



Seligson & Co -rahastot  
Puolivuosikertomus 30.6.2024

# Sisällysluettelo

## Indeksirahastot

|   |    |
|---|----|
| Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto . . . . .                           | 3  |
| Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto . . . . .                   | 11 |
| Seligson & Co Aasia Indeksirahasto . . . . .                              | 18 |
| Seligson & Co Suomi Indeksirahasto . . . . .                              | 25 |
| Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF. . . . . | 30 |

## Muut osakerahastot

|   |    |
|---|----|
| Seligson & Co Global Top 25 Brands . . . . .                | 35 |
| Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals. . . . .        | 39 |
| Seligson & Co Tropico LatAm . . . . .                       | 43 |
| Seligson & Co Perheyhtiöt. . . . .                          | 48 |
| Seligson & Co Phoebus. . . . .                              | 54 |
| Russian Prosperity Fund Euro - rahasto lakkautettu. . . . . | 58 |

## Varainhoitorahasto

|                                |    |
|--------------------------------|----|
| Seligson & Co Pharos . . . . . | 59 |
|--------------------------------|----|

## Korkorahastot

|   |    |
|---|----|
| Seligson & Co Rahamarkkinarahasto. . . . .  | 63 |
| Seligson & Co Euro-obligaatio . . . . .     | 67 |
| Seligson & Co Euro Corporate Bond . . . . . | 72 |

|   |    |
|---|----|
| Tunnuslukujen ja kulujen selityksiä . . . . .                             | 81 |
| Seligson & Co -rahastojen yhtiökokous- ja äänestysaktiiviteetti . . . . . | 82 |
| Yhteystiedot . . . . .  | 83 |

## Avaintiedot

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

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

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

## Sijoituspolitiikka

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

Rahastossa on yleisen osuussarjan lisäksi osuussarja V, joka on tarkoitettu rahastojen rahastoille. Osuussarjan tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

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

## Olennot muutokset katsauskaudella

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

## Tuotto ja tunnusluvut

### Tuotto

|                              |          |
|------------------------------|----------|
| kolme kuukautta              | 1,62 %   |
| vuoden alusta                | 10,37 %  |
| yksi vuosi                   | 16,20 %  |
| kolme vuotta                 | 24,20 %  |
| viisi vuotta                 | 48,16 %  |
| kymmenen vuotta              | 97,26 %  |
| perustamispäivästä           | 180,22 % |
| perustamispäivästä per annum | 4,03 %   |

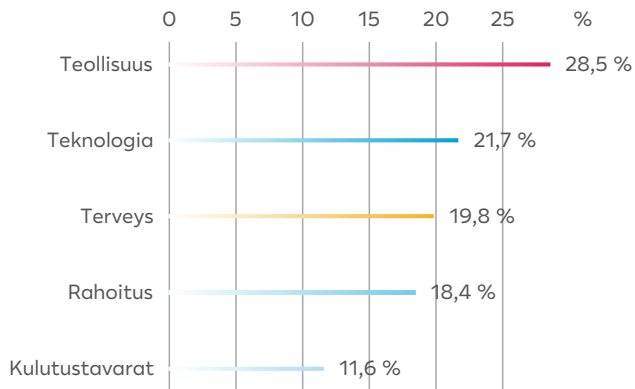
### Tunnusluvut (12 kk)

|   |         |
|---|---------|
| Salkun kiertonopeus                     | 20,08 % |
| Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)  | 0,13 %  |
| Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **) | 3,91 %  |
| Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä       | -0,18 % |
| Sharpen mittari                         | 1,23    |
| Sijoituskohteita                        | 151     |

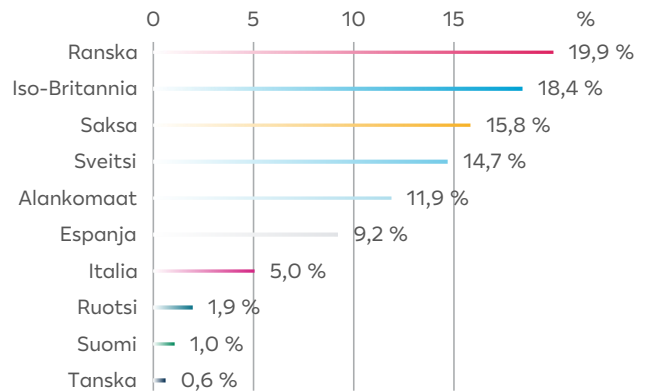
\*) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).

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

## Sijoitusten toimialajakauma



## Sijoitusten maajakauma



## Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

## ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2024

| Arvopaperi   | Määrä kpl/<br>nimellisarvo/€ | Kurssi<br>€/% | Markkina-arvo/<br>arvon muutos € | %      |
|--|------------------------------|---------------|----------------------------------|--------|
| <i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i> |                              |               |                                  |        |
| <b>CHF</b>   |                              |               |                                  |        |
| Clariant AG  | 14 877,00                    | 14,65         | 217 898,26                       | 0,08 % |
| Georg Fischer AG   | 5 630,00                     | 62,90         | 354 154,21                       | 0,12 % |
| Logitech International SA  | 10 931,00                    | 90,77         | 992 159,36                       | 0,35 % |
| Novartis AG  | 135 643,00                   | 99,92         | 13 553 598,99                    | 4,71 % |
| Partners Group Holding AG  | 1 490,00                     | 1 195,30      | 1 780 990,49                     | 0,62 % |
| Roche Holding AG   | 47 820,00                    | 260,96        | 12 479 185,34                    | 4,34 % |
| Sandoz Group AG  | 29 583,00                    | 33,74         | 998 014,75                       | 0,35 % |
| SGS SA   | 10 694,00                    | 83,27         | 890 500,62                       | 0,31 % |
| Siegfried Holding AG   | 261,00                       | 970,56        | 253 316,52                       | 0,09 % |
| Sika AG  | 10 923,00                    | 268,33        | 2 930 986,85                     | 1,02 % |
| Sonova Holding AG  | 3 274,00                     | 287,54        | 941 390,55                       | 0,33 % |
| Tecan Group AG   | 877,00                       | 313,28        | 274 745,27                       | 0,10 % |
| Temenos AG   | 4 386,00                     | 64,51         | 282 957,46                       | 0,10 % |
| UBS Group AG   | 207 370,00                   | 27,59         | 5 721 531,57                     | 1,99 % |
| <b>DKK</b>   |                              |               |                                  |        |
| ISS A/S  | 10 232,00                    | 16,21         | 165 870,93                       | 0,06 % |
| Vestas Wind Systems A/S  | 68 737,00                    | 21,93         | 1 507 386,33                     | 0,52 % |
| <b>EUR</b>   |                              |               |                                  |        |
| ACS Actividades de Construccio   | 13 394,00                    | 40,18         | 538 170,92                       | 0,19 % |
| Air France-KLM   | 8 232,00                     | 8,24          | 67 848,14                        | 0,02 % |
| Air Liquide SA   | 39 271,00                    | 161,76        | 6 352 476,96                     | 2,21 % |
| Airbus SE  | 42 063,00                    | 128,78        | 5 416 873,14                     | 1,88 % |
| Allianz SE   | 26 662,00                    | 261,50        | 6 972 113,00                     | 2,42 % |
| Alstom SA  | 22 615,00                    | 15,53         | 351 210,95                       | 0,12 % |
| Amadeus IT Group SA  | 30 663,00                    | 61,72         | 1 892 520,36                     | 0,66 % |
| Arkema SA  | 4 235,00                     | 80,90         | 342 611,50                       | 0,12 % |
| Aroundtown SA  | 59 080,00                    | 1,95          | 115 442,32                       | 0,04 % |
| ASML Holding NV  | 27 198,00                    | 964,70        | 26 237 910,60                    | 9,12 % |
| ASR Nederland NV   | 10 154,00                    | 44,65         | 453 376,10                       | 0,16 % |
| Atos SE  | 5 893,00                     | 1,01          | 5 957,82                         | 0,00 % |
| AXA SA   | 119 023,00                   | 30,50         | 3 630 201,50                     | 1,26 % |
| Banco Bilbao Vizcaya Argentari   | 397 360,00                   | 9,27          | 3 685 116,64                     | 1,28 % |
| Banco de Sabadell SA   | 371 820,00                   | 1,79          | 664 070,52                       | 0,23 % |
| Banco Santander SA   | 1 077 170,00                 | 4,33          | 4 663 607,52                     | 1,62 % |
| Bankinter SA   | 44 422,00                    | 7,57          | 336 185,70                       | 0,12 % |
| BioMerieux   | 3 250,00                     | 89,50         | 290 875,00                       | 0,10 % |
| BNP Paribas SA   | 67 733,00                    | 59,53         | 4 032 145,49                     | 1,40 % |
| Bureau Veritas SA  | 19 626,00                    | 25,72         | 504 780,72                       | 0,18 % |
| CaixaBank SA   | 275 742,00                   | 4,95          | 1 365 750,13                     | 0,47 % |
| Capgemini SE   | 10 574,00                    | 184,75        | 1 953 546,50                     | 0,68 % |
| Carrefour SA   | 35 550,00                    | 13,32         | 473 348,25                       | 0,16 % |
| Cellnex Telecom SA   | 39 912,00                    | 30,75         | 1 227 294,00                     | 0,43 % |
| Corp ACCIONA Energias Renovabl   | 3 500,00                     | 19,57         | 68 495,00                        | 0,02 % |
| Covivio  | 3 454,00                     | 44,62         | 154 117,48                       | 0,05 % |

|                                |              |        |              |        |
|--------------------------------|--------------|--------|--------------|--------|
| Danone SA                      | 42 903,00    | 57,14  | 2 451 477,42 | 0,85 % |
| Deutsche Boerse AG             | 12 932,00    | 193,30 | 2 499 755,60 | 0,87 % |
| Deutsche Telekom AG            | 237 583,00   | 23,49  | 5 580 824,67 | 1,94 % |
| EDP - Energias de Portugal SA  | 203 901,00   | 3,50   | 713 449,60   | 0,25 % |
| Endesa SA                      | 21 801,00    | 17,63  | 384 351,63   | 0,13 % |
| Enel SpA                       | 525 934,00   | 6,51   | 3 423 304,41 | 1,19 % |
| Ferrovial SE                   | 34 145,00    | 36,30  | 1 239 463,50 | 0,43 % |
| Fresenius Medical Care AG      | 13 695,00    | 35,98  | 492 746,10   | 0,17 % |
| Galp Energia SGPS SA           | 28 491,00    | 19,71  | 561 557,61   | 0,20 % |
| GEA Group AG                   | 10 057,00    | 39,28  | 395 038,96   | 0,14 % |
| GENERALI                       | 75 831,00    | 23,47  | 1 779 753,57 | 0,62 % |
| Grifols SA                     | 19 379,00    | 8,03   | 155 613,37   | 0,05 % |
| Hera SpA                       | 53 725,00    | 3,24   | 174 176,45   | 0,06 % |
| HUGO BOSS AG                   | 4 107,00     | 41,89  | 172 042,23   | 0,06 % |
| Iberdrola SA                   | 397 854,00   | 12,18  | 4 845 861,72 | 1,69 % |
| Industria de Diseno Textil SA  | 76 369,00    | 46,37  | 3 541 230,53 | 1,23 % |
| Intesa Sanpaolo SpA            | 1 095 091,00 | 3,48   | 3 814 749,50 | 1,33 % |
| Italgas SpA                    | 33 389,00    | 4,57   | 152 654,51   | 0,05 % |
| Iveco Group NV                 | 13 590,00    | 10,61  | 144 121,95   | 0,05 % |
| JDE Peet's NV                  | 8 615,00     | 18,60  | 160 239,00   | 0,06 % |
| Kering SA                      | 4 704,00     | 340,75 | 1 602 888,00 | 0,56 % |
| Kesko Oyj                      | 18 757,00    | 16,46  | 308 646,44   | 0,11 % |
| Kingspan Group PLC             | 10 682,00    | 79,50  | 849 219,00   | 0,30 % |
| Koninklijke KPN NV             | 224 885,00   | 3,57   | 803 064,34   | 0,28 % |
| LANXESS AG                     | 5 927,00     | 23,28  | 137 980,56   | 0,05 % |
| Leonardo SpA                   | 27 778,00    | 21,70  | 602 782,60   | 0,21 % |
| Merlin Properties Socimi SA    | 22 894,00    | 10,38  | 237 639,72   | 0,08 % |
| METRO AG                       | 7 854,00     | 4,27   | 33 536,58    | 0,01 % |
| Moncler SpA                    | 14 138,00    | 57,40  | 811 521,20   | 0,28 % |
| Muenchener Rueckversicherungs- | 9 104,00     | 471,00 | 4 287 984,00 | 1,49 % |
| Neste Oyj                      | 29 583,00    | 16,95  | 501 283,94   | 0,17 % |
| Nexi SpA                       | 58 551,00    | 5,71   | 334 092,01   | 0,12 % |
| Nokian Renkaat Oyj             | 7 900,00     | 7,65   | 60 435,00    | 0,02 % |
| OMV AG                         | 9 438,00     | 40,92  | 386 202,96   | 0,13 % |
| Pirelli & C SpA                | 23 337,00    | 5,56   | 129 753,72   | 0,05 % |
| Pluxee France SA               | 5 556,00     | 26,23  | 145 733,88   | 0,05 % |
| Poste Italiane SpA             | 31 453,00    | 11,94  | 375 391,56   | 0,13 % |
| PostNL NV                      | 23 644,00    | 1,29   | 30 500,76    | 0,01 % |
| Prosus NV                      | 99 996,00    | 33,43  | 3 342 866,28 | 1,16 % |
| Publicis Groupe SA             | 15 925,00    | 100,50 | 1 600 462,50 | 0,56 % |
| Rexel SA                       | 15 465,00    | 24,06  | 372 087,90   | 0,13 % |
| Saipem SpA                     | 73 268,00    | 2,40   | 176 063,00   | 0,06 % |
| Sanofi                         | 75 852,00    | 90,34  | 6 852 469,68 | 2,38 % |

|   |            |        |               |        |
|---|------------|--------|---------------|--------|
| SAP SE                                  | 69 403,00  | 188,98 | 13 115 778,94 | 4,56 % |
| Schneider Electric SE                   | 36 651,00  | 222,90 | 8 169 507,90  | 2,84 % |
| Siemens AG                              | 51 185,00  | 173,90 | 8 901 071,50  | 3,10 % |
| Signify NV                              | 8 809,00   | 23,48  | 206 835,32    | 0,07 % |
| Societe Generale SA                     | 47 399,00  | 22,17  | 1 050 835,83  | 0,37 % |
| Sodexo SA                               | 5 567,00   | 83,40  | 464 287,80    | 0,16 % |
| Stellantis NV                           | 150 807,00 | 18,39  | 2 773 642,34  | 0,96 % |
| STMicroelectronics NV                   | 44 659,00  | 36,74  | 1 640 771,66  | 0,57 % |
| Telecom Italia SpA/Milano               | 679 674,00 | 0,23   | 153 538,36    | 0,05 % |
| Telefonica SA                           | 387 746,00 | 3,98   | 1 542 065,84  | 0,54 % |
| Terna - Rete Elettrica Naziona          | 96 574,00  | 7,17   | 692 821,88    | 0,24 % |
| TotalEnergies SE                        | 151 089,00 | 62,48  | 9 440 040,72  | 3,28 % |
| UPM-Kymmene Oyj                         | 36 329,00  | 32,77  | 1 190 501,33  | 0,41 % |
| Valmet Oyj                              | 10 366,00  | 26,91  | 278 949,06    | 0,10 % |
| Veolia Environnement SA                 | 42 012,00  | 28,11  | 1 180 957,32  | 0,41 % |
| voestalpine AG                          | 6 995,00   | 25,30  | 176 973,50    | 0,06 % |
| Volkswagen AG                           | 12 491,00  | 105,70 | 1 320 298,70  | 0,46 % |
| Vonovia SE                              | 55 449,00  | 26,69  | 1 479 933,81  | 0,51 % |
| Warehouses De Pauw CVA                  | 12 135,00  | 25,32  | 307 258,20    | 0,11 % |
| Wartsila OYJ Abp                        | 33 323,00  | 18,11  | 603 312,92    | 0,21 % |
| Wendel SE                               | 1 698,00   | 83,70  | 142 122,60    | 0,05 % |
| Worldline SA/France                     | 16 394,00  | 10,23  | 167 710,62    | 0,06 % |
| <b>GBP</b>                              |            |        |               |        |
| Abrdn Plc                               | 122 221,00 | 1,77   | 216 333,13    | 0,08 % |
| Anglo American PLC                      | 91 042,00  | 29,82  | 2 714 629,08  | 0,94 % |
| AstraZeneca PLC                         | 105 517,00 | 146,54 | 15 462 494,52 | 5,38 % |
| BAE Systems PLC                         | 206 356,00 | 15,70  | 3 240 466,05  | 1,13 % |
| British American Tobacco PLC            | 145 950,00 | 28,97  | 4 228 535,35  | 1,47 % |
| Coca-Cola HBC AG                        | 14 089,00  | 32,09  | 452 142,50    | 0,16 % |
| Diageo PLC                              | 150 691,00 | 29,55  | 4 453 140,57  | 1,55 % |
| DS Smith PLC                            | 93 891,00  | 4,94   | 464 174,19    | 0,16 % |
| Entain PLC                              | 42 841,00  | 7,57   | 324 273,85    | 0,11 % |
| GSK PLC                                 | 278 957,00 | 18,11  | 5 051 299,80  | 1,76 % |
| Haleon PLC                              | 478 625,00 | 3,84   | 1 838 559,92  | 0,64 % |
| Informa PLC                             | 92 771,00  | 10,19  | 945 117,18    | 0,33 % |
| InterContinental Hotels Group           | 11 654,00  | 98,28  | 1 145 405,66  | 0,40 % |
| Intermediate Capital Group PLC          | 20 204,00  | 26,11  | 527 588,14    | 0,18 % |
| International Distribution Services PLC | 47 534,00  | 3,80   | 180 403,65    | 0,06 % |
| Investec PLC                            | 44 434,00  | 6,78   | 301 364,94    | 0,10 % |
| Johnson Matthey PLC                     | 13 288,00  | 18,70  | 248 545,52    | 0,09 % |
| Land Securities Group PLC               | 50 748,00  | 7,34   | 372 670,88    | 0,13 % |
| Pearson PLC                             | 45 848,00  | 11,73  | 537 833,12    | 0,19 % |
| Reckitt Benckiser Group PLC             | 50 132,00  | 50,95  | 2 554 225,15  | 0,89 % |
| Rentokil Initial PLC                    | 173 281,00 | 5,49   | 951 661,33    | 0,33 % |

# Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto



|                                 |            |       |                       |              |
|---------------------------------|------------|-------|-----------------------|--------------|
| Rolls-Royce Holdings PLC        | 572 884,00 | 5,46  | 3 126 655,36          | 1,09 %       |
| RS GROUP PLC                    | 31 787,00  | 8,36  | 265 730,48            | 0,09 %       |
| Segro PLC                       | 91 084,00  | 10,59 | 964 737,86            | 0,34 %       |
| Serco Group PLC                 | 72 300,00  | 2,14  | 154 625,91            | 0,05 %       |
| Smith & Nephew PLC              | 60 243,00  | 11,62 | 700 291,44            | 0,24 %       |
| Spectris PLC                    | 6 939,00   | 32,90 | 228 260,90            | 0,08 %       |
| Taylor Wimpey PLC               | 238 953,00 | 1,68  | 401 916,08            | 0,14 %       |
| WH Smith PLC                    | 8 986,00   | 13,54 | 121 679,22            | 0,04 %       |
| <b>NOK</b>                      |            |       |                       |              |
| Norsk Hydro ASA                 | 90 979,00  | 5,86  | 533 188,62            | 0,19 %       |
| Orkla ASA                       | 51 553,00  | 7,54  | 388 633,63            | 0,14 %       |
| Storebrand ASA                  | 31 967,00  | 9,55  | 305 227,79            | 0,11 %       |
| <b>SEK</b>                      |            |       |                       |              |
| Assa Abloy AB                   | 67 503,00  | 26,15 | 1 765 378,15          | 0,61 %       |
| Billerud AB                     | 15 085,00  | 8,70  | 131 172,18            | 0,05 %       |
| Castellum AB                    | 29 094,00  | 11,34 | 330 023,25            | 0,11 %       |
| Electrolux AB                   | 15 480,00  | 7,73  | 119 614,29            | 0,04 %       |
| EQT AB                          | 24 799,00  | 27,69 | 686 734,16            | 0,24 %       |
| H & M Hennes & Mauritz AB       | 42 391,00  | 14,62 | 619 947,73            | 0,22 %       |
| Swedish Orphan Biovitrum AB     | 15 819,00  | 24,88 | 393 530,31            | 0,14 %       |
| Telefonaktiebolaget LM Ericsson | 209 804,00 | 5,80  | 1 217 715,42          | 0,42 %       |
| Thule Group AB                  | 7 253,00   | 24,63 | 178 646,90            | 0,06 %       |
| Viaplay Group AB                | 50 400,00  | 0,06  | 3 232,05              | 0,00 %       |
| Volvo Car AB                    | 36 832,00  | 2,88  | 106 126,21            | 0,04 %       |
| <b>USD</b>                      |            |       |                       |              |
| Coca-Cola Europacific Partners  | 14 200,00  | 68,90 | 978 331,31            | 0,34 %       |
| Golar LNG Ltd                   | 7 000,00   | 28,95 | 202 616,09            | 0,07 %       |
| Nomad Foods Ltd                 | 9 900,00   | 15,50 | 153 453,24            | 0,05 %       |
| Arvopaperit yhteensä            |            |       | 287 093 300,93        | 99,83 %      |
| Kassa ja muut varat, netto      |            |       | 468 221,12            | 0,16 %       |
| <b>Yhteensä</b>                 |            |       | <b>287 561 522,05</b> | <b>100 %</b> |



|  |                 |                |                |
|--|-----------------|----------------|----------------|
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)             | 54 801 055,8530 | 86,4 %         |                |
| Osuuden arvo   | 4,713           |                |                |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)           | 4 106 799,7842  | 6,5 %          |                |
| Osuuden arvo   | 1,823           |                |                |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)             | 4 542 247,8740  | 7,2 %          |                |
| Osuuden arvo   | 4,805           |                |                |
| Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana | 550 727,61      |                |                |
| Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana          | 18 785,37       |                |                |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet                        | 0,44 %          |                |                |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet                        | 0,00 %          |                |                |
| Hallinnolliset kulut   | 0,46 %          |                |                |
| Kaupankäyntikulut  | 0,07 %          |                |                |
| joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut                     | 0%              |                |                |
| Kokonaiskulut (TKA)  | 0,53 %          |                |                |
| PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa.        |                 |                |                |
|  | 30.6.2024       | 30.6.2023      | 30.6.2022      |
| Omistajien lkm   | 15 284          | 14 674         | 14 402         |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR                          | 4,713           | 4,056          | 3,532          |
| Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR                        | 1,823           | 1,614          | 1,447          |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR                          | 4,805           | 4,118          | 3,569          |
| Rahaston arvo, EUR   | 287 561 522,05  | 221 961 318,74 | 183 230 678,28 |
|  | 30.6.2024       |                |                |
| Rahaston varat   | 290 443 927,95  |                |                |
| Rahaston velat   | 2 882 405,89    |                |                |

## OSAKELAINAT

|   |            |
|---|------------|
| <b>Osakelainasopimukset €</b>   | 335 597,63 |
| - lainattavissa olevista varoista                                       | 0,12 %     |
| - koko varallisuudesta  | 0,12 %     |
| <b>Vakuus €</b>   | 444 005,33 |
| - osakelainoista  | 132,30 %   |
| <b>Vakuuksien liikkeeseenlaskijat</b>                                   |            |
| - Hollannin valtio €  | 444 005,33 |
| <b>Vastapuolet</b>  |            |
| - LAGO Kapital Oy €   | 335 597,63 |
| <b>Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti</b>                        |            |
| - valtion joukkolainat EUR  | 444 005,33 |
| - maturiteetti alle 1 v, €  | 444 005,33 |
| <b>Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)</b>                 | 100 %      |
| <b>Selvitys: kahdenvälinen</b>  | 100 %      |
| <b>Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy</b>                              |            |
| - säilytyksessä oleva vakuus €  | 444 005,33 |
| - säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä                     | 100 %      |
| <b>Osakelainojen tuotot 1.1.- 30.6.2024 lainojen kokonaistuotosta €</b> |            |
| Rahaston saama tuotto 75 %  | 2 331,08   |
| Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %                 | 777,03     |

## Avaintiedot

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

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

**Indeksi:** Vertailuindeksi on Dow Jones Sustainability North America -osakeindeksi. Indeksissä on n. 150 osaketta pääosin USA:n markkinoilta ja ne on valittu ottaen huomioon mm. ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä. Indeksi on tuottoindeksi.

## Sijoituspolitiikka

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

Rahastossa on yleisen osuussarjan lisäksi osuussarja V, joka on tarkoitettu rahastojen rahastoille. Osuussarjan tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

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

## Olellaiset muutokset katsauskaudella

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

## Tuotto ja tunnusluvut

### Tuotto

|                              |          |
|------------------------------|----------|
| kolme kuukautta              | 5,06 %   |
| vuoden alusta                | 23,14 %  |
| yksi vuosi                   | 33,96 %  |
| kolme vuotta                 | 52,75 %  |
| viisi vuotta                 | 118,76 % |
| kymmenen vuotta              | 301,94 % |
| perustamispäivästä           | 454,53 % |
| perustamispäivästä per annum | 10,28 %  |

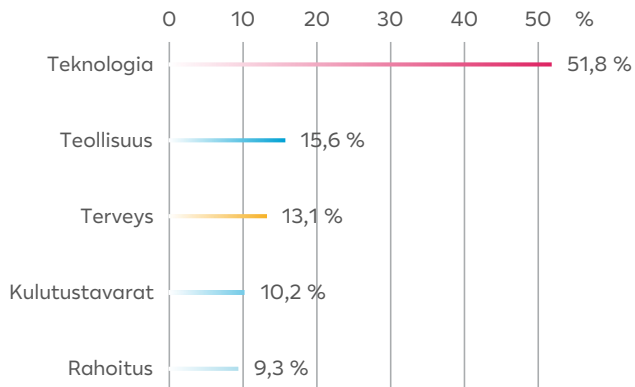
### Tunnusluvut (12 kk)

|   |         |
|---|---------|
| Salkun kiertonopeus                     | 35,40 % |
| Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)  | 0,36 %  |
| Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **) | 6,42 %  |
| Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä       | -0,78 % |
| Sharpen mittari                         | 2,95    |
| Sijoituskohteita                        | 156     |

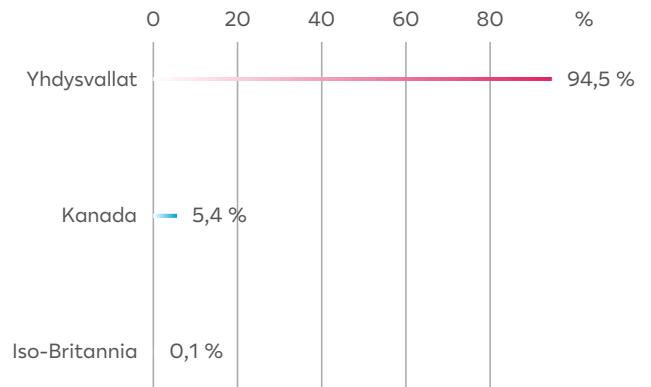
\*) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).

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

## Sijoitusten toimialajakauma



## Sijoitusten maajakauma



## Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

## ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2024

| Arvopaperi   | Määrä kpl/<br>nimellisarvo/€ | Kurssi<br>€/% | Markkina-arvo/<br>arvon muutos € | %      |
|--|------------------------------|---------------|----------------------------------|--------|
| <i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i> |                              |               |                                  |        |
| <b>CAD</b>   |                              |               |                                  |        |
| Bank of Montreal   | 26 696,00                    | 78,36         | 2 092 028,81                     | 0,41 % |
| Bank of Nova Scotia/The  | 44 900,00                    | 42,82         | 1 922 736,40                     | 0,38 % |
| Canadian Imperial Bank of Comm   | 34 300,00                    | 44,75         | 1 535 048,93                     | 0,30 % |
| Canadian National Railway Co   | 20 900,00                    | 110,67        | 2 313 063,78                     | 0,45 % |
| Canadian Pacific Kansas City L   | 34 100,00                    | 74,39         | 2 536 827,05                     | 0,50 % |
| CGI Inc  | 7 500,00                     | 93,42         | 700 627,06                       | 0,14 % |
| Gildan Activewear Inc  | 6 200,00                     | 35,14         | 217 865,97                       | 0,04 % |
| Manulife Financial Corp  | 65 600,00                    | 24,92         | 1 634 651,11                     | 0,32 % |
| National Bank of Canada  | 12 400,00                    | 74,58         | 924 851,59                       | 0,18 % |
| Open Text Corp   | 10 000,00                    | 28,06         | 280 639,75                       | 0,06 % |
| Restaurant Brands Internationa   | 11 600,00                    | 65,20         | 756 353,12                       | 0,15 % |
| Royal Bank of Canada   | 51 740,00                    | 99,19         | 5 132 059,50                     | 1,01 % |
| Sun Life Financial Inc   | 21 250,00                    | 46,00         | 977 548,13                       | 0,19 % |
| Suncor Energy Inc  | 47 000,00                    | 35,52         | 1 669 523,33                     | 0,33 % |
| Teck Resources Ltd   | 16 800,00                    | 45,44         | 763 323,74                       | 0,15 % |
| TELUS Corp   | 17 800,00                    | 14,17         | 252 137,71                       | 0,05 % |
| Toronto-Dominion Bank/The  | 64 730,00                    | 51,31         | 3 321 344,46                     | 0,65 % |
| WSP Global Inc   | 4 600,00                     | 146,30        | 672 997,72                       | 0,13 % |
| <b>USD</b>   |                              |               |                                  |        |
| Abbott Laboratories  | 63 594,00                    | 97,01         | 6 169 194,54                     | 1,21 % |
| AbbVie Inc   | 64 438,00                    | 158,17        | 10 192 394,37                    | 2,00 % |
| Accenture PLC  | 22 952,00                    | 284,82        | 6 537 211,84                     | 1,28 % |
| Adobe Inc  | 16 354,00                    | 515,45        | 8 429 669,99                     | 1,65 % |
| AES Corp/The   | 25 935,00                    | 17,58         | 455 965,36                       | 0,09 % |
| Aflac Inc  | 18 870,00                    | 83,82         | 1 581 700,72                     | 0,31 % |
| Agilent Technologies Inc   | 10 691,00                    | 123,39        | 1 319 112,92                     | 0,26 % |
| Akamai Technologies Inc  | 5 552,00                     | 83,75         | 464 958,59                       | 0,09 % |
| Alcoa Corp   | 6 600,00                     | 37,38         | 246 690,35                       | 0,05 % |
| Allstate Corp/The  | 9 645,00                     | 149,68        | 1 443 639,87                     | 0,28 % |
| Alphabet Inc   | 214 420,00                   | 172,03        | 36 885 691,20                    | 7,23 % |
| Amdocs Ltd   | 4 240,00                     | 73,01         | 309 548,93                       | 0,06 % |
| American Airlines Group Inc  | 24 000,00                    | 10,53         | 252 808,68                       | 0,05 % |
| Aptiv PLC  | 9 920,00                     | 64,67         | 641 522,38                       | 0,13 % |
| AT&T Inc   | 262 100,00                   | 17,72         | 4 644 748,01                     | 0,91 % |
| Autodesk Inc   | 7 815,00                     | 229,39        | 1 792 651,00                     | 0,35 % |
| Ball Corp  | 11 320,00                    | 56,36         | 637 999,82                       | 0,13 % |
| Bank of New York Mellon Corp/T   | 27 293,00                    | 55,75         | 1 521 663,19                     | 0,30 % |
| Baxter International Inc   | 18 602,00                    | 31,24         | 581 062,56                       | 0,11 % |
| Becton Dickinson and Co  | 10 544,00                    | 216,77        | 2 285 600,97                     | 0,45 % |
| Best Buy Co Inc  | 7 032,00                     | 79,29         | 557 551,70                       | 0,11 % |
| Biogen Inc   | 5 285,00                     | 218,69        | 1 155 794,28                     | 0,23 % |
| BlackRock Inc  | 5 104,00                     | 735,73        | 3 755 177,72                     | 0,74 % |
| Boston Scientific Corp   | 53 760,00                    | 71,74         | 3 856 509,94                     | 0,76 % |
| Bristol-Myers Squibb Co  | 74 100,00                    | 39,40         | 2 919 258,79                     | 0,57 % |
| BXP Inc  | 5 300,00                     | 56,59         | 299 948,59                       | 0,06 % |
| Caterpillar Inc  | 17 852,00                    | 311,17        | 5 554 993,77                     | 1,09 % |

# Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



|                                |            |        |              |        |
|--------------------------------|------------|--------|--------------|--------|
| Cisco Systems Inc/Delaware     | 147 989,00 | 44,42  | 6 574 368,85 | 1,29 % |
| CNH Industrial NV              | 33 600,00  | 9,49   | 318 758,76   | 0,06 % |
| Colgate-Palmolive Co           | 29 979,00  | 91,36  | 2 738 991,73 | 0,54 % |
| ConocoPhillips                 | 42 712,00  | 107,08 | 4 573 804,87 | 0,90 % |
| CSX Corp                       | 71 493,00  | 30,98  | 2 215 153,70 | 0,43 % |
| Cummins Inc                    | 4 972,00   | 263,49 | 1 310 081,80 | 0,26 % |
| CVS Health Corp                | 45 907,00  | 54,90  | 2 520 401,13 | 0,49 % |
| Digital Realty Trust Inc       | 11 880,00  | 141,29 | 1 678 567,72 | 0,33 % |
| Dow Inc                        | 25 734,00  | 49,65  | 1 277 680,23 | 0,25 % |
| DR Horton Inc                  | 10 800,00  | 132,50 | 1 430 982,33 | 0,28 % |
| Duke Energy Corp               | 28 174,00  | 93,68  | 2 639 386,86 | 0,52 % |
| eBay Inc                       | 18 500,00  | 49,68  | 919 034,49   | 0,18 % |
| Ecolab Inc                     | 9 269,00   | 223,63 | 2 072 811,42 | 0,41 % |
| Edwards Lifesciences Corp      | 22 030,00  | 86,92  | 1 914 935,98 | 0,38 % |
| Elevance Health Inc            | 8 454,00   | 498,74 | 4 216 332,74 | 0,83 % |
| Entergy Corp                   | 7 792,00   | 99,63  | 776 286,83   | 0,15 % |
| Estee Lauder Cos Inc/The       | 8 540,00   | 97,67  | 834 124,69   | 0,16 % |
| Etsy Inc                       | 4 260,00   | 54,54  | 232 331,06   | 0,05 % |
| Exelon Corp                    | 36 598,00  | 32,26  | 1 180 823,42 | 0,23 % |
| Fortinet Inc                   | 23 200,00  | 56,51  | 1 311 030,93 | 0,26 % |
| Gap Inc/The                    | 7 933,00   | 22,31  | 176 989,16   | 0,03 % |
| GE Vernova LLC                 | 10 047,00  | 161,68 | 1 624 385,52 | 0,32 % |
| Gen Digital Inc                | 20 109,00  | 23,11  | 464 805,66   | 0,09 % |
| General Electric Co            | 39 990,00  | 150,36 | 6 012 890,28 | 1,18 % |
| General Mills Inc              | 20 600,00  | 59,30  | 1 221 482,38 | 0,24 % |
| General Motors Co              | 41 664,00  | 43,37  | 1 806 906,81 | 0,35 % |
| Gilead Sciences Inc            | 45 500,00  | 64,16  | 2 919 501,81 | 0,57 % |
| GRAIL Inc                      | 974,00     | 14,17  | 13 801,14    | 0,00 % |
| Halliburton Co                 | 32 400,00  | 31,66  | 1 025 692,11 | 0,20 % |
| Hartford Financial Services Gr | 10 847,00  | 94,56  | 1 025 694,91 | 0,20 % |
| Healthpeak Properties Inc      | 25 717,00  | 18,08  | 464 872,22   | 0,09 % |
| Hershey Co/The                 | 5 348,00   | 172,21 | 920 991,68   | 0,18 % |
| Hess Corp                      | 10 062,00  | 138,76 | 1 396 209,48 | 0,27 % |
| Hewlett Packard Enterprise Co  | 47 560,00  | 19,67  | 935 285,90   | 0,18 % |
| Hilton Worldwide Holdings Inc  | 9 140,00   | 202,17 | 1 847 819,42 | 0,36 % |
| Host Hotels & Resorts Inc      | 25 800,00  | 16,65  | 429 477,53   | 0,08 % |
| HP Inc                         | 31 548,00  | 32,62  | 1 029 091,69 | 0,20 % |
| Hubbell Inc                    | 1 930,00   | 351,63 | 678 647,82   | 0,13 % |
| HubSpot Inc                    | 1 870,00   | 555,35 | 1 038 506,31 | 0,20 % |
| Illumina Inc                   | 5 845,00   | 99,06  | 578 982,24   | 0,11 % |
| Ingersoll Rand Inc             | 14 750,00  | 85,20  | 1 256 762,32 | 0,25 % |
| Intel Corp                     | 155 600,00 | 28,95  | 4 504 095,78 | 0,88 % |
| International Business Machine | 33 577,00  | 160,17 | 5 378 157,29 | 1,05 % |
| International Flavors & Fragra | 9 300,00   | 89,27  | 830 211,23   | 0,16 % |
| Interpublic Group of Cos Inc/T | 13 800,00  | 27,22  | 375 601,46   | 0,07 % |
| Jacobs Solutions Inc           | 4 600,00   | 131,76 | 606 095,90   | 0,12 % |

# Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



|                                |            |          |               |         |
|--------------------------------|------------|----------|---------------|---------|
| Jones Lang LaSalle Inc         | 1 700,00   | 191,97   | 326 351,06    | 0,06 %  |
| Keysight Technologies Inc      | 6 355,00   | 128,47   | 816 426,53    | 0,16 %  |
| Kimco Realty Corp              | 24 400,00  | 17,92    | 437 188,51    | 0,09 %  |
| KLA Corp                       | 4 915,00   | 780,83   | 3 837 779,37  | 0,75 %  |
| Kohl's Corp                    | 4 100,00   | 21,48    | 88 062,44     | 0,02 %  |
| Lam Research Corp              | 4 773,00   | 1 010,84 | 4 824 749,51  | 0,95 %  |
| Las Vegas Sands Corp           | 13 300,00  | 41,28    | 549 080,29    | 0,11 %  |
| Lincoln National Corp          | 6 200,00   | 29,33    | 181 845,03    | 0,04 %  |
| Linde PLC                      | 17 541,00  | 411,39   | 7 216 172,96  | 1,42 %  |
| Lockheed Martin Corp           | 7 798,00   | 439,19   | 3 424 808,14  | 0,67 %  |
| Lowe's Cos Inc                 | 20 884,00  | 205,09   | 4 283 181,72  | 0,84 %  |
| ManpowerGroup Inc              | 1 770,00   | 65,17    | 115 358,54    | 0,02 %  |
| Marathon Petroleum Corp        | 12 920,00  | 161,82   | 2 090 699,70  | 0,41 %  |
| Mastercard Inc                 | 29 962,00  | 416,58   | 12 481 599,59 | 2,45 %  |
| Medtronic PLC                  | 48 533,00  | 73,41    | 3 562 745,89  | 0,70 %  |
| MetLife Inc                    | 21 813,00  | 66,21    | 1 444 277,88  | 0,28 %  |
| Micron Technology Inc          | 40 400,00  | 125,25   | 5 060 289,76  | 0,99 %  |
| Microsoft Corp                 | 121 834,00 | 424,29   | 51 693 190,31 | 10,14 % |
| Mondelez International Inc     | 49 045,00  | 61,59    | 3 020 904,31  | 0,59 %  |
| Moody's Corp                   | 5 723,00   | 394,04   | 2 255 072,76  | 0,44 %  |
| Nasdaq Inc                     | 13 930,00  | 56,03    | 780 543,51    | 0,15 %  |
| Newmont Corp                   | 42 128,00  | 39,47    | 1 662 833,40  | 0,33 %  |
| NiSource Inc                   | 16 375,00  | 26,87    | 440 023,60    | 0,09 %  |
| Northern Trust Corp            | 7 474,00   | 77,64    | 580 302,06    | 0,11 %  |
| Northrop Grumman Corp          | 5 040,00   | 406,57   | 2 049 116,37  | 0,40 %  |
| NVIDIA Corp                    | 429 110,00 | 117,96   | 50 619 659,06 | 9,93 %  |
| ON Semiconductor Corp          | 15 760,00  | 64,06    | 1 009 618,10  | 0,20 %  |
| ONEOK Inc                      | 21 360,00  | 75,53    | 1 613 329,84  | 0,32 %  |
| Owens Corning                  | 3 130,00   | 162,87   | 509 769,60    | 0,10 %  |
| PayPal Holdings Inc            | 38 250,00  | 54,37    | 2 079 635,94  | 0,41 %  |
| Philip Morris International In | 56 840,00  | 94,54    | 5 373 741,47  | 1,05 %  |
| Principal Financial Group Inc  | 7 900,00   | 74,17    | 585 909,90    | 0,11 %  |
| Procter & Gamble Co/The        | 86 146,00  | 155,49   | 13 394 942,07 | 2,63 %  |
| Prologis Inc                   | 33 840,00  | 103,23   | 3 493 436,77  | 0,69 %  |
| Public Service Enterprise Grou | 18 159,00  | 68,28    | 1 239 849,47  | 0,24 %  |
| QUALCOMM Inc                   | 40 800,00  | 189,14   | 7 716 878,22  | 1,51 %  |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc  | 3 844,00   | 980,49   | 3 769 017,03  | 0,74 %  |
| Republic Services Inc          | 7 530,00   | 182,10   | 1 371 221,52  | 0,27 %  |
| S&P Global Inc                 | 11 682,00  | 415,32   | 4 851 758,77  | 0,95 %  |
| Salesforce Inc                 | 35 460,00  | 240,30   | 8 521 138,42  | 1,67 %  |
| Sempra Energy                  | 23 096,00  | 71,07    | 1 641 480,37  | 0,32 %  |
| ServiceNow Inc                 | 7 493,00   | 726,12   | 5 440 846,66  | 1,07 %  |
| Snap Inc                       | 37 500,00  | 15,32    | 574 469,59    | 0,11 %  |
| Stanley Black & Decker Inc     | 5 666,00   | 75,68    | 428 802,71    | 0,08 %  |
| State Street Corp              | 11 019,00  | 68,64    | 756 365,42    | 0,15 %  |
| TE Connectivity Ltd            | 11 178,00  | 140,67   | 1 572 379,66  | 0,31 %  |

# Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



|                              |            |        |                       |              |
|------------------------------|------------|--------|-----------------------|--------------|
| Teradata Corp                | 3 500,00   | 32,48  | 113 678,85            | 0,02 %       |
| The Cigna Group              | 10 373,00  | 308,37 | 3 198 672,92          | 0,63 %       |
| Trane Technologies PLC       | 8 251,00   | 312,81 | 2 580 992,08          | 0,51 %       |
| Union Pacific Corp           | 22 307,00  | 211,14 | 4 709 927,37          | 0,92 %       |
| UnitedHealth Group Inc       | 33 585,00  | 463,16 | 15 555 389,20         | 3,05 %       |
| Verisk Analytics Inc         | 5 200,00   | 253,58 | 1 318 639,12          | 0,26 %       |
| Visa Inc                     | 57 439,00  | 250,37 | 14 380 956,08         | 2,82 %       |
| Voya Financial Inc           | 3 700,00   | 66,63  | 246 539,87            | 0,05 %       |
| Walgreens Boots Alliance Inc | 26 150,00  | 11,66  | 304 908,16            | 0,06 %       |
| Walmart Inc                  | 155 860,00 | 63,52  | 9 900 220,19          | 1,94 %       |
| Walt Disney Co/The           | 66 620,00  | 95,33  | 6 350 662,49          | 1,25 %       |
| Waste Management Inc         | 13 345,00  | 198,41 | 2 647 795,68          | 0,52 %       |
| Waters Corp                  | 2 160,00   | 270,31 | 583 860,17            | 0,11 %       |
| Weyerhaeuser Co              | 26 600,00  | 26,36  | 701 236,57            | 0,14 %       |
| Whirlpool Corp               | 1 968,00   | 94,82  | 186 609,59            | 0,04 %       |
| Williams Cos Inc/The         | 44 600,00  | 39,52  | 1 762 489,96          | 0,35 %       |
| Williams-Sonoma Inc          | 2 340,00   | 267,99 | 627 091,13            | 0,12 %       |
| WW Grainger Inc              | 1 598,00   | 854,06 | 1 364 789,68          | 0,27 %       |
| Yum! Brands Inc              | 10 320,00  | 123,93 | 1 278 931,49          | 0,25 %       |
| Arvopaperit yhteensä         |            |        | 509 095 790,24        | 99,82 %      |
| Kassa ja muut varat, netto   |            |        | 876 139,97            | 0,17 %       |
| <b>Yhteensä</b>              |            |        | <b>509 971 930,21</b> | <b>100 %</b> |



# Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto



|  |                |                |                |
|--|----------------|----------------|----------------|
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)             | 8 701 938,9945 | 94,1 %         |                |
| Osuuden arvo   | 55,453         |                |                |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)           | 143 382,9345   | 1,5 %          |                |
| Osuuden arvo   | 31,362         |                |                |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)             | 405 850,8080   | 4,4 %          |                |
| Osuuden arvo   | 56,489         |                |                |
| Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana | 898 811,49     |                |                |
| Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana          | 22 233,15      |                |                |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet                        | 0,42 %         |                |                |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet                        | 0,00 %         |                |                |
| Hallinnolliset kulut   | 0,43 %         |                |                |
| Kaupankäyntikulut  | 0,01 %         |                |                |
| joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut                     | 0%             |                |                |
| Kokonaiskulut (TKA)  | 0,44 %         |                |                |
| PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa.        |                |                |                |
|  | 30.6.2024      | 30.6.2023      | 30.6.2022      |
| Omistajien lkm   | 18 911         | 16 847         | 16 162         |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR                          | 55,453         | 41,394         | 36,737         |
| Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR                        | 31,362         | 24,030         | 21,968         |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR                          | 56,489         | 41,991         | 37,111         |
| Rahaston arvo, EUR   | 509 971 930,21 | 315 920 275,76 | 257 625 806,77 |
|  | 30.6.2024      |                |                |
| Rahaston varat   | 510 162 457,60 |                |                |
| Rahaston velat   | 190 527,38     |                |                |

## Avaintiedot

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

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

**Indeksi:** Vertailuindeksi on Dow Jones Sustainability Asia Pacific -osakeindeksi. Indeksissä on n. 150 osaketta, jotka on valittu ottaen huomioon mm. ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä. Suurimmat painot ovat Japanin, Australian ja Etelä-Korean markkinoilla. Indeksi on tuottoindeksi.

## Sijoituspolitiikka

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

Rahastossa on yleisen osuussarjan lisäksi osuussarja V, joka on tarkoitettu rahastojen rahastoille. Osuussarjan tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

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

## Olennaiset muutokset katsauskaudella

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

## Tuotto ja tunnusluvut

### Tuotto

|                              |          |
|------------------------------|----------|
| kolme kuukautta              | 0,18 %   |
| vuoden alusta                | 10,96 %  |
| yksi vuosi                   | 17,15 %  |
| kolme vuotta                 | 16,13 %  |
| viisi vuotta                 | 42,97 %  |
| kymmenen vuotta              | 84,92 %  |
| perustamispäivästä           | -18,59 % |
| perustamispäivästä per annum | -0,84 %  |

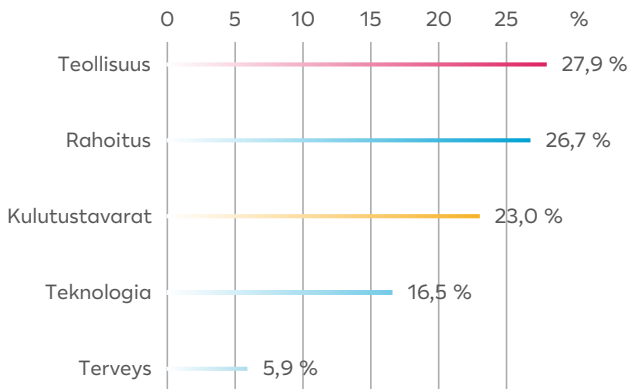
### Tunnusluvut (12 kk)

|   |         |
|---|---------|
| Salkun kiertonopeus                     | 14,51 % |
| Indeksipoikkeama (tracking error) 1 *)  | 0,28 %  |
| Indeksipoikkeama (tracking error) 2 **) | 2,85 %  |
| Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä       | -0,65 % |
| Sharpen mittari                         | 1,06    |
| Sijoituskohteita                        | 156     |

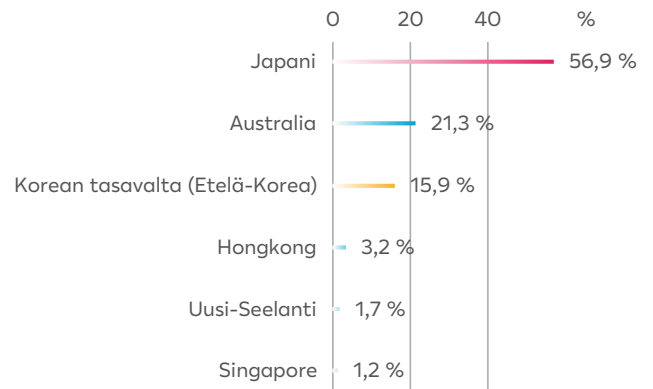
\*) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina).

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

## Sijoitusten toimialajakauma



## Sijoitusten maajakauma



## Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

## ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2024

| Arvopaperi  | Määrä kpl/<br>nimellisarvo/€ | Kurssi<br>€/% | Markkina-arvo/<br>arvon muutos € | %      |
|---|------------------------------|---------------|----------------------------------|--------|
| <i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörsstillalla</i> |                              |               |                                  |        |
| <b>AUD</b>  |                              |               |                                  |        |
| ALS Ltd   | 32 300,00                    | 8,69          | 280 655,31                       | 0,19 % |
| Australia & New Zealand Bankin  | 205 515,00                   | 17,51         | 3 599 488,77                     | 2,41 % |
| Brambles Ltd  | 94 921,00                    | 9,01          | 855 382,77                       | 0,57 % |
| Charter Hall Group  | 31 700,00                    | 6,93          | 219 803,01                       | 0,15 % |
| Commonwealth Bank of Australia  | 114 407,00                   | 79,00         | 9 038 293,49                     | 6,05 % |
| Dexus/AU  | 72 994,00                    | 4,02          | 293 355,88                       | 0,20 % |
| Fortescue Ltd   | 115 718,00                   | 13,28         | 1 536 562,39                     | 1,03 % |
| GPT Group/The   | 129 217,00                   | 2,48          | 320 562,18                       | 0,21 % |
| IGO Ltd   | 44 000,00                    | 3,50          | 153 909,14                       | 0,10 % |
| Incitec Pivot Ltd   | 129 600,00                   | 1,80          | 233 096,36                       | 0,16 % |
| Metcash Ltd   | 74 600,00                    | 2,20          | 163 785,20                       | 0,11 % |
| National Australia Bank Ltd   | 211 993,00                   | 22,47         | 4 763 459,18                     | 3,19 % |
| REA Group Ltd   | 3 500,00                     | 121,97        | 426 890,68                       | 0,29 % |
| Rio Tinto Ltd   | 25 241,00                    | 73,80         | 1 862 885,30                     | 1,25 % |
| Stockland   | 161 617,00                   | 2,59          | 417 980,19                       | 0,28 % |
| Tabcorp Holdings Ltd  | 145 383,00                   | 0,43          | 63 116,72                        | 0,04 % |
| Transurban Group  | 211 259,00                   | 7,69          | 1 624 686,28                     | 1,09 % |
| Vicinity Centres  | 262 660,00                   | 1,15          | 301 368,73                       | 0,20 % |
| Wesfarmers Ltd  | 77 580,00                    | 40,42         | 3 136 149,31                     | 2,10 % |
| Woodside Energy Group Ltd   | 129 770,00                   | 17,50         | 2 270 439,83                     | 1,52 % |
| Xero Ltd  | 9 708,00                     | 84,60         | 821 252,56                       | 0,55 % |
| <b>HKD</b>  |                              |               |                                  |        |
| Budweiser Brewing Co APAC Ltd   | 112 300,00                   | 1,11          | 124 230,98                       | 0,08 % |
| Chow Tai Fook Jewellery Group   | 149 800,00                   | 1,01          | 151 546,82                       | 0,10 % |
| CLP Holdings Ltd  | 113 239,00                   | 7,58          | 858 179,38                       | 0,57 % |
| Hang Lung Properties Ltd  | 116 000,00                   | 0,80          | 92 909,97                        | 0,06 % |
| Hong Kong & China Gas Co Ltd  | 738 000,00                   | 0,71          | 523 065,62                       | 0,35 % |
| Link REIT   | 173 560,00                   | 3,64          | 631 686,37                       | 0,42 % |
| MTR Corp Ltd  | 106 000,00                   | 2,95          | 312 190,25                       | 0,21 % |
| Orient Overseas International   | 9 000,00                     | 15,22         | 136 951,37                       | 0,09 % |
| Sands China Ltd   | 162 400,00                   | 1,95          | 316 532,87                       | 0,21 % |
| Sino Land Co Ltd  | 242 000,00                   | 0,96          | 233 232,82                       | 0,16 % |
| Sun Hung Kai Properties Ltd   | 102 200,00                   | 8,10          | 827 745,80                       | 0,55 % |
| Swire Pacific Ltd   | 27 500,00                    | 8,27          | 227 504,01                       | 0,15 % |
| Swire Properties Ltd  | 71 400,00                    | 1,49          | 106 340,09                       | 0,07 % |
| <b>JPY</b>  |                              |               |                                  |        |
| Advantest Corp  | 52 400,00                    | 37,32         | 1 955 791,80                     | 1,31 % |
| Aeon Co Ltd   | 59 500,00                    | 19,98         | 1 188 686,54                     | 0,80 % |
| Ajinomoto Co Inc  | 35 533,00                    | 32,77         | 1 164 410,69                     | 0,78 % |
| ANA Holdings Inc  | 10 700,00                    | 17,25         | 184 580,29                       | 0,12 % |
| Asics Corp  | 51 828,00                    | 14,30         | 740 959,16                       | 0,50 % |
| Bridgestone Corp  | 40 000,00                    | 36,73         | 1 469 036,84                     | 0,98 % |
| Chugai Pharmaceutical Co Ltd  | 43 500,00                    | 33,21         | 1 444 440,56                     | 0,97 % |
| Coca-Cola Bottlers Japan Holdi  | 9 900,00                     | 11,72         | 116 000,35                       | 0,08 % |
| Dai-ichi Life Holdings Inc  | 65 100,00                    | 24,97         | 1 625 419,99                     | 1,09 % |
| Daiwa House REIT Investment Co  | 140,00                       | 1 427,91      | 199 907,05                       | 0,13 % |
| Daiwa Securities Group Inc  | 98 500,00                    | 7,13          | 702 100,02                       | 0,47 % |
| Dentsu Group Inc  | 15 400,00                    | 23,54         | 362 589,75                       | 0,24 % |

|                                |              |          |              |        |
|--------------------------------|--------------|----------|--------------|--------|
| DIC Corp                       | 5 300,00     | 17,72    | 93 936,91    | 0,06 % |
| Fast Retailing Co Ltd          | 13 700,00    | 235,62   | 3 228 023,70 | 2,16 % |
| Fuji Electric Co Ltd           | 10 226,00    | 53,17    | 543 675,80   | 0,36 % |
| Fujitsu Ltd                    | 118 860,00   | 14,62    | 1 737 949,41 | 1,16 % |
| Hitachi Construction Machinery | 7 100,00     | 25,03    | 177 685,61   | 0,12 % |
| Honda Motor Co Ltd             | 331 900,00   | 9,99     | 3 316 300,66 | 2,22 % |
| ITOCHU Corp                    | 99 600,00    | 45,63    | 4 544 315,14 | 3,04 % |
| J Front Retailing Co Ltd       | 17 600,00    | 9,74     | 171 511,56   | 0,11 % |
| Japan Airlines Co Ltd          | 9 400,00     | 14,75    | 138 619,15   | 0,09 % |
| Japan Tobacco Inc              | 75 200,00    | 25,26    | 1 899 440,03 | 1,27 % |
| Kawasaki Heavy Industries Ltd  | 11 500,00    | 35,49    | 408 185,20   | 0,27 % |
| Kawasaki Kisen Kaisha Ltd      | 49 005,00    | 13,59    | 666 153,73   | 0,45 % |
| Komatsu Ltd                    | 66 500,00    | 27,13    | 1 804 470,19 | 1,21 % |
| Konica Minolta Inc             | 33 700,00    | 2,59     | 87 157,20    | 0,06 % |
| Lion Corp                      | 19 100,00    | 7,28     | 139 139,07   | 0,09 % |
| Lixil Corp                     | 19 200,00    | 9,84     | 188 888,12   | 0,13 % |
| Marui Group Co Ltd             | 12 100,00    | 13,18    | 159 491,70   | 0,11 % |
| MEIJI Holdings Co Ltd          | 18 800,00    | 20,15    | 378 861,40   | 0,25 % |
| Mitsubishi Chemical Holdings C | 97 600,00    | 5,19     | 506 370,17   | 0,34 % |
| Mitsubishi Estate Co Ltd       | 90 500,00    | 14,64    | 1 324 851,85 | 0,89 % |
| Mitsubishi Heavy Industries Lt | 230 500,00   | 10,01    | 2 307 142,50 | 1,55 % |
| Mitsui & Co Ltd                | 206 800,00   | 21,21    | 4 386 120,67 | 2,94 % |
| Mitsui Chemicals Inc           | 13 000,00    | 25,79    | 335 308,47   | 0,22 % |
| Mitsui OSK Lines Ltd           | 24 800,00    | 27,99    | 694 123,38   | 0,46 % |
| MS&AD Insurance Group Holdings | 91 200,00    | 20,77    | 1 894 039,78 | 1,27 % |
| Nabtesco Corp                  | 8 100,00     | 15,85    | 128 365,28   | 0,09 % |
| NEC Corp                       | 18 500,00    | 76,94    | 1 423 448,94 | 0,95 % |
| NGK Insulators Ltd             | 17 900,00    | 11,97    | 214 209,37   | 0,14 % |
| Nikon Corp                     | 21 500,00    | 9,45     | 203 084,70   | 0,14 % |
| Nippon Prologis REIT Inc       | 163,00       | 1 458,12 | 237 672,82   | 0,16 % |
| Nippon Telegraph & Telephone C | 2 041 800,00 | 0,88     | 1 800 540,91 | 1,21 % |
| Nippon Yusen KK                | 31 500,00    | 27,20    | 856 761,95   | 0,57 % |
| Nissan Chemical Corp           | 9 400,00     | 29,61    | 278 330,43   | 0,19 % |
| Nissin Foods Holdings Co Ltd   | 17 100,00    | 23,71    | 405 496,69   | 0,27 % |
| Nomura Holdings Inc            | 200 700,00   | 5,36     | 1 074 970,27 | 0,72 % |
| Nomura Research Institute Ltd  | 31 270,00    | 26,26    | 821 259,83   | 0,55 % |
| NSK Ltd                        | 30 213,00    | 4,54     | 137 199,38   | 0,09 % |
| NTT Data Corp                  | 40 130,00    | 13,72    | 550 639,38   | 0,37 % |
| Oji Holdings Corp              | 67 700,00    | 3,69     | 249 657,02   | 0,17 % |
| Olympus Corp                   | 80 500,00    | 15,07    | 1 212 831,11 | 0,81 % |
| Omron Corp                     | 14 100,00    | 32,12    | 452 880,79   | 0,30 % |
| Ono Pharmaceutical Co Ltd      | 32 500,00    | 12,76    | 414 698,80   | 0,28 % |
| Oriental Land Co Ltd/Japan     | 79 500,00    | 26,04    | 2 069 937,29 | 1,39 % |
| Rakuten Group Inc              | 100 300,00   | 4,82     | 483 553,92   | 0,32 % |
| Recruit Holdings Co Ltd        | 112 700,00   | 50,00    | 5 635 000,00 | 3,77 % |
| Ricoh Co Ltd                   | 41 600,00    | 7,99     | 332 408,50   | 0,22 % |
| Sekisui House Reit Inc         | 300,00       | 459,51   | 137 852,91   | 0,09 % |

|                                |            |        |              |        |
|--------------------------------|------------|--------|--------------|--------|
| Seven & i Holdings Co Ltd      | 162 454,00 | 11,39  | 1 849 714,40 | 1,24 % |
| Shiseido Co Ltd                | 27 000,00  | 26,65  | 719 623,58   | 0,48 % |
| SoftBank Corp                  | 191 400,00 | 11,41  | 2 184 299,48 | 1,46 % |
| Sojitz Corp                    | 13 900,00  | 22,71  | 315 644,83   | 0,21 % |
| Sompo Holdings Inc             | 67 700,00  | 19,95  | 1 350 932,38 | 0,90 % |
| Sumitomo Forestry Co Ltd       | 13 200,00  | 29,73  | 392 380,63   | 0,26 % |
| Systemex Corp                  | 32 600,00  | 15,05  | 490 685,49   | 0,33 % |
| Takeda Pharmaceutical Co Ltd   | 108 103,00 | 24,24  | 2 619 993,71 | 1,75 % |
| Teijin Ltd                     | 13 176,00  | 7,76   | 102 298,85   | 0,07 % |
| Tokio Marine Holdings Inc      | 135 200,00 | 34,88  | 4 716 370,34 | 3,16 % |
| Tokyo Electron Ltd             | 32 200,00  | 202,74 | 6 528 290,92 | 4,37 % |
| Toray Industries Inc           | 110 700,00 | 4,42   | 489 706,36   | 0,33 % |
| TOTO Ltd                       | 10 600,00  | 22,06  | 233 872,43   | 0,16 % |
| Yokogawa Electric Corp         | 16 000,00  | 22,60  | 361 566,16   | 0,24 % |
| Z Holdings Corp                | 179 200,00 | 2,26   | 404 850,07   | 0,27 % |
| ZOZO Inc                       | 8 000,00   | 23,40  | 187 196,46   | 0,13 % |
| <b>KRW</b>                     |            |        |              |        |
| Celltrion Inc                  | 10 834,00  | 118,37 | 1 282 439,29 | 0,86 % |
| CJ CheilJedang Corp            | 507,00     | 261,80 | 132 734,23   | 0,09 % |
| Coway Co Ltd                   | 3 578,00   | 43,60  | 156 000,49   | 0,10 % |
| Doosan Enerbility Co Ltd       | 30 399,00  | 13,65  | 414 959,73   | 0,28 % |
| Hana Financial Group Inc       | 19 721,00  | 41,22  | 812 958,21   | 0,54 % |
| Hankook Tire & Technology Co L | 4 886,00   | 30,70  | 149 983,16   | 0,10 % |
| Hyundai Engineering & Construc | 4 700,00   | 21,77  | 102 300,20   | 0,07 % |
| Hyundai Glovis Co Ltd          | 1 500,00   | 148,73 | 223 093,01   | 0,15 % |
| Hyundai Mobis Co Ltd           | 4 330,00   | 170,80 | 739 565,23   | 0,50 % |
| Hyundai Motor Co               | 9 303,00   | 200,34 | 1 863 784,23 | 1,25 % |
| Hyundai Steel Co               | 5 761,00   | 19,73  | 113 656,59   | 0,08 % |
| Kakao Corp                     | 20 431,00  | 27,61  | 564 028,14   | 0,38 % |
| KB Financial Group Inc         | 25 702,00  | 53,31  | 1 370 210,12 | 0,92 % |
| Kia Corp                       | 17 338,00  | 87,81  | 1 522 467,81 | 1,02 % |
| Korea Electric Power Corp      | 17 000,00  | 13,29  | 225 938,55   | 0,15 % |
| LG Chem Ltd                    | 3 190,00   | 234,64 | 748 495,73   | 0,50 % |
| LG Display Co Ltd              | 20 591,00  | 7,79   | 160 395,22   | 0,11 % |
| LG Electronics Inc             | 7 367,00   | 75,32  | 554 846,45   | 0,37 % |
| LG H&H                         | 607,00     | 234,64 | 142 425,36   | 0,10 % |
| Mirae Asset Securities Co Ltd  | 15 746,00  | 4,97   | 78 276,59    | 0,05 % |
| NCSOFT Corp                    | 1 100,00   | 122,17 | 134 392,32   | 0,09 % |
| POSCO Future M Co Ltd          | 2 114,00   | 175,55 | 371 121,51   | 0,25 % |
| S-Oil Corp                     | 2 707,00   | 45,16  | 122 253,27   | 0,08 % |
| Samsung Biologics Co Ltd       | 1 248,00   | 493,72 | 616 168,64   | 0,41 % |
| Samsung C&T Corp               | 5 715,00   | 96,44  | 551 131,43   | 0,37 % |
| Samsung E&A Co Ltd             | 10 319,00  | 16,40  | 169 240,91   | 0,11 % |
| Samsung Electro-Mechanics Co L | 3 780,00   | 107,30 | 405 601,44   | 0,27 % |
| Samsung Fire & Marine Insuranc | 2 205,00   | 264,18 | 582 517,25   | 0,39 % |
| Samsung SDI Co Ltd             | 3 565,00   | 240,41 | 857 064,27   | 0,57 % |
| Samsung Securities Co Ltd      | 4 218,00   | 27,03  | 114 009,29   | 0,08 % |
| Shinhan Financial Group Co Ltd | 33 227,00  | 32,70  | 1 086 520,74 | 0,73 % |

# Seligson & Co Aasia Indeksirahasto



|                                |            |        |                       |              |
|--------------------------------|------------|--------|-----------------------|--------------|
| SK Hynix Inc                   | 36 850,00  | 160,61 | 5 918 603,31          | 3,96 %       |
| SK Inc                         | 2 480,00   | 107,51 | 266 614,15            | 0,18 %       |
| SK Innovation Co Ltd           | 3 725,00   | 78,85  | 293 703,48            | 0,20 %       |
| SK Telecom Co Ltd              | 7 062,00   | 34,98  | 246 993,51            | 0,17 %       |
| Woori Financial Group Inc      | 44 900,00  | 9,98   | 447 938,83            | 0,30 %       |
| <b>NZD</b>                     |            |        |                       |              |
| Auckland International Airport | 89 126,00  | 4,33   | 385 767,72            | 0,26 %       |
| Contact Energy Ltd             | 52 800,00  | 5,11   | 269 571,14            | 0,18 %       |
| Fisher & Paykel Healthcare Cor | 39 392,00  | 17,06  | 672 175,71            | 0,45 %       |
| Meridian Energy Ltd            | 84 900,00  | 3,57   | 302 939,08            | 0,20 %       |
| <b>SGD</b>                     |            |        |                       |              |
| Capitaland Investment Ltd/Sing | 158 700,00 | 1,82   | 288 644,83            | 0,19 %       |
| City Developments Ltd          | 34 800,00  | 3,57   | 124 191,53            | 0,08 %       |
| ComfortDelGro Corp Ltd         | 145 300,00 | 0,92   | 134 138,49            | 0,09 %       |
| Keppel Ltd                     | 94 500,00  | 4,46   | 421 229,78            | 0,28 %       |
| Singapore Technologies Enginee | 101 400,00 | 2,98   | 302 488,47            | 0,20 %       |
| Wilmar International Ltd       | 205 600,00 | 2,14   | 439 104,44            | 0,29 %       |
| <b>USD</b>                     |            |        |                       |              |
| Hongkong Land Holdings Ltd     | 69 500,00  | 3,01   | 209 227,73            | 0,14 %       |
| Arvopaperit yhteensä           |            |        | 148 371 062,04        | 99,38 %      |
| Kassa ja muut varat, netto     |            |        | 920 682,93            | 0,62 %       |
| <b>Yhteensä</b>                |            |        | <b>149 291 744,97</b> | <b>100 %</b> |

|  |                 |                |               |
|--|-----------------|----------------|---------------|
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)             | 16 877 468,9854 | 89,9 %         |               |
| Osuuden arvo   | 8,141           |                |               |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)           | 807 495,6690    | 4,3 %          |               |
| Osuuden arvo   | 3,449           |                |               |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)             | 1 096 612,6620  | 5,8 %          |               |
| Osuuden arvo   | 8,297           |                |               |
| Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana | 280 961,97      |                |               |
| Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana          | 19 601,98       |                |               |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet                        | 0,43 %          |                |               |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet                        | 0,00 %          |                |               |
| Hallinnolliset kulut   | 0,47 %          |                |               |
| Kaupankäyntikulut  | 0,04 %          |                |               |
| joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut                     | 0%              |                |               |
| Kokonaiskulut (TKA)  | 0,51 %          |                |               |
| PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa.        |                 |                |               |
|  | 30.6.2024       | 30.6.2023      | 30.6.2022     |
| Omistajien lkm   | 12 155          | 11 851         | 11 860        |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR                          | 8,141           | 6,949          | 6,422         |
| Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR                        | 3,449           | 3,032          | 2,898         |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR                          | 8,297           | 7,052          | 6,489         |
| Rahaston arvo, EUR   | 149 291 744,97  | 110 206 445,71 | 95 856 468,40 |
|  | 30.6.2024       |                |               |
| Rahaston varat   | 149 361 057,77  |                |               |
| Rahaston velat   | 69 312,80       |                |               |



## Avaintiedot

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

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

**Indeksi:** Vertailuindeksi on OMX Finland Sustainability - osakeindeksi. Indeksissä on n. 40 suomalaista osaketta ja ne on valittu ottaen huomioon mm. ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä tekijöitä. Indeksi on tuottoindeksi.

## Sijoituspolitiikka

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

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

## Olellaiset muutokset katsauskaudella

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

## Tuotto ja tunnusluvut

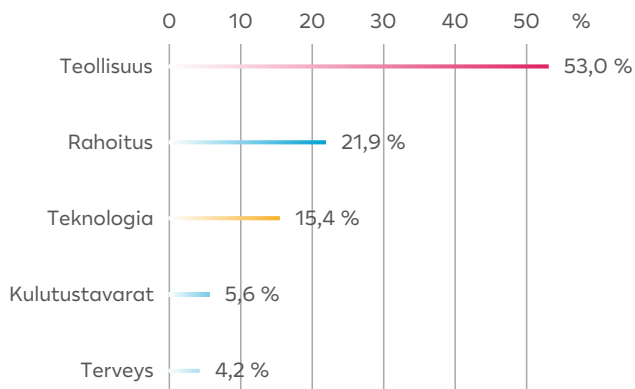
### Tuotto

|                              |          |
|------------------------------|----------|
| kolme kuukautta              | 4,34 %   |
| vuoden alusta                | 2,68 %   |
| yksi vuosi                   | 5,61 %   |
| kolme vuotta                 | -5,08 %  |
| viisi vuotta                 | 33,64 %  |
| kymmenen vuotta              | 115,96 % |
| perustamispäivästä           | 573,29 % |
| perustamispäivästä per annum | 7,53 %   |

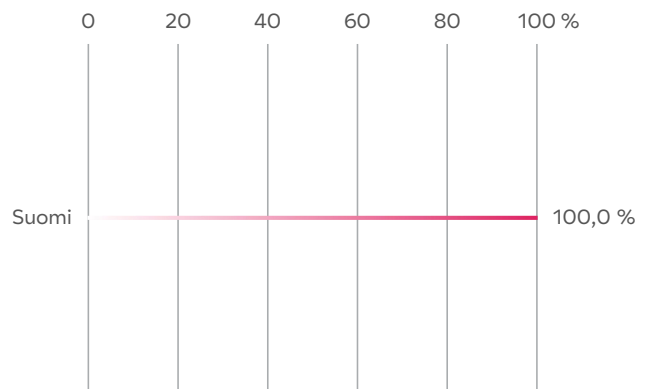
### Tunnusluvut (12 kk)

|                                   |         |
|-----------------------------------|---------|
| Salkun kiertonopeus               | 11,11 % |
| Indeksipoikkeama (tracking error) | 0,13 %  |
| Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä | -0,51 % |
| Sharpen mittari                   | 0,16    |
| Sijoituskohteita                  | 40      |

## Sijoitusten toimialajakauma



## Sijoitusten maajakauma



## Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

## ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2024

| Arvopaperi   | Määrä kpl/<br>nimellisarvo/€ | Kurssi<br>€/% | Markkina-arvo/<br>arvon muutos € | %               |
|--|------------------------------|---------------|----------------------------------|-----------------|
| <i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssistalla</i> |                              |               |                                  |                 |
| <b>EUR</b>   |                              |               |                                  |                 |
| Alma Media Oyj   | 32 239,00                    | 10,30         | 332 061,70                       | 0,19 %          |
| Cargotec Oyj   | 39 018,00                    | 75,40         | 2 941 957,20                     | 1,64 %          |
| Citycon Oyj  | 98 790,00                    | 3,96          | 390 813,24                       | 0,22 %          |
| Elisa Oyj  | 151 083,00                   | 42,76         | 6 460 309,08                     | 3,60 %          |
| eQ Oyj   | 17 201,00                    | 14,05         | 241 674,05                       | 0,13 %          |
| Exel Composites Oyj  | 110 628,00                   | 0,30          | 33 077,77                        | 0,02 %          |
| Finnair Oyj  | 94 014,00                    | 2,65          | 249 466,15                       | 0,14 %          |
| Fiskars OYJ Abp  | 43 175,00                    | 16,34         | 705 479,50                       | 0,39 %          |
| Fortum Oyj   | 458 741,00                   | 13,85         | 6 353 562,85                     | 3,54 %          |
| Huhtamaki Oyj  | 98 466,00                    | 37,90         | 3 731 861,40                     | 2,08 %          |
| Kemira Oyj   | 125 047,00                   | 23,10         | 2 888 585,70                     | 1,61 %          |
| Kesko Oyj  | 417 798,00                   | 16,46         | 6 874 866,09                     | 3,83 %          |
| KH Group Oyj   | 35 949,00                    | 0,62          | 22 432,18                        | 0,01 %          |
| Kojamo Oyj   | 177 437,00                   | 9,62          | 1 706 056,76                     | 0,95 %          |
| Kone Oyj   | 340 154,00                   | 46,17         | 15 704 910,18                    | 8,75 %          |
| Konecranes Oyj   | 74 113,00                    | 53,50         | 3 965 045,50                     | 2,21 %          |
| Lassila & Tikanoja Oyj   | 35 875,00                    | 8,76          | 314 265,00                       | 0,18 %          |
| Lindex Group OYJ   | 140 732,00                   | 3,33          | 468 637,56                       | 0,26 %          |
| Marimekko Oyj  | 38 268,00                    | 14,50         | 554 886,00                       | 0,31 %          |
| Metsä Board Oyj  | 189 496,00                   | 7,40          | 1 401 322,92                     | 0,78 %          |
| Metso Outotec Oyj  | 676 318,00                   | 9,94          | 6 719 895,65                     | 3,75 %          |
| Neste Oyj  | 451 844,00                   | 16,95         | 7 656 496,58                     | 4,27 %          |
| Nokia Oyj  | 5 125 209,00                 | 3,52          | 18 020 234,84                    | 10,04 %         |
| Nokian Renkaat Oyj   | 132 484,00                   | 7,65          | 1 013 502,60                     | 0,56 %          |
| Nordea Bank Abp  | 1 629 449,00                 | 11,15         | 18 168 356,35                    | 10,13 %         |
| Oriola Oyj   | 143 074,00                   | 0,90          | 129 338,90                       | 0,07 %          |
| Orion Oyj  | 147 385,00                   | 39,60         | 5 836 446,00                     | 3,25 %          |
| Outokumpu Oyj  | 362 802,00                   | 3,38          | 1 227 721,97                     | 0,68 %          |
| Raisio Oyj   | 171 039,00                   | 1,92          | 328 394,88                       | 0,18 %          |
| Revenio Group Oyj  | 22 913,00                    | 27,52         | 630 565,76                       | 0,35 %          |
| Sampo Oyj  | 466 649,00                   | 40,01         | 18 670 626,49                    | 10,41 %         |
| Sanoma Oyj   | 109 411,00                   | 6,48          | 708 983,28                       | 0,40 %          |
| Stora Enso Oyj   | 789 233,00                   | 12,80         | 10 098 236,24                    | 5,63 %          |
| Terveystalo Oyj  | 103 051,00                   | 8,70          | 896 543,70                       | 0,50 %          |
| TietoEVRY Oyj  | 108 212,00                   | 18,19         | 1 968 376,28                     | 1,10 %          |
| UPM-Kymmene Oyj  | 523 602,00                   | 32,77         | 17 158 437,54                    | 9,56 %          |
| Vaisala Oyj  | 27 966,00                    | 40,05         | 1 120 038,30                     | 0,62 %          |
| Valmet Oyj   | 154 563,00                   | 26,91         | 4 159 290,33                     | 2,32 %          |
| Wartsila OYJ Abp   | 514 942,00                   | 18,11         | 9 323 024,91                     | 5,20 %          |
| WithSecure Oyj   | 125 560,00                   | 1,03          | 129 577,92                       | 0,07 %          |
| Arvopaperit yhteensä   |                              |               | 179 305 359,33                   | 99,94 %         |
| Kassa ja muut varat, netto   |                              |               | 95 419,72                        | 0,05 %          |
| <b>Yhteensä</b>  |                              |               | <b>179 400 779,05</b>            | <b>100,00 %</b> |

|  |                 |        |
|--|-----------------|--------|
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A) | 15 714 874,4365 | 97,8 % |
| Osuuden arvo   | 11,324          |        |

|  |              |       |
|--|--------------|-------|
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B) | 356 251,6323 | 2,2 % |
| Osuuden arvo   | 4,053        |       |

|  |            |  |
|--|------------|--|
| Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana | 396 771,83 |  |
| Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana          | 3 487,41   |  |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio                                   | 0,45 %     |  |
| Hallinnolliset kulut   | 0,46 %     |  |
| Kaupankäyntikulut  | 0,02 %     |  |
| joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut                     | 0%         |  |
| Kokonaiskulut (TKA)  | 0,47 %     |  |
| PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa.        |            |  |

|   | 30.6.2024      | 30.6.2023      | 30.6.2022      |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Omistajien lkm                              | 14 965         | 14 832         | 14 501         |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR   | 11,324         | 10,722         | 10,473         |
| Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR | 4,053          | 4,030          | 4,126          |
| Rahaston arvo, EUR                          | 179 400 779,05 | 163 688 976,29 | 154 765 780,12 |

|                | 30.6.2024      |
|----------------|----------------|
| Rahaston varat | 181 223 985,55 |
| Rahaston velat | 1 823 206,50   |

## OSAKELAINAT

|   |           |
|---|-----------|
| <b>Osakelainasopimukset €</b>   | 43 550,00 |
| - lainattavissa olevista varoista                                       | 0,02 %    |
| - koko varallisuudesta  | 0,02 %    |
| <b>Vakuus €</b>   | 57 617,90 |
| - osakelainoista  | 132,30 %  |
| <b>Vakuuksien liikkeeseenlaskijat</b>                                   |           |
| - Hollannin valtio €  | 57 617,90 |
| <b>Vastapuolet</b>  |           |
| - LAGO Kapital Oy €   | 43 550,00 |
| <b>Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti</b>                        |           |
| - valtion joukkolainat EUR  | 57 617,90 |
| - maturiteetti alle 1 v, €  | 57 617,90 |
| <b>Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)</b>                 | 100 %     |
| <b>Selvitys: kahdenvälinen</b>  | 100 %     |
| <b>Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy</b>                              |           |
| - säilytyksessä oleva vakuus €  | 57 617,90 |
| - säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä                     | 100 %     |
| <b>Osakelainojen tuotot 1.1.- 30.6.2024 lainojen kokonaistuotosta €</b> |           |
| Rahaston saama tuotto 75 %  | 155,90    |
| Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %                 | 51,97     |

# Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



## Avaintiedot

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

**Palkkiot:** Esitetty alla

**Indeksi:** OMX Helsinki 25 -osakeindeksi, jossa on 25 Helsingin pörssin vaihdetuinta osaketta. Indeksi on tuottoindeksi.

### Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot:

Sijoittaja maksaa osakevälittäjälle kaupankäyntipalkkion ostaessaan tai myydessään OMXH25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF:n rahasto-osuuksia pörssissä. Kaupankäyntipalkkiot tulee tarkastaa osakevälittäjältä. Ne eivät ole rahaston palkkioita.

Lunastuspalkkio käteisluonastuksessa suoraan rahastosta (siis ei myymällä osuuksia pörssissä) on 2 % lunastuksen arvosta, kuitenkin vähintään 100 euroa. Vähintään 25 000 osuuden primääritransaktiossa suoraan rahaston kanssa tulee olla erikseen yhteydessä joko rahastoyhtiöön tai rahaston merkintävälittäjiin.

## Sijoituspolitiikka

Rahasto on Helsingin pörssissä listattuihin osakkeisiin sijoitettava pörssinoteerattu rahasto (UCITS ETF). Indeksia seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Indeksissä on 25 Helsingin pörssin vaihdetuinta osaketta. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset.

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

## Olellaiset muutokset katsauskaudella

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

## Tuotto ja tunnusluvut

### Tuotto

|                              |          |
|------------------------------|----------|
| kolme kuukautta              | 3,53 %   |
| vuoden alusta                | 2,80 %   |
| yksi vuosi                   | 5,96 %   |
| kolme vuotta                 | -5,01 %  |
| viisi vuotta                 | 35,26 %  |
| kymmenen vuotta              | 122,43 % |
| perustamispäivästä           | 594,14 % |
| perustamispäivästä per annum | 9,03 %   |

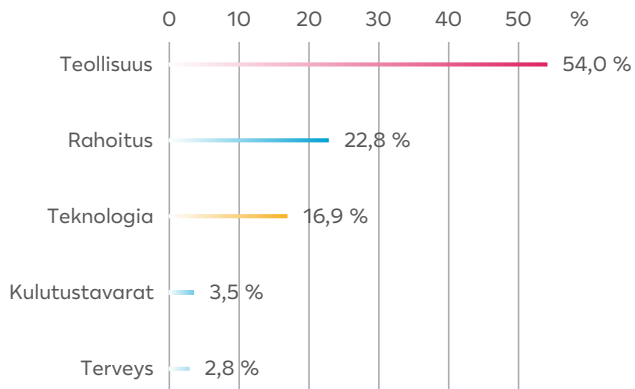
### Tunnusluvut (12 kk)

|                                   |         |
|-----------------------------------|---------|
| Salkun kiertonopeus               | 18,94 % |
| Indeksipoikkeama (tracking error) | 0,07 %  |
| Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä | -0,22 % |
| Sharpen mittari                   | 0,18    |
| Sijoituskohteita                  | 25      |

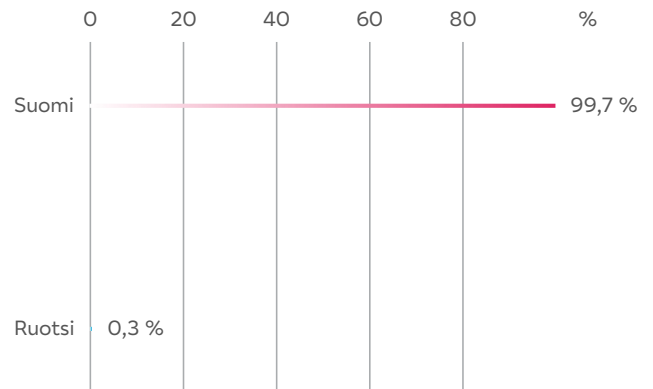
# Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



## Sijoitusten toimialajakauma



## Sijoitusten maajakauma



## Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

# Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



## ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2024

| Arvopaperi   | Määrä kpl/<br>nimellisarvo/€ | Kurssi<br>€/% | Markkina-arvo/<br>arvon muutos € | %               |
|--|------------------------------|---------------|----------------------------------|-----------------|
| <i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i> |                              |               |                                  |                 |
| <b>EUR</b>   |                              |               |                                  |                 |
| Cargotec Oyj   | 118 079,00                   | 74,95         | 8 850 021,05                     | 1,86 %          |
| Elisa Oyj  | 449 755,00                   | 42,84         | 19 267 504,20                    | 4,04 %          |
| Fortum Oyj   | 1 365 966,00                 | 13,65         | 18 645 435,90                    | 3,91 %          |
| Huhtamaki Oyj  | 293 293,00                   | 37,46         | 10 986 755,78                    | 2,31 %          |
| Kesko Oyj  | 831 534,00                   | 16,39         | 13 628 842,26                    | 2,86 %          |
| Kojamo Oyj   | 528 279,00                   | 9,62          | 5 079 402,59                     | 1,07 %          |
| Kone Oyj   | 1 027 551,00                 | 46,09         | 47 359 825,59                    | 9,94 %          |
| Konecranes Oyj   | 220 629,00                   | 52,95         | 11 682 305,55                    | 2,45 %          |
| Mandatum Holding Oy  | 1 381 495,00                 | 4,18          | 5 771 886,11                     | 1,21 %          |
| Metsä Board Oyj  | 512 164,00                   | 7,33          | 3 754 162,12                     | 0,79 %          |
| Metso Outotec Oyj  | 2 013 789,00                 | 9,88          | 19 904 290,48                    | 4,18 %          |
| Neste Oyj  | 1 345 456,00                 | 16,63         | 22 368 206,00                    | 4,69 %          |
| Nokia Oyj  | 13 847 766,00                | 3,56          | 49 277 275,31                    | 10,34 %         |
| Nokian Renkaat Oyj   | 387 053,00                   | 7,69          | 2 976 437,57                     | 0,62 %          |
| Nordea Bank Abp  | 4 305 049,00                 | 11,12         | 47 850 619,64                    | 10,04 %         |
| Orion Oyj  | 335 192,00                   | 39,86         | 13 360 753,12                    | 2,80 %          |
| Outokumpu Oyj  | 1 109 884,00                 | 3,37          | 3 740 309,08                     | 0,78 %          |
| QT Group Oyj   | 60 944,00                    | 77,55         | 4 726 207,20                     | 0,99 %          |
| Sampo Oyj  | 1 245 250,00                 | 40,10         | 49 934 525,00                    | 10,48 %         |
| Stora Enso Oyj   | 1 785 249,00                 | 12,76         | 22 770 851,00                    | 4,78 %          |
| Telia Co AB  | 543 515,00                   | 2,50          | 1 358 243,99                     | 0,28 %          |
| TietoEVRV Oyj  | 322 300,00                   | 18,04         | 5 814 292,00                     | 1,22 %          |
| UPM-Kymmene Oyj  | 1 436 286,00                 | 32,62         | 46 851 649,32                    | 9,83 %          |
| Valmet Oyj   | 478 176,00                   | 26,69         | 12 762 517,44                    | 2,68 %          |
| Wartsila OYJ Abp   | 1 533 269,00                 | 18,00         | 27 598 842,00                    | 5,79 %          |
| Arvopaperit yhteensä   |                              |               | 476 321 160,28                   | 99,94 %         |
| Kassa ja muut varat, netto   |                              |               | 260 284,99                       | 0,05 %          |
| <b>Yhteensä</b>  |                              |               | <b>476 581 445,27</b>            | <b>100,00 %</b> |



# Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



|   |                |                |                |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)                | 7 325 000,0000 | 100,0 %        |                |
| Osuuden arvo  | 65,060         |                |                |
| Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana *) | 356 942,53     |                |                |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio                                      | 0,11 -0,18 %   |                |                |
| Hallinnolliset kulut  | 0,15 %         |                |                |
| Kaupankäyntikulut   | 0,04 %         |                |                |
| joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut                        | 0%             |                |                |
| Kokonaiskulut (TKA)   | 0,19 %         |                |                |
| PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa.           |                |                |                |
| *) Sisältää säilytysyhteisölle maksetut palkkiot                      |                |                |                |
|   | 30.6.2024      | 30.6.2023      | 30.6.2022      |
| Omistajien lkm  | 21 322         | 19 443         | 18 656         |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR                             | 65,060         | 61,400         | 60,250         |
| Rahaston arvo, EUR  | 476 581 445,27 | 380 651 519,59 | 363 027 804,29 |
|   | 30.6.2024      |                |                |
| Rahaston varat  | 476 640 420,23 |                |                |
| Rahaston velat  | 58 974,97      |                |                |
|   |                |                |                |
|   |                |                |                |
|   |                |                |                |

# Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



## OSAKELAINAT

Osakelainasopimukset €

-

Osakelainojen tuotot 1.1.- 30.6.2024 lainojen kokonaistuotosta €

Rahaston saama tuotto 75 %

456,43

Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %

152,14

## Avaintiedot

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

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

**Indeksi:** Ei varsinaista vertailuindeksiä. Rahasto ei seuraa valmista indeksiä: Rahastoyhtiö muodostaa seurattavan korin kerran vuodessa. Salkunhoitajat eivät tee vuoden mittaan aktiivisia osakevalintoja. Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa 50 % MSCI World Consumer Staples -indeksiin ja 50 % MSCI World Consumer Discretionary -indeksiin. Indeksit ovat tuottoindeksejä.

## Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa kansainvälisesti maailman vahvimpia brändejä omistavien yhtiöiden osakkeisiin. Selvästi yli puolet sijoituksista on rahaston historian aikana ollut yhdysvaltalaisen yritysten osakkeissa. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston sisältämien tavaramerkkiyhtiöiden osakkeiden tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahastossa on yleisen osuussarjan lisäksi osuussarja V, joka on tarkoitettu rahastojen rahastoille. Osuussarjan tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

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

## Olellaiset muutokset katsauskaudella

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

## Tuotto ja tunnusluvut

### Tuotto

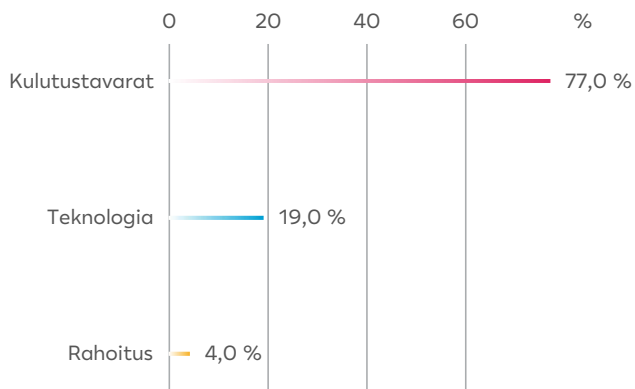
|                              |          |
|------------------------------|----------|
| kolme kuukautta              | 1,98 %   |
| vuoden alusta                | 9,04 %   |
| yksi vuosi                   | 6,66 %   |
| kolme vuotta                 | 21,77 %  |
| viisi vuotta                 | 74,20 %  |
| kymmenen vuotta              | 224,55 % |
| perustamispäivästä           | 893,04 % |
| perustamispäivästä per annum | 9,21 %   |

### Tunnusluvut (12 kk)

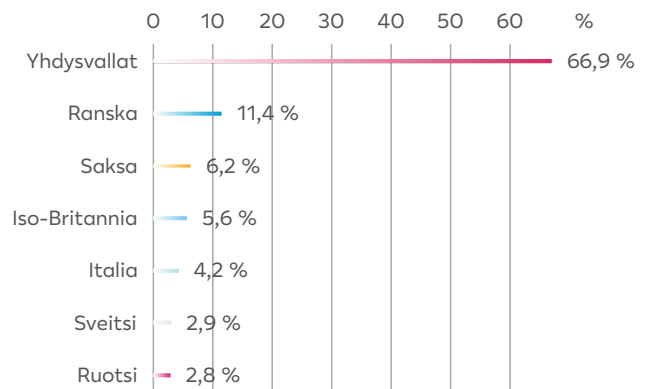
|                                    |         |
|------------------------------------|---------|
| Salkun kiertonopeus                | 21,37 % |
| Indeksipoikkeama (tracking error)* | 6,17 %  |
| Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä  | -3,09 % |
| Sharpen mittari                    | 0,32    |
| Sijoituskohteita                   | 25      |

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

## Sijoitusten toimialajakauma



## Sijoitusten maajakauma



## Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

# Seligson & Co Global Top 25 Brands



## ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2024

| Arvopaperi   | Määrä kpl/<br>nimellisarvo/€ | Kurssi<br>€/% | Markkina-arvo/<br>arvon muutos € | %               |
|--|------------------------------|---------------|----------------------------------|-----------------|
| <i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i> |                              |               |                                  |                 |
| <b>CHF</b>   |                              |               |                                  |                 |
| Nestle SA  | 217 970,00                   | 95,51         | 20 818 377,69                    | 2,88 %          |
| <b>EUR</b>   |                              |               |                                  |                 |
| adidas AG  | 113 823,00                   | 222,30        | 25 302 852,90                    | 3,50 %          |
| Bayerische Motoren Werke AG  | 222 093,00                   | 88,40         | 19 633 021,20                    | 2,72 %          |
| Danone SA  | 383 733,00                   | 56,98         | 21 865 106,34                    | 3,03 %          |
| Kering SA  | 54 872,00                    | 341,70        | 18 749 762,40                    | 2,60 %          |
| L'Oreal SA   | 49 644,00                    | 411,30        | 20 418 577,20                    | 2,83 %          |
| LVMH Moët Hennessy Louis Vuitton   | 29 860,00                    | 711,70        | 21 251 362,00                    | 2,94 %          |
| Unilever PLC   | 509 074,00                   | 51,66         | 26 298 762,84                    | 3,64 %          |
| <b>GBP</b>   |                              |               |                                  |                 |
| Burberry Group PLC   | 1 295 372,00                 | 10,62         | 13 758 791,11                    | 1,90 %          |
| <b>HKD</b>   |                              |               |                                  |                 |
| PRADA SpA  | 4 283 300,00                 | 6,99          | 29 922 487,02                    | 4,14 %          |
| <b>SEK</b>   |                              |               |                                  |                 |
| H & M Hennes & Mauritz AB  | 1 366 614,00                 | 14,82         | 20 254 618,89                    | 2,80 %          |
| <b>USD</b>   |                              |               |                                  |                 |
| Alphabet Inc   | 349 630,00                   | 174,70        | 61 080 648,75                    | 8,45 %          |
| Amazon.com Inc   | 160 520,00                   | 184,98        | 29 692 298,08                    | 4,11 %          |
| American Express Co  | 135 154,00                   | 213,54        | 28 860 483,90                    | 3,99 %          |
| Apple Inc  | 250 622,00                   | 200,17        | 50 166 576,42                    | 6,94 %          |
| Coca-Cola Co/The   | 847 546,00                   | 59,75         | 50 641 982,94                    | 7,01 %          |
| Colgate-Palmolive Co   | 315 608,00                   | 91,78         | 28 967 125,57                    | 4,01 %          |
| Kellanova  | 460 345,00                   | 53,93         | 24 824 887,63                    | 3,44 %          |
| McDonald's Corp  | 84 496,00                    | 241,37        | 20 394 850,72                    | 2,82 %          |
| Mondelez International Inc   | 352 100,00                   | 62,27         | 21 923 952,96                    | 3,03 %          |
| NIKE Inc   | 201 033,00                   | 88,06         | 17 703 158,37                    | 2,45 %          |
| PepsiCo Inc  | 294 726,00                   | 155,44        | 45 812 588,46                    | 6,34 %          |
| Procter & Gamble Co/The  | 339 276,00                   | 155,78        | 52 851 689,57                    | 7,32 %          |
| Walt Disney Co/The   | 267 473,00                   | 95,52         | 25 549 472,99                    | 3,54 %          |
| Yum! Brands Inc  | 189 225,00                   | 123,98        | 23 460 290,91                    | 3,25 %          |
| Arvopaperit yhteensä   |                              |               | 720 203 726,87                   | 99,69 %         |
| Kassa ja muut varat, netto   |                              |               | 2 241 947,26                     | 0,31 %          |
| <b>Yhteensä</b>  |                              |               | <b>722 445 674,13</b>            | <b>100,00 %</b> |

# Seligson & Co Global Top 25 Brands



|  |                 |        |
|--|-----------------|--------|
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)   | 35 935 908,3650 | 67,6 % |
| Osuuden arvo   | 16,702          |        |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B) | 16 639 892,2962 | 31,3 % |
| Osuuden arvo   | 6,775           |        |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)   | 553 703,1530    | 1,0 %  |
| Osuuden arvo   | 17,142          |        |

|  |              |
|--|--------------|
| Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana | 2 013 111,87 |
| Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana          | 39 527,84    |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet                        | 0,59 %       |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet                        | 0,00 %       |
| Hallinnolliset kulut   | 0,60 %       |
| Kaupankäyntikulut  | 0,03 %       |
| joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut                     | 0%           |
| Kokonaiskulut (TKA)  | 0,63 %       |
| PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa.        |              |

|   | 30.6.2024      | 30.6.2023      | 30.6.2022      |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Omistajien lkm                              | 24 014         | 22 833         | 21 411         |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR   | 16,702         | 15,659         | 13,558         |
| Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR | 6,775          | 6,539          | 5,826          |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR   | 17,142         | 15,978         | 13,752         |
| Rahaston arvo, EUR                          | 722 445 674,13 | 668 037 979,00 | 533 830 564,77 |
|   | 30.6.2024      |                |                |
| Rahaston varat                              | 722 826 224,19 |                |                |
| Rahaston velat                              | 380 550,05     |                |                |

# Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



## Avaintiedot

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

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

**Indeksi:** Ei varsinaista vertailuindeksiä. Rahasto ei seuraa valmista indeksiä: Rahastoyhtiö muodostaa seurattavan korin kerran vuodessa. Salkunhoitajat eivät tee vuoden mittaan aktiivisia osakevalintoja. Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa MSCI World Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences –indeksiin. Indeksi on tuottoindeksi.

## Sijoituspolitiikka

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

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

## Olellaiset muutokset katsauskaudella

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

## Tuotto ja tunnusluvut

### Tuotto

|                              |          |
|------------------------------|----------|
| kolme kuukautta              | 3,06 %   |
| vuoden alusta                | 9,47 %   |
| yksi vuosi                   | 8,01 %   |
| kolme vuotta                 | 30,37 %  |
| viisi vuotta                 | 68,51 %  |
| kymmenen vuotta              | 135,50 % |
| perustamispäivästä           | 367,83 % |
| perustamispäivästä per annum | 6,51 %   |

### Tunnusluvut (12 kk)

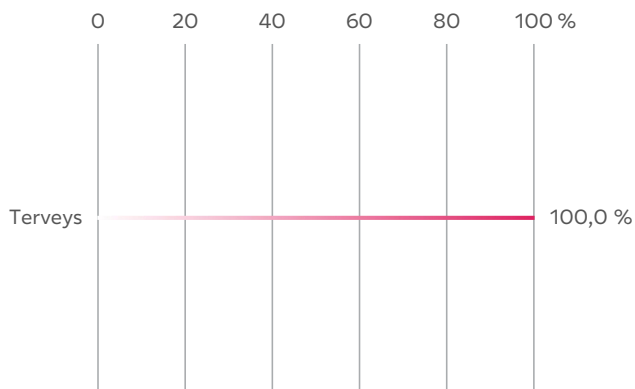
|                                    |          |
|------------------------------------|----------|
| Salkun kiertonopeus                | 11,68 %  |
| Indeksipoikkeama (tracking error)* | 4,47 %   |
| Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä  | -10,60 % |
| Sharpen mittari                    | 0,39     |
| Sijoituskohteita                   | 25       |

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

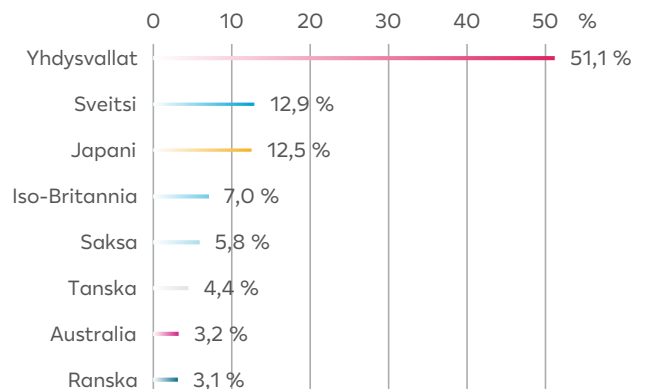
# Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



## Sijoitusten toimialajakauma



## Sijoitusten maajakauma



## Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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



# Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



## ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2024

| Arvopaperi   | Määrä kpl/<br>nimellisarvo/€ | Kurssi<br>€/% | Markkina-arvo/<br>arvon muutos € | %               |
|--|------------------------------|---------------|----------------------------------|-----------------|
| <i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i> |                              |               |                                  |                 |
| <b>AUD</b>   |                              |               |                                  |                 |
| CSL Ltd  | 48 288,00                    | 183,09        | 8 841 030,32                     | 3,19 %          |
| <b>CHF</b>   |                              |               |                                  |                 |
| Novartis AG  | 187 277,00                   | 99,73         | 18 677 095,13                    | 6,75 %          |
| Roche Holding AG   | 65 035,00                    | 260,03        | 16 910 992,52                    | 6,11 %          |
| <b>DKK</b>   |                              |               |                                  |                 |
| Novo Nordisk A/S   | 90 267,00                    | 134,62        | 12 151 629,53                    | 4,39 %          |
| <b>EUR</b>   |                              |               |                                  |                 |
| Bayer AG   | 257 436,00                   | 26,41         | 6 798 884,76                     | 2,46 %          |
| Merck KGaA   | 59 569,00                    | 155,80        | 9 280 850,20                     | 3,35 %          |
| Sanofi   | 94 231,00                    | 90,05         | 8 485 501,55                     | 3,07 %          |
| <b>GBP</b>   |                              |               |                                  |                 |
| GSK PLC  | 504 268,00                   | 18,10         | 9 128 465,58                     | 3,30 %          |
| <b>JPY</b>   |                              |               |                                  |                 |
| Astellas Pharma Inc  | 793 500,00                   | 9,24          | 7 329 296,06                     | 2,65 %          |
| Chugai Pharmaceutical Co Ltd   | 247 100,00                   | 33,21         | 8 205 086,46                     | 2,96 %          |
| Daiichi Sankyo Co Ltd  | 342 200,00                   | 32,09         | 10 981 252,41                    | 3,97 %          |
| Takeda Pharmaceutical Co Ltd   | 329 925,00                   | 24,24         | 7 996 091,00                     | 2,89 %          |
| <b>SEK</b>   |                              |               |                                  |                 |
| AstraZeneca PLC  | 69 689,00                    | 146,54        | 10 212 399,72                    | 3,69 %          |
| <b>USD</b>   |                              |               |                                  |                 |
| AbbVie Inc   | 60 116,00                    | 157,99        | 9 497 945,78                     | 3,43 %          |
| Amgen Inc  | 32 781,00                    | 293,28        | 9 613 941,56                     | 3,47 %          |
| Biogen Inc   | 35 620,00                    | 213,84        | 7 616 872,09                     | 2,75 %          |
| Bristol-Myers Squibb Co  | 180 998,00                   | 38,81         | 7 024 333,46                     | 2,54 %          |
| Eli Lilly & Co   | 16 365,00                    | 849,89        | 13 908 413,99                    | 5,02 %          |
| Gilead Sciences Inc  | 116 295,00                   | 64,35         | 7 483 718,04                     | 2,70 %          |
| Johnson & Johnson  | 119 195,00                   | 136,31        | 16 247 785,12                    | 5,87 %          |
| Merck & Co Inc   | 173 216,00                   | 121,37        | 21 023 654,80                    | 7,59 %          |
| Moderna Inc  | 96 343,00                    | 113,29        | 10 915 150,32                    | 3,94 %          |
| Pfizer Inc   | 654 447,00                   | 25,99         | 17 009 748,34                    | 6,14 %          |
| Regeneron Pharmaceuticals Inc  | 10 953,00                    | 982,48        | 10 761 097,22                    | 3,89 %          |
| Vertex Pharmaceuticals Inc   | 22 903,00                    | 441,76        | 10 117 704,31                    | 3,65 %          |
| Arvopaperit yhteensä   |                              |               | 276 218 940,29                   | 99,77 %         |
| Kassa ja muut varat, netto   |                              |               | 630 545,28                       | 0,23 %          |
| <b>Yhteensä</b>  |                              |               | <b>276 849 485,57</b>            | <b>100,00 %</b> |

# Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



|  |                |        |
|--|----------------|--------|
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)             | 5 649 586,9733 | 89,8 % |
| Osuuden arvo   | 46,783         |        |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)           | 640 288,5368   | 10,2 % |
| Osuuden arvo   | 19,589         |        |
| Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana | 789 760,04     |        |
| Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana          | 17 315,04      |        |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio                                   | 0,59 %         |        |
| Hallinnolliset kulut   | 0,61 %         |        |
| Kaupankäyntikulut  | 0,02 %         |        |
| joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut                     | 0%             |        |
| Kokonaiskulut (TKA)  | 0,62 %         |        |
| PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa.        |                |        |

|   | 30.6.2024      | 30.6.2023      | 30.6.2022      |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Omistajien lkm                              | 15 995         | 15 893         | 14 483         |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR   | 46,783         | 43,315         | 42,385         |
| Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR | 19,589         | 18,673         | 18,870         |
| Rahaston arvo, EUR                          | 276 849 485,57 | 266 778 022,08 | 246 392 646,15 |

|                | 30.6.2024      |
|----------------|----------------|
| Rahaston varat | 276 994 660,43 |
| Rahaston velat | 145 174,87     |

## Avaintiedot

**Salkunhoitaja:** Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj  
**Kaupankäyntikorvaus rahastolle:** Merkittäessä ei, lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 0,50 % jos sijoitusaika on alle 180 päivää

**Indeksi:** Vertailuindeksinä toimivat 90 % STOXX Brazil Total Market Net Return -indeksi ja 10 % S&P Dow Jones Mila Andean 40 Net Total Return -indeksi. Indeksit ovat tuottoindeksejä. Rahasto pyrkii ylittämään vertailuindeksin tuoton. Rahasto voi poiketa täysin vertailuindeksin koostumuksesta.

## Sijoituspolitiikka

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Brasilian osakemarkkinoille ja lisäksi Chilen, Perun ja Kolumbian osakemarkkinoille. Rahasto voi käyttää likviditeetin ja sijoitustasteen hallintaan myös Latinalaisen Amerikan markkinoille sijoitettavia rahastoja. Rahaston tavoitteena on ylittää Latinalaisen Amerikan markkinoita kuvaavan vertailuindeksinsä tuotto. Rahaston neuvonantajana toimii brasilialainen Trópico Latin America Investments.

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

## Olellaiset muutokset katsauskaudella

Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteena toiminut HSBC MSCI EM Latin America Ucits ETF -rahasto suljettiin rahaston hoitajan HSBC:n toimesta. Muutoksen myötä Tropic LatAm -rahaston ETF-paino keventyi 9 %:sta 7 %:iin.

## Tuotto ja tunnusluvut

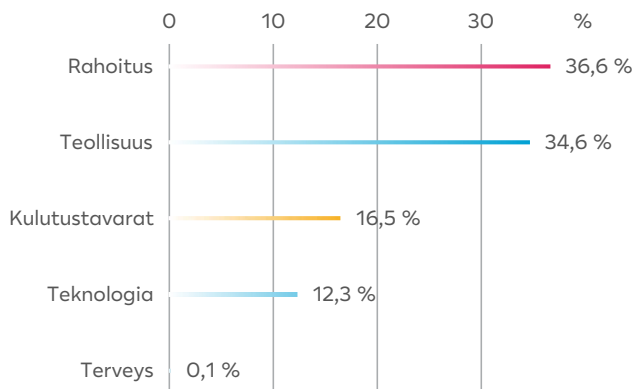
### Tuotto

|                              |          |
|------------------------------|----------|
| kolme kuukautta              | -10,20 % |
| vuoden alusta                | -12,02 % |
| yksi vuosi                   | -2,56 %  |
| kolme vuotta                 | -8,03 %  |
| viisi vuotta                 | -6,61 %  |
| kymmenen vuotta              | - %      |
| perustamispäivästä           | 51,41 %  |
| perustamispäivästä per annum | 5,23 %   |

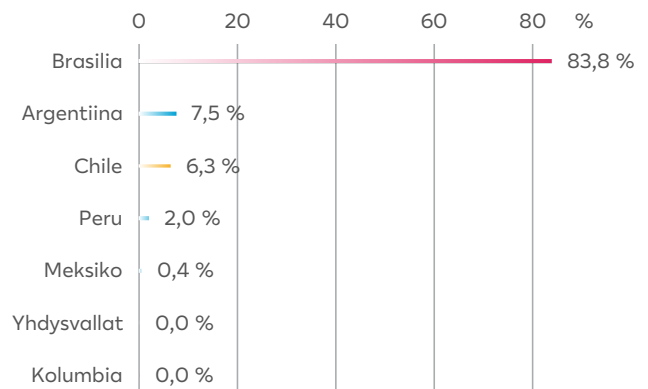
### Tunnusluvut (12 kk)

|                                   |         |
|-----------------------------------|---------|
| Salkun kiertonopeus               | 12,98 % |
| Indeksipoikkeama (tracking error) | 7,03 %  |
| Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä | 1,59 %  |
| Sharpen mittari                   | -0,31   |
| Sijoituskohteita                  | 38      |

## Sijoitusten toimialajakauma



## Sijoitusten maajakauma



## Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

## ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2024

| Arvopaperi   | Määrä kpl/<br>nimellisarvo/€ | Kurssi<br>€/% | Markkina-arvo/<br>arvon muutos € | %      |
|--|------------------------------|---------------|----------------------------------|--------|
| <i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i> |                              |               |                                  |        |
| <b>BRL</b>   |                              |               |                                  |        |
| 3R PETROLEUM OLEO E GAS SA   | 41 900,00                    | 4,67          | 195 624,02                       | 2,69 % |
| Allos SA   | 82 974,00                    | 3,61          | 299 533,90                       | 4,12 % |
| B3 SA - Brasil Bolsa Balcao  | 60 000,00                    | 1,77          | 106 055,70                       | 1,46 % |
| Banco Bradesco SA  | 34 400,00                    | 2,11          | 72 615,54                        | 1,00 % |
| Banco BTG Pactual SA   | 40 700,00                    | 5,47          | 222 671,61                       | 3,06 % |
| Bemobi Mobile Tech SA  | 145 700,00                   | 2,35          | 341 733,96                       | 4,70 % |
| Bradespar SA   | 31 104,00                    | 3,10          | 96 530,92                        | 1,33 % |
| Centrais Eletricas Brasileiras   | 14 800,00                    | 6,06          | 89 700,02                        | 1,23 % |
| Cia Brasileira de Distribuicao   | 124 100,00                   | 0,48          | 59 479,89                        | 0,82 % |
| Cogna Educacao   | 144 922,00                   | 0,32          | 46 306,49                        | 0,64 % |
| Desktop - Sigmanet Comunicacao   | 186 200,00                   | 2,66          | 496 221,14                       | 6,82 % |
| Dimed SA Distribuidora da Medi   | 67 400,00                    | 1,69          | 113 751,92                       | 1,56 % |
| EcoRodovias Infraestrutura e L   | 89 000,00                    | 1,17          | 104 373,06                       | 1,43 % |
| Eletromidia SA   | 15 800,00                    | 2,94          | 46 457,17                        | 0,64 % |
| Equatorial Energia SA  | 37 361,00                    | 5,26          | 196 402,89                       | 2,70 % |
| Itau Unibanco Holding SA   | 65 000,00                    | 4,77          | 310 323,46                       | 4,26 % |
| Localiza Rent a Car SA   | 15 000,00                    | 7,28          | 109 242,48                       | 1,50 % |
| MercadoLibre Inc   | 30 005,00                    | 12,90         | 387 065,88                       | 5,32 % |
| Movida Participacoes SA  | 97 800,00                    | 1,07          | 104 886,00                       | 1,44 % |
| NU Holdings Ltd/Cayman Islands   | 142 411,00                   | 2,01          | 285 611,10                       | 3,92 % |
| Pet Center Comercio e Particip   | 141 100,00                   | 0,61          | 86 573,17                        | 1,19 % |
| Petro Rio SA   | 22 000,00                    | 7,34          | 161 456,22                       | 2,22 % |
| Petroleo Brasileiro SA   | 31 000,00                    | 6,41          | 198 686,19                       | 2,73 % |
| Petroreconcavo SA  | 33 100,00                    | 3,18          | 105 257,07                       | 1,45 % |
| Qualicorp Consultoria e Corret   | 80 000,00                    | 0,24          | 19 579,52                        | 0,27 % |
| Santos Brasil Participacoes SA   | 88 000,00                    | 2,32          | 204 007,67                       | 2,80 % |
| SIMPAR SA  | 349 700,00                   | 0,95          | 331 649,54                       | 4,56 % |
| Suzano SA  | 32 000,00                    | 9,69          | 310 008,99                       | 4,26 % |
| Vale SA  | 41 409,00                    | 10,46         | 433 254,25                       | 5,95 % |
| XP Inc   | 1 731,00                     | 16,77         | 29 026,03                        | 0,40 % |
| <b>CLP</b>   |                              |               |                                  |        |
| Banco Itau Chile SA  | 18 954,00                    | 10,24         | 194 065,10                       | 2,67 % |
| Inversiones La Construccion SA   | 5 350,00                     | 7,87          | 42 130,31                        | 0,58 % |
| Parque Arauco SA   | 70 000,00                    | 1,39          | 97 646,85                        | 1,34 % |
| <b>EUR</b>   |                              |               |                                  |        |
| DB X-TRACKERS MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF  | 5 300,00                     | 43,02         | 227 979,50                       | 3,13 % |
| ISHARES MSCI BRAZIL UCITS  | 8 800,00                     | 21,02         | 184 976,00                       | 2,54 % |
| ISHARES MSCI LATIN AMERICA   | 7 348,00                     | 14,00         | 102 857,30                       | 1,41 % |
| <b>USD</b>   |                              |               |                                  |        |
| Credicorp Ltd  | 900,00                       | 148,73        | 133 855,65                       | 1,84 % |

|                                      |           |          |                     |                 |
|--------------------------------------|-----------|----------|---------------------|-----------------|
| Fossal SAA                           | 1,00      | 0,00     | 0,00                | 0,00 %          |
| MercadoLibre Inc                     | 70,00     | 1 552,81 | 108 696,99          | 1,49 %          |
| NU Holdings Ltd/Cayman Islands       | 17 000,00 | 12,08    | 205 347,79          | 2,82 %          |
| Sociedad Quimica y Minera de C       | 2 555,00  | 38,78    | 99 085,08           | 1,36 %          |
| <b>Yhteensä</b>                      |           |          | <b>6 960 726,38</b> | <b>95,64 %</b>  |
| <i>Vakioidut johdannaisopimukset</i> |           |          |                     |                 |
| <b>ARS</b>                           |           |          |                     |                 |
| Cresud SACIF y A                     | 28 430,00 | 0,82     | 23 196,01           | 0,32 %          |
| <b>Yhteensä</b>                      |           |          | <b>23 196,01</b>    | <b>0,32 %</b>   |
| <b>BRL</b>                           |           |          |                     |                 |
| Localiza Rent A Car Sa Right         | 151,00    | 1,59     | 240,47              | 0,00 %          |
| <b>Yhteensä</b>                      |           |          | <b>240,47</b>       | <b>0,00 %</b>   |
| Arvopaperit yhteensä                 |           |          | 6 984 162,87        | 95,96 %         |
| Kassa ja muut varat, netto           |           |          | 294 043,33          | 4,04 %          |
| <b>Kaikki yhteensä</b>               |           |          | <b>7 278 206,20</b> | <b>100,00 %</b> |

|  |              |              |              |
|--|--------------|--------------|--------------|
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)             | 480 683,9908 | 100,0 %      |              |
| Osuuden arvo   | 15,141       |              |              |
| Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana | 56 739,82    |              |              |
| Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana          | 3 410,89     |              |              |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio                                   | 1,50 %       |              |              |
| Hallinnolliset kulut   | 1,67 %       |              |              |
| Kaupankäyntikulut  | 0,06 %       |              |              |
| joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut                     | 0%           |              |              |
| Kokonaiskulut (TKA)  | 1,72 %       |              |              |
| PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa.        |              |              |              |
|  | 30.6.2024    | 30.6.2023    | 30.6.2022    |
| Omistajien lkm   | 1 693        | 1 678        | 1 704        |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR                          | 15,141       | 15,539       | 13,099       |
| Rahaston arvo, EUR   | 7 278 206,20 | 7 670 221,89 | 6 924 473,30 |
|  | 30.6.2024    |              |              |
| Rahaston varat   | 7 356 400,10 |              |              |
| Rahaston velat   | 78 193,90    |              |              |
|  |              |              |              |
|  |              |              |              |
|  |              |              |              |
|  |              |              |              |

## Avaintiedot

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

**Indeksi:** Vertailuindeksi on Morgan Stanley Capital International ACWI -osakeindeksi (maailman osakemarkkinat). Indeksi on tuottoindeksi. Rahasto pyrkii ylittämään vertailuindeksin tuoton. Rahasto voi poiketa täysin vertailuindeksin koostumuksesta.

## Sijoituspolitiikka

Perheyhtiöt on osakerahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti perheyhtiöihin. Perheyhtiöt-rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa hyvin hajautetun perheyhtiösalkun tuottoa ja ylittää maailman osakemarkkinoita kuvaavan indeksin tuoton.

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

## Olellaiset muutokset katsauskaudella

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

## Tuotto ja tunnusluvut

### Tuotto

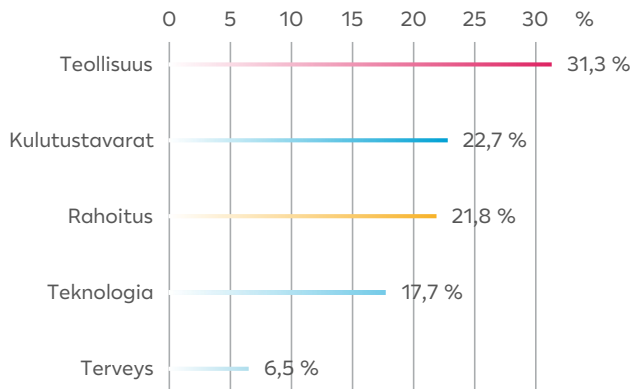
|                              |          |
|------------------------------|----------|
| kolme kuukautta              | -1,21 %  |
| vuoden alusta                | 8,37 %   |
| yksi vuosi                   | 17,11 %  |
| kolme vuotta                 | 11,31 %  |
| viisi vuotta                 | 48,80 %  |
| kymmenen vuotta              | 64,71 %  |
| perustamispäivästä           | 313,89 % |
| perustamispäivästä per annum | 6,16 %   |

### Tunnusluvut (12 kk)

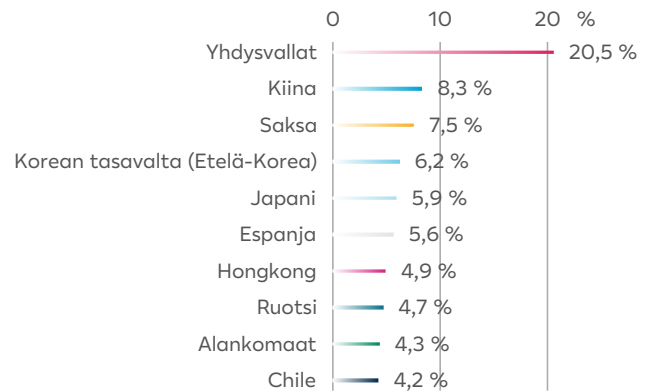
|                                   |         |
|-----------------------------------|---------|
| Salkun kiertonopeus               | 3,18 %  |
| Indeksipoikkeama (tracking error) | 10,19 % |
| Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä | -5,57 % |
| Sharpen mittari                   | 1,39    |
| Sijoituskohteita                  | 44      |



## Sijoitusten toimialajakauma



## Sijoitusten maajakauma



## Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

## ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2024

| Arvopaperi   | Määrä kpl/<br>nimellisarvo/€ | Kurssi<br>€/% | Markkina-arvo/<br>arvon muutos € | %      |
|--|------------------------------|---------------|----------------------------------|--------|
| <i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i> |                              |               |                                  |        |
| <b>AUD</b>   |                              |               |                                  |        |
| Australian Vintage Ltd   | 6 133 662,00                 | 0,10          | 589 635,06                       | 2,15 % |
| <b>CAD</b>   |                              |               |                                  |        |
| Atco Ltd/Canada  | 20 000,00                    | 26,49         | 529 707,40                       | 1,94 % |
| Power Corp of Canada   | 20 000,00                    | 26,36         | 527 252,52                       | 1,93 % |
| <b>CHF</b>   |                              |               |                                  |        |
| Roche Holding AG   | 2 300,00                     | 285,80        | 657 347,74                       | 2,40 % |
| <b>CLP</b>   |                              |               |                                  |        |
| AntarChile SA  | 70 000,00                    | 7,93          | 554 937,81                       | 2,03 % |
| Vina Concha y Toro SA  | 500 000,00                   | 1,08          | 538 366,00                       | 1,97 % |
| <b>EUR</b>   |                              |               |                                  |        |
| ACS Actividades de Construccio   | 14 500,00                    | 40,14         | 582 030,00                       | 2,13 % |
| AUGA Group AB  | 1 600 000,00                 | 0,29          | 468 800,00                       | 1,71 % |
| Banco Santander SA   | 200 000,00                   | 4,36          | 871 600,00                       | 3,19 % |
| Bekaert SA   | 11 200,00                    | 39,34         | 440 608,00                       | 1,61 % |
| Bouygues SA  | 15 000,00                    | 29,95         | 449 250,00                       | 1,64 % |
| Christian Dior SE  | 400,00                       | 675,00        | 270 000,00                       | 0,99 % |
| Corticeira Amorim SGPS SA  | 60 000,00                    | 9,06          | 543 600,00                       | 1,99 % |
| EXOR NV  | 5 500,00                     | 98,30         | 540 650,00                       | 1,98 % |
| Henkel AG & Co KGaA  | 10 000,00                    | 73,90         | 739 000,00                       | 2,70 % |
| Krones AG  | 6 000,00                     | 118,40        | 710 400,00                       | 2,60 % |
| Porsche Automobil Holding SE   | 12 000,00                    | 42,11         | 505 320,00                       | 1,85 % |
| Sanoma Oyj   | 80 000,00                    | 6,46          | 516 800,00                       | 1,89 % |
| Stora Enso Oyj   | 21 500,00                    | 12,95         | 278 317,50                       | 1,02 % |
| Syensqo SA   | 3 200,00                     | 86,71         | 277 472,00                       | 1,01 % |
| <b>GBP</b>   |                              |               |                                  |        |
| Advanced Oncotherapy PLC   | 1 900 000,00                 | 0,00          | 0,00                             | 0,00 % |
| <b>HKD</b>   |                              |               |                                  |        |
| China Hongqiao Group Ltd   | 750 000,00                   | 1,42          | 1 061 346,00                     | 3,88 % |
| CLP Holdings Ltd   | 75 000,00                    | 7,58          | 568 385,93                       | 2,08 % |
| First Pacific Co Ltd   | 1 600 000,00                 | 0,44          | 699 184,00                       | 2,56 % |
| Ping An Insurance Group Co of  | 140 000,00                   | 4,23          | 592 510,10                       | 2,17 % |
| <b>JPY</b>   |                              |               |                                  |        |
| Idemitsu Kosan Co Ltd  | 125 000,00                   | 6,05          | 756 288,50                       | 2,76 % |
| Rakuten Group Inc  | 160 000,00                   | 4,82          | 771 372,16                       | 2,82 % |
| <b>KRW</b>   |                              |               |                                  |        |
| CJ Corp  | 10 000,00                    | 82,51         | 825 138,54                       | 3,02 % |
| Samsung C&T Corp   | 8 000,00                     | 96,44         | 771 487,56                       | 2,82 % |
| <b>SEK</b>   |                              |               |                                  |        |
| Ortivus AB   | 1 596 092,00                 | 0,19          | 308 218,13                       | 1,13 % |
| Ratos AB   | 200 000,00                   | 3,20          | 640 064,60                       | 2,34 % |
| <b>TRY</b>   |                              |               |                                  |        |
| Haci Omer Sabanci Holding AS   | 300 000,00                   | 2,69          | 806 648,40                       | 2,95 % |
| <b>USD</b>   |                              |               |                                  |        |
| Berkshire Hathaway Inc   | 1,00                         | 574 981,30    | 574 981,30                       | 2,10 % |
| Broadcom Inc   | 867,00                       | 1 483,41      | 1 286 120,25                     | 4,70 % |
| Cemex SAB de CV  | 100 000,00                   | 5,93          | 592 745,00                       | 2,17 % |

|                               |           |        |                      |                |
|-------------------------------|-----------|--------|----------------------|----------------|
| Comcast Corp                  | 12 000,00 | 35,79  | 429 468,96           | 1,57 %         |
| Dell Technologies Inc         | 10 000,00 | 130,36 | 1 303 571,43         | 4,76 %         |
| JD.com Inc                    | 20 000,00 | 24,55  | 491 024,68           | 1,79 %         |
| Paramount Global              | 50 000,00 | 9,59   | 479 618,55           | 1,75 %         |
| Reliance Industries Ltd       | 4 500,00  | 69,75  | 313 855,65           | 1,15 %         |
| UMB Financial Corp            | 7 000,00  | 76,73  | 537 107,33           | 1,96 %         |
| Universal Health Services Inc | 4 000,00  | 179,09 | 716 379,96           | 2,62 %         |
| VEON Ltd                      | 24 000,00 | 24,11  | 578 683,63           | 2,11 %         |
| <b>Yhteensä</b>               |           |        | <b>25 695 294,69</b> | <b>93,91 %</b> |

*Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla*

#### SEK

|                 |           |      |                   |               |
|-----------------|-----------|------|-------------------|---------------|
| SERKLAND        | 53 929,00 | 4,81 | 259 216,70        | 0,95 %        |
| <b>Yhteensä</b> |           |      | <b>259 216,70</b> | <b>0,95 %</b> |

|                            |  |  |                      |                 |
|----------------------------|--|--|----------------------|-----------------|
| Arvopaperit yhteensä       |  |  | 25 954 511,39        | 94,85 %         |
| Kassa ja muut varat, netto |  |  | 1 407 980,50         | 5,15 %          |
| <b>Kaikki yhteensä</b>     |  |  | <b>27 362 491,89</b> | <b>100,00 %</b> |

|  |              |        |
|--|--------------|--------|
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)             | 643 081,3675 | 94,1 % |
| Osuuden arvo   | 41,389       |        |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)           | 40 433,1137  | 5,9 %  |
| Osuuden arvo   | 18,454       |        |
| Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana | 167 011,93   |        |
| Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana          | 3 471,48     |        |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio                                   | 1,25 %       |        |
| Hallinnolliset kulut   | 1,32 %       |        |
| Kaupankäyntikulut  | 0,05 %       |        |
| joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut                     | 0,00 %       |        |
| Kokonaiskulut (TKA)  | 1,37 %       |        |
| PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa.        |              |        |

|   | 30.6.2024     | 30.6.2023     | 30.6.2022     |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Omistajien lkm                              | 2 645         | 2 469         | 2 335         |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR   | 41,389        | 35,342        | 34,267        |
| Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR | 18,454        | 16,213        | 16,207        |
| Rahaston arvo, EUR                          | 27 362 491,89 | 41 494 904,65 | 38 940 307,05 |

|                | 30.6.2024     |
|----------------|---------------|
| Rahaston varat | 27 410 859,36 |
| Rahaston velat | 48 367,48     |

## OSAKELAINAT

|   |          |
|---|----------|
| <b>Osakelainasopimukset €</b>   | 5 828,73 |
| - lainattavissa olevista varoista                                       | 0,02 %   |
| - koko varallisuudesta  | 0,02 %   |
| <b>Vakuus €</b>   | 7 711,58 |
| - osakelainoista  | 132,30 % |
| <b>Vakuuksien liikkeeseenlaskijat</b>                                   |          |
| - Hollannin valtio €  | 7 711,58 |
| <b>Vastapuolet</b>  |          |
| - LAGO Kapital Oy €   | 5 828,73 |
| <b>Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti</b>                        |          |
| - valtion joukkolainat EUR  | 7 711,58 |
| - maturiteetti alle 1 v, €  | 7 711,58 |
| <b>Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)</b>                 | 100 %    |
| <b>Selvitys: kahdenvälinen</b>  | 100 %    |
| <b>Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy</b>                              |          |
| - säilytyksessä oleva vakuus €  | 7 711,58 |
| - säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä                     | 100 %    |
| <b>Osakelainojen tuotot 1.1.- 30.6.2024 lainojen kokonaistuotosta €</b> |          |
| Rahaston saama tuotto 75 %  | 14,08    |
| Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %                 | 4,69     |

## Avaintiedot

**Salkunhoitaja:** Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj / Anders Oldenburg

**Kaupankäyntikorvaus rahastolle:** Merkittäessä ei, lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 1 % jos sijoitusaika on alle 360 päivää

**Indeksi:** Vertailuindeksinä toimivat 60 % OMX Helsinki Cap GI -indeksi (suomalaiset osakemarkkinat) ja 40 % Morgan Stanley Capital International ACWI -osakeindeksi (maailman osakemarkkinat). Indeksit ovat tuottoindeksejä. Rahasto pyrkii ylittämään vertailuindeksin tuoton. Rahasto voi poiketa täysin vertailuindeksin koostumuksesta.

## Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa laadukkaiden yritysten osakkeisiin pitkällä yli 10 vuoden tähtäimellä. Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja se pyrkii ylittämään vertailuindeksinsä tuoton. Rahaston vertailuindeksissä pääpaino on suomalaisilla yhtiöillä, mutta aktiivisesti hallinnoitu rahasto voi poiketa vertailuindeksin mukaisesta jakaumasta. Phoebuksen tavoitteena on antaa sijoittajille hyvä pitkäjännteinen kokonaistuotto osakemarkkinoilta.

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

## Olennaiset muutokset katsauskaudella

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

## Tuotto ja tunnusluvut

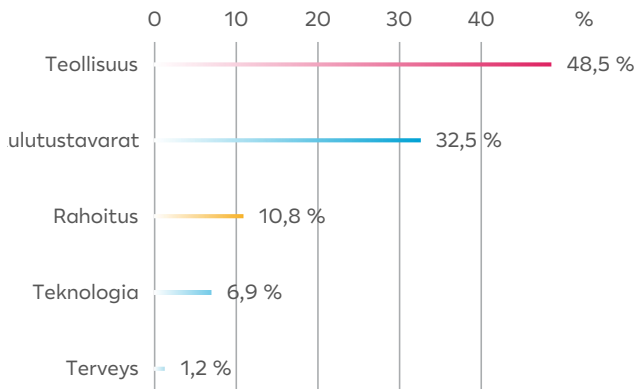
### Tuotto

|                              |          |
|------------------------------|----------|
| kolme kuukautta              | -2,05 %  |
| vuoden alusta                | 6,72 %   |
| yksi vuosi                   | 14,43 %  |
| kolme vuotta                 | 17,35 %  |
| viisi vuotta                 | 57,17 %  |
| kymmenen vuotta              | 151,87 % |
| perustamispäivästä           | 896,16 % |
| perustamispäivästä per annum | 10,64 %  |

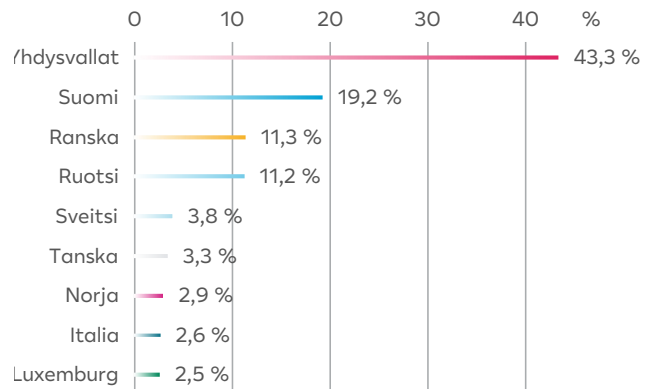
### Tunnusluvut (12 kk)

|                                   |         |
|-----------------------------------|---------|
| Salkun kiertonopeus               | -8,25 % |
| Indeksipoikkeama (tracking error) | 6,56 %  |
| Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä | 1,79 %  |
| Sharpen mittari                   | 1,36    |
| Sijoituskohteita                  | 27      |

## Sijoitusten toimialajakauma



## Sijoitusten maajakauma



## Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

## ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2024

| Arvopaperi   | Määrä kpl/<br>nimellisarvo/€ | Kurssi<br>€/% | Markkina-arvo/<br>arvon muutos € | %               |
|--|------------------------------|---------------|----------------------------------|-----------------|
| <i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i> |                              |               |                                  |                 |
| <b>CHF</b>   |                              |               |                                  |                 |
| Givaudan SA  | 1 025,00                     | 4 456,28      | 4 567 684,98                     | 3,61 %          |
| <b>DKK</b>   |                              |               |                                  |                 |
| Novonesis  | 70 000,00                    | 56,87         | 3 980 611,18                     | 3,14 %          |
| <b>EUR</b>   |                              |               |                                  |                 |
| Air Liquide SA   | 63 494,00                    | 161,76        | 10 270 789,44                    | 8,11 %          |
| Brembo N.V.  | 300 000,00                   | 10,33         | 3 099 600,00                     | 2,45 %          |
| Eurofins Scientific SE   | 65 000,00                    | 46,77         | 3 040 050,00                     | 2,40 %          |
| Exel Composites Oyj  | 3 780 000,00                 | 0,30          | 1 130 220,00                     | 0,89 %          |
| Fortum Oyj   | 285 000,00                   | 13,85         | 3 947 250,00                     | 3,12 %          |
| Konecranes Oyj   | 75 000,00                    | 53,50         | 4 012 500,00                     | 3,17 %          |
| Lassila & Tikanoja Oyj   | 365 918,00                   | 8,76          | 3 205 441,68                     | 2,53 %          |
| Nokian Renkaat Oyj   | 340 000,00                   | 7,65          | 2 601 000,00                     | 2,05 %          |
| Oriola Oyj   | 220 000,00                   | 1,00          | 219 120,00                       | 0,17 %          |
| Oriola Oyj   | 1 379 857,00                 | 0,90          | 1 247 390,73                     | 0,98 %          |
| TFF Group  | 82 303,00                    | 40,30         | 3 316 810,90                     | 2,62 %          |
| TietoEVRY Oyj  | 165 000,00                   | 18,19         | 3 001 350,00                     | 2,37 %          |
| Vaisala Oyj  | 92 000,00                    | 40,05         | 3 684 600,00                     | 2,91 %          |
| <b>NOK</b>   |                              |               |                                  |                 |
| Orkla ASA  | 460 000,00                   | 7,54          | 3 467 721,96                     | 2,74 %          |
| <b>SEK</b>   |                              |               |                                  |                 |
| H & M Hennes & Mauritz AB  | 100 000,00                   | 14,62         | 1 462 451,30                     | 1,15 %          |
| Sandvik AB   | 260 000,00                   | 18,70         | 4 862 463,58                     | 3,84 %          |
| Svenska Handelsbanken AB   | 800 000,00                   | 8,88          | 7 104 214,40                     | 5,61 %          |
| <b>USD</b>   |                              |               |                                  |                 |
| Automatic Data Processing Inc  | 24 000,00                    | 221,71        | 5 321 124,91                     | 4,20 %          |
| Costco Wholesale Corp  | 12 500,00                    | 794,75        | 9 934 364,20                     | 7,84 %          |
| Deere & Co   | 12 500,00                    | 352,04        | 4 400 518,55                     | 3,47 %          |
| Fastenal Co  | 135 000,00                   | 59,17         | 7 987 994,01                     | 6,31 %          |
| Harley-Davidson Inc  | 60 000,00                    | 31,21         | 1 872 372,24                     | 1,48 %          |
| O'Reilly Automotive Inc  | 8 500,00                     | 987,97        | 8 397 710,92                     | 6,63 %          |
| Progressive Corp/The   | 30 000,00                    | 197,47        | 5 924 040,00                     | 4,68 %          |
| Strategic Education Inc  | 25 000,00                    | 101,65        | 2 541 343,55                     | 2,01 %          |
| Tractor Supply Co  | 23 000,00                    | 249,98        | 5 749 462,77                     | 4,54 %          |
| Arvopaperit yhteensä   |                              |               | 120 350 201,30                   | 94,99 %         |
| Kassa ja muut varat, netto   |                              |               | 6 340 152,11                     | 5,00 %          |
| <b>Yhteensä</b>  |                              |               | <b>126 690 353,41</b>            | <b>100,00 %</b> |



|  |                |        |
|--|----------------|--------|
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)             | 1 244 983,8472 | 95,4 % |
| Osuuden arvo   | 99,616         |        |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)           | 60 699,0527    | 4,6 %  |
| Osuuden arvo   | 43,983         |        |
| Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana | 572 261,10     |        |
| Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana          | 5 902,26       |        |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio                                   | 0,94 %         |        |
| Hallinnolliset kulut   | 0,95 %         |        |
| Kaupankäyntikulut  | 0,01 %         |        |
| joista lähipiirille maksetut kaupankäyntikulut                     | 0%             |        |
| Kokonaiskulut (TKA)  | 0,96 %         |        |
| PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa.        |                |        |

|   | 30.6.2024      | 30.6.2023      | 30.6.2022     |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Omistajien lkm                              | 6 490          | 6 067          | 5 645         |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR   | 99,616         | 87,052         | 79,502        |
| Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR | 43,983         | 39,528         | 37,215        |
| Rahaston arvo, EUR                          | 126 690 353,41 | 112 037 391,90 | 97 889 849,64 |

|                | 30.6.2024      |
|----------------|----------------|
| Rahaston varat | 126 809 605,46 |
| Rahaston velat | 119 252,05     |

# Russian Prosperity Fund Euro – rahasto lakkautettu



## Russian Prosperity Fund Euro -rahasto on lakkautettu

**Salkunhoitaja:** Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Russian Prosperity Fund Euro on syöttörahasto, joka sijoitti varansa Russian Prosperity (Luxemburg) -rahaston osuuksiin ("kohderahasto"). Molemmat rahastot ovat olleet suljettuina 28.2.2022 lähtien.

Seligson & Co Rahastoyhtiön hallitus päätti 8.12.2023 lakkauttaa Russian Prosperity Fund Euro -rahaston ("syöttörahasto"). Lakkauttaminen toteutuu jakamalla syöttörahaston varat osuudenomistajille jaettavissa olevien varojen perusteella vaiheittain.

Varojen jaon ensimmäisessä vaiheessa rahaston käteisvarat jaettiin osuudenomistajille siten, että rahastoon jäi minimimäärä käteistä. Tämä tehtiin lunastamalla 29.12.2023 98 % osuudenomistajien osuuksista.

Russian Prosperity Fund Euro -rahaston omistamat kohderahaston osuudet ovat lakkauttamisen jälkeenkin rahaston nimissä. Mikäli kohderahasto saa sijoituskohteitaan realisoitua tai muutoin maksaa varoja tai kohderahasto-osuudet saadaan lunastettua tai realisoitua, jaetaan saadut varat mahdollisilla kuluilla vähennettyinä osuudenomistajille omistusten mukaisessa suhteessa.

## Sijoituspolitiikka

Lakkautettu Russian Prosperity Fund Euro on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto, jonka varoista sijoitettiin vähintään 85 % Russian Prosperity Fund (Luxembourg) -osakerahastoon. Kohderahasto on aktiivisesti hallinnoitu osakerahasto, joka sijoittaa Venäjän ja sen lähialueiden osakemarkkinoille Kohderahaston sulkemisesta ilmoitettiin 28.2.2022 ja sitä ei ole tämän jälkeen avattu.

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

## Olennaiset muutokset katsauskaudella

Suljettuna oleva kohderahasto on kesäkuussa 2024 suorittanut syöttörahastolle uuden varojen maksun. Jaettavat varat koostuivat kohderahastossa olleesta käteisestä ja varoista, jotka kohderahasto oli saanut realisoitavissa olleista sijoituskohteistaan. Varoja jaettiin kohderahastosta yhtiökokouksen päätöksellä ja samalla mitätöitiin kohderahasto-osuuksia kaikilta omistajilta samassa suhteessa. Kohderahastoa ei ole avattu, vaan se on koko ajan ollut suljettuna. Saadut varat tullaan jakamaan osuudenomistajille syksyn 2024 aikana.

### Saatavilla olevat tiedot 30.6.2024

|  |              |
|--|--------------|
| Rahaston omistukset kohderahastossa, kpl | 130 679,83   |
| Rahaston käteisvarat, €                  | 3 984 846,32 |
| Ulkona olevien osuuksien määrä, kpl      | 4474,1445    |
| Osuudenomistajien määrä, kpl             | 3092         |

## Avaintiedot

**Salkunhoitaja:** Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

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

**Indeksi:** Rahastolla ei ole tavoitetta tietyn indeksin seuraamisesta tai ylittämisestä. Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa osake- ja korkoindexien yhdistelmään (Dow Jones Sustainability World Index 50 %, Dow Jones Sustainability Europe Index 10 %, iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index 15 %, iBoxx Euro Non-Financials Overall Total Return Index 15 %, 3 kk euriborindeksi 10 %). Indeksit ovat tuottoindeksejä.

## Sijoituspolitiikka

Varainhoitorahasto Pharos on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa sekä korko- että osakemarkkinoille. Jako osake- ja korkomarkkinoiden välillä on normaalitilanteessa noin 60/40. Osakepaino voi vaihdella välillä 40-80 %. Kahden edeltävän kalenterivuoden aikana osakepaino on ollut välillä 63-66 %.

Sijoitukset tehdään pääosin kustannustehokkaisiin passiivisiin rahastoihin. Korkosijoituksia voidaan tehdä myös suoraan korkomarkkinoille. Pharoksen tavoitteena on antaa sijoittajalle kokonaistuotto, joka vastaa hajautetun osakemarkkinasalkun (60 %) ja korkosalkun (40 %) tuottoa.

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

## Olennot muutokset katsauskaudella

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

## Tuotto ja tunnusluvut

### Tuotto

|                              |          |
|------------------------------|----------|
| kolme kuukautta              | 1,75 %   |
| vuoden alusta                | 8,52 %   |
| yksi vuosi                   | 13,89 %  |
| kolme vuotta                 | 13,34 %  |
| viisi vuotta                 | 35,83 %  |
| kymmenen vuotta              | 68,17 %  |
| perustamispäivästä           | 195,01 % |
| perustamispäivästä per annum | 4,49 %   |

### Tunnusluvut (12 kk)

|                                    |          |
|------------------------------------|----------|
| Salkun kiertonopeus                | -11,41 % |
| Indeksipoikkeama (tracking error)* | 2,98 %   |
| Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä  | 0,19 %   |
| Sharpen mittari                    | 1,83     |

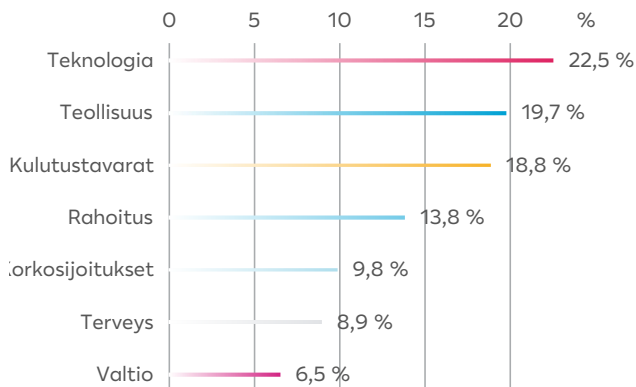
\*raportoinnissa käytettävään indeksiin

## Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

## Sijoitusten toimialajakauma



## ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2024

| Arvopaperi   | Määrä kpl/<br>nimellisarvo/€ | Kurssi<br>€/% | Markkina-arvo/<br>arvon muutos € | %               |
|--|------------------------------|---------------|----------------------------------|-----------------|
| <i>Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla</i> |                              |               |                                  |                 |
| <b>EUR</b>   |                              |               |                                  |                 |
| iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF (Acc.)  | 253 620,00                   | 32,02         | 8 120 151,54                     | 6,69 %          |
| <b>Yhteensä</b>  |                              |               | <b>8 120 151,54</b>              | <b>6,69 %</b>   |
| <i>Muut arvopaperit</i>  |                              |               |                                  |                 |
| <b>EUR</b>   |                              |               |                                  |                 |
| Dimensional European Small Companies Fund (Acc.)                                       | 91 559,65                    | 50,74         | 4 645 736,84                     | 3,83 %          |
| Dimensional Global Core Fixed Income Fund (EUR, Acc.)                                  | 876 235,56                   | 9,80          | 8 587 108,47                     | 7,08 %          |
| Dimensional U.S Small Companies Fund (Acc.)  | 91 750,44                    | 52,45         | 4 812 310,53                     | 3,97 %          |
| Seligson & Co Aasia Indeksirahasto VA  | 1 096 612,66                 | 8,30          | 9 098 595,26                     | 7,50 %          |
| Seligson & Co Euro Corporate Bond VA   | 382 440,56                   | 19,53         | 7 469 446,53                     | 6,15 %          |
| Seligson & Co Euro-obligaatio VA   | 1 874 952,34                 | 3,67          | 6 888 574,90                     | 5,68 %          |
| Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto VA   | 4 542 247,87                 | 4,81          | 21 825 501,03                    | 17,98 %         |
| Seligson & Co Global Top 25 Brands VA  | 553 703,15                   | 17,14         | 9 491 579,45                     | 7,82 %          |
| Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto VA                                       | 405 850,81                   | 56,49         | 22 926 106,28                    | 18,89 %         |
| Seligson & Co Rahamarkkinarahasto VA   | 4 181 409,92                 | 2,63          | 10 995 435,54                    | 9,06 %          |
| <b>Yhteensä</b>  |                              |               | <b>106 740 394,83</b>            | <b>87,96 %</b>  |
| Arvopaperit yhteensä   |                              |               | 114 860 546,37                   | 94,65 %         |
| Kassa ja muut varat, netto   |                              |               | 6 496 144,23                     | 5,35 %          |
| <b>Kaikki yhteensä</b>   |                              |               | <b>121 356 690,60</b>            | <b>100,00 %</b> |

|  |                |        |
|--|----------------|--------|
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A) | 4 045 766,2063 | 96,2 % |
| Osuuden arvo   | 29,501         |        |

|  |              |       |
|--|--------------|-------|
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B) | 160 842,0080 | 3,8 % |
| Osuuden arvo   | 12,458       |       |

|  |            |
|--|------------|
| Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana | 257 462,04 |
| Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana          | 2 626,10   |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio                                   | 0,45 %     |
| Hallinnolliset kulut   | 0,54 %     |

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

PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa.

|   | 30.6.2024      | 30.6.2023      | 30.6.2022     |
|---|----------------|----------------|---------------|
| Omistajien lkm                              | 5 348          | 5 205          | 5 167         |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR   | 29,501         | 25,903         | 24,274        |
| Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR | 12,458         | 11,258         | 10,869        |
| Rahaston arvo, EUR                          | 121 356 690,60 | 102 201 433,39 | 95 951 058,22 |

|                | 30.6.2024      |
|----------------|----------------|
| Rahaston varat | 122 021 803,61 |
| Rahaston velat | 665 113,01     |

## Avaintiedot

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

**Kaupankäyntikorvaus rahastolle:** Merkittäessä ei, lunastettaessa ei

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

## Sijoituspolitiikka

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

Rahastossa on yleisen osuussarjan lisäksi osuussarja V, joka on tarkoitettu rahastojen rahastoille. Osuussarjan tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

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

## Olellaiset muutokset katsauskaudella

Oma Säästöpankin määräaikaistalletukset purettiin pankin riskienhallintaan liittyvien epäselvyyksien takia. Pankin oman ilmoituksen mukaan luotonantoon liittyviä ohjeistuksia oli rikottu.

## Tuotto ja tunnusluvut

### Tuotto

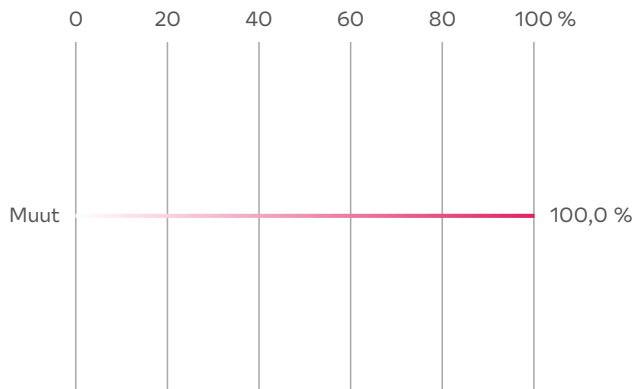
|                              |         |
|------------------------------|---------|
| kolme kuukautta              | 0,92 %  |
| vuoden alusta                | 1,80 %  |
| yksi vuosi                   | 3,75 %  |
| kolme vuotta                 | 4,63 %  |
| viisi vuotta                 | 4,04 %  |
| kymmenen vuotta              | 4,19 %  |
| perustamispäivästä           | 55,11 % |
| perustamispäivästä per annum | 1,69 %  |

### Tunnusluvut (12 kk)

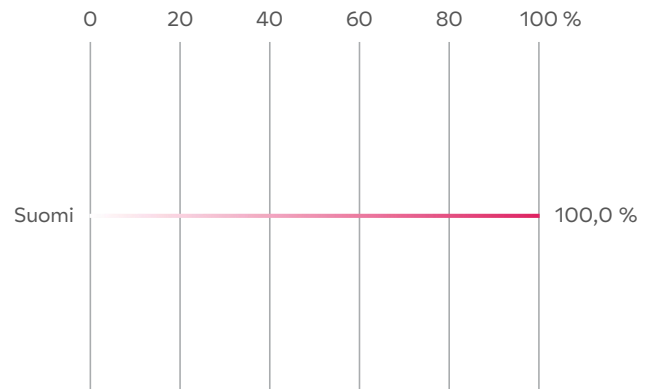
|                                    |         |
|------------------------------------|---------|
| Salkun kiertonopeus                | 2,54 %  |
| Indeksipoikkeama (tracking error)* | 0,08 %  |
| Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä  | -0,17 % |
| Sharpen mittari                    | 0,74    |

\*raportoinnissa käytettävä indeksi

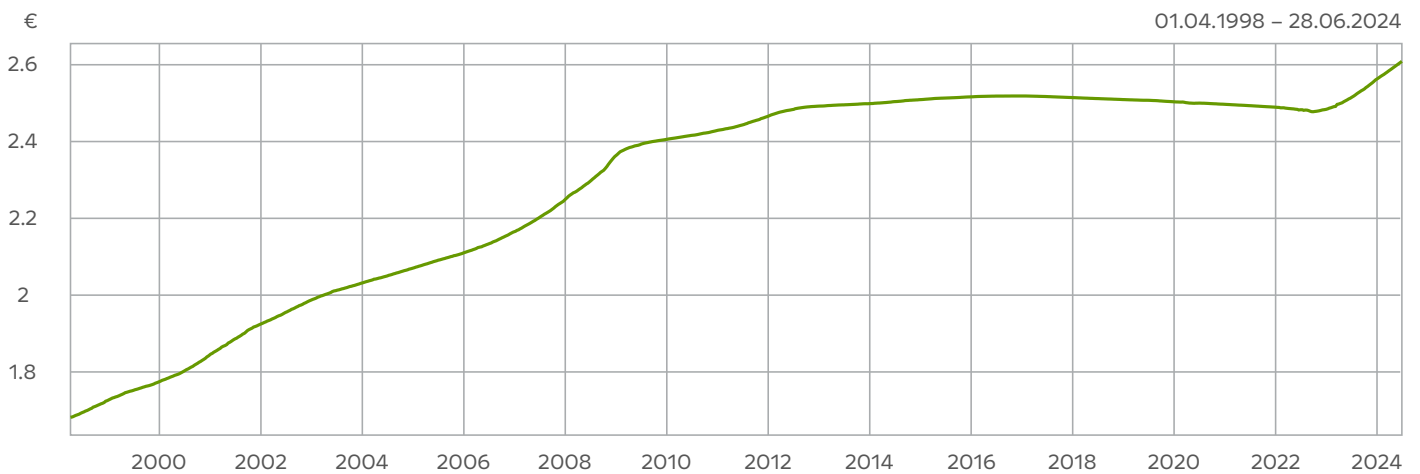
## Sijoitusten toimialajakauma



## Sijoitusten maajakauma



## Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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



## ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2024

| Arvopaperi  | Määrä kpl/<br>nimellisarvo/€ | Kurssi<br>€/% | Markkina-arvo/<br>arvon muutos € | %               |
|---|------------------------------|---------------|----------------------------------|-----------------|
| <b>EUR</b>  |                              |               |                                  |                 |
| Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 03.07.2024      | 5 000 000,00                 | 102,79        | 5 139 740,15                     | 1,43 %          |
| Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 10.01.2025      | 6 000 000,00                 | 101,21        | 6 072 509,16                     | 1,69 %          |
| Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 10.03.2025      | 7 000 000,00                 | 100,55        | 7 038 232,46                     | 1,96 %          |
| Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 11.10.2024      | 3 000 000,00                 | 100,88        | 3 026 374,14                     | 0,84 %          |
| Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 14.11.2024      | 5 000 000,00                 | 101,78        | 5 089 214,25                     | 1,42 %          |
| Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 23.12.2024      | 5 000 000,00                 | 101,39        | 5 069 524,10                     | 1,41 %          |
| Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 24.07.2024      | 6 000 000,00                 | 103,64        | 6 218 496,60                     | 1,73 %          |
| Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 29.08.2024      | 5 000 000,00                 | 103,37        | 5 168 514,85                     | 1,44 %          |
| Määräaikainen talletus Bonum pankki 11.11.2024          | 4 000 000,00                 | 101,79        | 4 071 756,72                     | 1,13 %          |
| Määräaikainen talletus Bonum pankki 19.02.2025          | 5 000 000,00                 | 100,81        | 5 040 629,40                     | 1,40 %          |
| Määräaikainen talletus Bonum pankki 20.09.2024          | 2 000 000,00                 | 101,99        | 2 039 814,16                     | 0,57 %          |
| Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 02.05.2025    | 3 000 000,00                 | 100,66        | 3 019 919,76                     | 0,84 %          |
| Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 06.06.2025    | 4 000 000,00                 | 100,32        | 4 012 902,16                     | 1,12 %          |
| Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 22.11.2024    | 3 000 000,00                 | 100,38        | 3 011 493,18                     | 0,84 %          |
| Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 24.01.2025    | 3 000 000,00                 | 100,70        | 3 021 110,91                     | 0,84 %          |
| Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 28.10.2024    | 2 000 000,00                 | 102,86        | 2 057 196,02                     | 0,57 %          |
| Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 7.2.2025      | 2 000 000,00                 | 101,37        | 2 027 329,08                     | 0,56 %          |
| Määräaikainen talletus Suomen Osuuspankki 9.8.2024      | 4 000 000,00                 | 103,62        | 4 144 866,88                     | 1,15 %          |
| Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 10.07.2024    | 4 000 000,00                 | 103,01        | 4 120 475,44                     | 1,15 %          |
| Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 14.11.2024    | 5 000 000,00                 | 101,45        | 5 072 373,20                     | 1,41 %          |
| Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 28.02.2025    | 5 000 000,00                 | 100,35        | 5 017 430,40                     | 1,40 %          |
| Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 30.12.2024    | 5 000 000,00                 | 101,32        | 5 065 877,90                     | 1,41 %          |
| Sijoitustodistus Aktia 05.07.2024                       | 7 000 000,00                 | 99,97         | 6 997 798,15                     | 1,95 %          |
| Sijoitustodistus Aktia 10.12.2024                       | 7 000 000,00                 | 98,32         | 6 882 100,89                     | 1,91 %          |
| Sijoitustodistus Aktia 28.08.2024                       | 6 000 000,00                 | 99,38         | 5 962 846,62                     | 1,66 %          |
| Sijoitustodistus Aktia 28.10.2024                       | 4 000 000,00                 | 98,72         | 3 948 968,52                     | 1,10 %          |
| Sijoitustodistus Aktia 30.09.2024                       | 5 000 000,00                 | 99,03         | 4 951 599,85                     | 1,38 %          |
| Sijoitustodistus Bonum Pankki 04.12.2024                | 7 000 000,00                 | 98,39         | 6 887 245,33                     | 1,92 %          |
| Sijoitustodistus Bonum Pankki 23.10.2024                | 7 000 000,00                 | 98,82         | 6 917 219,61                     | 1,92 %          |
| Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 04.11.2024 | 6 000 000,00                 | 98,69         | 5 921 373,06                     | 1,65 %          |
| Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 05.03.25   | 5 000 000,00                 | 97,50         | 4 874 923,40                     | 1,36 %          |
| Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 1.8.2024   | 6 000 000,00                 | 99,68         | 5 980 830,66                     | 1,66 %          |
| Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 11.12.2024 | 6 000 000,00                 | 98,29         | 5 897 467,74                     | 1,64 %          |
| Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 14.08.2024 | 4 000 000,00                 | 99,55         | 3 982 143,20                     | 1,11 %          |
| Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 19.03.2025 | 5 000 000,00                 | 97,40         | 4 869 791,40                     | 1,36 %          |
| Sijoitustodistus Ålandsbanken 10.10.2024                | 6 000 000,00                 | 98,92         | 5 934 938,46                     | 1,65 %          |
| Sijoitustodistus Ålandsbanken 13.09.2024                | 3 000 000,00                 | 99,21         | 2 976 217,92                     | 0,83 %          |
| Sijoitustodistus Ålandsbanken 17.03.2025                | 6 000 000,00                 | 97,35         | 5 841 103,86                     | 1,63 %          |
| Sijoitustodistus Ålandsbanken 18.12.2024                | 6 000 000,00                 | 98,23         | 5 893 781,52                     | 1,64 %          |
| Sijoitustodistus Ålandsbanken 26.07.2024                | 3 000 000,00                 | 99,75         | 2 992 413,24                     | 0,83 %          |
| Sijoitustodistus Ålandsbanken 26.09.2024                | 5 000 000,00                 | 99,07         | 4 953 278,95                     | 1,38 %          |
| Arvopaperit yhteensä                                    |                              |               | 197 211 823,30                   | 54,87 %         |
| Kassa ja muut varat, netto                              |                              |               | 162 182 108,21                   | 45,13 %         |
| <b>Yhteensä</b>   |                              |               | <b>359 393 931,51</b>            | <b>100,00 %</b> |

|  |                  |        |
|--|------------------|--------|
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)             | 132 335 267,0989 | 94,8 % |
| Osuuden arvo   | 2,6088           |        |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)           | 3 124 786,1896   | 2,2 %  |
| Osuuden arvo   | 1,0124           |        |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)             | 4 181 409,9246   | 3,0 %  |
| Osuuden arvo   | 2,6296           |        |
| Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana | 296 075,12       |        |
| Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana          | 6 434,12         |        |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet                        | 0,18 %           |        |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet                        | 0,00 %           |        |
| Hallinnolliset kulut   | 0,19 %           |        |
| Kokonaiskulut (TKA)  | 0,19 %           |        |
| PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa.        |                  |        |

|   | 30.6.2024      | 30.6.2023      | 30.6.2022      |
|---|----------------|----------------|----------------|
| Omistajien lkm                              | 4 352          | 3 184          | 2 391          |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR   | 2,6088         | 2,5146         | 2,4828         |
| Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR | 1,0124         | 1,0078         | 1,0257         |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR   | 2,6296         | 2,5301         | 2,4936         |
| Rahaston arvo, EUR                          | 359 393 931,51 | 257 449 024,50 | 165 758 932,28 |

|                | 30.6.2024      |
|----------------|----------------|
| Rahaston varat | 359 445 193,71 |
| Rahaston velat | 51 262,20      |

## Avaintiedot

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

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

**Indeksi:** Rahasto mallintaa euromääräisten valtioiden joukkolainojen kehitystä kuvaavan indeksin ominaisuuksia. Tällä hetkellä käytettävä indeksi on iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return -indeksi. Indeksi on tuottoindeksi.

## Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa eurovaltioiden liikkeelle laskemiin joukkolainoihin. Rahasto ei muodosta näkemystä yksittäisten joukkolainojen tai markkinoiden kehityksestä, vaan salkun rakenne mallintaa valittuun indeksiin tehtäviä muutoksia. Rahasto ei omista kaikkia indeksin arvopapereita, mutta korkoriski ja maajakauma pyritään pitämään indeksin kaltaisena. Euro-obligaatio rahaston tavoitteena on antaa sijoittajalle euromaiden valtionlainojen keskimääräinen kokonaistuotto.

Rahastossa on yleisen osuussarjan lisäksi osuussarja V, joka on tarkoitettu rahastojen rahastoille. Osuussarjan tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

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

## Olennot muutokset katsauskaudella

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

## Tuotto ja tunnusluvut

### Tuotto

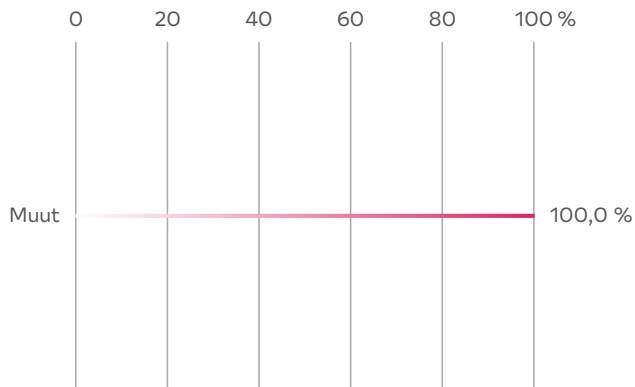
|                              |          |
|------------------------------|----------|
| kolme kuukautta              | -1,20 %  |
| vuoden alusta                | -2,16 %  |
| yksi vuosi                   | 2,25 %   |
| kolme vuotta                 | -15,64 % |
| viisi vuotta                 | -13,95 % |
| kymmenen vuotta              | 0,36 %   |
| perustamispäivästä           | 115,89 % |
| perustamispäivästä per annum | 3,04 %   |

### Tunnusluvut (12 kk)

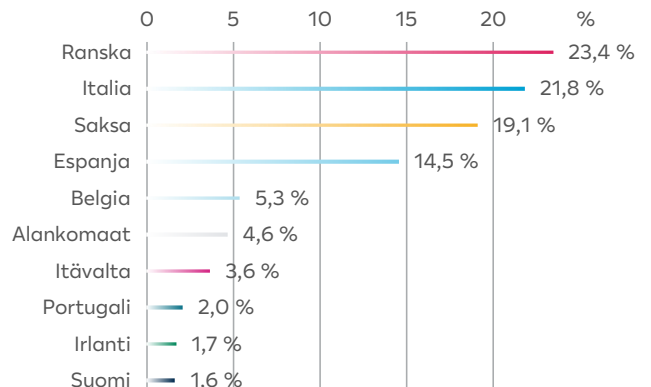
|                                     |         |
|-------------------------------------|---------|
| Salkun kiertonopeus                 | -0,07 % |
| Indeksipoikkeama (tracking error) * | 2,29 %  |
| Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä   | -0,09 % |
| Sharpen mittari                     | -0,25   |

\*mallinnettavaan indeksiin

## Sijoitusten toimialajakauma



## Sijoitusten maajakauma



## Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

## ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2024

| Arvopaperi   | Määrä kpl/<br>nimellisarvo/€ | Kurssi<br>€/% | Markkina-arvo/<br>arvon muutos € | %      |
|--|------------------------------|---------------|----------------------------------|--------|
| <i>Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla</i> |                              |               |                                  |        |
| <b>EUR</b>   |                              |               |                                  |        |
| Belgian Govt 1% 22.6.2031 At Maturity Fixed  | 800 000,00                   | 87,91         | 703 483,18                       | 0,71 % |
| Belgian valtion obligaatio 4,25% 28.3.2041   | 1 400 000,00                 | 110,33        | 1 560 283,32                     | 1,58 % |
| Belgian valtion obligaatio 5% 28.3.2035  | 1 900 000,00                 | 116,25        | 2 233 812,30                     | 2,26 % |
| Belgian valtion obligaatio 5,5% 28.3.2028  | 700 000,00                   | 109,27        | 775 002,03                       | 0,78 % |
| Croatia 2.75% 27.1.2030 At Maturity Fixed  | 200 000,00                   | 97,54         | 197 441,29                       | 0,20 % |
| Deutschland Rep 0.25% 15.2.2027 At Maturity Fixed  | 1 300 000,00                 | 94,15         | 1 225 110,41                     | 1,24 % |
| Espanjan valtion obligaatio 1.45% 31.10.2027   | 2 700 000,00                 | 95,08         | 2 593 231,97                     | 2,62 % |
| Espanjan valtion obligaatio 2.9% 31.10.2046  | 2 200 000,00                 | 85,73         | 1 928 745,65                     | 1,95 % |
| Espanjan valtion obligaatio 4,65% 30.7.2025  | 1 900 000,00                 | 101,30        | 2 006 347,98                     | 2,03 % |
| Espanjan valtion obligaatio 4.2% 31.1.2037   | 2 300 000,00                 | 106,54        | 2 490 870,97                     | 2,52 % |
| Espanjan valtion obligaatio 5,75% 30.7.2032  | 3 100 000,00                 | 117,90        | 3 819 451,39                     | 3,86 % |
| Finnish Gov't 1.5% 15.9.2032 At Maturity Fixed   | 600 000,00                   | 89,29         | 542 901,74                       | 0,55 % |
| France O.A.T. 0% 25.11.2030 At Maturity Fixed  | 1 500 000,00                 | 82,44         | 1 236 615,00                     | 1,25 % |
| France O.A.T. 0% 25.2.2027 At Maturity Fixed   | 1 600 000,00                 | 92,32         | 1 477 136,00                     | 1,49 % |
| Hellenic Republi 0.75% 18.6.2031 At Maturity Fixed   | 300 000,00                   | 83,63         | 250 979,30                       | 0,25 % |
| Hellenic Republi 3.75% 30.1.2028 At Maturity Fixed   | 300 000,00                   | 102,54        | 312 347,61                       | 0,32 % |
| Hellenic Republi 4% 30.1.2037 At Maturity Fixed  | 400 000,00                   | 100,88        | 410 264,24                       | 0,41 % |
| Hollannin valtion obligaatio 0% 15.1.2052  | 700 000,00                   | 46,90         | 328 293,00                       | 0,33 % |
| Hollannin valtion obligaatio 4% 15.1.2037  | 1 600 000,00                 | 111,63        | 1 815 551,91                     | 1,83 % |
| Hollannin valtion obligaatio 5.5% 15.1.2028  | 1 100 000,00                 | 109,37        | 1 230 961,79                     | 1,24 % |
| Irish Govt 0% 18.10.2031 At Maturity Fixed   | 300 000,00                   | 81,58         | 244 731,00                       | 0,25 % |
| Irlannin valtion obligaatio 1% 15.5.2026   | 400 000,00                   | 96,51         | 386 554,03                       | 0,39 % |
| Irlannin valtion obligaatio 2% 18.2.2045   | 500 000,00                   | 81,92         | 413 308,52                       | 0,42 % |
| Irlannin valtion obligaatio 2.4% 15.5.2030   | 600 000,00                   | 97,91         | 589 335,70                       | 0,60 % |
| Italian valtion obligaatio 2% 1.12.2025  | 3 300 000,00                 | 98,05         | 3 241 240,20                     | 3,27 % |
| Italian valtion obligaatio 3% 1.8.2029   | 3 500 000,00                 | 97,55         | 3 457 991,25                     | 3,49 % |
| Italian valtion obligaatio 3,45% 1.3.2048  | 1 200 000,00                 | 85,53         | 1 040 185,56                     | 1,05 % |
| Italian valtion obligaatio 4% 1.2.2037   | 3 400 000,00                 | 98,68         | 3 411 775,22                     | 3,45 % |
| Italian valtion obligaatio 4.75% 1.9.2044  | 2 200 000,00                 | 103,95        | 2 321 784,08                     | 2,35 % |
| Italian valtion obligaatio 6% 1.5.2031   | 3 600 000,00                 | 113,88        | 4 136 107,32                     | 4,18 % |
| Italian valtion obligaatio 6,5% 1.11.2027  | 3 500 000,00                 | 109,77        | 3 880 208,85                     | 3,92 % |
| Itävallan valtion obligaatio 0.5% 20.4.2027  | 1 300 000,00                 | 93,49         | 1 216 631,00                     | 1,23 % |
| Itävallan valtion obligaatio 3.15% 20.6.2044   | 800 000,00                   | 98,26         | 786 892,49                       | 0,79 % |
| Itävallan valtion obligaatio 4,15% 15.3.2037   | 1 400 000,00                 | 110,11        | 1 558 876,41                     | 1,57 % |
| Netherlands Govt 0.5% 15.7.2026 At Maturity Fixed  | 400 000,00                   | 95,50         | 383 912,96                       | 0,39 % |
| Netherlands Govt 2.5% 15.1.2030 At Maturity Fixed  | 800 000,00                   | 99,00         | 801 218,97                       | 0,81 % |
| Portugalin valtion obligaatio 2.875% 15.10.2025  | 600 000,00                   | 99,64         | 610 147,23                       | 0,62 % |
| Portugalin valtion obligaatio 3.875% 15.02.2030  | 600 000,00                   | 105,24        | 640 176,39                       | 0,65 % |
| Portugalin valtion obligaatio 4.1% 15.4.2037   | 700 000,00                   | 107,25        | 756 862,15                       | 0,76 % |
| Ranskan valtion obligaatio 1,5% 25.5.2050  | 3 300 000,00                 | 64,29         | 2 126 624,43                     | 2,15 % |
| Ranskan valtion obligaatio 3,5% 25.4.2026  | 3 600 000,00                 | 100,63        | 3 646 153,97                     | 3,68 % |
| Ranskan valtion obligaatio 4,75% 25.4.2035   | 2 800 000,00                 | 112,70        | 3 180 490,08                     | 3,21 % |

|  |              |        |                      |                 |
|--|--------------|--------|----------------------|-----------------|
| Ranskan valtion obligaatio 4.5% 25.4.2041      | 2 900 000,00 | 111,88 | 3 268 745,33         | 3,30 %          |
| Ranskan valtion obligaatio 5,5% 25.4.2029      | 3 700 000,00 | 110,68 | 4 132 887,33         | 4,17 %          |
| Ranskan valtion obligaatio 5,75% 25.10.2032    | 3 300 000,00 | 118,39 | 4 036 999,10         | 4,08 %          |
| Saksan valtion obligaatio 0% 15.2.2030         | 3 100 000,00 | 87,59  | 2 715 290,00         | 2,74 %          |
| Saksan valtion obligaatio 0% 15.8.2026         | 3 100 000,00 | 94,50  | 2 929 624,00         | 2,96 %          |
| Saksan valtion obligaatio 2,5% 15.8.2046       | 2 400 000,00 | 97,16  | 2 384 530,89         | 2,41 %          |
| Saksan valtion obligaatio 4.75% 4.7.2034       | 2 500 000,00 | 119,95 | 3 116 826,09         | 3,15 %          |
| Saksan valtion obligaatio 4.75% 4.7.2040       | 2 400 000,00 | 127,06 | 3 162 913,05         | 3,19 %          |
| Saksan valtion obligaatio 5,625% 4.1.2028      | 2 900 000,00 | 110,30 | 3 278 867,41         | 3,31 %          |
| Slovakian valtion obligaatio 0,75% 9.4.2030    | 300 000,00   | 87,00  | 261 526,81           | 0,26 %          |
| Slovakian valtion obligaatio 1.375% 21.1.2027  | 300 000,00   | 95,54  | 288 463,09           | 0,29 %          |
| Slovakian valtion obligaatio 1.875% 9.3.2037   | 100 000,00   | 80,11  | 80 702,75            | 0,08 %          |
| Slovenian valtion obligaatio 1% 6.3.2028       | 200 000,00   | 93,51  | 187 656,58           | 0,19 %          |
| Slovenian valtion obligaatio 1,5% 25.3.2035    | 300 000,00   | 83,54  | 251 837,55           | 0,25 %          |
| Spanish Gov't 0.5% 30.4.2030 At Maturity Fixed | 1 700 000,00 | 86,52  | 1 472 358,12         | 1,49 %          |
| Suomen valtion obligaatio 0.25% 15.09.2040     | 500 000,00   | 62,74  | 314 713,85           | 0,32 %          |
| Suomen valtion obligaatio 2.75% 4.7.2028       | 700 000,00   | 99,76  | 717 443,81           | 0,72 %          |
| <b>Arvopaperit yhteensä</b>                    |              |        | <b>98 571 424,65</b> | <b>99,56 %</b>  |
| <b>Kassa ja muut varat, netto</b>              |              |        | <b>433 566,17</b>    | <b>0,44 %</b>   |
| <b>Yhteensä</b>                                |              |        | <b>99 004 990,82</b> | <b>100,00 %</b> |

|  |                 |        |
|--|-----------------|--------|
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)             | 25 010 755,0213 | 90,0 % |
| Osuuden arvo   | 3,631           |        |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)           | 899 423,2383    | 3,2 %  |
| Osuuden arvo   | 1,450           |        |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)             | 1 874 952,3420  | 6,7 %  |
| Osuuden arvo   | 3,674           |        |
| Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana | 119 419,91      |        |
| Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana          | 4 928,85        |        |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet                        | 0,27 %          |        |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet                        | 0,00 %          |        |
| Hallinnolliset kulut   | 0,28 %          |        |
| Kokonaiskulut (TKA)  | 0,28 %          |        |
| PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa.        |                 |        |

|   | 30.6.2024     | 30.6.2023     | 30.6.2022     |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Omistajien lkm                              | 2 875         | 2 815         | 2 823         |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR   | 3,631         | 3,551         | 3,739         |
| Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR | 1,450         | 1,469         | 1,600         |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR   | 3,674         | 3,584         | 3,764         |
| Rahaston arvo, EUR                          | 99 004 990,82 | 80 186 577,26 | 64 975 725,21 |
|   | 30.6.2024     |               |               |
| Rahaston varat                              | 99 025 415,48 |               |               |
| Rahaston velat                              | 20 424,66     |               |               |

## Avaintiedot

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

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

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

## Sijoituspolitiikka

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

Rahastossa on yleisen osuussarjan lisäksi osuussarja V, joka on tarkoitettu rahastojen rahastoille. Osuussarjan tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

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

## Olellaiset muutokset katsauskaudella

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

## Tuotto ja tunnusluvut

### Tuotto

|                              |         |
|------------------------------|---------|
| kolme kuukautta              | -0,10 % |
| vuoden alusta                | -0,50 % |
| yksi vuosi                   | 4,70 %  |
| kolme vuotta                 | -9,33 % |
| viisi vuotta                 | -7,90 % |
| kymmenen vuotta              | 2,56 %  |
| perustamispäivästä           | 92,81 % |
| perustamispäivästä per annum | 2,92 %  |

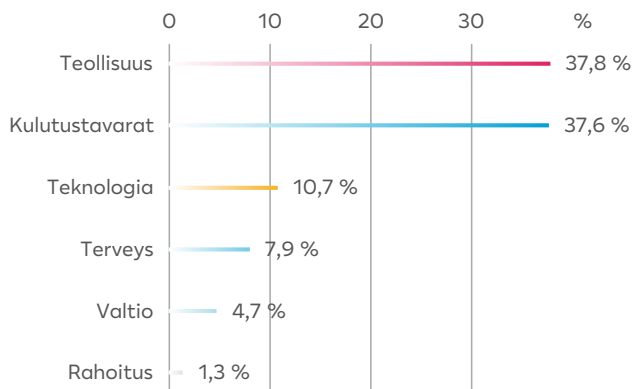
### Tunnusluvut (12 kk)

|                                     |          |
|-------------------------------------|----------|
| Salkun kiertonopeus                 | -10,73 % |
| Indeksipoikkeama (tracking error) * | 1,46 %   |
| Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä   | -0,73 %  |
| Sharpen mittari                     | 0,28     |

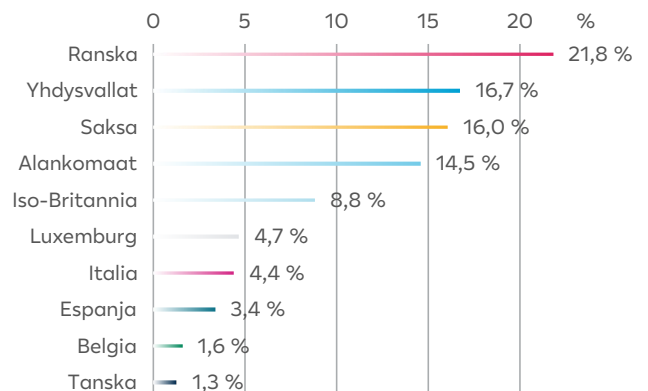
\*mallinnettavaan indeksiin



## Sijoitusten toimialajakauma



## Sijoitusten maajakauma



## Arvonkehitys perustamisesta lähtien



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

## ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 30.6.2024

| Arvopaperi   | Määrä kpl/<br>nimellisarvo/€ | Kurssi<br>€/% | Markkina-arvo/<br>arvon muutos € | %      |
|--|------------------------------|---------------|----------------------------------|--------|
| <i>Arvopaperit, joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla</i> |                              |               |                                  |        |
| <b>EUR</b>   |                              |               |                                  |        |
| A2a Spa 0.625% 15.7.2031 Callable Fixed  | 200 000,00                   | 80,10         | 161 409,60                       | 0,21 % |
| Ab Inbev Sa/Nv 1,5% 18.4.2030  | 600 000,00                   | 90,99         | 547 777,32                       | 0,70 % |
| Ab Inbev Sa/Nv 2.75% 17.3.2036 At Maturity Fixed   | 300 000,00                   | 91,69         | 277 500,49                       | 0,36 % |
| Ab Inbev Sa/Nv 2.875% 2.4.2032   | 400 000,00                   | 96,08         | 387 183,12                       | 0,50 % |
| Aberti 3% 27.3.2031 Callable Fixed   | 200 000,00                   | 95,45         | 192 488,52                       | 0,25 % |
| Abertis 1.375% 20.5.2026   | 400 000,00                   | 96,37         | 386 127,95                       | 0,49 % |
| Aeroport Paris 1.5% 2.7.2032   | 200 000,00                   | 85,81         | 171 624,00                       | 0,22 % |
| Aeroport Paris 2.125% 2.10.2026 Callable Fixed   | 200 000,00                   | 97,30         | 197 779,69                       | 0,25 % |
| Air Liquide Fin 1.375% 2.4.2030 Callable Fixed   | 200 000,00                   | 90,15         | 180 993,62                       | 0,23 % |
| Airbus Se 2% 7.4.2028 Callable Fixed   | 300 000,00                   | 95,33         | 287 403,70                       | 0,37 % |
| Airbus Se 2.375% 9.6.2040  | 100 000,00                   | 82,52         | 82 666,66                        | 0,11 % |
| Altria Group Inc 2.2% 15.6.2027  | 200 000,00                   | 96,05         | 192 300,93                       | 0,25 % |
| Amer Med Syst Eu 1.625% 8.3.2031 Callable Fixed  | 200 000,00                   | 88,52         | 178 068,88                       | 0,23 % |
| Apple Inc 1.375% 24.5.2029   | 200 000,00                   | 92,73         | 185 757,84                       | 0,24 % |
| Apple Inc 1.625% 10.11.2026  | 300 000,00                   | 96,38         | 292 270,12                       | 0,37 % |
| Aprr Sa 0% 19.6.2028 Callable Fixed  | 200 000,00                   | 87,53         | 175 058,00                       | 0,22 % |
| Aprr Sa 3.125% 24.1.2030 Callable Fixed  | 200 000,00                   | 97,86         | 198 460,24                       | 0,25 % |
| Asahi Group 0.336% 19.4.2027 Callable Fixed  | 200 000,00                   | 91,67         | 183 470,24                       | 0,23 % |
| Asml Holding Nv 1.375% 7.7.2026  | 300 000,00                   | 96,45         | 293 418,65                       | 0,38 % |
| Astrazeneca Plc 0.375% 3.6.2029 Callable Fixed   | 200 000,00                   | 87,04         | 174 139,59                       | 0,22 % |
| At&T Inc 1.6% 19.5.2028 Callable Fixed   | 200 000,00                   | 93,26         | 186 899,75                       | 0,24 % |
| At&T Inc 1.8% 5.9.2026 Callable Fixed  | 200 000,00                   | 96,53         | 196 036,49                       | 0,25 % |
| At&T Inc 3.15% 4.9.2036  | 200 000,00                   | 91,81         | 188 826,36                       | 0,24 % |
| At&T Inc 3.55% 17.12.2032  | 500 000,00                   | 98,61         | 502 667,46                       | 0,64 % |
| Autoroutes Du Su 1.125% 20.4.2026  | 300 000,00                   | 96,11         | 288 990,00                       | 0,37 % |
| Autoroutes Du Su 1.375% 21.2.2031  | 600 000,00                   | 87,58         | 528 461,41                       | 0,68 % |
| Autostrada Torin 1.5% 25.1.2030 Callable Fixed   | 200 000,00                   | 87,91         | 177 125,28                       | 0,23 % |
| Autostrade Per L 2% 15.1.2030 Callable Fixed   | 300 000,00                   | 89,74         | 271 978,49                       | 0,35 % |
| Autostrade Per L 2% 4.12.2028 Callable Fixed   | 400 000,00                   | 92,23         | 373 536,02                       | 0,48 % |
| Basf Se 0.875% 15.11.2027  | 400 000,00                   | 92,72         | 373 091,45                       | 0,48 % |
| Basf Se 4.25% 8.3.2032 Callable Fixed  | 300 000,00                   | 103,99        | 316 031,05                       | 0,40 % |
| Bat Intl Finance 1.25% 13.3.2027   | 200 000,00                   | 94,70         | 190 168,27                       | 0,24 % |
| Bat Intl Finance 2.25% 16.1.2030 Callable Fixed  | 200 000,00                   | 91,24         | 184 535,57                       | 0,24 % |
| Bat Intl Finance 4.125% 12.4.2032 Callable Fixed   | 200 000,00                   | 98,26         | 198 346,82                       | 0,25 % |
| Bayer Ag 1.375% 6.7.2032   | 400 000,00                   | 81,11         | 329 887,89                       | 0,42 % |
| Bayer Cap Corpnv 2.125% 15.12.2029 Callable Fixed  | 500 000,00                   | 91,26         | 462 126,01                       | 0,59 % |
| Becton Dickinson 1.9% 15.12.2026   | 200 000,00                   | 96,23         | 194 530,50                       | 0,25 % |
| Bhp Billiton Fin 3.25% 24.9.2027   | 200 000,00                   | 99,44         | 203 886,20                       | 0,26 % |
| Bmw Finance Nv 0% 11.1.2026 At Maturity Fixed  | 300 000,00                   | 95,22         | 285 663,00                       | 0,37 % |
| Bmw Finance Nv 1.125% 10.1.2028  | 300 000,00                   | 93,25         | 281 339,51                       | 0,36 % |
| Bmw Finance Nv 1.5% 6.2.2029 At Maturity Fixed   | 400 000,00                   | 92,74         | 373 353,84                       | 0,48 % |
| Booking Hlds Inc 1.8% 3.3.2027   | 300 000,00                   | 95,95         | 289 649,14                       | 0,37 % |
| Booking Hlds Inc 4.125% 12.5.2033 Callable Fixed   | 400 000,00                   | 103,00        | 414 289,48                       | 0,53 % |
| Bouygues 4.625% 7.6.2032 Callable Fixed  | 500 000,00                   | 106,30        | 533 058,90                       | 0,68 % |
| Bp Capital Plc 1.104% 15.11.2034   | 500 000,00                   | 77,27         | 389 833,85                       | 0,50 % |
| Bp Capital Plc 2.972% 27.2.2026 At Maturity Fixed  | 500 000,00                   | 99,44         | 502 295,74                       | 0,64 % |

# Seligson & Co Euro Corporate Bond



|   |            |        |            |        |
|---|------------|--------|------------|--------|
| Brit Sky Broadca 2.5% 15.9.2026                     | 300 000,00 | 97,99  | 299 921,11 | 0,38 % |
| British Telecomm 1.75% 10.3.2026 At Maturity Fixed  | 400 000,00 | 97,12  | 390 658,30 | 0,50 % |
| British Telecomm 3.375% 30.8.2032 Callable Fixed    | 200 000,00 | 97,45  | 200 569,89 | 0,26 % |
| Capgemini Se 0.625% 23.6.2025                       | 200 000,00 | 97,14  | 194 304,82 | 0,25 % |
| Capgemini Se 2% 15.4.2029                           | 200 000,00 | 94,42  | 189 694,79 | 0,24 % |
| Carlsberg Brew 0.375% 30.6.2027                     | 200 000,00 | 91,21  | 182 420,11 | 0,23 % |
| Carrefour Sa 1.25% 3.6.2025                         | 200 000,00 | 97,74  | 195 670,63 | 0,25 % |
| Carrefour Sa 4.125% 12.10.2028 Callable Fixed       | 300 000,00 | 101,91 | 314 641,23 | 0,40 % |
| Ccep Finance Ire 0.875% 6.5.2033                    | 200 000,00 | 79,52  | 159 321,29 | 0,20 % |
| Cellnex Finance 1.5% 8.6.2028 Callable Fixed        | 400 000,00 | 92,04  | 368 534,52 | 0,47 % |
| Cellnex Finance 2% 15.2.2033 Callable Fixed         | 200 000,00 | 84,97  | 171 446,20 | 0,22 % |
| Cie De St Gobain 2.375% 4.10.2027                   | 400 000,00 | 97,33  | 396 396,11 | 0,51 % |
| Cie De St Gobain 3.875% 29.11.2030 Callable Fixed   | 300 000,00 | 101,06 | 310 028,66 | 0,40 % |
| Ck Hutchison 1.125% 17.10.2028                      | 100 000,00 | 90,01  | 90 807,11  | 0,12 % |
| Ckh Fin 16 2% 6.4.2028 At Maturity Fixed            | 300 000,00 | 94,47  | 284 852,14 | 0,36 % |
| Coca-Cola Co/The 0.8% 15.3.2040 At Maturity Fixed   | 300 000,00 | 67,47  | 203 120,71 | 0,26 % |
| Coca-Cola Co/The 1.25% 8.3.2031 At Maturity Fixed   | 300 000,00 | 88,43  | 266 493,78 | 0,34 % |
| Coca-Cola Co/The 1.875% 22.9.2026                   | 200 000,00 | 97,11  | 197 125,84 | 0,25 % |
| Coca-Cola Euro 1.125% 12.4.2029 Callable Fixed      | 200 000,00 | 89,78  | 180 049,32 | 0,23 % |
| Coca-Cola Euro 1.5% 8.11.2027 Callable Fixed        | 200 000,00 | 93,78  | 189 498,62 | 0,24 % |
| Continental Ag 4% 1.3.2027 Callable Fixed           | 200 000,00 | 101,42 | 205 539,89 | 0,26 % |
| Crh Funding 1.625% 5.5.2030 Callable Fixed          | 200 000,00 | 89,83  | 180 180,44 | 0,23 % |
| Danone 1.208% 3.11.2028                             | 300 000,00 | 91,81  | 277 829,20 | 0,36 % |
| Danone 3.47% 22.5.2031 Callable Fixed               | 300 000,00 | 100,05 | 301 331,34 | 0,39 % |
| Deutsch Bahn Fin 1% 17.12.2027                      | 500 000,00 | 93,45  | 469 959,92 | 0,60 % |
| Deutsch Bahn Fin 1.375% 16.4.2040                   | 600 000,00 | 73,60  | 443 352,41 | 0,57 % |
| Deutsch Bahn Fin 1.875% 24.5.2030 At Maturity Fixed | 200 000,00 | 93,81  | 188 026,68 | 0,24 % |
| Deutsche Post Ag 1% 13.12.2027                      | 400 000,00 | 93,45  | 376 003,65 | 0,48 % |
| Deutsche Tel Fin 3.25% 17.1.2028                    | 400 000,00 | 100,91 | 409 571,69 | 0,52 % |
| DEUTSCHE TELEKOM AG 1,75% 25.03.2031                | 300 000,00 | 91,57  | 276 133,97 | 0,35 % |
| Deutschland Rep 0.25% 15.8.2028 At Maturity Fixed   | 400 000,00 | 91,55  | 367 075,78 | 0,47 % |
| Deutschland Rep 1% 15.8.2025 At Maturity Fixed      | 400 000,00 | 97,70  | 394 319,13 | 0,51 % |
| Deutschland Rep 2.3% 15.2.2033 At Maturity Fixed    | 400 000,00 | 99,06  | 399 700,85 | 0,51 % |
| Dh Europe 0.2% 18.3.2026 Callable Fixed             | 200 000,00 | 94,60  | 189 318,16 | 0,24 % |
| Dh Europe 0.45% 18.3.2028                           | 200 000,00 | 89,99  | 180 239,37 | 0,23 % |
| Dh Europe 1.35% 18.9.2039                           | 300 000,00 | 72,67  | 221 190,89 | 0,28 % |
| Diageo Fin Plc 2.375% 20.5.2026                     | 300 000,00 | 98,21  | 295 454,38 | 0,38 % |
| Diageo Fin Plc 2.5% 27.3.2032 Callable Fixed        | 200 000,00 | 94,12  | 189 560,77 | 0,24 % |
| E.On Intl Fin Bv 1.5% 31.7.2029                     | 400 000,00 | 91,33  | 370 860,59 | 0,47 % |
| E.On Se 0.25% 24.10.2026                            | 500 000,00 | 93,27  | 467 205,66 | 0,60 % |
| E.On Se 4% 29.8.2033 Callable Fixed                 | 300 000,00 | 102,22 | 316 743,36 | 0,41 % |
| East Japan Rail 1.85% 13.4.2033 At Maturity Fixed   | 200 000,00 | 87,84  | 176 494,96 | 0,23 % |
| Edp Finance Bv 1.5% 22.11.2027 At Maturity Fixed    | 300 000,00 | 93,86  | 284 333,80 | 0,36 % |
| Edp Finance Bv 1.875% 21.9.2029 Callable Fixed      | 300 000,00 | 91,79  | 279 753,12 | 0,36 % |
| Elec De France 4.125% 25.3.2027 At Maturity Fixed   | 200 000,00 | 101,35 | 204 929,67 | 0,26 % |
| Elec De France 4.5% 12.11.2040 At Maturity Fixed    | 300 000,00 | 103,42 | 318 860,26 | 0,41 % |
| Elec De France 4.625% 26.4.2030                     | 500 000,00 | 104,30 | 525 744,86 | 0,67 % |

# Seligson & Co Euro Corporate Bond



|  |            |        |            |        |
|--|------------|--------|------------|--------|
| Eli Lilly & Co 1.7% 1.11.2049 Callable Fixed         | 100 000,00 | 69,54  | 70 671,33  | 0,09 % |
| Eli Lilly & Co 2.125% 3.6.2030                       | 200 000,00 | 94,11  | 188 557,67 | 0,24 % |
| Enbw 2.5% 4.6.2026 Callable Fixed                    | 200 000,00 | 98,30  | 196 989,56 | 0,25 % |
| Enbw 4.049% 22.11.2029 Callable Fixed                | 200 000,00 | 102,61 | 210 146,03 | 0,27 % |
| Enbw 6.125% 7.7.2039                                 | 200 000,00 | 120,20 | 252 484,65 | 0,32 % |
| Enel Fin Intl Nv 0.25% 17.11.2025 Callable Fixed     | 400 000,00 | 95,72  | 383 506,95 | 0,49 % |
| Enel Fin Intl Nv 0.375% 17.6.2027 Callable Fixed     | 500 000,00 | 91,40  | 457 057,05 | 0,59 % |
| Enel Fin Intl Nv 0.5% 17.6.2030                      | 200 000,00 | 84,83  | 169 717,64 | 0,22 % |
| Enel Fin Intl Nv 0.875% 28.9.2034                    | 600 000,00 | 74,79  | 452 727,70 | 0,58 % |
| Engie 1.375% 21.6.2039                               | 300 000,00 | 68,78  | 206 458,32 | 0,26 % |
| Engie 2.125% 30.3.2032 Callable Fixed                | 400 000,00 | 89,45  | 359 973,04 | 0,46 % |
| Engie 3.5% 27.9.2029 Callable Fixed                  | 500 000,00 | 99,76  | 512 140,16 | 0,66 % |
| Eni Spa 3.625% 29.1.2029                             | 300 000,00 | 100,91 | 307 320,53 | 0,39 % |
| Eni Spa 3.75% 12.9.2025                              | 400 000,00 | 100,21 | 412 893,18 | 0,53 % |
| Eni Spa 4.25% 19.5.2033 At Maturity Fixed            | 300 000,00 | 102,64 | 309 447,99 | 0,40 % |
| Essilorluxottica 0.375% 27.11.2027                   | 300 000,00 | 91,01  | 273 697,08 | 0,35 % |
| Essity Ab 1.625% 30.3.2027                           | 200 000,00 | 95,77  | 192 380,99 | 0,25 % |
| Eurogrid Gmbh 0.741% 21.4.2033 Callable Fixed        | 200 000,00 | 77,71  | 155 720,34 | 0,20 % |
| Eurogrid Gmbh 1.5% 18.4.2028 Callable Fixed          | 200 000,00 | 92,85  | 186 308,44 | 0,24 % |
| Exxon Mobil Corp 0.835% 26.6.2032                    | 200 000,00 | 81,63  | 163 289,45 | 0,21 % |
| Fedex Corp 1.625% 11.1.2027                          | 200 000,00 | 95,63  | 192 804,20 | 0,25 % |
| Fidelity Natl In 1.5% 21.5.2027                      | 300 000,00 | 94,42  | 283 777,81 | 0,36 % |
| Ford Motor Cred 6.125% 15.5.2028 At Maturity Fixed   | 400 000,00 | 107,10 | 431 605,92 | 0,55 % |
| Fortum Oyj 4.5% 26.5.2033 Callable Fixed             | 200 000,00 | 104,32 | 209 548,33 | 0,27 % |
| France O.A.T. 0% 25.2.2026 At Maturity Fixed         | 400 000,00 | 95,00  | 379 992,00 | 0,49 % |
| France O.A.T. 0.75% 25.11.2028 At Maturity Fixed     | 400 000,00 | 90,78  | 364 915,28 | 0,47 % |
| France O.A.T. 2% 25.11.2032 At Maturity Fixed        | 400 000,00 | 91,42  | 370 488,74 | 0,47 % |
| Fresenius Medical 3.875% 20.9.2027 Callable Fixed    | 300 000,00 | 101,06 | 312 249,02 | 0,40 % |
| Fresenius Se & C 0.75% 15.1.2028                     | 200 000,00 | 91,12  | 182 930,62 | 0,23 % |
| Fresenius Se & C 1.625% 8.10.2027 Callable Fixed     | 300 000,00 | 94,70  | 287 663,67 | 0,37 % |
| Gas Nat Fenosa F 1.25% 19.4.2026                     | 400 000,00 | 96,04  | 385 173,70 | 0,49 % |
| Gdf Suez 2.375% 19.5.2026                            | 300 000,00 | 98,03  | 294 960,90 | 0,38 % |
| Gen Motors Fin 3.9% 12.1.2028 At Maturity Fixed      | 300 000,00 | 100,42 | 306 767,36 | 0,39 % |
| Glencore Finance 3.75% 1.4.2026                      | 300 000,00 | 100,14 | 303 243,62 | 0,39 % |
| Gsk Capital Bv 3% 28.11.2027 Callable Fixed          | 400 000,00 | 98,77  | 402 186,75 | 0,52 % |
| Heidelcement Fin 1.625% 7.4.2026                     | 300 000,00 | 96,91  | 291 866,63 | 0,37 % |
| Heineken Nv 1% 4.5.2026 Callable Fixed               | 300 000,00 | 95,64  | 287 392,93 | 0,37 % |
| Heineken Nv 1.5% 3.10.2029 Callable Fixed            | 200 000,00 | 91,16  | 184 551,70 | 0,24 % |
| Heineken Nv 1.75% 7.5.2040                           | 200 000,00 | 76,04  | 152 620,99 | 0,20 % |
| Holcim Finance L 0.5% 3.9.2030 Callable Fixed        | 200 000,00 | 82,27  | 165 361,87 | 0,21 % |
| Holcim Finance L 2.25% 26.5.2028                     | 300 000,00 | 95,60  | 287 493,25 | 0,37 % |
| Holding D'infra 2.5% 4.5.2027 Callable Fixed         | 200 000,00 | 96,77  | 194 356,22 | 0,25 % |
| Iberdrola Fin Sa 1.25% 13.9.2027                     | 400 000,00 | 94,24  | 380 958,73 | 0,49 % |
| Iberdrola Fin Sa 1.621% 29.11.2029 At Maturity Fixed | 300 000,00 | 92,71  | 281 002,97 | 0,36 % |
| Iberdrola Intl 1.125% 21.4.2026                      | 300 000,00 | 96,36  | 289 754,75 | 0,37 % |
| Ibm Corp 0.65% 11.2.2032                             | 400 000,00 | 81,05  | 325 208,74 | 0,42 % |
| Ibm Corp 0.875% 9.2.2030 Callable Fixed              | 400 000,00 | 87,28  | 350 489,05 | 0,45 % |

# Seligson & Co Euro Corporate Bond



|  |            |        |            |        |
|--|------------|--------|------------|--------|
| Ibm Corp 2.875% 7.11.2025                          | 300 000,00 | 99,07  | 302 824,61 | 0,39 % |
| Italgas Spa 0.875% 24.4.2030                       | 200 000,00 | 85,36  | 171 056,82 | 0,22 % |
| John Deere Cash 2.2% 2.4.2032                      | 200 000,00 | 92,33  | 185 752,99 | 0,24 % |
| Johnson&Johnson 1.65% 20.5.2035                    | 200 000,00 | 86,26  | 172 906,77 | 0,22 % |
| Kering 0.75% 13.5.2028 Callable Fixed              | 200 000,00 | 90,62  | 181 447,48 | 0,23 % |
| Kering 1.875% 5.5.2030 Callable Fixed              | 300 000,00 | 92,04  | 277 025,84 | 0,35 % |
| Kering 3.375% 11.3.2032 Callable Fixed             | 200 000,00 | 98,24  | 198 577,73 | 0,25 % |
| L'oreal Sa 2.875% 19.5.2028 Callable Fixed         | 300 000,00 | 98,82  | 297 502,73 | 0,38 % |
| La Poste Sa 0.375% 17.9.2027                       | 300 000,00 | 90,67  | 272 886,32 | 0,35 % |
| La Poste Sa 1.375% 21.4.2032                       | 400 000,00 | 85,13  | 341 584,93 | 0,44 % |
| Linde Plc 1.625% 31.3.2035 Callable Fixed          | 400 000,00 | 82,89  | 333 216,16 | 0,43 % |
| Lvmh Moet Hennes 0% 11.2.2026 Callable Fixed       | 200 000,00 | 94,72  | 189 434,00 | 0,24 % |
| Lvmh Moet Hennes 0.375% 11.2.2031                  | 400 000,00 | 83,49  | 334 557,97 | 0,43 % |
| Mcdonald's Corp 1.75% 3.5.2028                     | 300 000,00 | 94,35  | 283 904,01 | 0,36 % |
| Mcdonald's Corp 3.875% 20.2.2031 Callable Fixed    | 300 000,00 | 101,55 | 308 877,39 | 0,40 % |
| Medtronic Global 0.75% 15.10.2032                  | 300 000,00 | 81,28  | 245 453,51 | 0,31 % |
| Medtronic Global 1.125% 7.3.2027                   | 300 000,00 | 94,31  | 284 005,85 | 0,36 % |
| Medtronic Global 2.25% 7.3.2039                    | 400 000,00 | 82,49  | 332 840,93 | 0,43 % |
| Mercedes-Benz Group AG 1,125 6.11.2031             | 300 000,00 | 85,35  | 258 241,89 | 0,33 % |
| Mercedes-Benz Group AG 1,125 8.8.2034              | 200 000,00 | 80,41  | 162 834,54 | 0,21 % |
| Mercedes-Benz Group AG 1,375 11.5.2028             | 400 000,00 | 93,62  | 375 275,56 | 0,48 % |
| Mercedes-Benz In 3.5% 30.5.2026 At Maturity Fixed  | 500 000,00 | 100,37 | 503 442,19 | 0,64 % |
| Merck & Co Inc 1.875% 15.10.2026                   | 200 000,00 | 96,62  | 195 912,18 | 0,25 % |
| Merck Fin Servic 0.875% 5.7.2031                   | 300 000,00 | 84,72  | 256 775,48 | 0,33 % |
| Merck Fin Servic 1.875% 15.6.2026 Callable Fixed   | 200 000,00 | 97,12  | 194 418,66 | 0,25 % |
| Michelin 0.25% 2.11.2032                           | 200 000,00 | 77,90  | 156 121,97 | 0,20 % |
| Mms Usa Hldgs 1.25% 13.6.2028                      | 200 000,00 | 91,73  | 183 582,14 | 0,24 % |
| Mondelez Int Inc 1.375% 17.3.2041                  | 100 000,00 | 69,87  | 70 269,08  | 0,09 % |
| Mondelez Int Inc 1.625% 8.3.2027                   | 200 000,00 | 95,39  | 191 812,88 | 0,25 % |
| Natl Grid Elect 0.823% 7.7.2032 Callable Fixed     | 200 000,00 | 79,54  | 160 701,51 | 0,21 % |
| Natl Grid Plc 0.553% 18.9.2029                     | 600 000,00 | 85,17  | 513 648,89 | 0,66 % |
| Nestle Fin Intl 0.375% 12.5.2032                   | 400 000,00 | 81,43  | 325 925,59 | 0,42 % |
| Nestle Fin Intl 1.75% 2.11.2037                    | 200 000,00 | 81,93  | 166 179,77 | 0,21 % |
| Nestle Fin Intl 3.5% 13.12.2027 Callable Fixed     | 500 000,00 | 101,15 | 515 423,47 | 0,66 % |
| Netflix Inc 3.875% 15.11.2029 At Maturity Fixed    | 400 000,00 | 101,37 | 406 203,94 | 0,52 % |
| Netherlands Govt 0% 15.1.2027 At Maturity Fixed    | 400 000,00 | 93,33  | 373 332,00 | 0,48 % |
| Netherlands Govt 0.75% 15.7.2028 At Maturity Fixed | 400 000,00 | 92,75  | 373 873,44 | 0,48 % |
| Netherlands Govt 2.5% 15.1.2033 At Maturity Fixed  | 400 000,00 | 98,29  | 397 757,49 | 0,51 % |
| Novartis Finance 1.125% 30.9.2027                  | 300 000,00 | 93,96  | 284 422,08 | 0,36 % |
| Novo Nordisk A/S 3.125% 21.1.2029 Callable Fixed   | 300 000,00 | 99,78  | 300 400,82 | 0,38 % |
| Novo Nordisk A/S 3.25% 21.1.2031 Callable Fixed    | 200 000,00 | 99,87  | 200 489,90 | 0,26 % |
| Omv Ag 3.5% 27.9.2027                              | 400 000,00 | 100,54 | 412 828,13 | 0,53 % |
| Orange 0% 29.6.2026 Callable Fixed                 | 300 000,00 | 93,45  | 280 338,00 | 0,36 % |
| Orange 0.125% 16.9.2029 Callable Fixed             | 400 000,00 | 84,81  | 339 652,17 | 0,44 % |
| Orange SA 8,125 28.1.2033                          | 500 000,00 | 133,46 | 684 625,57 | 0,88 % |
| Orsted A/S 2.25% 14.6.2028 Callable Fixed          | 300 000,00 | 95,45  | 286 673,88 | 0,37 % |
| Pepsico Inc 0.5% 6.5.2028                          | 200 000,00 | 90,31  | 180 780,16 | 0,23 % |

# Seligson & Co Euro Corporate Bond



|   |            |        |            |        |
|---|------------|--------|------------|--------|
| Pepsico Inc 0.75% 14.10.2033                        | 200 000,00 | 79,65  | 160 371,77 | 0,21 % |
| Pernod Ricard Sa 0.5% 24.10.2027                    | 200 000,00 | 91,36  | 183 404,52 | 0,23 % |
| Pernod Ricard Sa 1.75% 8.4.2030 Callable Fixed      | 400 000,00 | 90,95  | 365 442,14 | 0,47 % |
| Philip Morris In 1.45% 1.8.2039                     | 200 000,00 | 66,72  | 136 094,30 | 0,17 % |
| Philip Morris In 2.875% 3.3.2026                    | 200 000,00 | 98,86  | 199 628,16 | 0,26 % |
| Philips Nv 0.5% 22.5.2026 Callable Fixed            | 200 000,00 | 94,77  | 189 656,33 | 0,24 % |
| Praxair Inc 1.625% 1.12.2025                        | 300 000,00 | 97,46  | 295 221,41 | 0,38 % |
| Procter & Gamble 0.35% 5.5.2030 At Maturity Fixed   | 400 000,00 | 85,26  | 341 266,47 | 0,44 % |
| Procter & Gamble 4.875% 11.5.2027 At Maturity Fixed | 200 000,00 | 104,60 | 210 581,04 | 0,27 % |
| Prosus Nv 1.288% 13.7.2029 Callable Fixed           | 300 000,00 | 85,86  | 261 318,87 | 0,33 % |
| Rci Banque 1.75% 10.4.2026                          | 500 000,00 | 96,50  | 484 504,73 | 0,62 % |
| Rci Banque 4.875% 2.10.2029 Callable Fixed          | 200 000,00 | 103,73 | 214 757,18 | 0,28 % |
| Relx Finance 1.375% 12.5.2026                       | 200 000,00 | 96,44  | 193 256,25 | 0,25 % |
| Repsol Intl Fin 2.25% 10.12.2026                    | 200 000,00 | 97,56  | 197 634,49 | 0,25 % |
| Repsol Intl Fin 2.625% 15.4.2030 Callable Fixed     | 200 000,00 | 95,96  | 193 035,92 | 0,25 % |
| Richemont Int 1.125% 26.5.2032 Callable Fixed       | 100 000,00 | 85,17  | 85 286,04  | 0,11 % |
| Richemont Int 1.5% 26.3.2030 Callable Fixed         | 200 000,00 | 91,07  | 182 941,48 | 0,23 % |
| Robert Bosch 4% 2.6.2035 Callable Fixed             | 300 000,00 | 101,89 | 306 656,30 | 0,39 % |
| Rte Reseau De Tr 1% 19.10.2026 Callable Fixed       | 200 000,00 | 94,68  | 190 762,37 | 0,24 % |
| Rte Reseau De Tr 2% 18.4.2036                       | 400 000,00 | 84,33  | 338 951,84 | 0,43 % |
| Rwe A 2.125% 24.5.2026 Callable Fixed               | 100 000,00 | 97,68  | 97 909,05  | 0,13 % |
| Rwe A 2.75% 24.5.2030 Callable Fixed                | 300 000,00 | 95,50  | 287 390,51 | 0,37 % |
| Ryanair Dac 2.875% 15.9.2025 At Maturity Fixed      | 200 000,00 | 98,99  | 202 551,72 | 0,26 % |
| Sanofi 1.375% 21.3.2030                             | 500 000,00 | 90,36  | 453 720,07 | 0,58 % |
| Sanofi 1.75% 10.9.2026                              | 300 000,00 | 96,72  | 294 411,90 | 0,38 % |
| Sap Se 1.25% 10.3.2028                              | 400 000,00 | 93,67  | 376 257,64 | 0,48 % |
| Schlumberger Fin 0.5% 15.10.2031                    | 300 000,00 | 81,10  | 244 372,67 | 0,31 % |
| Schneider Elec 1% 9.4.2027 Callable Fixed           | 200 000,00 | 94,52  | 189 500,27 | 0,24 % |
| Schneider Elec 1.5% 15.1.2028                       | 300 000,00 | 94,51  | 285 607,87 | 0,37 % |
| Schneider Elec 3.5% 12.6.2033 Callable Fixed        | 100 000,00 | 100,32 | 100 515,78 | 0,13 % |
| Shell Intl Fin 0.5% 8.11.2031                       | 400 000,00 | 81,45  | 327 087,08 | 0,42 % |
| Shell Intl Fin 2.5% 24.3.2026                       | 400 000,00 | 98,67  | 397 431,73 | 0,51 % |
| Siemens Finan 2,875% 10.3.2028                      | 600 000,00 | 100,00 | 605 381,67 | 0,78 % |
| Siemens Finan 3% 8.9.2033 Callable Fixed            | 400 000,00 | 96,96  | 397 590,49 | 0,51 % |
| Siemens Finan 3.625% 22.2.2044 Callable Fixed       | 200 000,00 | 97,18  | 196 960,95 | 0,25 % |
| Snam 0.625% 30.6.2031 Callable Fixed                | 300 000,00 | 81,54  | 244 642,27 | 0,31 % |
| Snam 1.25% 28.8.2025                                | 300 000,00 | 97,30  | 295 050,98 | 0,38 % |
| Sodexo Sa 1% 17.7.2028                              | 200 000,00 | 91,44  | 184 802,03 | 0,24 % |
| Sse Plc 0.875% 6.9.2025                             | 200 000,00 | 96,88  | 195 196,43 | 0,25 % |
| Sse Plc 4% 5.9.2031 Callable Fixed                  | 200 000,00 | 102,14 | 210 857,23 | 0,27 % |
| Statoil Asa 1.625% 17.2.2035                        | 300 000,00 | 83,41  | 252 038,48 | 0,32 % |
| Stellantis Nv 1.125% 18.9.2029                      | 400 000,00 | 88,25  | 356 536,98 | 0,46 % |
| Stellantis Nv 4.5% 7.7.2028                         | 400 000,00 | 103,34 | 431 126,10 | 0,55 % |
| Stryker Corp 0.75% 1.3.2029                         | 300 000,00 | 88,40  | 265 970,22 | 0,34 % |
| Suez 1.625% 17.9.2030 Callable Fixed                | 300 000,00 | 89,16  | 271 314,39 | 0,35 % |
| Suez 5% 3.11.2032 Callable Fixed                    | 200 000,00 | 106,28 | 219 162,02 | 0,28 % |
| Suez Environ 1.25% 19.5.2028                        | 300 000,00 | 92,09  | 276 719,05 | 0,35 % |

# Seligson & Co Euro Corporate Bond



|  |              |        |                      |              |
|--|--------------|--------|----------------------|--------------|
| Takeda Pharmaceu 3% 21.11.2030                     | 300 000,00   | 96,35  | 294 552,20           | 0,38 %       |
| Telefonica Emis 0.664% 3.2.2030 Callable Fixed     | 500 000,00   | 86,12  | 431 965,66           | 0,55 %       |
| Telefonica Emis 1.715% 12.1.2028                   | 400 000,00   | 94,50  | 381 235,83           | 0,49 %       |
| Telenor 0.625% 25.9.2031                           | 200 000,00   | 82,67  | 166 297,70           | 0,21 %       |
| Telenor 0.75% 31.5.2026                            | 200 000,00   | 95,13  | 190 383,51           | 0,24 %       |
| Telia Co Ab 0.125% 27.11.2030                      | 200 000,00   | 81,62  | 163 390,91           | 0,21 %       |
| Tennet Hld Bv 0.125% 9.12.2027                     | 200 000,00   | 89,84  | 179 812,71           | 0,23 %       |
| Tennet Hld Bv 1.5% 3.6.2039                        | 300 000,00   | 77,30  | 232 245,53           | 0,30 %       |
| Tennet Hld Bv 2.125% 17.11.2029 Callable Fixed     | 300 000,00   | 94,14  | 286 397,31           | 0,37 %       |
| Tennet Hld Bv 4.5% 28.10.2034 Callable Fixed       | 200 000,00   | 107,05 | 220 192,36           | 0,28 %       |
| Terna Rete 1% 10.4.2026                            | 300 000,00   | 95,87  | 288 277,19           | 0,37 %       |
| Thermo Fisher 1.4% 23.1.2026 Callable Fixed        | 300 000,00   | 96,68  | 291 896,54           | 0,37 %       |
| Thermo Fisher 1.5% 1.10.2039                       | 500 000,00   | 73,52  | 373 210,25           | 0,48 %       |
| Thermo Fisher 2.375% 15.4.2032 Callable Fixed      | 200 000,00   | 92,69  | 186 395,07           | 0,24 %       |
| Total Cap Canada 2.125% 18.9.2029                  | 500 000,00   | 94,11  | 478 885,66           | 0,61 %       |
| Total Cap Intl 1.994% 8.4.2032 Callable Fixed      | 400 000,00   | 90,70  | 364 665,42           | 0,47 %       |
| Totalenergies 0.696% 31.5.2028 Callable Fixed      | 300 000,00   | 90,42  | 271 434,06           | 0,35 %       |
| Toyota Motor Fin 0% 27.10.2025 At Maturity Fixed   | 100 000,00   | 95,46  | 95 461,00            | 0,12 %       |
| Toyota Mtr Cred 0.125% 5.11.2027                   | 400 000,00   | 89,95  | 360 123,87           | 0,46 %       |
| Toyota Mtr Cred 4.05% 13.9.2029 At Maturity Fixed  | 200 000,00   | 102,73 | 211 942,43           | 0,27 %       |
| Traton Fin Lux 4.5% 23.11.2026 Callable Fixed      | 200 000,00   | 101,39 | 208 231,02           | 0,27 %       |
| Traton Finance 0.75% 24.3.2029                     | 200 000,00   | 87,42  | 175 240,96           | 0,22 %       |
| Unilever Finance 1.625% 12.2.2033                  | 200 000,00   | 87,72  | 176 696,05           | 0,23 %       |
| Unilever Finance 1.75% 16.11.2028 Callable Fixed   | 600 000,00   | 94,25  | 572 075,67           | 0,73 %       |
| Upjohn Finance 1.362% 23.6.2027                    | 300 000,00   | 93,26  | 279 889,75           | 0,36 %       |
| Vattenfall Ab 3.75% 18.10.2026 Callable Fixed      | 300 000,00   | 100,58 | 309 679,33           | 0,40 %       |
| Veolia Envrnmt 1.59% 10.1.2028                     | 200 000,00   | 93,93  | 189 379,80           | 0,24 %       |
| Verizon Comm Inc 2.875% 15.1.2038                  | 400 000,00   | 89,52  | 363 378,11           | 0,47 %       |
| Verizon Comm Inc 3.25% 17.2.2026                   | 500 000,00   | 99,76  | 504 843,25           | 0,65 %       |
| Verizon Comm Inc 4.75% 31.10.2034 Callable Fixed   | 300 000,00   | 108,33 | 334 522,93           | 0,43 %       |
| Vodafone Group 1.6% 29.7.2031                      | 400 000,00   | 87,75  | 356 919,87           | 0,46 %       |
| Vodafone Group 2.2% 25.8.2026                      | 400 000,00   | 97,84  | 398 845,64           | 0,51 %       |
| Volkswagen Intfn 1,875% 30.3.2027                  | 800 000,00   | 95,56  | 768 311,01           | 0,98 %       |
| Volkswagen Intfn 1.625% 16.1.2030                  | 1 000 000,00 | 89,58  | 903 229,02           | 1,16 %       |
| Volkswagen Leas 0.375% 20.7.2026 At Maturity Fixed | 800 000,00   | 93,74  | 752 796,46           | 0,96 %       |
| Volvo Treas Ab 0% 18.5.2026 Callable Fixed         | 300 000,00   | 93,63  | 280 896,00           | 0,36 %       |
| Wintershall Fin 1.332% 25.9.2028                   | 200 000,00   | 89,75  | 181 553,31           | 0,23 %       |
| Arvopaperit yhteensä                               |              |        | 77 520 561,47        | 99,27 %      |
| Kassa ja muut varat, netto                         |              |        | 558 356,72           | 0,72 %       |
| <b>Yhteensä</b>                                    |              |        | <b>78 078 918,19</b> | <b>100 %</b> |

# Seligson & Co Euro Corporate Bond



|  |                |        |
|--|----------------|--------|
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (A)             | 3 597 533,6943 | 86,6 % |
| Osuuden arvo   | 19,281         |        |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, tuotto-osuus (B)           | 172 839,3670   | 4,2 %  |
| Osuuden arvo   | 7,212          |        |
| Liikkeessä olevien osuuksien lukumäärä, kasvuosuus (V)             | 382 440,5580   | 9,2 %  |
| Osuuden arvo   | 19,531         |        |
| Rahastoyhtiölle maksetut hallinnointipalkkiot katsauskauden aikana | 104 760,56     |        |
| Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot katsauskauden aikana          | 3 738,07       |        |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, A-osuudet                        | 0,32 %         |        |
| Hallinnointi- ja säilytyspalkkio, V-osuudet                        | 0,00 %         |        |
| Hallinnolliset kulut   | 0,33 %         |        |
| Kokonaiskulut (TKA)  | 0,33 %         |        |
| PRIIP-asetuksen mukaiset kulut ovat avaintietoasiakirjassa.        |                |        |

|   | 30.6.2024     | 30.6.2023     | 30.6.2022     |
|---|---------------|---------------|---------------|
| Omistajien lkm                              | 2 729         | 2 662         | 2 616         |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (A), EUR   | 19,281        | 18,416        | 18,487        |
| Rahasto-osuuden arvo, tuotto-osuus (B), EUR | 7,212         | 7,104         | 7,349         |
| Rahasto-osuuden arvo, kasvuosuus (V), EUR   | 19,531        | 18,596        | 18,608        |
| Rahaston arvo, EUR                          | 78 078 918,19 | 56 384 697,19 | 50 540 925,56 |

|                | 30.6.2024     |
|----------------|---------------|
| Rahaston varat | 78 097 524,75 |
| Rahaston velat | 18 606,57     |



# Tunnuslukujen ja kulujen selityksiä

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

Virallisten esitteiden lisäksi Seligson & Co Rahastoyhtiö julkaisee rahastojen neljännesvuosikatsauksen, joka sisältää mm. uusimmat tunnusluvut sekä rahastosijoittamiseen liittyviä artikkeleita.

Esitteet ja katsaukset on saatavissa seligson.fi tai tilaamalla pyynnöstä Seligson & Co Rahastoyhtiöstä. Suosittelemme tutustumista esitteisiin ennen sijoituspäätöstä.

## Salkun kiertoisuus

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

## Indeksipoikkeama (tracking error)

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

## Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä

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

## Sharpen mittari (Sharpen ratio)

Sharpen lukua käytetään sijoitusten menestyksen mittaamiseen. Sharpen luku kertoo, paljonko sijoitus saavutti tuottoa yli riskittömän koron suhteessa volatilitettiin eli paljonko tuottoa saatiin suhteessa otettuun riskiin. Mitä korkeampi luku, sen parempi on riskikorjattu tuotto.

## Sijoituskohteita + numero

Sijoituskohteiden lukumäärä ilmoitetaan osakerahastoille. Jos yhtiöillä on niin sanottu kirjanpidollinen konserniyhteys, katsotaan ne tässä yhdeksi sijoituskohteeksi. Sijoituskohteiden lukumäärä kertoo aina jotain rahaston hajautuksesta, mutta suurikaan määrä erillisiä sijoituskohteita ei poista esimerkiksi toimiala- tai maantieteellisiä.

## Hallinnolliset kulut

Hallinnollisilla kuluilla tarkoitetaan hallinnollisia maksuja ja muita hallinto- tai toimintakuluja (ent. juoksevat kulut). Hallinnolliset kulut kertoo rahaston kulujen osuuden prosenttilukuna keskimääräisestä pääomasta edeltävän 12 kuukauden jaksolta. Se sisältää mm. rahaston pääomasta veloitettavat hallinnointi- ja säilytyspalkkiot. Se ei sisällä kaupankäyntikuluja. Mikäli rahasto sijoittaa myös toisiin rahastoihin, on luvussa huomioitu myös sijoituskohteina olevien rahastojen hallinnolliset kulut (ent. juoksevat kulut).

## Rahaston kaupankäyntikulut

Rahaston kaupankäyntikulut raportoidaan tarkastelujakson päättymistä edeltävien 12 kuukauden ajalta. Tunnusluku kuvaa, miten rahaston varoista veloitettavat, rahaston kaupankäyntiin liittyvät ja arvopaperinvälittäjille maksettavat palkkiot sekä valuutanvaihdosta aiheutuvat kulut vaikuttavat rahaston arvoon vuositasolla. Kaupankäyntikulu on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla.

# Seligson & Co -rahastojen yhtiökokous- ja äänestysaktiiviteetti

Rahastot noudattavat Seligson & Co Rahastoyhtiön omistajaohjauksen periaatteita käyttäessään osakkeiden tuomaa äänivaltaa.

Vuoden 2024 ensimmäisen puolen vuoden aikana Seligson & Co -osakerahastot käyttivät osakkeiden tuomaa äänivaltaa yhteensä 447 yhtiökokouksessa Suomen ulkopuolella proxy voting -palvelua hyödyntäen. Suomen ulkopuolisissa äänestyksissä hyödynnetään Institutional Shareholder Services -yhtiön (ISS) äänestysalustaa ja -analyysia sekä LähiTapiola Varainhoidon äänestyspolitiikkaa.

## Seligson & Co -osakerahastojen yhtiökokous- ja äänestysaktiiviteetti Suomen ulkopuolella 1.1.-30.6.2024

| Rahasto                                       | Yhtiökokousten lukumäärä | Esitysten lukumäärä* | Äänestetty esityksen puolesta | Äänestetty esitystä vastaan | Ei äänestetty |
|---|--------------------------|----------------------|-------------------------------|-----------------------------|---------------|
| Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto         | 125                      | 1951                 | 1731                          | 219                         | 1             |
| Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto | 149                      | 1671                 | 1293                          | 300                         | 78            |
| Seligson & Co Aasia Indeksirahasto            | 128                      | 598                  | 495                           | 103                         | 0             |
| Seligson & Co Global Top 25 Brands            | 21                       | 431                  | 287                           | 76                          | 68            |
| Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals   | 24                       | 259                  | 231                           | 26                          | 2             |
| <b>Yhteensä</b>                               | <b>447</b>               | <b>4910</b>          | <b>4037</b>                   | <b>724</b>                  | <b>149</b>    |

\*) Esitysten lukumäärä sisältää sekä hallituksen että osakkeenomistajien esitykset yhtiökokoukselle

# Ota yhteyttä

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, Erottajankatu 1–3 FI-00130 Helsinki

Lisätietoja ja rahastoesitteet: [seligson.fi](http://seligson.fi)

Asiakaspalvelu: (09) 6817 8200 (pankkipäivinä klo 9–17),  
[info@seligson.fi](mailto:info@seligson.fi)

Tämä katsaus ei ole kehoitus käydä kauppaa sijoitustuotteilla tai -palveluilla. Katsauksen sisältämät arviot, tiedot perustuvat Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n omiin laskelmiin tai lähteisiin, joita Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj pitää oikeina ja luotettavina. Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ei vastaa katsauksen käytöstä aiheutuneista välittömistä tai välillisistä vahingoista.

Tätä katsausta ei tule yksinomaan käyttää sijoituspäätöksen perustana. Sijoittajaa kehoitetaan tutustumaan ennen sijoituspäätöksen tekemistä rahastoesitteeseen, sijoitusrahaston sääntöihin ja avaintietoasiakirjaan, jotka ovat saatavilla osoitteesta [seligson.fi](http://seligson.fi) (esitteet ja katsaukset).

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