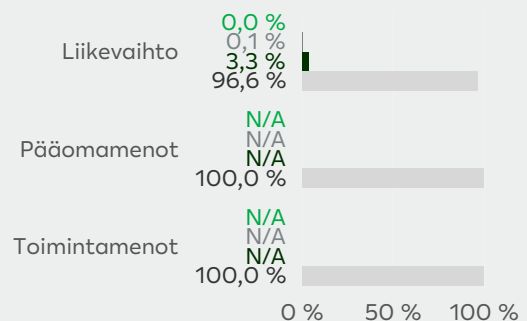
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt. **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.

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



■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
■ Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
■ Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset

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

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut sijoituksia siirtymätoimintoihin 1,0 % ja sijoituksia mahdollistaviin toimintoihin 1,3 % sijoituskohteiden liikevaihdosta. Sijoitusten osuus perustuu pääosin palveluntarjoajan arvioihin, sillä rahaston sijoitusuniversumi koostuu EU:n ulkopuolisista alueista, joille yhtiöiden raportoimia lukuja ei ole saatavilla.

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

Viitekausi 2022: 2,4 % liikevaihdosta

Viitekausi 2023: 3,3 % liikevaihdosta



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 ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän 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 suojatoimia?

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



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

Osakkeiden tuomaa äänivaltaa on käytetty sijoituskohdeyhtiöiden yhtiökokouksissa. Äänivaltaa on käytetty mm. vastustamaan riittämättömien ilmastonmuutoksen siirtymäsuunnitelmien hyväksymistä. Tarkat tiedot rahaston äänestyskäyttäytymisestä löytyvät täältä: <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTMyNzc3/>.



Miten tämä rahoitustuote on suoritunut 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. Indeksini 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/esc/dow-jones-sustainability-asia-pacific-index).

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

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

Alla esitettyjen kestävyysindikaattorien tulokset kuvaavat rahaston edistämiä 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 rahastossa ja kappalemäärinä.

Hallitusten jäsenten monimuotoisuus esitetään painotettuna keskiarvona naisten osuudesta sijoituskohteiden hallituksissa.

Indikaattorien arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Estimoitujen tietojen osuus on indikaattorista riippuen 15–97 % välillä. Rahaston kestävyysindikaattorien datan kattavuus (raportoitu ja estimoitu) on yhteensä 96 %.

	2023	2022
Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e/M€ myynti)	129,5 tCO ₂ e/M€ myynti	176,0 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	0,0 % (0 kpl)	0,0 % (0 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	0,6 % (1 kpl)	0,7 % (1 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus	17,0 %	17,2 %

Miten tämä rahoitustuote on suoritunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahasto on indeksirahasto, jota hoidetaan nimetyn indeksin mukaisesti. Alla olevassa taulukossa kuvataan rahaston ja sen seuraaman indeksin (Dow Jones Sustainability Asia Pacific Index) välistä eroa kestävyysindikaattoreilla mitattuna. Rahasto seuraa indeksiä sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin, joten rahaston ja indeksin väliset erot kestävyysindikaattoreissa mitattuna ovat hyvin pieniä. Eroja rahaston ja nimetyn indeksin välillä selittävät mm. käteinen ja pienet erot osakkeiden keskinäisissä painoissa.

	Rahaston ja indeksin välinen erotus
Painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin erotus (tCO ₂ e/M€ myynti)	-1,2 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 esitetyssä taulukossa kuvataan rahaston ja markkinaindeksin välistä eroa kestävyysindikaattoreilla mitattuna. Mittareiden arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Markkinaindeksiin liittyvien estimoitujen tietojen osuus on indikaattorista riippuen 72-100 % ja datan kattavuus (raportoitu ja estimoitu yhteensä) on indikaattorista riippuen 60-62 %.

- Rahaston sijoituskohteiden painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti on pienempi kuin markkinaindeksin.
- Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja tekeviä yhtiöitä on markkinaindeksissä kappalemäärissä ja %-osuutena mitattuna enemmän kuin rahastossa.
- YK:n Global Compact tai OECD-periaatteita rikkovia yhtiöitä on markkinaindeksissä kappalemäärissä mitattuna enemmän kuin rahastossa, mutta markkinaindeksin sisältäessä huomattavasti enemmän yhtiöitä niiden osuus prosenttiosuuksina mitattuna on pienempi markkinaindeksissä.
- Rahastoon valikoituneissa yhtiöissä naisten osuus sijoituskohteiden hallituksissa painotettuna keskiarvona laskettuna on suurempi kuin markkinaindeksin sisältämissä yhtiöissä.

	Rahaston ja yleisen markkinaindeksin välinen erotus
Painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin erotus (tCO ₂ e/M€ myynti)	-231,1 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	-0,1 %-yksikköä (-11 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	0,3 %-yksikköä (-43 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus, erotus %-yksikössä	-0,9 %-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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto

Oikeushenkilötunnus: 7437004G6NZB82ZZFD64

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Siinä tehtiin kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: ___ %

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

Ei

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

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

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

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. Kyseinen asetus ei sisällä 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?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Alla esitettyjen kestävyysindikaattorien tulokset 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 rahastossa ja kappalemäärinä.

Hallitusten jäsenten monimuotoisuus esitetään painotettuna keskiarvona naisten osuudesta sijoituskohteiden hallituksissa.

Indikaattorien arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Estimoitujen tietojen osuus on indikaattorista riippuen 7–97 % välillä. Rahaston kestävyysindikaattorien datan kattavuus (raportoitu ja estimoitu) on yhteensä 99 %.

	2023	2022
Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e/M€ myynti)	100,1 tCO ₂ e/M€	78,9 tCO ₂ e/M€
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	1,3 % (2 kpl)	1,3 % (2 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	1,3 % (2 kpl)	1,3 % (2 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus	37,4 %	37,3 %

...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattorien tulosten vertailu viitekausien välillä esitetään edellisessä kohdassa.

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:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin (EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset) eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto on saattanut kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin sijoituksiin.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä 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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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 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?

Rahaston sijoituspäätöksissä ei ole otettu huomioon haitallisia kestävyysvaikutuksia. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hoitamien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvonpaperioiden liikkeeselaskijoiden toimintaa.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on 2023.

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
ASML Holding NV	Teknologia	6,5 %	Alankomaat
Novartis AG	Terveys	5,2 %	Sveitsi
AstraZeneca PLC	Terveys	5,0 %	Iso-Britannia
Roche Holding AG	Terveys	4,7 %	Sveitsi
TotalEnergies SE	Teollisuus	3,4 %	Ranska
SAP SE	Teknologia	3,4 %	Saksa
Siemens AG	Teollisuus	2,9 %	Saksa
Sanofi	Terveys	2,8 %	Ranska
Unilever PLC	Kulutustavarat	2,4 %	Iso-Britannia
Schneider Electric SE	Teollisuus	2,3 %	Ranska
Allianz SE	Rahoitus	2,3 %	Saksa
Air Liquide SA	Teollisuus	2,2 %	Ranska
Diageo PLC	Kulutustavarat	2,2 %	Iso-Britannia
UBS Group AG	Rahoitus	1,9 %	Sveitsi
Deutsche Telekom AG	Teknologia	1,9 %	Saksa

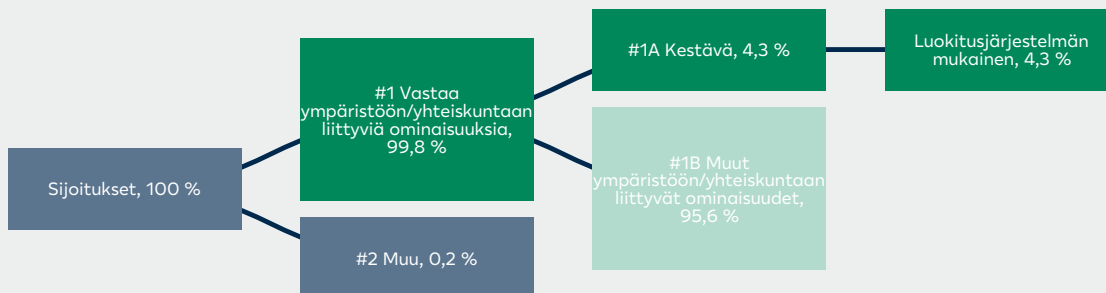


Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

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 ole sovellettu vähimmäistason suoja-toimia. Laskennat perustuvat 31.12.2023 tilanteeseen. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu sekä yhtiöiden julkaisemiin tietoihin että 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, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Sijoituksista 8,6 % saa tuloja fossiilisiin polttoaineisiin liittyvästä toiminnasta. Esitetyssä toimialajakaumassa ei ole huomioitu käteistä.

Toimiala	%:a varoista
Teollisuus	30,57
Teknologia	18,81
Kulutustavarat	12,53
Terveys	19,97
Rahoitus	18,12

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 vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta - **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen - **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu sekä yhtiöiden julkaisemiin tietoihin että palveluntarjoajan arvioimaan tietoon. Osa rahaston sijoituskohteista ei vielä ole raportoinut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen osuutta.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus pääomamenoista (CapEx) ja toimintamenoista (OpEx) perustuu yhtiöiden julkaisemiin tietoihin, sillä tietoja ei ole palveluntarjoajien arvioiden mukaan mahdollista estimoida. Tietoja on saatavilla vain pienelle osalle yhtiöistä.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiilisen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien sijoitusten osuudet perustuvat palveluntarjoajan arvioimaan tietoon. Arvio on saatavilla vain suhteessa liikevaihtoon.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että sijoitukset täyttävät EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toimintoille asetetut vaatimukset.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

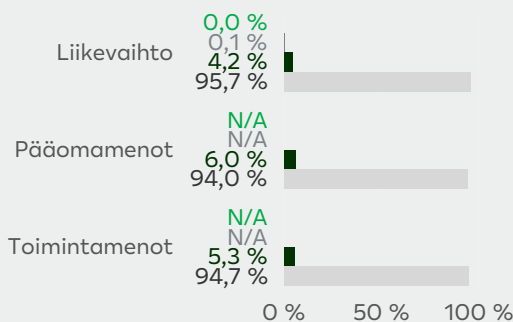
Ei

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

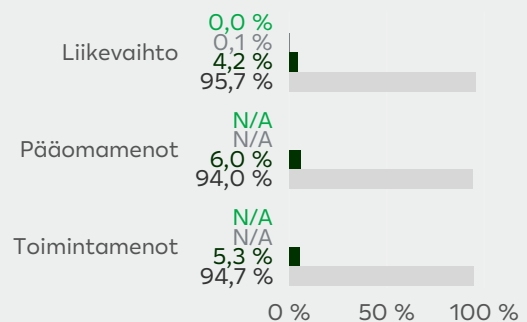
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasia** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt. **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.

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



■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
■ Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset

* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut sijoituksia siirtymätoimintoihin 0,4 % ja sijoituksia mahdollistaviin toimintoihin 2,5 % sijoituskohteiden liikevaihdosta. Sijoitusten osuus perustuu ensisijaisesti yhtiöiden itse raportoimaan tietoon ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioihin.

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

Viitekausi 2022: 4,3 % liikevaihdosta

Viitekausi 2023: 4,2 % liikevaihdosta



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 ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän 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 suojatoimia?

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



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

Osakkeiden tuomaa äänivaltaa on käytetty sijoituskohteyhtiöiden yhtiökokouksissa. Äänivallalla on puolettu mm. liiketoiminnan kestävyttä ja raportointia edistäviä hallituksen ja/tai osakkeenomistajien ehdotuksia. Tarkat tiedot rahaston äänestyskäyttäytymisestä löytyvät täältä: <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTMyNzc3/>.



Miten tämä rahoitustuote on suoritunut 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. Indeksini 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).

Vertailuarvot ovat 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 esitettyjen kestävyysindikaattorien tulokset kuvaavat rahaston edistämiä 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 rahastossa ja kappalemäärinä.

Hallitusten jäsenten monimuotoisuus esitetään painotettuna keskiarvona naisten osuudesta sijoituskohteiden hallituksissa.

Indikaattorien arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Estimoitujen tietojen osuus on indikaattorista riippuen 7–97 % välillä. Rahaston kestävyysindikaattorien datan kattavuus (raportoitu ja estimoitu) on yhteensä 99 %.

	2023	2022
Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e/M€ myynti)	100,1 tCO ₂ e/M€	78,9 tCO ₂ e/M€
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	1,3 % (2 kpl)	1,3 % (2 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	1,3 % (2 kpl)	1,3 % (2 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus	37,4 %	37,3 %

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahasto on indeksirahasto, jota hoidetaan nimetyn indeksin mukaisesti. Alla olevassa taulukossa kuvataan rahaston ja sen seuraaman indeksin (Dow Jones Sustainability Europe Index) välistä eroa kestävyysindikaattoreilla mitattuna. Rahasto seuraa indeksiä sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin, joten rahaston ja indeksin väliset erot kestävyysindikaattoreissa mitattuna ovat hyvin pieniä. Eroja rahaston ja nimetyn indeksin välillä selittävät mm. käteinen ja pienet erot osakkeiden keskinäisissä painoissa.

	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 esitetyssä taulukossa kuvataan rahaston ja markkinaindeksin välistä eroa kestävyysindikaattoreilla mitattuna. Mittareiden arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Markkinaindeksiin liittyvien estimoitujen tietojen osuus on indikaattorista riippuen 72-100 % ja datan kattavuus (raportoitu ja estimoitu yhteensä) on indikaattorista riippuen 60-62 %.

- Rahaston sijoituskohteiden painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti on pienempi kuin markkinaindeksin.
- Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja tekeviä yhtiöitä on markkinaindeksissä kappalemäärissä mitattuna enemmän kuin rahastossa, mutta markkinaindeksin sisältäessä huomattavasti enemmän yhtiöitä niiden osuus prosenttiosuuksina mitattuna on pienempi markkinaindeksissä.
- YK:n Global Compact tai OECD-periaatteita rikkovia yhtiöitä on markkinaindeksissä kappalemäärissä mitattuna enemmän kuin rahastossa, mutta markkinaindeksin sisältäessä huomattavasti enemmän yhtiöitä niiden osuus prosenttiosuuksina mitattuna on pienempi markkinaindeksissä.
- Rahastoon valikoituneissa yhtiöissä naisten osuus sijoituskohteiden hallituksissa painotettuna keskiarvona laskettuna on suurempi kuin markkinaindeksin sisältämissä yhtiöissä.

	Rahaston ja yleisen markkinaindeksin välinen erotus
Painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin erotus (tCO ₂ e/M€ myynti)	-261,3 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	1,2 %-yksikköä (-9 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	1,2 %-yksikköä (-42 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus, erotus %-yksikössä	21,3 %-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 Global Top 25 Pharmaceuticals



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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals

Oikeushenkilötunnus: 743700MIEKIOXW5MAF15

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 ___ % 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

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

Rahasto on edistnyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, kuten ympäristö- ja sosiaalisten vaikutusten huomioimista sijoituskohteen toiminnassa, sisällyttämällä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvä arvioiti sijoitusvalintoihin, tekemällä sijoitusuniversumiin yhtiörajoituksia sekä painottamalla ESG-ominaisuuksia sijoituskohteiden valintaprosessissa.



Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Alla esitettyjen kestävyysindikaattorien tulokset kuvaavat rahaston edistämiä 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 rahastossa ja kappalemäärinä.

Hallitusten jäsenten monimuotoisuus esitetään painotettuna keskiarvona naisten osuudesta sijoituskohteiden hallituksissa.

Indikaattorien arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Estimoitujen tietojen osuus on indikaattorista riippuen 4–96 % välillä. Rahaston kestävyysindikaattorien datan kattavuus (raportoitu ja estimoitu) on yhteensä 100 %.

	2023
Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e/M€ myynti)	20,7 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	4,0 % (1 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	4,0 % (1 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus	29,8 %

...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:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin (EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset) eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä 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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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 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?

Rahaston sijoituspäätöksissä ei ole otettu huomioon haitallisia kestävyysvaikutuksia. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hoitamien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeselaskijoiden toimintaa.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on 2023.

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
Novartis AG	Terveys	7,1 %	Sveitsi
Merck & Co Inc	Terveys	6,6 %	Yhdysvallat
Roche Holding AG	Terveys	6,3 %	Sveitsi
Johnson & Johnson	Terveys	6,2 %	Yhdysvallat
Pfizer Inc	Terveys	5,3 %	Yhdysvallat
Novo Nordisk A/S	Terveys	4,0 %	Tanska
Eli Lilly & Co	Terveys	4,0 %	Yhdysvallat
Vertex Pharmaceuticals Inc	Terveys	3,8 %	Yhdysvallat
Sanofi	Terveys	3,7 %	Ranska
Regeneron Pharmaceuticals Inc	Terveys	3,7 %	Yhdysvallat
Bayer AG	Terveys	3,6 %	Saksa
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Terveys	3,5 %	Japani
AstraZeneca PLC	Terveys	3,5 %	Iso-Britannia
GSK PLC	Terveys	3,4 %	Iso-Britannia
Daiichi Sankyo Co Ltd	Terveys	3,4 %	Japani

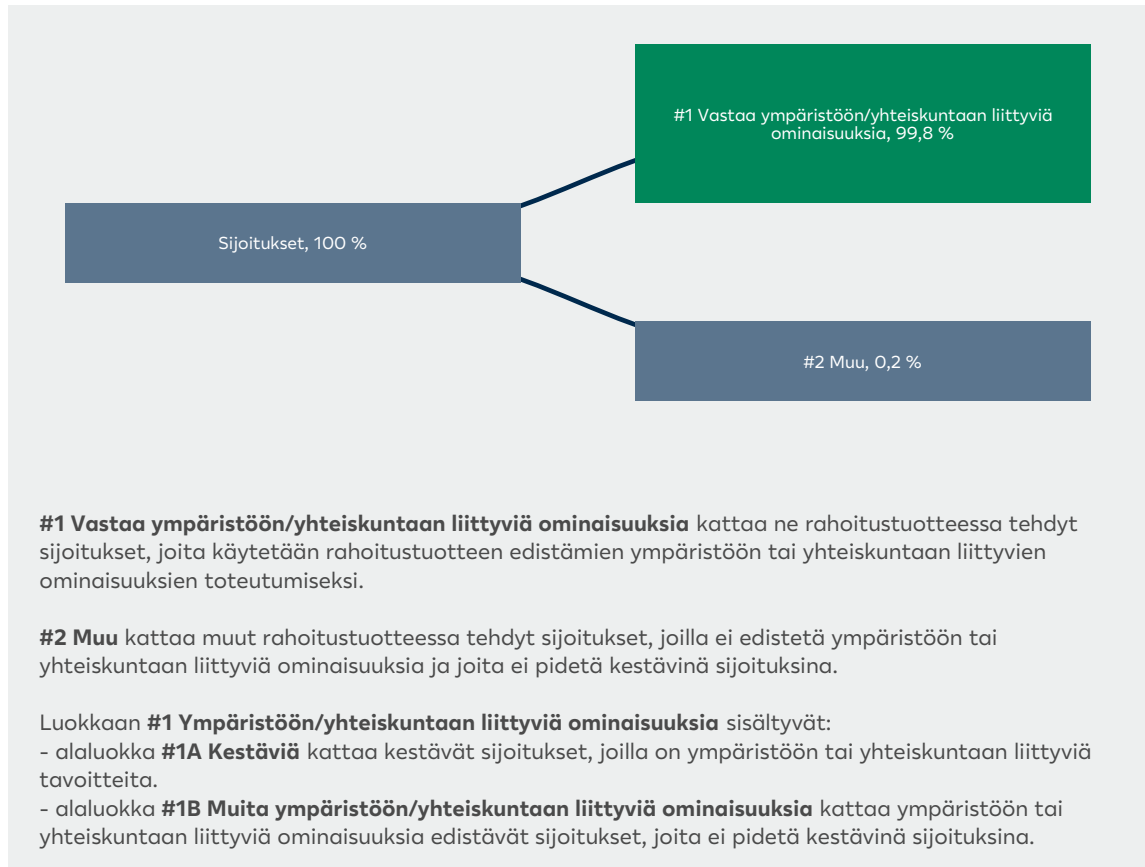


Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

Mikä on ollut varojen allokointi?

Rahastossa ei ole kestäviä sijoituksia. Rahaston "muut sijoitukset" ovat olleet rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on ollut likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia. Laskennat perustuvat 31.12.2023 tilanteeseen.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

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

Toimiala	%:a varoista
Terveys	100

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

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu yhtiöiden julkaisemiin tietoihin sekä palveluntarjoajan arvioimaan tietoon. Rahaston sijoitusuniversumi koostuu pääsääntöisesti toimialoista, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän voimassa olevien kriteerien piirissä.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus pääomamenoista (CapEx) ja toimintamenoista (OpEx) perustuu yhtiöiden julkaisemiin tietoihin, sillä tietoja ei ole palveluntarjoajien arvioiden mukaan mahdollista estimoida. Tietoja on saatavilla vain pienelle osalle yhtiöistä.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiilisen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien sijoitusten osuudet perustuvat palveluntarjoajan arvioimaan tietoon. Arvio on saatavilla vain suhteessa liikevaihtoon. Rahastossa ei ole sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että sijoitukset täyttävät EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toimintoille asetetut vaatimukset.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista: - **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta - **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen - **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

Kyllä

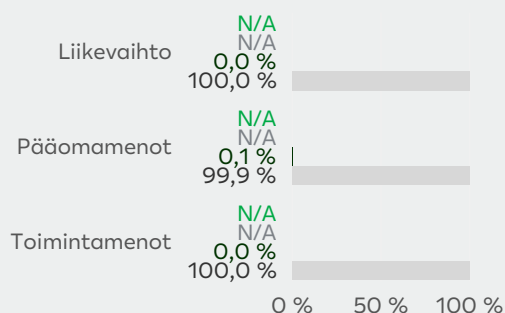
Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

Ei

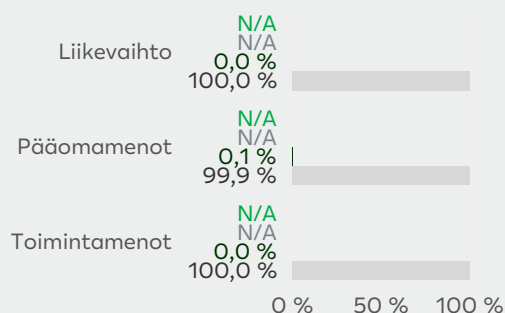
¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

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



■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu
 ■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia
 ■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
 ■ Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu
 ■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia
 ■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
 ■ Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset

* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainhuolto- ja valtion lainausvälineistä.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt. **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?

Rahasto ei ole tehnyt sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.

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

Kyseessä on rahaston ensimmäinen 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 ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän 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 suojatoimia?

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



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

Osakkeiden tuomaa äänivaltaa on käytetty sijoituskohdeyhtiöiden yhtiökokouksissa. Äänivallalla on puolettu mm. kestävyysraportointia edistäviä ehdotuksia. Tarkat tiedot rahaston äänestyskäyttäytymisestä löytyvät täältä: <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTMyNzc3/>.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahastolla ei ole ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen liittyvää vertailuindeksiä.

Miten vertailuarvo poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä?

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

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?

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 Global Top 25 Brands



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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Brands

Oikeushenkilötunnus: 743700J1D6ZATBOGY35

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 0,6 % 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. Kyseinen asetus ei sisällä 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 edistnyt ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, kuten ympäristö- ja sosiaalisten vaikutusten huomioimista sijoituskohteen toiminnassa, sisällyttämällä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvä arvioiti sijoitusvalintoihin, tekemällä sijoitusuniversumiin yhtiörajoituksia sekä painottamalla ESG-ominaisuuksia sijoituskohteiden valintaprosessissa.

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Alla esitettyjen kestävyysindikaattorien tulokset kuvaavat rahaston edistämiä 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 rahastossa ja kappalemäärinä.

Hallitusten jäsenten monimuotoisuus esitetään painotettuna keskiarvona naisten osuudesta sijoituskohteiden hallituksissa.

Indikaattorien arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Estimoitujen tietojen osuus on indikaattorista riippuen 8–96 % välillä. Rahaston kestävyysindikaattorien datan kattavuus (raportoitu ja estimoitu) on yhteensä 100 %.

	2023
Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e/M€ myynti)	32,2 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	4,0 % (1 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	12,0 % (3 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus	33,0 %

...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kyseessä on ensimmäinen tämän määräaikaikatsauksen 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:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin (EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset) eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto on saattanut kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin sijoituksiin.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä 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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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 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?

Rahaston sijoituspäätöksissä ei ole otettu huomioon haitallisia kestävyysvaikutuksia. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hoitamien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeesenlaskijoiden toimintaa.



Mitkä ovat olleet tämän rahoitustuotteen merkittävimmät sijoitukset?

Luettelo sisältää sijoitukset, jotka muodostavat suurimman osuuden rahoitustuotteen sijoituksista viitekaudella, joka on 2023.

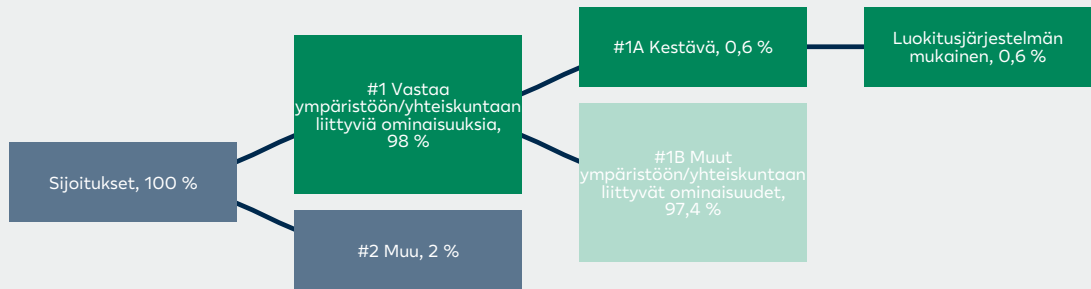
Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
Alphabet Inc	Teknologia	7,9 %	Yhdysvallat
Apple Inc	Teknologia	7,8 %	Yhdysvallat
Procter & Gamble Co/The	Kulutustavarat	5,9 %	Yhdysvallat
Coca-Cola Co/The	Kulutustavarat	5,7 %	Yhdysvallat
Nestle SA	Kulutustavarat	5,4 %	Sveitsi
Amazon.com Inc	Kulutustavarat	4,1 %	Yhdysvallat
H & M Hennes & Mauritz AB	Kulutustavarat	3,9 %	Ruotsi
adidas AG	Kulutustavarat	3,7 %	Saksa
Bayerische Motoren Werke AG	Kulutustavarat	3,6 %	Saksa
L'Oreal SA	Kulutustavarat	3,6 %	Ranska
PRADA SpA	Kulutustavarat	3,5 %	Italia
PepsiCo Inc	Kulutustavarat	3,5 %	Yhdysvallat
American Express Co	Rahoitus	3,4 %	Yhdysvallat
Danone SA	Kulutustavarat	3,3 %	Ranska
Burberry Group PLC	Kulutustavarat	3,3 %	Iso-Britannia



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 ole sovellettu vähimmäistason suojatoimia. Laskennat perustuvat 31.12.2023 tilanteeseen. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu sekä yhtiöiden julkaisemiin tietoihin että palveluntarjoajan arvioimaan tietoon.



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

#2 Muu kattaa muut rahoitustuotteissa tehdyt sijoitukset, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muuta ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

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

Toimiala	:%a varoista
Teknologia	18,92
Kulutustavarat	77,31
Rahoitus	3,77

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 vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta - **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen - **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu sekä yhtiöiden julkaisemiin tietoihin että palveluntarjoajan arvioimaan tietoon. Rahaston sijoitusuniversumi koostuu pääosin EU:n ulkopuolisista alueista, joilla yhtiöiden raporttoimia tietoja EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen osuudesta ei ole saatavilla. Lisäksi kaikki toimialat, joille rahasto voi sijoittaa, eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän voimassa olevien kriteerien piirissä.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus pääomamenoista (CapEx) ja toimintamenoista (OpEx) perustuu yhtiöiden julkaisemiin tietoihin, sillä tietoja ei ole palveluntarjoajien arvioiden mukaan mahdollista estimoida. Tietoja on saatavilla vain pienelle osalle yhtiöistä.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiilisen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien sijoitusten osuudet perustuvat palveluntarjoajan arvioimaan tietoon. Arvio on saatavilla vain suhteessa liikevaihtoon. Rahastossa ei ole sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaiseen fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että sijoitukset täyttävät EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

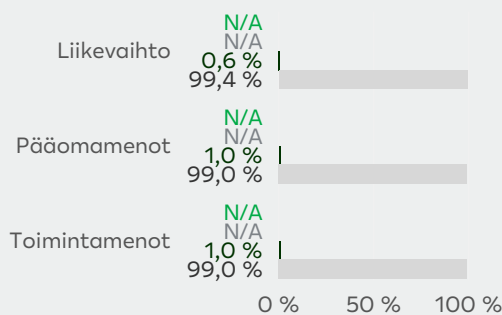
Ei

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastomuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasu**a koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt. **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.

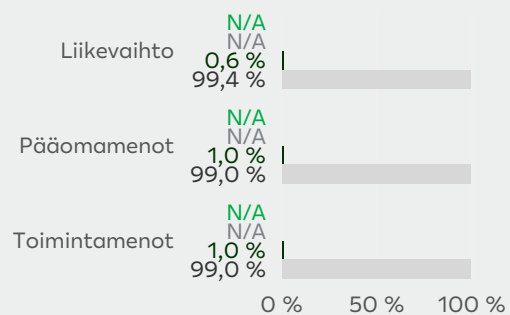
Seuraavissa kaavioissa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus 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



■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
■ Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
■ Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset

* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiovarainmuutuksista.

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut sijoituksia siirtymätoimintoihin 0,1 % ja sijoituksia mahdollistaviin toimintoihin 0,5 % sijoituskohteiden liikevaihdosta. Sijoitusten osuus perustuu pääosin palveluntarjoajan arvioihin, sillä rahaston sijoitusuniversumi koostuu EU:n ulkopuolisista alueista, joille yhtiöiden raportointia lukuja ei ole saatavilla.

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

Kyseessä on rahaston ensimmäinen 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 ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän 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 sisällyneet kohtaan ”Muu”, mikä on ollut niiden tarkoitus ja onko sovellettu ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

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



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. Tarkat tiedot rahaston äänestyskäyttäytymisestä löytyvät täältä: <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTMyNzc3/>.



Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahastolla ei ole ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumiseen liittyvää vertailuindeksiä.

Miten vertailuarvo poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä?

Vertailuarvot ovat indeksejä, joilla mitataan, toteutuvatko rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet.

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

Miten tämä rahoitustuote on suoritunut verrattuna vertailuarvoon?

Miten tämä rahoitustuote on suoritunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?

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

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

Oikeushenkilötunnus: 7437001E3K71EJ2VC793

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Oliko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Siinä tehtiin kestäviä sijoituksia, joilla oli ympäristötavoite: ____ %

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

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

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

Ei

Sillä edistettiin ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ollut kestävien sijoitusten tekeminen, siinä tehdyistä sijoituksista 2,9 % oli kestäviä sijoituksia,

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

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

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. Kyseinen asetus ei sisällä 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?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Alla esitettyjen kestävyysindikaattorien tulokset 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 rahastossa ja kappalemäärinä.

Hallitusten jäsenten monimuotoisuus esitetään painotettuna keskiarvona naisten osuudesta sijoituskohteiden hallituksissa.

Indikaattorien arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Estimoitujen tietojen osuus on indikaattorista riippuen 3–98 % välillä. Rahaston kestävyysindikaattorien datan kattavuus (raportoitu ja estimoitu) on yhteensä 99 %.

	2023	2022
Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e/M€ myynti)	107,1 tCO ₂ e/M€ myynti	148,9 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	1,3 % (2 kpl)	0,6 % (1 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	1,3 % (2 kpl)	1,9 % (3 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus	30,8 %	31,4 %

...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattorien tulosten vertailu viitekausien välillä esitetään edellisessä kohdassa.

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:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin (EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset) eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto on saattanut kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin sijoituksiin.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä 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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

Ovatko kestävä 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 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 kestävä sijoitukset eivät myöskään saa vahingoittaa merkittävästi ympäristö- tai yhteiskunnallisia tavoitteita.



Miten tässä rahoitustuotteessa on otettu huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Rahaston sijoituspäätöksissä ei ole otettu huomioon haitallisia kestävyysvaikutuksia. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hoitamien 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 2023.

Suurimmat sijoitukset	Ala	%:a varoista	Maa
Microsoft Corp	Teknologia	10,1 %	Yhdysvallat
NVIDIA Corp	Teknologia	7,4 %	Yhdysvallat
Alphabet Inc	Teknologia	5,4 %	Yhdysvallat
UnitedHealth Group Inc	Terveys	3,4 %	Yhdysvallat
Visa Inc	Teknologia	2,8 %	Yhdysvallat
Procter & Gamble Co/The	Kulutustavarat	2,6 %	Yhdysvallat
Mastercard Inc	Teknologia	2,4 %	Yhdysvallat
Merck & Co Inc	Terveys	2,0 %	Yhdysvallat
AbbVie Inc	Terveys	1,9 %	Yhdysvallat
PepsiCo Inc	Kulutustavarat	1,8 %	Yhdysvallat
Adobe Inc	Teknologia	1,7 %	Yhdysvallat
Walmart Inc	Kulutustavarat	1,6 %	Yhdysvallat
Salesforce Inc	Teknologia	1,6 %	Yhdysvallat
Cisco Systems Inc/Delaware	Teknologia	1,6 %	Yhdysvallat
Accenture PLC	Teknologia	1,5 %	Yhdysvallat

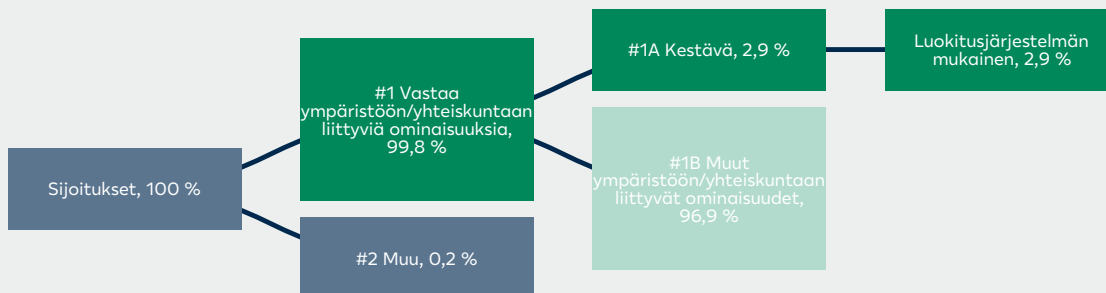


Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

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 ole sovellettu vähimmäistason suoja-toimia. Laskennat perustuvat 31.12.2023 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, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Sijoituksista 11,6 % saa tuloja fossiilisiin polttoaineisiin liittyvästä toiminnasta. Esitetystä toimialajakaumassa ei ole huomioitu käteistä.

Toimiala	%:a varoista
Teollisuus	14,98
Teknologia	48,04
Kulutustavarat	12,81
Terveys	14,74
Rahoitus	9,43

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 vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta - **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen - **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu pääosin palveluntarjoajan arvioimaan tietoon, sillä rahaston sijoitusuniversumi koostuu EU:n ulkopuolisista alueista, joilla yhtiöiden raportointia tietoja EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen osuuksista ei ole saatavilla.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus pääomamenoista (CapEx) ja toimintamenoista (OpEx) perustuu yhtiöiden julkaisemiin tietoihin, sillä tietoja ei ole palveluntarjoajien arvioiden mukaan mahdollista estimoida. Tietoja on saatavilla vain pienelle osalle yhtiöistä.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiilisen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien sijoitusten osuudet perustuvat palveluntarjoajan arvioimaan tietoon. Arvio on saatavilla vain suhteessa liikevaihtoon.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että sijoitukset täyttävät EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toimintoille asetetut vaatimukset.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

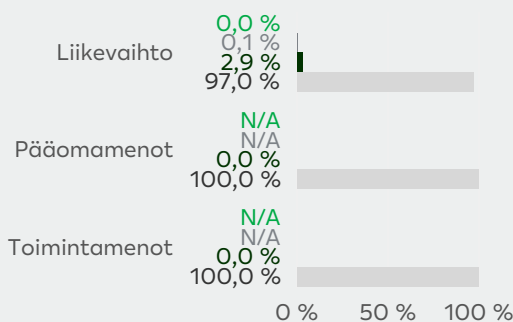
Ei

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintää") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

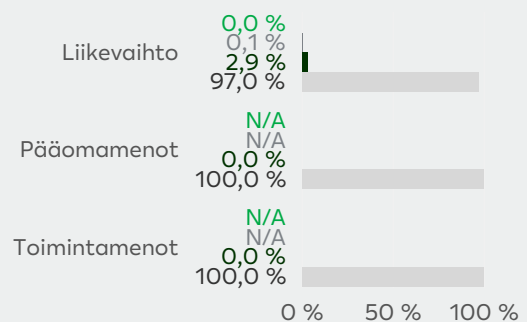
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt. **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.

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



■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
■ Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset

* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut sijoituksia siirtymätoimintoihin 1,1 % ja sijoituksia mahdollistaviin toimintoihin 1,1 % sijoituskohteiden liikevaihdosta. Sijoitusten osuus perustuu pääosin palveluntarjoajan arvioihin, sillä rahaston sijoitusuniversumi koostuu EU:n ulkopuolisista alueista, joille yhtiöiden raportoimia lukuja ei ole saatavilla.

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

Viitekausi 2022: 2,6 % liikevaihdosta

Viitekausi 2023: 2,9 % liikevaihdosta



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 ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän 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 suojatoimia?

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



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

Osakkeiden tuomaa äänivaltaa on käytetty sijoituskohdeyhtiöiden yhtiökokouksissa. Äänivallalla on puolettu mm. liiketoiminnan kestävyttä ja raportointia edistäviä hallituksen ja/tai osakkeenomistajien ehdotuksia. Tarkat tiedot rahaston äänestyskäyttäytymisestä löytyvät täältä: <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTMyNzc3/>.



Miten tämä rahoitustuote on suoritunut 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 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-north-america-composite-index).

Vertailuarvot ovat 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 esitettyjen kestävyysindikaattorien tulokset kuvaavat rahaston edistämiä 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 myyneillä (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 rahastossa ja kappalemäärinä.

Hallitusten jäsenten monimuotoisuus esitetään painotettuna keskiarvona naisten osuudesta sijoituskohteiden hallituksissa.

Indikaattorien arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Estimoitujen tietojen osuus on indikaattorista riippuen 3–98 % välillä. Rahaston kestävyysindikaattorien datan kattavuus (raportoitu ja estimoitu) on yhteensä 99 %.

	2023	2022
Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e/M€ myynti)	107,1 tCO ₂ e/M€ myynti	148,9 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimitoja sisältävien yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	1,3 % (2 kpl)	0,6 % (1 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	1,3 % (2 kpl)	1,9 % (3 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus	30,8 %	31,4 %

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahasto on indeksirahasto, jota hoidetaan nimetyn indeksin mukaisesti. Alla olevassa taulukossa kuvataan rahaston ja sen seuraaman indeksin (Dow Jones Sustainability North America Index) välistä eroa kestävyysindikaattoreilla mitattuna. Rahasto seuraa indeksiä sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin, joten rahaston ja indeksin väliset erot kestävyysindikaattoreissa mitattuna ovat hyvin pieniä. Eroja rahaston ja nimetyn indeksin välillä selittävät mm. käteinen ja pienet erot osakkeiden keskinäisissä painoissa.

	Rahaston ja indeksin välinen erotus
Painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin erotus (tCO ₂ e/M€ myynti)	-0,3 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimitoja 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 esitetystä taulukosta kuvataan rahaston ja markkinaindeksin välistä eroa kestävyysindikaattoreilla mitattuna. Mittareiden arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Markkinaindeksiin liittyvien estimoitujen tietojen osuus on indikaattorista riippuen 72-100 % ja datan kattavuus (raportoitu ja estimoitu yhteensä) on indikaattorista riippuen 60-62 %.

- Rahaston sijoituskohteiden painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti on pienempi kuin markkinaindeksin.
- Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja tekeviä yhtiöitä on markkinaindeksissä kappalemäärissä mitattuna enemmän kuin rahastossa, mutta markkinaindeksin sisältäessä huomattavasti enemmän yhtiöitä niiden osuus prosenttiosuuksina mitattuna on pienempi markkinaindeksissä.
- YK:n Global Compact tai OECD-periaatteita rikkovia yhtiöitä on markkinaindeksissä kappalemäärissä mitattuna enemmän kuin rahastossa, mutta markkinaindeksin sisältäessä huomattavasti enemmän yhtiöitä niiden osuus prosenttiosuuksina mitattuna on pienempi markkinaindeksissä.
- Rahastoon valikoituneissa yhtiöissä naisten osuus sijoituskohteiden hallituksissa painotettuna keskiarvona laskettuna on suurempi kuin markkinaindeksin sisältämissä yhtiöissä.

	Rahaston ja yleisen markkinaindeksin välinen erotus
Painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin erotus (tCO ₂ e/M€ myynti)	-254,3 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja sisältävien yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	1,2 %-yksikköä (-9 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, erotus %-yksikössä ja kappaleissa	1,0 %-yksikköä (-42 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus, erotus %-yksikössä	14,7 %-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 määräjain annettaville tiedoille

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 8,9 % 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. Kyseinen asetus ei sisällä 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 OMX Sustainability Finland Cap GI™ – osakeindeksiä. Rahaston pyrkiessä sääntöjensä mukaan jäljittelemään vertailuindeksiään, toteutuvat kyseisen indeksin ominaisuudet rahaston sijoituksissa. Rahaston vertailuindeksiin tuottaa Nasdaq, joka valitsee indeksiin kuuluvat yritykset tarkastellen valinnoissa sijoituskohteiden ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia (ESG).

Miten kestävyysindikaattorit ovat suoriutuneet?

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

Alla esitettyjen kestävyysindikaattorien tulokset 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 rahastossa ja kappalemäärinä.

Hallitusten jäsenten monimuotoisuus esitetään painotettuna keskiarvona naisten osuudesta sijoituskohteiden hallituksissa.

Indikaattorien arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Estimoitujen tietojen osuus on indikaattorista riippuen 3–100 % välillä. Rahaston kestävyysindikaattorien datan kattavuus (raportoitu ja estimoitu) on yhteensä 100 %.

	2023	2022
Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e/M€ myynti)	122,1 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)	0 % (0 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	0 % (0 kpl)	0 % (0 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus	32,2 %	35,8 %

...entä verrattuna edellisiin kausiin?

Kestävyysindikaattorien tulosten vertailu viitekausien välillä esitetään edellisessä kohdassa.

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:n Taksonomia-asetuksen (2020/852) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin (EU:n luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset) eikä sillä siten ole ollut tavoitetta kestäville sijoituksille. Rahasto on saattanut kuitenkin muiden sijoituksellisten kriteerien perusteella sijoittaa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin kestäviin sijoituksiin.

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

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä 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.

Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?

Rahaston tavoitteena ei ole ollut tehdä kestäviä sijoituksia.

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 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?

Rahaston sijoituspäätöksissä ei ole otettu huomioon haitallisia kestävyysvaikutuksia. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hoitamien 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 2023.

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

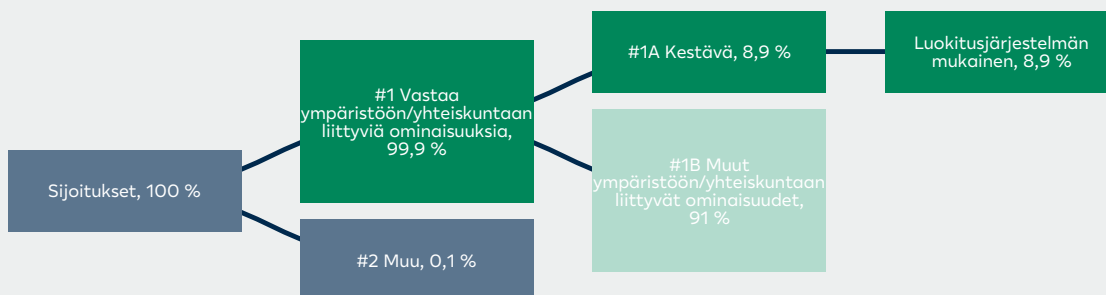


Mikä on ollut kestävyteen liittyvien sijoitusten osuus?

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 ole sovellettu vähimmäistason suoja-toimia. Laskennat perustuvat 31.12.2023 tilanteeseen. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu sekä yhtiöiden julkaisemiin tietoihin että 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, joilla ei edistetä ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:

- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa kestävät sijoitukset, joilla on ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä tavoitteita.
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

Millä talouden aloilla sijoituksia on tehty?

Sijoituksista 5,0 % saa tuloja fossiilisiin polttoaineisiin liittyvästä toiminnasta. Esitettyssä toimialajakaumassa ei ole huomioitu käteistä.

Toimiala	%:a varoista
Teollisuus	53,92
Teknologia	14,58
Kulutustavarat	5,78
Terveys	4,07
Rahoitus	21,66

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

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot ilmaistetaan osuutena seuraavista: - **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten vihreistä toiminnoista saatavien tulojen osuutta - **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, joiden tavoitteena on esimerkiksi vihreään talouteen siirtyminen - **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus liikevaihdosta perustuu sekä yhtiöiden julkaisemiin tietoihin että palveluntarjoajan arvioimaan tietoon. Osa rahaston sijoituskohteista ei vielä ole raportoinut EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten taloudellisten toimintojen osuutta.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten osuus pääomamenoista (CapEx) ja toimintamenoista (OpEx) perustuu yhtiöiden julkaisemiin tietoihin, sillä tietoja ei ole palveluntarjoajien arvioiden mukaan mahdollista estimoida. Tietoja on saatavilla vain pienelle osalle yhtiöistä.

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiilisen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien sijoitusten osuudet perustuvat palveluntarjoajan arvioimaan tietoon. Arvio on saatavilla vain suhteessa liikevaihtoon.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut, että sijoitukset täyttävät EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toimintoille asetetut vaatimukset.

Onko rahoitustuotteessa sijoitettu EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun Ydinenergiaan

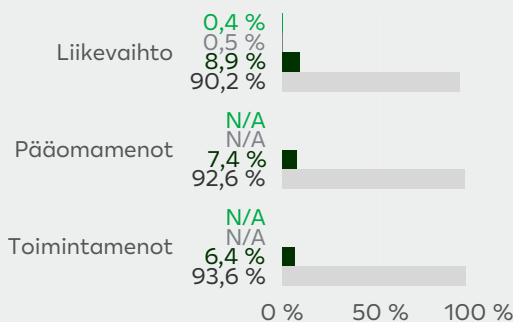
Ei

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille - ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

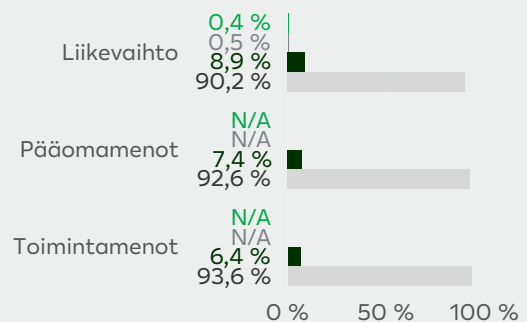
EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasia** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt. **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.

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



■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
■ Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset

■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia
■ Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
■ Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset

* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainat" koostuvat kaikista valtiiovastuista.

Mikä on ollut siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtyjen sijoitusten osuus?

Rahastossa on ollut sijoituksia siirtymätoimintoihin 3,1 % ja sijoituksia mahdollistaviin toimintoihin 2,5 % sijoituskohteiden liikevaihdosta. Sijoitusten osuus perustuu ensisijaisesti yhtiöiden itse raportoimaan tietoon ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioihin.

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

Viitekausi 2022: 3,5 % liikevaihdosta

Viitekausi 2023: 8,9 % liikevaihdosta



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 ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän 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 suojatoimia?

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



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

Osakkeiden tuomaa äänivaltaa ei ole käytetty vuoden 2023 aikana.



Miten tämä rahoitustuote on suoritunut verrattuna vertailuarvoon?

Miten vertailuarvo poikkeaa yleisestä markkinaindeksistä?

Rahasto pyrkii seuraamaan OMX Sustainability Finland Cap GI™ -osakeindeksiä sijoittamalla suoraan indeksiin 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 Nasdaqin sivuilta (www.indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/OMXSUSTAINFIGI).

Vertailuarvot ovat 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 esitettyjen kestävyysindikaattorien tulokset kuvaavat rahaston edistämiä 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 myyneillä (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 rahastossa ja kappalemäärinä.

Hallitusten jäsenten monimuotoisuus esitetään painotettuna keskiarvona naisten osuudesta sijoituskohteiden hallituksissa.

Indikaattorien arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Estimoitujen tietojen osuus on indikaattorista riippuen 3–100 % välillä. Rahaston kestävyysindikaattorien datan kattavuus (raportoitu ja estimoitu) on yhteensä 100 %.

	2023	2022
Painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti (tCO ₂ e/M€ myynti)	122,1 tCO ₂ e/M€ myynti	112,3 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimitoja sisältävien yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	0 % (0 kpl)	0 % (0 kpl)
YK:n Global Compact tai OECD -periaatteita rikkoneiden yhtiöiden määrä, %-osuus sijoituskohteista ja kappaleissa	0 % (0 kpl)	0 % (0 kpl)
Hallitusten jäsenten moninaisuus	32,2 %	35,8 %

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna vertailuarvoon?

Rahasto on indeksirahasto, jota hoidetaan nimetyn indeksin mukaisesti. Alla olevassa taulukossa kuvataan rahaston ja sen seuraaman indeksin (OMX Sustainability Finland Cap GI™) välistä eroa kestävyysindikaattoreilla mitattuna. Rahasto seuraa indeksiä sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin, joten rahaston ja indeksin väliset erot kestävyysindikaattoreissa mitattuna ovat hyvin pieniä. Eroja rahaston ja nimetyn indeksin välillä selittävät mm. käteinen ja pienet erot osakkeiden keskinäisissä painoissa.

	Rahaston ja indeksin välinen erotus
Painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin erotus (tCO ₂ e/M€ myynti)	-0,2 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimitoja 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	-0,0 %-yksikköä

Miten tämä rahoitustuote on suoriutunut verrattuna yleiseen markkinaindeksiin?

Alla esitetyssä taulukossa kuvataan rahaston ja markkinaindeksin välistä eroa kestävyysindikaattoreilla mitattuna. Mittareiden arvot perustuvat ensisijaisesti yhtiöiden julkaisemiin tietoihin ja sen jälkeen palveluntarjoajan arvioon. Markkinaindeksiin liittyvien estimoitujen tietojen osuus on indikaattorista riippuen 0-72 % ja datan kattavuus (raportoitu ja estimoitu) on yhteensä 100 %.

- Rahaston sijoituskohteiden painotettu kasvihuonekaasuintensiteetti on hieman suurempi kuin markkinaindeksin.
- Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimintoja tekeviä ja YK:n Global Compact tai OECD-periaatteita rikkovia yhtiöitä ei ole sijoituskohteina rahastossa eikä markkinaindeksissä.
- Rahastoon valikoituneissa yhtiöissä naisten osuus sijoituskohteiden hallituksissa painotettuna keskiarvona laskettuna on hieman pienempi kuin markkinaindeksin sisältämässä yhtiöissä.

	Rahaston ja yleisen markkinaindeksin välinen erotus
Painotetun kasvihuonekaasuintensiteetin erotus (tCO ₂ e/M€ myynti)	2,9 tCO ₂ e/M€ myynti
Kielteisesti biodiversiteettiin vaikuttavia toimitoja 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	-0,5 %-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.