



Seligson & Co -fonderna
Årsrapport 31.12.2024

Innehållsförteckning

Verksamhetsberättelse	3
---------------------------------	---

Indexfonder

Seligson & Co Europa Indexfond	9
Seligson & Co Nordamerika Indexfond	19
Seligson & Co Asien Indexfond	28
Seligson & Co Finland Indexfond	37
Seligson & Co OMX Helsinki 25 börshandlad fond UCITS ETF	44

Andra aktiefonder

Seligson & Co Global Top 25 Brands	51
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	57
Seligson & Co Tropico LatAm	63
Seligson & Co Familjebolag	70
Seligson & Co Phoebus	78

Kapitalförvaltningsfonden

Seligson & Co Pharos	84
--------------------------------	----

Räntefonder

Seligson & Co Penningmarknadsfond	90
Seligson & Co Euroobligation	97
Seligson & Co Euro Corporate Bond	104

Definition på nyckeltal	115
Seligson & Co-fondernas aktivitet avseende bolagsstämmor och röstning.	116
Ta kontakt	117
Bilaga: Periodiska rapporter enligt EU:s upplysningsförordning	118

För Russian Prosperity Fund Euro -fonden har ett separat bokslut upprättats. Fonden har varit stängd sedan den 28 februari 2022.

Seligson & Co Fondbolag Abp

Verksamhetsberättelse 1.1 – 31.12.2024

Denna verksamhetsberättelse har upprättats över Seligson & Co Fondbolag Abp och de placeringsfonder som bolaget förvaltar. För LokalTapiola-fonderna och Seligson & Co-fonderna har separata bokslut och årsberättelser upprättats. Dessutom har ett separat bokslut och verksamhetsberättelse upprättats för fonden Russian Prosperity.

Allmänt

Seligson & Co Fondbolag Abp bedriver sådan fondverksamhet som avses i lagen om placeringsfonder. Vid räkenskapsperiodens slut förvaltar bolaget 50 placeringsfonder, varav 15 är Seligson & Co-fonder som ingått i sortimentet redan i flera år och vars portföljförvaltning sköts av fondbolaget, och 35 är LokalTapiola-fonder vars portföljförvaltning sköts av LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab. Bolaget har också auktorisation för tillhandahållande av kapitalförvaltning enligt 1 kap. 15 § 4 punkten i lagen om investeringstjänster och förvaring av finansiella instrument med avseende på placeringsfonders och fond-företags andelar i enlighet med 2 kap. 3 § 1 mom. 7 punkten i samma lag. Efter räkenskapsperioden 2022 har bolaget inte längre tillhandahållit kapitalförvaltning efter att tjänsten överförts till LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab.

Bolaget hör till LokalTapiola-gruppen och dess moderbolag är LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab. LokalTapiola-gruppens moderbolag är LokalTapiola Ömsesidigt Försäkringsbolag.

Händelser under räkenskapsperioden

I början av räkenskapsperioden överfördes förvaltningen av nedan nämnda specialplaceringsfonder från LokalTapiola Alternativa Investeringsfonder till Seligson & Co Fondbolag. Samtidigt ändrades fonderna från specialplaceringsfonder till placeringsfonder i enlighet med fondföretagsdirektivet, och deras namn ändrades enligt följande:

Specialplaceringsfond LokalTapiola Stjärnkapitalförvaltning 50 ->

Placeringsfond LokalTapiola Stjärnkapitalförvaltning 50

Specialplaceringsfond LokalTapiola Stjärnkapitalförvaltning 75 ->

Placeringsfond LokalTapiola Stjärnkapitalförvaltning 75

Specialplaceringsfond LokalTapiola AIF Långränta ESG ->

Placeringsfond LokalTapiola Samfund Långränta ESG

Specialplaceringsfond LokalTapiola AIF Företagsobligation ESG ->

Placeringsfond LokalTapiola Samfund Företagsränta ESG

Specialplaceringsfond LokalTapiola AIF USA ESG ->

Placeringsfond LokalTapiola Samfund USA ESG

Specialplaceringsfond LokalTapiola AIF Europa ESG ->

Placeringsfond LokalTapiola Samfund Europa ESG

Portföljförvaltningen för fonden Seligson & Co Emerging Markets överfördes till LokalTapiola Kapitalförvaltning den 1 december 2023. Samtidigt inleddes ändringen av fondens investeringsobjekt för att motsvara den nya investeringspolitiken.

Fondens nya stadgar trädde i kraft den 1 mars 2024 och fondens namn ändrades till LokalTapiola Tillväxtmarknader.

Fondens investeringsstil ändrades från en fondandelsfond till en fond som i regel investerar direkt i aktier. Fonden ändrades till en finansiell produkt i enlighet med artikel 8 i EU:s upplysningsförordning (EU 2019/2088). Fondens förvaltningsavgift ändrades till 0,58 %.

I maj ändrades stadgarna för LokalTapiola Tillväxt ESG. Fondens nya namn är Placeringsfond LokalTapiola Framtid och dess investeringspolitik preciserades. Samtidigt fusionerades LokalTapiola Konsument ESG med fonden LokalTapiola Framtid. Stadgeändringarna trädde i kraft den 16 maj 2024.

De fondspecifika stadgarna för LokalTapiola-fonderna ändras den 1 november 2024. Framöver kommer förvarings- och förvaringsinstitutarvodena att debiteras från fondernas tillgångar. Samtidigt sänktes förvaltningsavgifterna med hänsyn till aktieägarnas totala kostnadsbörda. Med förändringen harmoniserade vi arvodesstrukturen för Seligson & Co- och LokalTapiola-fonderna.

Fonden Russian Prosperity Fund Euro har varit stängd sedan den 28 februari 2022 som en följd av kriget i Ukraina. Den 8 december 2023 beslutade bolagets styrelse att likvidera fonden, eftersom det fortfarande inte fanns några utsikter för när andelarna i mottagarfonden skulle kunna realiseras och eftersom mottagarfonden har bokfört värdet på de ryska aktier den äger som noll. Likvidationen sker i faser. I den första fasen fördelades fondens kontanta medel till andelsägarna så att ett minimibelopp kontanta medel blev kvar i fonden: 98 % av andelsägarnas andelar löstes in i december 2023. I juni 2024 har den stängda mottagarfonden gjort en ny betalning av tillgångar till matarfonden. De tillgångar som delades ut bestod av kontanter och tillgångar som innehades i mottagarfonden och som mottagarfonden hade fått från de investeringsobjekt som fonden realiserat. Tillgångarna delades ut från mottagarfonden genom beslut av bolagsstämman och samtidigt annullerades mottagarfondens andelar av alla ägare i samma proportion. Mottagarfonden har inte öppnats, utan den har varit stängd hela tiden. De erhållna medlen, 4,0 miljoner euro, fördelades till aktieägarna den 16 september 2024 i proportion till innehaven genom att lösa in hälften av andelsägarnas återstående andelar. Andelarna som i mottagarfonden ägs av Russian Prosperity Fund Euro förblir i fondens namn även efter likvidationen. Om andelar i mottagarfonden senare kan realiseras betalas de erhållna medlen ut till andelsägarna i proportion till innehaven, med eventuella kostnader avdragna.

Övriga förändringar i fonderna

- Fonderna LokalTapiola Världen 20, LokalTapiola Världen 50, LokalTapiola Världen 80 och LokalTapiola Räntevärld ändrades till finansiella produkter i enlighet med artikel 8 i EU:s upplysningsförordning (EU 2019/2088). I investeringspolitiken i fondens stadgar lades till en beskrivning av att fondens mål är att vid sidan av övriga egenskaper främja egenskaper som hänför sig till miljön och samhället. Stadgeändringen trädde i kraft den 1 mars 2024.

- Avkastningsandelarna i följande LokalTapiola-fonder avskaffades den 1 mars 2024: LokalTapiola Skydd (B), LokalTapiola High Yield (B), LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta (B), LokalTapiola Utvecklade Asien ESG (B),

LokalTapiola Konsument ESG (B), LokalTapiola Tillväxt ESG (B), LokalTapiola USA Mid Cap ESG (B), LokalTapiola Företagsränta ESG (B), LokalTapiola Långränta ESG (B), LokalTapiola Realränta ESG (B).

Bolagsstämman och bolagets ledning

I början av räkenskapsperioden bestod bolagets styrelse av Mikko Vasko (ordf.), Samu Anttila och Jarkko Niemi.

Bolagets ordinarie bolagsstämma hölls den 25 mars 2024, då boksluten för bolaget och för de placeringsfonder som bolaget förvaltar godkändes och det beslutades att ingen dividend delas ut. Bolagsstämman beslutade även om utdelning av avkastning för fonderna. Beslut fattades om att dela ut följande avkastning på fondernas avkastningsandelar.

Fond	Utdelning av avkastning €/andel
Seligson & Co Pharos	0,3545
Seligson & Co Emerging Markets (fr.o.m. 1.3.2024 LokalTapiola Tillväxtmarknader)	0,2833
Seligson & Co Finland	0,1941
Seligson & Co Europa	0,0510
Seligson & Co Asien	0,1026
Seligson & Co Nordamerika	0,7843
Seligson & Co Global Top 25 Brands	0,1920
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	0,5527
Seligson & Co Familjebolag	0,5353
Seligson & Co Phoebus	1,2715
Seligson & Co Euroobligation	0,0526
Seligson & Co Euro Corporate Bond	0,2243
Seligson & Co Penningmarknadsfond	0,0328
LokalTapiola Skydd	0,3613
LokalTapiola High Yield	0,4496
LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta	0,2148
LokalTapiola Företagsränta ESG	0,3334
LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta	0,3074
LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG	0,4731
LokalTapiola Räntevärld	0,4413
LokalTapiola Långränta ESG	0,4077
LokalTapiola Realränta ESG	0,2913
LokalTapiola Europa High Yield ESG	0,5190
LokalTapiola Välfärd ESG	1,0242
LokalTapiola Hållbar Miljö	0,4703
LokalTapiola Tillväxt ESG	0,6229
LokalTapiola Europa Mid Cap ESG	0,5974
LokalTapiola USA Mid Cap ESG	0,9046
LokalTapiola Utvecklade Asien ESG	0,4945
LokalTapiola Konsument ESG	0,9377

Bolagsstämman beviljade ansvarsfrihet för styrelsemedlemmarna och verkställande direktören. Ari Kaaro, Jarkko Niemi, Samu Anttila och Mikko Vasko valdes till bolagets styrelse. Ari Kaaro valdes till ordförande. Revisionssamfundet KPMG Oy Ab valdes till revisor, och CGR Timo Nummi har verkat som huvudansvarig revisor utsedd av samfundet, medan CGR Marcus Tötterman valdes till revisorssuppleant.

Ari Kaaro har verkat som verkställande direktör för bolaget fram till bolagsstämman, varefter Aleksi Härmä har verkat som verkställande direktör. Sanna Jormakka har verkat som vice verkställande direktör.

Affärsverksamhet och tillgångarna som förvaltas

Seligson & Co Fondbolag Abp:s arvodesintäkter ökade jämfört med föregående räkenskapsperiod. Även kostnaderna ökade jämfört med föregående år på grund av ökade provisionsintäkter.

De viktigaste ekonomiska nyckeltalen framgår av följande tabell.

1'000 €	2024	2023	2022
Arvodesintäkter	29 661	23 890	22 907
Rörelsevinst	7 473	5 434	4 729
Balansomslutning	27 835	26 810	20 785
Eget kapital	15 442	15 439	15 436
Avkastning på eget kapital	38,7 %	28,2 %	27,9 %
Soliditetsgrad	55,5 %	57,6 %	74,3 %

Bolagets intäkter under räkenskapsperioden härstammar från förvaltningen av 15 Seligson & Co-fonder och 35 LokalTapiola-fonder. Ingen förvaltningsavgift har debiterats för fonden Russian Prosperity Fund Euro sedan den stängdes.

	Seligson & Co-fonder		LokalTapiola-fonder	
	2024	2023	2024	2023
Nettoteckning av fonder, m€	112,6	334,6	320,2	53,8
Fondernas totala förmögenhet, m€	3 474	3 133	6 207	4 398

Utöver de ovan nämnda nettoteckningarna har de 4,0 miljoner euro som ur mottagarfonden betalats till fonden Russian Prosperity Fund Euro fördelats till andelsägarna i matarfonden i proportion till deras innehav.

I slutet av året var antalet andelsägare i fonderna 219 447 (215 343). Antalet andelsägare beskriver inte direkt antalet kunder, eftersom en kund kan ha andelar i fler än en fond och vissa kundnummer kan omfatta flera kunder.

Bolagets aktiekapital är 1 681 879,26 euro och antalet aktier är 1 246 977. Samtliga aktier är av samma slag och har en röst på bolagsstämmor. Bolaget har inga efterställda lån och innehar inga egna aktier. Bolaget har inga kredit- eller andra finansiella fordringar från närstående parter till bolaget och inte heller några ansvar eller andra ansvarsförbindelser för deras räkning, med undantag för de solidariska ansvar som hänför sig till registreringen av mervärdesskattegrupper och som nämns i noterna till bokslutet.

Personal

Det genomsnittliga personalantalet under räkenskapsperioden var 33 (34). Personalsiffrorna omfattar deltidsanställda och visstidsanställda. Vid utgången av räkenskapsperioden var antalet anställda 31 (34).

Betalda löner

Löner till personalen, 1'000 €	2024	2023
Löner underkastade förskottsinnehållning totalt	3 538	3 415
varav andelen rörliga ersättningar	871	753
Rörliga ersättningar från den senaste räkenskapsperioden i reserv vid utgången av räkenskapsperioden	1 388	999
varav uppskjutna ersättningar	222	163
Totala uppskjutna ersättningar från tidigare räkenskapsperioder i reserv vid utgången av räkenskapsperioden	86	162
Uppskjutna ersättningar från tidigare räkenskapsperioder som betalats under räkenskapsperioden	75	61

Löner till operativa ledningen, 1'000 € *)	2024	2023
Löner underkastade förskottsinnehållning totalt	496	518
varav andelen rörliga ersättningar	104	145

*) Verkställande direktören och styrelsemedlemmarna, inklusive löner till styrelsemedlemmar som arbetar i bolaget

De fasta lönerna har betalats under räkenskapsperioden och de rörliga ersättningarna som riktar sig till räkenskapsperioden och som betalas i pengar har betalats efter räkenskapsperiodens utgång. Ersättningar på vilka tillämpas bestämmelserna i 3 kap. 3 och 4 § i finansministeriets förordning betalas delvis kontant och delvis i form av andra finansiella instrument under de följande tre åren. Under räkenskapsperioden har bolaget inte betalat startersättningar eller andra liknande ersättningar till anställda. Avgångsvederlag eller ersättning för uppsägningstid har betalats ut till ett belopp av 94 tusen euro.

Ersättningssystem

Seligson & Co Fondbolag Abp:s rörliga ersättningar baseras på det ersättningssystem som årligen godkänns av bolagets styrelse. Utarbetandet av ersättningssystemet och betalningen av rörliga ersättningar följer bestämmelserna i 4 kap. i lagen om placeringsfonder (213/2019, nedan "LPF") och bestämmelserna i finansministeriets förordning (257/2019, nedan "FMF") om de utredningar som ska fogas till ansökan om verksamhetstillstånd för fondbolag och förvaringsinstitut, om ersättningssystem, fondprospekt och sådana finansiella instrument som avses i 13 kap. i lagen om placeringsfonder samt bestämmelser kopplade till kapitaltäckningsreglerna i IFD/IFR, vilka eventuellt tillämpas på bolaget på basis av dess konsoliderade status samt eventuell annan tillämplig reglering med beaktande av aktuella bestämmelser och riktlinjer samt ställningstaganden och övriga anvisningar som kompletterar dessa och som utfärdats av Finansinspektionen eller Europeiska värdepappers- och marknadsmyndigheten (ESMA) eller en annan tillämplig myndighet.

Den totala kostnaden för bolaget för rörliga ersättningar under det år under vilket den resultatbaserade ersättningen fastställs får inte överstiga 18 % av bolagets kalkylerade resultat före rörliga ersättningar, eventuella koncernbidrag och skatter som ska betalas för det år under vilket den resultatbaserade ersättningen fastställs.

Grundprincipen för bolagets system för rörliga ersättningar är att de rörliga ersättningarna fastställs och betalas som en skiftesandel av de faktiska tillgångar som bolaget intäktstfört. Bolagets intäkter består av förvaltningsprovisioner och andra provisioner, vilka intäktstförs hos bolaget periodiserat i efterskott. Den huvudsakliga intäktskällan är placeringsfondernas förvaltningsprovisioner, som intäktstförs i slutet av varje månad, samt eventuella avkastningsbundna provisioner för fonderna, som intäktstförs i slutet av varje kalenderår. Dessa provisioner är inte förknippade med den typiska osäkerheten för företag verksam på derivatmarknader eller för försäljningsarvoden som syftar till att prognostisera framtida kassaflöde om huruvida bolaget faktiskt kommer att få den kalkylerade intäkt som ersättningen baseras på.

Bolaget tillämpar ersättningssystemet på hela sin personal på grundval av de kriterier som fastställts av styrelsen, dock så att följande tillämpas på personer som fastställs separat: bestämmelserna i 3 kap. 3 och 4 § i FMF samt principerna och förfarandena som nämns i det av styrelsen godkända dokumentet om fastställande och betalning av en del av de rörliga ersättningarna med finansiella instrument, uppskjutande av betalning samt förvaringstiden som hänför sig till de finansiella instrument som betalas som ersättning.

År 2024 tillämpades dessutom LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab-koncernens rörelsevinstprocent som en separat indikator för verkställande direktörens resultatbaserade ersättning.

Solvensuppgifter

Kapitalbas

Bolagets kapitalbas består av poster som redovisas i eget kapital, det vill säga aktiekapitalet, fonden för investerat fritt eget kapital och resultatet från räkenskapsperioden och tidigare räkenskapsperioder. Enligt bolagets styrelses beslut innehåller kapital huvudsakligen i riskfria och lågriskobjekt, såsom en penningmarknadsfond, bankcertifikat, statens skuldebrev och statsobligationer. Bolagets ledning följer upp beloppet av kapitalbasen och fördelningen av investeringarna på olika objekt månatligen och styrelsen på sina möten.

Beräkning av bolagets kapitalbas

1,000 €	31.12.2024	31.12.2023
Eget kapital i balansräkningen	15 442	15 439
Räkenskapsperiodens resultat	-3	-3
Kärnprimärkapital före avdrag	15 439	15 436
Avdrag 1)	-738	-631
Kärnprimärkapital (CET1)	14 701	14 805
Kapitalbas totalt	14 701	14 805
Minimikrav på kapitalbas baserat på fasta omkostnader	4 422	4 315
Kapitalbaskrav baserat på de förvaltade fondernas förmögenhet	2 011	1 581
Överskott av kapitalbas (kapitalbas – högre pga. kraven ovan)	10 279	10 490
Absolut minimibelopp för kapitalbas	125	125

1) Immateriella tillgångar ingår i poster som dras av från kärnprimärkapitalet.

Fondbolagets principer för riskhantering, solvenshantering och minimibelopp för kapitalbasen

Stommen i bolagets riskhantering består av principerna om tillförlitlig förvaltning, riskhanteringsprinciperna och principerna för ICT-riskhantering, kontinuitetsplanen och strategin för solvenshantering. Bolagets risker följs upp genom en regelbunden riskkartläggningsprocess, och de viktigaste riskerna identifieras genom den. Dessutom har separata riskhanteringsprinciper utarbetats för placeringsfonderna. Fondernas risker övervakas genom kontrollpunkter och -verktyg.

Styrelsen beslutar om verksamhetsprinciperna för riskhanteringen och ansvarar för att den interna kontrollen och riskkontrollen fungerar. Den operativa ledningen ansvarar för de praktiska åtgärderna.

Bolagets compliance-funktioner har förvärvats från moderbolaget LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab från och med den 1 april 2023. Dessutom har bolaget en oberoende riskkontrollfunktion för de fonder som förvaltas av Seligson & Co Fondbolag. Placeringsfondernas verksamhet övervakas också av fondernas förvaringsinstitut (OP Säilytys) och av revisorerna. Utöver den regelbundna revisionen utförde revisorerna under räkenskapsperioden en revision av placeringsfondernas värdeberäkning och process-revisioner. Utöver dessa genomför LokalTapiola-gruppen via LokalTapiola Skadebolag en årlig intern-revision.

De mest betydande övriga utkontrakteringarna av funktioner är utkontrakteringen av portföljförvaltningen, distributionen och försäljningen av LokalTapiola-fonderna till LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab och utkontrakteringen av LokalTapiola-fondernas bokföring till LokalTapiola Tjänster Ab. Andra väsentliga utkontrakteringar inkluderar utkontrakteringen av ägarregistret för den börsnoterade ETF-fonden samt kalkyleringen av de dokument som krävs enligt PRIIPS-förordningen.

Med hänsyn till branschen är bolagets verksamhet förknippad med låg risk. Bolaget har t.ex. ingen mäklar-, finansierings- eller utlåningsverksamhet och ingen handel med värdepapper i sin egen balansräkning. Bolaget har inte tagit lån och har inte något handelslager. Kapitalkraven för kredit- och marknadsrisker bildas främst av kortfristiga arvodesfordringar och investerade kontanta medel som hänför sig till den normala verksamheten.

Såväl arvodesintäkterna som affärsverksamhetens kostnader är i huvudsak regelmässiga. Den största risken är därför en plötslig kollaps av flera värdepappersmarknader och en därav följande minskning av den förvaltade förmögenheten. Bolaget strävar efter att hantera den risk som värdepappersmarknaden medför genom att upprätthålla tillräckligt med eget kapital och likvida medel och en kostnadsstruktur som är så flexibel som möjligt. Styrelsen följer regelbundet upp kapitalutvecklingen och beaktar de behov som är förknippade med verksamhetskapitalets tillräcklighet även i sina förslag till fördelning av tillgångarna. Den operativa ledningen ansvarar vid behov för att anpassa kostnadsstrukturen till den aktuella marknadssituationen och affärsvolymen. Mer om solvenshantering nedan.

Andra betydande risker är fel eller brister i fondförvaltningen, t.ex. i värdepappershandel, värdeberäkning och utförande av kundorder, samt eventuella ICT-risker. Dessa risker hanteras genom att upprätthålla omfattande instruktioner och utveckla både processer och verktyg.

Genom att utveckla informationssystemen och utbilda personalen strävar man efter att förebygga operativa fel. Systemen utvärderas externt. Utöver den operativa ledningens tillsyn rapporterar compliance-funktionen och fondernas oavhängiga riskkontroll regelbundet till både ledningen och styrelsen om de risksituationer de observerat inom sina verksamhetsområden. Förvaringsinstitutet övervakar exempelvis fondernas transaktioner, värdeberäkning samt emission och inlösen av andelar. Bokföringen avstämmer fondernas transaktioner.

I bolagets verksamhet ingår dagliga kunduppdrag, dagliga fluktuationer i värdet på de förvaltade tillgångarna och exempelvis dagliga lagstadgade prestationer vid beräkningen av fondernas värden. Hanteringen av verksamhetens kontinuitet är därför central för riskhanteringen. Syftet är att förhindra kontinuitetsavbrott, till exempel genom omfattande informationstekniska säkerhetskopierings- och reservsystem och genom att upprätthålla mångfald i arbetsbeskrivningar och yrkesskicklighet.

Komplicerad och snabbt ökande reglering har ökat compliance-risken. Detta hanteras genom att bygga in larm- och kontrollfunktioner i de operativa systemen och genom att lägga ut compliance-funktionen. Att funktionerna i bolagets affärsverksamhet är tydliga och man endast har få verksamhetsområden är ett sätt att hantera regleringens mångfald och komplexitet, och genom att fokusera på fondverksamheten förtydligas funktionerna ytterligare.

Dessutom tecknas försäkringar för att täcka eventuella externa materiella skador, inklusive skadeståndsansvar och egendomsbrott.

Bolagets ledning övervakar solvensen genom internredovisning minst en gång i månaden. Utgångspunkten för solvenshanteringen är uppfyllandet av minimikraven på solvens för kredit-, marknads- och operativa risker (s.k. pelare 1).

Dessutom finns det en separat solvensberäkning för att täcka övriga likviditets-, koncentrations- och konjunkturrisker som krävs enligt pelare 2. I beräkningen definieras ett minimikapitalkrav som gör det möjligt för bolaget att anpassa sin verksamhet i en hypotetisk situation där bolagets inkomstbildning skulle sjunka betydligt från nuvarande nivå.

Bolagets likvida medel investeras på ett sådant sätt att det inte bildas någon väsentlig kredit-, marknads-, likviditets-, kassaflödes-, valuta- eller motpartsrisk. År 2024 har medlen varit placerade på 5–6 eurokonton i en bank som är verksam i Finland.

Aktieinvesteringar som inte ingår i handelslagret

I bolagets balansräkning ingår aktier i ett fastighetsaktiebolag. Dessa aktier ger innehavaren rätt att inneha bolagets kontorslokaler och ingår inte i handelslagret. Aktierna som ger rätt att inneha kontorslokalerna ingår i bokslutet till ursprungligt anskaffningsvärde och det finns inget som tyder på att värdet på aktierna har minskat jämfört med förvävspriset. Värdet på aktierna i bokslutet per den 31 december 2024 var 965 tusen euro.

Uppgifterna om solvens publiceras en gång om året i samband med verksamhetsberättelsen.

Hållbarhet

Bolagets uppgifter har sammanförts i LokalTapiola-gruppens hållbarhetsrapport.

Vi berättar mer om LokalTapiola-gruppens hållbarhet och verksamhet under 2024 i hållbarhetsrapporten som ingår i LokalTapiola Skadebolags verksamhetsberättelse och i en separat hållbarhetsrapport. LokalTapiola Skadebolags verksamhetsberättelse och LokalTapiola-gruppens hållbarhetsrapport publiceras i april på LokalTapiolas webbplats <https://www.lahitapiola.fi/sv/om-lokaltapiola/lokaltapiola-gruppen/lokaltapiola-gruppens-rapporter/>.

Händelser efter räkenskapsperioden

Det har inte förekommit några väsentliga händelser i fondbolaget sedan räkenskapsperiodens slut.

Namnen på placeringsfonderna nedan ändras den 10 februari 2025. Finansinspektionen har fastställt fondernas nya stadgar den 13 december 2024.

Placeringsfondens uvarande namn	Placeringsfondens nya namn
LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta	LokalTapiola Projekt Företagsränta
LokalTapiola Kortränta ESG	LokalTapiola Kortränta
LokalTapiola Långränta ESG	LokalTapiola Långränta
LokalTapiola Realränta ESG	LokalTapiola Realränta
LokalTapiola Företagsränta ESG	LokalTapiola Företagsränta
LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG	LokalTapiola Nordlig Företagsränta
LokalTapiola Samfund Långränta ESG	LokalTapiola Samfund Långränta
LokalTapiola Samfund Företagsränta ESG	LokalTapiola Samfund Företagsränta
LokalTapiola Europa High Yield ESG	LokalTapiola Europa High Yield
LokalTapiola 2025 ESG	LokalTapiola 2025
LokalTapiola 2035 ESG	LokalTapiola 2035
LokalTapiola 2045 ESG	LokalTapiola 2045
LokalTapiola Välfärd ESG	LokalTapiola Välfärd
LokalTapiola Norden ESG	LokalTapiola Norden
LokalTapiola Europa Mid Cap ESG	LokalTapiola Europa Mid Cap
LokalTapiola USA Mid Cap ESG	LokalTapiola USA Mid Cap
LokalTapiola Utvecklade Asien ESG	LokalTapiola Utvecklade Asien
LokalTapiola Samfund Europa ESG	LokalTapiola Samfund Europa
LokalTapiola Samfund USA ESG	LokalTapiola Samfund USA

Namnet på indexet för nedan nämnda Seligson & Co-indexfonder ändras.

Ändringen av indexets namn påverkar inte indexets sammansättning. Fondernas nya stadgar trädde i kraft den 10 februari 2025. Finansinspektionen har fastställt fondernas nya stadgar den 13 december 2024.

Seligson & Co Asien Indexfond

- Namnet på indexet Dow Jones Sustainability Asia Pacific Index NTR ändras. Det nya namnet är Dow Jones Best-in-Class Asia Pacific Index (USD) NTR.

Seligson & Co Nordamerika Indexfond

- Namnet på indexet Dow Jones Sustainability North America Index NTR ändras. Det nya namnet är Dow Jones Best-in-Class North America Index (USD) NTR.

Seligson & Co Europa Indexfond

- Namnet på indexet Dow Jones Sustainability Europe Index (EUR) NTR ändras. Det nya namnet är Dow Jones Best-in-Class Europe Index (EUR) NTR.

Utsikter för framtiden

Storleken på de tillgångar som förvaltas av fondbolaget påverkas starkt av värdepappersmarknadens utveckling och av verksamheten på aktie- och räntemarknaden, vilket inte kan förutsägas på kort sikt. Under de senaste åren har bolaget lyckats minska den affärsrisk som är relaterad till dess marknader genom att tillgångarna som förvaltas fördelas med en jämnare diversifiering på aktie- och räntefonder tack vare en bredare fondförvaltning. I framtiden siktar bolaget på att stärka affärsverksamheten genom att erbjuda allt mångsidigare lösningar inom fondtjänster.

Förutom att stärka intjäningen genom allt mångsidigare lösningar inom fondtjänster strävar bolaget också efter att fortsatt effektivisera sin verksamhet så att de fasta kostnaderna ökar i måttlig takt i förhållande till tillväxten i tillgångarna som förvaltas. Exempelvis har effekterna av den alleuropeiska regleringen, som skapats för stora företag inom sektorn, ökat de fasta kostnaderna redan under flera år.

Styrelsens förslag till användning av vinstmedlen och utdelning av avkastning från fonderna

Per den 31 december 2024 uppgick fondbolagets utdelningsbara tillgångar till 13 760 090,16 euro, varav räkenskapsperiodens resultat var 3 045,57 euro. Styrelsen föreslår att ingen dividend delas ut och att räkenskapsperiodens vinst förs över till kontot för vinstmedel.

Styrelsen föreslår att avkastning delas ut till ägare av avkastningsandelar enligt följande:

Fond	Avkastningsandelen 31.12.2024	Förslag till utdelning av avkastning €/andel	%
Seligson & Co Pharos	12,925	0,3878	3,00 %
Seligson & Co Finland	3,935	0,1770	4,50 %
Seligson & Co Europa	1,834	0,0551	3,00 %
Seligson & Co Asien	3,576	0,1073	3,00 %
Seligson & Co Nordamerika	34,118	1,0236	3,00 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands	7,055	0,2117	3,00 %
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	17,853	0,5356	3,00 %
Seligson & Co Familjebolag	18,873	0,5662	3,00 %
Seligson & Co Phoebus	46,029	1,3809	3,00 %
Seligson & Co Euroobligation	1,503	0,0489	3,25 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond	7,469	0,2241	3,00 %
Seligson & Co Penningmarknadsfond	1,030	0,0373	3,62 %
LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta	9,245	0,3383	3,66 %
LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG	9,174	0,4994	5,44 %
LokalTapiola Räntevärld	15,303	0,4591	3,00 %
LokalTapiola Europa High Yield ESG	10,417	0,5797	5,56 %
LokalTapiola Välfärd ESG	33,610	1,0083	3,00 %
LokalTapiola Hållbar Miljö	16,816	0,5045	3,00 %
LokalTapiola Europa Mid Cap ESG	21,320	0,6396	3,00 %
LokalTapiola Tillväxtmarknader	10,449	0,3135	3,00 %

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp / Jani Holmberg, Juuso Jokinen och Kare Hallamaa

Handelsersättning till fonden: Vid teckning 0,10 %, vid inlösen normalt 0,10 %, men 0,50 % om placeringstiden varit kortare än 180 dagar

Index: Dow Jones Sustainability Europe-aktieindexet. Indexet innehåller cirka 150 aktier från olika europeiska länder och de har valts ut med hänsyn till bland annat miljörelaterade och sociala hållbarhetsfaktorer. Indexet är ett avkastningsindex.

Placeringsobjekt

Fonden placerar på aktiemarknader i Europa. Dess mål är att ge placerarna en total avkastning som möjligast väl motsvarar Dow Jones Sustainability Europe-aktieindexets avkastning, med beaktande av fondens kostnader. Indexet följs huvudsakligen genom att placera direkt i de aktier som indexet innehåller. Fondens mål är att vid sidan av de övriga egenskaperna främja de egenskaper som hänför sig till miljön och samhället.

Utöver den allmänna andelsserien har fonden också en andelsserie V, som är avsedd för fondandelsfonder. Andelsseriens uppgifter och broschyrer kan erhållas från fondbolaget.

Principen orsaka inte betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Relevanta förändringar under översynsperioden

Under rapportperioden skedde inga förändringar i fondens investeringsobjekt annat än i enlighet med fondens normala investeringspolitik.

En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförfordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

3 mån	-2,41 %
Ytd.	11,05 %
1 år	11,05 %
3 år	16,75 %
5 år	36,62 %
10 år	97,90 %
Från start	181,94 %
Från start, årligen	3,98 %

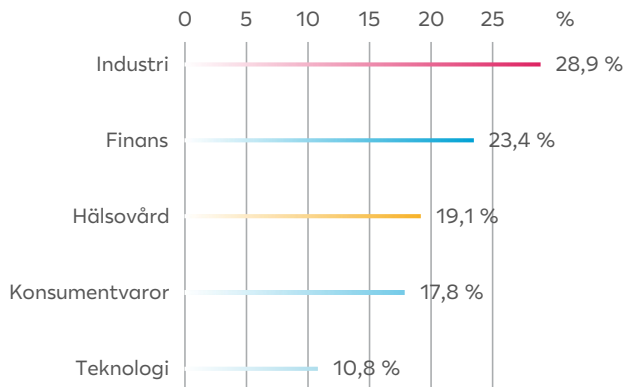
Nyckeltal (12 mån)

Portföljomsättningshastighet	54,48 %
Indexavvikelse (tracking error) 1 *)	0,14 %
Indexavvikelse (tracking error) 2 **)	4,46 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-0,24 %
Sharpes mätare	0,72
Investeringsobjekt	145

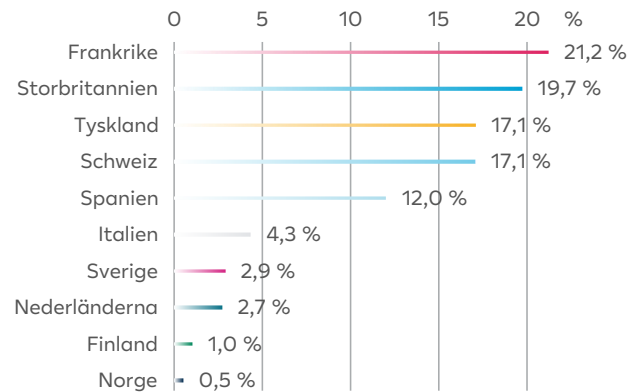
*) Tracking error 1 = indexavvikelse som beräknas genom att eliminera eventuella värderingstidsrelaterade skillnader mellan den tidpunkt då fonden värderas och den tidpunkt då indexet beräknas (värdering vid olika tidpunkter).

**) Tracking error 2 = indexavvikelse som beräknas med hjälp av fondens värde vid tidpunkten för beräkningen och tidpunkten då indexet beräknas (värderingstidpunkterna kan avvika från varandra).

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2024

Värdepapper	Antal st / nominellt antal / €	Kurs € / %	Marknadsvärde / värdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
CHF				
Clariant AG	18 892,00	10,70	202 236,76	0,07 %
Georg Fischer AG	6 865,00	72,83	500 002,39	0,17 %
Logitech International SA	13 013,00	79,61	1 036 003,57	0,35 %
Nestle SA	219 288,00	79,44	17 420 944,39	5,85 %
Roche Holding AG	58 803,00	271,07	15 939 745,50	5,35 %
SGS SA	12 530,00	96,42	1 208 120,86	0,41 %
Siegfried Holding AG	314,00	1 046,09	328 471,40	0,11 %
SIG Group AG	28 796,00	18,97	546 249,03	0,18 %
Sika AG	13 432,00	228,95	3 075 269,05	1,03 %
Sonova Holding AG	4 142,00	314,36	1 302 065,23	0,44 %
Tecan Group AG	1 073,00	214,95	230 637,63	0,08 %
Temenos AG	5 222,00	68,01	355 128,80	0,12 %
UBS Group AG	269 485,00	29,42	7 928 215,82	2,66 %
DKK				
Vestas Wind Systems A/S	84 535,00	13,15	1 111 747,77	0,37 %
EUR				
ABN AMRO Bank NV	34 862,00	14,95	521 012,59	0,17 %
Acciona SA	2 066,00	108,00	223 128,00	0,07 %
ACS Actividades de Construccio	15 689,00	48,26	757 151,14	0,25 %
Aena SME SA	6 152,00	199,20	1 225 478,40	0,41 %
Air France-KLM	11 217,00	8,14	91 261,51	0,03 %
Air Liquide SA	48 399,00	155,68	7 534 756,32	2,53 %
Airbus SE	51 724,00	154,54	7 993 426,96	2,68 %
Allianz SE	32 786,00	295,90	9 701 377,40	3,26 %
Alstom SA	27 812,00	21,72	604 076,64	0,20 %
Amadeus IT Group SA	37 706,00	68,10	2 567 778,60	0,86 %
Arkema SA	5 348,00	73,10	390 938,80	0,13 %
Aroundtown SA	73 328,00	2,92	214 191,09	0,07 %
ASR Nederland NV	12 381,00	45,75	566 430,75	0,19 %
AXA SA	143 709,00	34,34	4 934 967,06	1,66 %
Banco Bilbao Vizcaya Argentari	482 373,00	9,44	4 553 601,12	1,53 %
Banco de Sabadell SA	455 333,00	1,88	855 343,04	0,29 %
Banco Santander SA	1 296 834,00	4,45	5 764 427,13	1,94 %
Bankinter SA	53 415,00	7,62	406 808,64	0,14 %
BioMerieux	3 963,00	103,20	408 981,60	0,14 %
Bureau Veritas SA	24 350,00	29,16	710 046,00	0,24 %
CaixaBank SA	328 494,00	5,24	1 721 965,55	0,58 %
Capgemini SE	13 002,00	157,15	2 043 264,30	0,69 %
Carrefour SA	41 423,00	13,69	567 080,87	0,19 %
Cellnex Telecom SA	49 078,00	30,49	1 496 388,22	0,50 %
Covivio	4 484,00	49,22	220 702,48	0,07 %
Danone SA	52 896,00	64,70	3 422 371,20	1,15 %
Deutsche Bank AG	166 952,00	16,64	2 778 081,28	0,93 %
Deutsche Boerse AG	15 760,00	222,40	3 505 024,00	1,18 %

Deutsche Telekom AG	292 148,00	28,89	8 440 155,72	2,83 %
Edenred	20 423,00	31,50	643 324,50	0,22 %
EDP - Energias de Portugal SA	252 137,00	3,12	787 675,99	0,26 %
Endesa SA	26 585,00	20,82	553 499,70	0,19 %
EssilorLuxottica SA	24 114,00	233,50	5 630 619,00	1,89 %
Ferrovial SE	41 058,00	40,74	1 672 702,92	0,56 %
Fresenius Medical Care AG	16 699,00	44,16	737 427,84	0,25 %
Galp Energia SGPS SA	35 505,00	15,99	567 547,43	0,19 %
GEA Group AG	13 033,00	47,82	623 238,06	0,21 %
GENERALI	90 636,00	27,27	2 471 643,72	0,83 %
Grifols SA	24 610,00	9,12	224 344,76	0,08 %
HeidelbergCement AG	11 277,00	119,30	1 345 346,10	0,45 %
Hera SpA	66 076,00	3,43	226 772,83	0,08 %
HOCHTIEF AG	1 366,00	129,70	177 170,20	0,06 %
HUGO BOSS AG	5 008,00	44,78	224 258,24	0,08 %
Iberdrola SA	484 732,00	13,34	6 463 901,22	2,17 %
Industria de Diseno Textil SA	93 908,00	49,73	4 670 044,84	1,57 %
Infineon Technologies AG	109 302,00	31,40	3 432 082,80	1,15 %
Intesa Sanpaolo SpA	1 311 310,00	3,86	5 065 590,53	1,70 %
Italgas SpA	40 739,00	5,41	220 397,99	0,07 %
Iveco Group NV	16 117,00	9,34	150 532,78	0,05 %
JDE Peet's NV	9 384,00	16,56	155 399,04	0,05 %
Kering SA	5 888,00	239,55	1 410 470,40	0,47 %
Kesko Oyj	22 860,00	18,18	415 594,80	0,14 %
Kingspan Group PLC	12 940,00	70,25	909 035,00	0,31 %
KION Group AG	5 820,00	31,86	185 425,20	0,06 %
LANXESS AG	7 227,00	23,58	170 412,66	0,06 %
Leonardo SpA	33 873,00	25,93	878 326,89	0,29 %
Merlin Properties Socimi SA	33 028,00	10,16	335 564,48	0,11 %
METRO AG	10 549,00	4,15	43 725,61	0,01 %
Moncler SpA	19 091,00	50,98	973 259,18	0,33 %
Muenchener Rueckversicherungs-	11 195,00	487,10	5 453 084,50	1,83 %
Neste Oyj	36 053,00	12,13	437 142,63	0,15 %
Nexi SpA	65 897,00	5,36	353 207,92	0,12 %
OMV AG	11 779,00	37,34	439 827,86	0,15 %
Pirelli & C SpA	35 990,00	5,47	197 009,26	0,07 %
Pluxee France SA	7 021,00	18,67	131 096,11	0,04 %
Poste Italiane SpA	38 261,00	13,62	521 114,82	0,17 %
PostNL NV	23 644,00	1,04	24 589,76	0,01 %
Prosus NV	116 580,00	38,44	4 480 752,30	1,50 %
Publicis Groupe SA	19 505,00	102,45	1 998 287,25	0,67 %
Redeia Corp SA	33 965,00	16,56	562 460,40	0,19 %
Rexel SA	18 877,00	24,67	465 695,59	0,16 %

Saipem SpA	110 235,00	2,51	276 579,62	0,09 %
Sanofi	92 399,00	93,41	8 630 990,59	2,90 %
Schneider Electric SE	45 288,00	241,00	10 914 408,00	3,66 %
Siemens AG	62 941,00	188,56	11 868 154,96	3,98 %
Societe Generale SA	59 616,00	27,09	1 614 997,44	0,54 %
Sodexo SA	6 775,00	79,25	536 918,75	0,18 %
Sopra Steria Group SACA	1 221,00	169,80	207 325,80	0,07 %
Stellantis NV	184 711,00	12,59	2 325 511,49	0,78 %
STMicroelectronics NV	54 916,00	24,01	1 318 533,16	0,44 %
Telecom Italia SpA/Milano	846 806,00	0,25	208 822,36	0,07 %
Telefonica SA	403 392,00	3,93	1 583 716,99	0,53 %
UPM-Kymmene Oyj	44 672,00	26,56	1 186 488,32	0,40 %
Valmet Oyj	12 201,00	23,33	284 649,33	0,10 %
Veolia Environnement SA	53 312,00	27,13	1 446 354,56	0,49 %
voestalpine AG	8 817,00	18,33	161 615,61	0,05 %
Vonovia SE	68 871,00	29,32	2 019 297,72	0,68 %
Warehouses De Pauw CVA	14 913,00	19,05	284 092,65	0,10 %
Wartsila OYJ Abp	40 611,00	17,11	694 854,21	0,23 %
Wendel SE	2 157,00	93,35	201 355,95	0,07 %
Worldline SA/France	20 886,00	8,46	176 612,02	0,06 %
GBP				
Abrdn Plc	154 066,00	1,70	262 397,20	0,09 %
Anglo American PLC	111 952,00	28,55	3 196 064,69	1,07 %
AstraZeneca PLC	129 757,00	125,98	16 347 092,31	5,49 %
BAE Systems PLC	252 780,00	13,83	3 496 276,01	1,17 %
Berkeley Group Holdings PLC	8 528,00	47,25	402 942,96	0,14 %
British American Tobacco PLC	166 601,00	34,64	5 771 313,71	1,94 %
Coca-Cola HBC AG	16 666,00	32,88	548 006,95	0,18 %
Diageo PLC	186 237,00	30,54	5 688 305,23	1,91 %
DS Smith PLC	115 513,00	6,55	756 729,59	0,25 %
Entain PLC	53 508,00	8,24	441 148,85	0,15 %
Grainger PLC	62 070,00	2,72	169 083,21	0,06 %
GSK PLC	346 935,00	16,21	5 622 367,55	1,89 %
Haleon PLC	644 083,00	4,55	2 932 237,45	0,98 %
Informa PLC	111 338,00	9,61	1 069 576,96	0,36 %
Intermediate Capital Group PLC	24 325,00	24,90	605 750,08	0,20 %
International Distribution Services PLC	53 739,00	4,38	235 258,70	0,08 %
Johnson Matthey PLC	14 515,00	16,18	234 790,15	0,08 %
Land Securities Group PLC	62 349,00	7,05	439 638,45	0,15 %
London Stock Exchange Group PL	38 697,00	136,38	5 277 669,29	1,77 %
Pearson PLC	55 761,00	15,49	863 662,39	0,29 %
Rentokil Initial PLC	211 298,00	4,80	1 014 161,09	0,34 %
RS GROUP PLC	39 677,00	8,19	324 966,49	0,11 %
Serco Group PLC	86 073,00	1,82	157 073,58	0,05 %

Seligson & Co Europa Indexfond



Smith & Nephew PLC	73 183,00	11,92	872 402,32	0,29 %
Spectris PLC	8 276,00	30,09	248 986,26	0,08 %
Taylor Wimpey PLC	296 285,00	1,48	437 656,50	0,15 %
WH Smith PLC	10 923,00	14,32	156 411,51	0,05 %
NOK				
Norsk Hydro ASA	110 817,00	5,31	588 182,50	0,20 %
Orkla ASA	62 863,00	8,35	524 707,53	0,18 %
Storebrand ASA	37 642,00	10,29	387 189,11	0,13 %
SEK				
Assa Abloy AB	83 007,00	28,53	2 368 253,63	0,80 %
Castellum AB	35 457,00	10,52	373 164,79	0,13 %
Electrolux AB	18 866,00	8,02	151 365,46	0,05 %
EQT AB	30 125,00	26,72	805 048,12	0,27 %
Essity AB	50 504,00	25,82	1 303 792,73	0,44 %
H & M Hennes & Mauritz AB	47 411,00	13,02	617 146,43	0,21 %
Swedish Orphan Biovitrum AB	19 368,00	27,71	536 689,57	0,18 %
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	258 332,00	7,85	2 027 088,58	0,68 %
Thule Group AB	8 850,00	29,82	263 932,32	0,09 %
Volvo Car AB	52 476,00	2,09	109 860,45	0,04 %
USD				
Coca-Cola Europacific Partners	17 361,00	73,28	1 272 160,94	0,43 %
Nomad Foods Ltd	12 004,00	16,00	192 008,61	0,06 %
Värdepapper totalt			296 868 497,46	99,66 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			1 011 529,91	0,34 %
Sammanlagt			297 880 027,37	100,00 %

Seligson & Co Europa Indexfond



Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	56 665 626,7465	87,0 %	
Andelens värde	4,742		
Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	3 911 288,8825	6,0 %	
Andelens värde	1,834		
Antal utestående andelar, tillväxtandelar (V)	4 542 247,8740	7,0 %	
Andelens värde	4,845		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	1 159 145,43		
Arvoden betalda till förvaringsinstituten under perioden	39 806,39		
Förvaltningsarvode (A)	0,44 %		
Förvaltningsarvode (V)	0,00 %		
Administrationskostnader	0,46 %		
Transaktionskostnader	0,11 %		
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	0,57 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Andelsägare, antal	15 577	14 962	14 434
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	4,742	4,270	3,687
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	1,834	1,699	1,510
Andelens värde, tillväxtandelar (V), EUR	4,845	4,344	3,734
Fondens värde, EUR	297 880 027,37	246 298 706,20	197 404 269,72
	31.12.2024		
Fondens medel, EUR	298 003 463,42		
Fondens skulder, EUR	123 436,05		

RESULTATRÄKNING 31.12.2024

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2024	1.1. - 31.12.2023
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	21 376 883,22	26 653 943,43
Dividendintäkter och vinstandelar	8 011 266,69	6 466 535,90
Ränteintäkter	33 721,94	18 492,78
Övriga intäkter		
Nettointäkter av utlåning av värdepapper	2 518,03	596,65
Övriga	102 342,94	117 134,67
Intäkter sammanlagt	29 526 732,82	33 256 703,43
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-1 159 145,43	-887 560,75
Till förvaringsinstitut	-39 806,39	-30 241,53
Övriga kostnader	-53 599,86	-46 441,51
Kostnader sammanlagt	-1 252 551,68	-964 243,79
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	28 274 181,14	32 292 459,64

BALANSRÄKNING 31.12.2024

BALANSRÄKNING	31.12.2024	31.12.2023
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	296 868 497,46	245 723 349,35
Övriga fordringar		
Övriga	177 524,05	197 284,05
Aktiva Resultatregleringar	4 738,75	1 716,90
Kassa och bank	952 703,16	477 964,08
AKTIVA SAMMANLAGT	298 003 463,42	246 400 314,38
PASSIVA		
Fondens värde	297 880 027,37	246 298 706,20
Skulder		
Passiva Resultatregleringar	123 436,05	101 608,18
PASSIVA SAMMANLAGT	298 003 463,42	246 400 314,38

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2024

Nettointäkter av värdepapper		2024	2023
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	26 859 517,49	5 329 264,28
	Överlåtelseförluster	-4 876 923,15	-1 227 539,11
	Orealiserade värdeförändringar, netto	-605 711,12	22 552 218,26
Sammanlagt		21 376 883,22	26 653 943,43
Utdelad och återinvesterad avkastning			
	Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,0510	0,0453
	Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	206 535,85	179 415,14
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto			
	Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	44 730 900,74	43 893 841,13
	Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-12 682 111,20	-11 239 340,46
		32 048 789,54	32 654 500,67
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden			
	Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar			
	Transaktionskostnader i resultaträkningen	16 407,50	12 735,00
	Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	292 308,66	127 905,26
Intäkter och kostnader för värdepappersutlåning			
	Nettointäkterna för värdepappersutlåning redovisas i resultaträkningen. I fondens räkenskaper finns inga kostnader relaterade till värdepappersutlåningen eftersom motparten betalar intäkterna från aktieutlåningen till fonden som ett nettobelopp.		

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2024

Fondens värde		2024	2023
Fondens värde 1.1.		246 298 706,20	197 404 269,72
	Teckningar av fondandelar	42 684 212,34	28 344 814,15
	Inlösningar av fondandelar	-19 170 536,46	-11 563 422,17
	Vinstutdelning	-206 535,85	-179 415,14
	Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	28 274 181,14	32 292 459,64
Fondens värde 31.12.		297 880 027,37	246 298 706,20
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar			
	Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

AKTIELÅN

Aktielåneavtal €	140 208,47
- av medlen som kan lånas ut	0,05 %
- av hela förmögenheten	0,05 %
Säkerhet €	383 943,54
- av aktielånen	273,84 %
Emittenter av säkerheter	
- Tyska staten €	383 943,54
Motparter	
- LAGO Kapital Oy €	140 208,47
Typ av säkerhet, dess valuta och löptid	
- statens obligationslån EUR	383 943,54
- löptid mindre än 1 år, €	383 943,54
Löptid för aktielån: öppen (mindre än ett år)	100 %
Clearing: bilateral	100 %
Säkerhetens förvarare: OP Säilytys Oy	
- säkerhet i förvaring €	383 943,54
- förvaring i S&Co-fondernas gemensamma förvaring	100 %
Intäkter från aktielån 1.1- 31.12.2024 av de totala intäkterna från lån €	
Intäkt som fonden erhållit 75 %	2 518,03
Uppkomna kostnader (ersättning till motpart) 25 %	839,34

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp / Jani Holmberg, Juuso Jokinen och Kare Hallamaa

Handelsersättning till fonden: Vid teckning 0,10 %, vid inlösen normalt 0,10 %, men 0,50 % om placeringstiden varit kortare än 180 dagar

Index: Dow Jones Sustainability North America-aktieindexet. Indexet innehåller cirka 150 aktier främst från den amerikanska marknaden och de har valts ut med hänsyn till bland annat miljörelaterade och sociala hållbarhetsfaktorer. Indexet är ett avkastningsindex.

Placeringsobjekt

Fonden placerar på aktiemarknader i Nordamerika. Dess mål är att ge placerarna en total avkastning som möjligast väl motsvarar Dow Jones Sustainability North America-aktieindexets avkastning, med beaktande av fondens kostnader. Indexet följs huvudsakligen genom att placera direkt i de aktier som indexet innehåller. Fondens mål är att vid sidan av de övriga egenskaperna främja de egenskaper som hänför sig till miljön och samhället.

Utöver den allmänna andelsserien har fonden också en andelsserie V, som är avsedd för fondandelsfonder. Andelsseriens uppgifter och broschyrer kan erhållas från fondbolaget.

Principen orsaka inte betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Relevanta förändringar under översynsperioden

Under rapportperioden skedde inga förändringar i fondens investeringsobjekt annat än i enlighet med fondens normala investeringspolitik.

En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförfordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

3 mån	8,73 %
Ytd.	33,97 %
1 år	33,97 %
3 år	43,96 %
5 år	111,64 %
10 år	275,09 %
Från start	503,26 %
Från start, årligen	10,49 %

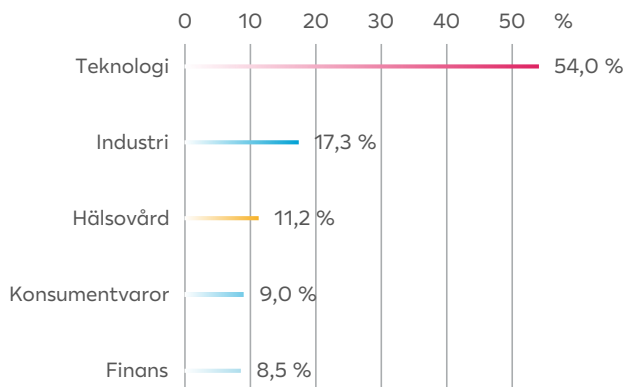
Nyckeltal (12 mån)

Portföljomsättningshastighet	43,13 %
Indexavvikelse (tracking error) 1 *)	0,32 %
Indexavvikelse (tracking error) 2 **)	6,20 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-0,92 %
Sharpes mätare	2,38
Investeringsobjekt	157

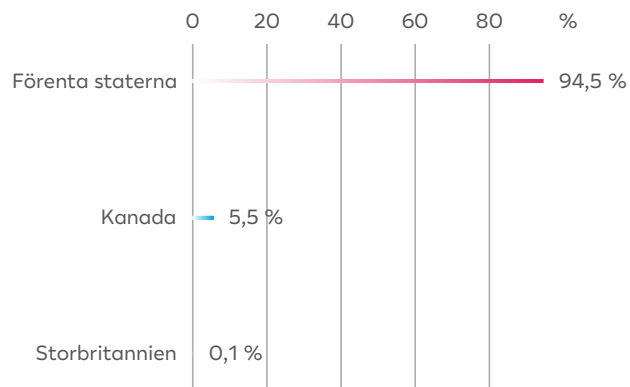
*) Tracking error 1 = indexavvikelse som beräknas genom att eliminera eventuella värderingstidsrelaterade skillnader mellan den tidpunkt då fonden värderas och den tidpunkt då indexet beräknas (värdering vid olika tidpunkter).

**) Tracking error 2 = indexavvikelse som beräknas med hjälp av fondens värde vid tidpunkten för beräkningen och tidpunkten då indexet beräknas (värderingstidpunkterna kan avvika från varandra).

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2024

Värdepapper	Antal st / nominellt antal / €	Kurs € / %	Marknadsvärde / värdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
CAD				
Bank of Montreal	29 220,00	93,73	2 738 689,56	0,48 %
Bank of Nova Scotia/The	49 841,00	51,94	2 588 925,95	0,45 %
Cameco Corp	17 430,00	49,79	867 878,48	0,15 %
Canadian Imperial Bank of Comm	37 832,00	61,21	2 315 815,40	0,40 %
Canadian National Railway Co	22 162,00	97,69	2 165 102,63	0,38 %
Canadian Pacific Kansas City L	37 381,00	69,68	2 604 643,93	0,45 %
CGI Inc	8 165,00	105,46	861 101,03	0,15 %
Enbridge Inc	87 547,00	40,84	3 575 813,79	0,62 %
Gildan Activewear Inc	5 752,00	45,07	259 264,08	0,05 %
Manulife Financial Corp	70 164,00	29,66	2 080 936,33	0,36 %
National Bank of Canada	13 640,00	87,64	1 195 419,84	0,21 %
Restaurant Brands Internationa	12 965,00	62,91	815 613,20	0,14 %
Sun Life Financial Inc	23 063,00	57,44	1 324 731,29	0,23 %
Suncor Energy Inc	50 348,00	34,26	1 725 060,18	0,30 %
Teck Resources Ltd	18 134,00	39,22	711 261,18	0,12 %
TELUS Corp	19 715,00	13,08	257 801,38	0,04 %
Thomson Reuters Corp	5 406,00	155,25	839 270,63	0,15 %
Toronto-Dominion Bank/The	70 273,00	51,39	3 611 617,73	0,63 %
WSP Global Inc	5 220,00	169,36	884 076,27	0,15 %
USD				
Abbott Laboratories	69 524,00	109,25	7 595 706,41	1,32 %
AbbVie Inc	70 834,00	170,52	12 078 306,47	2,10 %
Accenture PLC	25 047,00	340,98	8 540 604,53	1,48 %
Adobe Inc	17 645,00	429,59	7 580 121,92	1,32 %
AES Corp/The	28 477,00	12,44	354 349,93	0,06 %
Aflac Inc	20 024,00	100,03	2 002 979,01	0,35 %
Agilent Technologies Inc	11 508,00	130,38	1 500 421,36	0,26 %
Akamai Technologies Inc	6 017,00	92,66	557 507,67	0,10 %
Alcoa Corp	10 347,00	36,42	376 880,12	0,07 %
Allstate Corp/The	10 606,00	185,72	1 969 700,32	0,34 %
Alphabet Inc	234 211,00	184,67	43 250 588,37	7,52 %
Amdocs Ltd	4 573,00	82,11	375 492,89	0,07 %
Amentum Holdings Inc	4 600,00	21,26	97 808,19	0,02 %
American Airlines Group Inc	26 319,00	17,02	447 866,92	0,08 %
Aptiv Holdings Ltd	9 413,00	58,43	549 991,39	0,10 %
AT&T Inc	287 614,00	21,98	6 320 577,65	1,10 %
Autodesk Inc	8 611,00	286,73	2 469 012,32	0,43 %
Ball Corp	11 952,00	53,39	638 092,80	0,11 %
Bank of New York Mellon Corp/T	29 120,00	74,58	2 171 860,83	0,38 %
Becton Dickinson and Co	11 576,00	219,34	2 539 132,83	0,44 %
Best Buy Co Inc	7 826,00	82,38	644 711,54	0,11 %
Biogen Inc	5 836,00	146,29	853 771,64	0,15 %
BlackRock Inc	5 836,00	994,70	5 805 062,17	1,01 %
Boston Scientific Corp	59 077,00	86,58	5 115 071,75	0,89 %
Bristol-Myers Squibb Co	81 297,00	54,65	4 442 929,99	0,77 %
BCP Inc	5 826,00	71,52	416 664,29	0,07 %
CBRE Group Inc	12 047,00	126,75	1 526 920,96	0,27 %

Seligson & Co Nordamerika Indexfond



Centene Corp	20 220,00	58,42	1 181 335,22	0,21 %
Cisco Systems Inc/Delaware	159 775,00	57,12	9 126 810,07	1,59 %
CNH Industrial NV	35 016,00	10,97	384 079,12	0,07 %
Colgate-Palmolive Co	32 840,00	87,71	2 880 424,08	0,50 %
ConocoPhillips	51 851,00	94,83	4 917 223,99	0,85 %
CRH PLC	27 190,00	89,57	2 435 437,77	0,42 %
Cummins Inc	5 494,00	337,85	1 856 151,21	0,32 %
CVS Health Corp	50 400,00	42,84	2 159 306,00	0,38 %
Deere & Co	10 199,00	410,58	4 187 537,37	0,73 %
Devon Energy Corp	26 309,00	31,29	823 123,03	0,14 %
Digital Realty Trust Inc	12 488,00	171,00	2 135 417,90	0,37 %
Dow Inc	28 039,00	38,50	1 079 400,17	0,19 %
DR Horton Inc	11 680,00	135,48	1 582 400,77	0,28 %
Duke Energy Corp	31 050,00	103,95	3 227 703,61	0,56 %
eBay Inc	19 184,00	60,24	1 155 662,65	0,20 %
Ecolab Inc	10 093,00	226,66	2 287 681,81	0,40 %
Edwards Lifesciences Corp	23 622,00	71,95	1 699 645,58	0,30 %
Elevance Health Inc	9 322,00	358,21	3 339 207,79	0,58 %
Entergy Corp	17 174,00	73,24	1 257 881,69	0,22 %
Equity Residential	13 674,00	69,14	945 384,11	0,16 %
Estee Lauder Cos Inc/The	9 349,00	72,29	675 831,33	0,12 %
Etsy Inc	4 505,00	52,79	237 820,58	0,04 %
Exelon Corp	40 244,00	36,38	1 463 911,88	0,25 %
Fortinet Inc	25 479,00	91,44	2 329 824,32	0,41 %
Gap Inc/The	8 892,00	23,00	204 494,57	0,04 %
Gen Digital Inc	21 718,00	26,51	575 657,83	0,10 %
General Mills Inc	22 235,00	61,32	1 363 460,92	0,24 %
General Motors Co	44 040,00	52,12	2 295 173,80	0,40 %
Gilead Sciences Inc	49 955,00	89,25	4 458 634,21	0,78 %
Hartford Financial Services Gr	11 610,00	105,70	1 227 135,04	0,21 %
Healthpeak Properties Inc	28 013,00	19,40	543 519,71	0,09 %
Hershey Co/The	5 917,00	162,60	962 118,46	0,17 %
Hess Corp	11 070,00	127,50	1 411 411,66	0,25 %
Hewlett Packard Enterprise Co	52 013,00	20,74	1 078 862,44	0,19 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	9 764,00	240,52	2 348 441,99	0,41 %
Honeywell International Inc	26 064,00	218,76	5 701 672,73	0,99 %
Host Hotels & Resorts Inc	27 997,00	16,89	472 778,26	0,08 %
HP Inc	38 598,00	31,53	1 216 906,59	0,21 %
Hubbell Inc	2 150,00	405,20	871 169,64	0,15 %
HubSpot Inc	2 068,00	676,34	1 398 665,64	0,24 %
Humana Inc	4 823,00	247,15	1 192 013,17	0,21 %
Illumina Inc	6 352,00	130,20	827 015,09	0,14 %
Ingersoll Rand Inc	16 141,00	87,69	1 415 429,57	0,25 %
Intel Corp	173 362,00	19,45	3 371 995,26	0,59 %
International Business Machine	37 063,00	212,21	7 865 215,14	1,37 %
International Flavors & Fragra	10 240,00	81,42	833 708,72	0,14 %
Interpublic Group of Cos Inc/T	14 919,00	27,07	403 783,63	0,07 %

Seligson & Co Nordamerika Indexfond



Jacobs Solutions Inc	4 976,00	128,64	640 117,44	0,11 %
JB Hunt Transport Services Inc	3 190,00	165,22	527 064,87	0,09 %
Keurig Dr Pepper Inc	45 091,00	30,90	1 393 366,23	0,24 %
Keysight Technologies Inc	6 951,00	155,86	1 083 351,04	0,19 %
Kimco Realty Corp	26 997,00	22,60	610 197,26	0,11 %
KLA Corp	5 377,00	611,07	3 285 696,83	0,57 %
Kohl's Corp	4 100,00	13,44	55 088,19	0,01 %
L3Harris Technologies Inc	7 596,00	202,12	1 535 307,18	0,27 %
Lam Research Corp	51 718,00	69,60	3 599 572,80	0,63 %
Las Vegas Sands Corp	13 938,00	49,30	687 160,20	0,12 %
Lincoln National Corp	6 822,00	30,72	209 558,69	0,04 %
Linde PLC	19 086,00	404,08	7 712 215,68	1,34 %
Lockheed Martin Corp	8 456,00	467,51	3 953 251,32	0,69 %
Lowe's Cos Inc	22 739,00	238,30	5 418 785,88	0,94 %
Marathon Petroleum Corp	12 872,00	133,26	1 715 356,84	0,30 %
Mastercard Inc	32 856,00	508,81	16 717 449,50	2,91 %
Medtronic PLC	51 549,00	76,98	3 968 403,52	0,69 %
Merck & Co Inc	101 398,00	95,55	9 688 273,49	1,68 %
MetLife Inc	23 295,00	79,17	1 844 290,40	0,32 %
Micron Technology Inc	44 566,00	82,38	3 671 379,30	0,64 %
Microsoft Corp	137 488,00	410,20	56 397 246,25	9,80 %
Mondelez International Inc	53 749,00	57,63	3 097 496,61	0,54 %
Moody's Corp	6 264,00	459,12	2 875 945,80	0,50 %
Nasdaq Inc	16 574,00	74,89	1 241 172,94	0,22 %
Newmont Corp	45 596,00	35,83	1 633 545,37	0,28 %
NiSource Inc	18 695,00	35,60	665 632,09	0,12 %
Northrop Grumman Corp	5 485,00	451,60	2 477 052,43	0,43 %
NVIDIA Corp	443 117,00	131,90	58 448 733,72	10,16 %
ON Semiconductor Corp	17 053,00	61,09	1 041 753,39	0,18 %
Owens Corning	3 436,00	163,54	561 914,33	0,10 %
PayPal Holdings Inc	40 297,00	82,39	3 320 084,38	0,58 %
Philip Morris International Inc	62 324,00	116,13	7 237 994,00	1,26 %
Principal Financial Group Inc	8 428,00	74,73	629 805,15	0,11 %
Prologis Inc	37 228,00	101,81	3 790 258,92	0,66 %
Public Service Enterprise Group	19 954,00	81,70	1 630 169,69	0,28 %
QUALCOMM Inc	44 533,00	148,92	6 631 661,22	1,15 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	4 231,00	684,65	2 896 736,31	0,50 %
Republic Services Inc	8 152,00	193,15	1 574 534,25	0,27 %
S&P Global Inc	12 727,00	481,58	6 129 077,86	1,07 %
Salesforce Inc	38 320,00	324,12	12 420 112,21	2,16 %
Schlumberger NV	56 558,00	36,83	2 082 969,83	0,36 %
Sempra Energy	25 368,00	84,66	2 147 538,75	0,37 %
ServiceNow Inc	8 257,00	1 025,54	8 467 901,69	1,47 %
Snap Inc	42 746,00	10,50	448 884,51	0,08 %
State Street Corp	11 741,00	95,25	1 118 309,03	0,19 %
TE Connectivity Ltd	11 982,00	138,75	1 662 466,41	0,29 %
Teradata Corp	3 833,00	29,88	114 528,19	0,02 %

Seligson & Co Nordamerika Indexfond



Trane Technologies PLC	9 045,00	357,00	3 229 086,80	0,56 %
Union Pacific Corp	24 301,00	220,40	5 356 057,51	0,93 %
Verisk Analytics Inc	5 656,00	266,07	1 504 904,87	0,26 %
Visa Inc	69 269,00	305,34	21 150 579,77	3,68 %
Vistra Corp	13 626,00	134,22	1 828 839,03	0,32 %
Voya Financial Inc	3 867,00	66,50	257 141,52	0,04 %
Walgreens Boots Alliance Inc	28 742,00	9,08	261 102,01	0,05 %
Walmart Inc	173 991,00	87,33	15 195 493,55	2,64 %
Walt Disney Co/The	72 590,00	107,39	7 795 641,25	1,36 %
Waste Management Inc	14 681,00	194,42	2 854 269,41	0,50 %
Waters Corp	2 378,00	358,86	853 375,38	0,15 %
Weyerhaeuser Co	29 100,00	27,10	788 715,17	0,14 %
Whirlpool Corp	2 208,00	110,32	243 592,95	0,04 %
Williams Cos Inc/The	48 822,00	52,46	2 561 331,55	0,45 %
Williams-Sonoma Inc	5 060,00	177,95	900 411,76	0,16 %
WW Grainger Inc	1 775,00	1 023,27	1 816 299,76	0,32 %
Yum! Brands Inc	11 177,00	129,57	1 448 216,01	0,25 %
Värdepapper totalt			574 158 093,57	99,82 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			1 037 895,66	0,18 %
Sammanlagt			575 195 989,23	100,00 %

Seligson & Co Nordamerika Indexfond



Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	9 081 101,9829	94,8 %	
Andelens värde	60,326		
Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	126 690,5294	1,3 %	
Andelens värde	34,118		
Antal utestående andelar, tillväxtandelar (V)	374 191,5946	3,9 %	
Andelens värde	61,585		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	1 988 002,72		
Arvoden betalda till förvaringsinstituten under perioden	49 273,34		
Förvaltningsarvode (A)	0,42 %		
Förvaltningsarvode (V)	0,00 %		
Administrationskostnader	0,43 %		
Transaktionskostnader	0,01 %		
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	0,44 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Andelsägare, antal	20 114	17 626	16 508
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	60,326	45,031	36,463
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	34,118	26,142	21,804
Andelens värde, tillväxtandelar (V), EUR	61,585	45,777	36,911
Fondens värde, EUR	575 195 989,23	384 935 537,21	259 888 148,92
	31.12.2024		
Fondens medel, EUR	575 872 412,51		
Fondens skulder, EUR	676 423,28		

RESULTATRÄKNING 31.12.2024

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2024	1.1. - 31.12.2023
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	133 230 799,02	62 276 212,51
Dividendintäkter och vinstandelar	6 611 511,54	4 782 451,84
Ränteintäkter	56 076,07	41 372,15
Övriga intäkter		
Övriga	521 387,75	177 110,60
Intäkter sammanlagt	140 419 774,38	67 277 147,10
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-1 988 002,72	-1 237 029,50
Till förvaringsinstitut	-49 273,34	-30 893,62
Räntekostnader	-898,75	0,00
Övriga kostnader	-392 709,06	-134 837,91
Kostnader sammanlagt	-2 430 883,87	-1 402 761,03
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	137 988 890,51	65 874 386,07

BALANSRÄKNING 31.12.2024

BALANSRÄKNING	31.12.2024	31.12.2023
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	574 158 093,57	384 255 722,06
Övriga fordringar		
Övriga	368 579,99	1 147 189,45
Aktiva Resultatregleringar	4 631,02	4 383,85
Kassa och bank	1 341 107,93	763 952,88
AKTIVA SAMMANLAGT	575 872 412,51	386 171 248,24
PASSIVA		
Fondens värde	575 195 989,23	384 935 537,21
Skulder		
Leverantörsskulder	0,00	97 652,14
Övriga skulder		
Övriga	0,00	757 858,59
Passiva Resultatregleringar	676 423,28	380 200,30
PASSIVA SAMMANLAGT	575 872 412,51	386 171 248,24

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2024

Nettointäkter av värdepapper		2024	2023
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	73 122 141,78	18 505 625,86
	Överlåtelseförluster	-1 193 800,05	-300 211,85
	Orealiserade värdeförändringar, netto	61 302 457,29	44 070 798,50
Sammanlagt		133 230 799,02	62 276 212,51
Utdelad och återinvesterad avkastning			
	Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,7843	0,6542
	Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	104 543,13	89 006,40
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto			
	Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	167 066 165,02	103 927 793,60
	Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-9 267 532,38	-7 431 618,27
		157 798 632,64	96 496 175,33
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden			
	Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar			
	Transaktionskostnader i resultaträkningen	19 311,00	14 208,00
	Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	37 194,01	28 033,09

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2024

Fondens värde		2024	2023
Fondens värde 1.1.		384 935 537,21	259 888 148,92
	Teckningar av fondandelar	96 833 236,93	73 497 481,60
	Inlösningar av fondandelar	-44 457 132,29	-14 235 472,98
	Vinstutdelning	-104 543,13	-89 006,40
	Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	137 988 890,51	65 874 386,07
Fondens värde 31.12.		575 195 989,23	384 935 537,21
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar			
	Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp / Jani Holmberg, Juuso Jokinen och Kare Hallamaa

Handelsersättning till fonden: Vid teckning 0,10 %, vid inlösen normalt 0,10 %, men 0,50 % om placeringstiden varit kortare än 180 dagar

Index: Dow Jones Sustainability Asia Pacific-aktieindexet. Indexet innehåller cirka 150 aktier som har valts ut med hänsyn till bland annat miljörelaterade och sociala hållbarhetsfaktorer. De marknader som har störst vikt är Japan, Australien och Sydkorea. Indexet är ett avkastningsindex.

Placeringsobjekt

Fonden placerar på aktiemarknader i Asien och på Stilla havets område. Dess mål är att ge placerarna en total avkastning som motsvarar avkastningen på Dow Jones Sustainability Asia Pacific-aktieindex, med beaktande av fondens kostnader. Indexet följs huvudsakligen genom att placera direkt i de aktier som indexet innehåller. Fondens mål är att vid sidan av de övriga egenskaperna främja de egenskaper som hänför sig till miljön och samhället.

Utöver den allmänna andelsserien har fonden också en andelsserie V, som är avsedd för fondandelsfonder. Andelsseriens uppgifter och broschyrer kan erhållas från fondbolaget.

Principen orsaka inte betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Relevanta förändringar under översynsperioden

Under rapportperioden skedde inga förändringar i fondens investeringsobjekt annat än i enlighet med fondens normala investeringspolitik.

En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförfordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

3 mån	-0,41 %
Ytd.	15,06 %
1 år	15,06 %
3 år	17,79 %
5 år	37,79 %
10 år	84,64 %
Från start	-15,58 %
Från start, årligen	-0,67 %

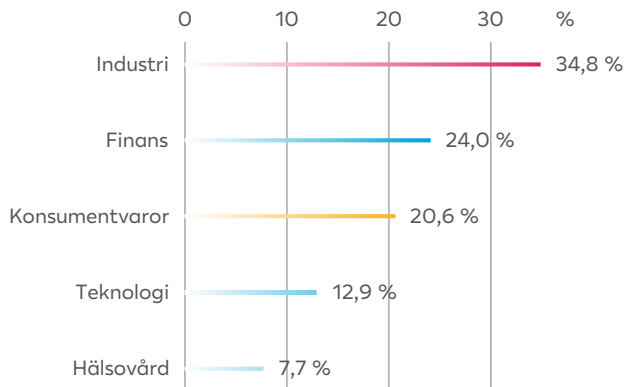
Nyckeltal (12 mån)

Portföljomsättningshastighet	42,13 %
Indexavvikelse (tracking error) 1 *)	0,21 %
Indexavvikelse (tracking error) 2 **)	3,43 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-0,41 %
Sharpes mätare	0,68
Investeringsobjekt	161

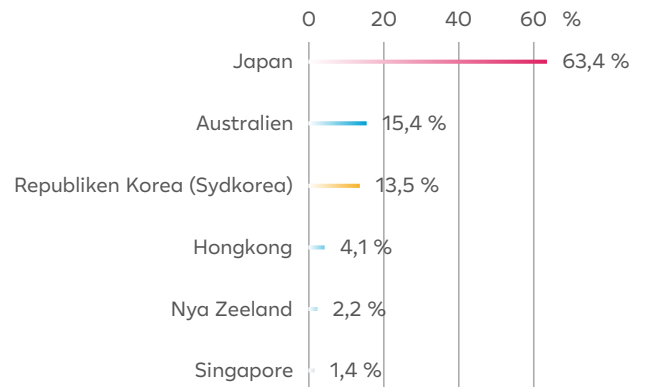
*) Tracking error 1 = indexavvikelse som beräknas genom att eliminera eventuella värderingstidsrelaterade skillnader mellan den tidpunkt då fonden värderas och den tidpunkt då indexet beräknas (värdering vid olika tidpunkter).

**) Tracking error 2 = indexavvikelse som beräknas med hjälp av fondens värde vid tidpunkten för beräkningen och tidpunkten då indexet beräknas (värderingstidpunkterna kan avvika från varandra).

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2024

Värdepapper	Antal st / nominellt antal / €	Kurs € / %	Marknadsvärde / värdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
AUD				
ALS Ltd	39 259,00	9,00	353 178,28	0,22 %
Australia & New Zealand Bankin	246 558,00	17,03	4 197 845,96	2,60 %
Brambles Ltd	115 031,00	11,48	1 320 302,35	0,82 %
Charter Hall Group	38 321,00	8,56	328 051,60	0,20 %
Dexus/AU	87 140,00	3,97	346 214,45	0,21 %
Evolution Mining Ltd	164 679,00	2,87	472 537,99	0,29 %
Fortescue Ltd	139 585,00	10,89	1 519 690,23	0,94 %
GPT Group/The	155 197,00	2,61	404 592,84	0,25 %
IGO Ltd	54 604,00	2,85	155 380,43	0,10 %
Incitec Pivot Ltd	139 498,00	1,75	243 831,07	0,15 %
Metcash Ltd	88 934,00	1,85	164 468,58	0,10 %
National Australia Bank Ltd	254 456,00	22,13	5 631 706,96	3,49 %
Ramsay Health Care Ltd	15 110,00	20,61	311 343,80	0,19 %
Rio Tinto Ltd	30 598,00	70,07	2 144 057,73	1,33 %
Stockland	197 625,00	2,86	565 895,83	0,35 %
Tabcorp Holdings Ltd	185 116,00	0,34	62 394,46	0,04 %
Transurban Group	255 849,00	7,99	2 043 702,88	1,27 %
Vicinity Centres	313 495,00	1,25	392 738,39	0,24 %
Wesfarmers Ltd	93 944,00	42,67	4 008 766,06	2,48 %
Xero Ltd	11 834,00	100,56	1 189 979,62	0,74 %
HKD				
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	139 500,00	0,93	129 169,89	0,08 %
Chow Tai Fook Jewellery Group	178 000,00	0,83	148 094,93	0,09 %
CLP Holdings Ltd	138 239,00	8,07	1 115 960,73	0,69 %
Henderson Land Development Co	106 000,00	2,92	309 259,45	0,19 %
Hong Kong & China Gas Co Ltd	896 000,00	0,77	687 867,26	0,43 %
Link REIT	213 360,00	4,06	866 470,11	0,54 %
MTR Corp Ltd	129 000,00	3,35	432 179,54	0,27 %
Orient Overseas International	10 500,00	14,23	149 406,60	0,09 %
Sands China Ltd	194 400,00	2,58	502 282,17	0,31 %
Sino Land Co Ltd	288 000,00	0,97	279 490,75	0,17 %
Sun Hung Kai Properties Ltd	124 700,00	9,23	1 150 804,18	0,71 %
Swire Pacific Ltd	31 500,00	8,71	274 344,78	0,17 %
Swire Properties Ltd	85 200,00	1,96	166 629,22	0,10 %
JPY				
Advantest Corp	63 400,00	56,53	3 584 003,46	2,22 %
Aeon Co Ltd	72 200,00	22,71	1 639 598,03	1,02 %
Ajinomoto Co Inc	39 133,00	39,65	1 551 755,37	0,96 %
ANA Holdings Inc	12 900,00	17,61	227 183,02	0,14 %
Asics Corp	62 828,00	19,11	1 200 879,38	0,74 %
Bridgestone Corp	48 400,00	32,82	1 588 445,70	0,98 %
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	52 800,00	43,02	2 271 201,50	1,41 %
Coca-Cola Bottlers Japan Holdi	12 500,00	15,35	191 829,03	0,12 %
Dai-ichi Life Holdings Inc	78 900,00	26,03	2 053 601,47	1,27 %
Daiichi Sankyo Co Ltd	161 200,00	26,75	4 311 612,05	2,67 %
Daiwa House REIT Investment Co	187,00	1 424,62	266 404,03	0,17 %

Daiwa Securities Group Inc	114 300,00	6,44	736 195,67	0,46 %
Dentsu Group Inc	17 700,00	23,43	414 678,87	0,26 %
DIC Corp	6 700,00	20,80	139 344,84	0,09 %
Hitachi Construction Machinery	8 400,00	21,62	181 567,21	0,11 %
Inpex Corp	80 300,00	12,11	972 473,39	0,60 %
ITOCHU Corp	119 400,00	48,13	5 747 285,33	3,56 %
J Front Retailing Co Ltd	21 900,00	13,08	286 351,48	0,18 %
Japan Airlines Co Ltd	11 700,00	15,32	179 228,38	0,11 %
Kawasaki Heavy Industries Ltd	13 900,00	44,74	621 916,29	0,39 %
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	55 905,00	13,86	774 616,33	0,48 %
Komatsu Ltd	78 700,00	26,73	2 104 019,39	1,30 %
Konica Minolta Inc	40 700,00	4,07	165 716,60	0,10 %
Kyushu Electric Power Co Inc	38 400,00	8,68	333 471,82	0,21 %
Lion Corp	23 000,00	10,83	249 139,57	0,15 %
Lixil Corp	23 300,00	10,60	247 090,84	0,15 %
Marui Group Co Ltd	15 000,00	15,45	231 808,13	0,14 %
MEIJI Holdings Co Ltd	21 900,00	19,67	430 839,53	0,27 %
Mitsubishi Chemical Holdings C	118 500,00	4,91	582 413,16	0,36 %
Mitsubishi Heavy Industries Lt	279 300,00	13,66	3 815 892,68	2,37 %
Mitsui & Co Ltd	245 800,00	20,35	5 001 805,58	3,10 %
Mitsui Chemicals Inc	15 500,00	21,33	330 557,43	0,20 %
Mitsui OSK Lines Ltd	30 000,00	33,85	1 015 549,14	0,63 %
Mizuho Financial Group Inc	210 200,00	23,80	5 003 408,47	3,10 %
MS&AD Insurance Group Holdings	109 200,00	21,20	2 314 736,64	1,43 %
Nabtesco Corp	9 800,00	17,26	169 125,44	0,10 %
NEC Corp	22 600,00	84,32	1 905 672,68	1,18 %
NGK Insulators Ltd	20 700,00	12,37	256 094,27	0,16 %
Nikon Corp	26 800,00	10,08	270 042,40	0,17 %
Nippon Prologis REIT Inc	196,00	1 369,92	268 504,70	0,17 %
Nippon Telegraph & Telephone C	2 473 800,00	0,97	2 402 190,91	1,49 %
Nippon Yusen KK	38 200,00	32,41	1 237 960,81	0,77 %
Nissan Chemical Corp	11 200,00	30,42	340 660,07	0,21 %
Nissin Foods Holdings Co Ltd	19 800,00	23,50	465 216,64	0,29 %
Nomura Holdings Inc	243 600,00	5,72	1 394 288,45	0,86 %
Nomura Research Institute Ltd	36 570,00	28,63	1 047 136,82	0,65 %
NSK Ltd	37 313,00	4,22	157 521,34	0,10 %
NTT Data Corp	47 630,00	18,62	886 970,05	0,55 %
Obayashi Corp	59 700,00	12,86	767 943,61	0,48 %
Oji Holdings Corp	77 300,00	3,71	286 994,80	0,18 %
Olympus Corp	97 500,00	14,57	1 420 464,34	0,88 %
Omron Corp	15 700,00	32,90	516 514,66	0,32 %
Ono Pharmaceutical Co Ltd	38 000,00	10,05	381 728,24	0,24 %
Oriental Land Co Ltd/Japan	100 900,00	21,03	2 122 056,45	1,32 %
Rakuten Group Inc	122 900,00	5,28	648 754,32	0,40 %
Recruit Holdings Co Ltd	136 600,00	68,50	9 356 566,85	5,80 %

Ricoh Co Ltd	48 600,00	11,13	541 078,62	0,34 %
Rohm Co Ltd	27 800,00	9,13	253 806,77	0,16 %
Sekisui House Reit Inc	355,00	475,08	168 652,82	0,10 %
Seven & i Holdings Co Ltd	198 354,00	15,28	3 031 813,72	1,88 %
SG Holdings Co Ltd	37 900,00	9,26	350 792,20	0,22 %
Shiseido Co Ltd	33 100,00	17,13	566 856,07	0,35 %
Skylark Holdings Co Ltd	18 400,00	15,06	277 057,34	0,17 %
SoftBank Corp	2 328 800,00	1,22	2 846 771,70	1,76 %
Sojitz Corp	18 200,00	19,93	362 635,36	0,22 %
Sumitomo Forestry Co Ltd	17 100,00	32,54	556 372,68	0,34 %
Sysmex Corp	39 600,00	17,92	709 811,31	0,44 %
Taiheiyo Cement Corp	9 600,00	22,05	211 635,43	0,13 %
Teijin Ltd	15 076,00	8,22	123 973,25	0,08 %
Tokio Marine Holdings Inc	163 800,00	35,20	5 766 372,12	3,57 %
Tokyo Electron Ltd	39 000,00	148,64	5 796 908,60	3,59 %
TOPPAN INC	26 400,00	25,87	682 918,08	0,42 %
Toray Industries Inc	135 100,00	6,16	831 557,12	0,52 %
TOTO Ltd	12 900,00	23,39	301 668,62	0,19 %
Toyo Seikan Group Holdings Ltd	11 800,00	14,79	174 523,38	0,11 %
Yokogawa Electric Corp	18 700,00	20,88	390 526,70	0,24 %
Z Holdings Corp	207 200,00	2,58	534 077,06	0,33 %
ZOZO Inc	10 700,00	30,10	322 032,45	0,20 %
KRW				
Celltrion Inc	12 454,00	122,00	1 519 422,85	0,94 %
CJ CheilJedang Corp	646,00	166,25	107 396,95	0,07 %
Coway Co Ltd	4 365,00	43,53	190 011,06	0,12 %
Doosan Enerbility Co Ltd	36 328,00	11,42	414 846,22	0,26 %
Hana Financial Group Inc	23 780,00	36,96	878 878,22	0,54 %
Hankook Tire & Technology Co L	5 620,00	24,99	140 422,29	0,09 %
HD Korea Shipbuilding & Offsho	3 808,00	148,36	564 937,37	0,35 %
Hyundai Engineering & Construc	5 864,00	16,53	96 916,16	0,06 %
Hyundai Glovis Co Ltd	3 585,00	76,85	275 491,10	0,17 %
Hyundai Mobis Co Ltd	5 081,00	153,89	781 895,76	0,48 %
Hyundai Motor Co	11 442,00	137,94	1 578 360,93	0,98 %
Hyundai Steel Co	6 703,00	13,70	91 809,97	0,06 %
Kakao Corp	25 337,00	24,86	629 777,41	0,39 %
KB Financial Group Inc	30 624,00	53,94	1 651 904,62	1,02 %
Kia Corp	20 855,00	65,52	1 366 495,43	0,85 %
Korea Electric Power Corp	20 804,00	13,05	271 412,44	0,17 %
KT&G Corp	8 287,00	69,69	577 504,44	0,36 %
LG Chem Ltd	3 916,00	162,67	637 017,27	0,39 %
LG Display Co Ltd	29 572,00	5,94	175 679,06	0,11 %
LG Electronics Inc	8 942,00	54,33	485 835,97	0,30 %
LG Energy Solution Ltd	3 487,00	226,44	789 586,49	0,49 %
LG H&H	759,00	198,46	150 629,53	0,09 %
Mirae Asset Securities Co Ltd	21 704,00	5,22	113 402,81	0,07 %

Seligson & Co Asien Indexfond



NAVER Corp	12 379,00	129,42	1 602 097,21	0,99 %
NCSOFT Corp	1 281,00	119,14	152 618,08	0,09 %
POSCO Future M Co Ltd	2 510,00	92,46	232 079,25	0,14 %
S-Oil Corp	3 375,00	35,66	120 343,56	0,07 %
Samsung Biologics Co Ltd	1 532,00	617,50	946 005,14	0,59 %
Samsung C&T Corp	6 050,00	74,70	451 924,39	0,28 %
Samsung E&A Co Ltd	12 704,00	10,77	136 806,58	0,08 %
Samsung Electro-Mechanics Co L	4 478,00	80,55	360 722,52	0,22 %
Samsung Fire & Marine Insuranc	2 706,00	233,27	631 226,86	0,39 %
Samsung SDI Co Ltd	4 270,00	161,04	687 656,57	0,43 %
Samsung Securities Co Ltd	5 137,00	28,30	145 400,98	0,09 %
Shinhan Financial Group Co Ltd	42 171,00	31,00	1 307 510,93	0,81 %
SK Inc	2 878,00	85,56	246 255,00	0,15 %
SK Innovation Co Ltd	5 262,00	72,88	383 475,29	0,24 %
SK Telecom Co Ltd	8 527,00	35,92	306 269,58	0,19 %
Woori Financial Group Inc	54 714,00	10,00	547 193,40	0,34 %
NZD				
Auckland International Airport	139 232,00	4,70	654 342,23	0,41 %
Contact Energy Ltd	64 648,00	5,13	331 760,99	0,21 %
Fisher & Paykel Healthcare Cor	48 523,00	20,74	1 006 527,24	0,62 %
Meridian Energy Ltd	103 447,00	3,19	330 257,03	0,20 %
SGD				
Capitaland Investment Ltd/Sing	185 500,00	1,85	342 694,93	0,21 %
ComfortDelGro Corp Ltd	175 600,00	1,04	183 251,95	0,11 %
Keppel Ltd	116 100,00	4,82	559 952,04	0,35 %
Sembcorp Industries Ltd	72 400,00	3,89	281 799,48	0,17 %
Singapore Technologies Enginee	121 400,00	3,29	398 902,80	0,25 %
Wilmar International Ltd	212 700,00	2,19	464 934,34	0,29 %
USD				
Hongkong Land Holdings Ltd	84 000,00	4,27	358 802,05	0,22 %
Värdepapper totalt			160 599 952,96	99,54 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			734 443,03	0,46 %
Sammanlagt			161 334 395,99	100,00 %

Seligson & Co Asien Indexfond



Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	17 663 914,3622	90,4 %	
Andelens värde	8,442		
Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	772 189,7839	4,0 %	
Andelens värde	3,576		
Antal utestående andelar, tillväxtandelar (V)	1 096 612,6622	5,6 %	
Andelens värde	8,622		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	599 149,46		
Arvoden betalda till förvaringsinstituten under perioden	41 651,54		
Förvaltningsarvode (A)	0,43 %		
Förvaltningsarvode (V)	0,00 %		
Administrationskostnader	0,47 %		
Transaktionskostnader	0,05 %		
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	0,52 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Andelsägare, antal	12 504	11 901	11 840
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	8,442	7,337	6,650
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	3,576	3,201	3,001
Andelens värde, tillväxtandelar (V), EUR	8,622	7,461	6,733
Fondens värde, EUR	161 334 395,99	122 718 344,17	101 395 611,79
	31.12.2024		
Fondens medel, EUR	163 688 677,69		
Fondens skulder, EUR	2 354 281,70		

RESULTATRÄKNING 31.12.2024

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2024	1.1. - 31.12.2023
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	16 571 735,53	8 143 718,19
Dividendintäkter och vinstandelar	4 019 214,83	3 529 893,67
Ränteintäkter	27 458,00	14 999,20
Övriga intäkter		
Övriga	134 586,12	58 069,65
Intäkter sammanlagt	20 752 994,48	11 746 680,71
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-599 149,46	-438 925,28
Till förvaringsinstitut	-41 651,54	-29 585,21
Övriga kostnader	-180 154,34	-160 345,56
Kostnader sammanlagt	-820 955,34	-628 856,05
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	19 932 039,14	11 117 824,66

BALANSRÄKNING 31.12.2024

BALANSRÄKNING	31.12.2024	31.12.2023
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	160 599 952,96	121 839 538,42
Övriga fordringar		
Övriga	263 934,61	161 563,09
Aktiva Resultatregleringar	1 930,87	963,42
Kassa och bank	2 822 859,25	809 362,69
AKTIVA SAMMANLAGT	163 688 677,69	122 811 427,62
PASSIVA		
Fondens värde	161 334 395,99	122 718 344,17
Skulder		
Leverantörsskulder	2 102 886,40	0,00
Passiva Resultatregleringar	251 395,30	93 083,45
PASSIVA SAMMANLAGT	163 688 677,69	122 811 427,62

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2024

Nettointäkter av värdepapper		2024	2023
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	10 725 970,40	2 826 318,01
	Överlåtelseförluster	-2 391 035,52	-1 744 560,67
	Orealiserade värdeförändringar, netto	8 236 800,65	7 061 960,85
Sammanlagt		16 571 735,53	8 143 718,19
Utdelad och återinvesterad avkastning			
	Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,1026	0,0991
	Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	80 999,36	76 064,28
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto			
	Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	30 246 077,94	19 739 072,74
	Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-10 319 096,73	-8 048 892,18
		19 926 981,21	11 690 180,56
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden			
	Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar			
	Transaktionskostnader i resultaträkningen	17 620,00	13 750,00
	Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	57 680,34	30 199,38

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2024

Fondens värde		2024	2023
Fondens värde 1.1.		122 718 344,17	101 395 611,79
	Teckningar av fondandelar	27 517 722,99	18 054 218,34
	Inlösningar av fondandelar	-8 752 710,95	-7 773 246,34
	Vinstutdelning	-80 999,36	-76 064,28
	Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	19 932 039,14	11 117 824,66
Fondens värde 31.12.		161 334 395,99	122 718 344,17
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar			
	Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp / Jani Holmberg, Juuso Jokinen och Kare Hallamaa

Handelsersättning till fonden: Vid teckning 0,10 %, vid inlösen normalt 0,10 %, men 0,50 % om placeringstiden varit kortare än 180 dagar

Index: OMX Finland Sustainability-aktieindexet. Indexet innehåller cirka 40 aktier från Finland och de har valts ut med hänsyn till bland annat miljörelaterade och sociala hållbarhetsfaktorer. Indexet är ett avkastningsindex.

Placeringsobjekt

Fonden placerar på aktiemarknaden i Finland. Dess mål är att ge placerarna en total avkastning som möjligast väl motsvarar OMX Finland Sustainability-aktieindexets avkastning, med beaktande av fondens kostnader. Indexet följs huvudsakligen genom att placera direkt i de aktier som indexet innehåller. Fondens mål är att vid sidan av de övriga egenskaperna främja de egenskaper som hänför sig till miljön och samhället.

Principen orsaka inte betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Relevanta förändringar under översynsperioden

Under rapportperioden skedde inga förändringar i fondens investeringsobjekt annat än i enlighet med fondens normala investeringspolitik.

En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

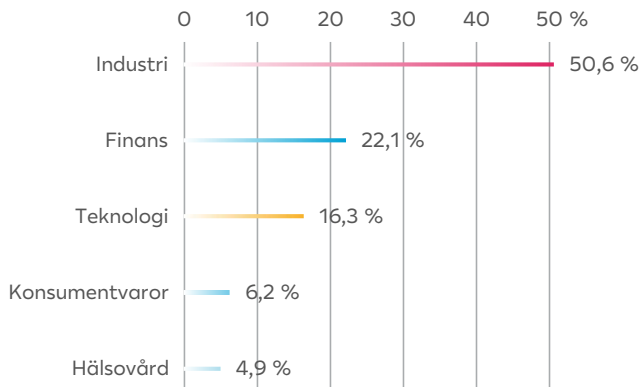
Avkastning

3 mån	-7,43 %
Ytd.	-0,29 %
1 år	-0,29 %
3 år	-12,29 %
5 år	21,18 %
10 år	109,43 %
Från start	553,78 %
Från start, årligen	7,27 %

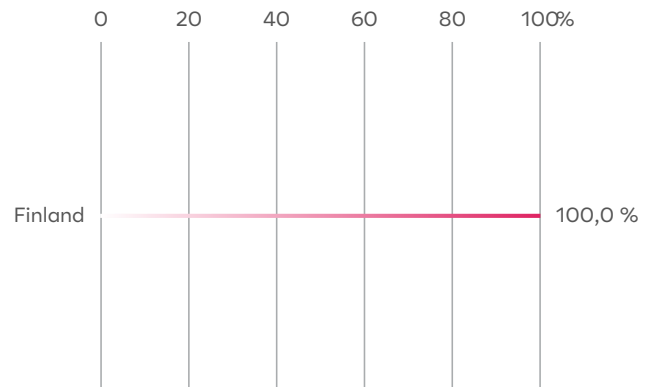
Nyckeltal (12 mån)

Portföljomsättningshastighet	8,08 %
Indexavvikelse (tracking error)	0,12 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-0,41 %
Sharpes mätare	-0,26
Investeringsobjekt	40

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2024

Värdepapper	Antal st / nominellt antal / €	Kurs € / %	Marknadsvärde / värdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
EUR				
Alma Media Oyj	26 725,00	11,00	293 975,00	0,17 %
CapMan Oyj	148 472,00	1,71	254 481,01	0,15 %
Cargotec Oyj	40 170,00	51,08	2 051 883,60	1,18 %
Citycon Oyj	98 790,00	3,22	317 906,22	0,18 %
Elisa Oyj	153 132,00	41,80	6 400 917,60	3,69 %
Exel Composites Oyj	110 628,00	0,28	30 975,84	0,02 %
Fiskars OYJ Abp	44 033,00	14,94	657 853,02	0,38 %
Fortum Oyj	460 622,00	13,52	6 225 306,33	3,59 %
Huhtamaki Oyj	101 019,00	34,18	3 452 829,42	1,99 %
Kemira Oyj	126 851,00	19,52	2 476 131,52	1,43 %
Kesko Oyj	428 631,00	18,18	7 792 511,58	4,49 %
Kojamo Oyj	182 676,00	9,39	1 715 327,64	0,99 %
Kone Oyj	354 032,00	47,00	16 639 504,00	9,59 %
Konecranes Oyj	76 034,00	61,20	4 653 280,80	2,68 %
Lassila & Tikanoja Oyj	35 875,00	7,87	282 336,25	0,16 %
Lindex Group OYJ	145 692,00	2,69	391 911,48	0,23 %
Mandatum Holding Oy	461 104,00	4,48	2 065 745,92	1,19 %
Marimekko Oyj	39 606,00	12,12	480 024,72	0,28 %
Metsa Board Oyj	199 073,00	4,24	844 467,67	0,49 %
Metso Outotec Oyj	703 105,00	8,98	6 313 882,90	3,64 %
Neste Oyj	463 560,00	12,13	5 620 665,00	3,24 %
Nokia Oyj	4 365 856,00	4,27	18 661 851,47	10,76 %
Nokian Renkaat Oyj	136 911,00	7,35	1 005 748,21	0,58 %
Nordea Bank Abp	1 622 973,00	10,50	17 041 216,50	9,83 %
Oriola Oyj	152 498,00	0,89	135 723,22	0,08 %
Orion Oyj	152 781,00	42,78	6 535 971,18	3,77 %
Outokumpu Oyj	388 863,00	2,91	1 129 647,02	0,65 %
Ponsse Oyj	11 899,00	20,10	239 169,90	0,14 %
Raisio Oyj	176 410,00	2,16	380 163,55	0,22 %
Revenio Group Oyj	23 905,00	26,58	635 394,90	0,37 %
Sampo Oyj	428 562,00	39,38	16 876 771,56	9,73 %
Sanoma Oyj	109 780,00	7,67	842 012,60	0,49 %
Stora Enso Oyj	800 895,00	9,72	7 783 097,61	4,49 %
Terveystalo Oyj	105 241,00	10,52	1 107 135,32	0,64 %
TietoEVRY Oyj	111 608,00	17,02	1 899 568,16	1,10 %
UPM-Kymmene Oyj	577 782,00	26,56	15 345 889,92	8,85 %
Vaisala Oyj	31 920,00	48,40	1 544 928,00	0,89 %
Valmet Oyj	162 689,00	23,33	3 795 534,37	2,19 %
Wartsila OYJ Abp	534 897,00	17,11	9 152 087,67	5,28 %
WithSecure Oyj	125 560,00	0,76	95 048,92	0,05 %
Värdepapper totalt			173 168 877,59	99,85 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			268 496,86	0,15 %
Sammanlagt			173 437 374,45	100,00 %

Seligson & Co Finland Indexfond



Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	15 656 333,5547	98,0 %	
Andelens värde	10,996		
Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	326 218,6939	2,0 %	
Andelens värde	3,935		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	808 109,39		
Arvoden betalda till förvaringsinstituten under perioden	8 357,36		
Förvaltningsarvode	0,45 %		
Administrationskostnader	0,46 %		
Transaktionskostnader	0,02 %		
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	0,47 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Andelsägare, antal	14 855	15 069	14 596
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	10,996	11,028	11,429
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	3,935	4,145	4,503
Fondens värde, EUR	173 437 374,45	174 732 600,52	174 760 987,74
	31.12.2024		
Fondens medel, EUR	173 512 081,70		
Fondens skulder, EUR	74 707,25		

RESULTATRÄKNING 31.12.2024

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2024	1.1. - 31.12.2023
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	-7 704 961,77	-13 025 181,74
Dividendintäkter och vinstandelar	8 038 001,61	7 898 504,89
Ränteintäkter	11 358,60	12 916,50
Övriga intäkter		
Nettointäkter av utlåning av värdepapper	544,46	2 316,34
Övriga	31 446,92	34 860,15
Intäkter sammanlagt	376 389,82	-5 076 583,86
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-808 109,39	-757 688,32
Till förvaringsinstitut	-8 357,36	-6 654,23
Övriga kostnader	-4 651,04	-5 138,16
Kostnader sammanlagt	-821 117,79	-769 480,71
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-444 727,97	-5 846 064,57

BALANSRÄKNING 31.12.2024

BALANSRÄKNING	31.12.2024	31.12.2023
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	173 168 877,59	174 466 106,92
Övriga fordringar		
Övriga	20,40	69,33
Aktiva Resultatregleringar	666,77	2 267,94
Kassa och bank	342 516,94	340 143,73
AKTIVA SAMMANLAGT	173 512 081,70	174 808 587,92
PASSIVA		
Fondens värde	173 437 374,45	174 732 600,52
Skulder		
Passiva Resultatregleringar	74 707,25	75 987,40
PASSIVA SAMMANLAGT	173 512 081,70	174 808 587,92

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2024

Nettointäkter av värdepapper		2024	2023
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	4 036 529,17	4 005 914,82
	Överlåtelseförluster	-581 201,53	-694 043,73
	Orealiserade värdeförändringar, netto	-11 160 289,41	-16 337 052,83
Sammanlagt		-7 704 961,77	-13 025 181,74
Utdelad och återinvesterad avkastning			
	Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,1941	0,2036
	Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	70 818,80	68 523,22
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto			
	Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	16 417 260,32	16 066 781,20
	Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-26 487 346,49	-14 976 577,95
		-10 070 086,17	1 090 203,25
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden			
	Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar			
	Transaktionskostnader i resultaträkningen	1 569,99	1 375,00
	Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	26 493,12	26 835,92
Intäkter och kostnader för värdepappersutlåning			
	Nettointäkterna för värdepappersutlåning redovisas i resultaträkningen. I fondens räkenskaper finns inga kostnader relaterade till värdepappersutlåningen eftersom motparten betalar intäkterna från aktieutlåningen till fonden som ett nettobelopp.		

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2024

Fondens värde		2024	2023
Fondens värde 1.1.		174 732 600,52	174 760 987,74
	Teckningar av fondandelar	12 775 829,92	16 192 206,38
	Inlösningar av fondandelar	-13 555 509,22	-10 306 005,81
	Vinstutdelning	-70 818,80	-68 523,22
	Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-444 727,97	-5 846 064,57
Fondens värde 31.12.		173 437 374,45	174 732 600,52
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar			
	Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

AKTIELÅN

Intäkter från aktielån 1.1- 31.12.2024 av de totala intäkterna från lån €	
Intäkt som fonden erhållit 75 %	544,46
Uppkomna kostnader (ersättning till motpart) 25 %	181,49

Seligson & Co OMX Helsinki 25 börshandlad fond UCITS ETF



Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp / Jani Holmberg, Juuso Jokinen och Kare Hallamaa

Avgifter: Informationen finns nedan

Index: OMX Helsinki 25-aktieindex vilket omfattar de 25 mest omsatta aktierna på börsen i Helsingfors. Indexet är ett avkastningsindex.

För teckning och inlösning av fondandelar relaterade avgifter:

Investeraren betalar aktiemäklaren en handelsavgift vid köp eller försäljning av OMXH25 börshandlad fond UCITS ETF fondandelar på börsen. Handelsavgift bör kontrolleras med en aktiemäklare. De är inte fondens avgifter.

Inlösenavgift för kontantinlösen direkt från fonden (dvs inte genom att sälja fondandelar på börsen) är 2 % av inlösen värde, dock minst 100 euro. Minst 25 000 i den primära transaktionen av andelen direkt med fonden måste kontaktas separat antingen med förvaltningsbolaget eller till fondens teckningsmäklare.

Placeringsobjekt

OMX Helsinki 25 är en börshandlad fond (UCITS ETF) som placerar i aktier noterade på börsen i Helsingfors. Indexet följs huvudsakligen genom att placera direkt i de aktier som indexet innehåller. Fondens mål är att ge placerarna en total avkastning som motsvarar avkastningen på fondens jämförelseindex, med beaktande av fondens kostnader.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Relevanta förändringar under översynsperioden

Under rapportperioden skedde inga förändringar i fondens investeringsobjekt annat än i enlighet med fondens normala investeringspolitik.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

3 mån	-7,99 %
Ytd.	0,02 %
1 år	0,02 %
3 år	-12,42 %
5 år	22,96 %
10 år	111,63 %
Från start	575,36 %
Från start, årligen	8,70 %

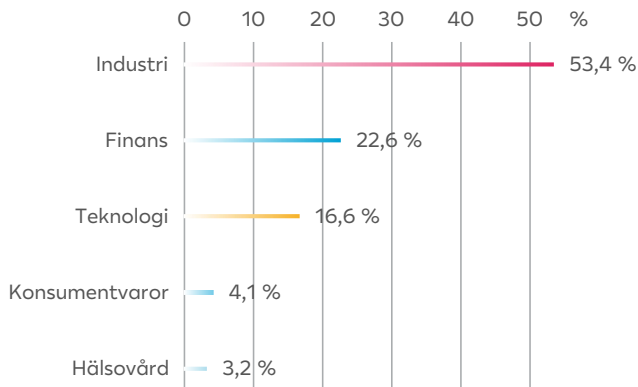
Nyckeltal (12 mån)

Portföljomsättningshastighet	23,14 %
Indexavvikelse (tracking error)	0,06 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-0,19 %
Sharpes mätare	-0,23
Investeringsobjekt	25

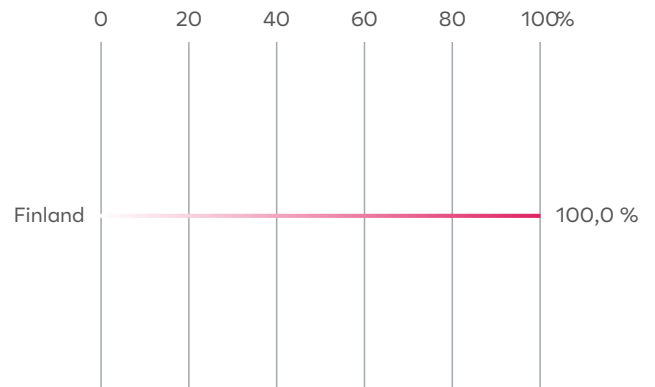
Seligson & Co OMX Helsinki 25 börshandlad fond UCITS ETF



Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

Seligson & Co OMX Helsinki 25 börshandlad fond UCITS ETF



GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2024

Värdepapper	Antal st / nominellt antal / €	Kurs € / %	Marknadsvärde / värdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
EUR				
Cargotec Oyj	114 678,00	51,08	5 857 752,24	1,34 %
Elisa Oyj	443 754,00	41,80	18 548 917,20	4,23 %
Fortum Oyj	1 347 882,00	13,52	18 216 625,23	4,16 %
Huhtamaki Oyj	289 188,00	34,18	9 884 445,84	2,25 %
Kemira Oyj	367 302,00	19,52	7 169 735,04	1,64 %
Kesko Oyj	837 925,00	18,18	15 233 476,50	3,47 %
Kojamo Oyj	521 314,00	9,39	4 895 138,46	1,12 %
Kone Oyj	903 574,00	47,00	42 467 978,00	9,69 %
Konecranes Oyj	217 722,00	61,20	13 324 586,40	3,04 %
Mandatum Holding Oy	1 299 130,00	4,48	5 820 102,40	1,33 %
Metsa Board Oyj	505 248,00	4,24	2 143 262,02	0,49 %
Metso Outotec Oyj	1 987 198,00	8,98	17 845 038,04	4,07 %
Neste Oyj	1 327 661,00	12,13	16 097 889,63	3,67 %
Nokia Oyj	10 481 957,00	4,27	44 805 125,20	10,22 %
Nokian Renkaat Oyj	386 415,00	7,35	2 838 604,59	0,65 %
Nordea Bank Abp	4 219 264,00	10,50	44 302 272,00	10,11 %
Orion Oyj	331 015,00	42,78	14 160 821,70	3,23 %
Outokumpu Oyj	1 065 896,00	2,91	3 096 427,88	0,71 %
QT Group Oyj	60 940,00	67,20	4 095 168,00	0,93 %
Sampo Oyj	1 114 925,00	39,38	43 905 746,50	10,02 %
Stora Enso Oyj	1 801 608,00	9,72	17 508 026,54	3,99 %
TietoEVRY Oyj	318 550,00	17,02	5 421 721,00	1,24 %
UPM-Kymmene Oyj	1 654 521,00	26,56	43 944 077,76	10,02 %
Valmet Oyj	454 003,00	23,33	10 591 889,99	2,42 %
Wartsila OYJ Abp	1 512 974,00	17,11	25 886 985,14	5,91 %
Värdepapper totalt			438 061 813,29	99,93 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			313 220,45	0,07 %
Sammanlagt			438 375 033,74	100,00 %

SELIGSON
& CO

47

Seligson & Co OMX Helsinki 25 börshandlad fond UCITS ETF



RESULTATRÄKNING 31.12.2024

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2024	1.1. - 31.12.2023
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	-20 059 788,38	-22 740 632,28
Dividendintäkter och vinstandelar	21 846 810,87	18 352 278,82
Ränteintäkter	4 500,72	2 768,31
Övriga intäkter		
Nettointäkter av utlåning av värdepapper	585,84	7 761,81
Övriga	0,10	0,23
Intäkter sammanlagt	1 792 109,15	-4 377 823,11
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-715 055,42	-608 304,15
Övriga kostnader	-6 856,55	-11 370,07
Kostnader sammanlagt	-721 911,97	-619 674,22
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	1 070 197,18	-4 997 497,33

BALANSRÄKNING 31.12.2024

BALANSRÄKNING	31.12.2024	31.12.2023
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	438 061 813,29	468 212 450,13
Övriga fordringar		
Övriga	17,47	302,53
Aktiva Resultatregleringar	542,22	219,11
Kassa och bank	370 390,06	176 878,06
AKTIVA SAMMANLAGT	438 432 763,04	468 389 849,83
PASSIVA		
Fondens värde	438 375 033,74	468 332 336,56
Skulder		
Passiva Resultatregleringar	57 729,30	57 513,27
PASSIVA SAMMANLAGT	438 432 763,04	468 389 849,83

Seligson & Co OMX Helsinki 25 börshandlad fond UCITS ETF



NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2024

Nettointäkter av värdepapper		2024	2023
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	18 879 205,87	13 118 902,89
	Överlåtelseförluster	-10 836 125,86	-2 842 226,66
	Orealiserade värdeförändringar, netto	-28 102 868,39	-33 017 308,51
Sammanlagt		-20 059 788,38	-22 740 632,28
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto			
	Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	32 121 964,93	34 209 324,28
	Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-71 651 038,29	-45 635 529,25
		-39 529 073,36	-11 426 204,97
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden			
	Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar			
	Transaktionskostnader i resultaträkningen	4 346,48	8 603,00
	Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	180 404,17	159 583,80
Intäkter och kostnader för värdepappersutlåning			
	Nettointäkterna för värdepappersutlåning redovisas i resultaträkningen. I fondens räkenskaper finns inga kostnader relaterade till värdepappersutlåningen eftersom motparten betalar intäkterna från aktieutlåningen till fonden som ett nettobelopp.		

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2024

Fondens värde		2024	2023
Fondens värde 1.1.		468 332 336,56	392 709 333,89
	Teckningar av fondandelar	24 067 250,00	97 535 500,00
	Inlösningar av fondandelar	-55 094 750,00	-16 915 000,00
	Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	1 070 197,18	-4 997 497,33
Fondens värde 31.12.		438 375 033,74	468 332 336,56

Seligson & Co OMX Helsinki 25 börshandlad fond UCITS ETF



AKTIELÅN

Aktielåneavtal €	42 780,00
- av medlen som kan lånas ut	0,01 %
- av hela förmögenheten	0,01 %
Säkerhet €	117 147,74
- av aktielånen	273,84 %
Emittenter av säkerheter	
- Tyska staten €	117 147,74
Motparter	
- LAGO Kapital Oy €	42 780,00
Typ av säkerhet, dess valuta och löptid	
- statens obligationslån EUR	117 147,74
- löptid mindre än 1 år, €	117 147,74
Löptid för aktielån: öppen (mindre än ett år)	100 %
Clearing: bilateral	100 %
Säkerhetens förvarare: OP Säilytys Oy	
- säkerhet i förvaring €	117 147,74
- förvaring i S&Co-fondernas gemensamma förvaring	100 %
Intäkter från aktielån 1.1- 31.12.2024 av de totala intäkterna från lån €	
Intäkt som fonden erhållit 75 %	585,84
Uppkomna kostnader (ersättning till motpart) 25 %	195,28

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp / Jani Holmberg, Juuso Jokinen och Kare Hallamaa

Handelsersättning till fonden: Vid teckning inte, vid inlösen normalt 0 %, men 0,50 % om placeringstiden varit kortare än 180 dagar

Index: Inget egentligt jämförelseindex. Fonden följer inte något färdigt index: En gång per år bildar Fondbolaget en korg som efterföljs. Portföljförvaltarena gör inte några aktiva val av aktier under årets lopp. Fondens utveckling jämförs i rapporteringen med 50 % MSCI World Consumer Staples –indexet och 50 % MSCI World Consumer Discretionary –indexet. Indexen är avkastningsindex.

Placeringsobjekt

Fonden placerar globalt i aktier i de bolag som äger världens starkaste varumärken och följer deras avkastning. Under fondens historia har klart fler än hälften av fondens placeringar varit aktier i bolag i USA. Fondens mål är att ge placerarna en total avkastning som motsvarar avkastningen på de varumärkesföretag som ingår i fonden, med beaktande av fondens kostnader. Fondens mål är att vid sidan av de övriga egenskaperna främja de egenskaper som hänför sig till miljön och samhället.

Utöver den allmänna andelsserien har fonden också en andelsserie V, som är avsedd för fondandelsfonder. Andelsseriens uppgifter och broschyrer kan erhållas från fondbolaget.

Principen orsaka inte betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Relevanta förändringar under översynsperioden

Under rapportperioden skedde inga förändringar i fondens investeringsobjekt annat än i enlighet med fondens normala investeringspolitik.

En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförfordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

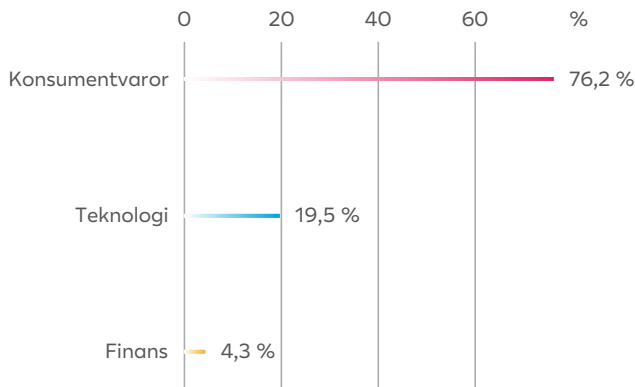
3 mån	3,59 %
Ytd.	13,53 %
1 år	13,53 %
3 år	14,60 %
5 år	59,42 %
10 år	194,77 %
Från start	934,01 %
Från start, årligen	9,20 %

Nyckeltal (12 mån)

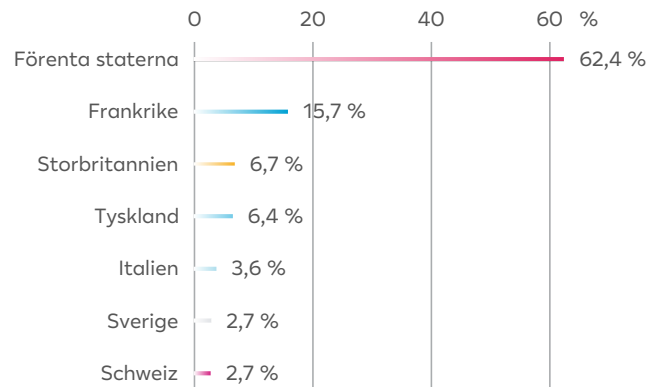
Portföljomsättningshastighet	13,45 %
Indexavvikelse (tracking error)*	7,28 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-7,17 %
Sharpes mätare	1,13
Investeringsobjekt	25

* Fonden följer inte ett färdigt index: En gång per år bildar Fondbolaget korgen som följs. Portföljförvaltarena gör inte några aktiva aktieval under året.

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

Seligson & Co Global Top 25 Brands



GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2024

Värdepapper	Antal st / nominellt antal / €	Kurs € / %	Marknadsvärde / värdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
CHF				
Nestle SA	244 785,00	79,64	19 493 454,94	2,64 %
EUR				
adidas AG	114 635,00	236,80	27 145 568,00	3,67 %
Bayerische Motoren Werke AG	249 311,00	78,98	19 690 582,78	2,66 %
Danone SA	386 510,00	64,36	24 875 783,60	3,37 %
Kering SA	86 326,00	236,70	20 433 364,20	2,76 %
L'Oreal SA	62 893,00	337,45	21 223 242,85	2,87 %
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	77 690,00	629,20	48 882 548,00	6,61 %
Unilever PLC	512 675,00	54,48	27 930 534,00	3,78 %
GBP				
Burberry Group PLC	1 797 346,00	11,78	21 168 177,81	2,86 %
HKD				
PRADA SpA	3 567 200,00	7,44	26 525 784,81	3,59 %
SEK				
H & M Hennes & Mauritz AB	1 530 359,00	13,03	19 933 651,37	2,70 %
USD				
Alphabet Inc	309 250,00	184,96	57 198 485,71	7,74 %
Amazon.com Inc	138 421,00	212,42	29 403 500,94	3,98 %
American Express Co	109 802,00	285,40	31 337 520,34	4,24 %
Apple Inc	239 853,00	242,08	58 063 857,45	7,86 %
Coca-Cola Co/The	853 663,00	59,54	50 828 101,49	6,88 %
Colgate-Palmolive Co	317 896,00	87,15	27 703 760,60	3,75 %
Kellanova	72 908,00	77,58	5 656 003,60	0,77 %
McDonald's Corp	89 491,00	277,98	24 876 745,68	3,37 %
Mondelez International Inc	423 769,00	57,17	24 226 993,23	3,28 %
NIKE Inc	339 441,00	71,65	24 322 586,47	3,29 %
PepsiCo Inc	334 283,00	145,63	48 682 488,72	6,59 %
Procter & Gamble Co/The	148 736,00	160,39	23 855 152,91	3,23 %
Walt Disney Co/The	269 409,00	106,35	28 652 829,05	3,88 %
Yum! Brands Inc	190 597,00	128,16	24 427 444,24	3,30 %
Värdepapper totalt			736 538 162,78	99,65 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			2 604 488,71	0,35 %
Sammanlagt			739 142 651,49	100,00 %

Seligson & Co Global Top 25 Brands



Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	35 927 789,1865	70,1 %	
Andelens värde	17,391		
Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	14 801 692,1403	28,9 %	
Andelens värde	7,055		
Antal utestående andelar, tillväxtandelar (V)	553 703,1531	1,1 %	
Andelens värde	17,902		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	4 135 411,80		
Arvoden betalda till förvaringsinstituten under perioden	81 197,98		
Förvaltningsarvode (A)	0,59 %		
Förvaltningsarvode (V)	0,00 %		
Administrationskostnader	0,60 %		
Transaktionskostnader	0,03 %		
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	0,63 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Andelsägare, antal	24 406	23 588	21 916
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	17,391	15,318	13,635
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	7,055	6,397	5,859
Andelens värde, tillväxtandelar (V), EUR	17,902	15,676	13,871
Fondens värde, EUR	739 142 651,49	657 184 687,03	547 419 808,54
	31.12.2024		
Fondens medel, EUR	740 021 275,13		
Fondens skulder, EUR	878 623,64		

RESULTATRÄKNING 31.12.2024

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2024	1.1. - 31.12.2023
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	79 987 565,13	59 543 870,09
Dividendintäkter och vinstandelar	13 635 464,71	11 850 371,00
Ränteintäkter	44 197,01	51 478,27
Övriga intäkter		
Övriga	332 293,07	495 450,37
Intäkter sammanlagt	93 999 519,92	71 941 169,73
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-4 135 411,80	-3 675 469,07
Till förvaringsinstitut	-81 197,98	-74 708,10
Övriga kostnader	-165 479,48	-120 664,81
Kostnader sammanlagt	-4 382 089,26	-3 870 841,98
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	89 617 430,66	68 070 327,75

BALANSRÄKNING 31.12.2024

BALANSRÄKNING	31.12.2024	31.12.2023
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	736 538 162,78	654 863 679,89
Försäljningsfordringar	1 011 087,24	46 789 246,98
Övriga fordringar		
Övriga	504 078,11	25 961 717,40
Aktiva Resultatregleringar	3 963,03	5 996,35
Kassa och bank	1 963 983,97	2 378 012,71
AKTIVA SAMMANLAGT	740 021 275,13	729 998 653,33
PASSIVA		
Fondens värde	739 142 651,49	657 184 687,03
Skulder		
Leverantörsskulder	349 761,66	46 970 425,17
Övriga skulder		
Övriga	0,00	25 384 230,16
Passiva Resultatregleringar	528 861,98	459 310,97
PASSIVA SAMMANLAGT	740 021 275,13	729 998 653,33

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2024

Nettointäkter av värdepapper		2024	2023
Aktierelaterade poster			
Överlåtelsevinster		53 271 455,84	52 044 218,53
Överlåtelseförluster		-99 618,57	-7 430 660,23
Orealiserade värdeförändringar, netto		26 815 727,86	14 930 311,79
Sammanlagt		79 987 565,13	59 543 870,09
Utdelad och återinvesterad avkastning			
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €		0,1920	0,1758
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden		3 194 321,16	2 925 621,81
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto			
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december		199 573 816,32	153 063 845,22
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december		-28 978 024,74	-9 283 781,50
		170 595 791,58	143 780 063,72
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden			
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen			
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar			
Transaktionskostnader i resultaträkningen		3 700,00	5 476,50
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		224 166,44	218 478,60

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2024

Fondens värde		2024	2023
Fondens värde 1.1.		657 184 687,03	547 419 808,54
Teckningar av fondandelar		47 492 748,75	79 376 078,24
Inlösningar av fondandelar		-51 957 893,79	-34 755 905,69
Vinstutdelning		-3 194 321,16	-2 925 621,81
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)		89 617 430,66	68 070 327,75
Fondens värde 31.12.		739 142 651,49	657 184 687,03
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar			
Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.			

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp / Jani Holmberg, Juuso Jokinen och Kare Hallamaa

Handelsersättning till fonden: Vid teckning inte, vid inlösen normalt 0 %, men 0,50 % om placeringstiden varit kortare än 180 dagar

Index: Inget egentligt jämförelseindex. Fonden följer inte något färdigt index: En gång per år bildar Fondbolaget en korg som efterföljs. Portföljförvaltarena gör inte några aktiva val av aktier under årets lopp. Fondens utveckling jämförs i rapporteringen med MSCI World Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences-indexet. Indexen är avkastningsindex.

Placeringsobjekt

Fonden placerar globalt i aktier i världens ledande läkemedels- och hälsovårdsföretag och följer deras avkastning. Fondens mål är att ge placerarna en total avkastning som motsvarar avkastningen på världens ledande företag inom läkemedels- och hälsovårdsbranschen, med beaktande av fondens kostnader. Fondens mål är att vid sidan av de övriga egenskaperna främja de egenskaper som hänför sig till miljön och samhället.

Principen orsaka inte betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Relevanta förändringar under översynsperioden

Under rapportperioden skedde inga förändringar i fondens investeringsobjekt annat än i enlighet med fondens normala investeringspolitik.

En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

3 mån	-8,25 %
Ytd.	-0,23 %
1 år	-0,23 %
3 år	8,75 %
5 år	32,35 %
10 år	84,03 %
Från start	326,37 %
Från start, årligen	5,98 %

Nyckeltal (12 mån)

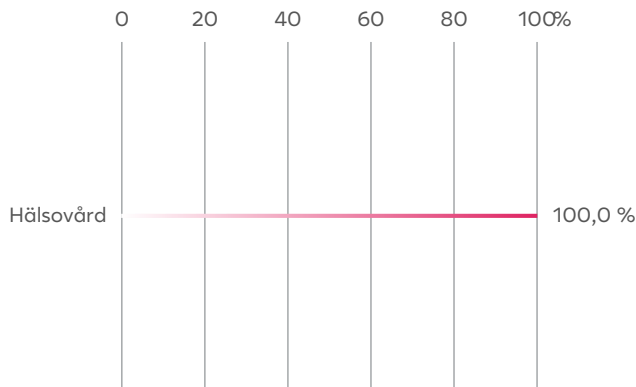
Portföljomsättningshastighet	7,81 %
Indexavvikelse (tracking error)*	4,84 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-7,05 %
Sharpes mätare	-0,28
Investeringsobjekt	25

* Fonden följer inte ett färdigt index: En gång per år bildar Fondbolaget korgen som följs. Portföljförvaltarena gör inte några aktiva aktieval under året.

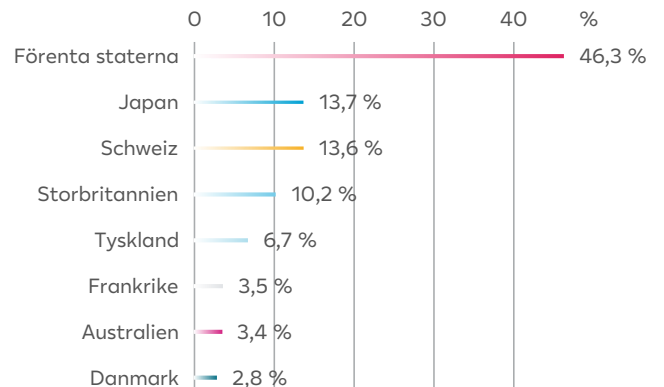
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2024

Värdepapper	Antal st / nominellt antal / €	Kurs € / %	Marknadsvärde / värdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
AUD				
CSL Ltd	50 348,00	167,98	8 457 411,58	3,37 %
CHF				
Novartis AG	180 473,00	94,33	17 024 487,32	6,79 %
Roche Holding AG	62 591,00	271,72	17 007 519,51	6,78 %
DKK				
Novo Nordisk A/S	83 618,00	83,70	6 998 720,15	2,79 %
EUR				
Bayer AG	427 747,00	19,31	8 261 505,56	3,29 %
Merck KGaA	59 892,00	139,90	8 378 890,80	3,34 %
Sanofi	94 763,00	92,96	8 809 168,48	3,51 %
GBP				
GSK PLC	529 862,00	16,10	8 529 993,47	3,40 %
JPY				
Astellas Pharma Inc	892 700,00	9,43	8 418 954,61	3,36 %
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	201 400,00	43,02	8 663 257,25	3,45 %
Daiichi Sankyo Co Ltd	320 400,00	26,75	8 569 730,15	3,42 %
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	331 825,00	25,70	8 526 583,16	3,40 %
SEK				
AstraZeneca PLC	133 637,00	126,37	16 887 332,70	6,73 %
USD				
AbbVie Inc	51 183,00	169,13	8 656 598,76	3,45 %
Amgen Inc	32 775,00	248,90	8 157 571,02	3,25 %
Biogen Inc	59 026,00	144,16	8 509 421,14	3,39 %
Bristol-Myers Squibb Co	158 829,00	53,81	8 546 701,58	3,41 %
Eli Lilly & Co	11 224,00	742,79	8 337 089,81	3,32 %
Gilead Sciences Inc	96 476,00	88,32	8 520 595,83	3,40 %
Johnson & Johnson	120 887,00	137,59	16 632 695,94	6,63 %
Merck & Co Inc	173 721,00	94,42	16 403 277,79	6,54 %
Pfizer Inc	346 402,00	25,36	8 784 738,79	3,50 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	12 144,00	674,40	8 189 914,54	3,26 %
Vertex Pharmaceuticals Inc	19 111,00	383,33	7 325 761,04	2,92 %
Zoetis Inc	49 737,00	155,73	7 745 566,24	3,09 %
Värdepapper totalt			250 343 487,19	99,80 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			509 215,57	0,20 %
Sammanlagt			250 852 702,76	100,00 %

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	5 614 660,0753	89,7 %	
Andelens värde	42,637		
Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	641 873,2454	10,3 %	
Andelens värde	17,853		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	1 609 736,18		
Arvoden betalda till förvaringsinstitutet under perioden	35 708,36		
Förvaltningsarvode	0,59 %		
Administrationskostnader	0,61 %		
Transaktionskostnader	0,02 %		
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	0,62 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Andelsägare, antal	16 219	16 033	15 443
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	42,637	42,737	44,755
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	17,853	18,423	19,925
Fondens värde, EUR	250 852 702,76	255 491 642,34	327 756 034,52
	31.12.2024		
Fondens medel, EUR	251 019 993,54		
Fondens skulder, EUR	167 290,78		

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



RESULTATRÄKNING 31.12.2024

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2024	1.1. - 31.12.2023
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	-5 171 329,58	-18 072 332,95
Dividendintäkter och vinstandelar	5 881 483,84	5 718 936,54
Ränteintäkter	26 669,58	15 447,67
Övriga intäkter		
Övriga	247 098,09	207 367,76
Intäkter sammanlagt	983 921,93	-12 130 580,98
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-1 609 736,18	-1 600 354,98
Till förvaringsinstitut	-35 708,36	-35 645,34
Räntekostnader	0,00	-65,54
Övriga kostnader	-68 853,31	-204 188,15
Kostnader sammanlagt	-1 714 297,85	-1 840 254,01
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-730 375,92	-13 970 834,99

BALANSRÄKNING 31.12.2024

BALANSRÄKNING	31.12.2024	31.12.2023
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	250 343 487,19	255 155 948,37
Försäljningsfordringar	55 283,95	6 613 323,30
Övriga fordringar		
Övriga	206 690,53	7 860 431,66
Aktiva Resultatregleringar	1 111,56	1 629,60
Kassa och bank	413 420,31	963 447,33
AKTIVA SAMMANLAGT	251 019 993,54	270 594 780,26
PASSIVA		
Fondens värde	250 852 702,76	255 491 642,34
Skulder		
Leverantörsskulder	0,00	7 146 682,98
Övriga skulder		
Övriga	0,00	7 589 058,99
Passiva Resultatregleringar	167 290,78	367 395,95
PASSIVA SAMMANLAGT	251 019 993,54	270 594 780,26

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2024

Nettointäkter av värdepapper		2024	2023
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	12 268 043,59	30 580 075,98
	Överlåtelseförluster	-16 652 850,21	-1 381 057,27
	Orealiserade värdeförändringar, netto	-786 522,96	-47 271 351,66
Sammanlagt		-5 171 329,58	-18 072 332,95
Utdelad och återinvesterad avkastning			
	Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,5527	0,5978
	Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	352 766,68	370 169,00
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto			
	Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	22 947 496,53	26 019 920,10
	Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-19 530 782,52	-21 816 683,13
		3 416 714,01	4 203 236,97
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden			
	Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar			
	Transaktionskostnader i resultaträkningen	7 670,00	11 199,00
	Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	35 483,92	37 128,81

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2024

Fondens värde		2024	2023
Fondens värde 1.1.		255 491 642,34	327 756 034,52
	Teckningar av fondandelar	35 987 644,99	18 357 311,02
	Inlösningar av fondandelar	-39 543 441,97	-76 280 699,21
	Vinstutdelning	-352 766,68	-370 169,00
	Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-730 375,92	-13 970 834,99
Fondens värde 31.12.		250 852 702,76	255 491 642,34
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar			
	Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp

Handelsersättning till fonden: Vid teckning inte, vid inlösen normalt 0 %, men 0,50 % om placeringstiden varit kortare än 180 dagar

Index: 90 % STOXX Brazil Total Market Net Return-indexet och 10 % S&P Dow Jones Mila Andean 40 Net Total Return-indexet. Indexen är avkastningsindex. Fonden strävar efter att överträffa jämförelseindexets avkastning. Fonden kan avvika helt från jämförelseindexets sammanställning.

Placeringsobjekt

Fonden är en aktivt förvaltat aktiefond som placerar sina tillgångar huvudsakligen på Brasiliens aktiemarknad samt därtill på aktiemarknaderna i Chile, Peru och Colombia. För att justera likviditeten och marknadsexponeringen kan fonden även placera i fonder som placerar på de latinamerikanska marknaderna. Fondens målsättning är att överträffa sitt jämförelseindex, som beskriver den latinamerikanska marknaden. Fondens rådgivare är brasilianska Trópico Latin America Investments.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Relevanta förändringar under översynsperioden

Under rapportperioden skedde inga förändringar i fondens investeringsobjekt annat än i enlighet med fondens normala investeringspolitik. Under översynsperioden stängdes HSBC MSCI EM Latin America Ucits ETF -fonden, som var en av fondens investeringar, av förvaltaren HSBC. Till följd av förändringen minskade ETF-andelen i Tropico LatAm-fonden från 9 % till 7 %.

Avkastning och nyckeltal

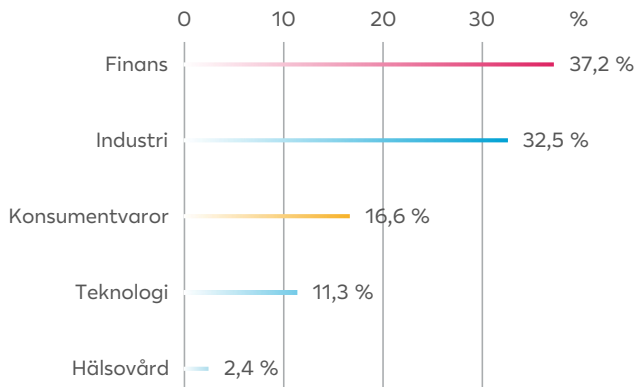
Avkastning

3 mån	-14,48 %
Ytd.	-24,36 %
1 år	-24,36 %
3 år	1,79 %
5 år	-31,55 %
10 år	- %
Från start	30,18 %
Från start, årligen	3,10 %

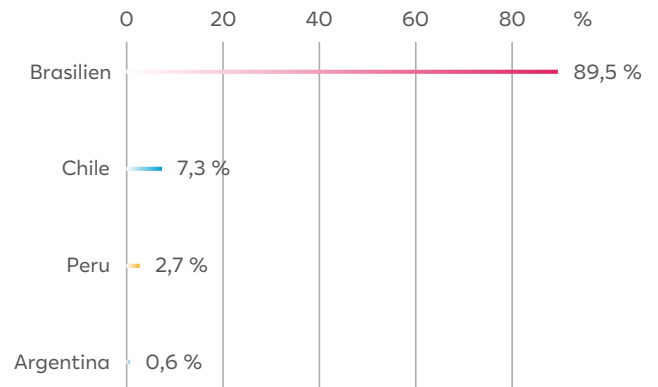
Nyckeltal (12 mån)

Portföljomsättningshastighet	13,38 %
Indexavvikelse (tracking error)	13,83 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	7,08 %
Sharpes mätare	-1,27
Investeringsobjekt	40

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2024

Värdepapper	Antal st / nominellt antal / €	Kurs € / %	Marknadsvärde / värdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
BRL				
Allos SA	82 974,00	2,81	233 495,31	3,91 %
B3 SA - Brasil Bolsa Balcao	60 000,00	1,60	96 216,30	1,61 %
Banco Bradesco SA	34 400,00	1,80	61 792,24	1,04 %
Banco BTG Pactual SA	45 700,00	4,23	193 153,61	3,24 %
Bemobi Mobile Tech SA	140 600,00	2,11	296 689,90	4,97 %
Bradespar SA	64 004,00	2,58	164 895,68	2,76 %
Brava Energia	41 900,00	3,65	153 133,10	2,57 %
Centrais Eletricas Brasileiras	14 800,00	5,30	78 490,25	1,32 %
Cia Brasileira de Distribuicao	124 100,00	0,40	49 173,38	0,82 %
Cogna Educacao	144 922,00	0,17	24 545,87	0,41 %
Desktop - Sigmanet Comunicacao	216 300,00	1,63	351 565,15	5,89 %
Dimed SA Distribuidora da Medi	67 400,00	1,37	92 163,77	1,54 %
EcoRodovias Infraestrutura e L	89 000,00	0,66	58 637,21	0,98 %
Equatorial Energia SA	61 139,00	4,26	260 307,42	4,36 %
Fras-Le SA	7 000,00	3,19	22 298,19	0,37 %
Itau Unibanco Holding SA	65 000,00	4,18	271 696,04	4,55 %
Localiza Rent a Car SA	15 151,00	5,00	75 807,97	1,27 %
MercadoLibre Inc	30 005,00	13,96	419 011,63	7,02 %
Movida Participacoes SA	97 800,00	0,55	53 797,24	0,90 %
NU Holdings Ltd/Cayman Islands	115 352,00	1,70	196 092,17	3,29 %
Pet Center Comercio e Particip	32 200,00	0,63	20 364,21	0,34 %
Petro Rio SA	24 000,00	6,24	149 731,94	2,51 %
Petroleo Brasileiro SA	31 000,00	5,62	174 328,35	2,92 %
Petroreconcavo SA	33 100,00	2,52	83 373,64	1,40 %
Qualicorp Consultoria e Corret	80 000,00	0,24	18 895,20	0,32 %
Randon SA Implementos e Partic	23 000,00	1,54	35 381,87	0,59 %
Rede D'Or Sao Luiz SA	34 200,00	3,95	135 088,80	2,26 %
Santos Brasil Participacoes SA	30 000,00	2,04	61 207,38	1,03 %
SIMPAR SA	349 700,00	0,55	190 730,58	3,20 %
Suzano SA	32 000,00	9,60	307 196,03	5,15 %
Vale SA	31 409,00	8,48	266 235,88	4,46 %
XP Inc	1 731,00	11,39	19 718,69	0,33 %
CLP				
Banco Itau Chile SA	18 954,00	9,80	185 775,15	3,11 %
Inversiones La Construccion SA	5 350,00	7,34	39 275,63	0,66 %
Parque Arauco SA	70 000,00	1,53	107 244,27	1,80 %
EUR				
DB X-TRACKERS MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF	5 300,00	37,41	198 273,00	3,32 %
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS	8 800,00	17,81	156 745,60	2,63 %

Credicorp Ltd	900,00	172,95	155 655,60	2,61 %
Fossal SAA	1,00	0,00	0,00	0,00 %
MercadoLibre Inc	70,00	1 652,72	115 690,15	1,94 %
NU Holdings Ltd/Cayman Islands	15 500,00	10,22	158 451,71	2,66 %
Sociedad Quimica y Minera de C	2 555,00	35,01	89 442,17	1,50 %
Sammanlagt			5 821 768,27	97,59 %
<i>Standardiserade derivatavtal</i>				
ARS				
Cresud SACIF y A	28 430,00	1,22	34 766,28	0,58 %
Sammanlagt			34 766,28	0,58 %
Värdepapper totalt			5 856 534,55	98,17 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			109 172,56	1,83 %
Sammanlagt			5 965 707,11	100,00 %

67

RESULTATRÄKNING 31.12.2024

RESULTATRÄKNING		1.1. - 31.12.2024	1.1. - 31.12.2023
Intäkter och värdeförändringar			
Nettointäkter av värdepapper		-2 122 416,48	1 624 206,67
Dividendintäkter och vinstandelar		280 617,30	278 764,09
Ränteintäkter		5 199,07	3 695,47
Övriga intäkter			
Övriga		14 624,01	310 719,22
Intäkter sammanlagt		-1 821 976,10	2 217 385,45
Kostnader			
Arvoden			
Till fondbolag		-110 437,08	-111 232,70
Till förvaringsinstitut		-6 709,52	-6 770,57
Övriga kostnader		-21 465,58	-24 779,87
Kostnader sammanlagt		-138 612,18	-142 783,14
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)		-1 960 588,28	2 074 602,31

BALANSRÄKNING 31.12.2024

BALANSRÄKNING		31.12.2024	31.12.2023
AKTIVA			
Värdepapper till marknadsvärde		5 856 534,55	7 939 830,60
Försäljningsfordringar		176 517,53	0,00
Övriga fordringar			
Övriga		50 187,15	41 623,89
Aktiva Resultatregleringar		466,40	146,54
Kassa och bank		153 128,46	129 263,73
AKTIVA SAMMANLAGT		6 236 834,09	8 110 864,76
PASSIVA			
Fondens värde		5 965 707,11	8 091 591,73
Skulder			
Leverantörsskulder		223 334,49	0,00
Passiva Resultatregleringar		47 792,49	19 273,03
PASSIVA SAMMANLAGT		6 236 834,09	8 110 864,76

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2024

Nettointäkter av värdepapper		2024	2023
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	464 580,90	223 718,12
	Överlåtelseförluster	-51 971,38	-519 250,91
	Orealiserade värdeförändringar, netto	-2 535 026,00	1 919 739,46
Sammanlagt		-2 122 416,48	1 624 206,67
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto			
	Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	558 583,74	1 441 456,40
	Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-2 371 908,11	-719 754,76
		-1 813 324,37	721 701,64
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden			
	Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar			
	Transaktionskostnader i resultaträkningen	2 103,00	2 846,00
	Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	2 127,03	2 665,18

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2024

Fondens värde		2024	2023
Fondens värde 1.1.		8 091 591,73	6 671 911,05
	Teckningar av fondandelar	803 304,03	644 559,06
	Inlösningar av fondandelar	-968 600,37	-1 299 480,69
	Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-1 960 588,28	2 074 602,31
Fondens värde 31.12.		5 965 707,11	8 091 591,73

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp

Handelsersättning till fonden: Vid teckning inte, vid inlösen inte

Index: Morgan Stanley Capital International ACWI, ett globalt aktieindex. Indexet är ett avkastningsindex. Fonden strävar efter att överträffa jämförelseindexets avkastning. Fonden kan avvika helt från jämförelseindexets sammanställning.

Placeringsobjekt

Fonden placerar globalt i familjeföretag. Fondens mål är att ge investerarna en total avkastning som motsvarar avkastningen på en väl diversifierad familjeföretagsportfölj och överstiger avkastningen på indexet som beskriver den globala aktiemarknaden.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Relevanta förändringar under översynsperioden

Under rapportperioden skedde inga förändringar i fondens investeringsobjekt annat än i enlighet med fondens normala investeringspolitik.

Avkastning och nyckeltal

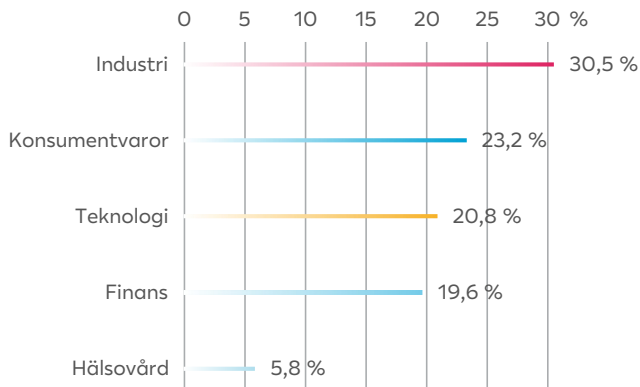
Avkastning

3 mån	-1,14 %
Ytd.	10,83 %
1 år	10,83 %
3 år	14,84 %
5 år	42,28 %
10 år	68,72 %
Från start	323,30 %
Från start, årligen	6,12 %

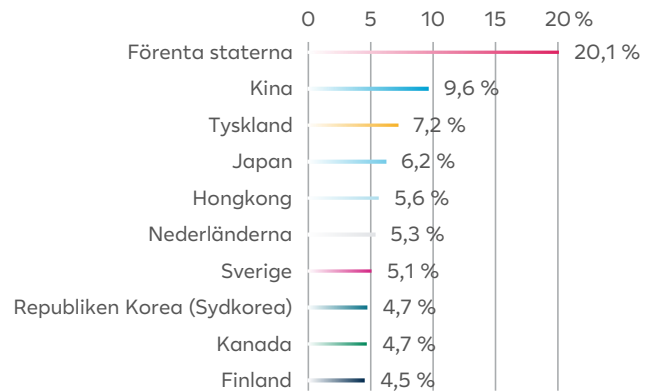
Nyckeltal (12 mån)

Portföljomsättningshastighet	5,94 %
Indexavvikelse (tracking error)	9,98 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-13,97 %
Sharpes mätare	0,69
Investeringsobjekt	44

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2024

Värdepapper	Antal st / nominellt antal / €	Kurs € / %	Marknadsvärde / värdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
AUD				
Australian Vintage Ltd	7 500 000,00	0,08	626 385,00	2,23 %
CAD				
Atco Ltd/Canada	20 000,00	31,68	633 516,80	2,25 %
Power Corp of Canada	20 000,00	30,23	604 526,26	2,15 %
CHF				
Roche Holding AG	2 300,00	287,78	661 902,18	2,35 %
CLP				
AntarChile SA	70 000,00	6,71	469 555,52	1,67 %
Vina Concha y Toro SA	500 000,00	1,05	525 504,00	1,87 %
EUR				
AUGA Group AB	1 600 000,00	0,06	97 280,00	0,35 %
Banco Santander SA	200 000,00	4,42	884 600,00	3,14 %
Bekaert SA	11 200,00	32,88	368 256,00	1,31 %
Bouygues SA	20 000,00	28,59	571 800,00	2,03 %
Christian Dior SE	500,00	598,00	299 000,00	1,06 %
Corticeira Amorim SGPS SA	60 000,00	7,98	478 800,00	1,70 %
Eurofins Scientific SE	6 000,00	49,13	294 780,00	1,05 %
EXOR NV	5 500,00	88,30	485 650,00	1,73 %
Henkel AG & Co KGaA	10 000,00	74,40	744 000,00	2,64 %
Krones AG	6 000,00	120,00	720 000,00	2,56 %
Porsche Automobil Holding SE	12 000,00	36,35	436 200,00	1,55 %
Sanoma Oyj	80 000,00	7,67	613 600,00	2,18 %
Stora Enso Oyj	60 000,00	9,72	583 080,00	2,07 %
Syensqo SA	5 000,00	69,62	348 100,00	1,24 %
GBP				
Advanced Oncotherapy PLC	1 900 000,00	0,00	0,00	0,00 %
HKD				
China Hongqiao Group Ltd	750 000,00	1,45	1 090 369,50	3,88 %
CLP Holdings Ltd	75 000,00	8,07	605 451,83	2,15 %
First Pacific Co Ltd	1 600 000,00	0,56	892 075,20	3,17 %
Ping An Insurance Group Co of	140 000,00	5,69	797 008,24	2,83 %
JPY				
Idemitsu Kosan Co Ltd	125 000,00	6,36	795 510,38	2,83 %
Rakuten Group Inc	160 000,00	5,28	844 594,72	3,00 %
KRW				
CJ Corp	10 000,00	64,48	644 825,45	2,29 %
Samsung C&T Corp	8 000,00	74,70	597 585,97	2,12 %
SEK				
ITAB Shop Concept AB	220 000,00	1,83	401 684,36	1,43 %
Ortivus AB	1 596 092,00	0,12	193 815,05	0,69 %
Ratos AB	200 000,00	2,74	547 576,60	1,95 %
TRY				
Haci Omer Sabanci Holding AS	300 000,00	2,64	792 533,70	2,82 %
USD				
Berkshire Hathaway Inc	1,00	650 911,88	650 911,88	2,31 %
Broadcom Inc	8 670,00	226,13	1 960 528,51	6,97 %

Cemex SAB de CV	100 000,00	5,35	534 651,60	1,90 %
Comcast Corp	12 000,00	35,89	430 677,67	1,53 %
Dell Technologies Inc	10 000,00	110,21	1 102 130,93	3,92 %
JD.com Inc	20 000,00	32,89	657 707,82	2,34 %
Paramount Global	50 000,00	9,93	496 256,50	1,76 %
Reliance Industries Ltd	4 500,00	54,33	244 480,71	0,87 %
Universal Health Services Inc	4 000,00	171,21	684 853,14	2,43 %
VEON Ltd	24 000,00	38,58	925 859,09	3,29 %
Sammanlagt			26 337 624,60	93,61 %

Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs.

SEK

SERKLAND	53 929,00	3,68	198 664,94	0,71 %
Sammanlagt			198 664,94	0,71 %
Värdepapper totalt			26 536 289,54	94,31 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			1 600 546,68	5,69 %
Sammanlagt			28 136 836,22	100,00 %

Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	646 669,0200	94,1 %	
Andelens värde	42,330		
Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	40 451,3558	5,9 %	
Andelens värde	18,873		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	342 662,61		
Arvoden betalda till förvaringsinstituten under perioden	6 908,95		
Förvaltningsarvode	1,25 %		
Administrationskostnader	1,30 %		
Transaktionskostnader	0,01 %		
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	1,31 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Andelsägare, antal	2 674	2 534	2 393
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	42,330	38,193	35,208
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	18,873	17,521	16,652
Fondens värde, EUR	28 136 836,22	25 157 357,15	40 039 786,03
	31.12.2024		
Fondens medel, EUR	28 173 278,37		
Fondens skulder, EUR	36 442,15		

RESULTATRÄKNING 31.12.2024

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2024	1.1. - 31.12.2023
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	2 365 859,73	1 229 401,24
Dividendintäkter och vinstandelar	635 464,66	1 210 725,54
Ränteintäkter	39 308,64	43 572,05
Övriga intäkter		
Nettointäkter av utlåning av värdepapper	22,16	39,81
Övriga	41 401,64	144 243,12
Intäkter sammanlagt	3 082 056,83	2 627 981,76
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-342 662,61	-492 656,08
Till förvaringsinstitut	-6 908,95	-10 074,26
Övriga kostnader	-39 043,39	-141 705,05
Kostnader sammanlagt	-388 614,95	-644 435,39
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	2 693 441,88	1 983 546,37

BALANSRÄKNING 31.12.2024

BALANSRÄKNING	31.12.2024	31.12.2023
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	26 536 289,54	24 060 733,81
Övriga fordringar		
Övriga	3 450,80	76 789,10
Aktiva Resultatregleringar	2 553,36	3 462,37
Kassa och bank	1 630 984,67	1 074 956,94
AKTIVA SAMMANLAGT	28 173 278,37	25 215 942,22
PASSIVA		
Fondens värde	28 136 836,22	25 157 357,15
Skulder		
Passiva Resultatregleringar	36 442,15	58 585,07
PASSIVA SAMMANLAGT	28 173 278,37	25 215 942,22

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2024

Nettointäkter av värdepapper		2024	2023
Aktierelaterade poster			
Överlåtelsevinster		1 359 914,19	7 533 234,37
Överlåtelseförluster		-0,31	-2 767 253,81
Orealiserade värdeförändringar, netto		1 005 945,85	-3 536 579,32
Sammanlagt		2 365 859,73	1 229 401,24
Utdelad och återinvesterad avkastning			
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €		0,5353	0,4996
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden		21 661,41	18 489,99
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto			
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december		7 348 329,17	4 830 415,15
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december		-4 215 648,58	-2 703 680,41
		3 132 680,59	2 126 734,74
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden			
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen			
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar			
Transaktionskostnader i resultaträkningen		251,00	1 573,15
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		2 514,82	17 040,65
Intäkter och kostnader för värdepappersutlåning			
Nettointäkterna för värdepappersutlåning redovisas i resultaträkningen. I fondens räkenskaper finns inga kostnader relaterade till värdepappersutlåningen eftersom motparten betalar intäkterna från aktieutlåningen till fonden som ett nettobelopp.			

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2024

Fondens värde		2024	2023
Fondens värde 1.1.		25 157 357,15	40 039 786,03
Teckningar av fondandelar		2 050 440,20	2 198 219,17
Inlösningar av fondandelar		-1 742 741,60	-19 045 704,43
Vinstutdelning		-21 661,41	-18 489,99
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)		2 693 441,88	1 983 546,37
Fondens värde 31.12.		28 136 836,22	25 157 357,15
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar			
Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.			

AKTIELÅN

Intäkter från aktielån 1.1- 31.12.2024 av de totala intäkterna från lån €	
Intäkt som fonden erhållit 75 %	22,16
Uppkomna kostnader (ersättning till motpart) 25 %	7,39

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp / Anders Oldenburg

Handelsersättning till fonden: Vid teckning inte, vid inlösen normalt 0 %, men 1 % om placeringstiden varit kortare än 360 dagar

Index: 60 % OMX Helsinki Cap GI-aktieindex (finländska aktier) och 40 % Morgan Stanley Capital International ACWI-aktieindex (globala aktier). Indexen är avkastningsindex. Fonden strävar efter att överträffa jämförelseindexets avkastning. Fonden kan avvika helt från jämförelseindexets sammanställning.

Placeringsobjekt

Fonden gör långsiktiga, över 10 års placeringar i aktier i kvalitetsbolag. Phoebus är aktivt förvaltat och strävar efter en avkastning som överstiger jämförelseindexets avkastning. I fondens jämförelseindex betonas finländska bolag, men som aktivt förvaltat fond kan fonden avvika från indexets fördelning. Phoebus mål är att ge placerarna en god långsiktig total avkastning från aktiemarknaden.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Relevanta förändringar under översynsperioden

Under rapportperioden skedde inga förändringar i fondens investeringsobjekt annat än i enlighet med fondens normala investeringspolitik.

Avkastning och nyckeltal

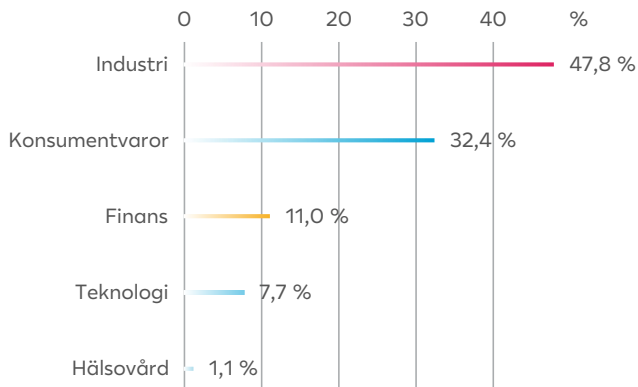
Avkastning

3 mån	-1,55 %
Ytd.	11,69 %
1 år	11,69 %
3 år	10,18 %
5 år	52,96 %
10 år	150,84 %
Från start	942,49 %
Från start, årligen	10,61 %

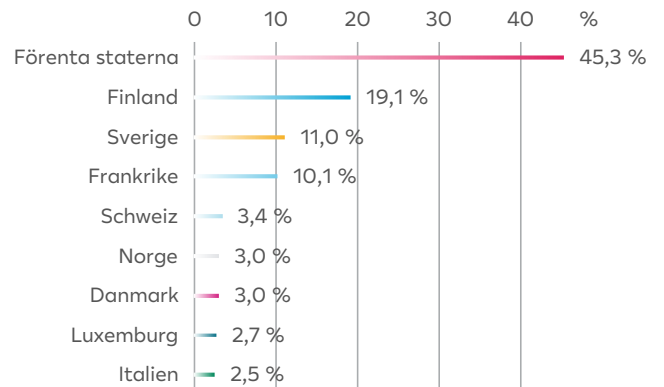
Nyckeltal (12 mån)

Portföljomsättningshastighet	-6,06 %
Indexavvikelse (tracking error)	7,61 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	1,45 %
Sharpes mätare	0,93
Investeringsobjekt	27

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2024

Värdepapper	Antal st / nominellt antal / €	Kurs € / %	Marknadsvärde / värdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs borslista.</i>				
CHF				
Givaudan SA	1 025,00	4 207,69	4 312 881,94	3,15 %
DKK				
Novonesis	70 000,00	54,67	3 826 731,72	2,79 %
EUR				
Air Liquide SA	68 000,00	155,68	10 586 240,00	7,72 %
Brembo N.V.	350 000,00	9,09	3 182 550,00	2,32 %
Eurofins Scientific SE	70 000,00	49,25	3 447 500,00	2,51 %
Exel Composites Oyj	3 780 000,00	0,28	1 058 400,00	0,77 %
Fortum Oyj	290 000,00	13,52	3 919 350,00	2,86 %
Konecranes Oyj	75 000,00	61,20	4 590 000,00	3,35 %
Lassila & Tikanoja Oy	385 000,00	7,87	3 029 950,00	2,21 %
Nokian Renkaat Oyj	370 000,00	7,35	2 718 020,00	1,98 %
Oriola Oyj	220 000,00	0,90	197 560,00	0,14 %
Oriola Oyj	1 379 857,00	0,89	1 228 072,73	0,90 %
TFF Group	87 000,00	28,40	2 470 800,00	1,80 %
TietoEVRY Oyj	200 000,00	17,02	3 404 000,00	2,48 %
Vaisala Oyj	92 000,00	48,40	4 452 800,00	3,25 %
NOK				
Orkla ASA	460 000,00	8,35	3 839 547,32	2,80 %
SEK				
H & M Hennes & Mauritz AB	102 000,00	13,02	1 327 728,49	0,97 %
Sandvik AB	284 000,00	17,31	4 916 686,38	3,59 %
Svenska Handelsbanken AB	800 000,00	9,97	7 976 044,00	5,82 %
USD				
Automatic Data Processing Inc	23 000,00	281,62	6 477 275,78	4,72 %
Costco Wholesale Corp	12 500,00	886,48	11 081 058,35	8,08 %
Deere & Co	13 000,00	408,19	5 306 469,29	3,87 %
Fastenal Co	140 000,00	69,13	9 678 746,56	7,06 %
Harley-Davidson Inc	65 000,00	28,54	1 855 089,86	1,35 %
O'Reilly Automotive Inc	8 500,00	1 134,21	9 640 795,92	7,03 %
Progressive Corp/The	27 000,00	230,32	6 218 590,78	4,54 %
Strategic Education Inc	25 000,00	88,80	2 220 032,68	1,62 %
Tractor Supply Co	115 000,00	50,55	5 813 563,38	4,24 %
Värdepapper totalt			128 776 485,17	93,93 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			8 315 251,27	6,07 %
Sammanlagt			137 091 736,44	100,00 %

Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	1 288 388,0572	95,5 %	
Andelens värde	104,249		
Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	60 364,6682	4,5 %	
Andelens värde	46,029		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	1 218 316,36		
Arvoden betalda till förvaringsinstituten under perioden	12 670,40		
Förvaltningsarvode	0,94 %		
Administrationskostnader	0,95 %		
Transaktionskostnader	0,01 %		
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	0,96 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
	31.12.2024	31.12.2023	31.12.2022
Andelsägare, antal	6 789	6 215	5 790
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	104,249	93,341	85,298
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	46,029	42,383	39,928
Fondens värde, EUR	137 091 736,44	113 710 895,17	106 557 180,81
	31.12.2024		
Fondens medel, EUR	137 238 602,97		
Fondens skulder, EUR	146 866,53		

RESULTATRÄKNING 31.12.2024

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2024	1.1. - 31.12.2023
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	11 172 566,58	7 853 649,91
Dividendintäkter och vinstandelar	3 387 931,69	2 983 012,78
Ränteintäkter	252 253,92	225 581,25
Övriga intäkter		
Övriga	60 150,94	45 345,57
Intäkter sammanlagt	14 872 903,13	11 107 589,51
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-1 218 316,36	-1 042 905,50
Till förvaringsinstitut	-12 670,40	-10 457,21
Övriga kostnader	-48 135,08	-46 586,30
Kostnader sammanlagt	-1 279 121,84	-1 099 949,01
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	13 593 781,29	10 007 640,50

BALANSRÄKNING 31.12.2024

BALANSRÄKNING	31.12.2024	31.12.2023
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	128 776 485,17	108 920 907,35
Övriga fordringar		
Övriga	28 940,69	182 762,66
Aktiva Resultatregleringar	19 436,35	12 673,05
Kassa och bank	8 413 740,76	4 766 398,63
AKTIVA SAMMANLAGT	137 238 602,97	113 882 741,69
PASSIVA		
Fondens värde	137 091 736,44	113 710 895,17
Skulder		
Passiva Resultatregleringar	146 866,53	171 846,52
PASSIVA SAMMANLAGT	137 238 602,97	113 882 741,69

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2024

Nettointäkter av värdepapper		2024	2023
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	1 650 856,04	2 802 302,35
	Överlåtelseförluster	0,00	-286 940,15
	Orealiserade värdeförändringar, netto	9 521 710,54	5 338 287,71
Sammanlagt		11 172 566,58	7 853 649,91
Utdelad och återinvesterad avkastning			
	Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	1,2715	1,1979
	Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	76 876,60	64 039,47
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto			
	Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	57 882 295,04	45 389 001,56
	Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-10 618 133,87	-7 646 550,93
		47 264 161,17	37 742 450,63
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden			
	Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar			
	Transaktionskostnader i resultaträkningen	412,00	244,00
	Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	6 181,00	4 002,30

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2024

Fondens värde		2024	2023
Fondens värde 1.1.		113 710 895,17	106 557 180,81
	Teckningar av fondandelar	14 637 410,05	10 081 785,36
	Inlösningar av fondandelar	-4 773 473,47	-12 871 672,03
	Vinstutdelning	-76 876,60	-64 039,47
	Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	13 593 781,29	10 007 640,50
Fondens värde 31.12.		137 091 736,44	113 710 895,17
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar			
	Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp

Handelsersättning till fonden: Vid teckning inte, vid inlösen normalt 0 %, men 0,50 % om placeringstiden varit kortare än 180 dagar

Index: Fonden har inte som mål att följa eller överträffa ett visst index. Fondens utveckling jämförs i rapporteringen med ett index som kombinerar aktie- och ränteindex (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 mån euribor 10 %). Indexen är avkastningsindex.

Placeringsobjekt

Kapitalförvaltningsfonden Pharos är en blandfond som investerar både på räntemarknaden och på aktiemarknaden. Fördelningen mellan aktiemarknaden och räntemarknaden är normalt cirka 60/40. Aktievikten kan variera mellan 40–80 %. Under de senaste två åren har aktievikten legat mellan 64–67%.

Investeringarna görs huvudsakligen i kostnadseffektiva passiva fonder. Ränteinvesteringar kan också göras direkt på räntemarknaden. Pharos mål är att ge placeraren en total avkastning som motsvarar avkastningen på en diversifierad aktiemarknadsportfölj (60 %) och ränteportfölj (40 %).

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Relevanta förändringar under översynsperioden

Under rapportperioden skedde inga förändringar i fondens investeringsobjekt annat än i enlighet med fondens normala investeringspolitik. Vikten för Nordamerika minskades i förväg på grund av investeringsrestriktioner (vikten närmade sig gränsen på 20 %).

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

3 mån	1,42 %
Ytd.	12,59 %
1 år	12,59 %
3 år	12,01 %
5 år	33,90 %
10 år	69,59 %
Från start	206,07 %
Från start, årligen	4,55 %

Nyckeltal (12 mån)

Portföljomsättningshastighet	-11,61 %
Indexavvikelse (tracking error)*	3,32 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	0,64 %
Sharpes mätare	1,49

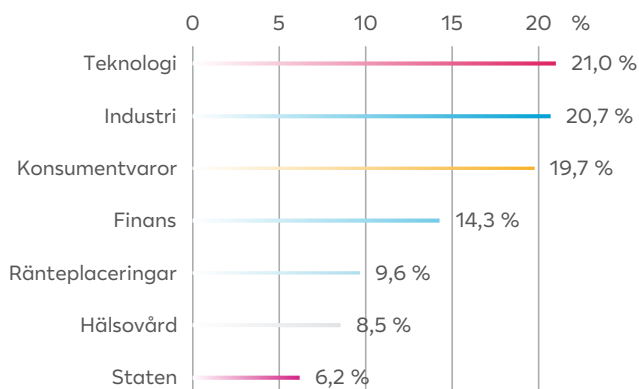
* det index som används för rapporteringsändamål

Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

Placeringarnas branschfördelning



GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2024

Värdepapper	Antal st / nominellt antal / €	Kurs € / %	Marknadsvärde / värdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
EUR				
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF (Acc.)	253 620,00	32,73	8 301 236,22	6,51 %
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	3 300,00	600,92	1 983 036,00	1,55 %
Sammanlagt				
			10 284 272,22	8,06 %
<i>Andra värdepapper</i>				
EUR				
Dimensional European Small Companies Fund (Acc.)	91 559,65	50,82	4 653 061,62	3,65 %
Dimensional Global Core Fixed Income Fund (EUR, Acc.)	876 235,56	9,98	8 744 830,87	6,85 %
Dimensional U.S Small Companies Fund (Acc.)	91 750,44	59,02	5 415 110,91	4,24 %
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto VA	1 096 612,66	8,62	9 454 994,37	7,41 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond VA	382 440,56	20,26	7 747 863,26	6,07 %
Seligson & Co Euro-obligaatio VA	1 874 952,34	3,81	7 149 193,28	5,60 %
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto VA	4 542 247,87	4,85	22 007 190,95	17,25 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands VA	553 703,15	17,90	9 912 393,85	7,77 %
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto VA	374 191,59	61,59	23 044 589,35	18,06 %
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto VA	4 181 409,92	2,68	11 196 561,36	8,77 %
Sammanlagt			109 325 789,81	85,67 %
Värdepapper totalt			119 610 062,03	93,73 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			7 997 836,87	6,27 %
Sammanlagt			127 607 898,90	100,00 %

37

RESULTATRÄKNING 31.12.2024

RESULTATRÄKNING		1.1. - 31.12.2024	1.1. - 31.12.2023
Intäkter och värdeförändringar			
	Nettointäkter av värdepapper	14 253 205,64	11 838 202,28
	Ränteintäkter	208 246,50	58 292,08
	Övriga intäkter		
	Övriga	6 267,75	2 219,70
Intäkter sammanlagt		14 467 719,89	11 898 714,06
Kostnader			
Arvoden			
	Till fondbolag	-542 354,98	-453 461,30
	Till förvaringsinstitut	-5 599,14	-4 734,93
	Övriga kostnader	-3 086,12	-3 656,52
Kostnader sammanlagt		-551 040,24	-461 852,75
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)		13 916 679,65	11 436 861,31

BALANSRÄKNING 31.12.2024

BALANSRÄKNING		31.12.2024	31.12.2023
AKTIVA			
	Värdepapper till marknadsvärde	119 610 062,03	105 351 358,76
	Aktiva Resultatregleringar	18 657,37	6 988,74
	Kassa och bank	8 087 822,98	2 573 148,13
AKTIVA SAMMANLAGT		127 716 542,38	107 931 495,63
PASSIVA			
	Fondens värde	127 607 898,90	107 845 997,76
	Skulder		
	Passiva Resultatregleringar	108 643,48	85 497,87
PASSIVA SAMMANLAGT		127 716 542,38	107 931 495,63

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2024

Nettointäkter av värdepapper		2024	2023
Aktierelaterade poster			
	Överlåtelsevinster	2 937 137,85	0,00
	Orealiserade värdeförändringar, netto	11 316 067,79	11 838 202,28
	Sammanlagt	14 253 205,64	11 838 202,28
Utdelad och återinvesterad avkastning			
	Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,3545	0,3263
	Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	56 943,64	33 546,19
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto			
	Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	36 266 331,56	25 357 985,52
	Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-2 033 399,40	-2 441 121,14
		34 232 932,16	22 916 864,38
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden			
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen			
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar			
	Transaktionskostnader i resultaträkningen	35,50	0,00
	Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	6 606,31	0,00

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2024

Fondens värde		2024	2023
Fondens värde 1.1.		107 845 997,76	95 473 213,21
	Teckningar av fondandelar	14 114 779,17	7 868 138,51
	Inlösningar av fondandelar	-8 212 614,04	-6 898 669,08
	Vinstutdelning	-56 943,64	-33 546,19
	Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	13 916 679,65	11 436 861,31
Fondens värde 31.12.		127 607 898,90	107 845 997,76
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar			
	Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp / Jani

Holmberg, Juuso Jokinen och Kare Hallamaa

Handelsersättning till fonden: Vid teckning inte, vid inlösen inte

Index: Inget egentligt jämförelseindex. Fondens utveckling jämförs i rapportering med 3 mån euriborindex.

Placeringsobjekt

Fonden investerar i kortfristiga penning-marknadsinvesteringar och depositioner. Fondens mål är att ge placeraren en total avkastning som motsvarar den korta räntemarknaden.

Utöver den allmänna andelsserien har fonden också en andelsserie V, som är avsedd för fondandelsfonder. Andelsseriens uppgifter och broschyrer kan erhållas från fondbolaget.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Relevanta förändringar under översynsperioden

De tidsbundna depositionerna i Oma Säästöpankki utvecklades på grund av oklarheter relaterade till bankens riskhantering. Enligt bankens egen utsago hade riktlinjerna för utlåning överträtts.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

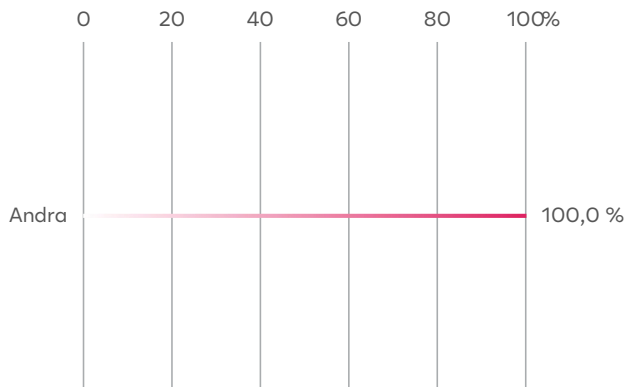
3 mån	0,78 %
Ytd.	3,57 %
1 år	3,57 %
3 år	6,62 %
5 år	6,02 %
10 år	5,78 %
Från start	57,80 %
Från start, årligen	1,72 %

Nyckeltal (12 mån)

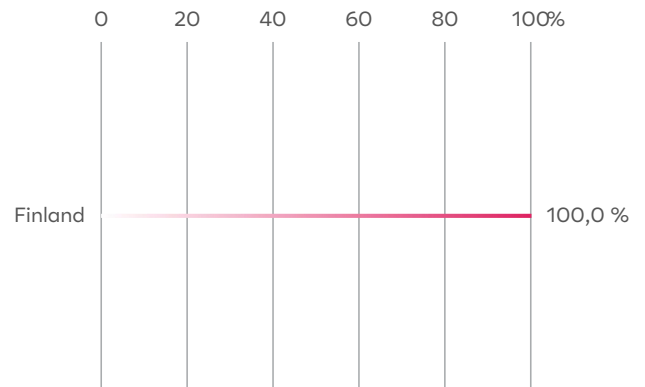
Salkun kiertonopeus	26,38 %
Indeksipoikkeama (tracking error)*	0,07 %
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,43 %
Sharpen mittari	5,72

* det index som används för rapporteringsändamål

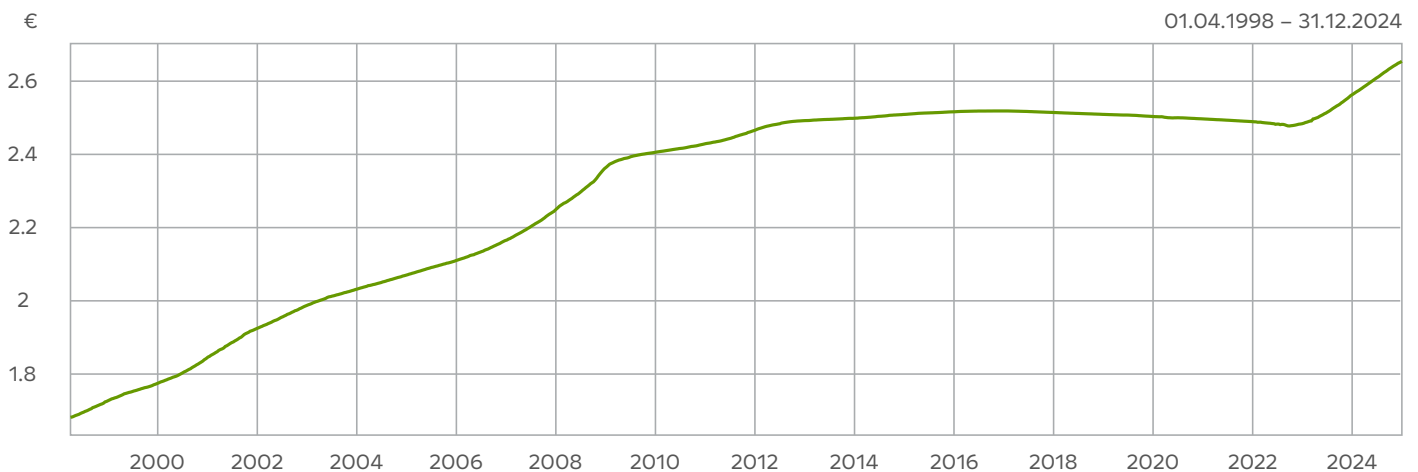
Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2024

Värdepapper	Antal st / nominellt antal / €	Kurs € / %	Marknadsvärde / värdeförändring €	%
EUR				
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 03.07.2025	5 000 000,00	102,36	5 117 821,30	1,46 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 03.09.2025	6 000 000,00	100,88	6 052 933,74	1,73 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 10.01.2025	6 000 000,00	103,23	6 193 821,96	1,77 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 10.03.2025	7 000 000,00	102,67	7 186 634,70	2,05 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 11.08.2025	3 000 000,00	100,89	3 026 562,90	0,86 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 14.10.2025	5 000 000,00	100,37	5 018 525,80	1,43 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 18.06.2025	5 000 000,00	100,07	5 003 723,30	1,43 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 24.04.2024	6 000 000,00	101,91	6 114 684,84	1,75 %
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 29.05.2025	5 000 000,00	101,41	5 070 390,65	1,45 %
Määräaikainen talletus Bonum pankki 16.05.2025	4 000 000,00	100,45	4 018 144,48	1,15 %
Määräaikainen talletus Bonum pankki 18.06.2025	2 000 000,00	101,05	2 020 995,76	0,58 %
Määräaikainen talletus Bonum pankki 19.02.2025	5 000 000,00	102,91	5 145 451,10	1,47 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 02.05.2025	3 000 000,00	102,80	3 083 909,88	0,88 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 06.06.2025	4 000 000,00	102,72	4 108 668,00	1,17 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 24.01.2025	3 000 000,00	102,64	3 079 060,53	0,88 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 24.11.2025	5 000 000,00	100,38	5 019 125,10	1,43 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 28.10.2025	4 000 000,00	100,64	4 025 677,48	1,15 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 7.2.2025	2 000 000,00	103,32	2 066 425,02	0,59 %
Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 9.5.2025	4 000 000,00	101,60	4 063 962,64	1,16 %
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 09.04.2025	4 000 000,00	101,97	4 078 921,40	1,16 %
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 14.11.2025	5 000 000,00	100,43	5 021 427,40	1,43 %
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 28.02.2025	5 000 000,00	102,32	5 116 200,45	1,46 %
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 30.12.2025	5 000 000,00	100,00	5 000 071,40	1,43 %
Määräaikainen talletus Ålandsbanken 10.04.2025	5 000 000,00	100,81	5 040 535,30	1,44 %
Määräaikainen talletus Ålandsbanken 24.03.2025	5 000 000,00	100,67	5 033 385,70	1,44 %
Sijoitustodistus Aktia 03.01.2025	7 000 000,00	100,00	7 000 000,00	2,00 %
Sijoitustodistus Aktia 23.05.2025	4 000 000,00	98,95	3 957 917,80	1,13 %
Sijoitustodistus Aktia 27.08.2025	6 000 000,00	98,33	5 899 669,68	1,68 %
Sijoitustodistus Aktia 28.04.2025	4 000 000,00	99,12	3 964 773,04	1,13 %
Sijoitustodistus Aktia 30.06.2025	5 000 000,00	98,68	4 934 018,15	1,41 %
Sijoitustodistus Bonum Pankki 03.10.2025	5 000 000,00	98,01	4 900 318,30	1,40 %
Sijoitustodistus Bonum Pankki 04.06.2025	5 000 000,00	98,84	4 941 802,15	1,41 %
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 04.11.2025	7 000 000,00	97,93	6 854 968,61	1,96 %
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 05.03.25	5 000 000,00	99,52	4 975 783,05	1,42 %
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 1.8.2025	6 000 000,00	98,50	5 909 786,10	1,69 %
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 11.06.2025	6 000 000,00	98,82	5 929 312,86	1,69 %
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 12.09.2025	4 000 000,00	98,17	3 926 684,68	1,12 %
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 19.03.2025	5 000 000,00	99,42	4 970 936,50	1,42 %
Sijoitustodistus Ålandsbanken 10.07.2025	6 000 000,00	98,60	5 915 736,06	1,69 %
Sijoitustodistus Ålandsbanken 13.06.2025	5 000 000,00	98,76	4 937 882,65	1,41 %
Sijoitustodistus Ålandsbanken 17.03.2025	6 000 000,00	99,42	5 964 902,58	1,70 %

Sijoitustodistus Ålandsbanken 18.09.2025	7 000 000,00	98,10	6 867 166,11	1,96 %
Sijoitustodistus Ålandsbanken 22.08.2025	6 000 000,00	98,30	5 897 884,44	1,68 %
Sijoitustodistus Ålandsbanken 25.07.2025	3 000 000,00	98,46	2 953 732,11	0,84 %
Värdepapper totalt			215 410 335,70	61,49 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			134 913 419,69	38,51 %
Sammanlagt			350 323 755,39	100,00 %

SELIGSON
& CO

94

RESULTATRÄKNING 31.12.2024

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2024	1.1. - 31.12.2023
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	361,94	726 906,37
Ränteintäkter	12 694 503,11	8 242 599,26
Övriga intäkter		
Övriga	0,01	0,01
Intäkter sammanlagt	12 694 865,06	8 969 505,64
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-612 650,85	-443 483,55
Till förvaringsinstitut	-13 322,97	-9 744,80
Räntekostnader	-0,19	0,00
Övriga kostnader	-5 748,00	-4 567,48
Kostnader sammanlagt	-631 722,01	-457 795,83
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	12 063 143,05	8 511 709,81

BALANSRÄKNING 31.12.2024

BALANSRÄKNING	31.12.2024	31.12.2023
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	215 410 335,70	192 562 022,81
Aktiva Resultatregleringar	127 679,72	334 215,61
Kassa och bank	134 887 941,05	123 388 269,02
AKTIVA SAMMANLAGT	350 425 956,47	316 284 507,44
PASSIVA		
Fondens värde	350 323 755,39	316 124 468,68
Skulder		
Passiva Resultatregleringar	102 201,08	160 038,76
PASSIVA SAMMANLAGT	350 425 956,47	316 284 507,44

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2024

Nettointäkter av värdepapper	2024	2023
Ränterelaterade poster		
Orealiserade värdeförändringar, netto	361,94	726 906,37
Sammanlagt	361,94	726 906,37
Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,0328	0,0308
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	104 852,92	95 656,91
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	2 806 314,43	3 388 424,93
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	0,00	0,00
	2 806 314,43	3 388 424,93
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader i resultaträkningen	270,00	235,00

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2024

Fondens värde	2024	2023
Fondens värde 1.1.	316 124 468,68	179 804 519,45
Teckningar av fondandelar	145 923 094,18	211 305 825,22
Inlösningar av fondandelar	-123 682 097,60	-83 401 928,89
Vinstutdelning	-104 852,92	-95 656,91
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	12 063 143,05	8 511 709,81
Fondens värde 31.12.	350 323 755,39	316 124 468,68
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		
Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp / Jani Holmberg, Juuso Jokinen och Kare Hallamaa

Handelsersättning till fonden: Vid teckning inte, vid inlösen normalt 0 %, men 0,20 % om placeringstiden varit kortare än 90 dagar

Index: Fonden modellerar egenskaper av ett index som beskriver utvecklingen av eurodenominerade statsobligationer. Indexet som nu används är iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return –index. Indexet är ett avkastningsindex.

Placeringsobjekt

Fonden investerar i obligationslån emitterade av eurostaterna. Fonden bildar inte någon uppfattning om utvecklingen av enskilda obligationer eller marknader, utan portföljens sammansättning avbildar förändringarna i det valda jämförelseindexet. Fonden äger inte alla värdepapper i indexet, men syftet är att hålla ränterisken och landfördelningen likartad med indexet. Euroobligationsfondens mål är att ge placeraren en genomsnittlig total avkastning som motsvarar euroländernas statslån.

Utöver den allmänna andelsserien har fonden också en andelsserie V, som är avsedd för fondandelsfonder. Andelsseriens uppgifter och broschyrer kan erhållas från fondbolaget.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Relevanta förändringar under översynsperioden

Under rapportperioden skedde inga förändringar i fondens investeringsobjekt annat än i enlighet med fondens normala investeringspolitik.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

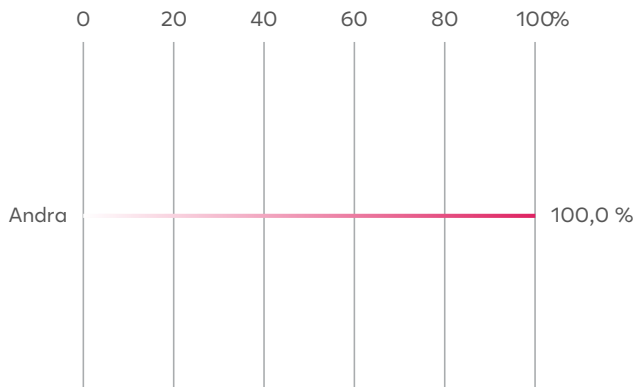
3 mån	-0,19 %
Ytd.	1,40 %
1 år	1,40 %
3 år	-12,15 %
5 år	-11,34 %
10 år	-1,32 %
Från start	123,74 %
Från start, årligen	3,12 %

Nyckeltal (12 mån)

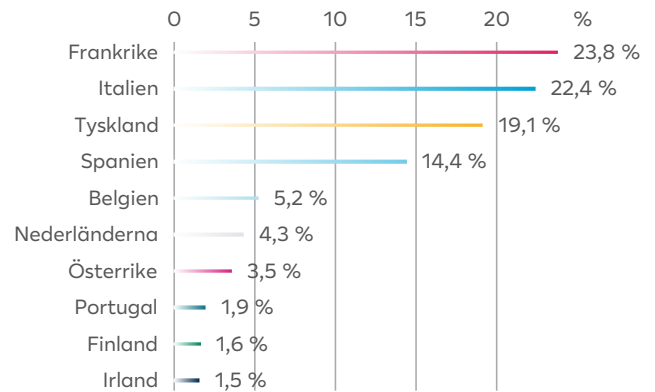
Portföljomsättningshastighet	1,16 %
Indexavvikelse (tracking error)*	1,83 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-0,36 %
Sharpes mätare	-0,33

*i indexet som replikeras

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2024

Värdepapper	Antal st / nominellt antal / €	Kurs € / %	Marknadsvärde / värdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs.</i>				
EUR				
Belgian Govt 1% 22.6.2031 At Maturity Fixed	800 000,00	90,30	726 673,97	0,69 %
Belgian valtion obligaatio 4,25% 28.3.2041	1 700 000,00	111,70	1 954 471,60	1,85 %
Belgian valtion obligaatio 5% 28.3.2035	1 900 000,00	117,38	2 303 356,99	2,18 %
Belgian valtion obligaatio 5,5% 28.3.2028	400 000,00	109,68	455 648,99	0,43 %
Btpts 3.85% 1.2.2035 At Maturity Fixed	1 000 000,00	103,03	1 046 526,00	0,99 %
Croatia 2.75% 27.1.2030 At Maturity Fixed	200 000,00	100,38	205 899,34	0,19 %
Deutschland Rep 0.25% 15.2.2027 At Maturity Fixed	1 500 000,00	96,42	1 449 669,43	1,37 %
Espanjan valtion obligaatio 1.45% 31.10.2027	2 700 000,00	97,58	2 641 443,66	2,50 %
Espanjan valtion obligaatio 2.9% 31.10.2046	2 200 000,00	90,59	2 004 078,85	1,89 %
Espanjan valtion obligaatio 4.2% 31.1.2037	2 500 000,00	109,87	2 843 792,21	2,69 %
Espanjan valtion obligaatio 5,75% 30.7.2032	3 100 000,00	119,99	3 796 330,92	3,59 %
Finnish Gov't 1.5% 15.9.2032 At Maturity Fixed	600 000,00	91,81	553 578,33	0,52 %
France O.A.T. 0% 25.11.2030 At Maturity Fixed	1 700 000,00	85,14	1 447 380,00	1,37 %
France O.A.T. 0% 25.2.2027 At Maturity Fixed	1 600 000,00	95,24	1 523 792,00	1,44 %
Hellenic Republi 0.75% 18.6.2031 At Maturity Fixed	300 000,00	87,65	264 179,71	0,25 %
Hellenic Republi 3.75% 30.1.2028 At Maturity Fixed	300 000,00	104,38	323 569,08	0,31 %
Hellenic Republi 4% 30.1.2037 At Maturity Fixed	400 000,00	106,12	439 283,67	0,42 %
Hollannin valtion obligaatio 0% 15.1.2052	700 000,00	49,49	346 458,00	0,33 %
Hollannin valtion obligaatio 4% 15.1.2037	1 700 000,00	113,37	1 993 111,49	1,88 %
Hollannin valtion obligaatio 5.5% 15.1.2028	800 000,00	109,68	919 965,38	0,87 %
Irish Govt 0% 18.10.2031 At Maturity Fixed	300 000,00	84,72	254 166,00	0,24 %
Irlannin valtion obligaatio 1% 15.5.2026	300 000,00	98,51	297 439,07	0,28 %
Irlannin valtion obligaatio 2% 18.2.2045	500 000,00	86,22	439 838,17	0,42 %
Irlannin valtion obligaatio 2.4% 15.5.2030	600 000,00	100,46	611 970,33	0,58 %
Italian valtion obligaatio 2% 1.12.2025	3 100 000,00	99,76	3 098 056,92	2,93 %
Italian valtion obligaatio 3% 1.8.2029	3 500 000,00	101,17	3 585 140,65	3,39 %
Italian valtion obligaatio 3,45% 1.3.2048	1 500 000,00	92,23	1 401 161,55	1,32 %
Italian valtion obligaatio 4% 1.2.2037	3 400 000,00	104,44	3 608 276,52	3,41 %
Italian valtion obligaatio 4.75% 1.9.2044	2 200 000,00	111,13	2 480 633,54	2,34 %
Italian valtion obligaatio 6% 1.5.2031	3 600 000,00	117,33	4 261 471,20	4,03 %
Italian valtion obligaatio 6,5% 1.11.2027	3 500 000,00	110,87	3 920 077,70	3,70 %
Itävallan valtion obligaatio 0.5% 20.4.2027	1 300 000,00	96,23	1 255 610,52	1,19 %
Itävallan valtion obligaatio 3.15% 20.6.2044	800 000,00	101,36	824 465,10	0,78 %
Itävallan valtion obligaatio 4,15% 15.3.2037	1 400 000,00	112,48	1 621 518,36	1,53 %
Netherlands Govt 0.5% 15.7.2026 At Maturity Fixed	400 000,00	97,63	391 446,47	0,37 %
Netherlands Govt 2.5% 15.1.2030 At Maturity Fixed	800 000,00	100,94	826 848,26	0,78 %
Portugalin valtion obligaatio 3.875% 15.02.2030	1 000 000,00	107,65	1 110 737,40	1,05 %
Portugalin valtion obligaatio 4.1% 15.4.2037	800 000,00	111,09	912 361,97	0,86 %
Ranskan valtion obligaatio 1,5% 25.5.2050	3 600 000,00	65,05	2 374 755,78	2,24 %
Ranskan valtion obligaatio 3,5% 25.4.2026	3 600 000,00	101,60	3 745 044,99	3,54 %
Ranskan valtion obligaatio 4,75% 25.4.2035	3 400 000,00	113,38	3 966 863,84	3,75 %
Ranskan valtion obligaatio 4.5% 25.4.2041	3 100 000,00	112,55	3 585 651,52	3,39 %
Ranskan valtion obligaatio 5,5% 25.4.2029	3 700 000,00	111,64	4 271 551,17	4,04 %
Ranskan valtion obligaatio 5,75% 25.10.2032	3 300 000,00	119,10	3 966 690,41	3,75 %
Saksan valtion obligaatio 0% 15.2.2030	3 100 000,00	90,00	2 789 938,00	2,64 %
Saksan valtion obligaatio 0% 15.8.2026	2 700 000,00	96,82	2 614 113,00	2,47 %

Saksan valtion obligaatio 2,5% 15.8.2046	3 100 000,00	98,68	3 089 142,36	2,92 %
Saksan valtion obligaatio 4.75% 4.7.2034	2 600 000,00	120,38	3 191 695,18	3,02 %
Saksan valtion obligaatio 4.75% 4.7.2040	2 700 000,00	127,46	3 505 720,68	3,31 %
Saksan valtion obligaatio 5,625% 4.1.2028	2 900 000,00	110,42	3 364 946,30	3,18 %
Slovakian valtion obligaatio 0,75% 9.4.2030	300 000,00	90,48	273 107,22	0,26 %
Slovakian valtion obligaatio 1.375% 21.1.2027	300 000,00	98,00	297 928,13	0,28 %
Slovakian valtion obligaatio 1.875% 9.3.2037	100 000,00	83,64	85 182,10	0,08 %
Slovenian valtion obligaatio 1% 6.3.2028	200 000,00	96,51	194 682,27	0,18 %
Slovenian valtion obligaatio 1,5% 25.3.2035	300 000,00	86,74	263 712,37	0,25 %
Spanish Gov't 0.5% 30.4.2030 At Maturity Fixed	2 300 000,00	89,77	2 072 431,70	1,96 %
Spanish Gov't 1.3% 31.10.2026 At Maturity Fixed	1 700 000,00	98,42	1 676 930,07	1,58 %
Suomen valtion obligaatio 0.25% 15.09.2040	600 000,00	65,71	394 706,05	0,37 %
Suomen valtion obligaatio 2.75% 4.7.2028	700 000,00	101,62	720 970,37	0,68 %
Värdepapper totalt			104 586 192,86	98,83 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			1 234 837,89	1,17 %
Sammanlagt			105 821 030,75	100,00 %

101

RESULTATRÄKNING 31.12.2024

RESULTATRÄKNING		1.1. - 31.12.2024	1.1. - 31.12.2023
Intäkter och värdeförändringar			
	Nettointäkter av värdepapper	-1 501 683,93	3 292 127,10
	Ränteintäkter	3 231 276,96	2 817 348,71
	Övriga intäkter		
	Övriga	508,40	181,50
	Intäkter sammanlagt	1 730 101,43	6 109 657,31
Kostnader			
	Arvoden		
	Till fondbolag	-250 573,18	-203 330,31
	Till förvaringsinstitut	-10 390,03	-8 437,45
	Övriga kostnader	-4 033,10	-4 450,79
	Kostnader sammanlagt	-264 996,31	-216 218,55
	Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	1 465 105,12	5 893 438,76

BALANSRÄKNING 31.12.2024

BALANSRÄKNING		31.12.2024	31.12.2023
AKTIVA			
	Värdepapper till marknadsvärde	104 586 192,86	99 054 471,83
	Aktiva Resultatregleringar	1 697,97	3 594,01
	Kassa och bank	1 258 084,71	197 790,83
	AKTIVA SAMMANLAGT	105 845 975,54	99 255 856,67
PASSIVA			
	Fondens värde	105 821 030,75	99 227 830,56
	Skulder		
	Passiva Resultatregleringar	24 944,79	28 026,11
	PASSIVA SAMMANLAGT	105 845 975,54	99 255 856,67

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2024

Nettointäkter av värdepapper		2024	2023
Ränterelaterade poster			
Överlåtelsevinster		48 983,00	1 981,00
Överlåtelseförluster		-2 511 543,00	-576 795,00
Orealiserade värdeförändringar, netto		960 876,07	3 866 941,10
Sammanlagt		-1 501 683,93	3 292 127,10
Utdelad och återinvesterad avkastning			
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €		0,0526	0,0503
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden		44 937,81	44 131,01
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto			
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december		648 602,59	354 200,25
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december		-12 504 466,43	-13 273 304,62
		-11 855 863,84	-12 919 104,37
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden			
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen			
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar			
Transaktionskostnader i resultaträkningen		1 130,00	1 060,00

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2024

Fondens värde		2024	2023
Fondens värde 1.1.		99 227 830,56	71 148 372,39
Teckningar av fondandelar		18 422 479,02	27 844 162,38
Inlösningar av fondandelar		-13 249 446,14	-5 614 011,96
Vinstutdelning		-44 937,81	-44 131,01
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)		1 465 105,12	5 893 438,76
Fondens värde 31.12.		105 821 030,75	99 227 830,56
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar			
Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.			

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp / Jani Holmberg, Juuso Jokinen och Kare Hallamaa

Handelsersättning till fonden: Vid teckning inte, vid inlösen normalt 0 %, men 0,20 % om placeringstiden varit kortare än 90 dagar

Index: Fonden modellerar egenskaper av ett index som beskriver utvecklingen av eurodenominerade statsobligationer. Indexet som nu används är iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return –index. Indexet är ett avkastningsindex.

Placeringsobjekt

Fonden investerar i obligationslån i euro. Fonden bildar inte någon uppfattning om utvecklingen av enskilda obligationer eller marknader, utan portföljens sammansättning följer förändringarna i det valda jämförelseindexet. Målet är att fondens ränterisk och kreditvärdighetsfördelning motsvarar indexet. Målet för fonden Euro Corporate Bond är att ge placeraren en genomsnittlig totalavkastning på företagsobligationer i euro.

Utöver den allmänna andelsserien har fonden också en andelsserie V, som är avsedd för fondandelsfonder. Andelsseriens uppgifter och broschyrer kan erhållas från fondbolaget.

Denna finansiella produkts underliggande investeringar beaktar inte EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter.

Relevanta förändringar under översynsperioden

Under rapportperioden skedde inga förändringar i fondens investeringsobjekt annat än i enlighet med fondens normala investeringspolitik.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

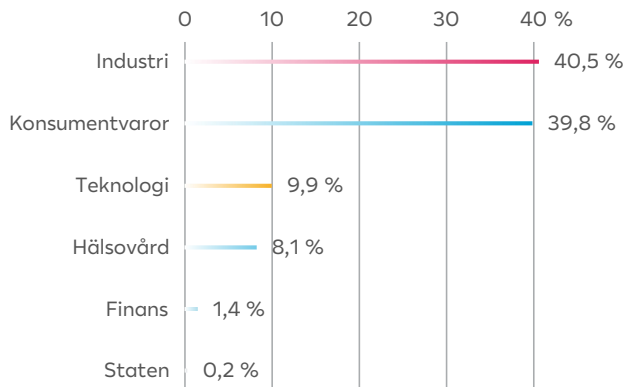
3 mån	0,60 %
Ytd.	3,04 %
1 år	3,04 %
3 år	-5,30 %
5 år	-4,92 %
10 år	3,05 %
Från start	99,67 %
Från start, årligen	3,01 %

Nyckeltal (12 mån)

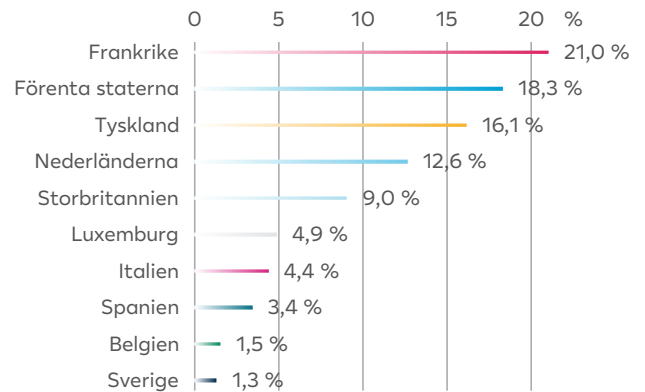
Portföljomsättningshastighet	5,42 %
Indexavvikelse (tracking error)*	1,09 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-0,78 %
Sharpes mätare	0,04

*i indexet som replikeras

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum. Fondandelsvärdets historiska utveckling är ingen garanti för dess framtida avkastning.

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2024

Värdepapper	Antal st / nominellt antal / €	Kurs € / %	Marknadsvärde / värdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs.</i>				
EUR				
A2a Spa 0.625% 15.7.2031 Callable Fixed	200 000,00	84,74	170 075,04	0,20 %
Ab Inbev Sa/Nv 1,5% 18.4.2030	600 000,00	94,15	571 280,96	0,69 %
Ab Inbev Sa/Nv 2.75% 17.3.2036 At Maturity Fixed	300 000,00	94,63	290 493,00	0,35 %
Ab Inbev Sa/Nv 2.875% 2.4.2032	400 000,00	98,66	403 319,89	0,49 %
Aberti 3% 27.3.2031 Callable Fixed	200 000,00	99,62	203 869,62	0,25 %
Abertis 1.375% 20.5.2026	400 000,00	98,32	396 699,62	0,48 %
Aeroport Paris 1.5% 2.7.2032	400 000,00	88,06	355 265,10	0,43 %
Aeroport Paris 2.125% 2.10.2026 Callable Fixed	200 000,00	99,02	199 124,88	0,24 %
Air Liquide Fin 1.375% 2.4.2030 Callable Fixed	200 000,00	92,50	187 079,45	0,23 %
Airbus Se 2% 7.4.2028 Callable Fixed	300 000,00	98,46	299 843,79	0,36 %
Airbus Se 2.375% 9.6.2040	200 000,00	86,59	175 880,85	0,21 %
Altria Group Inc 2.2% 15.6.2027	200 000,00	98,64	199 713,07	0,24 %
Amer Med Syst Eu 1.625% 8.3.2031 Callable Fixed	300 000,00	91,68	279 057,21	0,34 %
Amprion Gmbh 0.625% 23.9.2033 Callable Fixed	400 000,00	79,04	316 838,63	0,38 %
Amprion Gmbh 3.125% 27.8.2030 Callable Fixed	200 000,00	99,70	201 614,90	0,24 %
Apple Inc 1.375% 24.5.2029	200 000,00	95,21	192 105,67	0,23 %
Apple Inc 1.625% 10.11.2026	300 000,00	98,44	296 047,23	0,36 %
Aprr Sa 0% 19.6.2028 Callable Fixed	200 000,00	91,01	182 012,00	0,22 %
Aprr Sa 3.125% 24.1.2030 Callable Fixed	400 000,00	100,36	413 206,79	0,50 %
Asahi Group 0.336% 19.4.2027 Callable Fixed	200 000,00	94,82	190 114,84	0,23 %
Asml Holding Nv 1.375% 7.7.2026	300 000,00	98,32	297 006,25	0,36 %
Astrazeneca Plc 0.375% 3.6.2029 Callable Fixed	200 000,00	90,14	180 711,73	0,22 %
At&T Inc 1.6% 19.5.2028 Callable Fixed	200 000,00	95,93	193 873,67	0,23 %
At&T Inc 1.8% 5.9.2026 Callable Fixed	200 000,00	98,42	198 037,42	0,24 %
At&T Inc 3.15% 4.9.2036	200 000,00	95,33	192 752,49	0,23 %
At&T Inc 3.55% 17.12.2032	500 000,00	101,56	508 631,71	0,61 %
Autoroutes Du Su 1.125% 20.4.2026	300 000,00	98,22	297 036,62	0,36 %
Autoroutes Du Su 1.375% 21.2.2031	600 000,00	90,61	550 817,49	0,66 %
Autostrada Torin 1.5% 25.1.2030 Callable Fixed	200 000,00	91,34	185 491,67	0,22 %
Autostrade Per L 2% 15.1.2030 Callable Fixed	300 000,00	93,34	285 832,28	0,34 %
Autostrade Per L 2% 4.12.2028 Callable Fixed	400 000,00	95,60	383 049,53	0,46 %
Basf Se 0.875% 15.11.2027	400 000,00	95,31	381 721,86	0,46 %
Basf Se 4.25% 8.3.2032 Callable Fixed	300 000,00	106,19	329 081,38	0,40 %
Bat Intl Finance 1.25% 13.3.2027	200 000,00	97,23	196 491,40	0,24 %
Bat Intl Finance 2.25% 16.1.2030 Callable Fixed	200 000,00	95,75	195 832,16	0,24 %
Bat Intl Finance 4.125% 12.4.2032 Callable Fixed	200 000,00	102,70	211 412,33	0,25 %
Bayer Ag 1.375% 6.7.2032	400 000,00	84,37	340 199,40	0,41 %
Bayer Cap Corpnv 2.125% 15.12.2029 Callable Fixed	500 000,00	94,06	470 863,08	0,57 %
Becton Dickinson 1.9% 15.12.2026	200 000,00	98,63	197 465,81	0,24 %
Becton Dickinson 4.029% 7.6.2036 Callable Fixed	300 000,00	103,23	316 647,16	0,38 %
Bhp Billiton Fin 3.25% 24.9.2027	200 000,00	101,32	204 434,63	0,25 %
Bmw Finance Nv 0% 11.1.2026 At Maturity Fixed	300 000,00	97,48	292 437,00	0,35 %
Bmw Finance Nv 1.125% 10.1.2028	300 000,00	95,32	289 273,45	0,35 %
Bmw Finance Nv 1.5% 6.2.2029 At Maturity Fixed	500 000,00	94,84	481 013,28	0,58 %
Booking Hlds Inc 1.8% 3.3.2027	300 000,00	98,63	300 420,12	0,36 %
Booking Hlds Inc 4.125% 12.5.2033 Callable Fixed	400 000,00	105,46	432 504,49	0,52 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Bouygues 4.625% 7.6.2032 Callable Fixed	500 000,00	108,26	554 589,79	0,67 %
Bp Capital Plc 1.104% 15.11.2034	600 000,00	79,84	479 917,25	0,58 %
Bp Capital Plc 2.972% 27.2.2026 At Maturity Fixed	500 000,00	100,37	514 466,94	0,62 %
Brit Sky Broadca 2.5% 15.9.2026	300 000,00	99,71	301 375,27	0,36 %
British Telecomm 1.75% 10.3.2026 At Maturity Fixed	400 000,00	98,84	401 074,25	0,48 %
British Telecomm 3.375% 30.8.2032 Callable Fixed	200 000,00	100,45	203 238,14	0,24 %
Capgemini Se 2% 15.4.2029	200 000,00	96,75	196 376,19	0,24 %
Carlsberg Brew 0.375% 30.6.2027	200 000,00	94,51	189 404,25	0,23 %
Carrefour Sa 4.125% 12.10.2028 Callable Fixed	500 000,00	103,79	523 645,07	0,63 %
Ccep Finance Ire 0.875% 6.5.2033	200 000,00	82,61	166 374,27	0,20 %
Cellnex Finance 1.5% 8.6.2028 Callable Fixed	400 000,00	94,87	382 915,62	0,46 %
Cellnex Finance 2% 15.2.2033 Callable Fixed	200 000,00	89,16	181 844,05	0,22 %
Cie De St Gobain 2.375% 4.10.2027	400 000,00	99,49	400 332,49	0,48 %
Cie De St Gobain 3.875% 29.11.2030 Callable Fixed	300 000,00	103,73	312 310,73	0,38 %
Ck Hutchison 1.125% 17.10.2028	100 000,00	92,35	92 594,41	0,11 %
Ckh Fin 16 2% 6.4.2028 At Maturity Fixed	300 000,00	97,31	296 413,23	0,36 %
Coca-Cola Co/The 0.8% 15.3.2040 At Maturity Fixed	400 000,00	70,08	282 897,53	0,34 %
Coca-Cola Co/The 1.25% 8.3.2031 At Maturity Fixed	300 000,00	91,09	276 356,47	0,33 %
Coca-Cola Co/The 1.875% 22.9.2026	200 000,00	98,99	199 044,22	0,24 %
Coca-Cola Euro 1.125% 12.4.2029 Callable Fixed	200 000,00	93,09	187 819,73	0,23 %
Coca-Cola Euro 1.5% 8.11.2027 Callable Fixed	200 000,00	97,29	195 044,27	0,23 %
Comcast Corp 3.55% 26.9.2036 Callable Fixed	300 000,00	100,41	304 103,63	0,37 %
Continental Ag 4% 1.3.2027 Callable Fixed	200 000,00	102,26	211 274,68	0,25 %
Crh Funding 1.625% 5.5.2030 Callable Fixed	200 000,00	93,64	189 441,70	0,23 %
Danone 1.208% 3.11.2028	300 000,00	94,96	285 479,65	0,34 %
Danone 3.47% 22.5.2031 Callable Fixed	300 000,00	102,38	313 570,64	0,38 %
Deutsch Bahn Fin 1% 17.12.2027	500 000,00	96,13	480 857,88	0,58 %
Deutsch Bahn Fin 1.375% 16.4.2040	600 000,00	76,05	462 239,92	0,56 %
Deutsch Bahn Fin 1.875% 24.5.2030 At Maturity Fixed	200 000,00	95,67	193 639,37	0,23 %
Deutsche Post Ag 1% 13.12.2027	400 000,00	95,98	384 130,14	0,46 %
Deutsche Tel Fin 3.25% 17.1.2028	300 000,00	102,73	317 576,05	0,38 %
Deutsche Telekom 1.375% 5.7.2034 At Maturity Fixed	200 000,00	87,01	175 381,23	0,21 %
DEUTSCHE TELEKOM AG 1,75% 25.03.2031	300 000,00	94,30	286 987,93	0,35 %
Dh Europe 0.2% 18.3.2026 Callable Fixed	200 000,00	97,17	194 652,90	0,23 %
Dh Europe 0.45% 18.3.2028	200 000,00	93,12	186 959,53	0,23 %
Dh Europe 1.35% 18.9.2039	300 000,00	75,82	228 647,26	0,28 %
Diageo Fin Plc 2.375% 20.5.2026	300 000,00	99,93	304 237,68	0,37 %
Diageo Fin Plc 2.5% 27.3.2032 Callable Fixed	300 000,00	96,42	295 048,52	0,36 %
Dt Lufthansa Ag 3.75% 11.2.2028 Callable Fixed	200 000,00	101,67	210 034,82	0,25 %
Dt Lufthansa Ag 4% 21.5.2030 Callable Fixed	200 000,00	103,68	212 327,34	0,26 %
E.On Intl Fin Bv 1.5% 31.7.2029	400 000,00	94,43	380 280,38	0,46 %
E.On Se 0.25% 24.10.2026	500 000,00	96,22	481 318,15	0,58 %
E.On Se 4% 29.8.2033 Callable Fixed	300 000,00	104,67	318 170,34	0,38 %
East Japan Rail 1.85% 13.4.2033 At Maturity Fixed	200 000,00	90,99	184 674,30	0,22 %
Edp Finance Bv 1.5% 22.11.2027 At Maturity Fixed	400 000,00	96,59	387 066,41	0,47 %
Edp Finance Bv 1.875% 21.9.2029 Callable Fixed	300 000,00	95,11	286 923,74	0,35 %
Elec De France 4.125% 25.3.2027 At Maturity Fixed	200 000,00	102,96	212 333,18	0,26 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Elec De France 4.5% 12.11.2040 At Maturity Fixed	400 000,00	105,84	425 908,38	0,51 %
Elec De France 4.625% 26.4.2030	500 000,00	107,10	551 465,75	0,66 %
Eli Lilly & Co 1.7% 1.11.2049 Callable Fixed	100 000,00	73,94	74 231,42	0,09 %
Eli Lilly & Co 2.125% 3.6.2030	200 000,00	97,02	196 525,78	0,24 %
Enbw 2.5% 4.6.2026 Callable Fixed	200 000,00	100,02	202 951,81	0,24 %
Enbw 4.049% 22.11.2029 Callable Fixed	300 000,00	104,72	315 563,74	0,38 %
Enbw 6.125% 7.7.2039	200 000,00	126,48	259 001,10	0,31 %
Enel Fin Intl Nv 0.375% 17.6.2027 Callable Fixed	500 000,00	94,61	474 092,40	0,57 %
Enel Fin Intl Nv 0.5% 17.6.2030	200 000,00	88,31	177 449,92	0,21 %
Enel Fin Intl Nv 0.875% 28.9.2034	600 000,00	78,54	472 635,21	0,57 %
Enel Fin Intl Nv 1.125% 16.9.2026 Callable Fixed	200 000,00	97,61	195 887,92	0,24 %
Engie 1.375% 21.6.2039	300 000,00	71,89	217 873,07	0,26 %
Engie 2.125% 30.3.2032 Callable Fixed	400 000,00	92,88	378 017,26	0,46 %
Engie 3.5% 27.9.2029 Callable Fixed	500 000,00	101,96	514 488,63	0,62 %
Eni Spa 3.625% 19.5.2027 At Maturity Fixed	400 000,00	102,01	417 117,26	0,50 %
Eni Spa 3.625% 29.1.2029	300 000,00	103,16	319 579,46	0,38 %
Eni Spa 4.25% 19.5.2033 At Maturity Fixed	300 000,00	105,07	323 212,32	0,39 %
Essilorluxottica 0.375% 27.11.2027	300 000,00	93,84	281 640,04	0,34 %
Essilorluxottica 0.75% 27.11.2031 Callable Fixed	200 000,00	86,79	173 722,05	0,21 %
Essity Ab 1.625% 30.3.2027	200 000,00	97,53	197 546,25	0,24 %
Eurogrid Gmbh 0.741% 21.4.2033 Callable Fixed	300 000,00	81,37	245 666,24	0,30 %
Eurogrid Gmbh 1.5% 18.4.2028 Callable Fixed	200 000,00	95,89	193 924,99	0,23 %
Exxon Mobil Corp 0.835% 26.6.2032	200 000,00	85,35	171 575,89	0,21 %
Fedex Corp 1.625% 11.1.2027	200 000,00	98,17	199 524,96	0,24 %
Fidelity Natl In 1.5% 21.5.2027	300 000,00	97,03	293 891,63	0,35 %
Ford Motor Cred 6.125% 15.5.2028 At Maturity Fixed	400 000,00	108,21	448 495,73	0,54 %
Fortum Oyj 4.5% 26.5.2033 Callable Fixed	200 000,00	106,46	218 385,97	0,26 %
Fresenius Medical 3.875% 20.9.2027 Callable Fixed	300 000,00	102,88	311 978,18	0,38 %
Fresenius Se & C 0.75% 15.1.2028	200 000,00	94,44	190 326,82	0,23 %
Fresenius Se & C 1.625% 8.10.2027 Callable Fixed	300 000,00	97,46	293 550,99	0,35 %
Gdf Suez 2.375% 19.5.2026	300 000,00	99,73	303 660,21	0,37 %
Gen Motors Fin 3.9% 12.1.2028 At Maturity Fixed	300 000,00	102,38	318 540,30	0,38 %
Glencore Finance 3.75% 1.4.2026	300 000,00	100,89	311 204,67	0,37 %
Gsk Capital Bv 3% 28.11.2027 Callable Fixed	400 000,00	100,93	404 903,56	0,49 %
Heidelberg Matr 4.875% 21.11.2033 Callable Fixed	200 000,00	109,57	220 288,63	0,27 %
Heidelcement Fin 1.625% 7.4.2026	300 000,00	98,83	300 112,52	0,36 %
Heineken Nv 1% 4.5.2026 Callable Fixed	300 000,00	97,90	295 705,48	0,36 %
Heineken Nv 1.5% 3.10.2029 Callable Fixed	200 000,00	94,53	189 810,16	0,23 %
Heineken Nv 1.75% 7.5.2040	200 000,00	79,00	160 318,96	0,19 %
Holcim Finance L 0.5% 3.9.2030 Callable Fixed	200 000,00	86,04	172 408,25	0,21 %
Holcim Finance L 2.25% 26.5.2028	300 000,00	98,47	299 521,48	0,36 %
Holding D'infra 2.5% 4.5.2027 Callable Fixed	200 000,00	99,01	201 360,47	0,24 %
Honeywell Intl 3.375% 1.3.2030 Callable Fixed	200 000,00	101,43	208 549,89	0,25 %
Honeywell Intl 4.125% 2.11.2034 Callable Fixed	200 000,00	105,23	211 857,37	0,26 %
Iberdrola Fin Sa 1.25% 13.9.2027	400 000,00	96,93	389 250,25	0,47 %
Iberdrola Fin Sa 1.621% 29.11.2029 At Maturity Fixed	300 000,00	95,80	287 854,32	0,35 %
Iberdrola Intl 1.125% 21.4.2026	300 000,00	98,24	297 093,37	0,36 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Ibm Corp 0.65% 11.2.2032	400 000,00	84,63	340 854,95	0,41 %
Ibm Corp 0.875% 9.2.2030 Callable Fixed	400 000,00	90,51	365 190,17	0,44 %
Ibm Corp 3.75% 6.2.2035 Callable Fixed	200 000,00	103,64	214 091,28	0,26 %
Italgas Spa 0.875% 24.4.2030	200 000,00	90,00	181 219,81	0,22 %
John Deere Cash 2.2% 2.4.2032	200 000,00	95,80	194 921,12	0,23 %
Johnson&Johnson 1.65% 20.5.2035	300 000,00	88,63	268 988,05	0,32 %
Kering 0.75% 13.5.2028 Callable Fixed	200 000,00	93,36	187 685,75	0,23 %
Kering 1.875% 5.5.2030 Callable Fixed	300 000,00	94,32	286 713,86	0,35 %
Kering 3.375% 11.3.2032 Callable Fixed	200 000,00	99,42	204 354,96	0,25 %
L'oreal Sa 2.875% 19.5.2028 Callable Fixed	300 000,00	100,85	307 970,30	0,37 %
La Poste Sa 0.375% 17.9.2027	300 000,00	93,92	282 089,88	0,34 %
La Poste Sa 1.375% 21.4.2032	400 000,00	87,75	354 884,60	0,43 %
Linde Plc 1.625% 31.3.2035 Callable Fixed	500 000,00	85,93	435 818,36	0,52 %
Lvmh Moet Hennes 0% 11.2.2026 Callable Fixed	200 000,00	97,32	194 648,00	0,23 %
Lvmh Moet Hennes 0.375% 11.2.2031	500 000,00	86,92	436 250,20	0,53 %
Mcdonald's Corp 1.75% 3.5.2028	300 000,00	97,13	294 922,97	0,36 %
Mcdonald's Corp 3.875% 20.2.2031 Callable Fixed	300 000,00	104,35	323 162,41	0,39 %
Medtronic Global 0.75% 15.10.2032	400 000,00	84,13	337 169,53	0,41 %
Medtronic Global 1.125% 7.3.2027	300 000,00	96,75	293 051,47	0,35 %
Medtronic Global 2.25% 7.3.2039	500 000,00	85,27	435 678,22	0,52 %
Mercedes-Benz Group AG 1,125 6.11.2031	300 000,00	87,83	264 032,30	0,32 %
Mercedes-Benz Group AG 1,125 8.8.2034	200 000,00	82,59	166 098,33	0,20 %
Mercedes-Benz Group AG 1,375 11.5.2028	400 000,00	95,72	386 467,23	0,47 %
Mercedes-Benz In 3.5% 30.5.2026 At Maturity Fixed	500 000,00	101,14	516 137,05	0,62 %
Merck & Co Inc 1.375% 2.11.2036 Callable Fixed	200 000,00	82,03	164 519,12	0,20 %
Merck & Co Inc 1.875% 15.10.2026	200 000,00	98,70	198 215,92	0,24 %
Merck Fin Servic 0.875% 5.7.2031	300 000,00	88,01	265 329,90	0,32 %
Merck Fin Servic 1.875% 15.6.2026 Callable Fixed	200 000,00	99,18	200 429,34	0,24 %
Michelin 0.25% 2.11.2032	200 000,00	79,93	159 952,93	0,19 %
Mms Usa Hldgs 1.25% 13.6.2028	200 000,00	94,80	190 993,26	0,23 %
Mondelez Int Inc 1.375% 17.3.2041	200 000,00	70,29	142 778,00	0,17 %
Mondelez Int Inc 1.625% 8.3.2027	300 000,00	97,86	297 603,21	0,36 %
Natl Grid Elect 0.823% 7.7.2032 Callable Fixed	400 000,00	83,99	337 599,45	0,41 %
Natl Grid Plc 0.553% 18.9.2029	600 000,00	88,96	534 738,67	0,64 %
Nestle Fin Intl 0.375% 12.5.2032	400 000,00	83,79	336 113,86	0,40 %
Nestle Fin Intl 1.75% 2.11.2037	200 000,00	84,48	169 556,52	0,20 %
Nestle Fin Intl 3.5% 13.12.2027 Callable Fixed	500 000,00	102,74	514 706,85	0,62 %
Netflix Inc 3.875% 15.11.2029 At Maturity Fixed	400 000,00	104,17	417 439,00	0,50 %
Novartis Finance 1.125% 30.9.2027	300 000,00	96,63	290 765,42	0,35 %
Novo Nordisk A/S 3.125% 21.1.2029 Callable Fixed	300 000,00	101,49	310 293,55	0,37 %
Novo Nordisk A/S 3.25% 21.1.2031 Callable Fixed	200 000,00	102,07	208 175,42	0,25 %
Omv Ag 0.75% 16.6.2030 At Maturity Fixed	300 000,00	89,80	270 633,04	0,33 %
Omv Ag 3.5% 27.9.2027	300 000,00	102,13	309 203,18	0,37 %
Orange 0% 29.6.2026 Callable Fixed	300 000,00	96,25	288 762,00	0,35 %
Orange 0.125% 16.9.2029 Callable Fixed	400 000,00	88,34	353 505,32	0,43 %
Orange SA 8,125 28.1.2033	500 000,00	135,64	716 045,07	0,86 %
Orsted A/S 2.25% 14.6.2028 Callable Fixed	300 000,00	97,48	296 179,11	0,36 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Pepsico Inc 0.5% 6.5.2028	200 000,00	93,33	187 315,01	0,23 %
Pepsico Inc 0.75% 14.10.2033	300 000,00	82,97	249 406,32	0,30 %
Pernod Ricard Sa 0.5% 24.10.2027	200 000,00	94,11	188 416,52	0,23 %
Pernod Ricard Sa 1.75% 8.4.2030 Callable Fixed	400 000,00	93,95	380 974,08	0,46 %
Philip Morris In 1.45% 1.8.2039	200 000,00	70,79	142 811,51	0,17 %
Philip Morris In 2.875% 3.3.2026	200 000,00	100,23	205 270,55	0,25 %
Philips Nv 0.5% 22.5.2026 Callable Fixed	200 000,00	97,12	194 853,18	0,23 %
Praxair Inc 1.625% 1.12.2025	300 000,00	99,15	297 875,75	0,36 %
Procter & Gamble 0.35% 5.5.2030 At Maturity Fixed	400 000,00	88,58	355 232,05	0,43 %
Procter & Gamble 4.875% 11.5.2027 At Maturity Fixed	200 000,00	105,37	217 076,82	0,26 %
Prosus Nv 1.288% 13.7.2029 Callable Fixed	300 000,00	90,57	273 537,02	0,33 %
Rci Banque 1.75% 10.4.2026	500 000,00	98,28	497 834,66	0,60 %
Rci Banque 4.875% 2.10.2029 Callable Fixed	300 000,00	105,40	319 935,37	0,39 %
Relx Finance 1.375% 12.5.2026	200 000,00	98,49	198 762,08	0,24 %
Repsol Intl Fin 2.25% 10.12.2026	300 000,00	99,46	298 835,84	0,36 %
Repsol Intl Fin 2.625% 15.4.2030 Callable Fixed	300 000,00	98,73	301 873,32	0,36 %
Richemont Int 1.125% 26.5.2032 Callable Fixed	300 000,00	87,33	264 045,74	0,32 %
Richemont Int 1.5% 26.3.2030 Callable Fixed	200 000,00	93,45	189 222,03	0,23 %
Robert Bosch 4% 2.6.2035 Callable Fixed	300 000,00	104,44	320 400,49	0,39 %
Rte Reseau De Tr 1% 19.10.2026 Callable Fixed	200 000,00	97,05	194 508,44	0,23 %
Rte Reseau De Tr 2% 18.4.2036	600 000,00	85,86	523 707,95	0,63 %
Rwe A 2.125% 24.5.2026 Callable Fixed	100 000,00	99,17	100 469,11	0,12 %
Rwe A 2.75% 24.5.2030 Callable Fixed	400 000,00	98,56	400 994,68	0,48 %
Sanofi 1.375% 21.3.2030	500 000,00	93,49	472 874,66	0,57 %
Sanofi 1.75% 10.9.2026	300 000,00	98,55	297 298,11	0,36 %
Sap Se 1.25% 10.3.2028	400 000,00	96,34	389 459,89	0,47 %
Schlumberger Fin 0.5% 15.10.2031	300 000,00	83,76	251 608,77	0,30 %
Schneider Elec 1% 9.4.2027 Callable Fixed	200 000,00	96,58	194 639,97	0,23 %
Schneider Elec 1.5% 15.1.2028	300 000,00	96,81	294 782,46	0,36 %
Schneider Elec 3.5% 12.6.2033 Callable Fixed	200 000,00	103,57	211 065,51	0,25 %
Shell Intl Fin 0.5% 8.11.2031	400 000,00	84,57	338 598,85	0,41 %
Shell Intl Fin 2.5% 24.3.2026	400 000,00	100,03	407 940,22	0,49 %
Siemens Finan 2,875% 10.3.2028	600 000,00	101,51	623 184,82	0,75 %
Siemens Finan 3% 8.9.2033 Callable Fixed	400 000,00	99,71	402 674,58	0,48 %
Siemens Finan 3.625% 22.2.2044 Callable Fixed	200 000,00	99,72	205 699,56	0,25 %
Snam 0.625% 30.6.2031 Callable Fixed	300 000,00	84,88	255 600,62	0,31 %
Snam 0.75% 20.6.2029 Callable Fixed	400 000,00	90,80	364 815,18	0,44 %
Sodexo Sa 1% 17.7.2028	200 000,00	93,94	188 805,51	0,23 %
Sse Plc 2.875% 1.8.2029 Callable Fixed	200 000,00	99,87	202 177,78	0,24 %
Sse Plc 4% 5.9.2031 Callable Fixed	200 000,00	104,61	211 844,14	0,26 %
Statoil Asa 1.625% 17.2.2035	300 000,00	85,83	261 765,61	0,32 %
Stellantis Nv 1.125% 18.9.2029	400 000,00	91,20	366 103,18	0,44 %
Stellantis Nv 4.5% 7.7.2028	400 000,00	104,61	427 320,71	0,51 %
Stryker Corp 0.75% 1.3.2029	300 000,00	91,95	277 733,63	0,33 %
Suez 1.625% 17.9.2030 Callable Fixed	400 000,00	92,31	371 143,29	0,45 %
Suez 5% 3.11.2032 Callable Fixed	300 000,00	109,40	330 697,85	0,40 %
Suez Environ 1.25% 19.5.2028	300 000,00	95,41	288 570,74	0,35 %

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Swisscom Fin 3.5% 29.11.2031 Callable Fixed	300 000,00	102,90	309 700,85	0,37 %
Takeda Pharmaceu 3% 21.11.2030	400 000,00	99,57	399 677,70	0,48 %
Telefonica Emis 0.664% 3.2.2030 Callable Fixed	500 000,00	89,61	451 093,80	0,54 %
Telefonica Emis 1.715% 12.1.2028	300 000,00	97,23	296 711,48	0,36 %
Telefonica Emis 4.183% 21.11.2033 Callable Fixed	200 000,00	104,51	210 007,58	0,25 %
Telenor 0.625% 25.9.2031	300 000,00	86,04	258 627,70	0,31 %
Telenor 0.75% 31.5.2026	200 000,00	97,37	195 637,78	0,24 %
Telia Co Ab 0.125% 27.11.2030	200 000,00	84,86	169 741,34	0,20 %
Tennet Hld Bv 0.125% 9.12.2027	200 000,00	93,43	186 867,12	0,23 %
Tennet Hld Bv 1.5% 3.6.2039	300 000,00	78,30	237 538,36	0,29 %
Tennet Hld Bv 2.125% 17.11.2029 Callable Fixed	300 000,00	95,76	288 106,89	0,35 %
Tennet Hld Bv 4.5% 28.10.2034 Callable Fixed	200 000,00	108,62	218 898,05	0,26 %
Terna Rete 1% 10.4.2026	300 000,00	97,99	296 163,74	0,36 %
Terna Rete 3.875% 24.7.2033 Callable Fixed	200 000,00	103,41	210 286,96	0,25 %
Thermo Fisher 1.4% 23.1.2026 Callable Fixed	300 000,00	98,85	300 514,49	0,36 %
Thermo Fisher 1.5% 1.10.2039	500 000,00	75,84	381 151,51	0,46 %
Thermo Fisher 2.375% 15.4.2032 Callable Fixed	200 000,00	95,28	193 984,60	0,23 %
Total Cap Canada 2.125% 18.9.2029	500 000,00	96,81	487 174,73	0,59 %
Total Cap Intl 1.994% 8.4.2032 Callable Fixed	400 000,00	93,55	380 092,05	0,46 %
Totalenergies 0.696% 31.5.2028 Callable Fixed	300 000,00	93,47	281 642,36	0,34 %
Toyota Mtr Cred 0.125% 5.11.2027	500 000,00	92,81	464 161,03	0,56 %
Toyota Mtr Cred 4.05% 13.9.2029 At Maturity Fixed	200 000,00	104,59	211 669,48	0,25 %
Traton Fin Lux 4.5% 23.11.2026 Callable Fixed	200 000,00	102,47	205 954,96	0,25 %
Traton Finance 0.75% 24.3.2029	300 000,00	89,95	271 615,85	0,33 %
Unilever Finance 1.625% 12.2.2033	300 000,00	91,93	280 144,21	0,34 %
Unilever Finance 1.75% 16.11.2028 Callable Fixed	600 000,00	96,82	582 324,82	0,70 %
Upjohn Finance 1.362% 23.6.2027	300 000,00	96,50	291 662,74	0,35 %
Vattenfall Ab 3.75% 18.10.2026 Callable Fixed	300 000,00	101,84	307 893,29	0,37 %
Veolia Envrnmt 1.59% 10.1.2028	200 000,00	96,51	196 141,18	0,24 %
Verizon Comm Inc 2.875% 15.1.2038	400 000,00	92,10	379 510,95	0,46 %
Verizon Comm Inc 3.25% 17.2.2026	500 000,00	100,76	518 062,05	0,62 %
Verizon Comm Inc 4.75% 31.10.2034 Callable Fixed	300 000,00	110,08	332 738,63	0,40 %
Vodafone Group 1.6% 29.7.2031	400 000,00	91,61	369 214,41	0,44 %
Vodafone Group 2.2% 25.8.2026	400 000,00	99,42	400 842,36	0,48 %
Volkswagen Intfn 1,875% 30.3.2027	800 000,00	97,23	789 329,75	0,95 %
Volkswagen Intfn 1.625% 16.1.2030	1 000 000,00	91,58	931 472,81	1,12 %
Volkswagen Leas 0.375% 20.7.2026 At Maturity Fixed	800 000,00	96,24	771 316,60	0,93 %
Volvo Treas Ab 0% 18.5.2026 Callable Fixed	300 000,00	96,38	289 140,00	0,35 %
Volvo Treas Ab 3.125% 26.8.2029 Callable Fixed	100 000,00	100,23	101 341,01	0,12 %
Wintershall Fin 1.332% 25.9.2028	200 000,00	92,80	186 329,86	0,22 %
Värdepapper totalt				82 390 931,73 99,23 %
Kontanter och andra tillgångar, netto				637 360,16 0,77 %
Sammanlagt			83 028 291,89	100,00 %

SELIGSON
& CO

112

RESULTATRÄKNING 31.12.2024

RESULTATRÄKNING		1.1. - 31.12.2024	1.1. - 31.12.2023
Intäkter och värdeförändringar			
	Nettointäkter av värdepapper	1 139 045,39	3 368 796,27
	Ränteintäkter	1 573 166,83	1 138 462,86
	Övriga intäkter		
	Övriga	494,80	984,19
Intäkter sammanlagt		2 712 707,02	4 508 243,32
Kostnader			
	Arvoden		
	Till fondbolag	-223 603,03	-167 431,98
	Till förvaringsinstitut	-8 019,76	-6 076,84
	Övriga kostnader	-4 826,87	-4 976,99
Kostnader sammanlagt		-236 449,66	-178 485,81
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)		2 476 257,36	4 329 757,51

BALANSRÄKNING 31.12.2024

BALANSRÄKNING		31.12.2024	31.12.2023
AKTIVA			
	Värdepapper till marknadsvärde	82 390 931,73	70 204 053,98
	Aktiva Resultatregleringar	1 143,56	2 850,69
	Kassa och bank	658 634,58	1 077 465,32
AKTIVA SAMMANLAGT		83 050 709,87	71 284 369,99
PASSIVA			
	Fondens värde	83 028 291,89	71 263 683,07
	Skulder		
	Passiva Resultatregleringar	22 417,98	20 686,92
PASSIVA SAMMANLAGT		83 050 709,87	71 284 369,99

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2024

Nettointäkter av värdepapper		2024	2023
Ränterelaterade poster			
Överlåtelsevinster		187 047,80	23 196,00
Överlåtelseförluster		-322 728,80	-496 324,00
Orealiserade värdeförändringar, netto		1 274 726,39	3 841 924,27
Sammanlagt		1 139 045,39	3 368 796,27
Utdelad och återinvesterad avkastning			
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €		0,2243	0,2162
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden		38 687,20	39 997,96
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto			
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december		1 675 288,91	1 146 407,72
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december		-3 895 206,78	-4 847 737,14
		-2 219 917,87	-3 701 329,42
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden			
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen			
Transaktionskostnader som hänförs till placeringsfondens placeringar			
Transaktionskostnader i resultaträkningen		1 920,00	1 570,00

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2024

Fondens värde		2024	2023
Fondens värde 1.1.		71 263 683,07	51 366 601,43
Teckningar av fondandelar		18 476 416,60	25 678 057,38
Inlösningar av fondandelar		-9 149 377,94	-10 070 735,29
Vinstutdelning		-38 687,20	-39 997,96
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)		2 476 257,36	4 329 757,51
Fondens värde 31.12.		83 028 291,89	71 263 683,07
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar			
Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.			

Definition på nyckeltal

Över fonden publiceras en årsberättelse, halvårsberättelse, faktablad, fondprospekt och fondernas stadgar, vilka kompletterar fondprospektet. Utöver de officiella broschyrerna publicerar Seligson & Co Fondbolag en kvartalsöversikt över fonderna, som bland annat innehåller de senaste nyckeltalen och artiklar relaterade till fondplacering. Broschyrerna och översikterna finns på seligson.fi och kan också beställas från Seligson & Co Fondbolag. Vi rekommenderar att du läser broschyrerna innan du fattar ett placeringsbeslut.

Portföljens omsättningshastighet

Portföljens omsättningshastighet visar hur stor omsättningen hos fondens värdepapper varit under en viss period. Talet beräknas genom att från totalbeloppet av köp och försäljningar dra av teckningarnas och inlösningarnas totalbelopp (summa1). Fondens omsättningshastighet är det erhållna talets (summa1) förhållande till den genomsnittliga storleken på fondens kapital under granskningsperioden. Till exempel innebär en omsättningshastighet på 200 % att fondens alla värdepapper har sålts och andra har köpts in i stället under granskningsperioden. En negativ omsättningshastighet betyder att totalvolymen av portföljförvaltarens värdepappershandel har understigit volymen av teckningar och inlösningar.

Indexavvikelse (tracking error)

Tracking Error mäter hur noga placeringens avkastning följt jämförelseindexets avkastning. En hög siffra berättar att placeringens avkastning fluktuerat kraftigt i förhållande till jämförelseindexets avkastning. En liten siffra innebär att avkastningen på fonden nästan följer avkastningen på jämförelseindexet.

Avkastningsdifferens (vs. indexet), %-enheter

Avkastningsskillnaden till ett index avser skillnaden i avkastningen (procentenheter) under ett års tid mellan en fond och dess index.

Sharpe's mätare (Sharpe Ratio)

Sharpe-talet används för att mäta investeringarnas framgång. Sharpe-talet visar investeringens avkastning över den riskfria räntan i förhållande till volatiliteten, dvs. hur stor avkastningen var i förhållande till risken. Ju högre siffra, desto bättre är den riskkorregerade avkastningen.

Investeringsobjekt + nummer

Antalet investeringsobjekt meddelas för aktiefonderna. Om bolagen har en så kallad redovisningsmässig koncernförbindelse betraktas de som ett (1) investeringsobjekt. Antalet investeringsobjekt säger alltid något om fondens diversifiering, men inte ens ett stort antal separata investeringsobjekt eliminerar exempelvis bransch- eller landrisken.

Administrationskostnader

Administrationskostnader avser förvaltningsavgifter och andra administrations- eller driftskostnader (tidigare löpande kostnader). Administrationskostnader beskriver andelen avgifter för fonden i procent av det genomsnittliga kapitalet under de 12 föregående månaderna. De administrationskostnaderna omfattar bl.a. förvaltnings- och förvaringsavgifter som debiteras från fondkapitalet. De administrationskostnaderna omfattar inte handelskostnader. Om fonden även placerar i andra fonder har de administrationskostnaderna (tidigare löpande kostnaderna) för fonderna som utgör placeringsobjekt beaktats i siffran.

Fondens transaktionskostnader

Fondens transaktionskostnader rapporteras för de 12 månader som föregår slutet av granskningsperioden. Nyckeltalet beskriver hur de olika avgifterna inklusive fondens transaktionskostnader och arvoden till värdepappersförmedlare samt kostnader för valutahandel inverkar på fondens värde på årsbasis. Transaktionskostnaden har dividerats med det genomsnittliga fondkapitalet under granskningsperioden.

Seligson & Co -fondernas aktivitet avseende bolagsstämmor och röstning.

Fonderna följer principerna för Seligson & Co Fondbolags ägarstyrning vid utövandet av den rösträtt som aktierna medför. Seligson & Co-aktiefonderna använde sin rösträtt vid sammanlagt 524 bolagsstämmor under 2024.

Genom att använda proxy voting-tjänsten utövade Seligson & Co-aktiefonderna rösträtt vid sammanlagt 523 bolagsstämmor utanför Finland. Vid deltagandet i bolagsstämmor följde man Seligson & Co Fondbolags och LokalTapiola Kapitalförvaltnings röstningspolicy. Vid omröstning användes fullmaktsrådgivaren Institutional Shareholder Services-bolagets (ISS) röstningsplattform och röstningsanalys via en europeisk ömsesidig samarbetspartner. Information om fondernas omröstning finns även på röstningsportalen VDS Dashboard (issgovernance.com): <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTMyNzc3/>

Seligson & Co-aktiefondernas aktivitet på bolagsstämmor och vid omröstning utanför Finland i proxy voting-tjänsten 1.1–31.12.2024

Fond	Antal bolagsstämmor	Antal förslag*	Röstat för ett förslag	Röstat mot ett förslag	Inte röstat
Seligson & Co Europa Indexfond	149	2271	2019	251	1
Seligson & Co Nordamerika Indexfond	164	1842	1429	332	81
Seligson & Co Asia Indexfond	160	790	624	166	0
Seligson & Co Global Top 25 Brands	25	483	332	82	69
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	25	269	239	28	2
Totalt	523	5655	4643	859	153

*) Antalet förslag innehåller både styrelsens och aktieägarnas förslag till bolagsstämman

Styrelsens förslag till bolagsstämman 1.1.2024–31.12.2024

	Antal förslag	Röstat för ett förslag	Röstat mot ett förslag	Inte röstat
Företagsomstruktureringar och fusioner	92	97 %	3 %	0 %
Kapitalstruktur	376	95 %	5 %	0 %
Styrelsen och ledningen	3159	86 %	11 %	3 %
Bokslut och affärsverksamhet	1008	97 %	3 %	0 %
Belöning	705	49 %	50 %	1 %
Totalt	5340	84 %	14 %	2 %

Aktieägarnas förslag till bolagsstämman 1.1.2024–31.12.2024

	Antal förslag	Röstat för ett förslag	Röstat mot ett förslag	Inte röstat
Bolagsordning	98	38 %	30 %	33 %
Miljön	55	75 %	25 %	0 %
Övriga	56	52 %	34 %	14 %
Styrelsens sammansättning	39	79 %	10 %	10 %
Mänskliga rättigheter och jämlikhet	30	70 %	17 %	13 %
Samhälleliga	23	9 %	74 %	17 %
Belöning	14	79 %	21 %	0 %
Totalt	315	55 %	29 %	17 %

Tillägg till de uppgifter som rapporterats om Seligson & Co-fondernas bolagsstämmor för perioden 1.1-30.6.2024:

Seligson & Co Familjebolag använde sin rösträtt på Serkland AB:s bolagsstämma 27.6.2024 och röstade vid föredragningslistans punkter 1–8 och 10–13 för och vid punkt 9 mot förslaget att bevilja ansvarsfrihet för styrelsens medlemmar och verkställande direktören för räkenskapsperioden 2023.

Ta kontakt

Seligson & Co Fondbolag Abp, Skillnadsgatan1–3 FI-00130
Helsingfors

Ytterligare information och
fondprospekt: seligson.fi/sco/svenska/publikationer/

Kundtjänst: (09) 6817 8200 (på bankdagar kl. 9–17),
info@seligson.fi

Denna översikt är inte en uppmaning att bedriva handel med placeringsprodukter eller -tjänster. Uppskattningar, information och åsikter i översikten grundar sig på Seligson & Co Fondbolag Abp:s kalkyler eller källor som Seligson & Co Fondbolag Abp anser vara korrekta och pålitliga. Seligson & Co Fondbolag Abp ansvarar inte för direkta eller indirekta skador som orsakas av att översikten tillämpas.

Placeringsbeslut ska inte enbart grunda sig på denna översikt. Placeraren rekommenderas att före denne fattar ett placeringsbeslut bekanta sig med fondprospektet och reglerna och faktabladet för placeringsfonden, som finns tillgängliga på adressen seligson.fi/sco/svenska/publikationer/.

Värdet på en fondplacering kan öka eller minska och tidigare avkastning på fonden är ingen garanti för en framtida avkastning.

Bilaga: Periodiska rapporter enligt EU:s upplysningsförordning

Detta är en bilaga till Seligson & Co-fondernas årsberättelse, som innehåller de periodiska rapporter över fonder som främjar miljörelaterade och sociala egenskaper om vilka föreskrivs i EU:s upplysningsförordning 2019/2088 (förordning om hållbarhetsrelaterade upplysningar som ska lämnas inom den finansiella tjänstesektorn, SFDR).

Seligson & Co Asien Indexfond



Mall som avser regelbundna uppglysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

31.12.2024

Produktnamn: Placeringsfonden Seligson & Co Asien
Indexfond

Identifieringskod för juridiska personer: 7437004HGT3KVUPI1N68

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja

☒ Nej

☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ____ %

☒ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 4,1 % hållbara investeringar

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden har vid sidan av övriga egenskaper främjat en mer hållbar affärsverksamhet hos sina investeringsobjekt, som en miljörelaterad och social egenskap. Av fondens investeringar har 99,5 % främjat egenskaper. Egenskaper har främjats genom att följa aktieindexet Dow Jones Sustainability Asia Pacific (namnet på indexet från och med den 10 februari 2025, Dow Jones Best-In-Class Asia Pacific Index (USD) NTR) och genom att påverka bolagen som fonden investerar i genom att utöva rösträtten som tillhör fonden på bolagsstämmor i miljörelaterade och sociala teman. Då fonden strävar efter att replikera sitt jämförelseindex i enlighet med sina stadgar uppnåddes det aktuella indexets egenskaper i fondens investeringar. Fondens jämförelseindex har producerats av S&P Global, som har valt ut företagen i indexet på grundval av de egenskaper som hos investeringsobjekten hänförs till miljön, samhället och god bolagsstyrning (ESG). Fonden har inte använt derivat för att främja miljörelaterade och sociala egenskaper.

Även om fondens mål inte har varit att göra hållbara investeringar, har fonden delvis investerat i ekonomisk verksamhet i enlighet med EU:s klassificeringssystem, vilket har bidragit till dämpandet av och anpassning till klimatförändringen.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikatorer
mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

De hållbarhetsindikatorer som beskriver egenskaperna som fonden främjar har presterat på den nivå som förväntats under referensperioden. Fonden har följt index genom att direkt investera i de aktier som indexet innehåller. Hållbarhetsindikatorerna har presterat på samma nivå som indexet som följs, mätt med hållbarhetsindikatorerna. En mer detaljerad jämförelse mellan fonden och indexet den följer finns i slutet av denna översikt. Det index som fonden följer utesluter inte investeringar i bolag som brutit mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s principer, så fonden har också investerat en liten del av sina investeringar i sådana bolag.

Vid beräkningen av fondens viktade växthusgasintensitet har växthusgasutsläpp (CO₂e) enligt scope 1 och scope 2 beaktats. Andelen data som bedöms vid beräkningen av indikatorn är 2 %. Mångfalden hos styrelseledamöterna presenteras som ett vägt genomsnitt av andelen kvinnor i investeringsobjektens styrelser. Indikatorn baseras på en procentandel som beräknats av tjänsteleverantören. De övriga indikatorerna baseras på tjänsteleverantörens bedömningar av bolagens verksamhet.

* Under referensperioden 2024 byttes leverantören av ESG-data till Morningstar Sustainability, och hållbarhetsindikatorerna för referensperioden 2024 har beräknats huvudsakligen baserat på deras data. Hållbarhetsindikatorerna för de tidigare referensperioderna 2023 och 2022 har beräknats på basis av data från Upright Project. Av denna orsak är värdena för alla indikatorer inte helt jämförbara mellan referensperioderna.

	2024	2023	2022
Viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€ intäkter)*	111,0 tCO ₂ e/M€ intäkter	129,5 tCO ₂ e/M€ intäkter	176,0 tCO ₂ e/M€ intäkter
Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden, %-andel av investeringsobjekten och antal	0,0 % (0 st.)	0,0 % (0 st.)	0,0 % (0 st.)
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact- eller OECD-principer, %-andel av investeringsobjekten och antal*	0,1 % (1 st.)	0,6 % (1 st.)	0,7 % (1 st.)
Mångfald bland styrelseledamöterna*	27,2 %	17,0 %	17,2 %

...och jämfört med de föregående perioderna?

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna för tidigare referensperioder kan ses ovan. Fondens andel av investeringar i bolag som har brutit mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna har minskat. Fondens växthusgasintensitet har också varit på en nedåtgående trend. I linje med indexet som fonden följer har fonden investerat i bolag med lägre koldioxidintensitet jämfört med tidigare referensperioder. Indikatorn som beskriver styrelseledamöternas mångfald har ökat jämfört med föregående referensperiod. Förändringarna i viktningen av investeringar och branscher är normala investeringsaktiviteter för fonden och det är väntat att hållbarhetsindikatorernas resultat, särskilt växthusgasintensiteten och mångfalden hos styrelserna (andelen kvinnor i styrelserna hos bolagen som fonden investerar i), förändras mellan referensperioderna.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Även om fonden har främjat miljörelaterade egenskaper, har dess mål inte varit att göra hållbara investeringar enligt LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens definition eller investera i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt kriterierna i EU:s klassificeringssystem (2020/852), så fonden har därmed inte haft något mål för hållbara investeringar. På grundval av andra investeringsmässiga kriterier har fonden dock investerat i ekonomiska verksamheter som är förenliga med EU:s klassificeringssystem. De hållbara investeringarna enligt EU:s klassificeringssystem har bidragit till dämpandet av och anpassning till klimatförändringen.

Informationen om uppfyllandet av kriterierna enligt EU:s klassificeringssystem baseras på uppgifter som sammanställts av en extern tjänsteleverantör och baseras i huvudsak på uppskattningar. Informationen har inte bekräftats av fondbolaget, portföljförvaltaren eller tredje part.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Investeringar i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassificeringssystem anses vara hållbara investeringar. Ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassificeringssystem måste följa principen om att "inte orsaka betydande skada", enligt vilken investeringar enligt klassificeringssystemet inte får orsaka betydande skada för andra mål enligt klassificeringssystemet. Dessutom förutsätts dessa tillämpa sociala skyddsåtgärder på miniminivå i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

För investeringar i ekonomisk verksamhet ur miljösynpunkt enligt EU:s klassificeringssystem beaktas inte indikatorerna för de huvudsakliga negativa konsekvenserna i samband med investeringsbeslut. En del av investeringarna riktas till miljömässigt hållbara verksamheter enligt EU:s klassificeringssystem. Ekonomisk verksamhet enligt klassificeringssystemets kriterier kräver att skyddsåtgärder på miniminivå uppfylls, vilket innebär att företaget i den aktuella verksamheten måste ta hänsyn till indikatorerna för de viktigaste negativa konsekvenserna för samhället och arbetstagarna, respekt för mänskliga rättigheter och bekämpning av korruption och mutor.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECS:s riktlinjer för multinationella företag och NF:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

EU:s klassificeringssystem kräver att de sociala skyddsåtgärderna på miniminivå uppfylls. Investeringsobjektet ska i sin verksamhet iaktta OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s krav med avseende på hållbar affärsverksamhet i fråga om företagsverksamhet och mänskliga rättigheter.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier. Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2024.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Commonwealth Bank of Australia	Finansiering	4,4 %	Australien
Recruit Holdings Co Ltd	Industri	4,2 %	Japan
Tokyo Electron Ltd	Teknologi	4,1 %	Japan
National Australia Bank Ltd	Finansiering	3,2 %	Australien
ITOCHU Corp	Konsumtion	3,1 %	Japan
Tokio Marine Holdings Inc	Finansiering	3,1 %	Japan
Mitsui & Co Ltd	Industri	2,9 %	Japan
Australia & New Zealand Bankin	Finansiering	2,5 %	Australien
SK Hynix Inc	Teknologi	2,4 %	Republiken Korea (Sydkorea)
Wesfarmers Ltd	Konsumtion	2,2 %	Australien
Fast Retailing Co Ltd	Konsumtion	1,9 %	Japan
Mitsubishi Heavy Industries Lt	Industri	1,8 %	Japan
Honda Motor Co Ltd	Konsumtion	1,7 %	Japan
Advantest Corp	Industri	1,6 %	Japan
SoftBank Corp	Konsumtion	1,5 %	Japan



Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

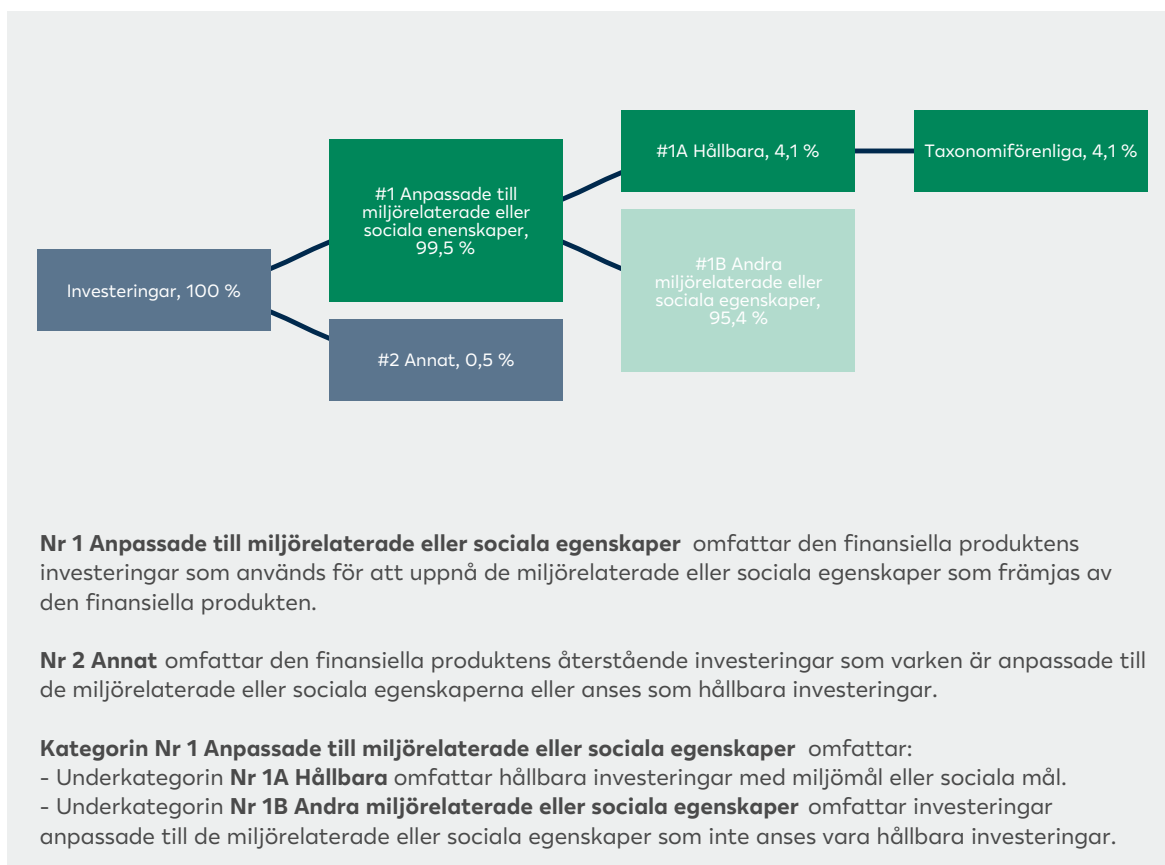
Tillgångsallokering
beskriver andelen
investeringar i specifika
tillgångar.

Av fondens investeringar har 99,5 % varit investeringar enligt klass #1, som främjar miljörelaterade/sociala egenskaper, vilka har gjorts genom att följa index. Valet av investeringsobjekt i indexet tar hänsyn till egenskaper hos investeringsobjekten som är relaterade till miljön, samhället och god bolagsstyrning (ESG) i enlighet med indexets metodik. Av dessa investeringar har 4,1 % varit hållbara investeringar enligt klass #1A. De hållbara investeringarna har uppfyllt kriterierna i EU:s klassificeringssystem för ekonomiska verksamheter. Fonden har investerat i ekonomiska verksamheter i enlighet med EU:s klassificeringssystem genom att följa index. 95,4 % av fondens investeringar har varit investeringar enligt klass #1B, vilka har gjorts genom att följa index, men som inte är hållbara.

Fondens övriga investeringar enligt klass #2 på 0,5 % har varit kontanter på fondens bankkonto, vars syfte är att hantera fondens likviditet och penningrörelse. Skyddsåtgärder på miniminivå tillämpas inte på kontanter.

Beräkningarna är baserade på situationen den 31 december 2024.

Informationen om uppfyllandet av kriterierna enligt EU:s klassificeringssystem baseras på uppgifter som sammanställts av en extern tjänsteleverantör och baseras delvis på uppskattningar. Informationen har inte bekräftats av fondbolaget, portföljförvaltaren eller tredje part. Värdena i figuren kanske inte summerar till heltal på grund av avrundningsregler.



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

13,2 % av investeringarna får intäkter från verksamhet relaterad till fossila bränslen. I den presenterade branschfördelningen har inte kontanter beaktats.

Bransch	Andel
Industri	34,0
Teknologi	12,0
Konsumtion	20,0
Hälsovård	7,0
Finansiering	24,0

I hur stor utstäckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har delvis investerat i ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassificeringssystem.

Informationen om uppfyllandet av kriterierna enligt EU:s klassificeringssystem baseras på uppgifter som sammanställts av en extern tjänsteleverantör och baseras i huvudsak på uppskattningar. Vid bedömningen av efterlevnaden av EU:s klassificeringssystem används information som bedömts av en extern tjänsteleverantör, eftersom fondens investeringsuniversum består av regioner utanför EU och fondens investeringsobjekt i regel inte är skyldiga att rapportera om sin verksamhets efterlevnad av klassificeringssystemet. Andelen investeringar i kapitalutgifter (CapEx) och driftsutgifter (OpEx) enligt EU:s klassificeringssystem baseras på siffror som rapporterats av bolagen.

Fondbolaget, portföljförvaltaren, revisorn eller tredje part har inte granskat att investeringarna uppfyller kraven för verksamhet inom ramen för EU:s klassificeringssystem.

Investeringar i den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

☐ Ja

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

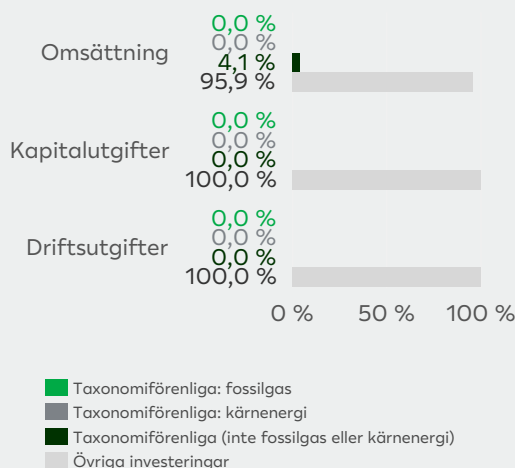
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är ekonomiska verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

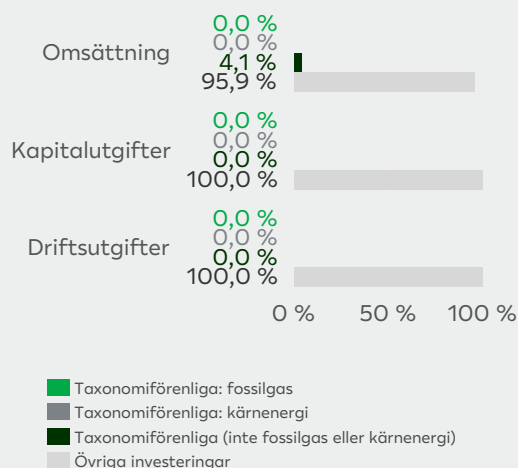
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statsobligationer*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statsobligationer*



De investeringar som visas i diagrammet utgör 100,0 % av de totala investeringarna.

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

I förhållande till investeringsobjektens omsättning innehöll fonden 0,8 % investeringar i omställningsverksamheter och 2,2 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Referensperiod 2024: 4,1 % av omsättningen
Referensperiod 2023: 3,3 % av omsättningen
Referensperiod 2022: 2,4 % av omsättningen

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens övriga investeringar enligt #2 har varit kontanter på fondens bankkonto, vars syfte är att hantera fondens likviditet och penningrörelse. Inga skyddsåtgärder på miniminivå har tillämpats på kontanter.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden är en indexfond som investerar direkt i de aktier som indexet innehåller. Förändringar görs i fonden en gång per år i samband med processen för val av bolag i fonden. Fonden har inte investerat i bolag utanför indexet. Baserat på indexmetoden har bolag med den svagaste S&P Global ESG-klassificeringen uteslutits från indexet.

Fonden har utövat rösträtt på bolagsstämmor i teman relaterade till miljön och samhället. Vid omröstning på bolagsstämmor följer fonden Seligson & Co Fondbolags principer för ägarstyrning och röstningspolicy. Under referensperioden har fonden deltagit i sammanlagt 160 bolagsstämmor och utnyttjat den rösträtt som aktien medför i 3 förslag, där ämnet varit ett miljö- eller samhällstema.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Fonden följer aktieindexet Dow Jones Sustainability Asia Pacific (namnet på indexet från och med den 10 februari 2025 är Dow Jones Best-In-Class Asia Pacific Index (USD) NTR) genom att investera direkt i de aktier som indexet innehåller. Jämfört med allmänna marknadsindex betonar indexets bolagsval de egenskaper hos investeringsobjekten som hänför sig till miljön, samhället och god bolagsstyrning, utöver andra egenskaper. Bolagen som inom respektive bransch väljs ut till indexet har det bästa marknadsvärdet och den högsta S&P Global ESG-klassificeringen.

Mer information om indexet finns på <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/Sustainability/dow-jones-best-in-class-asia-pacific-index>.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?

Fondens prestation i förhållande till hållbarhetsindikatorer som syftar till att avgöra om indexet motsvarar de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar kan ses i avsnittet "Hur har hållbarhetsindikatorerna presterat?" i denna översikt.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Tabellen beskriver skillnaden mellan fonden och indexet den följer med avseende på hållbarhetsindikatorernas prestation. Fonden följer indexet genom att investera direkt i de aktier som ingår i indexet, vilket innebär att skillnaderna mellan fonden och indexet med avseende på hållbarhetsindikatorernas prestation är mycket små. Skillnaderna mellan fonden och indexet förklaras av konstanter och små skillnader i aktiernas inbördes vikter. Indexet motsvarar de miljö- och samhällsrelaterade egenskaper som fonden främjar.

	Skillnaden mellan fonden och indexet
Skillnad i viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€ intäkter)	-1,0 tCO ₂ e/M€ intäkter
Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden, skillnad som %-enhet och antal	0 %-enhet (0 st.)
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact- eller OECD-principer, skillnad som %-enhet och antal	0 %-enhet (0 st.)
Mångfald bland styrelseledamöterna, skillnad som %-enhet	-0,1 %-enhet

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?

Tabellen beskriver skillnaden mellan fonden och allmänna marknadsindex med avseende på hållbarhetsindikatorernas prestation. Det marknadsindex som används är moderindexet som utsetts för fondens index, som investerar globalt.

- Växthusgasintensitet: fondens växthusgasintensitet är lägre än för marknadsindex. Datatäckningen för hållbarhetsindexindikatorerna i marknadsindex är 98 % och andelen data som bedömts av tjänsteleverantören är 14 %.
- Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden: det finns fler bolag i marknadsindex än i fonden, men det finns ingen skillnad i resultat i procentandelar. Datatäckningen för hållbarhetsindexindikatorerna i marknadsindex är 94 % och andelen data som bedömts av tjänsteleverantören är 99 %.
- Antalet bolag som har brutit mot FN: s Global Compact- eller OECD-principer: det finns färre sådana bolag i fonden. Datatäckningen för hållbarhetsindexindikatorerna i marknadsindex är 99 % och andelen data som bedömts av tjänsteleverantören är 100 %.
- Mångfald hos styrelseledamöterna: hos fondens investeringsobjekt är andelen kvinnor i bolagens styrelser i genomsnitt lägre än hos bolagen som ingår i marknadsindex. Resultatet är väntat i en fond som investerar i Asien. Datatäckningen för indikatorerna i marknadsindex är 96 %. Beräkningen av indikatorn baseras på en procentandel som beräknats av tjänsteleverantören.

	Skillnaden mellan fonden och det allmänna marknadsindexet
Skillnad i viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€ intäkter)	-35,0 tCO ₂ e/M€ intäkter
Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden, skillnad som %-enhet och antal	0,0 %-enhet (-14 st.)
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact- eller OECD-principer, skillnad som %-enhet och antal	-1,0 %-enhet (-43 st.)
Mångfald bland styrelseledamöterna, skillnad som %-enhet	-4,6 %-enhet

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.

Copyright © Sustainalytics, a Morningstar company. All rights reserved. The information, data, analyses and opinions contained herein: (1) includes the proprietary information of Sustainalytics and/or its content providers; (2) may not be copied or redistributed except as specifically authorized; (3) do not constitute investment advice nor an endorsement of any product, project, investment strategy or consideration of any particular environmental, social or governance related issues as part of any investment strategy; (4) are provided solely for informational purposes; and (5) are not warranted to be complete, accurate or timely. The ESG related information, methodologies, tools, ratings, data and opinions contained or reflected herein are not directed to or intended for use or distribution to India-based clients or users and their distribution to Indian resident

individuals or entities is not permitted. Neither Morningstar Inc., Sustainalytics, nor their content providers accept any liability for the use of the information, for actions of third parties in respect to the information, nor are responsible for any trading decisions, damages or other losses related to the information or its use. The use of the data is subject to conditions available at <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

Seligson & Co Europa Indexfond



Mall som avser regelbundna uppglysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

31.12.2024

Produktnamn: Placeringsfonden Seligson & Co Europa Indexfond

Identifieringskod för juridiska personer: 7437004G6NZB82ZZFD64

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja

☒ Nej

☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ____ %

☒ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 4,0 % hållbara investeringar

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden har vid sidan av övriga egenskaper främjat en mer hållbar affärsverksamhet hos sina investeringsobjekt, som en miljörelaterad och social egenskap. Av fondens investeringar har 99,7 % främjat egenskaper. Egenskaper har främjats genom att följa aktieindexet Dow Jones Sustainability Europe (namnet på indexet från och med den 10 februari 2025 Dow Jones Best-In-Class Europe Index (EUR) NTR) och påverka bolagen som fonden investerar i genom att utöva rösträtten som tillhör fonden på bolagsstämmor i miljörelaterade och sociala teman. Då fonden strävar efter att replikera sitt jämförelseindex i enlighet med sina stadgar uppnåddes det aktuella indexets egenskaper i fondens investeringar. Fondens jämförelseindex har producerats av S&P Global, som har valt ut företagen i indexet på grundval av de egenskaper som hos investeringsobjekten hänför sig till miljön, samhället och god bolagsstyrning (ESG). Fonden har inte använt derivat för att främja miljörelaterade och sociala egenskaper.

Även om fondens mål inte har varit att göra hållbara investeringar, har fonden delvis investerat i ekonomisk verksamhet i enlighet med EU:s klassificeringssystem, vilket har bidragit till dämpandet av och anpassning till klimatförändringen.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikatorer
mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

De hållbarhetsindikatorer som beskriver egenskaperna som fonden främjar har presterat på den nivå som förväntats under referensperioden. Fonden har följt index genom att direkt investera i de aktier som indexet innehåller. Hållbarhetsindikatorerna har presterat på samma nivå som indexet som följs, mätt med hållbarhetsindikatorerna. En mer detaljerad jämförelse mellan fonden och indexet den följer finns i slutet av denna översikt. Indexet som fonden följer utesluter inte bolag med verksamheter som påverkar den biologiska mångfalden negativt, så fonden har också investerat en liten del av sina investeringar i sådana bolag.

Vid beräkningen av fondens viktade växthusgasintensitet har växthusgasutsläpp (CO₂e) enligt scope 1 och scope 2 beaktats. Andelen data som bedöms vid beräkningen av indikatorn är 1 %. Mångfalden hos styrelseledamöterna presenteras som ett vägt genomsnitt av andelen kvinnor i investeringsobjektens styrelser. Indikatorn baseras på en procentandel som beräknats av tjänsteleverantören. De övriga indikatorerna baseras på tjänsteleverantörens bedömningar av bolagens verksamhet.

* Under referensperioden 2024 byttes leverantören av ESG-data till Morningstar Sustainability, och hållbarhetsindikatorerna för referensperioden 2024 har beräknats huvudsakligen baserat på deras data. Hållbarhetsindikatorerna för de tidigare referensperioderna 2023 och 2022 har beräknats på basis av data från Upright Project. Av denna orsak är värdena för alla indikatorer inte helt jämförbara mellan referensperioderna.

	2024	2023	2022
Viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€ intäkter)*	84,8 tCO ₂ e/M€ intäkter	100,1 tCO ₂ e/M€ intäkter	78,9 tCO ₂ e/M€ intäkter
Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden, %-andel av investeringsobjekten och antal	2,0 % (3 st.)	1,3 % (2 st.)	1,3 % (2 st.)
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact- eller OECD-principer, %-andel av investeringsobjekten och antal*	0,0 % (0 st.)	1,3 % (2 st.)	1,3 % (2 st.)
Mångfald bland styrelseledamöterna*	41,5 %	37,4 %	37,3 %

...och jämfört med de föregående perioderna?

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna för tidigare referensperioder kan ses ovan. Det har inte skett några betydande förändringar i indikatorernas prestanda mellan referensperioderna. Förändringarna i viktningen av investeringar och branscher är normala investeringsaktiviteter för fonden och det är väntat att hållbarhetsindikatorernas resultat, särskilt växthusgasintensiteten och mångfalden hos styrelserna (andelen kvinnor i styrelserna hos bolagen som fonden investerar i), förändras mellan referensperioderna. Under den sista referensperioden 2024 byttes leverantören av ESG-data till Morningstar Sustainability, som bedömer att fonden inte innehåller bolag som har brutit mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna. Morningstar Sustainabilitys bedömning av bolag som bryter mot normerna överensstämmer med fondbolagets uppfattning om antalet bolag som bryter mot normerna.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Även om fonden har främjat miljörelaterade egenskaper, har dess mål inte varit att göra hållbara investeringar enligt LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens definition eller investera i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt kriterierna i EU:s klassificeringssystem (2020/852), så fonden har därmed inte haft något mål för hållbara investeringar. På grundval av andra investeringsmässiga kriterier har fonden dock investerat i ekonomiska verksamheter som är förenliga med EU:s klassificeringssystem. De hållbara investeringarna enligt EU:s klassificeringssystem har bidragit till dämpandet av och anpassning till klimatförändringen.

Informationen om uppfyllandet av kriterierna enligt EU:s klassificeringssystem baseras på uppgifter som sammanställts av en extern tjänsteleverantör och siffror som rapporterats av bolagen. Informationen har inte bekräftats av fondbolaget, portföljförvaltaren eller tredje part.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Investeringar i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassificeringssystem anses vara hållbara investeringar. Ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassificeringssystem måste följa principen om att "inte orsaka betydande skada", enligt vilken investeringar enligt klassificeringssystemet inte får orsaka betydande skada för andra mål enligt klassificeringssystemet. Dessutom förutsätts dessa tillämpa sociala skyddsåtgärder på miniminivå i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

För investeringar i ekonomisk verksamhet ur miljösynpunkt enligt EU:s klassificeringssystem beaktas inte indikatorerna för de huvudsakliga negativa konsekvenserna i samband med investeringsbeslut. En del av investeringarna riktas till miljömässigt hållbara verksamheter enligt EU:s klassificeringssystem. Ekonomisk verksamhet enligt klassificeringssystemets kriterier kräver att skyddsåtgärder på miniminivå uppfylls, vilket innebär att företaget i den aktuella verksamheten måste ta hänsyn till indikatorerna för de viktigaste negativa konsekvenserna för samhället och arbetstagarna, respekt för mänskliga rättigheter och bekämpning av korruption och mutor.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECS:s riktlinjer för multinationella företag och NF:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

EU:s klassificeringssystem kräver att de sociala skyddsåtgärderna på miniminivå uppfylls. Investeringsobjektet ska i sin verksamhet iaktta OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s krav med avseende på hållbar affärsverksamhet i fråga om företagsverksamhet och mänskliga rättigheter.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier. Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2024.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
ASML Holding NV	Teknologi	6,1 %	Nederländerna
AstraZeneca PLC	Hälsovård	5,1 %	Storbritannien
Roche Holding AG	Hälsovård	4,6 %	Schweiz
SAP SE	Teknologi	3,4 %	Tyskland
Novartis AG	Hälsovård	3,4 %	Schweiz
Siemens AG	Industri	3,3 %	Tyskland
Schneider Electric SE	Industri	3,0 %	Frankrike
Allianz SE	Finansiering	2,7 %	Tyskland
Sanofi	Hälsovård	2,6 %	Frankrike
TotalEnergies SE	Industri	2,4 %	Frankrike
Air Liquide SA	Industri	2,4 %	Frankrike
Airbus SE	Industri	2,2 %	Frankrike
Deutsche Telekom AG	Teknologi	2,2 %	Tyskland
UBS Group AG	Finansiering	2,2 %	Schweiz
GSK PLC	Hälsovård	1,8 %	Storbritannien



Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

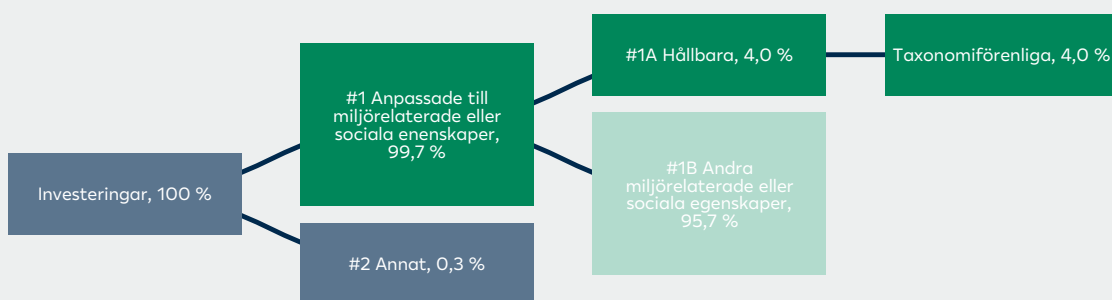
Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Av fondens investeringar har 99,7 % varit investeringar enligt klass #1, som främjar miljörelaterade/sociala egenskaper, vilka har gjorts genom att följa index. Valet av investeringsobjekt i indexet tar hänsyn till egenskaper hos investeringsobjekten som är relaterade till miljön, samhället och god bolagsstyrning (ESG) i enlighet med indexets metodik. Av dessa investeringar har 4,0 % varit hållbara investeringar enligt klass #1A. De hållbara investeringarna har uppfyllt kriterierna i EU:s klassificeringssystem för ekonomiska verksamheter. Fonden har investerat i ekonomiska verksamheter i enlighet med EU:s klassificeringssystem genom att följa index. 95,7 % av fondens investeringar har varit investeringar enligt klass #1B, vilka har gjorts genom att följa index, men som inte är hållbara.

Fondens övriga investeringar enligt klass #2 på 0,3 % har varit kontanter på fondens bankkonto, vars syfte är att hantera fondens likviditet och penningrörelse. Skyddsåtgärder på miniminivå tillämpas inte på kontanter.

Beräkningarna är baserade på situationen den 31 december 2024. Informationen om uppfyllandet av kriterierna enligt EU:s klassificeringssystem baseras på data som sammanställts av en extern tjänsteleverantör och bygger på siffror som rapporterats av bolagen. Informationen har inte bekräftats av fondbolaget, portföljförvaltaren eller tredje part. Värdena i figuren kanske inte summerar till heltal på grund av avrundningsregler.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

4,9 % av investeringarna får intäkter från verksamhet relaterad till fossila bränslen. I den presenterade branschfördelningen har inte kontanter beaktats.

Bransch	Andel
Industri	28,0
Teknologi	10,0
Konsumtion	17,0
Hälsovård	19,0
Finansiering	23,0

I hur stor utstäckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har delvis investerat i ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassificeringssystem.

Informationen om uppfyllandet av kriterierna enligt EU:s klassificeringssystem baseras huvudsakligen på data som sammanställts av en extern tjänsteleverantör och baseras på siffror som rapporterats av bolagen.

Fondbolaget, portföljförvaltaren, revisorn eller tredje part har inte granskat att investeringarna uppfyller kraven för verksamhet enligt EU:s klassificeringssystem.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

☐ Ja

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

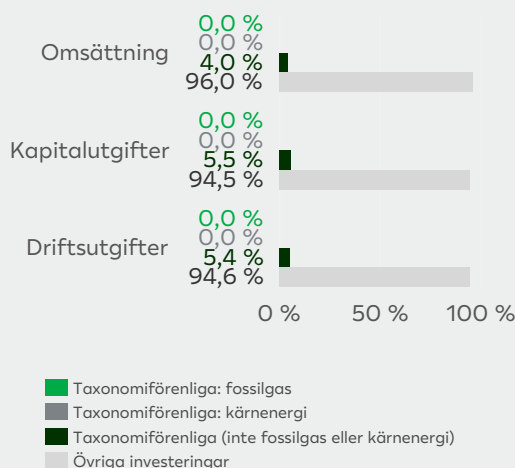
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är ekonomiska verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

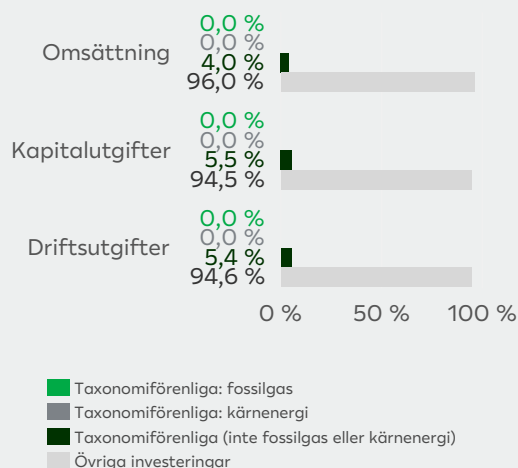
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statsobligationer*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statsobligationer*



De investeringar som visas i diagrammet utgör 100,0 % av de totala investeringarna.

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

I förhållande till investeringsobjektens omsättning innehöll fonden 0,2 % investeringar i omställningsverksamheter och 2,8 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Referensperiod 2024: 4,0 % av omsättningen
Referensperiod 2023: 4,2 % av omsättningen
Referensperiod 2022: 4,3 % av omsättningen

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens övriga investeringar enligt #2 har varit kontanter på fondens bankkonto, vars syfte är att hantera fondens likviditet och penningrörelse. Inga skyddsåtgärder på miniminivå har tillämpats på kontanter.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden är en indexfond som investerar direkt i de aktier som indexet innehåller. Förändringar görs i fonden en gång per år i samband med processen för val av bolag i fonden. Fonden har inte investerat i bolag utanför indexet. Baserat på indexmetoden har bolag med den svagaste S&P Global ESG-klassificeringen uteslutits från indexet.

Fonden har utövat rösträtt på bolagsstämmor i teman relaterade till miljön och samhället. Vid omröstning på bolagsstämmor följer fonden Seligson & Co Fondbolags principer för ägarstyrning och röstningspolicy. Under referensperioden har fonden deltagit i sammanlagt 149 bolagsstämmor och utnyttjat den rösträtt som aktien medför i 6 förslag, där ämnet varit ett miljö- eller samhällstema.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört met referensvärdet?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Fonden följer aktieindexet Dow Jones Sustainability Europe (namnet på indexet från och med den 10 februari 2025 är Dow Jones Best-In-Class Europe Index (EUR) NTR) genom att investera direkt i de aktier som indexet innehåller. Jämfört med allmänna marknadsindex betonar indexets bolagsval de egenskaper hos investeringsobjekten som hänför sig till miljön, samhället och god bolagsstyrning, utöver andra egenskaper. Bolagen som inom respektive bransch väljs ut till indexet har det bästa marknadsvärdet och den högsta S&P Global ESG-klassificeringen.

Mer information om indexet finns på <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/Sustainability/dow-jones-best-in-class-europe-index>.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt när der gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?

Fondens prestation i förhållande till hållbarhetsindikatorer som syftar till att avgöra om indexet motsvarar de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar kan ses i avsnittet " Hur har hållbarhetsindikatorerna presterat?" i denna översikt.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Tabellen beskriver skillnaden mellan fonden och indexet den följer med avseende på hållbarhetsindikatorernas prestation. Fonden följer indexet genom att investera direkt i de aktier som ingår i indexet, vilket innebär att skillnaderna mellan fonden och indexet med avseende på hållbarhetsindikatorernas prestation är mycket små. Skillnaderna mellan fonden och indexet förklaras av konstanter och små skillnader i aktiernas inbördes vikter. Indexet motsvarar de miljö- och samhällsrelaterade egenskaper som fonden främjar.

	Skillnaden mellan fonden och indexet
Skillnad i viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€ intäkter)	-0,3 tCO ₂ e/M€ intäkter
Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden, skillnad som %-enhet och antal	0 %-enhet (0 st.)
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact- eller OECD-principer, skillnad som %-enhet och antal	0 %-enhet (0 st.)
Mångfald bland styrelseledamöterna, skillnad som %-enhet	-0,1 %-enhet

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?

Tabellen beskriver skillnaden mellan fonden och allmänna marknadsindex med avseende på hållbarhetsindikatorernas prestation. Det marknadsindex som används är moderindexet som utsetts för fondens index, som investerar globalt.

- Växthusgasintensitet: fondens växthusgasintensitet är lägre än för marknadsindex. Datatäckningen för marknadsindexindikatorn är 98 % och andelen data som bedömts av tjänsteleverantören är 14 %.
- Antalet bolag med verksamheter som påverkar den biologiska mångfalden negativt: antalet bolag är större i marknadsindex än i fonden, men eftersom marknadsindex innehåller betydligt fler bolag är deras andel mätt i procentandelar lägre i marknadsindex. Datatäckningen för marknadsindexindikatorn är 94 % och andelen data som bedömts av tjänsteleverantören är 99 %.
- Antalet bolag som har brutit mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna: det finns färre sådana bolag i fonden. Datatäckningen för hållbarhetsindikatorerna i marknadsindex är 99 % och andelen data som bedömts av tjänsteleverantören är 100 %.
- Mångfald hos styrelseledamöterna: hos fondens investeringsobjekt är andelen kvinnor i bolagens styrelser i genomsnitt högre än i marknadsindex. Datatäckningen för indikatorerna i marknadsindex är 96 %. Beräkningen av indikatorn baseras på en procentandel som beräknats av tjänsteleverantören.

	Skillnaden mellan fonden och det allmänna marknadsindexet
Skillnad i viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€ intäkter)	-61,2 tCO ₂ e/M€ intäkter
Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden, skillnad som %-enhet och antal	2,0 %-enhet (-11 st.)
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact- eller OECD-principer, skillnad som %-enhet och antal	-1,1 %-enhet (-44 st.)
Mångfald bland styrelseledamöterna, skillnad som %-enhet	9,6 %-enhet

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.

Copyright © Sustainalytics, a Morningstar company. All rights reserved. The information, data, analyses and opinions contained herein: (1) includes the proprietary information of Sustainalytics and/or its content providers; (2) may not be copied or redistributed except as specifically authorized; (3) do not constitute investment advice nor an endorsement of any product, project, investment strategy or consideration of any particular environmental, social or governance related issues as part of any investment strategy; (4) are provided solely for informational purposes; and (5) are not warranted to be complete, accurate or timely. The ESG related information, methodologies, tools, ratings, data and opinions contained or reflected herein are not directed to or intended for use or distribution to India-based clients or users and their distribution to Indian resident individuals or entities is not permitted. Neither Morningstar Inc., Sustainalytics, nor their content providers accept any liability for the use of the information, for actions of third parties in respect to the information, nor are responsible for any trading decisions, damages or other losses related to the information or its use. The use of the data is subject to conditions available at

Seligson & Co Finland Indexfond



Mall som avser regelbundna uppglysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

31.12.2024

Produktnamn: Placeringsfonden Seligson & Co Finland
Indexfond

**Identifieringskod för juridiska
personer:** 743700CH8JIUZCD20J58

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja

☒ Nej

☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ____ %

☒ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 7,0 % hållbara investeringar

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden har vid sidan av övriga egenskaper främjat en mer hållbar affärsverksamhet hos sina investeringsobjekt, som en miljörelaterad och social egenskap. Av fondens investeringar har 99,9 % främjat egenskaper. Egenskaperna har främjats genom att följa aktieindexet OMX Sustainability Finland Cap GI™. Då fonden strävar efter att replikera sitt jämförelseindex i enlighet med sina stadgar uppnåddes det aktuella indexets egenskaper i fondens investeringar. Fondens jämförelseindex har producerats av Nasdaq, som har valt ut företagen i indexet på grundval av de egenskaper som hos investeringsobjekten hänförs till miljön, samhället och god bolagsstyrning (ESG). Fonden har inte använt derivat för att främja miljörelaterade och sociala egenskaper.

Även om fondens mål inte har varit att göra hållbara investeringar, har fonden delvis investerat i ekonomisk verksamhet i enlighet med EU:s klassificeringssystem, vilket har bidragit till dämpandet av och anpassning till klimatförändringen.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikatorer
mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

De hållbarhetsindikatorer som beskriver egenskaperna som fonden främjar har presterat på den nivå som förväntats under referensperioden. Fonden har följt index genom att direkt investera i de aktier som indexet innehåller. Hållbarhetsindikatorerna har presterat på samma nivå som indexet som följs, mätt med hållbarhetsindikatorerna. En mer detaljerad jämförelse mellan fonden och indexet den följer finns i slutet av denna översikt. Fonden har under referensperioden minskat vikten av investeringar i bolag med den högsta koldioxidintensiteten inom industrisektorn.

Vid beräkningen av fondens viktade växthusgasintensitet har växthusgasutsläpp (CO₂e-utsläpp) enligt scope 1 och scope 2 beaktats. Andelen data som bedöms vid beräkningen av indikatorn är 1 %. Mångfalden hos styrelseledamöterna presenteras som ett vägt genomsnitt av andelen kvinnor i investeringsobjektens styrelser. Indikatorn baseras på en procentandel som beräknats av tjänsteleverantören. De övriga indikatorerna baseras på tjänsteleverantörens bedömningar av bolagens verksamhet.

* Under referensperioden 2024 byttes leverantören av ESG-data till Morningstar Sustainability, och hållbarhetsindikatorerna för referensperioden 2024 har beräknats huvudsakligen baserat på deras data. Hållbarhetsindikatorerna för de tidigare referensperioderna 2023 och 2022 har beräknats på basis av data från Upright Project. Av denna orsak är värdena för alla indikatorer inte helt jämförbara mellan referensperioderna.

	2024	2023	2022
Viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€ intäkter)*	74,1 tCO ₂ e/M€ intäkter	122,1 tCO ₂ e/M€ intäkter	112,3 tCO ₂ e/M€ intäkter
Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden, %-andel av investeringsobjekten och antal	0,0 % (0 st.)	0 % (0 st.)	0 % (0 st.)
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact- eller OECD-principer, %-andel av investeringsobjekten och antal*	0,0 % (0 st.)	0 % (0 st.)	0 % (0 st.)
Mångfald bland styrelseledamöterna*	38,5 %	32,2 %	35,8 %

...och jämfört med de föregående perioderna?

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna för tidigare referensperioder kan ses ovan. I linje med indexet som fonden följer har fonden investerat i bolag med lägre koldioxidintensitet jämfört med föregående referensperiod. Jämfört med föregående referensperiod har fonden minskat vikten av investeringar i bolag med den högsta koldioxidintensiteten inom industribranschen. Förändringarna i viktningen av investeringar och branscher är normala investeringsaktiviteter för fonden och det är väntat att hållbarhetsindikatorernas resultat, särskilt växthusgasintensiteten och mångfalden hos styrelseledamöterna (andelen kvinnor i styrelserna hos bolagen som fonden investerar i), har förändrats mellan referensperioderna. Det har inte skett några betydande förändringar i de övriga indikatorernas prestation.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Även om fonden har främjat miljörelaterade egenskaper, har dess mål inte varit att göra hållbara investeringar enligt LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens definition eller investera i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt kriterierna i EU:s klassificeringssystem (2020/852), så fonden har därmed inte haft något mål för hållbara investeringar. På grundval av andra investeringsmässiga kriterier har fonden dock investerat i ekonomiska verksamheter som är förenliga med EU:s klassificeringssystem. De hållbara investeringarna enligt EU:s klassificeringssystem har bidragit till dämpandet av och anpassning till klimatförändringen.

Informationen om uppfyllandet av kriterierna enligt EU:s klassificeringssystem baseras på uppgifter som sammanställts av en extern tjänsteleverantör och siffror som rapporterats av bolagen. Informationen har inte bekräftats av fondbolaget, portföljförvaltaren eller tredje part.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Investeringar i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassificeringssystem anses vara hållbara investeringar. Ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassificeringssystem måste följa principen om att "inte orsaka betydande skada", enligt vilken investeringar enligt klassificeringssystemet inte får orsaka betydande skada för andra mål enligt klassificeringssystemet. Dessutom förutsätts dessa tillämpa sociala skyddsåtgärder på miniminivå i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

För investeringar i ekonomisk verksamhet ur miljösynpunkt enligt EU:s klassificeringssystem beaktas inte indikatorerna för de huvudsakliga negativa konsekvenserna i samband med investeringsbeslut. En del av investeringarna riktas till miljömässigt hållbara verksamheter enligt EU:s klassificeringssystem. Ekonomisk verksamhet enligt klassificeringssystemets kriterier kräver att skyddsåtgärder på miniminivå uppfylls, vilket innebär att företaget i den aktuella verksamheten måste ta hänsyn till indikatorerna för de viktigaste negativa konsekvenserna för samhället och arbetstagarna, respekt för mänskliga rättigheter och bekämpning av korruption och mutor.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECS:s riktlinjer för multinationella företag och NF:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

EU:s klassificeringssystem kräver att de sociala skyddsåtgärderna på miniminivå uppfylls. Investeringsobjektet ska i sin verksamhet iaktta OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s krav med avseende på hållbar affärsverksamhet i fråga om företagsverksamhet och mänskliga rättigheter.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier. Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2024.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Nokia Oyj	Teknologi	10,2 %	Finland
Sampo Oyj	Finansiering	10,0 %	Finland
Nordea Bank Abp	Finansiering	9,8 %	Finland
UPM-Kymmene Oyj	Industri	9,4 %	Finland
Kone Oyj	Industri	9,2 %	Finland
Stora Enso Oyj	Industri	5,2 %	Finland
Wartsila OYJ Abp	Industri	5,1 %	Finland
Neste Oyj	Industri	4,5 %	Finland
Kesko Oyj	Konsumtion	4,2 %	Finland
Metso Outotec Oyj	Industri	3,8 %	Finland
Elisa Oyj	Teknologi	3,7 %	Finland
Orion Oyj	Hälsovård	3,5 %	Finland
Fortum Oyj	Industri	3,4 %	Finland
Konecranes Oyj	Industri	2,4 %	Finland
Valmet Oyj	Industri	2,3 %	Finland



Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

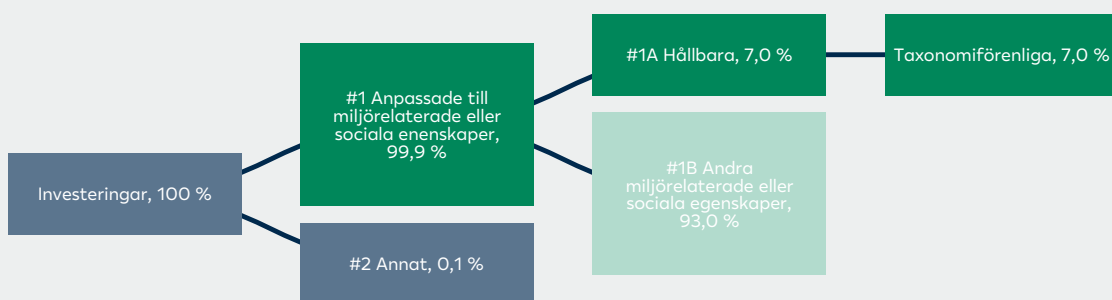
Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

Av fondens investeringar har 99,9 % varit investeringar enligt klass #1, som främjar miljörelaterade/sociala egenskaper, vilka har gjorts genom att följa index. Valet av investeringsobjekt i indexet tar hänsyn till egenskaper hos investeringsobjekten som är relaterade till miljön, samhället och god bolagsstyrning (ESG) i enlighet med indexets metodik. Av dessa investeringar har 7,0 % varit hållbara investeringar enligt klass #1A. De hållbara investeringarna har uppfyllt kriterierna i EU:s klassificeringssystem för ekonomiska verksamheter. Fonden har investerat i ekonomiska verksamheter i enlighet med EU:s klassificeringssystem genom att följa index. 92,9 % av fondens investeringar har varit investeringar enligt klass #1B, vilka har gjorts genom att följa index, men som inte är hållbara.

Fondens övriga investeringar enligt klass #2 på 0,1 % har varit kontanter på fondens bankkonto, vars syfte är att hantera fondens likviditet och penningrörelse. Skyddsåtgärder på miniminivå tillämpas inte på kontanter.

Beräkningarna är baserade på situationen den 31 december 2024. Informationen om uppfyllandet av kriterierna enligt EU:s klassificeringssystem baseras på data som sammanställts av en extern tjänsteleverantör och bygger på siffror som rapporterats av bolagen. Informationen har inte bekräftats av fondbolaget, portföljförvaltaren eller tredje part. Värdena i figuren kanske inte summerar till heltal på grund av avrundningsregler.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

3,2 % av investeringarna får intäkter från verksamhet relaterad till fossila bränslen. I den presenterade branschfördelningen har inte kontanter beaktats.

Bransch	Andel
Industri	50,0
Teknologi	16,0
Konsumtion	6,0
Hälsovård	4,0
Finansiering	22,0

I hur stor utstäckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har delvis investerat i ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassificeringssystem.

Informationen om uppfyllandet av kriterierna enligt EU:s klassificeringssystem baseras huvudsakligen på data som sammanställts av en extern tjänsteleverantör och baseras på siffror som rapporterats av bolagen.

Fondbolaget, portföljförvaltaren, revisorn eller tredje part har inte granskat att investeringarna uppfyller kraven för verksamhet enligt EU:s klassificeringssystem.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

☐ Ja

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

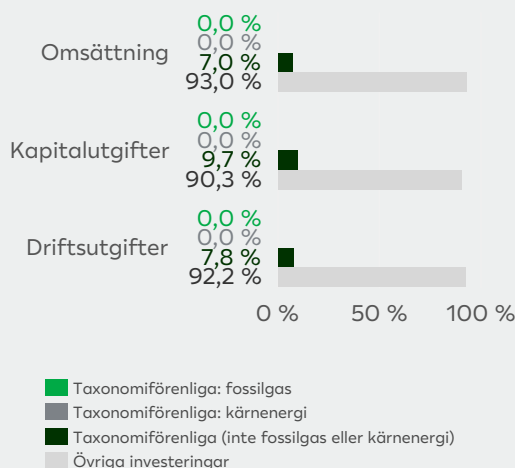
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är ekonomiska verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

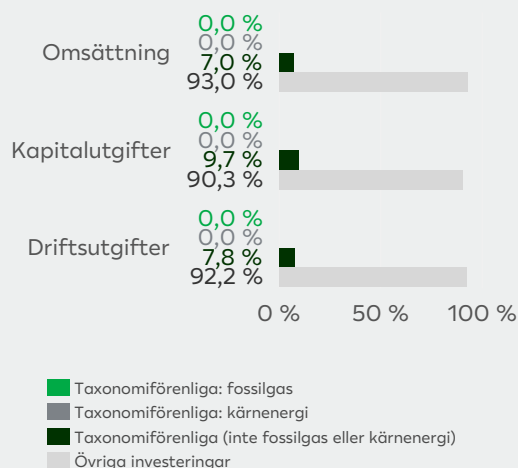
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statsobligationer*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statsobligationer*



De investeringar som visas i diagrammet utgör 100,0 % av de totala investeringarna.

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

I förhållande till investeringsobjektens omsättning innehöll fonden 1,4 % investeringar i omställningsverksamheter och 3,7 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Referensperiod 2024: 7,0 % av omsättningen
Referensperiod 2023: 8,9 % av omsättningen
Referensperiod 2022: 3,5 % av omsättningen

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens övriga investeringar enligt #2 har varit kontanter på fondens bankkonto, vars syfte är att hantera fondens likviditet och penningrörelse. Inga skyddsåtgärder på miniminivå har tillämpats på kontanter.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden är en indexfond som investerar direkt i de aktier som indexet innehåller. Förändringar görs i fonden en gång per år i samband med processen för val av bolag i fonden. Fonden har inte investerat i bolag utanför indexet. Baserat på indexmetoden har företag med den svagaste ISS ESG Corporate-klassificeringen uteslutits från indexet.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört mot referensvärdet?

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Fonden strävar efter att följa aktieindexet OMX Sustainability Finland Cap GI™ genom att investera direkt i de aktier som indexet innehåller. Jämfört med allmänna marknadsindex betonar indexets bolagsval de egenskaper hos investeringsobjekten som hänför sig till miljön, samhället och god bolagsstyrning, utöver andra egenskaper. Bolagen som på målmarknaden väljs ut till indexet har största handelsvolymerna på börsen och högsta ISS ESG Corporate Rating-klassificeringar.

Mer information om indexet finns på <https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/OMXSUSTAINFIGI>.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt när det gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?

Fondens prestation i förhållande till hållbarhetsindikatorer som syftar till att avgöra om indexet motsvarar de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar kan ses i avsnittet "Hur har hållbarhetsindikatorerna presterat?" i denna översikt.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Tabellen beskriver skillnaden mellan fonden och indexet den följer med avseende på hållbarhetsindikatorernas prestation. Fonden följer indexet genom att investera direkt i de aktier som ingår i indexet, vilket innebär att skillnaderna mellan fonden och indexet med avseende på hållbarhetsindikatorernas prestation är mycket små. Skillnaderna mellan fonden och indexet förklaras av konstanter och små skillnader i aktiernas inbördes vikter. Indexet motsvarar de miljö- och samhällsrelaterade egenskaper som fonden främjar.

	Skillnaden mellan fonden och indexet
Skillnad i viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€ intäkter)	0,0 tCO ₂ e/M€ intäkter
Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden, skillnad som %-enhet och antal	0 %-enhet (0 st.)
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact- eller OECD-principer, skillnad som %-enhet och antal	0 %-enhet (0 st.)
Mångfald bland styrelseledamöterna, skillnad som %-enhet	0,0 %-enhet

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?

Tabellen beskriver skillnaden mellan fonden och allmänna marknadsindex med avseende på hållbarhetsindikatorernas prestation. Det marknadsindex som används är ett index som beskriver målmarknaden.

- Växthusgasintensitet: fondens växthusgasintensitet är lägre än för marknadsindex. Datatäckningen för hållbarhetsindexindikatorerna i marknadsindex är 98 % och andelen data som bedömts av tjänsteleverantören är 14 %.
- Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden: det finns ingen skillnad i prestationen. Datatäckningen för hållbarhetsindexindikatorerna i marknadsindex är 94 % och andelen data som bedömts av tjänsteleverantören är 99 %.
- Antalet bolag som har brutit mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna: det finns ingen skillnad i prestationen. Datatäckningen för indikatorerna i marknadsindex är 99 % och andelen data som bedömts av tjänsteleverantören är 100 %.
- Mångfald hos styrelseledamöterna: hos fondens investeringsobjekt är andelen kvinnor i bolagens styrelser i genomsnitt lägre än hos bolagen som ingår i marknadsindex. Datatäckningen för indikatorerna i marknadsindex är 96 %. Beräkningen av indikatorn baseras på en procentandel som beräknats av tjänsteleverantören.

	Skillnaden mellan fonden och det allmänna marknadsindexet
Skillnad i viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€ intäkter)	-5,8 tCO ₂ e/M€ intäkter
Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden, skillnad som %-enhet och antal	0 %-enhet (0 st.)
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact- eller OECD-principer, skillnad som %-enhet och antal	0 %-enhet (0 st.)
Mångfald bland styrelseledamöterna, skillnad som %-enhet	-0,2 %-enhet

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.

Copyright © Sustainalytics, a Morningstar company. All rights reserved. The information, data, analyses and opinions contained herein: (1) includes the proprietary information of Sustainalytics and/or its content providers; (2) may not be copied or redistributed except as specifically authorized; (3) do not constitute investment advice nor an endorsement of any product, project, investment strategy or consideration of any particular environmental, social or governance related issues as part of any investment strategy; (4) are provided solely for informational purposes; and (5) are not warranted to be complete, accurate or timely. The ESG related information, methodologies, tools, ratings, data and opinions contained or reflected herein are not directed to or intended for use or distribution to India-based clients or users and their distribution to Indian resident individuals or entities is not permitted. Neither Morningstar Inc., Sustainalytics, nor their content providers accept any liability for the use of the information, for actions of third parties in respect to the information, nor are responsible for any trading

decisions, damages or other losses related to the information or its use. The use of the data is subject to conditions available at <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

Seligson & Co Global Top 25 Brands



Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

31.12.2024

Produktnamn: Placeringsfonden Seligson & Co Global Top 25 Brands

Identifieringskod för juridiska personer: 743700J11D6ZATBOGY35

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja

☒ Nej

☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☒ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 0,8 % hållbara investeringar

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ____ %

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden har vid sidan av övriga egenskaper främjat en mer hållbar affärsverksamhet hos sina investeringsobjekt, som en miljörelaterad och social egenskap. Av fondens investeringar har 99,7 % främjat egenskaper. Egenskaperna har främjats genom att inkludera en miljörelaterad, social och bolagsstyrningsmässig (ESG) bedömning i valet av investeringsobjekt, begränsa bolag i investeringsuniversumet och påverka bolagen som fonden investerar genom att utöva rösträtten i fonden på bolagsstämmor i fråga om miljörelaterade och sociala teman. Fonden har inte använt derivat för att främja miljörelaterade och sociala egenskaper.

Även om fondens mål inte har varit att göra hållbara investeringar, har fonden delvis investerat i ekonomisk verksamhet i enlighet med EU:s klassificeringssystem, vilket har bidragit till dämpandet av och anpassning till klimatförändringen.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikatorer
mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

De hållbarhetsindikatorer som beskriver egenskaperna som fonden främjar har presterat på den nivå som förväntats under referensperioden. Fondens viktade växthusgasintensitet är lägre än genomsnittet för tjänsteleverantörens investeringsuniversum i motsvarande branscher. Hos fondens investeringsobjekt är andelen kvinnor i bolagens styrelser (hållbarhetsindikatorn som anger mångfald hos styrelseledamöterna) också högre än genomsnittet för branschernas investeringsuniversum. Även de övriga indikatorerna har presterat som väntat.

Vid beräkningen av fondens viktade växthusgasintensitet har växthusgasutsläpp (CO₂e) enligt scope 1 och scope 2 beaktats. Andelen data som bedöms vid beräkningen av indikatorn är 1 %. Mångfalden hos styrelseledamöterna presenteras som ett vägt genomsnitt av andelen kvinnor i investeringsobjektens styrelser. Indikatorn baseras på en procentandel som beräknats av tjänsteleverantören. De övriga indikatorerna baseras på tjänsteleverantörens bedömningar av bolagens verksamhet.

* Under referensperioden 2024 byttes leverantören av ESG-data till Morningstar Sustainalytics, och hållbarhetsindikatorerna för referensperioden 2024 har beräknats huvudsakligen baserat på deras data. Hållbarhetsindikatorerna för de tidigare referensperioderna 2023 och 2022 har beräknats på basis av data från Upright Project. Av denna orsak är värdena för alla indikatorer inte helt jämförbara mellan referensperioderna.

	2024	2023
Viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€ intäkter)*	23,2 tCO ₂ e/M€ intäkter	32,2 tCO ₂ e/M€ intäkter
Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden, %-andel av investeringsobjekten och antal	4,0 % (1 st.)	4,0 % (1 st.)
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact- eller OECD-principer, %-andel av investeringsobjekten och antal*	0,0 % (0 st.)	12,0 % (3 st.)
Mångfald bland styrelseledamöterna*	37,1 %	33,0 %

...och jämfört med de föregående perioderna?

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna för tidigare referensperioder kan ses ovan. Under referensperioden 2024 byttes leverantören av ESG-data till Morningstar Sustainalytics, som bedömer att fonden inte omfattar bolag som har brutit mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna. Morningstar Sustainalytics bedömning av bolag som bryter mot normerna överensstämmer med fondbolagets uppfattning om antalet bolag som bryter mot normerna. Fondens växthusgasintensitet är lägre än under föregående referensperiod. Förändringen beror främst på en förändring i ett företags koldioxidintensitet mellan referensperioderna. Det har inte skett några betydande förändringar i de övriga indikatorernas prestation.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Även om fonden har främjat miljörelaterade egenskaper, har dess mål inte varit att göra hållbara investeringar enligt LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens definition eller investera i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt kriterierna i EU:s klassificeringssystem (2020/852), så fonden har därmed inte haft något mål för hållbara investeringar. På grundval av andra investeringsmässiga kriterier har fonden dock investerat i ekonomiska verksamheter som är förenliga med EU:s klassificeringssystem. De hållbara investeringarna enligt EU:s klassificeringssystem har bidragit till dämpandet av och anpassning till klimatförändringen.

Informationen om uppfyllandet av kriterierna enligt EU:s klassificeringssystem baseras på uppgifter som sammanställts av en extern tjänsteleverantör och baseras i huvudsak på uppskattningar. Informationen har inte bekräftats av fondbolaget, portföljförvaltaren eller tredje part.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Investeringar i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassificeringssystem anses vara hållbara investeringar. Ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassificeringssystem måste följa principen om att "inte orsaka betydande skada", enligt vilken investeringar enligt klassificeringssystemet inte får orsaka betydande skada för andra mål enligt klassificeringssystemet. Dessutom förutsätts dessa tillämpa sociala skyddsåtgärder på miniminivå i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

För investeringar i ekonomisk verksamhet ur miljösynpunkt enligt EU:s klassificeringssystem beaktas inte indikatorerna för de huvudsakliga negativa konsekvenserna i samband med investeringsbeslut. En del av investeringarna riktas till miljömässigt hållbara verksamheter enligt EU:s klassificeringssystem. Ekonomisk verksamhet enligt klassificeringssystemets kriterier kräver att skyddsåtgärder på miniminivå uppfylls, vilket innebär att företaget i den aktuella verksamheten måste ta hänsyn till indikatorerna för de viktigaste negativa konsekvenserna för samhället och arbetstagarna, respekt för mänskliga rättigheter och bekämpning av korruption och mutor.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECS:s riktlinjer för multinationella företag och NF:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

EU:s klassificeringssystem kräver att de sociala skyddsåtgärderna på miniminivå uppfylls. Investeringsobjektet ska i sin verksamhet iaktta OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s krav med avseende på hållbar affärsverksamhet i fråga om företagsverksamhet och mänskliga rättigheter.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier. Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2024.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Alphabet Inc	Teknologi	7,6 %	Förenta Staterna
Coca-Cola Co/The	Konsumtion	7,0 %	Förenta Staterna
Apple Inc	Teknologi	6,9 %	Förenta Staterna
PepsiCo Inc	Konsumtion	6,4 %	Förenta Staterna
Procter & Gamble Co/The	Konsumtion	6,2 %	Förenta Staterna
American Express Co	Finansiering	4,2 %	Förenta Staterna
PRADA SpA	Konsumtion	4,1 %	Italien
LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton	Konsumtion	4,0 %	Frankrike
Amazon.com Inc	Konsumtion	3,9 %	Förenta Staterna
Colgate-Palmolive Co	Konsumtion	3,9 %	Förenta Staterna
Unilever PLC	Konsumtion	3,7 %	Storbritannien
Walt Disney Co/The	Teknologi	3,7 %	Förenta Staterna
adidas AG	Konsumtion	3,6 %	Tyskland
Yum! Brands Inc	Konsumtion	3,3 %	Förenta Staterna
Danone SA	Konsumtion	3,3 %	Frankrike



Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

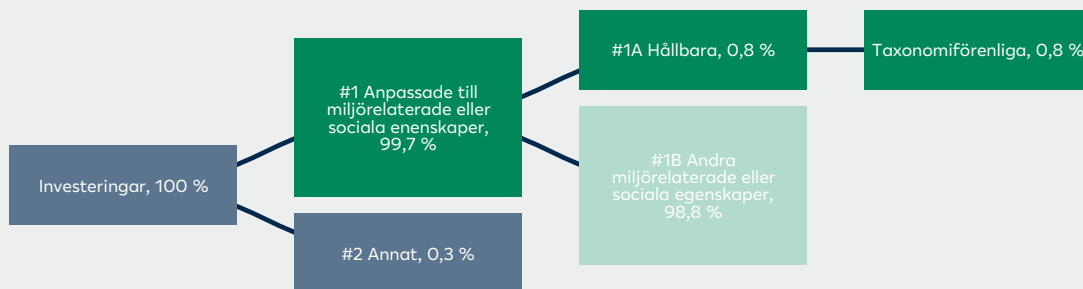
Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering
beskriver andelen
investeringar i specifika
tillgångar.

Av fondens investeringar har 99,7 % varit klass #1 investeringar som främjar miljörelaterade/sociala egenskaper. Investeringarna har gjorts i aktier i globala varumärkesbolag i enlighet med de bindande kriterierna i investeringsstrategin. Vikten av ESG-bedömningen av ett investeringsobjekt i valet av bolag har varit 10 %. Av dessa investeringar har 0,8 % varit hållbara investeringar enligt klass #1A. De hållbara investeringarna har uppfyllt kriterierna i EU:s klassificeringssystem för ekonomiska verksamheter. 98,9 % av fondens investeringar har varit klass #1B investeringar, vilka har gjorts genom att följa index, men som inte är hållbara.

Fondens övriga investeringar enligt klass #2 på 0,3 % har varit kontanter på fondens bankkonto, vars syfte är att hantera fondens likviditet och penningrörelse. Skyddsåtgärder på miniminivå tillämpas inte på kontanter.

Beräkningarna är baserade på situationen den 31 december 2024. Informationen om uppfyllandet av kriterierna enligt EU:s klassificeringssystem baseras på data som sammanställts av en extern tjänsteleverantör och bygger på siffror som rapporterats av bolagen. Informationen har inte bekräftats av fondbolaget, portföljförvaltaren eller tredje part. Värdena i figuren kanske inte summerar till heltal på grund av avrundningsregler.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

0 % av investeringarna får intäkter från verksamhet relaterad till fossila bränslen. I den presenterade branschfördelningen har inte kontanter beaktats.

Bransch	Andel
Teknologi	19,0
Konsumtion	76,0
Finansiering	4,0

I hur stor utstäckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har delvis investerat i ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassificeringssystem.

Informationen om uppfyllandet av kriterierna enligt EU:s klassificeringssystem baseras på uppgifter som sammanställts av en extern tjänsteleverantör och baseras i huvudsak på uppskattningar. Vid bedömningen av efterlevnaden av EU:s klassificeringssystem används information som bedömts av en extern tjänsteleverantör, eftersom fondens investeringsuniversum består av regioner utanför EU och fondens investeringsobjekt i regel inte är skyldiga att rapportera om sin verksamhets efterlevnad av klassificeringssystemet. Andelen investeringar i kapitalutgifter (CapEx) och driftsutgifter (OpEx) enligt EU:s klassificeringssystem baseras på siffror som rapporterats av bolagen.

Fondbolaget, portföljförvaltaren, revisorn eller tredje part har inte granskat att investeringarna uppfyller kraven för verksamhet inom ramen för EU:s klassificeringssystem.

Investeringar i den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

☐ Ja

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

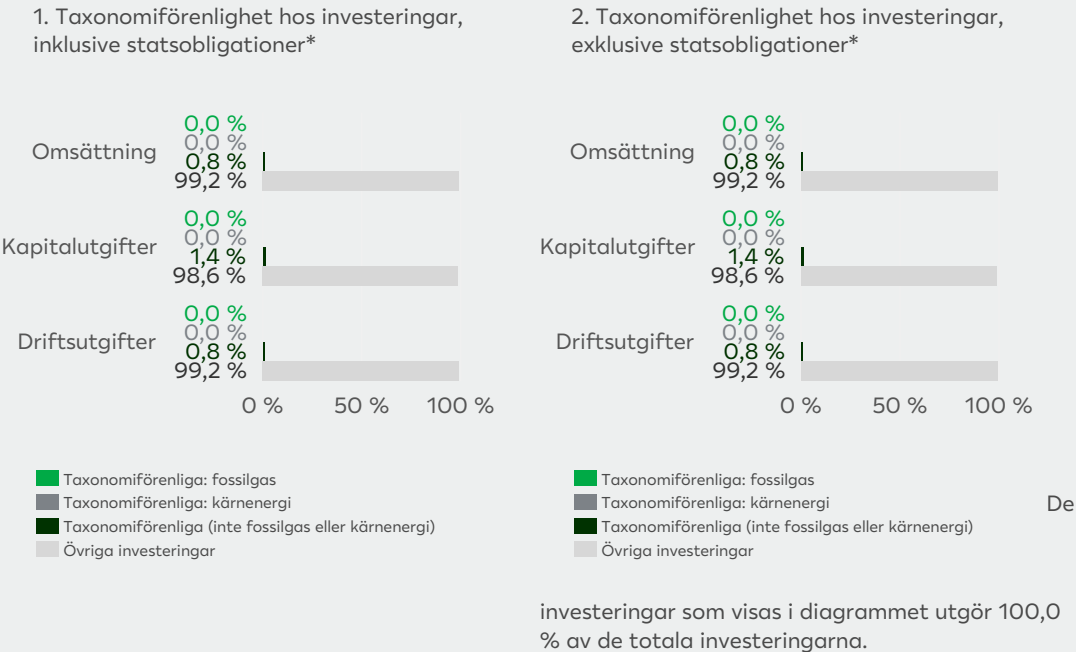
¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är ekonomiska verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.



* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

I förhållande till investeringsobjektens omsättning innehöll fonden 0,6 % investeringar i omställningsverksamheter och 0,2 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Referensperiod 2024: 0,8 % av omsättningen
Referensperiod 2023: 0,6 % av omsättningen

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens övriga investeringar enligt #2 har varit kontanter på fondens bankkonto, vars syfte är att hantera fondens likviditet och penningrörelse. Inga skyddsåtgärder på miniminivå har tillämpats på kontanter.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Ett av kriterierna för att välja fondens bolag har varit en bedömning och poängsättningen av investeringsuniversumets hållbarhet. Morningstar Sustainalytics ESG-data och Sustainalytics ESG Score har använts som huvudsaklig datakälla vid valet av bolag under referensperioden 2024.

I syfte att främja miljörelaterade och sociala egenskaper har två undantag avseende hållbarhet gjorts i investeringsuniversumet; 1) bolag med högst ESG-risk (severe sustainability risk) och 2) bolag med alkohol eller tobak som huvudsaklig bransch. Det återstående investeringsuniversumet har poängsatts och rankats enligt ESG Score. Hållbarhetspoängen står för 10 % av den totala poängen vid valet av bolag. Hållbarhetspoängen orsakade inte någon betydande förändring i resultatet vid val av bolag år 2024. Fondens övriga poängkriterier har redan lyft fram bolag som presterar bättre när det gäller hållbarhetspoäng. Inga väsentliga överträdelser hittades i portföljbolagen. Fonden har inte investerat i bolag vars huvudsakliga verksamhetsområde är tobaks-, vuxenunderhållnings-, alkohol- eller vapenindustrin.

Fonden har utövat rösträtt på bolagsstämmor i frågor relaterade till miljön och samhället. Vid omröstning på bolagsstämmor följer fonden Seligson & Co Fondbolags principer för ägarstyrning och röstningspolicy. Under referensperioden har fonden deltagit i sammanlagt 25 bolagsstämmor och utnyttjat den rösträtt som aktien medför i 20 förslag, där ämnet varit ett miljö- eller samhällstema.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden har inget jämförelseindex som hänför sig till uppfyllandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

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.

Copyright © Sustainalytics, a Morningstar company. All rights reserved. The information, data, analyses and opinions contained herein: (1) includes the proprietary information of Sustainalytics and/or its content providers; (2) may not be copied or redistributed except as specifically authorized; (3) do not constitute investment advice nor an endorsement of any product, project, investment strategy or consideration of any particular environmental, social or governance related issues as part of any investment strategy; (4) are provided solely for informational purposes; and (5) are not warranted to be complete, accurate or timely. The ESG related information, methodologies, tools, ratings, data and opinions contained or reflected herein are not directed to or intended for use or distribution to India-based clients or users and their distribution to Indian resident individuals or entities is not permitted. Neither Morningstar Inc., Sustainalytics, nor their content providers accept any liability for the use of the information, for actions of third parties in respect to the information, nor are responsible for any trading decisions, damages or other losses related to the information or its use. The use of the data is subject to conditions available at <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



Mall som avser regelbundna upplysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

31.12.2024

Produktnamn: Placeringsfonden Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals

Identifieringskod för juridiska personer: 743700MIEKIOXW5MAF15

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja

☒ Nej

☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ____ %

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på ____ % hållbara investeringar

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

☒ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden har vid sidan av övriga egenskaper främjat en mer hållbar affärsverksamhet hos sina investeringsobjekt, som en miljörelaterad och social egenskap. Av fondens investeringar har 99,8 % främjat egenskaper. Egenskaperna har främjats genom att inkludera en miljörelaterad, social och bolagsstyrningsmässig (ESG) bedömning i valet av investeringsobjekt, begränsa bolag i investeringsuniversumet och påverka bolagen som fonden investerar genom att utöva rösträtten i fonden på bolagsstämmor i fråga om miljörelaterade och sociala teman. Fonden har inte använt derivat för att främja miljörelaterade och sociala egenskaper.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikatorer mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

De hållbarhetsindikatorer som beskriver egenskaperna som fonden främjar har presterat på den nivå som förväntats under referensperioden. Fondens viktade växthusgasintensitet är lägre än genomsnittet för tjänsteleverantörens investeringsuniversum i motsvarande bransch. Hos fondens investeringsobjekt är andelen kvinnor i bolagens styrelser (hållbarhetsindikatorn som anger mångfald hos styrelseledamöterna) också högre än genomsnittet för branschens investeringsuniversum. Även de övriga indikatorerna har presterat som väntat.

Vid beräkningen av fondens viktade växthusgasintensitet har växthusgasutsläpp (CO₂e) enligt scope 1 och scope 2 beaktats. Andelen data som bedöms vid beräkningen av indikatorn är 4 %. Mångfalden hos styrelseledamöterna presenteras som ett vägt genomsnitt av andelen kvinnor i investeringsobjektens styrelser. Indikatorn baseras på en procentandel som beräknats av tjänsteleverantören. De övriga indikatorerna baseras på tjänsteleverantörens bedömningar av bolagens verksamhet.

* Under referensperioden 2024 byttes leverantören av ESG-data till Morningstar Sustainalytics, och hållbarhetsindikatorerna för referensperioden 2024 har beräknats huvudsakligen baserat på deras data. Hållbarhetsindikatorerna för de tidigare referensperioderna 2023 och 2022 har beräknats på basis av data från Upright Project. Av denna orsak är värdena för alla indikatorer inte helt jämförbara mellan referensperioderna.

	2024	2023
Viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€ intäkter)*	17,4 tCO ₂ e/M€ intäkter	20,7 tCO ₂ e/M€ intäkter
Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden, %-andel av investeringsobjekten och antal	4,0 % (1 st.)	4,0 % (1 st.)
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact- eller OECD-principer, %-andel av investeringsobjekten och antal*	0,0 % (0 st.)	4,0 % (1 st.)
Mångfald bland styrelseledamöterna*	36,9 %	29,8 %

...och jämfört med de föregående perioderna?

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna för tidigare referensperioder kan ses ovan. Under referensperioden 2024 byttes leverantören av ESG-data till Morningstar Sustainalytics, som bedömer att fonden inte omfattar bolag som har brutit mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna. Morningstar Sustainalytics bedömning av bolag som bryter mot normerna överensstämmer med fondbolagets uppfattning om antalet bolag som bryter mot normerna. Det har inte skett några betydande förändringar i de övriga indikatorernas prestation.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonomin mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier. Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör **den finansiella produktens största andel investeringar** under referensperioden, som är: 2024.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Merck & Co Inc	Hälsovård	7,1 %	Förenta Staterna
Novartis AG	Hälsovård	6,7 %	Schweiz
Roche Holding AG	Hälsovård	6,4 %	Schweiz
Johnson & Johnson	Hälsovård	6,3 %	Förenta Staterna
Pfizer Inc	Hälsovård	5,5 %	Förenta Staterna
AstraZeneca PLC	Hälsovård	4,3 %	Storbritannien
Eli Lilly & Co	Hälsovård	4,3 %	Förenta Staterna
Daiichi Sankyo Co Ltd	Hälsovård	3,7 %	Japan
Novo Nordisk A/S	Hälsovård	3,7 %	Danmark
Regeneron Pharmaceuticals Inc	Hälsovård	3,6 %	Förenta Staterna
AbbVie Inc	Hälsovård	3,6 %	Förenta Staterna
GSK PLC	Hälsovård	3,5 %	Storbritannien
Merck KGaA	Hälsovård	3,4 %	Tyskland
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	Hälsovård	3,4 %	Japan
Amgen Inc	Hälsovård	3,4 %	Förenta Staterna



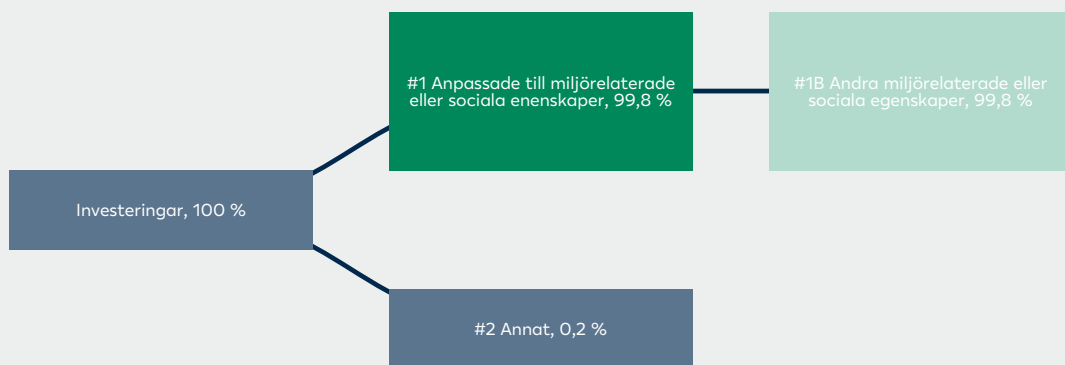
Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Av fondens investeringar har 99,8 % varit klass #1 och #1B investeringar som främjar miljörelaterade/sociala egenskaper. Investeringarna har gjorts i aktier i läkemedels- och sjukvårdsföretag i enlighet med de bindande kriterierna i investeringsstrategin. Vikten av ESG-bedömningen av ett investeringsobjekt i valet av bolag har varit 10 %. Fondens #2 övriga investeringar 0,2 % har varit kontanter på fondens bankkonto, vars syfte är att hantera fondens likviditet och penningrörelse. Skyddsåtgärder på miniminivå tillämpas inte på kontanter.

Beräkningarna är baserade på situationen den 31 december 2024. Informationen om uppfyllandet av kriterierna enligt EU:s klassificeringssystem baseras på data som sammanställts av en extern tjänsteleverantör och bygger på siffror som rapporterats av bolagen. Informationen har inte bekräftats av fondbolaget, portföljförvaltaren eller tredje part. Värdena i figuren kanske inte summerar till heltal på grund av avrundningsregler.

Tillgångsallokering
beskriver andelen
investeringar i specifika
tillgångar.



Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar den finansiella produktens investeringar som används för att uppnå de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas av den finansiella produkten.

Nr 2 Annat omfattar den finansiella produktens återstående investeringar som varken är anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaperna eller anses som hållbara investeringar.

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

- Underkategorin **Nr 1A Hållbara** omfattar hållbara investeringar med miljömål eller sociala mål.
- Underkategorin **Nr 1B Andra miljörelaterade eller sociala egenskaper** omfattar investeringar anpassade till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som inte anses vara hållbara investeringar.

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

0 % av investeringarna får intäkter från verksamhet relaterad till fossila bränslen. I den presenterade branschfördelningen har inte kontanter beaktats.

Bransch	Andel
Hälsovård	100,0

I hur stor utstäckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har delvis investerat i ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassificeringssystem.

Informationen om uppfyllandet av kriterierna enligt EU:s klassificeringssystem baseras på uppgifter som sammanställts av en extern tjänsteleverantör och baseras i huvudsak på uppskattningar. Data som bedöms av en extern tjänsteleverantör används för att bedöma efterlevnaden av EU:s klassificeringssystem, eftersom fondens investeringsuniversum består av branscher som inte omfattas av de gällande kriterierna i EU:s klassificeringssystem. Andelen investeringar i kapitalutgifter (CapEx) och driftsutgifter (OpEx) enligt EU:s klassificeringssystem baseras på siffror som rapporterats av bolagen.

Fondbolaget, portföljförvaltaren, revisorn eller tredje part har inte granskat att investeringarna uppfyller kraven för verksamhet inom ramen för EU:s klassificeringssystem.

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är ekonomiska verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Investerar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

☐ Ja

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

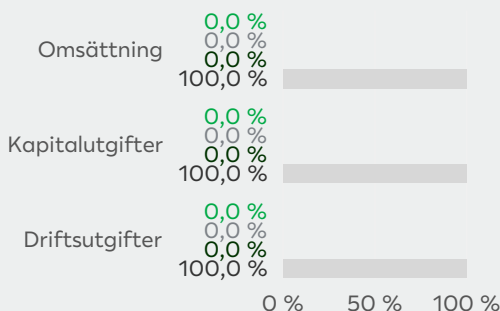
¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

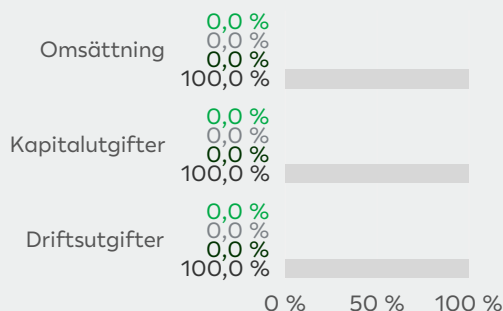
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statsobligationer*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statsobligationer*



■ Taxonomiförenliga: fossilgas
■ Taxonomiförenliga: kärnenergi
■ Taxonomiförenliga (inte fossilgas eller kärnenergi)
■ Övriga investeringar

■ Taxonomiförenliga: fossilgas
■ Taxonomiförenliga: kärnenergi
■ Taxonomiförenliga (inte fossilgas eller kärnenergi)
■ Övriga investeringar

De

investeringar som visas i diagrammet utgör 100,0 % av de totala investeringarna.

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

Fonden har inte haft några investeringar i omställnings- eller möjliggörande verksamheter.

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Referensperiod 2024: inga investeringar

Referensperiod 2023: inga investeringar

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens övriga investeringar enligt #2 har varit kontanter på fondens bankkonto, vars syfte är att hantera fondens likviditet och penningrörelse. Inga skyddsåtgärder på miniminivå har tillämpats på kontanter.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Ett av kriterierna för att välja fondens bolag har varit en bedömning och poängsättningen av investeringsuniversumets hållbarhet. Morningstar Sustainalytics ESG-data och Sustainalytics ESG Score har använts som huvudsaklig datakälla vid valet av bolag under referensperioden 2024.

I syfte att främja miljörelaterade och sociala egenskaper har två undantag avseende hållbarhet gjorts i investeringsuniversumet; 1) bolag med högst ESG-risk (severe sustainability risk) och 2) bolag med alkohol eller tobak som huvudsaklig bransch. Det återstående investeringsuniversumet har poängsatts och rankats enligt ESG Score. Hållbarhetspoängen står för 10 % av den totala poängen vid valet av bolag. Hållbarhetspoängen orsakade inte någon betydande förändring i resultatet vid val av bolag år 2024. Fondens övriga poängkriterier har redan lyft fram bolag som presterar bättre när det gäller hållbarhetspoäng. Inga väsentliga överträdelser hittades i portföljbolagen.

Fonden har utövat rösträtt på bolagsstämmor i teman relaterade till miljön och samhället. Vid omröstning på bolagsstämmor följer fonden Seligson & Co Fondbolags principer för ägarstyrning och röstningspolicy. Under referensperioden har fonden deltagit i sammanlagt 25 bolagsstämmor och utnyttjat den rösträtt som aktien medför i 10 förslag, där ämnet varit ett miljö- eller samhällstema.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden har inget jämförelseindex som hänför sig till uppfyllandet av miljörelaterade eller sociala egenskaper.

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

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.

Copyright © Sustainalytics, a Morningstar company. All rights reserved. The information, data, analyses and opinions contained herein: (1) includes the proprietary information of Sustainalytics and/or its content providers; (2) may not be copied or redistributed except as specifically authorized; (3) do not constitute investment advice nor an endorsement of any product, project, investment strategy or consideration of any particular environmental, social or governance related issues as part of any investment strategy; (4) are provided solely for informational purposes; and (5) are not warranted to be complete, accurate or timely. The ESG related information, methodologies, tools, ratings, data and opinions contained or reflected herein are not directed to or intended for use or distribution to India-based clients or users and their distribution to Indian resident individuals or entities is not permitted. Neither Morningstar Inc., Sustainalytics, nor their content providers accept any liability for the use of the information, for actions of third parties in respect to the information, nor are responsible for any trading decisions, damages or other losses related to the information or its use. The use of the data is subject to conditions available at <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.

Seligson & Co

Nordamerika Indexfond



Mall som avser regelbundna uppglysningar för de finansiella produkter som avses i artikel 8.1, 8.2 och 8.2a i förordning (EU) 2019/2088 och artikel 6 första stycket i förordning (EU) 2020/852

31.12.2024

Produktnamn: Placeringsfonden Seligson & Co
Nordamerika Indexfond

Identifieringskod för juridiska personer: 7437001E3K71EJ2VC793

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

☐ Ja

☒ Nej

☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ____ %

☐ i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ____ %

☒ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 3,4 % hållbara investeringar

☒ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett miljömål i ekonomiska verksamheter som inte anses vara miljömässigt hållbara enligt EU-taxonomin

☐ med ett socialt mål

☐ Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper, men gjorde inte några hållbara investeringar

Hållbar investering: en investering i ekonomisk verksamhet som bidrar till ett miljömål eller socialt mål, förutsatt att investeringen inte orsakar betydande skada för något annat miljömål eller socialt mål och att investeringsobjekten följer praxis för god styrning.

EU-taxonomin är ett klassificeringssystem som fastställs i förordning (EU) 2020/852, där det fastställs en förteckning över miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Förordningen innehåller inte någon förteckning över socialt hållbara ekonomiska verksamheter. Hållbara investeringar med ett miljömål kan vara förenliga med kraven i taxonomin eller inte.



I vilken utsträckning främjades de miljörelaterade och/eller sociala egenskaperna av denna finansiella produkt?

Fonden har vid sidan av övriga egenskaper främjat en mer hållbar affärsverksamhet hos sina investeringsobjekt, som en miljörelaterad och social egenskap. Av fondens investeringar har 99,8 % främjat egenskaper. Egenskaper har främjats genom att följa aktieindexet Dow Jones Sustainability North America (namnet på indexet från och med den 10 februari 2025 Dow Jones Best-In-Class North America Index (USD) NTR) och genom att påverka bolagen som fonden investerar i genom att utöva rösträtten som tillhör fonden på bolagsstämmor i miljörelaterade och sociala teman. Då fonden strävar efter att replikera sitt jämförelseindex i enlighet med sina stadgar uppnåddes det aktuella indexets egenskaper i fondens investeringar. Fondens jämförelseindex har producerats av S&P Global, som har valt ut företagen i indexet på grundval av de egenskaper som hos investeringsobjekten hänförs till miljön, samhället och god bolagsstyrning (ESG). Fonden har inte använt derivat för att främja miljörelaterade och sociala egenskaper.

Även om fondens mål inte har varit att göra hållbara investeringar, har fonden delvis investerat i ekonomisk verksamhet i enlighet med EU:s klassificeringssystem, vilket har bidragit till dämpandet av och anpassning till klimatförändringen.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

Hållbarhetsindikatorer
mäter uppnåendet av de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den finansiella produkten främjar.

De hållbarhetsindikatorer som beskriver egenskaperna som fonden främjar har presterat på den nivå som förväntats under referensperioden. Fonden har följt index genom att direkt investera i de aktier som indexet innehåller. Hållbarhetsindikatorerna har presterat på samma nivå som indexet som följs, mätt med hållbarhetsindikatorerna. En mer detaljerad jämförelse mellan fonden och indexet den följer finns i slutet av denna översikt. Det index som fonden följer utesluter inte investeringar i bolag som har brutit mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principer eller med verksamheter som påverkar den biologiska mångfalden negativt, så fonden har också investerat en liten del av sina investeringar i sådana bolag.

Vid beräkningen av fondens viktade växthusgasintensitet har växthusgasutsläpp (CO2e) enligt scope 1 och scope 2 beaktats. Andelen data som bedöms vid beräkningen av indikatorn är 4 %. Mångfalden hos styrelseledamöterna presenteras som ett vägt genomsnitt av andelen kvinnor i investeringsobjektens styrelser. Indikatorn baseras på en procentandel som beräknats av tjänsteleverantören. De övriga indikatorerna baseras på tjänsteleverantörens bedömningar av bolagens verksamhet.

* Under referensperioden 2024 byttes leverantören av ESG-data till Morningstar Sustainability, och hållbarhetsindikatorerna för referensperioden 2024 har beräknats huvudsakligen baserat på deras data. Hållbarhetsindikatorerna för de tidigare referensperioderna 2023 och 2022 har beräknats på basis av data från Upright Project. Av denna orsak är värdena för alla indikatorer inte helt jämförbara mellan referensperioderna.

	2024	2023	2022
Viktad växthusgasintensitet (tCO2e/ M€ intäkter)*	129,6 tCO2e/M€ intäkter	107,19 tCO2e/M€ intäkter	148,9 tCO2e/M€ intäkter
Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden, %-andel av investeringsobjekten och antal	1,3 % (2 st.)	1,3 % (2 st.)	0,6 % (1 st.)
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact- eller OECD-principer, %-andel av investeringsobjekten och antal*	1,3 % (2 st.)	1,3 % (2 st.)	1,9 % (3 st.)
Mångfald bland styrelseledamöterna*	34,1 %	30,8 %	31,4 %

...och jämfört med de föregående perioderna?

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna för tidigare referensperioder kan ses ovan. I linje med det index som fonden följer har fonden investerat i bolag med lägre koldioxidintensitet jämfört med tidigare referensperioder och avstått från investeringar med högre koldioxidintensitet. Förändringarna i viktningen av investeringar och branscher är normala investeringsaktiviteter för fonden och det är väntat att hållbarhetsindikatorernas resultat, särskilt växthusgasintensiteten och mångfalden hos styrelserna (andelen kvinnor i styrelserna hos bolagen som fonden investerar i), förändras mellan referensperioderna. Det har inte skett några betydande förändringar i de övriga indikatorernas prestation.

Vilka var målen med de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde, och hur bidrog den hållbara investeringen till dessa mål?

Även om fonden har främjat miljörelaterade egenskaper, har dess mål inte varit att göra hållbara investeringar enligt LokalTapiola Kapitalförvaltningskoncernens definition eller investera i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt kriterierna i EU:s klassificeringssystem (2020/852), så fonden har därmed inte haft något mål för hållbara investeringar. På grundval av andra investeringsmässiga kriterier har fonden dock investerat i ekonomiska verksamheter som är förenliga med EU:s klassificeringssystem. De hållbara investeringarna enligt EU:s klassificeringssystem har bidragit till dämpandet av och anpassning till klimatförändringen.

Informationen om uppfyllandet av kriterierna enligt EU:s klassificeringssystem baseras på uppgifter som sammanställts av en extern tjänsteleverantör och baseras i huvudsak på uppskattningar. Informationen har inte bekräftats av fondbolaget, portföljförvaltaren eller tredje part.

På vilket sätt orsakade de hållbara investeringar som den finansiella produkten delvis gjorde inte någon betydande skada för något miljömål eller socialt mål med de hållbara investeringarna?

Huvudsakliga negativa konsekvenser är investeringsbesluts mest negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer som rör miljö, sociala frågor och personalfrågor, respekt för mänskliga rättigheter samt frågor rörande bekämpning av korruption och mutor.

Investeringar i miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassificeringssystem anses vara hållbara investeringar. Ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassificeringssystem måste följa principen om att "inte orsaka betydande skada", enligt vilken investeringar enligt klassificeringssystemet inte får orsaka betydande skada för andra mål enligt klassificeringssystemet. Dessutom förutsätts dessa tillämpa sociala skyddsåtgärder på miniminivå i enlighet med EU:s klassificeringssystem.

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

För investeringar i ekonomisk verksamhet ur miljösynpunkt enligt EU:s klassificeringssystem beaktas inte indikatorerna för de huvudsakliga negativa konsekvenserna i samband med investeringsbeslut. En del av investeringarna riktas till miljömässigt hållbara verksamheter enligt EU:s klassificeringssystem. Ekonomisk verksamhet enligt klassificeringssystemets kriterier kräver att skyddsåtgärder på miniminivå uppfylls, vilket innebär att företaget i den aktuella verksamheten måste ta hänsyn till indikatorerna för de viktigaste negativa konsekvenserna för samhället och arbetstagarna, respekt för mänskliga rättigheter och bekämpning av korruption och mutor.

Var de hållbara investeringarna förenliga med OECS:s riktlinjer för multinationella företag och NF:s vägledande principer för företag och mänskliga rättigheter? Beskrivning:

EU:s klassificeringssystem kräver att de sociala skyddsåtgärderna på miniminivå uppfylls. Investeringsobjektet ska i sin verksamhet iaktta OECD:s riktlinjer för multinationella företag och FN:s krav med avseende på hållbar affärsverksamhet i fråga om företagsverksamhet och mänskliga rättigheter.

I EU-taxonomin fastställs en princip om att inte orsaka betydande skada, enligt vilken taxonomiförenliga investeringar inte får orsaka betydande skada för EU-taxonominns mål, och åtföljs av särskilda EU-kriterier. Principen om att inte orsaka betydande skada är endast tillämplig på de av den finansiella produktens underliggande investeringar som beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Den återstående delen av denna finansiella produkt har underliggande investeringar som inte beaktar EU-kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter. Inga andra eventuella hållbara investeringar får heller orsaka betydande skada för några miljömål eller sociala mål.



Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2024.

Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
NVIDIA Corp	Teknologi	10,0 %	Förenta Staterna
Microsoft Corp	Teknologi	10,0 %	Förenta Staterna
Alphabet Inc	Teknologi	6,6 %	Förenta Staterna
Visa Inc	Teknologi	3,0 %	Förenta Staterna
Mastercard Inc	Teknologi	2,6 %	Förenta Staterna
UnitedHealth Group Inc	Hälsovård	2,3 %	Förenta Staterna
Walmart Inc	Konsumtion	2,1 %	Förenta Staterna
AbbVie Inc	Hälsovård	2,1 %	Förenta Staterna
Procter & Gamble Co/The	Konsumtion	1,9 %	Förenta Staterna
Salesforce Inc	Teknologi	1,8 %	Förenta Staterna
Adobe Inc	Teknologi	1,5 %	Förenta Staterna
Linde PLC	Industri	1,4 %	Förenta Staterna
Accenture PLC	Teknologi	1,4 %	Förenta Staterna
Cisco Systems Inc/Delaware	Teknologi	1,4 %	Förenta Staterna
Walt Disney Co/The	Teknologi	1,3 %	Förenta Staterna



Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

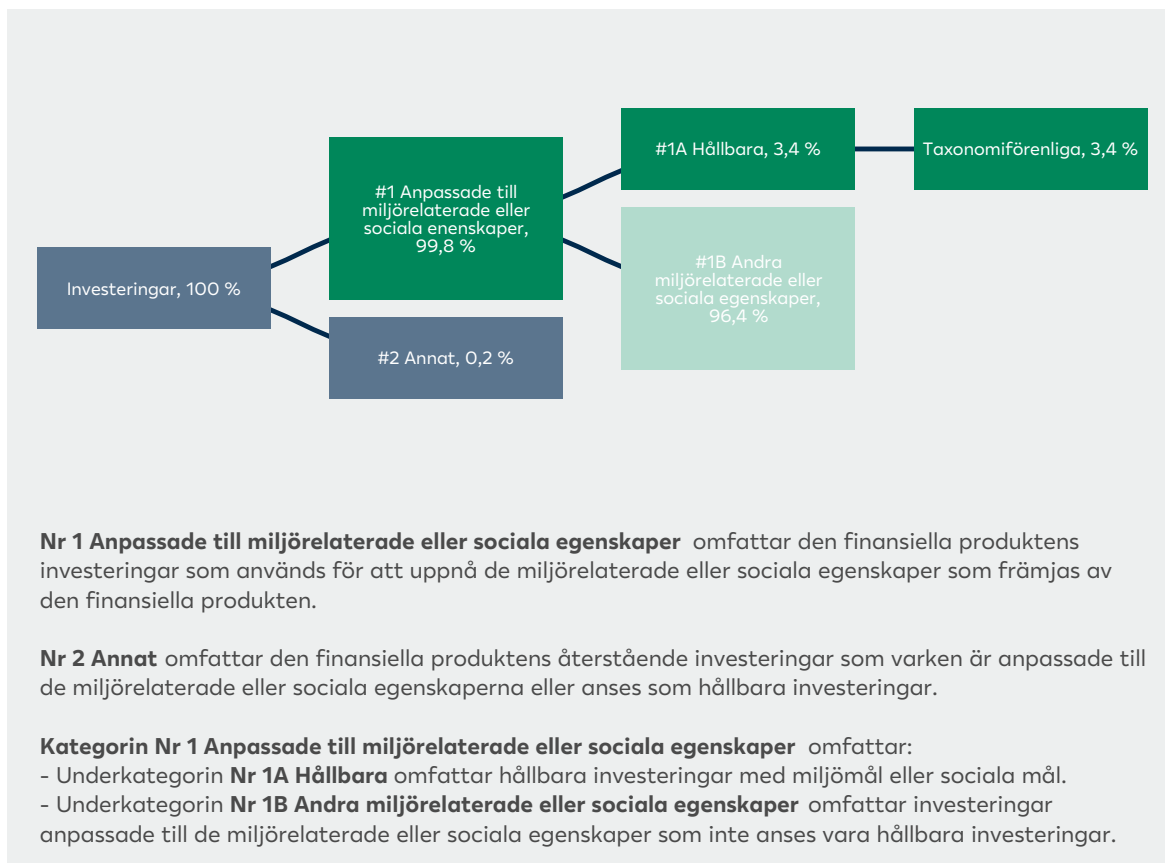
Vad var tillgångsallokeringen?

Av fondens investeringar har 99,8 % varit investeringar enligt klass #1, som främjar miljörelaterade/sociala egenskaper, vilka har gjorts genom att följa index. Valet av investeringsobjekt i indexet tar hänsyn till egenskaper hos investeringsobjekten som är relaterade till miljön, samhället och god bolagsstyrning (ESG) i enlighet med indexets metodik. Av dessa investeringar har 3,4 % varit hållbara investeringar enligt klass #1A. De hållbara investeringarna har uppfyllt kriterierna i EU:s klassificeringssystem för ekonomiska verksamheter. Fonden har investerat i ekonomiska verksamheter i enlighet med EU:s klassificeringssystem genom att följa index. 96,4 % av fondens investeringar har varit investeringar enligt klass #1B, vilka har gjorts genom att följa index, men som inte är hållbara.

Fondens övriga investeringar enligt klass #2 på 0,2 % har varit kontanter på fondens bankkonto, vars syfte är att hantera fondens likviditet och penningrörelse. Skyddsåtgärder på miniminivå tillämpas inte på kontanter.

Beräkningarna är baserade på situationen den 31 december 2024.

Informationen om uppfyllandet av kriterierna enligt EU:s klassificeringssystem baseras på uppgifter som sammanställts av en extern tjänsteleverantör och baseras delvis på uppskattningar. Informationen har inte bekräftats av fondbolaget, portföljförvaltaren eller tredje part. Värdena i figuren kanske inte summerar till heltal på grund av avrundningsregler.



I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

7,2 % av investeringarna får intäkter från verksamhet relaterad till fossila bränslen. I den presenterade branschfördelningen har inte kontanter beaktats.

Bransch	Andel
Industri	17,0
Teknologi	54,0
Konsumtion	9,0
Hälsovård	11,0
Finansiering	8,0

I hur stor utstäckning var de hållbara investeringarna med ett miljömål förenliga med EU-taxonomin?

Fonden har delvis investerat i ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassificeringssystem.

Informationen om uppfyllandet av kriterierna enligt EU:s klassificeringssystem baseras på uppgifter som sammanställts av en extern tjänsteleverantör och baseras i huvudsak på uppskattningar. Vid bedömningen av efterlevnaden av EU:s klassificeringssystem används information som bedömts av en extern tjänsteleverantör, eftersom fondens investeringsuniversum består av regioner utanför EU och fondens investeringsobjekt i regel inte är skyldiga att rapportera om sin verksamhets efterlevnad av klassificeringssystemet. Andelen investeringar i kapitalutgifter (CapEx) och driftsutgifter (OpEx) enligt EU:s klassificeringssystem baseras på siffror som rapporterats av bolagen.

Fondbolaget, portföljförvaltaren, revisorn eller tredje part har inte granskat att investeringarna uppfyller kraven för verksamhet inom ramen för EU:s klassificeringssystem.

Investeringar i den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

☐ Ja

☐ I fossilgas

☐ I kärnenergi

☒ Nej

¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen. De fullständiga kriterierna för ekonomisk verksamhet för fossilgas och kärnenergi som uppfyller EU-taxonomin fastställs i kommissionens delegerade förordning (EU) 2022/1214.

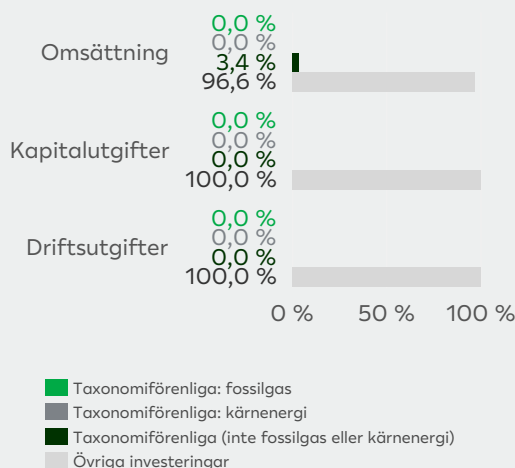
För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxidsnåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärnenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är ekonomiska verksamheter som det ännu inte finns koldioxidsnåla alternativ tillgängliga för och som bland annat har växthusgasutsläpp på nivåer som motsvarar bästa prestanda.

Taxonomiförenliga verksamheter uttrycks som en andel av följande:

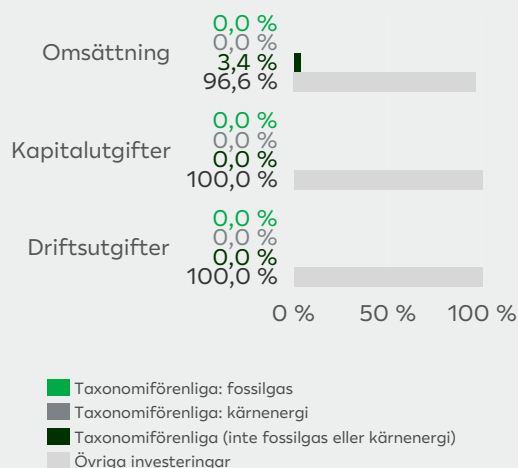
- **omsättning**, vilket återspeglar andelen av intäkterna från investeringsobjektens gröna verksamheter
- **kapitalutgifter**, som visar de gröna investeringar som gjorts av investeringsobjekten, t.ex. för en omställning till en grön ekonomi
- **driftsutgifter**, som återspeglar investeringsobjektens gröna operativa verksamheter.

Diagrammen nedan visar i grönt procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin. Eftersom det inte finns någon lämplig metodik för att avgöra hur taxonomiförenliga statsobligationer är*, visar det första diagrammet taxonomiförenligheten med avseende på den finansiella produktens alla investeringar, inklusive statsobligationer, medan det andra diagrammet visar taxonomiförenligheten endast med avseende på de investeringar för den finansiella produkten som inte är statsobligationer.

1. Taxonomiförenlighet hos investeringar, inklusive statsobligationer*



2. Taxonomiförenlighet hos investeringar, exklusive statsobligationer*



De investeringar som visas i diagrammet utgör 100,0 % av de totala investeringarna.

* I dessa diagram avses med "statsobligationer" samtliga exponeringar i statspapper.

Vilken var andelen investeringar som gjordes i omställningsverksamheter och möjliggörande verksamheter?

I förhållande till investeringsobjektens omsättning innehöll fonden 1,2 % investeringar i omställningsverksamheter och 1,2 % investeringar i möjliggörande verksamheter.

Hur stor var procentandelen investeringar som var förenliga med EU-taxonomin jämfört med tidigare referensperioder?

Referensperiod 2024: 3,4 % av omsättningen
Referensperiod 2023: 2,9 % av omsättningen
Referensperiod 2022: 2,6 % av omsättningen

Vilka investeringar var inkluderade i kategorin "annat", vad var deras syfte och fanns det några miljörelaterade eller sociala minimiskyddsåtgärder?

Fondens övriga investeringar enligt #2 har varit kontanter på fondens bankkonto, vars syfte är att hantera fondens likviditet och penningrörelse. Inga skyddsåtgärder på miniminivå har tillämpats på kontanter.



Vilka åtgärder har vidtagits för att uppfylla de miljörelaterade eller sociala egenskaperna under referensperioden?

Fonden är en indexfond som investerar direkt i de aktier som indexet innehåller. Förändringar görs i fonden en gång per år i samband med processen för val av bolag i fonden. Fonden har inte investerat i bolag utanför indexet. Baserat på indexmetoden har bolag med den svagaste S&P Global ESG-klassificeringen uteslutits från indexet.

Fonden har utövat rösträtt på bolagsstämmor i teman relaterade till miljön och samhället. Vid omröstning på bolagsstämmor följer fonden Seligson & Co Fondbolags principer för ägarstyrning och röstningspolicy. Under referensperioden har fonden deltagit i sammanlagt 164 bolagsstämmor och utnyttjat den rösträtt som aktien medför i 68 förslag, där ämnet varit ett miljö- eller samhällstema.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Referensvärden är index för att mäta om den finansiella produkten uppnår de miljörelaterade eller sociala egenskaper som den främjar.

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Fonden följer aktieindexet Dow Jones Sustainability North America (namnet på indexet från och med den 10 februari 2025 är Dow Jones Best-In-Class North America Index (USD) NTR) genom att investera direkt i de aktier som indexet innehåller. Jämfört med allmänna marknadsindex betonar indexets bolagsval de egenskaper hos investeringsobjekten som hänför sig till miljön, samhället och god bolagsstyrning, utöver andra egenskaper. Bolagen som inom respektive bransch väljs ut till indexet har det bästa marknadsvärdet och den högsta S&P Global ESG-klassificeringen.

Mer information om indexet finns på <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/Sustainability/dow-jones-best-in-class-north-america-composite-index>.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt när der gäller hållbarhetsindikatorerna för att bestämma referensvärdets anpassning till de miljörelaterade eller sociala egenskaper som främjas?

Fondens prestation i förhållande till hållbarhetsindikatorer som syftar till att avgöra om indexet motsvarar de miljörelaterade och sociala egenskaper som fonden främjar kan ses i avsnittet "Hur har hållbarhetsindikatorerna presterat?" i denna översikt.

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Tabellen beskriver skillnaden mellan fonden och indexet den följer med avseende på hållbarhetsindikatorernas prestation. Fonden följer indexet genom att investera direkt i de aktier som ingår i indexet, vilket innebär att skillnaderna mellan fonden och indexet med avseende på hållbarhetsindikatorernas prestation är mycket små. Skillnaderna mellan fonden och indexet förklaras av kontanter och små skillnader i aktiernas inbördes vikter. Indexet motsvarar de miljö- och samhällsrelaterade egenskaper som fonden främjar.

	Skillnaden mellan fonden och indexet
Skillnad i viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€ intäkter)	-0,2 tCO ₂ e/M€ intäkter
Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden, skillnad som %-enhet och antal	0 %-enhet (0 st.)
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact- eller OECD-principer, skillnad som %-enhet och antal	0 %-enhet (0 st.)
Mångfald bland styrelseledamöterna, skillnad som %-enhet	-0,1 %-enhet

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med det breda marknadsindexet?

Tabellen beskriver skillnaden mellan fonden och allmänna marknadsindex med avseende på hållbarhetsindikatorernas prestation. Det marknadsindex som används är moderindexet som utsetts för fondens index, som investerar globalt.

- Växthusgasintensitet: fondens växthusgasintensitet är lägre än för marknadsindex. Datatäckningen för hållbarhetsindikatorerna i marknadsindex är 98 % och andelen data som bedömts av tjänsteleverantören är 14 %.

- Antalet bolag med verksamheter som påverkar den biologiska mångfalden negativt: antalet bolag är större i marknadsindex än i fonden, men eftersom marknadsindex innehåller betydligt fler bolag är deras andel mätt i procentandelar lägre i marknadsindex. Datatäckningen för hållbarhetsindikatorerna i marknadsindex är 94 % och andelen data som bedömts av tjänsteleverantören är 99 %.

- Antalet bolag som har brutit mot FN:s Global Compact-principer eller OECD:s principer: antalet bolag är större i marknadsindex än i fonden, men eftersom marknadsindex innehåller betydligt fler bolag är deras andel mätt i procentandelar lägre i marknadsindex. Datatäckningen för hållbarhetsindikatorerna i marknadsindex är 99 % och andelen data som bedömts av tjänsteleverantören är 100 %.

- Mångfald hos styrelseledamöterna: hos fondens investeringsobjekt är andelen kvinnor i bolagens styrelser i genomsnitt högre än i bolagen som ingår i marknadsindex. Datatäckningen för indikatorerna i marknadsindex är 96 %. Beräkningen av indikatorn baseras på en procentandel som beräknats av tjänsteleverantören.

	Skillnaden mellan fonden och det allmänna marknadsindexet
Skillnad i viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€ intäkter)	-16,4 tCO ₂ e/M€ intäkter
Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden, skillnad som %-enhet och antal	1,0 %-enhet (-12 st.)
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact- eller OECD-principer, skillnad som %-enhet och antal	0,2 %-enhet (-42 st.)
Mångfald bland styrelseledamöterna, skillnad som %-enhet	2,2 %-enhet

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.

Copyright © Sustainalytics, a Morningstar company. All rights reserved. The information, data, analyses and opinions contained herein: (1) includes the proprietary information of Sustainalytics and/or its content providers; (2) may not be copied or redistributed except as specifically authorized; (3) do not constitute investment advice nor an endorsement of any product, project, investment strategy or consideration of any particular environmental, social or governance related issues as part of any investment strategy; (4) are provided solely for informational purposes; and (5) are not warranted to be complete, accurate or timely. The ESG related information, methodologies, tools, ratings, data and opinions contained or reflected herein

are not directed to or intended for use or distribution to India-based clients or users and their distribution to Indian resident individuals or entities is not permitted. Neither Morningstar Inc., Sustainalytics, nor their content providers accept any liability for the use of the information, for actions of third parties in respect to the information, nor are responsible for any trading decisions, damages or other losses related to the information or its use. The use of the data is subject to conditions available at <https://www.sustainalytics.com/legal-disclaimers>.