



Seligson & Co -fonderna
Årsrapport 31.12.2023

Innehållsförteckning

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

Indexfonder

Seligson & Co Europa Indexfond	7
Seligson & Co Nordamerika Indexfond	17
Seligson & Co Asien Indexfond	26
Seligson & Co Finland Indexfond	35
Seligson & Co OMX Helsinki 25 börshandlad fond UCITS ETF	42

Andra aktiefonder

Seligson & Co Global Top 25 Brands	49
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	56
Seligson & Co Emerging Markets	62
Seligson & Co Tropico LatAm	68
Seligson & Co Familjebolag	75
Seligson & Co Phoebus	83

Kapitalförvaltningsfonden

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

Räntefonder

Seligson & Co Penningmarknadsfond	95
Seligson & Co Euroobligation	101
Seligson & Co Euro Corporate Bond	108

Definition på nyckeltal	119
Seligson & Co-fondernas aktivitet avseende bolagsstämmor och röstning.	120
Ta kontakt	121
Bilaga: Periodiska rapporter enligt EU:s upplysningsförordning	122

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

Seligson & Co Fondbolag Abp

Verksamhetsberättelse för placeringsfonderna 1.1 – 31.12.2023

Denna verksamhetsberättelse har upprättats gemensamt för samtliga placeringsfonder som förvaltas av Seligson & Co Fondbolag Abp. För LokalTapiola-fonderna och Seligson & Co-fonderna har separata bokslut och årsberättelser upprättats. Dessutom har ett separat bokslut och verksamhetsberättelse upprättats för fonden Russian Prosperity.

Allmänt

Seligson & Co Fondbolag Abp bedriver sådan fondverksamhet som avses i lagen om placeringsfonder. Under räkenskapsperioden förvaltade bolaget 45 placeringsfonder, varav 16 är Seligson & Co-fonder som ingått i sortimentet redan i flera år och vars portföljförvaltning handhas av fondbolaget och 29 är LokalTapiola-fonder vars portföljförvaltning handhas av LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab. Bolaget har också auktorisation för tillhandahållande av kapitalförvaltning enligt 1 kap. 15 § 4 punkten i lagen om investeringstjänster och förvaring av finansiella instrument med avseende på placeringsfonders och fondföretags andelar i enlighet med 2 kap. 3 § 1 mom. 7 punkten i samma lag. Under räkenskapsperioden 2023 har bolaget inte längre tillhandahållit kapitalförvaltning efter att tjänsten överförts till LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab.

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

Händelser under räkenskapsperioden

Från början av året överfördes förvaltningen av Specialplaceringsfond LokalTapiola AIF High Yield ESG till bolaget. Fonden ändrades från en specialplaceringsfond till en placeringsfond i enlighet med placeringsfundsdirektivet, och fondens nya namn är LokalTapiola Europa High Yield ESG.

Portföljförvaltningen för fonden Seligson & Co Emerging Markets Fund överfördes till LokalTapiola Kapitalförvaltning den 1 december 2023. Samtidigt inleddes ändringen av fondens investeringsobjekt för att motsvara den nya investeringspolitiken. Fonden ändras så att den blir förenlig med artikel 8 i EU:s förordning om offentliggörande av information om hållbar finansiering, det vill säga den strävar efter att vid sidan av sina övriga egenskaper främja miljömässiga och sociala egenskaper. Fondens nya stadgar träder i kraft den 1 mars 2024 och fondens namn ändras till LokalTapiola Tillväxtmarknader.

Fonden Russian Prosperity Fund Euro har varit stängd sedan den 28 februari 2022 som en följd av kriget i Ukraina. Den 8 december 2023 beslutade bolagets styrelse att likvidera fonden, eftersom det fortfarande inte fanns några utsikter för när andelarna i mottagarfonden skulle kunna realiseras och eftersom mottagarfonden har bokfört värdet på de ryska aktier den äger som noll. Likvidationen sker i etapper så att fondens kontanta medel i det första skedet fördelades till andelsägarna så att ett minimibelopp kontanta medel blev kvar i fonden. Den 29 december löstes 98 % av andelsägarnas andelar in.

Andelarna som i mottagarfonden ägs av Russian Prosperity Fund Euro förblir i fondens namn även efter likvidationen. Om andelar i mottagarfonden senare kan realiseras betalas de erhållna medlen ut till andelsägarna i proportion till innehaven, med eventuella kostnader avdragna.

En beskrivning av att fonden är en finansiell produkt i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om offentliggörande av information om hållbar finansiering (EU 2019/2088) lades till i investeringspolitiken i stadgarna för fonderna Seligson & Co Global Top 25 Brands och Seligson & Co Global Top 25 Pharma-ceuticals. Stadgeändringen trädde i kraft den 1 januari 2023.

Stadgarna för LokalTapiola Europa Klimatindex och LokalTapiola USA Klimatindexfonder ändrades enligt följande:

- Fondernas namn ändrades den 1 januari 2023. De tidigare namnen var LokalTapiola Europa Marknad och LokalTapiola USA Marknad.
- Fonderna ändrades till indexfonder i den mening som avses i regleringen, dvs. indexets sammansättning styr valet av investeringsobjekt för fonden.
- Fonderna ändrades till hållbara finansiella instrument i den mening som avses i regleringen, dvs. fonder i enlighet med artikel 9 i EU:s förordning om offentliggörande av information om hållbar finansiering.
- Diversifieringskraven för fondens investeringar ändrades för att motsvara de regulatoriska kraven för indexfonder.
- Fondernas förvaltningsarvode ökade med 0,02 procentenheter. Fondernas förvaltningsarvode är 0,32 % per år.
- Syftet med ändringarna var att främja målen i Paris klimatavtal genom att styra investeringar till hållbara investeringsobjekt.

Bolagsstämman och bolagets ledning

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

Bolagets ordinarie bolagsstämma hölls den 21 mars 2023, då boksluten för bolaget och för de placeringsfonder som bolaget förvaltar godkändes och det beslutades att ingen dividend delas ut. Bolagsstämman beslutade även om utdelning av avkastning för fonderna. För fondernas avkastningsandelar delades avkastning ut enligt nedan.

Fond	Utdelning av avkastning €/andel
LokalTapiola Europa Mid Cap ESG	0,5800
LokalTapiola High Yield	0,4238
LokalTapiola Välfärd ESG	1,0582
LokalTapiola Tillväxt ESG	0,5674
LokalTapiola Utvecklade Asien ESG	0,5568
LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta	0,2046
LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta	0,2566
LokalTapiola Hållbar Miljö	0,4619
LokalTapiola Räntevärld	0,4242
LokalTapiola Konsument ESG	0,8638
LokalTapiola Långränta ESG	0,3903
LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG	0,3453
LokalTapiola Realränta ESG	0,2865
LokalTapiola Skydd	0,3510
LokalTapiola USA Mid Cap ESG	0,8724
LokalTapiola Företagsränta ESG	0,3144

Seligson & Co Asien	0,0991
Seligson & Co Euro Corporate Bond	0,2162
Seligson & Co Euroobligation	0,0503
Seligson & Co Europa	0,0453
Seligson & Co Global Top 25 Brands	0,1758
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	0,5978
Seligson & Co Emerging Markets Fund	0,2746
Seligson & Co Familjebolag	0,4996
Seligson & Co Pharos	0,3263
Seligson & Co Phoebus	1,1979
Seligson & Co Nordamerika	0,6542
Seligson & Co Penningmarknadsfond	0,0308
Seligson & Co Finland	0,2036

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

Ari Kaaro har verkat som verkställande direktör för bolaget. Aleksii Härmä har verkat som vice verkställande direktör.

Bolagets styrelse beslutade vid sitt möte den 18 oktober 2023 att utse nuvarande vice verkställande direktören Aleksii Härmä till ny verkställande direktör för bolaget från och med slutet av den bolagsstämma som ska hållas våren 2024.

Affärsverksamhet och tillgångarna som förvaltas

Seligson & Co Fondbolag Abp:s arvodesintäkter ökade en aning jämfört med föregående räkenskapsperiod. Kostnaderna förblev nästan på föregående års nivå.

De viktigaste ekonomiska nyckeltalen framgår av följande tabell.

1'000 €	2023	2022	2021
Arvodesintäkter	23 890	22 907	10 225
Rörelsevinst	5 434	4 729	3 377
Balansomslutning	26 810	20 785	17 431
Eget kapital	15 439	15 436	11 654
Avkastning på eget kapital	28,2 %	27,9 %	21,1 %
Soliditetsgrad	57,6 %	74,3 %	66,9 %

Bolagets intäkter under räkenskapsperioden härstammar från förvaltningen av 15 Seligson & Co-fonder och 29 LokalTapiola-fonder. Inget förvaltningsarvode har debiterats för fonden Russian Prosperity Fund Euro sedan den stängdes.

	Seligson & Co-fonder		LokalTapiola-fonder	
	2023	2022	2023	2022
Nettoteckning av fonder, m€	334,6	98,6	53,8	-155,2
Fondernas totala förmögenhet, m€	3 133	2 620	4 398	3 814

I slutet av året var antalet andelsägare i fonderna 215 343 (200 777). Antalet andelsägare beskriver inte direkt antalet kunder, eftersom en kund kan ha andelar i fler än en fond och vissa kundnummer kan omfatta flera kunder.

Bolagets aktiekapital är 1 681 879,26 euro och antalet aktier är 1 246 977. Samtliga aktier är av samma slag och har en röst på bolagsstämmor. Bolaget har inga efterställda lån och innehar inga egna aktier.

Bolaget har inga kredit- eller andra finansiella fordringar från närstående parter till bolaget och inte heller några ansvar eller andra ansvarsförbindelser för deras räkning, med undantag för de solidariska ansvar som hänför sig till registreringen av mervärdesskattegrupper och som nämns i noterna till bokslutet.

Personal

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

Betalda löner

Löner till personalen, 1'000 €	2023	2022
Löner underkastade förskottsnehållning totalt	3 415	3 185
varav andelen rörliga ersättningar	753	795
Rörliga ersättningar från den senaste räkenskapsperioden i reserv vid utgången av räkenskapsperioden	999	842
varav uppskjutna ersättningar	163	97
Totala uppskjutna ersättningar från tidigare räkenskapsperioder i reserv vid utgången av räkenskapsperioden	162	126
Uppskjutna ersättningar från tidigare räkenskapsperioder som betalats under räkenskapsperioden	61	55

Löner till operativa ledningen, 1'000 € *)	2023	2022
Löner underkastade förskottsnehållning totalt	518	629
varav andelen rörliga ersättningar	145	257

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

De fasta lönerna har betalats under räkenskapsperioden och de rörliga ersättningarna som riktar sig till räkenskapsperioden och som betalas i pengar har betalats efter räkenskapsperiodens utgång. Ersättningar på vilka tillämpas bestämmelserna i 3 kap. 3 och 4 § i Finansministeriets förordning betalas delvis kontant och delvis i form av andra finansiella instrument under de närmaste tre åren. Under räkenskapsperioden har bolaget betalat startersättningar eller andra liknande ersättningar till anställda till ett belopp av 12 t€. Avgångsvederlag eller ersättning för uppsägningstid har betalats ut till ett belopp av 72 t€.

Belöningsystem

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

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

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

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

Händelser efter räkenskapsperioden

LokalTapiola Alternativa Fonder Ab och Seligson & Co Fondbolag Abp kom överens om att flytta över förvaltningen av följande specialplaceringsfonder till Seligson & Co Fondbolag.

Samtidigt ändrades fonderna från specialplaceringsfonder till placeringsfonder i enlighet med fondföretagsdirektivet och deras namn ändrades enligt följande:

Specialplaceringsfond LokalTapiola Stjärnkapitalförvaltning 50 -> Placeringsfond LokalTapiola Stjärnkapitalförvaltning 50

Specialplaceringsfond LokalTapiola Stjärnkapitalförvaltning 75 -> Placeringsfond LokalTapiola Stjärnkapitalförvaltning 75

Specialplaceringsfond LokalTapiola AIF Långränta ESG ->

Placeringsfond LokalTapiola Samfund Långränta ESG

Specialplaceringsfond LokalTapiola AIF Företagsobligation ESG -> Placeringsfond LokalTapiola Samfund Företagsränta ESG

Specialplaceringsfond LokalTapiola AIF USA ESG ->

Placeringsfond LokalTapiola Samfund USA ESG

Specialplaceringsfond LokalTapiola AIF Europa ESG ->

Placeringsfond LokalTapiola Samfund Europa ESG

Den 8 november 2023 beviljade Finansinspektionen tillstånd för överföring av förvaltningen av fonderna, byte av förvaringsinstitut och fastställde fondernas nya stadgar. Ändringarna trädde i kraft den 1 januari 2024.

Utsikter för framtiden

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

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

Utdelning av avkastning för fonderna

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

Fond	Avkastningsande- lens värde	Förslag till utdelning av avkastning €/andel	%
	31.12.2023		
Seligson & Co Pharos	11,815	0,3545	3,00 %
Seligson & Co Emerging Markets Fund (från 1.3.2024 LokalTapiola Tillväxtmarknader)	9,441	0,2833	3,00 %
Seligson & Co Finland	4,145	0,1941	4,68 %
Seligson & Co Europa	1,699	0,051	3,00 %
Seligson & Co Asien	3,201	0,1026	3,21 %
Seligson & Co Nordamerika	26,142	0,7843	3,00 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands	6,397	0,192	3,00 %
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	18,423	0,5527	3,00 %
Seligson & Co Familjebolag	17,521	0,5353	3,06 %
Seligson & Co Phoebus	42,383	1,2715	3,00 %
Seligson & Co Euroobligation	1,535	0,0526	3,43 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond	7,474	0,2243	3,00 %
Seligson & Co Penningmarknadsfond	1,027	0,0328	3,19 %
LokalTapiola Skydd	12,043	0,3613	3,00 %
LokalTapiola High Yield	14,985	0,4496	3,00 %
LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta	7,159	0,2148	3,00 %
LokalTapiola Företagsränta ESG	11,112	0,3334	3,00 %
LokalTapiola Hållbar Påverkan Ränta	9,044	0,3074	3,40 %
LokalTapiola Nordlig Företagsränta ESG	8,92	0,4731	5,30 %
LokalTapiola Räntevärld	14,71	0,4413	3,00 %
LokalTapiola Långränta ESG	13,59	0,4077	3,00 %
LokalTapiola Realränta ESG	9,708	0,2913	3,00 %
LokalTapiola Europa High Yield ESG	9,992	0,519	5,19 %
LokalTapiola Välfärd ESG	34,14	1,0242	3,00 %
LokalTapiola Hållbar Miljö	15,674	0,4703	3,00 %
LokalTapiola Tillväxt ESG	20,763	0,6229	3,00 %
LokalTapiola Europa Mid Cap ESG	19,911	0,5974	3,00 %
LokalTapiola USA Mid Cap ESG	30,152	0,9046	3,00 %
LokalTapiola Utvecklade Asien ESG	14,632	0,4945	3,38 %
LokalTapiola Konsument ESG	31,256	0,9377	3,00 %

Grunduppgifter

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

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

Fonden storlek (mn eur): 246,23

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

Placeringsobjekt

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

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

Relevanta förändringar under översynsperioden

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

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

3 mån	5,98 %
Ytd.	15,81 %
1 år	15,81 %
3 år	28,87 %
5 år	57,52 %
10 år	91,31 %
Från start	153,88 %
Från start, årligen	3,71 %

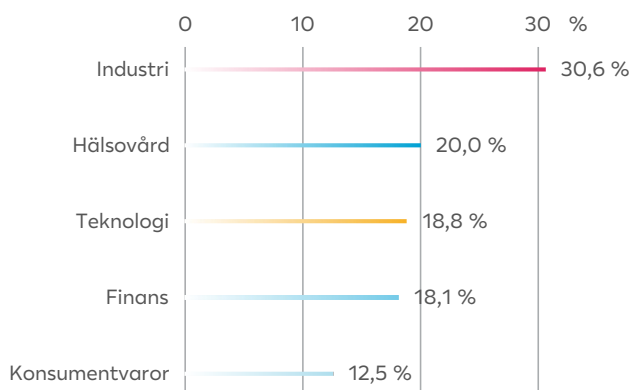
Nyckeltal (12 mån)

Portföljsättningshastighet	20,81 %
Indexavvikelse (tracking error) 1 *)	0,13 %
Indexavvikelse (tracking error) 2 **)	4,21 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-0,16 %
Sharpes mätare	1,07
Investeringsobjekt	150

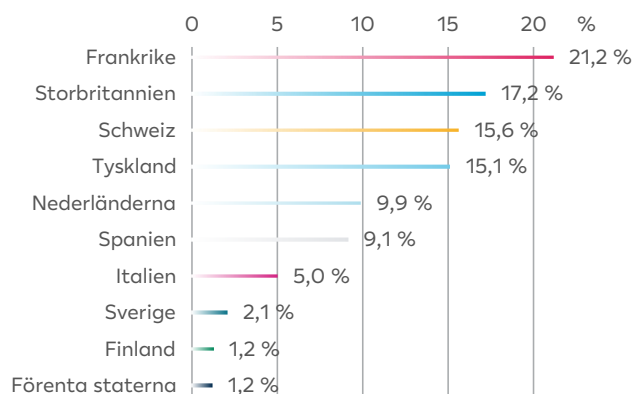
*) Tracking error 1 = indexavvikelse som beräknas genom att eliminera eventuella värderingstidsrelaterade skillnader mellan den tidpunkt då fonden värderas och den tidpunkt då indexet beräknas (värdering vid olika tidpunkter).

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

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

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

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

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

Seligson & Co Europa Indexfond



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

Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	51 460 460,6616	85,7 %
Andelens värde	4,2700	
Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	4 031 425,1977	6,7 %
Andelens värde	1,6990	
Antal utestående andelar, tillväxtandelar (V)	4 542 247,8740	7,6 %
Andelens värde	4,3440	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	887 560,75	
Arvoden betalda till förvaringsinstitutet under perioden	30 241,53	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift (A)	0,44 %	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift (V)	0,00 %	
Löpande kostnader	0,46 %	
Transaktionskostnader	0,06 %	
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%	
Totalkostnadsandel (TKA)	0,52 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	14 962	14 434	14 340
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	4,2700	3,6869	4,0616
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	1,6990	1,5104	1,7186
Andelens värde, tillväxtandelar (V), EUR	4,3440	3,7345	4,0960
Fondens värde, EUR	246 298 706,20	197 404 269,72	210 282 898,44
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	246 400 314,38		
Fondens skulder, EUR	101 608,18		

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	26 653 943,43	-24 096 685,27
Dividendintäkter och vinstandelar	6 466 535,90	5 637 906,43
Ränteintäkter	18 492,78	2 335,88
Övriga intäkter		
Nettointäkter av utlåning av värdepapper	596,65	1 268,84
Övriga	117 134,67	123 969,95
Intäkter sammanlagt	33 256 703,43	-18 331 204,17
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-887 560,75	-776 425,41
Till förvaringsinstitut	-30 241,53	-27 028,26
Räntekostnader	0,00	-543,99
Övriga kostnader	-46 441,51	-92 064,43
Kostnader sammanlagt	-964 243,79	-896 062,09
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	32 292 459,64	-19 227 266,26

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	245 723 349,35	196 829 017,66
Övriga fordringar		
Övriga	197 284,05	265 527,80
Aktiva Resultatregleringar	1 716,90	581,92
Kassa och bank	477 964,08	397 664,74
AKTIVA SAMMANLAGT	246 400 314,38	197 492 792,12
PASSIVA		
Fondens värde	246 298 706,20	197 404 269,72
Skulder		
Passiva Resultatregleringar	101 608,18	88 522,40
PASSIVA SAMMANLAGT	246 400 314,38	197 492 792,12

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	2023	2022
Nettointäkter av värdepapper		
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	5 329 264,28	9 483 618,98
Överlåtelseförluster	-1 227 539,11	-1 674 397,71
Orealiserade värdeförändringar, netto	22 552 218,26	-31 905 906,54
Sammanlagt	26 653 943,43	-24 096 685,27
Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,0453	0,0516
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	179 415,14	155 679,90
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	43 893 841,13	26 191 733,96
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-11 239 340,46	-16 089 451,56
	32 654 500,67	10 102 282,40
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader i resultaträkningen	12 735,00	15 280,52
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	127 905,26	128 037,28
Intäkter och kostnader för värdepappersutlåning		
Nettointäkterna för värdepappersutlåning redovisas i resultaträkningen. I fondens räkenskaper finns inga kostnader relaterade till värdepappersutlåningen eftersom motparten betalar intäkterna från aktieutlåningen till fonden som ett nettobelopp.		

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	197 404 269,72	210 282 898,44
Teckningar av fondandelar	28 344 814,15	17 300 747,30
Inlösningar av fondandelar	-11 563 422,17	-10 796 429,86
Vinstutdelning	-179 415,14	-155 679,90
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	32 292 459,64	-19 227 266,26
Fondens värde 31.12.	246 298 706,20	197 404 269,72
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		
Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

AKTIELÅN

Aktielåneavtal €	460 222,73
- av medlen som kan lånas ut	0,19 %
- av hela förmögenheten	0,19 %
Säkerhet €	584 435,36
- av aktielånen	126,99 %
Emittenter av säkerheter	
- Nederländska staten €	584 435,36
Motparter	
- LAGO Kapital Oy €	460 222,73
Typ av säkerhet, dess valuta och löptid	
- statens obligationslån EUR	584 435,36
- löptid mindre än 1 år, €	584 435,36
Löptid för aktielån: öppen (mindre än ett år)	100 %
Clearing: bilateral	100 %
Säkerhetens förvarare: OP Säilytys Oy	
- säkerhet i förvaring €	584 435,36
- förvaring i S&Co-fondernas gemensamma förvaring	100 %
Intäkter från aktielån 1.1- 31.12.2023 av de totala intäkterna från lån €	
Intäkt som fonden erhållit 75 %	596,65
Uppkomna kostnader (ersättning till motpart) 25 %	198,88

Grunduppgifter

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

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

Fonden storlek (mn eur): 384,95

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

Placeringsobjekt

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

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

Relevanta förändringar under översynsperioden

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

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

3 mån	6,03 %
Ytd.	23,50 %
1 år	23,50 %
3 år	50,57 %
5 år	110,13 %
10 år	256,34 %
Från start	350,31 %
Från start, årligen	9,25 %

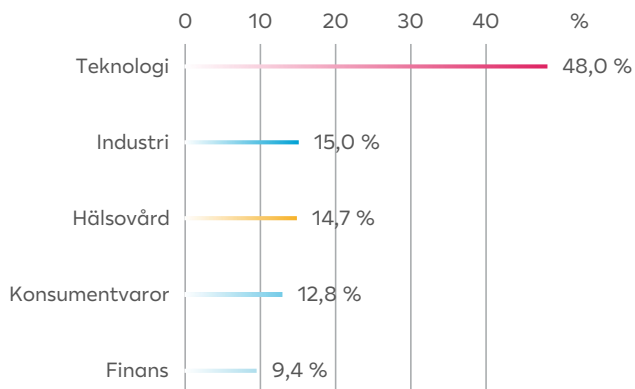
Nyckeltal (12 mån)

Portföljomsättningshastighet	37,92 %
Indexavvikelse (tracking error) 1 *)	0,31 %
Indexavvikelse (tracking error) 2 **)	6,25 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-0,76 %
Sharpes mätare	1,64
Investeringsobjekt	155

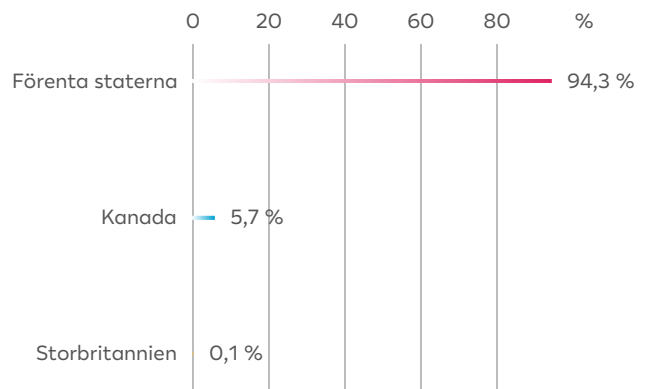
*) Tracking error 1 = indexavvikelse som beräknas genom att eliminera eventuella värderingstidsrelaterade skillnader mellan den tidpunkt då fonden värderas och den tidpunkt då indexet beräknas (värdering vid olika tidpunkter).

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

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
CAD				
Bank of Montreal	20 926,00	89,44	1 871 563,39	0,49 %
Bank of Nova Scotia/The	34 900,00	43,93	1 533 261,60	0,40 %
Canadian Imperial Bank of Comm	26 800,00	43,45	1 164 405,46	0,30 %
Canadian National Railway Co	17 000,00	113,20	1 924 348,63	0,50 %
Canadian Pacific Kansas City L	27 100,00	71,42	1 935 370,46	0,50 %
CGI Inc	6 100,00	96,97	591 489,39	0,15 %
Gildan Activewear Inc	4 900,00	30,12	147 587,13	0,04 %
Manulife Financial Corp	53 300,00	20,01	1 066 495,21	0,28 %
National Bank of Canada	9 800,00	68,95	675 707,39	0,18 %
Open Text Corp	7 900,00	38,20	301 791,20	0,08 %
Restaurant Brands Internationa	9 000,00	70,72	636 471,69	0,17 %
Royal Bank of Canada	40 840,00	91,65	3 743 011,03	0,97 %
Sun Life Financial Inc	17 050,00	46,80	797 977,54	0,21 %
Suncor Energy Inc	38 100,00	29,04	1 106 441,37	0,29 %
Teck Resources Ltd	13 500,00	38,38	518 116,99	0,13 %
TELUS Corp	13 400,00	16,06	215 259,40	0,06 %
Toronto-Dominion Bank/The	53 230,00	58,31	3 104 010,62	0,81 %
WSP Global Inc	3 600,00	125,33	451 186,62	0,12 %
USD				
Abbott Laboratories	50 544,00	99,65	5 036 593,15	1,31 %
AbbVie Inc	51 428,00	139,81	7 190 164,01	1,87 %
Accenture PLC	18 282,00	318,20	5 817 375,34	1,51 %
Adobe Inc	13 265,00	541,82	7 187 185,50	1,87 %
AES Corp/The	19 535,00	17,48	341 465,45	0,09 %
Aflac Inc	15 400,00	74,40	1 145 748,87	0,30 %
Agilent Technologies Inc	8 591,00	126,04	1 082 838,51	0,28 %
Akamai Technologies Inc	4 452,00	107,29	477 654,96	0,12 %
Alcoa Corp	5 000,00	31,22	156 097,56	0,04 %
Allstate Corp/The	7 645,00	126,38	966 156,73	0,25 %
Alphabet Inc	172 395,00	126,58	21 821 126,76	5,67 %
Amdocs Ltd	3 400,00	79,61	270 679,31	0,07 %
American Airlines Group Inc	18 400,00	12,52	230 290,87	0,06 %
Aptiv PLC	8 220,00	81,93	673 490,52	0,17 %
AT&T Inc	208 200,00	15,09	3 142 747,98	0,82 %
Autodesk Inc	6 220,00	221,61	1 378 401,44	0,36 %
Ball Corp	9 120,00	52,35	477 420,05	0,12 %
Bank of New York Mellon Corp/T	22 493,00	47,19	1 061 458,28	0,28 %
Baxter International Inc	14 602,00	35,03	511 531,67	0,13 %
Becton Dickinson and Co	8 454,00	219,33	1 854 228,73	0,48 %
Best Buy Co Inc	5 632,00	71,01	399 938,14	0,10 %
Biogen Inc	4 225,00	234,91	992 512,42	0,26 %
BlackRock Inc	4 062,00	736,12	2 990 138,37	0,78 %
Boston Properties Inc	4 100,00	64,53	264 555,55	0,07 %
Boston Scientific Corp	42 660,00	51,73	2 206 604,88	0,57 %
Caterpillar Inc	14 867,00	268,49	3 991 661,91	1,04 %
Cisco Systems Inc/Delaware	117 989,00	45,65	5 385 712,92	1,40 %
CNH Industrial NV	28 200,00	11,06	311 804,89	0,08 %

Seligson & Co Nordamerika Indexfond



Coca-Cola Co/The	113 300,00	52,97	6 001 727,15	1,56 %
Colgate-Palmolive Co	24 079,00	71,54	1 722 725,19	0,45 %
ConocoPhillips	34 562,00	105,77	3 655 704,24	0,95 %
CSX Corp	57 293,00	31,38	1 797 716,66	0,47 %
Cummins Inc	4 112,00	217,45	894 164,99	0,23 %
CVS Health Corp	37 407,00	71,35	2 668 839,07	0,69 %
Digital Realty Trust Inc	8 800,00	122,55	1 078 417,34	0,28 %
Dow Inc	20 434,00	49,79	1 017 454,45	0,26 %
DR Horton Inc	8 800,00	137,62	1 211 093,05	0,31 %
Duke Energy Corp	22 474,00	87,26	1 961 145,81	0,51 %
eBay Inc	15 100,00	39,51	596 634,14	0,15 %
Ecolab Inc	7 399,00	179,58	1 328 678,60	0,35 %
Edwards Lifesciences Corp	17 700,00	69,21	1 225 089,43	0,32 %
Elevance Health Inc	6 843,00	423,79	2 899 960,79	0,75 %
Entergy Corp	6 162,00	90,88	559 979,40	0,15 %
Estee Lauder Cos Inc/The	6 740,00	133,03	896 596,57	0,23 %
Etsy Inc	3 460,00	74,22	256 796,39	0,07 %
Exelon Corp	28 998,00	32,26	935 558,79	0,24 %
Fortinet Inc	18 500,00	53,46	989 089,88	0,26 %
Gap Inc/The	6 133,00	19,04	116 787,39	0,03 %
Gen Digital Inc	16 409,00	20,70	339 593,67	0,09 %
General Electric Co	31 700,00	115,80	3 670 842,82	0,95 %
General Mills Inc	17 000,00	58,71	998 039,74	0,26 %
General Motors Co	40 064,00	32,85	1 316 285,17	0,34 %
Gilead Sciences Inc	36 300,00	73,09	2 653 310,31	0,69 %
Halliburton Co	26 200,00	32,78	858 896,10	0,22 %
Hartford Financial Services Gr	8 947,00	72,68	650 294,15	0,17 %
Healthpeak Properties Inc	16 017,00	18,10	289 955,45	0,08 %
Hershey Co/The	4 348,00	167,07	726 434,15	0,19 %
Hess Corp	8 062,00	131,50	1 060 149,36	0,28 %
Hewlett Packard Enterprise Co	37 660,00	15,46	582 250,15	0,15 %
Hilton Worldwide Holdings Inc	7 470,00	164,55	1 229 209,76	0,32 %
Host Hotels & Resorts Inc	20 700,00	17,71	366 691,06	0,10 %
HP Inc	25 248,00	27,36	690 841,84	0,18 %
Hubbell Inc	1 600,00	296,76	474 811,20	0,12 %
HubSpot Inc	1 500,00	533,41	800 121,95	0,21 %
Illumina Inc	4 645,00	128,10	595 017,37	0,15 %
Ingersoll Rand Inc	11 750,00	70,36	826 745,71	0,21 %
Intel Corp	122 800,00	45,50	5 587 011,71	1,45 %
International Business Machine	26 607,00	147,96	3 936 730,37	1,02 %
International Flavors & Fragra	7 400,00	73,68	545 206,86	0,14 %
Interpublic Group of Cos Inc/T	11 200,00	29,63	331 851,86	0,09 %
Jacobs Solutions Inc	3 700,00	117,60	435 109,30	0,11 %
Jones Lang LaSalle Inc	1 400,00	170,69	238 961,16	0,06 %
Keysight Technologies Inc	5 155,00	144,63	745 542,46	0,19 %
Kimco Realty Corp	19 400,00	19,62	380 639,56	0,10 %
KLA Corp	3 960,00	528,75	2 093 863,42	0,54 %

Seligson & Co Nordamerika Indexfond



Kohl's Corp	3 100,00	26,38	81 770,55	0,02 %
Lam Research Corp	3 817,00	711,83	2 717 069,56	0,71 %
Las Vegas Sands Corp	10 800,00	44,48	480 390,24	0,12 %
Lincoln National Corp	4 800,00	24,66	118 373,99	0,03 %
Linde PLC	14 121,00	370,10	5 226 173,18	1,36 %
Lockheed Martin Corp	6 428,00	407,78	2 621 195,56	0,68 %
Lowe's Cos Inc	16 814,00	201,62	3 389 987,95	0,88 %
ManpowerGroup Inc	1 470,00	72,03	105 887,80	0,03 %
Marathon Petroleum Corp	11 000,00	134,25	1 476 702,80	0,38 %
Mastercard Inc	24 117,00	385,93	9 307 375,56	2,42 %
Medtronic PLC	38 733,00	74,58	2 888 705,05	0,75 %
Merck & Co Inc	73 790,00	98,34	7 256 349,95	1,89 %
MetLife Inc	18 013,00	59,90	1 078 990,08	0,28 %
Micron Technology Inc	31 900,00	77,64	2 476 788,60	0,64 %
Microsoft Corp	109 824,00	340,30	37 372 898,86	9,71 %
Mondelez International Inc	39 645,00	65,25	2 586 773,57	0,67 %
Moody's Corp	4 613,00	353,93	1 632 676,96	0,42 %
Nasdaq Inc	9 930,00	52,61	522 423,84	0,14 %
Newmont Corp	33 528,00	37,42	1 254 498,43	0,33 %
NiSource Inc	12 075,00	23,85	287 967,47	0,07 %
Northern Trust Corp	5 924,00	76,91	455 618,21	0,12 %
Northrop Grumman Corp	4 150,00	421,36	1 748 660,80	0,45 %
NVIDIA Corp	71 940,00	450,14	32 382 747,94	8,41 %
ON Semiconductor Corp	12 560,00	76,47	960 437,21	0,25 %
ONEOK Inc	16 900,00	63,59	1 074 607,95	0,28 %
Owens Corning	2 630,00	134,37	353 398,83	0,09 %
PayPal Holdings Inc	31 250,00	56,88	1 777 608,41	0,46 %
PepsiCo Inc	40 050,00	153,14	6 133 402,42	1,59 %
Philip Morris International In	45 200,00	84,92	3 838 529,36	1,00 %
Principal Financial Group Inc	6 400,00	71,64	458 464,32	0,12 %
Procter & Gamble Co/The	68 636,00	131,85	9 049 783,71	2,35 %
Prologis Inc	26 940,00	121,92	3 284 392,42	0,85 %
Public Service Enterprise Grou	14 559,00	54,79	797 654,34	0,21 %
QUALCOMM Inc	32 420,00	130,91	4 244 179,23	1,10 %
Regeneron Pharmaceuticals Inc	3 109,00	792,53	2 463 973,78	0,64 %
Republic Services Inc	6 000,00	148,25	889 485,10	0,23 %
S&P Global Inc	9 436,00	400,37	3 777 894,81	0,98 %
Salesforce Inc	28 340,00	239,79	6 795 711,83	1,77 %
Sempra Energy	18 296,00	67,18	1 229 154,04	0,32 %
ServiceNow Inc	5 971,00	641,45	3 830 070,17	0,99 %
Snap Inc	29 500,00	15,43	455 158,10	0,12 %
Stanley Black & Decker Inc	4 466,00	89,48	399 600,09	0,10 %
State Street Corp	8 919,00	70,47	628 519,59	0,16 %
TE Connectivity Ltd	8 998,00	127,44	1 146 736,98	0,30 %
The Cigna Group	8 530,00	270,18	2 304 641,10	0,60 %
Trane Technologies PLC	6 636,00	220,64	1 464 176,15	0,38 %
Union Pacific Corp	17 807,00	222,08	3 954 537,37	1,03 %

Seligson & Co Nordamerika Indexfond



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

Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	8 012 967,7146	93,2 %
Andelens värde	45,0310	
Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	137 525,5583	1,6 %
Andelens värde	26,1420	
Antal utestående andelar, tillväxtandelar (V)	447 891,5608	5,2 %
Andelens värde	45,7770	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	1 237 029,50	
Arvoden betalda till förvaringsinstitutet under perioden	30 893,62	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift (A)	0,42 %	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift (V)	0,00 %	
Löpande kostnader	0,44 %	
Transaktionskostnader	0,01 %	
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%	
Totalkostnadsandel (TKA)	0,46 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	17 626	16 508	15 798
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	45,0310	36,4627	41,9044
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	26,1420	21,8045	25,8522
Andelens värde, tillväxtandelar (V), EUR	45,7770	36,9115	42,2429
Fondens värde, EUR	384 935 537,21	259 888 148,92	288 541 079,67
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	386 171 248,24		
Fondens skulder, EUR	1 235 711,03		

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	62 276 212,51	-41 717 886,72
Dividendintäkter och vinstandelar	4 782 451,84	4 520 184,87
Ränteintäkter	41 372,15	4 002,22
Övriga intäkter		
Övriga	177 110,60	198 149,91
Intäkter sammanlagt	67 277 147,10	-36 995 549,72
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-1 237 029,50	-1 068 761,29
Till förvaringsinstitut	-30 893,62	-27 012,45
Räntekostnader	0,00	-1 043,30
Övriga kostnader	-134 837,91	-39 306,92
Kostnader sammanlagt	-1 402 761,03	-1 136 123,96
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	65 874 386,07	-38 131 673,68

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	384 255 722,06	259 118 876,61
Övriga fordringar		
Övriga	1 147 189,45	255 805,43
Aktiva Resultatregleringar	4 383,85	504,72
Kassa och bank	763 952,88	719 793,66
AKTIVA SAMMANLAGT	386 171 248,24	260 094 980,42
PASSIVA		
Fondens värde	384 935 537,21	259 888 148,92
Skulder		
Leverantörsskulder	97 652,14	0,00
Övriga skulder		
Övriga	757 858,59	0,00
Passiva Resultatregleringar	380 200,30	206 831,50
PASSIVA SAMMANLAGT	386 171 248,24	260 094 980,42

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	2023	2022
Nettointäkter av värdepapper		
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	18 505 625,86	16 223 898,83
Överlåtelseförluster	-300 211,85	-2 592 723,06
Orealiserade värdeförändringar, netto	44 070 798,50	-55 349 062,49
Sammanlagt	62 276 212,51	-41 717 886,72
Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,6542	0,7756
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	89 006,40	84 627,39
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	103 927 793,60	69 666 682,90
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-7 431 618,27	-17 241 306,06
	96 496 175,33	52 425 376,84
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader i resultaträkningen	14 208,00	6 426,00
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	28 033,09	11 508,64
Intäkter och kostnader för värdepappersutlåning		
Nettointäkterna för värdepappersutlåning redovisas i resultaträkningen. I fondens räkenskaper finns inga kostnader relaterade till värdepappersutlåningen eftersom motparten betalar intäkterna från aktieutlåningen till fonden som ett nettobelopp.		

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	259 888 148,92	288 541 079,67
Teckningar av fondandelar	73 497 481,60	26 358 771,69
Inlösningar av fondandelar	-14 235 472,98	-16 795 401,37
Vinstutdelning	-89 006,40	-84 627,39
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	65 874 386,07	-38 131 673,68
Fondens värde 31.12.	384 935 537,21	259 888 148,92
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		
Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

Grunduppgifter

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

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

Fonden storlek (mn eur): 122,63

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

Placeringsobjekt

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

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

Relevanta förändringar under översynsperioden

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

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

3 mån	5,28 %
Ytd.	10,33 %
1 år	10,33 %
3 år	14,92 %
5 år	41,55 %
10 år	73,29 %
Från start	-26,63 %
Från start, årligen	-1,28 %

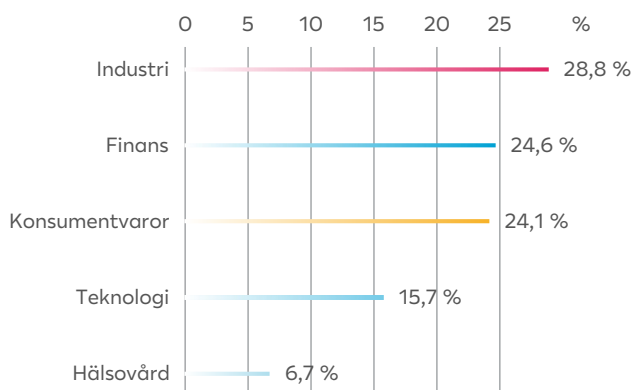
Nyckeltal (12 mån)

Portföljomsättningshastighet	20,24 %
Indexavvikelse (tracking error) 1 *)	0,27 %
Indexavvikelse (tracking error) 2 **)	3,60 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-0,59 %
Sharpes mätare	0,53
Investeringsobjekt	156

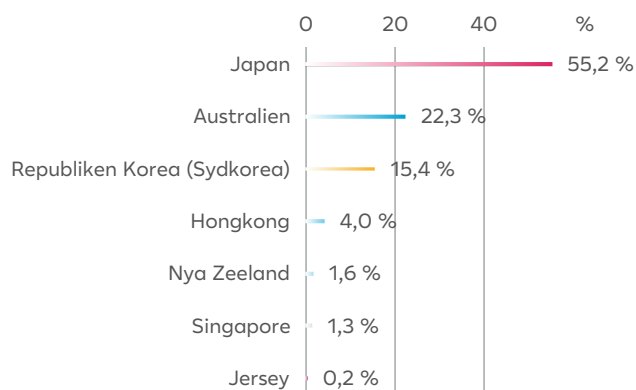
*) Tracking error 1 = indexavvikelse som beräknas genom att eliminera eventuella värderingstidsrelaterade skillnader mellan den tidpunkt då fonden värderas och den tidpunkt då indexet beräknas (värdering vid olika tidpunkter).

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

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

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

Seligson & Co Asien Indexfond



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

Seligson & Co Asien Indexfond



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

Seligson & Co Asien Indexfond



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

Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	15 266 103,4595	89,0 %
Andelens värde	7,3370	
Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	791 859,1184	4,6 %
Andelens värde	3,2010	
Antal utestående andelar, tillväxtandelar (V)	1 096 612,6622	6,4 %
Andelens värde	7,4610	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	438 925,28	
Arvoden betalda till förvaringsinstitutet under perioden	29 585,21	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift (A)	0,43 %	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift (V)	0,00 %	
Löpande kostnader	0,47 %	
Transaktionskostnader	0,04 %	
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%	
Totalkostnadsandel (TKA)	0,51 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	11 901	11 840	11 878
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	7,3370	6,6496	7,1672
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	3,2010	3,0009	3,3337
Andelens värde, tillväxtandelar (V), EUR	7,4610	6,7334	7,2265
Fondens värde, EUR	122 718 344,17	101 395 611,79	105 992 564,25
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	122 811 427,62		
Fondens skulder, EUR	93 083,45		

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	8 143 718,19	-10 505 504,90
Dividendintäkter och vinstandelar	3 529 893,67	3 370 457,72
Ränteintäkter	14 999,20	1 742,08
Övriga intäkter		
Övriga	58 069,65	81 787,22
Intäkter sammanlagt	11 746 680,71	-7 051 517,88
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-438 925,28	-405 045,94
Till förvaringsinstitut	-29 585,21	-27 920,46
Räntekostnader	0,00	-511,99
Övriga kostnader	-160 345,56	-235 876,92
Kostnader sammanlagt	-628 856,05	-669 355,31
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	11 117 824,66	-7 720 873,19

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	121 839 538,42	100 459 434,59
Övriga fordringar		
Övriga	161 563,09	161 234,23
Aktiva Resultatregleringar	963,42	464,31
Kassa och bank	809 362,69	851 213,78
AKTIVA SAMMANLAGT	122 811 427,62	101 472 346,91
PASSIVA		
Fondens värde	122 718 344,17	101 395 611,79
Skulder		
Passiva Resultatregleringar	93 083,45	76 735,12
PASSIVA SAMMANLAGT	122 811 427,62	101 472 346,91

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	2023	2022
Nettointäkter av värdepapper		
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	2 826 318,01	1 129 276,11
Överlåtelseförluster	-1 744 560,67	-1 141 676,62
Orealiserade värdeförändringar, netto	7 061 960,85	-10 493 104,39
Sammanlagt	8 143 718,19	-10 505 504,90
Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,0991	0,1001
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	76 064,28	59 820,03
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	19 739 072,74	13 742 725,90
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-8 048 892,18	-9 114 506,19
	11 690 180,56	4 628 219,71
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader i resultaträkningen	13 750,00	10 273,58
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	30 199,38	17 157,37
Intäkter och kostnader för värdepappersutlåning		
Nettointäkterna för värdepappersutlåning redovisas i resultaträkningen. I fondens räkenskaper finns inga kostnader relaterade till värdepappersutlåningen eftersom motparten betalar intäkterna från aktieutlåningen till fonden som ett nettobelopp.		

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	101 395 611,79	105 992 564,25
Teckningar av fondandelar	18 054 218,34	8 354 785,76
Inlösningsar av fondandelar	-7 773 246,34	-5 171 045,00
Vinstutdelning	-76 064,28	-59 820,03
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	11 117 824,66	-7 720 873,19
Fondens värde 31.12.	122 718 344,17	101 395 611,79
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		
Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

Grunduppgifter

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

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

Fonden storlek (mn eur): 174,70

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

Placeringsobjekt

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

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

Relevanta förändringar under översynsperioden

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

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

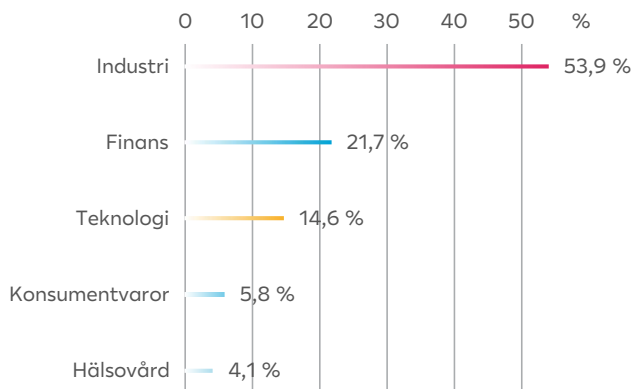
Avkastning

3 mån	5,74 %
Ytd.	-3,51 %
1 år	-3,51 %
3 år	8,74 %
5 år	45,92 %
10 år	126,09 %
Från start	555,69 %
Från start, årligen	7,57 %

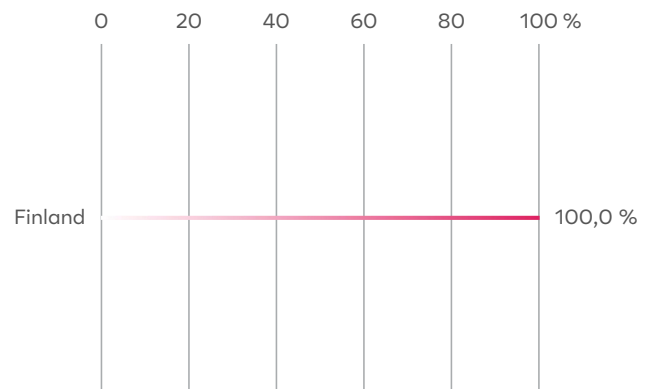
Nyckeltal (12 mån)

Portföljomsättningshastighet	13,24 %
Indexavvikelse (tracking error)	0,14 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-0,49 %
Sharpe's mätare	-0,52
Investeringsobjekt	40

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

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

Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	15 709 005,9073	97,7 %
Andelens värde	11,0280	

Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	362 044,3843	2,3 %
Andelens värde	4,1450	

Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	757 688,32	
Arvoden betalda till förvaringsinstituten under perioden	6 654,23	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,45 %	
Löpande kostnader	0,46 %	
Transaktionskostnader	0,02 %	
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%	
Totalkostnadsandel (TKA)	0,47 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	15 069	14 596	14 344
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	11,0280	11,4286	12,5369
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	4,1450	4,5031	5,1314
Fondens värde, EUR	174 732 600,52	174 760 987,74	190 902 135,28

	31.12.2023
Fondens medel, EUR	174 808 587,92
Fondens skulder, EUR	75 987,40

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	-13 025 181,74	-23 770 433,81
Dividendintäkter och vinstandelar	7 898 504,89	7 641 611,99
Ränteintäkter	12 916,50	1 977,54
Övriga intäkter		
Nettointäkter av utlåning av värdepapper	2 316,34	6 424,22
Övriga	34 860,15	37 625,03
Intäkter sammanlagt	-5 076 583,86	-16 082 795,03
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-757 688,32	-758 621,21
Till förvaringsinstitut	-6 654,23	-6 664,19
Räntekostnader	0,00	-595,44
Övriga kostnader	-5 138,16	-3 965,59
Kostnader sammanlagt	-769 480,71	-769 846,43
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-5 846 064,57	-16 852 641,46

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	174 466 106,92	174 003 810,40
Övriga fordringar		
Övriga	69,33	464,24
Aktiva Resultatregleringar	2 267,94	860,55
Kassa och bank	340 143,73	875 749,50
AKTIVA SAMMANLAGT	174 808 587,92	174 880 884,69
PASSIVA		
Fondens värde	174 732 600,52	174 760 987,74
Skulder		
Passiva Resultatregleringar	75 987,40	119 896,95
PASSIVA SAMMANLAGT	174 808 587,92	174 880 884,69

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	2023	2022
Nettointäkter av värdepapper		
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	4 005 914,82	5 493 955,48
Överlåtelseförluster	-694 043,73	-1 106 926,02
Orealiserade värdeförändringar, netto	-16 337 052,83	-28 157 463,27
Sammanlagt	-13 025 181,74	-23 770 433,81
Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,2036	0,1703
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	68 523,22	57 698,63
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	16 066 781,20	26 349 923,22
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-14 976 577,95	-8 922 667,14
	1 090 203,25	17 427 256,08
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader i resultaträkningen	1 375,00	1 713,50
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	26 835,92	27 758,13
Intäkter och kostnader för värdepappersutlåning		
Nettointäkterna för värdepappersutlåning redovisas i resultaträkningen. I fondens räkenskaper finns inga kostnader relaterade till värdepappersutlåningen eftersom motparten betalar intäkterna från aktieutlåningen till fonden som ett nettobelopp.		

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	174 760 987,74	191 125 364,24
Teckningar av fondandelar	16 192 206,38	17 926 976,33
Inlösningar av fondandelar	-10 306 005,81	-17 381 012,74
Vinstutdelning	-68 523,22	-57 698,63
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-5 846 064,57	-16 852 641,46
Fondens värde 31.12.	174 732 600,52	174 760 987,74
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		
Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

AKTIELÅN

Aktielåneavtal €	176 503,83
- av medlen som kan lånas ut	0,10 %
- av hela förmögenheten	0,10 %
Säkerhet €	224 141,64
- av aktielånen	126,99 %
Emittenter av säkerheter	
- Nederländska staten €	224 141,64
Motparter	
- LAGO Kapital Oy €	176 503,83
Typ av säkerhet, dess valuta och löptid	
- statens obligationslån EUR	224 141,64
- löptid mindre än 1 år, €	224 141,64
Löptid för aktielån: öppen (mindre än ett år)	100 %
Clearing: bilateral	100 %
Säkerhetens förvarare: OP Säilytys Oy	
- säkerhet i förvaring €	224 141,64
- förvaring i S&Co-fondernas gemensamma förvaring	100 %
Intäkter från aktielån 1.1- 31.12.2023 av de totala intäkterna från lån €	
Intäkt som fonden erhållit 75 %	2 316,34
Uppkomna kostnader (ersättning till motpart) 25 %	772,11

Seligson & Co OMX Helsinki 25 börshandlad fond UCITS ETF



Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp / Jani Holmberg ja Juuso Jokinen

Avgifter: Informationen finns nedan

Fonden storlek (mn eur): 468,33

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

För teckning och inlösning av fondandelar relaterade avgifter:

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

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

Placeringsobjekt

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

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

Relevanta förändringar under översynsperioden

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

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

3 mån	6,14 %
Ytd.	-2,50 %
1 år	-2,50 %
3 år	9,78 %
5 år	47,22 %
10 år	132,06 %
Från start	575,26 %
Från start, årligen	9,11 %

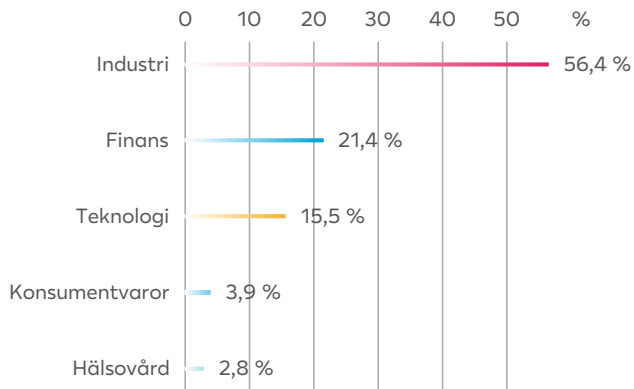
Nyckeltal (12 mån)

Portföljomsättningshastighet	25,10 %
Indexavvikelse (tracking error)	0,07 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-0,20 %
Sharpes mätare	-0,45
Investeringsobjekt	25

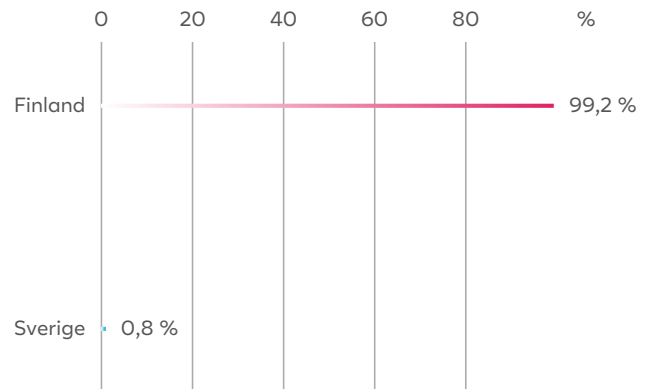
Seligson & Co OMX Helsinki 25 börshandlad fond UCITS ETF



Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

Seligson & Co OMX Helsinki 25 börshandlad fond UCITS ETF



GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

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

Seligson & Co OMX Helsinki 25 börshandlad fond UCITS ETF



Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	7 400 000,0000	100,0 %	
Andelens värde	63,2880		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden *)	608 304,15		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,11 -0,18 %		
Löpande kostnader	0,15 %		
Transaktionskostnader	0,04 %		
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	0,19 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
*) Innehåller betalda arvoden till förvaringsinstitutet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	21 269	18 789	17 887
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	63,2880	64,9106	72,2800
Fondens värde, EUR	468 332 336,56	392 709 333,89	487 881 531,57
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	468 389 849,83		
Fondens skulder, EUR	57 513,27		

Seligson & Co OMX Helsinki 25 börshandlad fond UCITS ETF



RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	-22 740 632,28	-64 740 916,51
Dividendintäkter och vinstandelar	18 352 278,82	17 161 646,50
Ränteintäkter	2 768,31	2,09
Övriga intäkter		
Nettointäkter av utlåning av värdepapper	7 761,81	2 257,34
Övriga	0,23	0,02
Intäkter sammanlagt	-4 377 823,11	-47 577 010,56
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-608 304,15	-608 777,35
Räntekostnader	0,00	-123,16
Övriga kostnader	-11 370,07	-5 036,61
Kostnader sammanlagt	-619 674,22	-613 937,12
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-4 997 497,33	-48 190 947,68

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	468 212 450,13	392 534 729,07
Övriga fordringar		
Övriga	302,53	86,47
Aktiva Resultatregleringar	219,11	0,43
Kassa och bank	176 878,06	226 415,64
AKTIVA SAMMANLAGT	468 389 849,83	392 761 231,61
PASSIVA		
Fondens värde	468 332 336,56	392 709 333,89
Skulder		
Passiva Resultatregleringar	57 513,27	51 897,72
PASSIVA SAMMANLAGT	468 389 849,83	392 761 231,61

Seligson & Co OMX Helsinki 25 börshandlad fond UCITS ETF



NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	2023	2022
Nettointäkter av värdepapper		
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	13 118 902,89	30 041 681,02
Överlåtelseförluster	-2 842 226,66	-3 958 435,62
Orealiserade värdeförändringar, netto	-33 017 308,51	-90 824 161,91
Sammanlagt	-22 740 632,28	-64 740 916,51
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	34 209 324,28	47 959 422,59
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-45 635 529,25	-26 368 319,05
	-11 426 204,97	21 591 103,54
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader i resultaträkningen	8 603,00	3 715,00
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	159 583,80	162 028,97
Intäkter och kostnader för värdepappersutlåning		
Nettointäkterna för värdepappersutlåning redovisas i resultaträkningen. I fondens räkenskaper finns inga kostnader relaterade till värdepappersutlåningen eftersom motparten betalar intäkterna från aktieutlåningen till fonden som ett nettobelopp.		

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	392 709 333,89	487 881 531,57
Teckningar av fondandelar	97 535 500,00	11 010 500,00
Inlösningar av fondandelar	-16 915 000,00	-57 991 750,00
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-4 997 497,33	-48 190 947,68
Fondens värde 31.12.	468 332 336,56	392 709 333,89

Seligson & Co OMX Helsinki 25 börshandlad fond UCITS ETF



AKTIELÅN

Aktielåneavtal €	532 924,00
- av medlen som kan lånas ut	0,11 %
- av hela förmögenheten	0,11 %
Säkerhet €	676 758,47
- av aktielånen	126,99 %
Emittenter av säkerheter	
- Nederländska staten €	676 758,47
Motparter	
- LAGO Kapital Oy €	532 924,00
Typ av säkerhet, dess valuta och löptid	
- statens obligationslån EUR	676 758,47
- löptid mindre än 1 år, €	676 758,47
Löptid för aktielån: öppen (mindre än ett år)	100 %
Clearing: bilateral	100 %
Säkerhetens förvarare: OP Säilytys Oy	
- säkerhet i förvaring €	676 758,47
- förvaring i S&Co-fondernas gemensamma förvaring	100 %
Intäkter från aktielån 1.1- 31.12.2023 av de totala intäkterna från lån €	
Intäkt som fonden erhållit 75 %	7 761,81
Uppkomna kostnader (ersättning till motpart) 25 %	2 587,27

Grunduppgifter

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

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

Fonden storlek (mn eur): 657,79

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

Placeringsobjekt

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

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

Relevanta förändringar under översynsperioden

En beskrivning av att fonden är en finansiell produkt i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om offentliggörande av information om hållbar finansiering (EU 2019/2088) lades till i investeringspolicyn i fondens stadgar. Stadgeändringen trädde i kraft 1.1.2023. Förändringen hade ingen större påverkan på fondens investeringar.

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

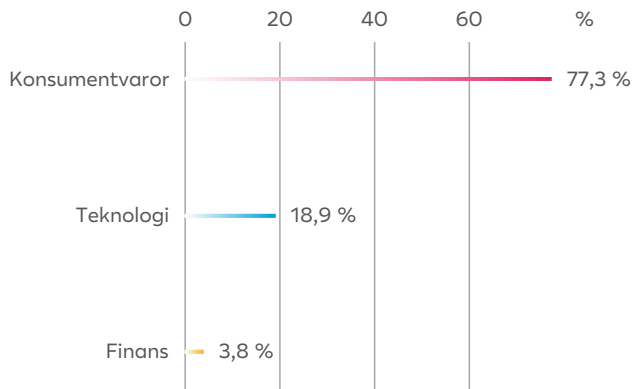
3 mån	3,79 %
Ytd.	12,34 %
1 år	12,34 %
3 år	30,50 %
5 år	89,10 %
10 år	215,37 %
Från start	810,76 %
Från start, årligen	9,03 %

Nyckeltal (12 mån)

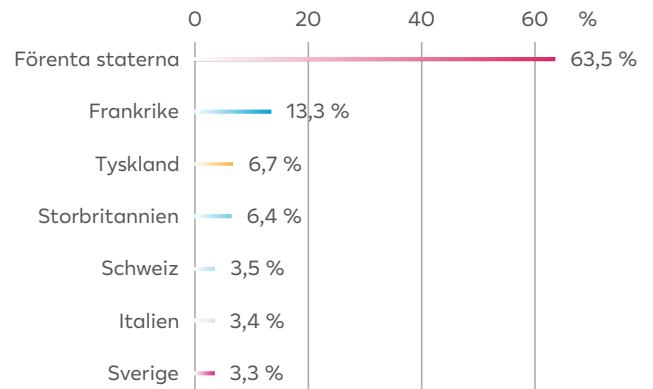
Portföljomsättningshastighet	24,56 %
Indexavvikelse (tracking error)*	5,16 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-1,88 %
Sharpes mätare	0,80
Investeringsobjekt	25

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

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

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

Seligson & Co Global Top 25 Brands



Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	35 374 145,2158	67,2 %
Andelens värde	15,3180	
Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	16 686 988,2652	31,7 %
Andelens värde	6,3970	
Antal utestående andelar, tillväxtandelar (V)	553 703,1531	1,1 %
Andelens värde	15,6760	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	3 675 469,07	
Arvoden betalda till förvaringsinstitutet under perioden	74 708,10	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift (A)	0,59 %	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift (V)	0,00 %	
Löpande kostnader	0,60 %	
Transaktionskostnader	0,04 %	
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%	
Totalkostnadsandel (TKA)	0,64 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	23 588	21 916	20 918
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	15,3180	13,6349	15,1760
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	6,3970	5,8586	6,7362
Andelens värde, tillväxtandelar (V), EUR	15,6760	13,8713	15,3484
Fondens värde, EUR	657 184 687,03	547 419 808,54	596 046 081,94
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	729 998 653,33		
Fondens skulder, EUR	72 813 966,30		

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	59 543 870,09	-68 853 914,44
Dividendintäkter och vinstandelar	11 850 371,00	10 846 043,13
Ränteintäkter	51 478,27	8 635,85
Övriga intäkter		
Övriga	495 450,37	349 298,12
Intäkter sammanlagt	71 941 169,73	-57 649 937,34
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-3 675 469,07	-3 242 449,97
Till förvaringsinstitut	-74 708,10	-65 104,80
Räntekostnader	0,00	-1 387,66
Övriga kostnader	-120 664,81	-305 286,96
Kostnader sammanlagt	-3 870 841,98	-3 614 229,39
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	68 070 327,75	-61 264 166,73

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	654 863 679,89	545 153 230,17
Försäljningsfordringar	46 789 246,98	2 358 879,20
Övriga fordringar		
Övriga	25 961 717,40	12 920 490,95
Aktiva Resultatregleringar	5 996,35	1 677,24
Kassa och bank	2 378 012,71	12 172 752,14
AKTIVA SAMMANLAGT	729 998 653,33	572 607 029,70
PASSIVA		
Fondens värde	657 184 687,03	547 419 808,54
Skulder		
Leverantörsskulder	46 970 425,17	12 252 914,20
Övriga skulder		
Övriga	25 384 230,16	12 483 659,10
Passiva Resultatregleringar	459 310,97	450 647,86
PASSIVA SAMMANLAGT	729 998 653,33	572 607 029,70

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	2023	2022
Nettointäkter av värdepapper		
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	52 044 218,53	31 066 500,36
Överlåtelseförluster	-7 430 660,23	-92 909,94
Orealiserade värdeförändringar, netto	14 930 311,79	-99 827 504,86
Sammanlagt	59 543 870,09	-68 853 914,44
Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,1758	0,2021
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	2 925 621,81	3 324 773,80
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	153 063 845,22	153 268 908,71
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-9 283 781,50	-24 419 156,78
	143 780 063,72	128 849 751,93
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader i resultaträkningen	5 476,50	3 912,23
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	218 478,60	69 452,26
Intäkter och kostnader för värdepappersutlåning		
Nettointäkterna för värdepappersutlåning redovisas i resultaträkningen. I fondens räkenskaper finns inga kostnader relaterade till värdepappersutlåningen eftersom motparten betalar intäkterna från aktieutlåningen till fonden som ett nettobelopp.		

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	547 419 808,54	596 046 081,94
Teckningar av fondandelar	79 376 078,24	42 580 747,29
Inlösningar av fondandelar	-34 755 905,69	-26 618 080,16
Vinstutdelning	-2 925 621,81	-3 324 773,80
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	68 070 327,75	-61 264 166,73
Fondens värde 31.12.	657 184 687,03	547 419 808,54
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		
Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

AKTIELÅN

Aktielåneavtal €

-

Intäkter från aktielån 1.1- 31.12.2023 av de totala intäkterna från lån €

Intäkt som fonden erhållit 75 %

73,01

Uppkomna kostnader (ersättning till motpart) 25 %

24,34

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



Grunduppgifter

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

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

Fonden storlek (mn eur): 255,61

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

Placeringsobjekt

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

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

Relevanta förändringar under översynsperioden

En beskrivning av att fonden är en finansiell produkt i enlighet med artikel 8 i EU:s förordning om offentliggörande av information om hållbar finansiering (EU 2019/2088) lades till i investeringspolicyen i fondens stadgar. Stadgeändringen trädde i kraft 1.1.2023. Förändringen hade ingen större påverkan på fondens investeringar.

De egenskaperna som hänför sig till miljön och samhället, som fonden främjar, uppnåddes i enlighet med fondens investeringspolitik. En periodisk rapport över fonden enligt EU:s upplysningsförordning finns i bilagorna till årsberättelsen.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

3 mån	-2,90 %
Ytd.	-4,51 %
1 år	-4,51 %
3 år	34,63 %
5 år	61,17 %
10 år	142,18 %
Från start	327,37 %
Från start, årligen	6,25 %

Nyckeltal (12 mån)

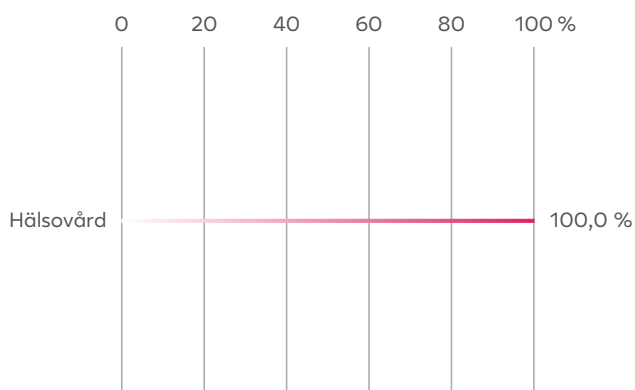
Portföljomsättningshastighet	8,87 %
Indexavvikelse (tracking error)*	4,21 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-3,54 %
Sharpes mätare	-0,74
Investeringsobjekt	25

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

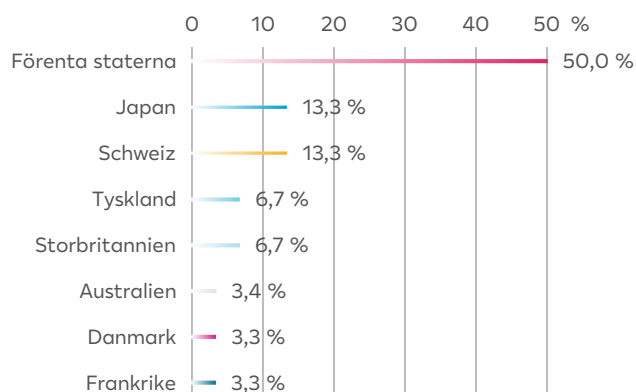
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

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

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	5 703 615,9534	90,0 %
Andelens värde	42,7370	
Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	636 727,2297	10,0 %
Andelens värde	18,4230	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	1 600 354,98	
Arvoden betalda till förvaringsinstitutet under perioden	35 645,34	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,59 %	
Löpande kostnader	0,61 %	
Transaktionskostnader	0,02 %	
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%	
Totalkostnadsandel (TKA)	0,62 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	16 033	15 443	14 158
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	42,7370	44,7545	39,2065
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	18,4230	19,9248	17,9789
Fondens värde, EUR	255 491 642,34	327 756 034,52	197 939 950,37

	31.12.2023
Fondens medel, EUR	270 594 780,26
Fondens skulder, EUR	15 103 137,92

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	-18 072 332,95	26 783 651,08
Dividendintäkter och vinstandelar	5 718 936,54	5 007 793,65
Ränteintäkter	15 447,67	10 693,68
Övriga intäkter		
Övriga	207 367,76	243 396,29
Intäkter sammanlagt	-12 130 580,98	32 045 534,70
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-1 600 354,98	-1 459 234,19
Till förvaringsinstitut	-35 645,34	-31 861,43
Räntekostnader	-65,54	-4 410,64
Övriga kostnader	-204 188,15	-335 295,53
Kostnader sammanlagt	-1 840 254,01	-1 830 801,79
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-13 970 834,99	30 214 732,91

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	255 155 948,37	326 355 167,09
Försäljningsfordringar	6 613 323,30	0,00
Övriga fordringar		
Övriga	7 860 431,66	14 079 593,85
Aktiva Resultatregleringar	1 629,60	5 950,72
Kassa och bank	963 447,33	12 177 148,81
AKTIVA SAMMANLAGT	270 594 780,26	352 617 860,47
PASSIVA		
Fondens värde	255 491 642,34	327 756 034,52
Skulder		
Leverantörsskulder	7 146 682,98	10 465 734,67
Övriga skulder		
Övriga	7 589 058,99	13 730 331,62
Passiva Resultatregleringar	367 395,95	665 759,66
PASSIVA SAMMANLAGT	270 594 780,26	352 617 860,47

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	2023	2022
Nettointäkter av värdepapper		
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	30 580 075,98	28 334 320,54
Överlåtelseförluster	-1 381 057,27	-1 366 579,88
Orealiserade värdeförändringar, netto	-47 271 351,66	-184 089,58
Sammanlagt	-18 072 332,95	26 783 651,08
Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,5978	0,5394
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	370 169,00	229 981,75
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	26 019 920,10	54 920 264,53
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-21 816 683,13	-3 445 675,90
	4 203 236,97	51 474 588,63
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader i resultaträkningen	11 199,00	13 005,71
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	37 128,81	117 818,11
Intäkter och kostnader för värdepappersutlåning		
Nettointäkterna för värdepappersutlåning redovisas i resultaträkningen. I fondens räkenskaper finns inga kostnader relaterade till värdepappersutlåningen eftersom motparten betalar intäkterna från aktieutlåningen till fonden som ett nettobelopp.		

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	327 756 034,52	197 939 950,37
Teckningar av fondandelar	18 357 311,02	123 921 402,33
Inlösningar av fondandelar	-76 280 699,21	-24 090 069,34
Vinstutdelning	-370 169,00	-229 981,75
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	-13 970 834,99	30 214 732,91
Fondens värde 31.12.	255 491 642,34	327 756 034,52
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		
Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab / Perttu Hytönen, Hannu Salminen och Anssi Wartainen
Handelsersättning till fonden: Vid teckning inte, vid inlösen normalt 0 %, men 0,50 % om placeringstiden varit kortare än 180 dagar

Fonden storlek (mn eur): 81,60

Index: Fonden strävar efter en bred portfölj med aktier på marknader under utveckling. Portföljförvaltaren gör inte aktiva bedömningar om den framtida utvecklingen av olika investeringsobjekt. För fonden har inte fastställts som mål att följa ett visst index. Fondens utveckling jämförs i rapporteringen med MSCI Emerging Markets -indexet. Indexet är ett avkastningsindex.

Placeringsobjekt

Fonden placerar sina medel i huvudsak i andelar av fonder som placerar på tillväxtmarknader. Mottagarfonderna placerar på aktiemarknaderna i tillväxtmarknader såsom Asien, Latinamerika, Östeuropa och Afrika. Via mottagarfonderna är fondens placeringar ytterst brett diversifierade. Fondens mål är att ge placerarna en total avkastning som motsvarar avkastningen på aktiemarknader under utveckling, med beaktande av fondens kostnader.

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

Relevanta förändringar under översynsperioden

Fonden Seligson & Co Emerging Markets ändras till LokalTapiola Tillväxtmarknader. Även framöver investerar fonden med bred diversifiering på tillväxtmarknader, men investeringarna görs direkt i aktier i stället för fonder. Fondens portföljförvaltning handhas av LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab. Fonden ändras så att den är förenlig med artikel 8 i EU:s förordning om offentliggörande av information om hållbar finansiering, det vill säga den strävar efter att vid sidan av sina övriga egenskaper främja miljömässiga och sociala egenskaper.

Ändringarna sker stegvis. Från och med den 1 december 2023:

- Fondens portföljförvaltning överfördes till LokalTapiola Kapitalförvaltning Ab och ändringen av fondens investeringsobjekt enligt den nya investeringspolitiken inleddes.
- Fondens värdeberäkningstidpunkt ändrades. Placeringarna värderas till värdeberäkningens dagens officiella slutkurs eller sista tillgängliga värderingsnivå. Innehav som anges i utländsk valuta omräknas till euro enligt noteringarna klockan 18. Värdet beräknas och offentliggörs på bankdagen som följer efter värdeberäkningens dag.

Fondens nya stadgar och nya namn träder i kraft den 1 mars 2024.

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

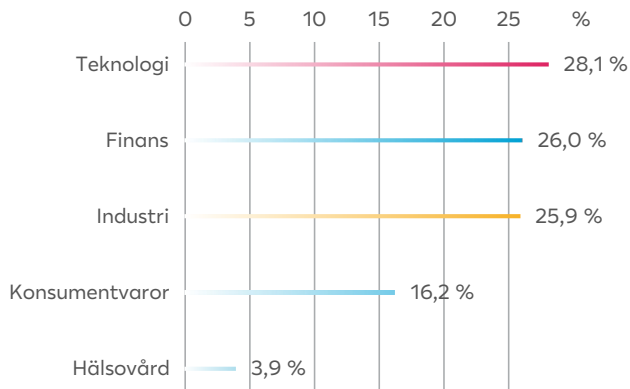
3 mån	2,67 %
Ytd.	6,38 %
1 år	6,38 %
3 år	2,60 %
5 år	23,72 %
10 år	58,09 %
Från start	44,01 %
Från start, årligen	2,77 %

Nyckeltal (12 mån)

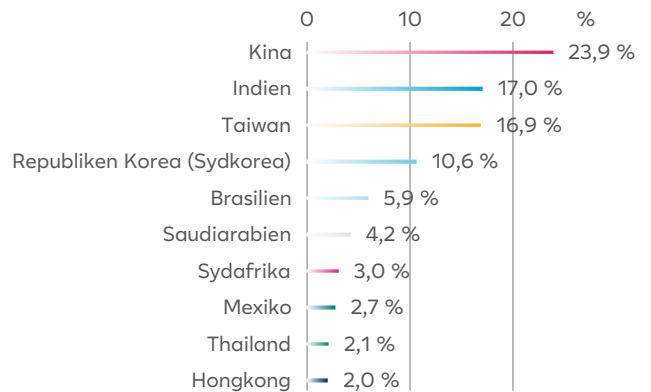
Portföljomsättningshastighet	-6,88 %
Indexavvikelse (tracking error)*	4,49 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	0,27 %
Sharpes mätare	0,26

* det index som används för rapporteringsändamål

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista.</i>				
EUR				
AMUNDI INDEX MSCI EMERGING MARKETS SRI PAB ETF	2 000,00	47,48	94 960,00	0,12 %
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF (Acc.)	493 840,00	28,75	14 197 406,16	17,40 %
iShares MSCI EM IMI ESG SCRN	2 572 913,00	5,49	14 115 000,72	17,30 %
Vanguard FTSE Emerging Markets	265 470,00	50,47	13 398 270,90	16,42 %
Sammanlagt			41 805 637,78	51,23 %
<i>Andra värdepapper</i>				
EUR				
DFA Emerging Markets Large Cap Core EUR Acc	905 876,54	14,52	13 153 327,36	16,12 %
Dimensional Emerging Markets Value Fund (Acc.)	488 755,96	27,53	13 455 451,58	16,49 %
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund EUR Acc	70 150,58	183,70	12 886 696,62	15,79 %
Sammanlagt			39 495 475,56	48,40 %
Värdepapper totalt			81 301 113,34	99,64 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			295 846,30	0,36 %
Sammanlagt			81 596 959,64	100,00 %

Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	5 621 939,8313	98,8 %
Andelens värde	14,4010	

Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	67 429,0525	1,2 %
Andelens värde	9,4410	

Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	258 650,64	
Arvoden betalda till förvaringsinstitutet under perioden	10 951,19	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,34 %	
Löpande kostnader	0,63 %	

Vi publicerar inte transaktionskostnader och totala kostnader (TKA) eftersom dessa inte är tillgängliga för alla målfonder i realtid

Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	8 762	9 017	9 158
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	14,4010	13,5372	15,3733
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	9,4410	9,1515	10,7211
Fondens värde, EUR	81 596 959,64	49 124 397,52	54 774 770,32

	31.12.2023
Fondens medel, EUR	81 665 837,07
Fondens skulder, EUR	68 877,43

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	3 395 319,59	-6 713 580,27
Dividendintäkter och vinstandelar	344 609,70	266 227,59
Ränteintäkter	21 873,06	556,92
Övriga intäkter		
Övriga	992,38	459,79
Intäkter sammanlagt	3 762 794,73	-6 446 335,97
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-258 650,64	-175 451,96
Till förvaringsinstitut	-10 951,19	-7 460,18
Räntekostnader	0,00	-533,60
Övriga kostnader	-3 847,05	-2 097,92
Kostnader sammanlagt	-273 448,88	-185 543,66
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	3 489 345,85	-6 631 879,63

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	81 301 113,34	48 746 594,91
Aktiva Resultatregleringar	560,60	220,39
Kassa och bank	364 163,13	415 201,03
AKTIVA SAMMANLAGT	81 665 837,07	49 162 016,33
PASSIVA		
Fondens värde	81 596 959,64	49 124 397,52
Skulder		
Passiva Resultatregleringar	68 877,43	37 618,81
PASSIVA SAMMANLAGT	81 665 837,07	49 162 016,33

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	2023	2022
Nettointäkter av värdepapper		
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	133 043,43	60 686,07
Överlåtelseförluster	-5 383,48	0,00
Orealiserade värdeförändringar, netto	3 267 659,64	-6 774 266,34
Sammanlagt	3 395 319,59	-6 713 580,27
Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,2746	0,3217
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	18 689,09	19 130,83
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	7 328 044,36	4 981 806,45
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	0,00	-921 421,73
	7 328 044,36	4 060 384,72
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader i resultaträkningen	452,50	61,00
Intäkter och kostnader för värdepappersutlåning		
Nettointäkterna för värdepappersutlåning redovisas i resultaträkningen. I fondens räkenskaper finns inga kostnader relaterade till värdepappersutlåningen eftersom motparten betalar intäkterna från aktieutlåningen till fonden som ett nettobelopp.		

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	49 124 397,52	54 774 770,32
Teckningar av fondandelar	32 309 376,66	4 872 195,15
Inlösningar av fondandelar	-3 307 471,30	-3 871 557,49
Vinstutdelning	-18 689,09	-19 130,83
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	3 489 345,85	-6 631 879,63
Fondens värde 31.12.	81 596 959,64	49 124 397,52
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		
Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp

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

Fonden storlek (mn eur): 8,09

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

Placeringsobjekt

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

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

Relevanta förändringar under översynsperioden

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

Avkastning och nyckeltal

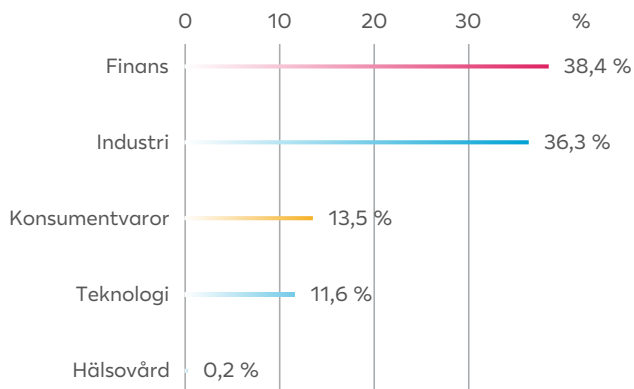
Avkastning

3 mån	9,94 %
Ytd.	32,01 %
1 år	32,01 %
3 år	14,19 %
5 år	25,79 %
10 år	- %
Från start	72,10 %
Från start, årligen	7,37 %

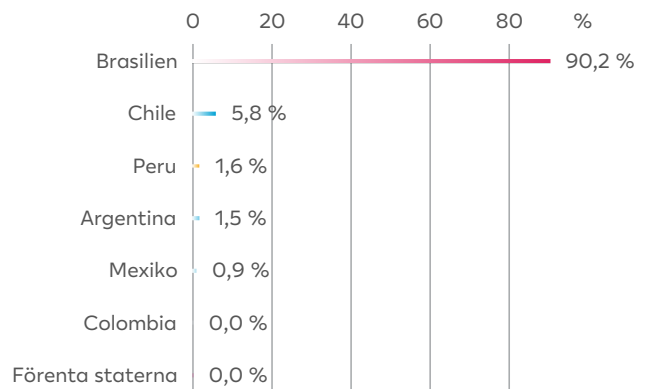
Nyckeltal (12 mån)

Portföljomsättningshastighet	13,98 %
Indexavvikelse (tracking error)	6,44 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	4,85 %
Sharpes mätare	1,16
Investeringsobjekt	37

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

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

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

Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	470 165,1486	100,0 %	
Andelens värde	17,2100		
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	111 232,70		
Arvoden betalda till förvaringsinstitutet under perioden	6 770,57		
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,50 %		
Löpande kostnader	1,69 %		
Transaktionskostnader	0,07 %		
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%		
Totalkostnadsandel (TKA)	1,76 %		
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet			
	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	1 706	1 704	1 731
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	17,2100	13,0368	12,7890
Fondens värde, EUR	8 091 591,73	6 671 911,05	6 945 162,66
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	8 110 864,76		
Fondens skulder, EUR	19 273,03		

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	1 624 206,67	-165 039,12
Dividendintäkter och vinstandelar	278 764,09	486 800,82
Ränteintäkter	3 695,47	685,60
Övriga intäkter		
Övriga	310 719,22	29 356,66
Intäkter sammanlagt	2 217 385,45	351 803,96
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-111 232,70	-113 212,69
Till förvaringsinstitut	-6 770,57	-6 940,67
Räntekostnader	0,00	-158,52
Övriga kostnader	-24 779,87	-51 281,60
Kostnader sammanlagt	-142 783,14	-171 593,48
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	2 074 602,31	180 210,48

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	7 939 830,60	6 538 898,15
Övriga fordringar		
Övriga	41 623,89	40 683,68
Aktiva Resultatregleringar	146,54	236,20
Kassa och bank	129 263,73	106 638,03
AKTIVA SAMMANLAGT	8 110 864,76	6 686 456,06
PASSIVA		
Fondens värde	8 091 591,73	6 671 911,05
Skulder		
Passiva Resultatregleringar	19 273,03	14 545,01
PASSIVA SAMMANLAGT	8 110 864,76	6 686 456,06

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	2023	2022
Nettointäkter av värdepapper		
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	223 718,12	378 904,46
Överlåtelseförluster	-519 250,91	-741 804,22
Orealiserade värdeförändringar, netto	1 919 739,46	197 860,64
Sammanlagt	1 624 206,67	-165 039,12
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	1 441 456,40	482 439,92
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-719 754,76	-1 680 477,75
	721 701,64	-1 198 037,83
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader i resultaträkningen	2 846,00	4 424,57
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	2 665,18	3 864,51
Intäkter och kostnader för värdepappersutlåning		
Nettointäkterna för värdepappersutlåning redovisas i resultaträkningen. I fondens räkenskaper finns inga kostnader relaterade till värdepappersutlåningen eftersom motparten betalar intäkterna från aktieutlåningen till fonden som ett nettobelopp.		

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	6 671 911,05	6 945 162,66
Teckningar av fondandelar	644 559,06	1 308 224,10
Inlösningar av fondandelar	-1 299 480,69	-1 761 686,19
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	2 074 602,31	180 210,48
Fondens värde 31.12.	8 091 591,73	6 671 911,05

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp

Handelsersättning till fonden: Vid teckning inte, vid inlösen inte

Fonden storlek (mn eur): 25,16

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

Placeringsobjekt

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

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

Relevanta förändringar under översynsperioden

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

Avkastning och nyckeltal

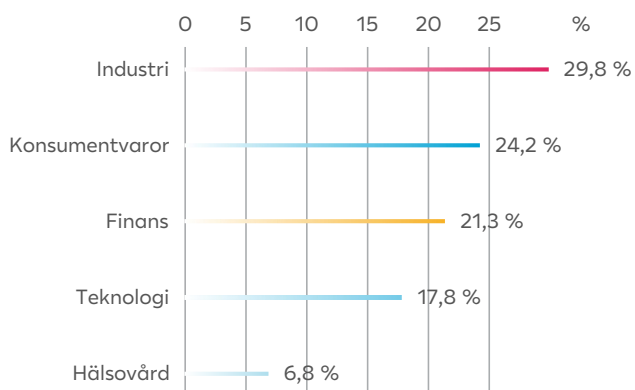
Avkastning

3 mån	3,46 %
Ytd.	8,48 %
1 år	8,48 %
3 år	21,49 %
5 år	52,19 %
10 år	58,11 %
Från start	281,93 %
Från start, årligen	5,93 %

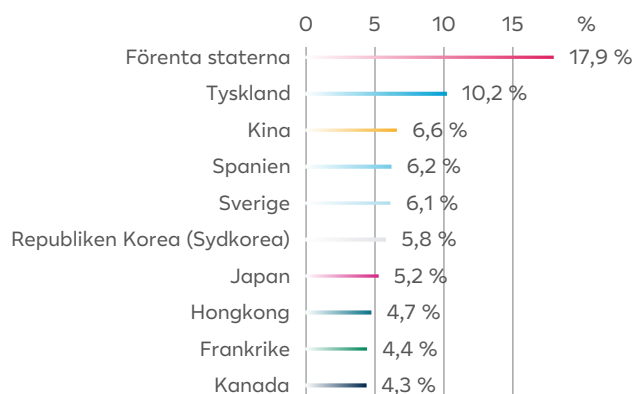
Nyckeltal (12 mån)

Portföljomsättningshastighet	14,02 %
Indexavvikelse (tracking error)	8,45 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-9,31 %
Sharpes mätare	0,46
Investeringsobjekt	45

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

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

Comcast Corp	12 000,00	39,89	478 654,73	1,90 %
Dell Technologies Inc	10 000,00	69,32	693 246,54	2,76 %
EFG Holding S.A.E.	66 235,00	0,54	35 928,91	0,14 %
JD.com Inc	20 000,00	25,78	515 504,92	2,05 %
Paramount Global	50 000,00	13,70	684 838,60	2,72 %
Reliance Industries Ltd	4 500,00	56,41	253 864,93	1,01 %
UMB Financial Corp	7 000,00	76,48	535 331,34	2,13 %
Universal Health Services Inc	4 000,00	138,03	552 138,14	2,19 %
VEON Ltd	24 000,00	17,58	422 023,32	1,68 %

Sammanlagt			23 773 265,92	94,50 %
-------------------	--	--	----------------------	----------------

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

SEK				
SERKLAND	53 929,00	5,33	287 467,89	1,14 %

Sammanlagt			287 467,89	1,14 %
-------------------	--	--	-------------------	---------------

Värdepapper totalt			24 060 733,81	95,64 %
--------------------	--	--	---------------	---------

Kontanter och andra tillgångar, netto			1 096 623,34	4,36 %
---------------------------------------	--	--	--------------	--------

Sammanlagt			25 157 357,15	100,00 %
-------------------	--	--	----------------------	-----------------

Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	640 120,1150	94,1 %
Andelens värde	38,1930	
Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	40 469,4435	5,9 %
Andelens värde	17,5210	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	492 656,08	
Arvoden betalda till förvaringsinstitutet under perioden	10 074,26	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	1,25 %	
Löpande kostnader	1,30 %	
Transaktionskostnader	0,05 %	
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%	
Totalkostnadsandel (TKA)	1,35 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	2 534	2 393	2 301
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	38,1930	35,2079	36,8600
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	17,5210	16,6519	17,9735
Fondens värde, EUR	25 157 357,15	40 039 786,03	41 859 200,62

	31.12.2023
Fondens medel, EUR	25 215 942,22
Fondens skulder, EUR	58 585,07

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	1 229 401,24	-2 483 117,80
Dividendintäkter och vinstandelar	1 210 725,54	1 115 528,35
Ränteintäkter	43 572,05	8 998,50
Övriga intäkter		
Nettointäkter av utlåning av värdepapper	39,81	71,84
Övriga	144 243,12	241 921,80
Intäkter sammanlagt	2 627 981,76	-1 116 597,31
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-492 656,08	-503 421,03
Till förvaringsinstitut	-10 074,26	-10 005,22
Räntekostnader	0,00	-309,46
Övriga kostnader	-141 705,05	-247 039,62
Kostnader sammanlagt	-644 435,39	-760 775,33
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	1 983 546,37	-1 877 372,64

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	24 060 733,81	39 286 910,42
Försäljningsfordringar	0,00	104 706,32
Övriga fordringar		
Övriga	76 789,10	54 591,65
Aktiva Resultatregleringar	3 462,37	171,80
Kassa och bank	1 074 956,94	811 410,69
AKTIVA SAMMANLAGT	25 215 942,22	40 257 790,88
PASSIVA		
Fondens värde	25 157 357,15	40 039 786,03
Skulder		
Leverantörsskulder	0,00	168 739,47
Passiva Resultatregleringar	58 585,07	49 265,38
PASSIVA SAMMANLAGT	25 215 942,22	40 257 790,88

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	2023	2022
Nettointäkter av värdepapper		
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	7 533 234,37	405 592,18
Överlåtelseförluster	-2 767 253,81	-311 655,93
Orealiserade värdeförändringar, netto	-3 536 579,32	-2 577 054,05
Sammanlagt	1 229 401,24	-2 483 117,80
Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,4996	0,5393
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	18 489,99	2 659,21
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	4 830 415,15	9 409 352,85
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-2 703 680,41	-3 746 038,79
	2 126 734,74	5 663 314,06
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader i resultaträkningen	1 573,15	1 267,03
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	17 040,65	2 576,55
Intäkter och kostnader för värdepappersutlåning		
Nettointäkterna för värdepappersutlåning redovisas i resultaträkningen. I fondens räkenskaper finns inga kostnader relaterade till värdepappersutlåningen eftersom motparten betalar intäkterna från aktieutlåningen till fonden som ett nettobelopp.		

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	40 039 786,03	41 859 200,62
Teckningar av fondandelar	2 198 219,17	1 272 077,89
Inlösningar av fondandelar	-19 045 704,43	-1 211 460,63
Vinstutdelning	-18 489,99	-2 659,21
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	1 983 546,37	-1 877 372,64
Fondens värde 31.12.	25 157 357,15	40 039 786,03
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		
Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

AKTIELÅN

Aktielåneavtal €	10 047,69
- av medlen som kan lånas ut	0,04 %
- av hela förmögenheten	0,04 %
Säkerhet €	12 759,53
- av aktielånen	126,99 %
Emittenter av säkerheter	
- Nederländska staten €	12 759,53
Motparter	
- LAGO Kapital Oy €	10 047,69
Typ av säkerhet, dess valuta och löptid	
- statens obligationslån EUR	12 759,53
- löptid mindre än 1 år, €	12 759,53
Löptid för aktielån: öppen (mindre än ett år)	100 %
Clearing: bilateral	100 %
Säkerhetens förvarare: OP Säilytys Oy	
- säkerhet i förvaring €	12 759,53
- förvaring i S&Co-fondernas gemensamma förvaring	100 %
Intäkter från aktielån 1.1- 31.12.2023 av de totala intäkterna från lån €	
Intäkt som fonden erhållit 75 %	39,81
Uppkomna kostnader (ersättning till motpart) 25 %	13,27

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp / Anders Oldenburg

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

Fonden storlek (mn eur): 113,70

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

Placeringsobjekt

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

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

Relevanta förändringar under översynsperioden

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

Avkastning och nyckeltal

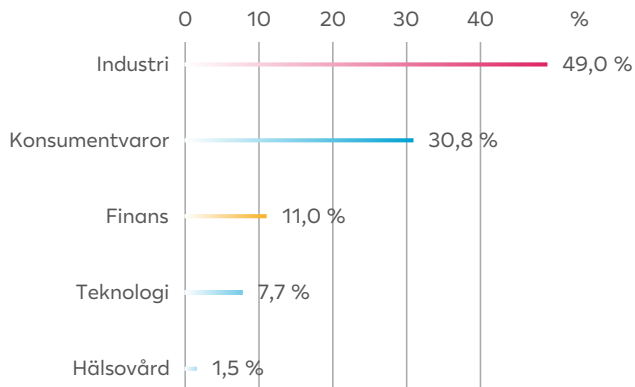
Avkastning

3 mån	7,59 %
Ytd.	9,43 %
1 år	9,43 %
3 år	26,47 %
5 år	74,61 %
10 år	147,54 %
Från start	833,41 %
Från start, årligen	10,57 %

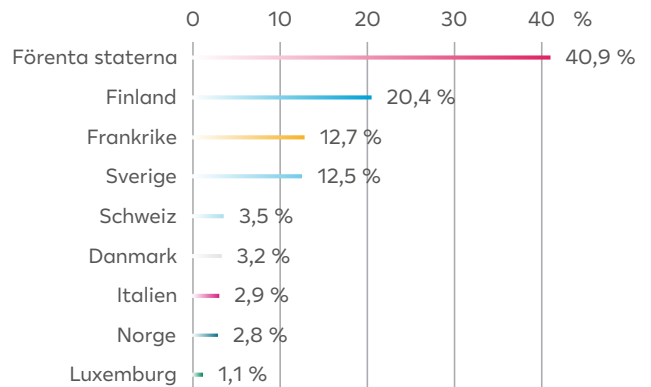
Nyckeltal (12 mån)

Portföljsättningshastighet	-11,63 %
Indexavvikelse (tracking error)	6,61 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	2,89 %
Sharpes mätare	0,59
Investeringsobjekt	27

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

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

Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	1 190 900,8352	95,2 %
Andelens värde	93,3410	

Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	60 191,5662	4,8 %
Andelens värde	42,3830	

Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	1 042 905,50	
Arvoden betalda till förvaringsinstitutet under perioden	10 457,21	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,94 %	
Löpande kostnader	0,95 %	
Transaktionskostnader	0,0 %	
varav betalt transaktionskostnader till närstående institutioner	0%	
Totalkostnadsandel (TKA)	0,96 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	6 215	5 790	5 527
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	93,3410	85,2981	94,6174
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	42,3830	39,9277	45,7930
Fondens värde, EUR	113 710 895,17	106 557 180,81	115 290 185,36

	31.12.2023
Fondens medel, EUR	113 882 741,69
Fondens skulder, EUR	171 846,52

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	7 853 649,91	-12 853 796,22
Dividendintäkter och vinstandelar	2 983 012,78	2 424 881,38
Ränteintäkter	225 581,25	11 046,21
Övriga intäkter		
Övriga	45 345,57	44 274,19
Intäkter sammanlagt	11 107 589,51	-10 373 594,44
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-1 042 905,50	-985 079,65
Till förvaringsinstitut	-10 457,21	-9 918,36
Räntekostnader	0,00	-6 390,98
Övriga kostnader	-46 586,30	-23 788,23
Kostnader sammanlagt	-1 099 949,01	-1 025 177,22
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	10 007 640,50	-11 398 771,66

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	108 920 907,35	102 508 807,22
Övriga fordringar		
Övriga	182 762,66	34 922,51
Aktiva Resultatregleringar	12 673,05	4 772,62
Kassa och bank	4 766 398,63	4 184 995,26
AKTIVA SAMMANLAGT	113 882 741,69	106 733 497,61
PASSIVA		
Fondens värde	113 710 895,17	106 557 180,81
Skulder		
Passiva Resultatregleringar	171 846,52	176 316,80
PASSIVA SAMMANLAGT	113 882 741,69	106 733 497,61

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	2023	2022
Nettointäkter av värdepapper		
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	2 802 302,35	3 290 669,83
Överlåtelseförluster	-286 940,15	0,00
Orealiserade värdeförändringar, netto	5 338 287,71	-16 144 466,05
Sammanlagt	7 853 649,91	-12 853 796,22
Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	1,1979	1,3738
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	64 039,47	12 161,64
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	45 389 001,56	38 872 304,96
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-7 646 550,93	-6 468 142,04
	37 742 450,63	32 404 162,92
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader i resultaträkningen	244,00	397,00
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	4 002,30	3 752,62
Intäkter och kostnader för värdepappersutlåning		
Nettointäkterna för värdepappersutlåning redovisas i resultaträkningen. I fondens räkenskaper finns inga kostnader relaterade till värdepappersutlåningen eftersom motparten betalar intäkterna från aktieutlåningen till fonden som ett nettobelopp.		

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	106 557 180,81	115 290 185,36
Teckningar av fondandelar	10 081 785,36	6 752 683,95
Inlösningar av fondandelar	-12 871 672,03	-4 074 755,20
Vinstutdelning	-64 039,47	-12 161,64
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	10 007 640,50	-11 398 771,66
Fondens värde 31.12.	113 710 895,17	106 557 180,81
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		
Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

Grunduppgifter

Portföljförvaltare: Seligson & Co Fondbolag Abp

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

Fonden storlek (mn eur): 107,82

Index: Fonden har inte som mål att följa eller överträffa ett visst index. Fondens utveckling jämförs i rapporteringen med ett index som kombinerar aktie- och ränteindex (Dow Jones Sustainability World Index 50 %, Dow Jones Sustainability Europe Index 10 %, iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index 15 %, iBoxx Euro Non-Financials Overall Total Return Index 15 %, 3 mån euribor 10 %). Indexen är avkastningsindex.

Placeringsobjekt

Kapitalförvaltningsfonden Pharos är en blandfond som investerar både på räntemarknaden och på aktiemarknaden. Fördelningen mellan aktiemarknaden och räntemarknaden är normalt cirka 60/40. Aktievikten kan variera mellan 40–80 %. Under de senaste två åren har aktievikten legat mellan 63–66%.

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

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

Relevanta förändringar under översynsperioden

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

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

3 mån	5,40 %
Ytd.	11,94 %
1 år	11,94 %
3 år	14,74 %
5 år	34,05 %
10 år	60,46 %
Från start	171,85 %
Från start, årligen	4,23 %

Nyckeltal (12 mån)

Portföljomsättningshastighet	-14,61 %
Indexavvikelse (tracking error)*	2,95 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-0,95 %
Sharpe mätare	1,33

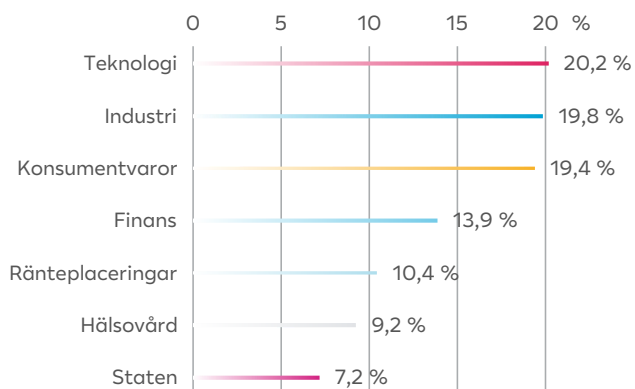
* det index som används för rapporteringsändamål

Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

Placeringarnas branschfördelning



GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börlista.</i>				
EUR				
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF (Acc.)	199 700,00	28,75	5 740 376,50	5,32 %
Sammanlagt			5 740 376,50	5,32 %
<i>Andra värdepapper</i>				
EUR				
Dimensional European Small Companies Fund (Acc.)	79 734,66	47,76	3 808 127,55	3,53 %
Dimensional Global Core Fixed Income Fund (EUR, Acc.)	876 235,56	9,91	8 683 494,38	8,05 %
Dimensional U.S Small Companies Fund (Acc.)	91 750,44	51,27	4 704 045,01	4,36 %
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto VA	1 096 612,66	7,46	8 181 827,07	7,59 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond VA	382 440,56	19,60	7 495 070,05	6,95 %
Seligson & Co Euro-obligaatio VA	1 874 952,34	3,75	7 032 946,23	6,52 %
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto VA	4 542 247,87	4,34	19 731 524,76	18,30 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands VA	553 703,15	15,68	8 679 850,63	8,05 %
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto VA	447 891,56	45,78	20 503 131,98	19,01 %
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto VA	4 181 409,92	2,58	10 790 964,59	10,01 %
Sammanlagt			99 610 982,26	92,36 %
Värdepapper totalt			105 351 358,76	97,69 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			2 494 639,00	2,31 %
Sammanlagt			107 845 997,76	100,00 %

Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	3 909 667,1976	96,7 %
Andelens värde	27,1850	

Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	132 255,2750	3,3 %
Andelens värde	11,8150	

Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	453 461,30	
Arvoden betalda till förvaringsinstitutet under perioden	4 734,93	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift	0,45 %	
Löpande kostnader	0,54 %	

Vi publicerar inte transaktionskostnader och totala kostnader (TKA) eftersom dessa inte är tillgängliga för alla målfonder i realtid

Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	5 269	5 179	5 196
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	27,1850	24,2850	27,3260
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	11,8150	10,8739	12,6299
Fondens värde, EUR	107 845 997,76	95 473 213,21	108 753 121,95

	31.12.2023
Fondens medel, EUR	107 931 495,63
Fondens skulder, EUR	85 497,87

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	11 838 202,28	-11 581 661,37
Ränteintäkter	58 292,08	4 102,47
Övriga intäkter		
Övriga	2 219,70	3 889,60
Intäkter sammanlagt	11 898 714,06	-11 573 669,30
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-453 461,30	-447 886,23
Till förvaringsinstitut	-4 734,93	-4 776,95
Räntekostnader		-765,34
Övriga kostnader	-3 656,52	-2 503,03
Kostnader sammanlagt	-461 852,75	-455 931,55
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	11 436 861,31	-12 029 600,85

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	105 351 358,76	93 513 156,48
Aktiva Resultatregleringar	6 988,74	1 795,22
Kassa och bank	2 573 148,13	2 030 136,70
AKTIVA SAMMANLAGT	107 931 495,63	95 545 088,40
PASSIVA		
Fondens värde	107 845 997,76	95 473 213,21
Skulder		
Passiva Resultatregleringar	85 497,87	71 875,19
PASSIVA SAMMANLAGT	107 931 495,63	95 545 088,40

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	2023	2022
Nettointäkter av värdepapper		
Aktierelaterade poster		
Överlåtelsevinster	0,00	915 925,63
Orealiserade värdeförändringar, netto	9 916 291,83	-4 037 668,90
Sammanlagt	9 916 291,83	-3 121 743,27
Ränterelaterade poster		
Överlåtelseförluster	0,00	-4 703,97
Orealiserade värdeförändringar, netto	1 921 910,45	-8 455 214,13
Sammanlagt	1 921 910,45	-8 459 918,10
Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,3263	0,3789
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	33 546,19	22 297,44
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	25 357 985,52	15 099 801,15
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-2 441 121,14	-4 021 139,05
	22 916 864,38	11 078 662,10
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar	0,00	1 501,50

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	95 473 213,21	108 753 121,95
Teckningar av fondandelar	7 868 138,51	6 788 407,46
Inlösningar av fondandelar	-6 898 669,08	-8 016 417,91
Vinstutdelning	-33 546,19	-22 297,44
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	11 436 861,31	-12 029 600,85
Fondens värde 31.12.	107 845 997,76	95 473 213,21
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		
Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

Grunduppgifter

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

Handelsersättning till fonden: Vid teckning inte, vid inlösen inte

Fonden storlek (mn eur): 314,91

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

Placeringsobjekt

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

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

Relevanta förändringar under översynsperioden

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

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

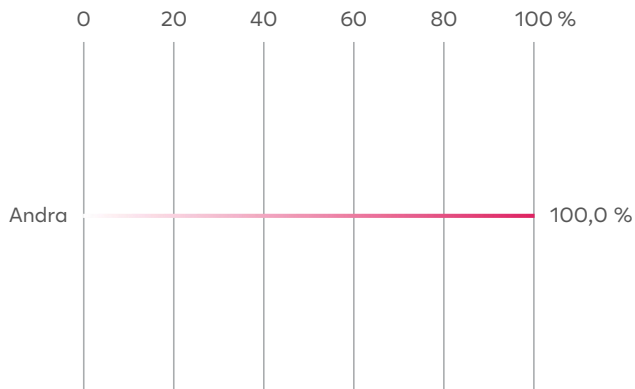
3 mån	1,04 %
Ytd.	3,16 %
1 år	3,16 %
3 år	2,63 %
5 år	2,12 %
10 år	2,56 %
Från start	52,36 %
Från start, årligen	1,65 %

Nyckeltal (12 mån)

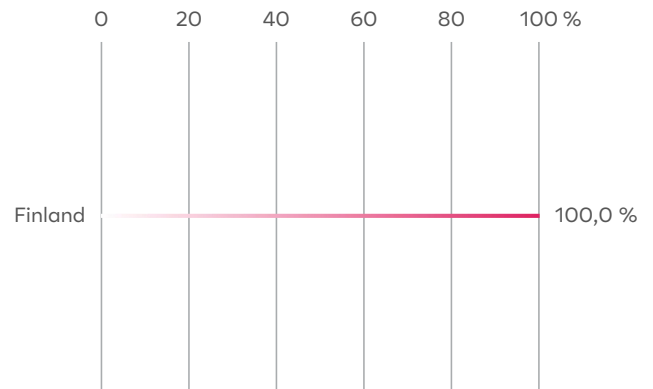
Portföljomsättningshastighet	-16,36 %
Indexavvikelse (tracking error)*	0,11 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	0,12 %
Sharpe mätare	-3,75

* det index som används för rapporteringsändamål

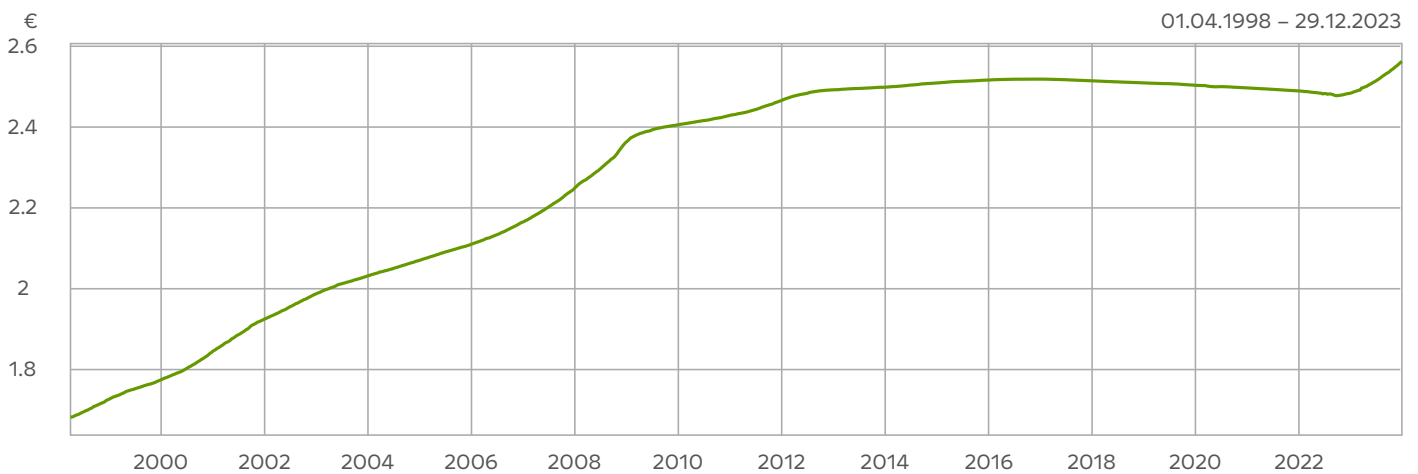
Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

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

Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	117 780 457,9544	94,1 %
Andelens värde	2,5626	
Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	3 193 593,1666	2,6 %
Andelens värde	1,0270	
Antal utestående andelar, tillväxtandelar (V)	4 181 409,9246	3,3 %
Andelens värde	2,5807	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	443 483,55	
Arvoden betalda till förvaringsinstitutet under perioden	9 744,80	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift (A)	0,18 %	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift (V)	0,00 %	
Löpande kostnader	0,19 %	
Totalkostnadsandel (TKA)	0,19 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	4 091	2 515	2 471
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	2,5626	2,4841	2,4894
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	1,0270	1,0262	1,0604
Andelens värde, tillväxtandelar (V), EUR	2,5807	2,4971	2,4980
Fondens värde, EUR	316 124 468,68	179 804 519,45	173 767 070,56
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	316 284 507,44		
Fondens skulder, EUR	160 038,76		

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	726 906,37	-405 236,10
Ränteintäkter	8 242 599,26	519 695,23
Övriga intäkter		
Övriga	0,01	0,01
Intäkter sammanlagt	8 969 505,64	114 459,14
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-443 483,55	-290 103,89
Till förvaringsinstitut	-9 744,80	-5 716,79
Räntekostnader	0,00	-120 489,33
Övriga kostnader	-4 567,48	-2 386,97
Kostnader sammanlagt	-457 795,83	-418 696,98
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	8 511 709,81	-304 237,84

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	192 562 022,81	124 444 920,56
Övriga fordringar		
Övriga	334 215,61	67 099,18
Kassa och bank	123 388 269,02	55 340 007,85
AKTIVA SAMMANLAGT	316 284 507,44	179 852 027,59
PASSIVA		
Fondens värde	316 124 468,68	179 804 519,45
Skulder		
Passiva Resultatregleringar	160 038,76	47 508,14
PASSIVA SAMMANLAGT	316 284 507,44	179 852 027,59

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	2023	2022
Nettointäkter av värdepapper		
Ränterelaterade poster		
Orealiserade värdeförändringar, netto	726 906,37	-405 236,10
Sammanlagt	726 906,37	-405 236,10
Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,0308	0,0319
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	95 656,91	101 221,61
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	3 388 424,93	94 806,95
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	0,00	-166 395,64
	3 388 424,93	-71 588,69
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänförs till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader i resultaträkningen	235,00	110,00

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	179 804 519,45	173 767 070,56
Teckningar av fondandelar	211 305 825,22	41 541 149,66
Inlösningar av fondandelar	-83 401 928,89	-35 098 241,32
Vinstutdelning	-95 656,91	-101 221,61
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	8 511 709,81	-304 237,84
Fondens värde 31.12.	316 124 468,68	179 804 519,45
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		
Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

Grunduppgifter

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

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

Fonden storlek (mn eur): 100,04

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

Placeringsobjekt

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

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

Relevanta förändringar under översynsperioden

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

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

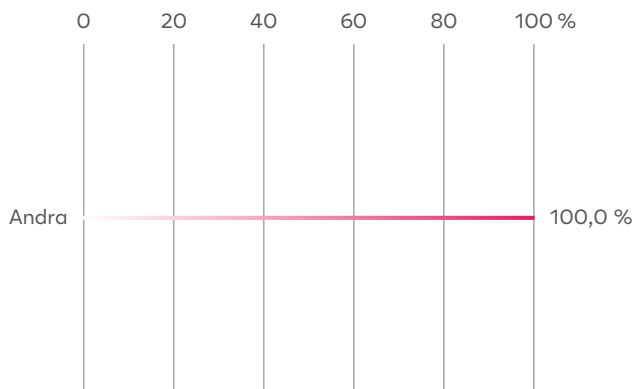
3 mån	7,38 %
Ytd.	6,58 %
1 år	6,58 %
3 år	-16,51 %
5 år	-7,26 %
10 år	10,14 %
Från start	120,64 %
Från start, årligen	3,19 %

Nyckeltal (12 mån)

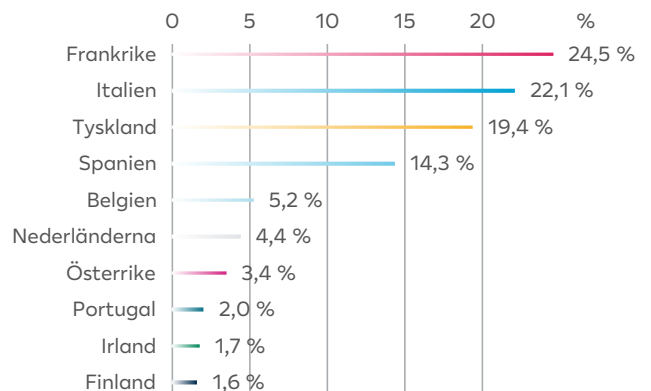
Portföljomsättningshastighet	4,32 %
Indexavvikelse (tracking error)*	2,76 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-0,58 %
Sharpes mätare	0,37

*i indexet som replikeras

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

Värdepapper	Antal st/ nominellt värde/€	Kurs €/%	Marknadsvärde/ ärdeförändring €	%
<i>Värdepapper som är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats än börslistan hos en värdepappersbörs.</i>				
EUR				
Belgian Govt 1% 22.6.2031 At Maturity Fixed	400 000,00	90,49	364 107,15	0,37 %
Belgian valtion obligaatio 4,25% 28.3.2041	900 000,00	117,35	1 085 471,80	1,09 %
Belgian valtion obligaatio 5% 28.3.2035	2 100 000,00	122,07	2 644 084,75	2,66 %
Belgian valtion obligaatio 5,5% 28.3.2028	900 000,00	113,11	1 056 012,10	1,06 %
Croatia 2.75% 27.1.2030 At Maturity Fixed	200 000,00	99,15	203 428,36	0,21 %
Espanjan valtion obligaatio 1.45% 31.10.2027	2 700 000,00	96,23	2 605 001,90	2,63 %
Espanjan valtion obligaatio 2.9% 31.10.2046	1 700 000,00	90,88	1 553 580,77	1,57 %
Espanjan valtion obligaatio 4,65% 30.7.2025	2 600 000,00	102,74	2 722 971,48	2,74 %
Espanjan valtion obligaatio 4.2% 31.1.2037	2 000 000,00	111,01	2 297 796,16	2,32 %
Espanjan valtion obligaatio 5,75% 30.7.2032	3 100 000,00	122,35	3 869 343,43	3,90 %
Finnish Gov't 1.5% 15.9.2032 At Maturity Fixed	500 000,00	92,42	464 374,10	0,47 %
France O.A.T. 0% 25.11.2030 At Maturity Fixed	900 000,00	85,63	770 625,00	0,78 %
France O.A.T. 0% 25.2.2027 At Maturity Fixed	1 200 000,00	93,26	1 119 132,00	1,13 %
Hollannin valtion obligaatio 0% 15.1.2052	600 000,00	51,71	310 278,00	0,31 %
Hollannin valtion obligaatio 4% 15.1.2037	1 500 000,00	116,90	1 811 497,40	1,83 %
Hollannin valtion obligaatio 5.5% 15.1.2028	1 100 000,00	112,76	1 298 892,96	1,31 %
Irish Govt 0% 18.10.2031 At Maturity Fixed	300 000,00	84,06	252 186,00	0,25 %
Irlannin valtion obligaatio 1% 15.5.2026	400 000,00	97,09	390 906,45	0,39 %
Irlannin valtion obligaatio 2% 18.2.2045	500 000,00	86,87	443 094,73	0,45 %
Irlannin valtion obligaatio 2.4% 15.5.2030	600 000,00	101,15	616 085,21	0,62 %
Italian valtion obligaatio 2% 1.12.2025	4 200 000,00	98,48	4 143 565,86	4,18 %
Italian valtion obligaatio 3% 1.8.2029	3 500 000,00	99,80	3 537 225,65	3,56 %
Italian valtion obligaatio 3,45% 1.3.2048	800 000,00	89,91	728 658,16	0,73 %
Italian valtion obligaatio 4% 1.2.2037	2 900 000,00	101,69	2 997 810,62	3,02 %
Italian valtion obligaatio 4.75% 1.9.2044	2 200 000,00	108,17	2 415 426,86	2,43 %
Italian valtion obligaatio 6% 1.5.2031	3 600 000,00	117,92	4 282 324,56	4,32 %
Italian valtion obligaatio 6,5% 1.11.2027	3 300 000,00	113,24	3 774 078,00	3,80 %
Itävallan valtion obligaatio 0.5% 20.4.2027	1 400 000,00	94,42	1 326 744,43	1,34 %
Itävallan valtion obligaatio 3.15% 20.6.2044	400 000,00	104,56	425 029,97	0,43 %
Itävallan valtion obligaatio 4,15% 15.3.2037	1 400 000,00	114,92	1 655 550,49	1,67 %
Netherlands Govt 0.5% 15.7.2026 At Maturity Fixed	300 000,00	95,78	288 038,92	0,29 %
Netherlands Govt 2.5% 15.1.2030 At Maturity Fixed	600 000,00	101,96	622 914,08	0,63 %
Portugalin valtion obligaatio 2.875% 15.10.2025	600 000,00	100,82	608 678,49	0,61 %
Portugalin valtion obligaatio 3.875% 15.02.2030	600 000,00	108,59	672 056,96	0,68 %
Portugalin valtion obligaatio 4.1% 15.4.2037	600 000,00	112,02	689 815,05	0,70 %
Ranskan valtion obligaatio 1,5% 25.5.2050	3 300 000,00	73,05	2 440 644,84	2,46 %
Ranskan valtion obligaatio 3,5% 25.4.2026	4 300 000,00	102,56	4 514 286,15	4,55 %
Ranskan valtion obligaatio 4,75% 25.4.2035	2 800 000,00	120,73	3 472 433,16	3,50 %
Ranskan valtion obligaatio 4.5% 25.4.2041	1 900 000,00	122,39	2 384 436,46	2,40 %
Ranskan valtion obligaatio 5,5% 25.4.2029	4 100 000,00	115,98	4 911 181,42	4,95 %
Ranskan valtion obligaatio 5,75% 25.10.2032	3 700 000,00	125,92	4 699 803,89	4,74 %
Saksan valtion obligaatio 0% 15.2.2030	3 100 000,00	89,31	2 768 672,00	2,79 %
Saksan valtion obligaatio 0% 15.8.2026	2 100 000,00	94,67	1 988 049,00	2,00 %
Saksan valtion obligaatio 0,5% 15.2.2025	2 600 000,00	97,42	2 544 310,49	2,56 %
Saksan valtion obligaatio 2,5% 15.8.2046	2 200 000,00	104,06	2 310 420,52	2,33 %
Saksan valtion obligaatio 4.75% 4.7.2034	2 300 000,00	125,31	2 936 686,00	2,96 %

Saksan valtion obligaatio 4.75% 4.7.2040	2 400 000,00	134,05	3 274 248,00	3,30 %
Saksan valtion obligaatio 5,625% 4.1.2028	2 800 000,00	113,97	3 348 228,49	3,37 %
Slovakian valtion obligaatio 0,75% 9.4.2030	300 000,00	87,99	265 632,69	0,27 %
Slovakian valtion obligaatio 1.375% 21.1.2027	300 000,00	95,99	291 894,58	0,29 %
Slovakian valtion obligaatio 1.875% 9.3.2037	100 000,00	83,36	84 897,89	0,09 %
Slovenian valtion obligaatio 1% 6.3.2028	200 000,00	93,71	189 073,74	0,19 %
Slovenian valtion obligaatio 1,5% 25.3.2035	400 000,00	84,85	344 051,74	0,35 %
Spanish Gov't 0.5% 30.4.2030 At Maturity Fixed	1 300 000,00	87,73	1 144 868,37	1,15 %
Suomen valtion obligaatio 0.25% 15.09.2040	400 000,00	66,58	266 632,55	0,27 %
Suomen valtion obligaatio 2.75% 4.7.2028	800 000,00	102,03	827 232,00	0,83 %
Värdepapper totalt			99 054 471,83	99,83 %
Kontanter och andra tillgångar, netto			173 358,73	0,17 %
Sammanlagt			99 227 830,56	100,00 %

Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	24 496 390,9466	90,0 %
Andelens värde	3,7110	
Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	834 555,9599	3,1 %
Andelens värde	1,5350	
Antal utestående andelar, tillväxtandelar (V)	1 874 952,3419	6,9 %
Andelens värde	3,7510	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	203 330,31	
Arvoden betalda till förvaringsinstitutet under perioden	8 437,45	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift (A)	0,27 %	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift (V)	0,00 %	
Löpande kostnader	0,28 %	
Totalkostnadsandel (TKA)	0,28 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	2 922	2 786	3 049
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	3,7110	3,4821	4,2832
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	1,5350	1,4897	1,8923
Andelens värde, tillväxtandelar (V), EUR	3,7510	3,5096	4,3054
Fondens värde, EUR	99 227 830,56	71 148 372,69	78 415 604,67
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	99 255 856,67		
Fondens skulder, EUR	28 026,11		

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	3 292 127,10	-16 406 552,81
Ränteintäkter	2 817 348,71	2 348 495,28
Övriga intäkter		
Övriga	181,50	4 922,68
Intäkter sammanlagt	6 109 657,31	-14 053 134,85
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-203 330,31	-168 861,99
Till förvaringsinstitut	-8 437,45	-7 186,10
Räntekostnader	0,00	-639,75
Övriga kostnader	-4 450,79	-2 733,85
Kostnader sammanlagt	-216 218,55	-179 421,69
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	5 893 438,76	-14 232 556,54

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	99 054 471,83	70 829 662,55
Aktiva Resultatregleringar	3 594,01	465,59
Kassa och bank	197 790,83	347 650,40
AKTIVA SAMMANLAGT	99 255 856,67	71 177 778,54
PASSIVA		
Fondens värde	99 227 830,56	71 148 372,39
Skulder		
Passiva Resultatregleringar	28 026,11	29 406,15
PASSIVA SAMMANLAGT	99 255 856,67	71 177 778,54

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	2023	2022
Nettointäkter av värdepapper		
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	1 981,00	45 945,00
Överlåtelseförluster	-576 795,00	-653 023,00
Orealiserade värdeförändringar, netto	3 866 941,10	-15 799 474,81
Sammanlagt	3 292 127,10	-16 406 552,81
Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,0503	0,0568
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	44 131,01	46 022,63
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	354 200,25	394,52
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-13 273 304,62	-17 019 761,07
	-12 919 104,37	-17 019 366,55
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader i resultaträkningen	1 060,00	670,00

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	71 148 372,39	78 415 604,67
Teckningar av fondandelar	27 844 162,38	18 013 027,22
Inlösningar av fondandelar	-5 614 011,96	-11 001 680,33
Vinstutdelning	-44 131,01	-46 022,63
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	5 893 438,76	-14 232 556,54
Fondens värde 31.12.	99 227 830,56	71 148 372,39
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		
Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

Grunduppgifter

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

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

Fonden storlek (mn eur): 71,25

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

Placeringsobjekt

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

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

Relevanta förändringar under översynsperioden

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

Avkastning och nyckeltal

Avkastning

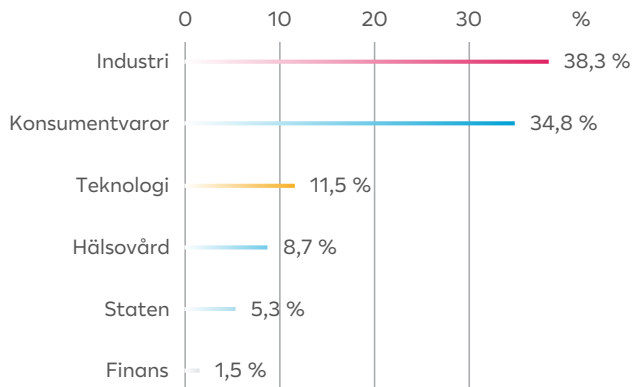
3 mån	5,68 %
Ytd.	6,92 %
1 år	6,92 %
3 år	-9,89 %
5 år	-3,03 %
10 år	7,89 %
Från start	93,78 %
Från start, årligen	3,01 %

Nyckeltal (12 mån)

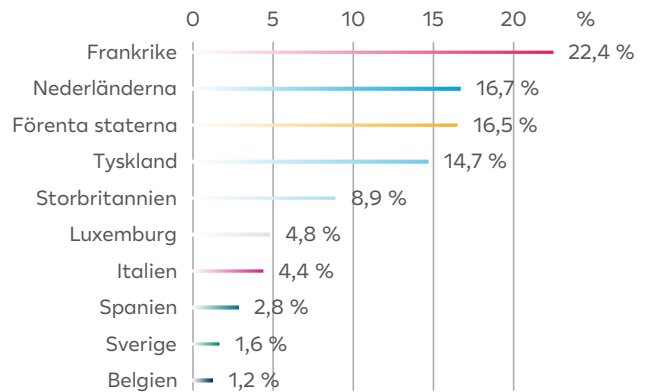
Portföljomsättningshastighet	-3,70 %
Indexavvikelse (tracking error)*	1,91 %
Avkastningsdifferens (mot indexet), %-enheter	-1,11 %
Sharpes mätare	0,59

*i indexet som replikeras

Placeringarnas branschfördelning



Placeringarnas landsfördelning



Utveckling av andelsvärdet sedan startdatum



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

GRUPPERINGEN AV VÄRDEPAPPERSINNEHAV OCH DERIVATKONTRAKT 31.12.2023

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

Seligson & Co Euro Corporate Bond



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

Seligson & Co Euro Corporate Bond



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

Seligson & Co Euro Corporate Bond



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

Seligson & Co Euro Corporate Bond



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

Seligson & Co Euro Corporate Bond



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

Seligson & Co Euro Corporate Bond



Antal utestående andelar, tillväxtandelar (A)	3 223 665,1315	85,3 %
Andelens värde	19,3780	
Antal utestående andelar, avkastningsandelar (B)	174 170,3209	4,6 %
Andelens värde	7,4740	
Antal utestående andelar, tillväxtandelar (V)	382 440,5576	10,1 %
Andelens värde	19,5980	
Förvaltningsarvoden betalda till fondbolaget under perioden	167 431,98	
Arvoden betalda till förvaringsinstitutet under perioden	6 076,84	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift (A)	0,32 %	
Förvaltningsarvode och förvarsavgift (V)	0,00 %	
Löpande kostnader	0,34 %	
Totalkostnadsandel (TKA)	0,34 %	
Kostnader enligt PRIIP-förordningen ingår i faktabladet		

	31.12.2023	31.12.2022	31.12.2021
Andelsägare, antal	2 747	2 614	2 832
Andelens värde, tillväxtandelar (A), EUR	19,3780	18,1245	21,0851
Andelens värde, avkastningsandelar (B), EUR	7,4740	7,2045	8,6560
Andelens värde, tillväxtandelar (V), EUR	19,5980	18,2724	21,1895
Fondens värde, EUR	71 263 683,07	51 366 601,43	64 116 348,24
	31.12.2023		
Fondens medel, EUR	71 284 369,99		
Fondens skulder, EUR	20 686,92		

RESULTATRÄKNING 31.12.2023

RESULTATRÄKNING	1.1. - 31.12.2023	1.1. - 31.12.2022
Intäkter och värdeförändringar		
Nettointäkter av värdepapper	3 368 796,27	-9 307 285,41
Ränteintäkter	1 138 462,86	951 078,34
Övriga intäkter		
Övriga	984,19	274,11
Intäkter sammanlagt	4 508 243,32	-8 355 932,96
Kostnader		
Arvoden		
Till fondbolag	-167 431,98	-151 355,26
Till förvaringsinstitut	-6 076,84	-5 603,70
Räntekostnader	0,00	-540,61
Övriga kostnader	-4 976,99	-2 556,58
Kostnader sammanlagt	-178 485,81	-160 056,15
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	4 329 757,51	-8 515 989,11

BALANSRÄKNING 31.12.2023

BALANSRÄKNING	31.12.2023	31.12.2022
AKTIVA		
Värdepapper till marknadsvärde	70 204 053,98	49 912 146,20
Aktiva Resultatregleringar	2 850,69	777,69
Kassa och bank	1 077 465,32	1 471 659,11
AKTIVA SAMMANLAGT	71 284 369,99	51 384 583,00
PASSIVA		
Fondens värde	71 263 683,07	51 366 601,43
Skulder		
Passiva Resultatregleringar	20 686,92	17 981,57
PASSIVA SAMMANLAGT	71 284 369,99	51 384 583,00

NOTER TILL RESULTATRÄKNING 31.12.2023

	2023	2022
Nettointäkter av värdepapper		
Ränterelaterade poster		
Överlåtelsevinster	23 196,00	37 718,00
Överlåtelseförluster	-496 324,00	-441 683,00
Orealiserade värdeförändringar, netto	3 841 924,27	-8 903 320,41
Sammanlagt	3 368 796,27	-9 307 285,41
Utdelad och återinvesterad avkastning		
Avkastning per fondandel som delats ut under räkenskapsperioden, €	0,2162	0,2597
Total avkastning som delats ut under räkenskapsperioden	39 997,96	40 814,42
Ökning och minskning av placeringarnas verkliga värde, brutto		
Värdeökningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	1 146 407,72	24 148,67
Värdeminskningar i fondens värdepappersportfölj per den 31 december	-4 847 737,14	-7 732 761,67
	-3 701 329,42	-7 708 613,00
Övriga förändringar som påverkar placeringsfondens tillgångar och åtaganden		
Fonden har inga andra ansvar utanför balansräkningen		
Transaktionskostnader som hänför sig till placeringsfondens placeringar		
Transaktionskostnader i resultaträkningen	1 570,00	520,00

NOTER TILL BALANSRÄKNINGEN 31.12.2023

	2023	2022
Fondens värde		
Fondens värde 1.1.	51 366 601,43	64 116 348,24
Teckningar av fondandelar	25 678 057,38	5 658 497,50
Inlösningar av fondandelar	-10 070 735,29	-9 851 440,78
Vinstutdelning	-39 997,96	-40 814,42
Räkenskapsperiodens vinst (förlust)	4 329 757,51	-8 515 989,11
Fondens värde 31.12.	71 263 683,07	51 366 601,43
Fondens vinstutdelningsbara tillgångar		
Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel.		

Definition på nyckeltal

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

Portföljens omsättningshastighet

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

Indexavvikelse (tracking error)

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

Avkastningsdifferens (vs. indexet), %-enheter

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

Sharpe's mätare (Sharpe Ratio)

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

Investeringsobjekt + nummer

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

Löpande kostnader

Löpande kostnader beskriver andelen avgifter för fonden i procent av det genomsnittliga kapitalet under de 12 föregående månaderna. De löpande kostnaderna omfattar bl.a. förvaltnings- och förvaringsarvoden som debiteras från fondkapitalet. De löpande kostnaderna omfattar inte transaktionskostnader. Om fonden även placerar i andra fonder har de löpande kostnaderna för fonderna som utgör placeringsobjekt beaktats i siffran.

Fondens transaktionskostnader

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

Seligson & Co -fondernas aktivitet avseende bolagsstämmor och röstning.

Seligson & Co-fonderna följer principerna för Seligson & Co-fondernas ägarstyrning vid utövandet av den rösträtt som aktierna medför.

Under 2023 använde Seligson & Co-aktiefonderna de rösträtter som aktierna medför vid totalt 540 bolagsstämmor utanför Finland med hjälp av proxy voting-tjänsten. Omröstning utanför Finland sker med hjälp av Institutional Shareholder Services-bolagets (ISS) röstningsplattform och röstningsanalys och LokalTapiola Kapitalförvaltnings röstningspolicy.

Seligson & Co-fondernas aktivitet avseende bolagsstämmor och röstning utanför Finland 1.1-31.12.2023

Fond	Antal bolagsstämmor	Antal förslag*	Röstat för ett förslag	Röstat mot ett förslag	Inte förslag
Seligson & Co Europa Indexfond	160	3170	2742	426	2
Seligson & Co Nordamerika Indexfond	158	2379	1906	419	54
Seligson & Co Asia Indexfond	173	1574	1323	250	1
Seligson & Co Global Top 25 Brands	24	507	409	96	2
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	25	365	308	54	3
Sammanlagt	540	7995	6688	1245	62

*) Antalet förslag omfattar såväl styrelsens som aktieägarnas förslag till bolagsstämman

Ta kontakt

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

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

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

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

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

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

Bilaga: Periodiska rapporter enligt EU:s upplysningsförordning

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



Seligson & Co Asien Indexfond



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

Produktnamn: Placeringsfonden Seligson & Co Asien
Indexfond

Identifieringskod för juridiska personer: 7437004HGT3KVUPI1N68

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %

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

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

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

med ett socialt mål

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

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

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



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

Genom att följa aktieindexet Dow Jones Sustainability Asia Pacific Index har fonden främjat egenskaper som hänför sig till miljön och samhället, exempelvis hur miljömässiga och sociala konsekvenser beaktas i placeringsobjektens verksamhet. Då fonden strävar efter att replikera sitt jämförelseindex i enlighet med sina stadgar uppnåddes det aktuella indexets egenskaper i fondens investeringar. Fondens jämförelseindex produceras av S&P Global, som väljer ut företagen i indexet på grundval av de egenskaper som hos investeringsobjekten hänför sig till miljön, samhället och god bolagsstyrning (ESG).

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna som presenteras nedan beskriver de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden främjar. Egenskaperna som främjas har realiserats i fonden genom att följa index.

Vid beräkningen av fondens viktade växthusgasintensitet har växthusgasutsläpp (CO₂e) enligt scope 1 och scope 2 i GHG-protokollet beaktats. Den viktade växthusgasintensiteten har beräknats genom att dividera bolagets utsläpp med bolagets försäljning (MEUR) och summera resultatet för samtliga bolag i fonden.

Andelen bolag med verksamheter som påverkar den biologiska mångfalden negativt och som bryter mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna presenteras som en procentandel av investeringsobjekten i fonden och deras antal anges.

Mångfalden hos styrelseledamöterna presenteras som ett vägt genomsnitt av andelen kvinnor i investeringsobjektens styrelser.

Indikatorernas värden baseras i första hand på de uppgifter som bolagen publicerar och därefter på tjänsteleverantörens bedömning. Beroende på indikatorn är andelen uppskattade data mellan 15 % och 97 %. Datatäckningen (rapporterad och uppskattad) för fondens hållbarhetsindikatorer är sammanlagt 96 %.

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

...och jämfört med de föregående perioderna?

Jämförelsen av resultaten av hållbarhetsindikatorerna mellan referensperioderna presenteras i föregående avsnitt.

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

Även om fonden har främjat egenskaper som hänför sig till miljön är dess mål inte att göra hållbara investeringar eller investeringar i ekonomiska verksamheter (investeringar som är förenliga med EU:s klassificeringssystem) som är hållbara ur miljösynpunkt och uppfyller kriterierna i EU:s taxonomiförordning (2020/852). Således har fonden inte haft något mål för hållbara investeringar. På grundval av andra investeringsmässiga kriterier kan fonden dock ha investerat i hållbara investeringar som är förenliga med EU:s klassificeringssystem.

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

Fondens mål har inte varit att göra hållbara investeringar.

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fondens mål har inte varit att göra hållbara investeringar.

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

Fondens mål har inte varit att göra hållbara investeringar.

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



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhet har inte beaktats i fondens investeringsbeslut. När det gäller de Seligson & Co-fonder som Seligson & Co Fondbolag sköter tar bolaget inte hänsyn till investeringsbeslutets negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, eftersom fonderna förvärvar sina investeringsobjekt nästan uteslutande på marknaden, dvs. från andra investerare, och inte egentligen finansierar den verksamhet som bedrivs av emittenterna av de underliggande värdepapperen.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2023.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Commonwealth Bank of Australia	Finansiering	5,2 %	Australien
Tokyo Electron Ltd	Teknologi	3,1 %	Sydkorea
National Australia Bank Ltd	Finansiering	2,7 %	Australien
Recruit Holdings Co Ltd	Industri	2,6 %	Japan
Mitsui & Co Ltd	Industri	2,5 %	Japan
ITOCHU Corp	Konsumtion	2,5 %	Japan
Honda Motor Co Ltd	Konsumtion	2,3 %	Japan
Australia & New Zealand Bankin	Finansiering	2,2 %	Australien
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Hälsovård	2,2 %	Japan
SK Hynix Inc	Teknologi	2,2 %	Republiken Korea (Sydkorea)
Daiichi Sankyo Co Ltd	Hälsovård	2,1 %	Japan
Fast Retailing Co Ltd	Konsumtion	2,1 %	Japan
Tokio Marine Holdings Inc	Finansiering	2,1 %	Japan
Woodside Energy Group Ltd	Industri	1,9 %	Australien
Oriental Land Co Ltd/Japan	Konsumtion	1,9 %	Japan

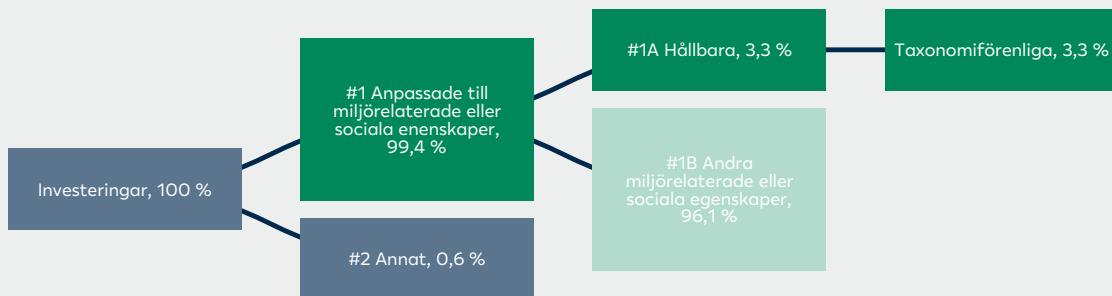


Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

De hållbara investeringarna i fonden har varit investeringar enligt EU:s klassificeringssystem, dvs. taxonomi. Fondens ”övriga investeringar” har varit kontanter på fondens bankkonto. Syftet med kontanterna har varit att hantera likviditet och finansiella transaktioner. Inga skyddsåtgärder på miniminivå har tillämpats på kontanter. Beräkningarna är baserade på situationen den 31 december 2023. Andelen av omsättningen för investeringar enligt EU:s klassificeringssystem grundar sig huvudsakligen på uppgifter som bedömts av tjänsteleverantören.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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

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

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

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

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

12,2 % av investeringarna får intäkter från verksamhet relaterad till fossila bränslen. I den presenterade branschfördelningen har inte kontanter beaktats.

Bransch	Andel
Industri	28,69
Teknologi	15,75
Konsumtion	24,19
Hälsovård	6,71
Finansiering	24,67

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

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

Andelen av omsättningen för investeringar enligt EU:s klassificeringssystem grundar sig huvudsakligen på uppgifter som bedömts av tjänsteleverantören, eftersom fondens investeringsuniversum består av områden utanför EU, för vilka uppgifter om andelarna för ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassificeringssystem inte finns tillgängliga.

Andelen av kapitalutgifterna (CapEx) och driftsutgifterna (OpEx) för investeringar som är förenliga med EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som bolagen offentliggjort, eftersom det enligt tjänsteleverantörernas bedömningar inte är möjligt att uppskatta dessa uppgifter. Fonden har inga investeringar enligt EU:s klassificeringssystem i förhållande till kapitalutgifter eller driftsutgifter.

Andelen investeringar som är kopplade till fossil gas och kärnenergi enligt EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som tjänsteleverantören uppskattat. Uppskattningen är endast tillgänglig i förhållande till omsättningen.

Varken en revisor eller tredje part har kontrollerat att investeringarna uppfyller kraven för verksamhet inom ramen för EU:s klassificeringssystem.

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

Ja

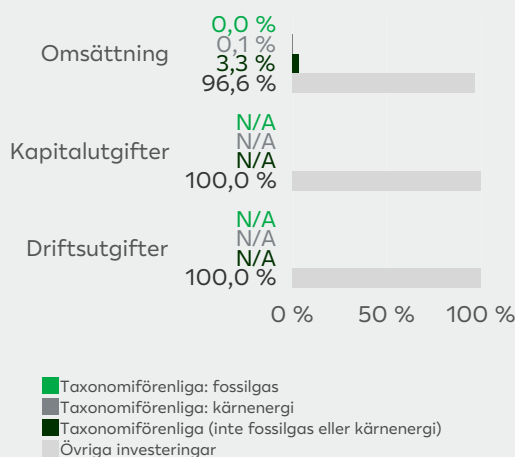
I fossilgas I kärnenergi

Nej

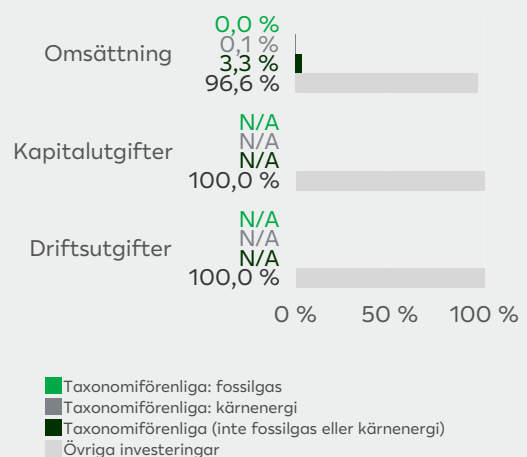
¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen.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

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

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*



2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



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

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

I förhållande till investeringsobjektens omsättning innehöll fonden 1,0 % investeringar i övergångsverksamheter och 1,3 % investeringar i möjliggörande verksamheter. Investeringarnas andel grundar sig huvudsakligen på tjänsteleverantörens uppskattningar, eftersom fondens investeringsuniversum består av regioner utanför EU där siffror för bolagen inte finns tillgängliga.

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

Referensperiod 2022: 2,4 % av omsättningen

Referensperiod 2023: 3,3 % av omsättningen



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar i fonden med ett miljömål utanför EU:s klassificeringssystem var 0 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har haft 0 % socialt hållbara investeringar.

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

På fondens bankkonto finns kontanter, med vilka fondens likviditet och penningtrafik hanteras. Skyddsåtgärder på miniminivå tillämpas inte på kontanter.



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

Rösträtten som aktierna medför har använts på investeringsobjektens bolagsstämmor. Rösträtt har bland annat använts för att motsätta sig godkännande av otillräckliga övergångsplaner för klimatförändringen. Detaljerad information om fondens röstbeteende finns här: <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTMyNzc3/>.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Fonden strävar efter att följa aktieindexet Dow Jones Sustainability Asia Pacific Index genom att placera direkt i de aktier som indexet innehåller. Fondens struktur följer direkt de ändringar som görs i indexet. Indexet avviker från det allmänna marknadsindexet genom att indexets bolagsval vid sidan av övriga egenskaper tar hänsyn till egenskaper som hänför sig till miljön, samhället och god bolagsstyrning. Mer information om indexet finns på indexproducenten S&P Globals webbplats (www.spglobal.com/spdji/en/indices/esg/dow-jones-sustainability-asia-pacific-index).

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

är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

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

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

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna som presenteras nedan beskriver de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden främjar. Egenskaperna som främjas har realiserats i fonden genom att följa index.

Vid beräkningen av fondens viktade växthusgasintensitet har växthusgasutsläpp (CO₂e) enligt scope 1 och scope 2 i GHG-protokollet beaktats. Den viktade växthusgasintensiteten har beräknats genom att dividera bolagets utsläpp med bolagets försäljning (MEUR) och summera resultatet för samtliga bolag i fonden.

Andelen bolag med verksamheter som påverkar den biologiska mångfalden negativt och som bryter mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna presenteras som en procentandel av investeringsobjekten i fonden och deras antal anges.

Mångfalden hos styrelseledamöterna presenteras som ett vägt genomsnitt av andelen kvinnor i investeringsobjektens styrelser.

Indikatorernas värden baseras i första hand på de uppgifter som bolagen publicerar och därefter på tjänsteleverantörens bedömning. Beroende på indikatorn är andelen uppskattade data mellan 15 % och 97 %. Datatäckningen (rapporterad och uppskattad) för fondens hållbarhetsindikatorer är sammanlagt 96 %.

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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden är en indexfond som förvaltas enligt ett utsett index. Tabellen nedan illustrerar skillnaden mellan fonden och indexet den följer (Dow Jones Sustainability Asia Pacific Index) mätt med hållbarhetsindikatorer. Fonden följer indexet genom att investera direkt i de aktier som ingår i indexet, vilket innebär att skillnaderna mellan fonden och indexet mätt med hållbarhetsindikatorer är mycket små. Skillnaderna mellan fonden och det angivna indexet förklaras till exempel av kontanter och små skillnader i aktiernas vikter.

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

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

Tabellen nedan beskriver skillnaden mellan fonden och marknadsindexet mätt med hållbarhetsindikatorer. Indikatorernas värden baseras i första hand på de uppgifter som bolagen offentliggör och därefter på tjänsteleverantörens bedömning. Beroende på indikatorn är andelen uppskattade uppgifter relaterade till marknadsindex 72–100% och datatäckningen (rapporterad och uppskattad totalt) är 60–62% beroende på indikatorn.

- Den viktade växthusgasintensiteten för fondens investeringsobjekt är lägre än för marknadsindex.
- Antalet och procentandelen bolag med verksamheter som påverkar den biologiska mångfalden negativt är högre i marknadsindex än i fonden.
- Mätt i antal finns det fler bolag som bryter mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna i marknadsindex än i fonden, men eftersom marknadsindex omfattar betydligt fler bolag är deras andel i procentandelar lägre i marknadsindex.
- I de bolag som valts ut som investeringsobjekt för fonden är andelen kvinnor i styrelserna större beräknat som ett viktat genomsnitt än i de bolag som ingår i marknadsindex.

	Skillnaden mellan fonden och det allmänna marknadsindexet
Skillnad i viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€ intäkter)	-231,1 tCO ₂ e/M€ intäkter
Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden, skillnad som %-enhet och antal	-0,1 %-enhet (-11 st.)
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact- eller OECD-principer, skillnad som %-enhet och antal	0,3 %-enhet (-43 st.)
Mångfald bland styrelseledamöterna, skillnad som %-enhet	-0,9 %-enhet

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



Seligson & Co Europa Indexfond



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

Produktnamn: Placeringsfonden Seligson & Co Europa
Indexfond

Identifieringskod för juridiska personer: 7437004G6NZB82ZZFD64

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 4,2 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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

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

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



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

Genom att följa aktieindexet Dow Jones Sustainability Europe Index har fonden främjat egenskaper som hänför sig till miljön och samhället, exempelvis hur miljömässiga och sociala konsekvenser beaktas i investeringsobjektens verksamhet. Då fonden strävar efter att replikera sitt jämförelseindex i enlighet med sina stadgar uppnåddes det aktuella indexets egenskaper i fondens investeringar. Fondens jämförelseindex produceras av S&P Global, som väljer ut företagen i indexet på grundval av de egenskaper som hos investeringsobjekten hänför sig till miljön, samhället och god bolagsstyrning (ESG).

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna som presenteras nedan beskriver de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden främjar. Egenskaperna som främjas har realiserats i fonden genom att följa index.

Vid beräkningen av fondens viktade växthusgasintensitet har växthusgasutsläpp (CO₂e) enligt scope 1 och scope 2 i GHG-protokollet beaktats. Den viktade växthusgasintensiteten har beräknats genom att dividera bolagets utsläpp med bolagets försäljning (MEUR) och summera resultatet för samtliga bolag i fonden.

Andelen bolag med verksamheter som påverkar den biologiska mångfalden negativt och som bryter mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna presenteras som en procentandel av investeringsobjekten i fonden och deras antal anges.

Mångfalden hos styrelseledamöterna presenteras som ett vägt genomsnitt av andelen kvinnor i investeringsobjektens styrelser.

Indikatorernas värden baseras i första hand på de uppgifter som bolagen publicerar och därefter på tjänsteleverantörens bedömning. Beroende på indikatorn är andelen uppskattade uppgifter mellan 7 % och 97 %. Datatäckningen (rapporterad och uppskattad) för fondens hållbarhetsindikatorer är sammanlagt 99 %.

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

...och jämfört med de föregående perioderna?

Jämförelsen av resultaten av hållbarhetsindikatorerna mellan referensperioderna presenteras i föregående avsnitt.

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

Även om fonden har främjat egenskaper som hänför sig till miljön är dess mål inte att göra hållbara investeringar eller investeringar i ekonomiska verksamheter (investeringar som är förenliga med EU:s klassificeringssystem) som är hållbara ur miljösynpunkt och uppfyller kriterierna i EU:s taxonomiförordning (2020/852). Således har fonden inte haft något mål för hållbara investeringar. På grundval av andra investeringsmässiga kriterier kan fonden dock ha investerat i hållbara investeringar som är förenliga med EU:s klassificeringssystem.

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

Fondens mål har inte varit att göra hållbara investeringar.

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fondens mål har inte varit att göra hållbara investeringar.

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

Fondens mål har inte varit att göra hållbara investeringar.

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



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhet har inte beaktats i fondens investeringsbeslut. När det gäller de Seligson & Co-fonder som Seligson & Co Fondbolag sköter tar bolaget inte hänsyn till investeringsbeslutets negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, eftersom fonderna förvärvar sina investeringsobjekt nästan uteslutande på marknaden, dvs. från andra investerare, och inte egentligen finansierar den verksamhet som bedrivs av emittenterna av de underliggande värdepapperen.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2023.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
ASML Holding NV	Teknologi	6,5 %	Nederländerna
Novartis AG	Hälsovård	5,2 %	Schweiz
AstraZeneca PLC	Hälsovård	5,0 %	Italien
Roche Holding AG	Hälsovård	4,7 %	Schweiz
TotalEnergies SE	Industri	3,4 %	Frankrike
SAP SE	Teknologi	3,4 %	Tyskland
Siemens AG	Industri	2,9 %	Tyskland
Sanofi	Hälsovård	2,8 %	Frankrike
Unilever PLC	Konsumtion	2,4 %	Storbritannien
Schneider Electric SE	Industri	2,3 %	Frankrike
Allianz SE	Finansiering	2,3 %	Tyskland
Air Liquide SA	Industri	2,2 %	Frankrike
Diageo PLC	Konsumtion	2,2 %	Storbritannien
UBS Group AG	Finansiering	1,9 %	Schweiz
Deutsche Telekom AG	Teknologi	1,9 %	Tyskland

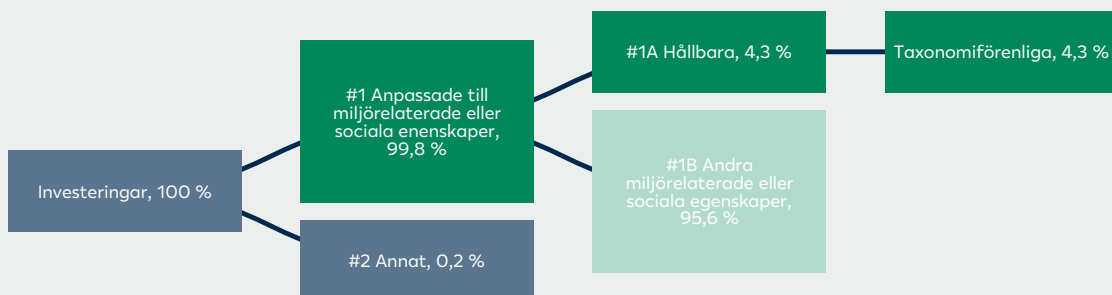


Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

De hållbara investeringarna i fonden har varit investeringar enligt EU:s klassificeringssystem, dvs. taxonomi. Fondens ”övriga investeringar” har varit kontanter på fondens bankkonto. Syftet med kontanterna har varit att hantera likviditet och finansiella transaktioner. Inga skyddsåtgärder på miniminivå har tillämpats på kontanter. Beräkningarna är baserade på situationen den 31 december 2023. Andelen av omsättningen för investeringar enligt EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som bolagen offentliggjort och på uppgifter som tjänsteleverantören bedömt.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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

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

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

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

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

8,6 % av investeringarna får intäkter från verksamhet relaterad till fossila bränslen. I den presenterade branschfördelningen har inte kontanter beaktats.

Bransch	Andel
Industri	30,57
Teknologi	18,81
Konsumtion	12,53
Hälsovård	19,97
Finansiering	18,12

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

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

Andelen av omsättningen för investeringar enligt EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som bolagen offentliggjort och på uppgifter som tjänsteleverantören bedömt. En del av fondens investeringsobjekt har ännu inte rapporterat andelen ekonomisk verksamhet som är förenlig med EU:s klassificeringssystem.

Andelen av kapitalutgifterna (CapEx) och driftsutgifterna (OpEx) för investeringar som är förenliga med EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som bolagen offentliggjort, eftersom det enligt tjänsteleverantörernas bedömningar inte är möjligt att uppskatta dessa uppgifter. Uppgifterna är endast tillgängliga för en liten del av bolagen.

Andelen investeringar som är kopplade till fossil gas och kärnenergi enligt EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som tjänsteleverantören bedömt. Uppskattningen finns endast tillgänglig i förhållande till omsättningen.

Varken en revisor eller tredje part har kontrollerat att investeringarna uppfyller kraven för verksamhet inom ramen för EU:s klassificeringssystem.

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

Ja

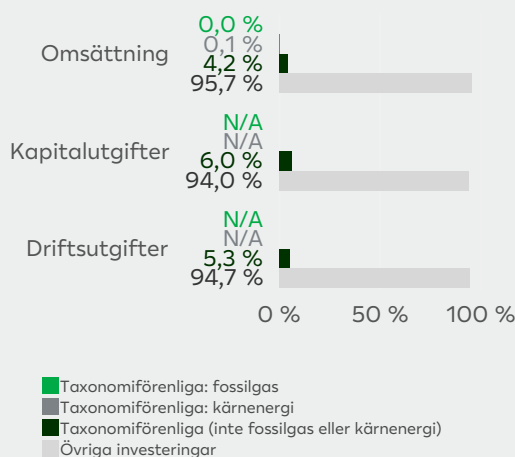
I fossilgas I kärnenergi

Nej

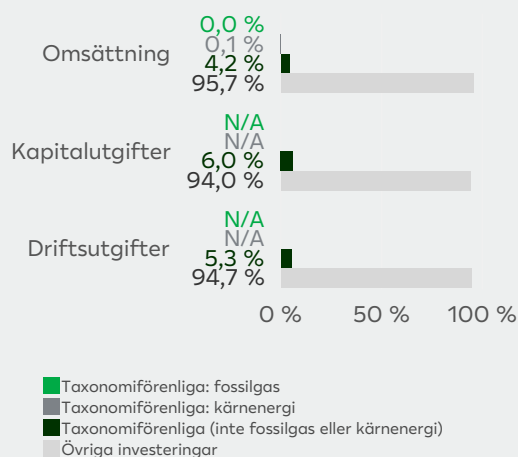
¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen.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

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

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*



2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



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

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

I förhållande till investeringsobjektens omsättning innehöll fonden 0,4 % investeringar i övergångsverksamheter och 2,5 % investeringar i möjliggörande verksamheter. Andelen investeringar baseras i första hand på de uppgifter som bolagen själva rapporterar och därefter på tjänsteleverantörens uppskattningar.

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

Referensperiod 2022: 4,3 % av omsättningen

Referensperiod 2023: 4,2 % av omsättningen



Vilken var andelen hållbara investeringar met ett miljömål som inte var förenligt met EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar i fonden med ett miljömål utanför EU:s klassificeringssystem var 0 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har haft 0 % socialt hållbara investeringar.

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

På fondens bankkonto finns kontanter, med vilka fondens likviditet och penningtrafik hanteras. Skyddsåtgärder på miniminivå tillämpas inte på kontanter.



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

Rösträtten som aktierna medför har använts på investeringsobjektens bolagsstämmor. Rösträtten har använts för att stödja bland annat styrelsens och/eller aktieägarnas förslag som främjar hållbar utveckling av verksamheten och rapportering. Detaljerad information om fondens röstbeteende finns här: <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTMyNzc3/>.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört met referensvärdet?

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Fonden strävar efter att följa aktieindexet Dow Jones Sustainability Europe Index genom att placera direkt i de aktier som indexet innehåller. Fondens struktur följer direkt de ändringar som görs i indexet. Indexet avviker från det allmänna marknadsindexet genom att indexets bolagsval vid sidan av övriga egenskaper tar hänsyn till egenskaper som hänför sig till miljön, samhället och god bolagsstyrning. Mer information om indexet finns på indexproducenten S&P Globals webbplats (www.spglobal.com/spdji/en/indices/esg/dow-jones-sustainability-europe-index).

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

är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

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

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

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna som presenteras nedan beskriver de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden främjar. Egenskaperna som främjas har realiserats i fonden genom att följa index.

Vid beräkningen av fondens viktade växthusgasintensitet har växthusgasutsläpp (CO₂e) enligt scope 1 och scope 2 i GHG-protokollet beaktats. Den viktade växthusgasintensiteten har beräknats genom att dividera bolagets utsläpp med bolagets försäljning (MEUR) och summera resultatet för samtliga bolag i fonden.

Andelen bolag med verksamheter som påverkar den biologiska mångfalden negativt och som bryter mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna presenteras som en procentandel av investeringsobjekten i fonden och deras antal anges.

Mångfalden hos styrelseledamöterna presenteras som ett vägt genomsnitt av andelen kvinnor i investeringsobjektens styrelser.

Indikatorernas värden baseras i första hand på de uppgifter som bolagen publicerar och därefter på tjänsteleverantörens bedömning. Beroende på indikatorn är andelen uppskattade uppgifter mellan 7 % och 97 %. Datatäckningen (rapporterad och uppskattad) för fondens hållbarhetsindikatorer är sammanlagt 99 %.

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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden är en indexfond som förvaltas enligt ett utsett index. Tabellen nedan illustrerar skillnaden mellan fonden och indexet den följer (Dow Jones Sustainability Europe Index) mätt med hållbarhetsindikatorer. Fonden följer indexet genom att investera direkt i de aktier som ingår i indexet, vilket innebär att skillnaderna mellan fonden och indexet mätt med hållbarhetsindikatorer är mycket små. Skillnaderna mellan fonden och det angivna indexet förklaras till exempel av kontanter och små skillnader i aktiernas vikter.

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

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

Tabellen nedan beskriver skillnaden mellan fonden och marknadsindexet mätt med hållbarhetsindikatorer. Indikatorernas värden baseras i första hand på de uppgifter som bolagen offentliggör och därefter på tjänsteleverantörens bedömning. Beroende på indikatorn är andelen uppskattade uppgifter relaterade till marknadsindex 72–100% och datatäckningen (rapporterad och uppskattad totalt) är 60–62% beroende på indikatorn.

- Den viktade växthusgasintensiteten för fondens investeringsobjekt är lägre än för marknadsindex.
- Antalet bolag med verksamheter som påverkar den biologiska mångfalden negativt är högre i marknadsindex, men eftersom marknadsindex innehåller betydligt fler bolag är deras andel mätt i procentandelar lägre i marknadsindex.
- Mätt i antal finns det fler bolag som bryter mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna i marknadsindex än i fonden, men eftersom marknadsindex omfattar betydligt fler bolag är deras andel i procentandelar lägre i marknadsindex.
- I de bolag som valts ut som investeringsobjekt för fonden är andelen kvinnor i styrelserna större beräknat som ett viktat genomsnitt än i de bolag som ingår i marknadsindex.

	Skillnaden mellan fonden och det allmänna marknadsindexet
Skillnad i viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€ intäkter)	-261,3 tCO ₂ e/M€ intäkter
Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden, skillnad som %-enhet och antal	1,2 %-enhet (-9 st.)
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact- eller OECD-principer, skillnad som %-enhet och antal	1,2 %-enhet (-42 st.)
Mångfald bland styrelseledamöterna, skillnad som %-enhet	21,3 %-enhet

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



Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals



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

Produktnamn: Placeringsfonden Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals

Identifieringskod för juridiska personer: 743700MIEKIOXW5MAF15

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___ %

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

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

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

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %

med ett socialt mål

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

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

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



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

Fonden har främjat egenskaper som hänför sig till miljön och samhället, exempelvis hur miljömässiga och sociala konsekvenser beaktas i investeringsobjektens verksamhet, genom att i valet av investeringar inkludera en bedömning av miljön, samhället och god bolagsstyrning, avgränsa bolag i investeringsuniversum samt viktiga ESG-egenskaper i processen för val av investeringsobjekt.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna som presenteras nedan beskriver de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden främjar. Egenskaperna som främjas har realiserats i fonden genom att följa index.

Vid beräkningen av fondens viktade växthusgasintensitet har växthusgasutsläpp (CO₂e) enligt scope 1 och scope 2 i GHG-protokollet beaktats. Den viktade växthusgasintensiteten har beräknats genom att dividera bolagets utsläpp med bolagets försäljning (MEUR) och summera resultatet för samtliga bolag i fonden.

Andelen bolag med verksamheter som påverkar den biologiska mångfalden negativt och som bryter mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna presenteras som en procentandel av investeringsobjekten i fonden och deras antal anges.

Mångfalden hos styrelseledamöterna presenteras som ett vägt genomsnitt av andelen kvinnor i investeringsobjektens styrelser.

Indikatorernas värden baseras i första hand på de uppgifter som bolagen publicerar och därefter på tjänsteleverantörens bedömning. Beroende på indikatorn är andelen uppskattade data mellan 4 % och 96 %. Datatäckningen (rapporterad och uppskattad) för fondens hållbarhetsindikatorer är sammanlagt 100 %.

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

...och jämfört med de föregående perioderna?

Detta är den första rapporteringsperioden som är förenlig med denna periodiska översikt och därför rapporteras ännu inte några jämförande uppgifter.

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

Även om fonden har främjat egenskaper som hänför sig till miljön är dess mål inte att göra hållbara investeringar eller investeringar i ekonomiska verksamheter (investeringar som är förenliga med EU:s klassificeringssystem) som är hållbara ur miljösynpunkt och uppfyller kriterierna i EU:s taxonomiförordning (2020/852). Således har fonden inte haft något mål för hållbara investeringar.

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

Fondens mål har inte varit att göra hållbara investeringar.

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fondens mål har inte varit att göra hållbara investeringar.

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

Fondens mål har inte varit att göra hållbara investeringar.

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



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhet har inte beaktats i fondens investeringsbeslut. När det gäller de Seligson & Co-fonder som Seligson & Co Fondbolag sköter tar bolaget inte hänsyn till investeringsbeslutens negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, eftersom fonderna förvärvar sina investeringsobjekt nästan uteslutande på marknaden, dvs. från andra investerare, och inte egentligen finansierar den verksamhet som bedrivs av emittenterna av de underliggande värdepappren.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2023.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Novartis AG	Hälsovård	7,1 %	Schweiz
Merck & Co Inc	Hälsovård	6,6 %	Förenta Staterna
Roche Holding AG	Hälsovård	6,3 %	Schweiz
Johnson & Johnson	Hälsovård	6,2 %	Förenta Staterna
Pfizer Inc	Hälsovård	5,3 %	Förenta Staterna
Novo Nordisk A/S	Hälsovård	4,0 %	Danmark
Eli Lilly & Co	Hälsovård	4,0 %	Förenta Staterna
Vertex Pharmaceuticals Inc	Hälsovård	3,8 %	Förenta Staterna
Sanofi	Hälsovård	3,7 %	Frankrike
Regeneron Pharmaceuticals Inc	Hälsovård	3,7 %	Förenta Staterna
Bayer AG	Hälsovård	3,6 %	Tyskland
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	Hälsovård	3,5 %	Japan
AstraZeneca PLC	Hälsovård	3,5 %	Storbritannien
GSK PLC	Hälsovård	3,4 %	Storbritannien
Daichi Sankyo Co Ltd	Hälsovård	3,4 %	Japan

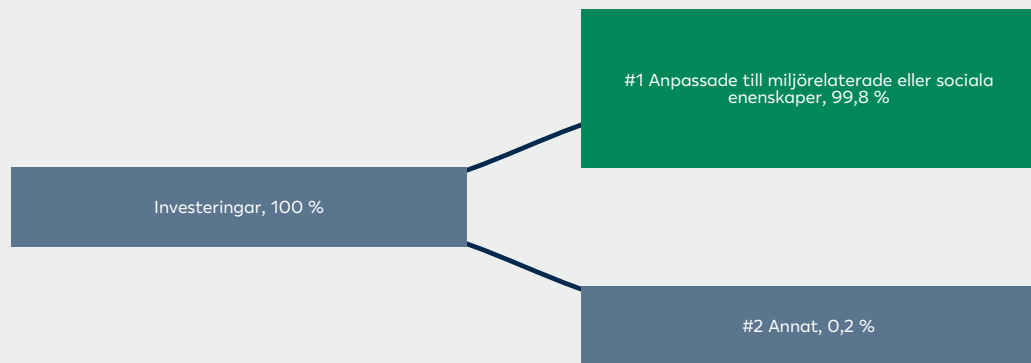


Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Fonden har inga hållbara investeringar. Fondens ”övriga investeringar” har varit kontanter på fondens bankkonto. Syftet med kontanterna har varit att hantera likviditet och finansiella transaktioner. Inga skyddsåtgärder på miniminivå har tillämpats på kontanter. Beräkningarna är baserade på situationen den 31 december 2023.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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

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

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

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

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

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

Bransch	Andel
Hälsovård	100

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

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

Andelen av omsättningen för investeringar enligt EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som bolagen offentliggjort och på uppgifter som tjänsteleverantören bedömt. Fondens investeringsuniversum består i regel av branscher som inte omfattas av de gällande kriterierna i EU:s klassificeringssystem.

Andelen av kapitalutgifterna (CapEx) och driftsutgifterna (OpEx) för investeringar som är förenliga med EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som bolagen offentliggjort, eftersom det enligt tjänsteleverantörernas bedömningar inte är möjligt att uppskatta dessa uppgifter. Uppgifterna är endast tillgängliga för en liten del av bolagen.

Andelen investeringar som är kopplade till fossil gas och kärnenergi enligt EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som tjänsteleverantören bedömt. Uppskattningen är endast tillgänglig i förhållande till omsättningen. Fonden har inga investeringar i fossil gas och kärnenergi enligt EU:s klassificeringssystem.

Varken en revisor eller tredje part har kontrollerat att investeringarna uppfyller kraven för verksamhet inom ramen för EU:s klassificeringssystem.

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

Ja

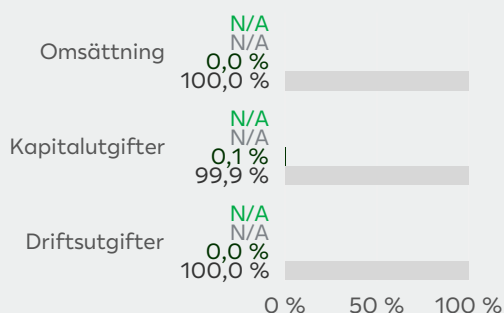
I fossilgas I kärnenergi

Nej

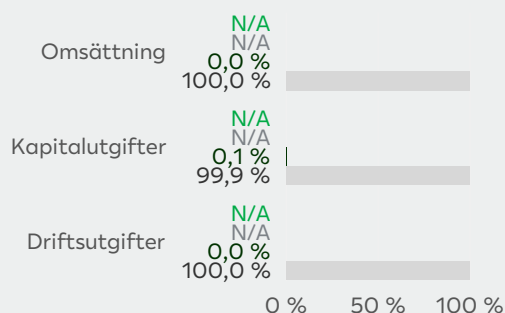
¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen.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

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

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*



2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



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

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

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

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

Fonden har inte gjort några investeringar i övergångs- eller möjliggörande verksamheter.

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

Detta är fondens första rapporteringsperiod som är förenlig med denna periodiska översikt och därför rapporteras ännu inte några jämförande uppgifter.



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar i fonden med ett miljömål utanför EU:s klassificeringssystem var 0 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har haft 0 % socialt hållbara investeringar.

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

På fondens bankkonto finns kontanter, med vilka fondens likviditet och penningtrafik hanteras. Skyddsåtgärder på miniminivå tillämpas inte på kontanter.



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

Rösträtten som aktierna medför har använts på investeringsobjektens bolagsstämmor. Rösträtten har till exempel använts i syfte att stödja förslag som främjar hållbarhetsrapportering. Detaljerad information om fondens röstbeteende finns här: <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTMyNzc3/>.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden har inget jämförelseindex relaterat till implementering av miljömässiga och sociala egenskaper.

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

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

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxid snåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter**

är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

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



Seligson & Co Global Top 25 Brands



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

Produktnamn: Placeringsfonden Seligson & Co Global Top 25 Brands

Identifieringskod för juridiska personer: 743700J11D6ZATBOGY35

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 0,6 % hållbara investeringar

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

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %

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

med ett socialt mål

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

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

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



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

Fonden har främjat egenskaper som hänför sig till miljön och samhället, exempelvis hur miljömässiga och sociala konsekvenser beaktas i investeringsobjektens verksamhet, genom att i valet av investeringar inkludera en bedömning av miljön, samhället och god bolagsstyrning, avgränsa bolag i investeringsuniversum samt viktiga ESG-egenskaper i processen för val av investeringsobjekt.

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna som presenteras nedan beskriver de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden främjar. Egenskaperna som främjas har realiserats i fonden genom att följa index.

Vid beräkningen av fondens viktade växthusgasintensitet har växthusgasutsläpp (CO₂e) enligt scope 1 och scope 2 i GHG-protokollet beaktats. Den viktade växthusgasintensiteten har beräknats genom att dividera bolagets utsläpp med bolagets försäljning (MEUR) och summera resultatet för samtliga bolag i fonden.

Andelen bolag med verksamheter som påverkar den biologiska mångfalden negativt och som bryter mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna presenteras som en procentandel av investeringsobjekten i fonden och deras antal anges.

Mångfalden hos styrelseledamöterna presenteras som ett vägt genomsnitt av andelen kvinnor i investeringsobjektens styrelser.

Indikatorernas värden baseras i första hand på de uppgifter som bolagen publicerar och därefter på tjänsteleverantörens bedömning. Beroende på indikatorn är andelen uppskattade data mellan 8 % och 96 %. Datatäckningen (rapporterad och uppskattad) för fondens hållbarhetsindikatorer är sammanlagt 100 %.

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

...och jämfört med de föregående perioderna?

Detta är den första rapporteringsperioden som är förenlig med denna periodiska översikt och därför rapporteras ännu inte några jämförande uppgifter.

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

Även om fonden har främjat egenskaper som hänför sig till miljön är dess mål inte att göra hållbara investeringar eller investeringar i ekonomiska verksamheter (investeringar som är förenliga med EU:s klassificeringssystem) som är hållbara ur miljösynpunkt och uppfyller kriterierna i EU:s taxonomiförordning (2020/852). Således har fonden inte haft något mål för hållbara investeringar. På grundval av andra investeringsmässiga kriterier kan fonden dock ha investerat i hållbara investeringar som är förenliga med EU:s klassificeringssystem.

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

Fondens mål har inte varit att göra hållbara investeringar.

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fondens mål har inte varit att göra hållbara investeringar.

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

Fondens mål har inte varit att göra hållbara investeringar.

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



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhet har inte beaktats i fondens investeringsbeslut. När det gäller de Seligson & Co-fonder som Seligson & Co Fondbolag sköter tar bolaget inte hänsyn till investeringsbeslutens negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, eftersom fonderna förvärvar sina investeringsobjekt nästan uteslutande på marknaden, dvs. från andra investerare, och inte egentligen finansierar den verksamhet som bedrivs av emittenterna av de underliggande värdepappren.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2023.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Alphabet Inc	Teknologi	7,9 %	Förenta Staterna
Apple Inc	Teknologi	7,8 %	Förenta Staterna
Procter & Gamble Co/The	Konsumtion	5,9 %	Förenta Staterna
Coca-Cola Co/The	Konsumtion	5,7 %	Förenta Staterna
Nestle SA	Konsumtion	5,4 %	Schweiz
Amazon.com Inc	Konsumtion	4,1 %	Förenta Staterna
H & M Hennes & Mauritz AB	Konsumtion	3,9 %	Sverige
adidas AG	Konsumtion	3,7 %	Tyskland
Bayerische Motoren Werke AG	Konsumtion	3,6 %	Tyskland
L'Oreal SA	Konsumtion	3,6 %	Frankrike
PRADA SpA	Konsumtion	3,5 %	Italien
PepsiCo Inc	Konsumtion	3,5 %	Förenta Staterna
American Express Co	Finansiering	3,4 %	Förenta Staterna
Danone SA	Konsumtion	3,3 %	Frankrike
Burberry Group PLC	Konsumtion	3,3 %	Storbritannien

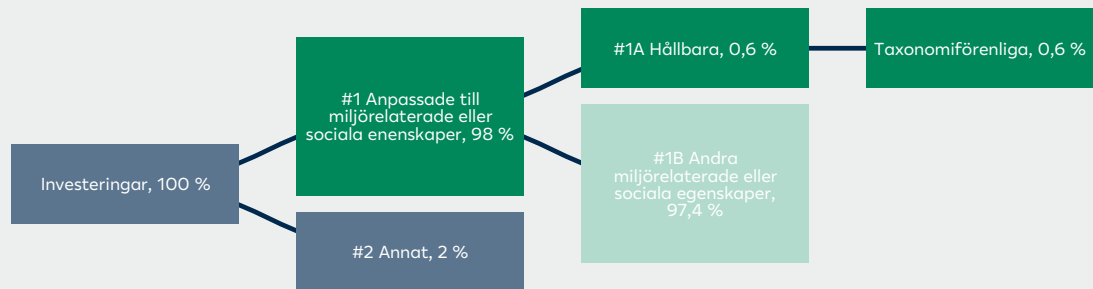


Hur stor var adelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.

De hållbara investeringarna i fonden har varit investeringar enligt EU:s klassificeringssystem, dvs. taxonomi. Fondens ”övriga investeringar” har varit kontanter på fondens bankkonto. Syftet med kontanterna har varit att hantera likviditet och finansiella transaktioner. Inga skyddsåtgärder på miniminivå har tillämpats på kontanter. Beräkningarna är baserade på situationen den 31 december 2023. Andelen av omsättningen för investeringar enligt EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som bolagen offentliggjort och på uppgifter som tjänsteleverantören bedömt.



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

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

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

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

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

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

Bransch	Andel
Teknologi	18,92
Konsumtion	77,31
Finansiering	3,77

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

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

Andelen av omsättningen för investeringar enligt EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som bolagen offentliggjort och på uppgifter som tjänsteleverantören bedömt. Fondens investeringsuniversum består huvudsakligen av regioner utanför EU, där information som rapporteras av företag om andelarna av ekonomisk verksamhet enligt EU:s klassificeringssystem inte finns tillgänglig. Dessutom omfattas inte alla de branscher i vilka fonden kan investera av de gällande kriterierna i EU:s klassificeringssystem.

Andelen av kapitalutgifterna (CapEx) och driftsutgifterna (OpEx) för investeringar som är förenliga med EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som bolagen offentliggjort, eftersom det enligt tjänsteleverantörernas bedömningar inte är möjligt att uppskatta dessa uppgifter. Uppgifterna är endast tillgängliga för en liten del av bolagen.

Andelen investeringar som är kopplade till fossil gas och kärnenergi enligt EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som tjänsteleverantören bedömt. Uppskattningen är endast tillgänglig i förhållande till omsättningen. Fonden har inga investeringar i fossil gas och kärnenergi enligt EU:s klassificeringssystem.

Varken en revisor eller tredje part har kontrollerat att investeringarna uppfyller kraven för verksamhet inom ramen för EU:s klassificeringssystem.

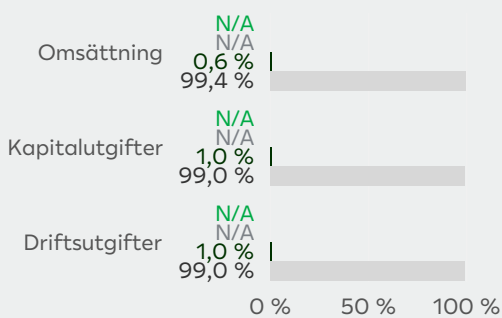
Investerinrar den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

- Ja
- I fossilgas I kärnenergi
- Nej

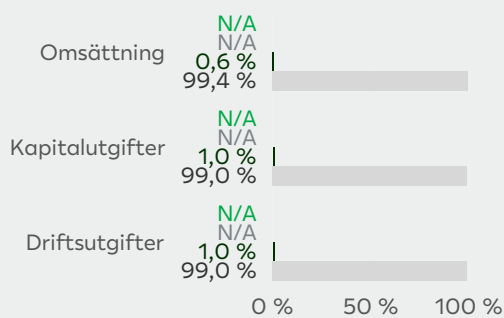
¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen.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

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

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*



2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



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

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

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

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

I förhållande till investeringsobjektens omsättning innehöll fonden 0,1 % investeringar i övergångsverksamheter och 0,5 % investeringar i möjliggörande verksamheter. Investeringarnas andel grundar sig huvudsakligen på tjänsteleverantörens uppskattningar, eftersom fondens investeringsuniversum består av regioner utanför EU där siffror för bolagen inte finns tillgängliga.

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

Detta är fondens första rapporteringsperiod som är förenlig med denna periodiska översikt och därför rapporteras ännu inte några jämförande uppgifter.



Vilken var andelen hållbara investeringar met ett miljömål som inte var förenligt met EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar i fonden med ett miljömål utanför EU:s klassificeringssystem var 0 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har haft 0 % socialt hållbara investeringar.

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

På fondens bankkonto finns kontanter, med vilka fondens likviditet och penningtrafik hanteras. Skyddsåtgärder på miniminivå tillämpas inte på kontanter.



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

Rösträtten som aktierna medför har använts på investeringsobjektens bolagsstämmor. Rösträtten har använts för att stödja bland annat styrelsens och/eller aktieägarnas förslag som främjar hållbar utveckling av verksamheten och rapportering. Detaljerad information om fondens röstbeteende finns här: <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTMyNzc3/>.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört met referensvärdet?

Fonden har inget jämförelseindex relaterat till implementering av miljörelaterade och sociala egenskaper.

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

För att uppfylla EU-taxonomin omfattar kriterierna för **fossilgas** begränsningar av utsläpp och övergång till helt förnybar energi eller koldioxid snåla bränslen senast i slutet av 2035. När de gäller **kärenergi** inkluderar kriterierna omfattande säkerhets- och avfallshanteringsregler. **Möjliggörande verksamheter** gör det direkt möjligt för andra verksamheter att bidra väsentligt till ett miljömål. **Omställningsverksamheter** är verksamheter som det ännu inte finns koldioxid snåla alternativ till.

är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

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

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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

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

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



Seligson & Co

Nordamerika Indexfond



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

Produktnamn: Placeringsfonden Seligson & Co Nordamerika Indexfond

Identifieringskod för juridiska personer: 7437001E3K71EJ2VC793

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 2,9 % hållbara investeringar

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

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

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %

med ett socialt mål

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

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

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



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

Genom att följa aktieindexet Dow Jones Sustainability North America Index har fonden främjat egenskaper som hänför sig till miljön och samhället, exempelvis hur miljömässiga och sociala konsekvenser beaktas i investeringsobjektens verksamhet. Då fonden strävar efter att replikera sitt jämförelseindex i enlighet med sina stadgar uppnåddes det aktuella indexets egenskaper i fondens investeringar. Fondens jämförelseindex produceras av S&P Global, som väljer ut företagen i indexet på grundval av de egenskaper som hos investeringsobjekten hänför sig till miljön, samhället och god bolagsstyrning (ESG).

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna som presenteras nedan beskriver de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden främjar. Egenskaperna som främjas har realiserats i fonden genom att följa index.

Vid beräkningen av fondens viktade växthusgasintensitet har växthusgasutsläpp (CO₂e) enligt scope 1 och scope 2 i GHG-protokollet beaktats. Den viktade växthusgasintensiteten har beräknats genom att dividera bolagets utsläpp med bolagets försäljning (MEUR) och summera resultatet för samtliga bolag i fonden.

Andelen bolag med verksamheter som påverkar den biologiska mångfalden negativt och som bryter mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna presenteras som en procentandel av investeringsobjekten i fonden och deras antal anges.

Mångfalden hos styrelseledamöterna presenteras som ett vägt genomsnitt av andelen kvinnor i investeringsobjektens styrelser.

Indikatorernas värden baseras i första hand på de uppgifter som bolagen publicerar och därefter på tjänsteleverantörens bedömning. Beroende på indikatorn är andelen uppskattade data mellan 3 % och 98 %. Datatäckningen (rapporterad och uppskattad) för fondens hållbarhetsindikatorer är sammanlagt 99 %.

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

...och jämfört med de föregående perioderna?

Jämförelsen av resultaten av hållbarhetsindikatorerna mellan referensperioderna presenteras i föregående avsnitt.

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

Även om fonden har främjat egenskaper som hänför sig till miljön är dess mål inte att göra hållbara investeringar eller investeringar i ekonomiska verksamheter (investeringar som är förenliga med EU:s klassificeringssystem) som är hållbara ur miljösynpunkt och uppfyller kriterierna i EU:s taxonomiförordning (2020/852). Således har fonden inte haft något mål för hållbara investeringar. På grundval av andra investeringsmässiga kriterier kan fonden dock ha investerat i hållbara investeringar som är förenliga med EU:s klassificeringssystem.

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

Fondens mål har inte varit att göra hållbara investeringar.

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fondens mål har inte varit att göra hållbara investeringar.

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

Fondens mål har inte varit att göra hållbara investeringar.

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



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhet har inte beaktats i fondens investeringsbeslut. När det gäller de Seligson & Co-fonder som Seligson & Co Fondbolag sköter tar bolaget inte hänsyn till investeringsbeslutets negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, eftersom fonderna förvärvar sina investeringsobjekt nästan uteslutande på marknaden, dvs. från andra investerare, och inte egentligen finansierar den verksamhet som bedrivs av emittenterna av de underliggande värdepapperen.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2023.

Största investeringarna	Sektor	% tillgångar	Land
Microsoft Corp	Teknologi	10,1 %	Förenta Staterna
NVIDIA Corp	Teknologi	7,4 %	Förenta Staterna
Alphabet Inc	Teknologi	5,4 %	Förenta Staterna
UnitedHealth Group Inc	Hälsovård	3,4 %	Förenta Staterna
Visa Inc	Teknologi	2,8 %	Förenta Staterna
Procter & Gamble Co/The	Konsumtion	2,6 %	Förenta Staterna
Mastercard Inc	Teknologi	2,4 %	Förenta Staterna
Merck & Co Inc	Hälsovård	2,0 %	Förenta Staterna
AbbVie Inc	Hälsovård	1,9 %	Förenta Staterna
PepsiCo Inc	Konsumtion	1,8 %	Förenta Staterna
Adobe Inc	Teknologi	1,7 %	Förenta Staterna
Walmart Inc	Konsumtion	1,6 %	Förenta Staterna
Salesforce Inc	Teknologi	1,6 %	Förenta Staterna
Cisco Systems Inc/Delaware	Teknologi	1,6 %	Förenta Staterna
Accenture PLC	Teknologi	1,5 %	Förenta Staterna

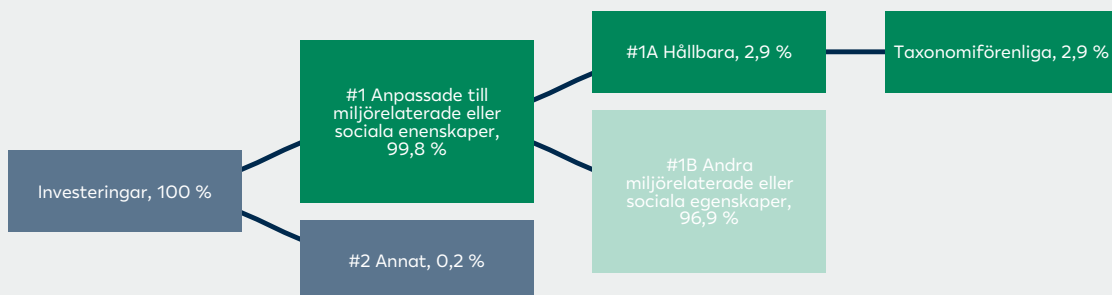


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

De hållbara investeringarna i fonden har varit investeringar enligt EU:s klassificeringssystem, dvs. taxonomi. Fondens "övriga investeringar" har varit kontanter på fondens bankkonto. Syftet med kontanterna har varit att hantera likviditet och finansiella transaktioner. Inga skyddsåtgärder på miniminivå har tillämpats på kontanter. Beräkningarna är baserade på situationen den 31 december 2023. Andelen av omsättningen för investeringar enligt EU:s klassificeringssystem grundar sig huvudsakligen på uppgifter som bedömts av tjänsteleverantören.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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

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

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

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

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

11,6 % av investeringarna får intäkter från verksamhet relaterad till fossila bränslen. I den presenterade branschfördelningen har inte kontanter beaktats.

Bransch	Andel
Industri	14,98
Teknologi	48,04
Konsumtion	12,81
Hälsovård	14,74
Finansiering	9,43

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

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

Andelen av omsättningen för investeringar enligt EU:s klassificering grundar sig huvudsakligen på uppgifter som uppskattas av tjänsteleverantören, eftersom fondens investeringsuniversum består av regioner utanför EU, för vilka andelarna ekonomiska verksamheter enligt EU:s klassificeringssystem inte finns tillgängliga.

Andelen av kapitalutgifterna (CapEx) och driftsutgifterna (OpEx) för investeringar som är förenliga med EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som bolagen offentliggjort, eftersom det enligt tjänsteleverantörernas bedömningar inte är möjligt att uppskatta dessa. Uppgifterna är endast tillgängliga för en liten del av bolagen.

Andelen investeringar som är kopplade till fossil gas och kärnenergi enligt EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som tjänsteleverantören uppskattat. Uppskattningen är endast tillgänglig i förhållande till omsättningen.

Varken en revisor eller tredje part har kontrollerat att investeringarna uppfyller kraven för verksamhet inom ramen för EU:s klassificeringssystem.

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

Ja

I fossilgas

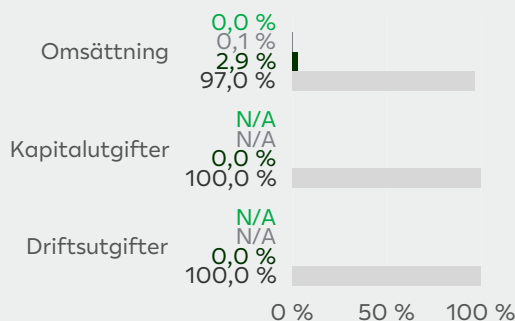
I kärnenergi

Nej

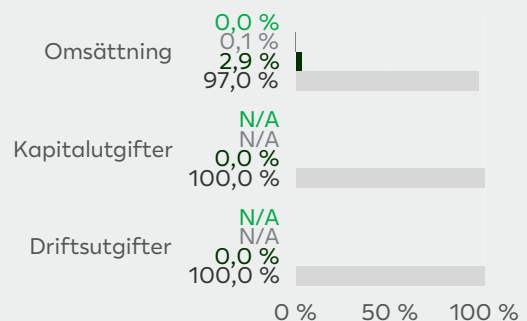
¹ Fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet kommer endast att uppfylla EU-taxonomin om den bidrar till att begränsa klimatförändringarna ("begränsning av klimatförändringarna") och inte orsakar betydande skada för något av målen i EU-taxonomin - se förklarande anmärkning i vänstra marginalen.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

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

1. Taxonomy-alignment of investments including sovereign bonds*



2. Taxonomy-alignment of investments excluding sovereign bonds*



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

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

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

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

I förhållande till investeringsobjektens omsättning innehöll fonden 1,1 % investeringar i övergångsverksamheter och 1,1 % investeringar i möjliggörande verksamheter. Investeringarnas andel grundar sig huvudsakligen på tjänsteleverantörens uppskattningar, eftersom fondens investeringsuniversum består av regioner utanför EU där siffror för bolagen inte finns tillgängliga.

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

Referensperiod 2022: 2,6 % av omsättningen

Referensperiod 2023: 2,9 % av omsättningen



Vilken var andelen hållbara investeringar met ett miljömål som inte var förenligt met EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar i fonden med ett miljömål utanför EU:s klassificeringssystem var 0 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har haft 0 % socialt hållbara investeringar.

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

På fondens bankkonto finns kontanter, med vilka fondens likviditet och penningtrafik hanteras. Skyddsåtgärder på miniminivå tillämpas inte på kontanter.



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

Rösträtten som aktierna medför har använts på investeringsobjektens bolagsstämmor. Rösträtten har använts för att stödja bland annat styrelsens och/eller aktieägarnas förslag som främjar hållbar utveckling av verksamheten och rapportering. Detaljerad information om fondens röstbeteende finns här: <https://vds.issgovernance.com/vds/#/MTMyNzc3/>.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört met referensvärdet?

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Fonden strävar efter att följa aktieindexet Dow Jones Sustainability North America Index genom att placera direkt i de aktier som indexet innehåller. Fondens struktur följer direkt de ändringar som görs i indexet. Indexet avviker från det allmänna marknadsindexet genom att indexets bolagsval vid sidan av övriga egenskaper tar hänsyn till egenskaper som hänför sig till miljön, samhället och god bolagsstyrning. Mer information om indexet finns på indexproducenten S&P Globals webbplats (www.spglobal.com/spdji/en/indices/esg/dow-jones-sustainability-north-america-composite-index).

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

är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

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

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

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna som presenteras nedan beskriver de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden främjar. Egenskaperna som främjas har realiserats i fonden genom att följa index.

Vid beräkningen av fondens viktade växthusgasintensitet har växthusgasutsläpp (CO₂e) enligt scope 1 och scope 2 i GHG-protokollet beaktats. Den viktade växthusgasintensiteten har beräknats genom att dividera bolagets utsläpp med bolagets försäljning (MEUR) och summera resultatet för samtliga bolag i fonden.

Andelen bolag med verksamheter som påverkar den biologiska mångfalden negativt och som bryter mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna presenteras som en procentandel av investeringsobjekten i fonden och deras antal anges.

Mångfalden hos styrelseledamöterna presenteras som ett vägt genomsnitt av andelen kvinnor i investeringsobjektens styrelser.

Indikatorernas värden baseras i första hand på de uppgifter som bolagen publicerar och därefter på tjänsteleverantörens bedömning. Beroende på indikatorn är andelen uppskattade data mellan 3 % och 98 %. Datatäckningen (rapporterad och uppskattad) för fondens hållbarhetsindikatorer är sammanlagt 99 %.

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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden är en indexfond som förvaltas enligt ett utsett index. Tabellen nedan illustrerar skillnaden mellan fonden och indexet den följer (Dow Jones Sustainability North Americ Index) mätt med hållbarhetsindikatorer. Fonden följer indexet genom att investera direkt i de aktier som ingår i indexet, vilket innebär att skillnaderna mellan fonden och indexet mätt med hållbarhetsindikatorer är mycket små. Skillnaderna mellan fonden och det angivna indexet förklaras till exempel av konstanter och små skillnader i aktiernas vikter.

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

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

Tabellen nedan beskriver skillnaden mellan fonden och marknadsindexet mätt med hållbarhetsindikatorer. Indikatorernas värden baseras i första hand på de uppgifter som bolagen offentliggör och därefter på tjänsteleverantörens bedömning. Beroende på indikatorn är andelen uppskattade uppgifter relaterade till marknadsindex 72–100% och datatäckningen (rapporterad och uppskattad totalt) är 60–62% beroende på indikatorn.

- Den viktade växthusgasintensiteten för fondens investeringsobjekt är lägre än för marknadsindex.
- Antalet bolag med verksamheter som påverkar den biologiska mångfalden negativt är högre i marknadsindex, men eftersom marknadsindex innehåller betydligt fler bolag är deras andel mätt i procentandelar lägre i marknadsindex.
- Mätt i antal finns det fler bolag som bryter mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna i marknadsindex än i fonden, men eftersom marknadsindex omfattar betydligt fler bolag är deras andel i procentandelar lägre i marknadsindex.
- I de bolag som valts ut som investeringsobjekt för fonden är andelen kvinnor i styrelserna större beräknat som ett viktat genomsnitt än i de bolag som ingår i marknadsindex.

	Skillnaden mellan fonden och det allmänna marknadsindexet
Skillnad i viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€ intäkter)	-254,3 tCO ₂ e/M€ intäkter
Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden, skillnad som %-enhet och antal	1,2 %-enhet (-9 st.)
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact- eller OECD-principer, skillnad som %-enhet och antal	1,2 %-enhet (-42 st.)
Mångfald bland styrelseledamöterna, skillnad som %-enhet	14,7 %-enhet

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



Seligson & Co Finland Indexfond



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

Produktnamn: Placeringsfonden Seligson & Co Finland
Indexfond

Identifieringskod för juridiska personer: 743700CH8JIUZCD20J58

Miljörelaterade och/eller sociala egenskaper

Hade denna finansiella produkt ett mål för hållbar investering?

Ja

Nej

Den gjorde hållbara investeringar med ett miljömål: ___ %

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

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

Den gjorde hållbara investeringar med ett socialt mål: ___ %

Den främjade miljörelaterade och sociala egenskaper och även om den inte hade en hållbar investering som sitt mål, hade den andel på 8,9 % hållbara investeringar

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

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

med ett socialt mål

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

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

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



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

Fonden har främjat egenskaper som hänför sig till miljön och samhället, exempelvis hur miljömässiga och sociala konsekvenser beaktas i investeringsobjektens verksamhet, genom att följa aktieindexet OMX Sustainability Finland GI™. Då fonden strävar efter att replikera sitt jämförelseindex i enlighet med sina stadgar, uppnås det aktuella indexets egenskaper i fondens placeringar. Fondens jämförelseindex produceras av Nasdaq, som väljer ut företagen som ingår i indexet på grundval av de egenskaper som hos investeringsobjekten hänför sig till miljön, samhället och god bolagsstyrning (ESG).

Vilket resultat visade hållbarhetsindikatorerna?

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

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna som presenteras nedan beskriver de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden främjar. Egenskaperna som främjas har realiserats i fonden genom att följa index.

Vid beräkningen av fondens viktade växthusgasintensitet har växthusgasutsläpp (CO₂e) enligt scope 1 och scope 2 i GHG-protokollet beaktats. Den viktade växthusgasintensiteten har beräknats genom att dividera bolagets utsläpp med bolagets försäljning (MEUR) och summera resultatet för samtliga bolag i fonden.

Andelen bolag med verksamheter som påverkar den biologiska mångfalden negativt och som bryter mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna presenteras som en procentandel av investeringsobjekten i fonden och deras antal anges.

Mångfalden hos styrelseledamöterna presenteras som ett vägt genomsnitt av andelen kvinnor i investeringsobjektens styrelser.

Indikatorernas värden baseras i första hand på de uppgifter som bolagen publicerar och därefter på tjänsteleverantörens bedömning. Beroende på indikatorn är andelen uppskattade data mellan 3 % och 100 %. Datatäckningen (rapporterad och uppskattad) för fondens hållbarhetsindikatorer är sammanlagt 100 %.

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

...och jämfört med de föregående perioderna?

Jämförelsen av resultaten av hållbarhetsindikatorerna mellan referensperioderna presenteras i föregående avsnitt.

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

Även om fonden har främjat egenskaper som hänför sig till miljön är dess mål inte att göra hållbara investeringar eller investeringar i ekonomiska verksamheter (investeringar som är förenliga med EU:s klassificeringssystem) som är hållbara ur miljösynpunkt och uppfyller kriterierna i EU:s taxonomiförordning (2020/852). Således har fonden inte haft något mål för hållbara investeringar. På grundval av andra investeringsmässiga kriterier kan fonden dock ha investerat i hållbara investeringar som är förenliga med EU:s klassificeringssystem.

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

Fondens mål har inte varit att göra hållbara investeringar.

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

Hur beaktades indikatorerna för negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Fondens mål har inte varit att göra hållbara investeringar.

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

Fondens mål har inte varit att göra hållbara investeringar.

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



Hur beaktades i denna finansiella produkt huvudsakliga negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer?

Negativa konsekvenser för hållbarhet har inte beaktats i fondens investeringsbeslut. När det gäller de Seligson & Co-fonder som Seligson & Co Fondbolag sköter tar bolaget inte hänsyn till investeringsbeslutets negativa konsekvenser för hållbarhetsfaktorer, eftersom fonderna förvärvar sina investeringsobjekt nästan uteslutande på marknaden, dvs. från andra investerare, och inte egentligen finansierar den verksamhet som bedrivs av emittenterna av de underliggande värdepapperen.



Vilka var den finansiella produktens viktigaste investeringar?

Förteckningen innehåller de investeringar som utgör den finansiella produktens största andel investeringar under referensperioden, som är: 2023.

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

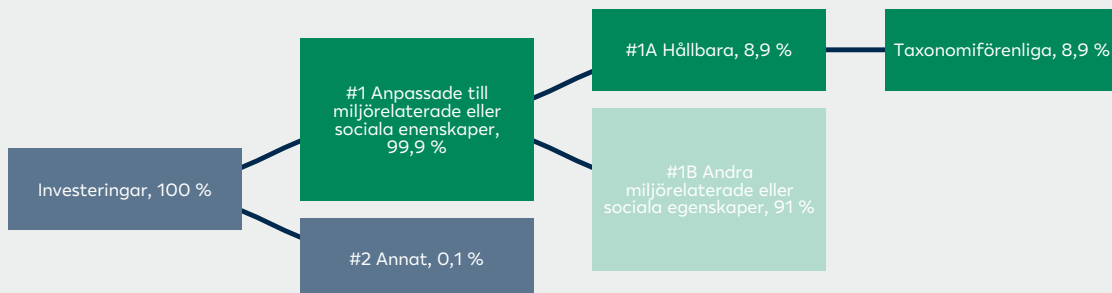


Hur stor var andelen hållbarhetsrelaterade investeringar?

Vad var tillgångsallokeringen?

De hållbara investeringarna i fonden har varit investeringar enligt EU:s klassificeringssystem, dvs. taxonomi. Fondens "övriga investeringar" har varit kontanter på fondens bankkonto. Syftet med kontanterna har varit att hantera likviditet och finansiella transaktioner. Inga skyddsåtgärder på miniminivå har tillämpats på kontanter. Beräkningarna är baserade på situationen den 31 december 2023. Andelen av omsättningen för investeringar enligt EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som bolagen offentliggjort och på uppgifter som tjänsteleverantören bedömt.

Tillgångsallokering beskriver andelen investeringar i specifika tillgångar.



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

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

Kategorin Nr 1 Anpassade till miljörelaterade eller sociala egenskaper omfattar:

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

I vilka ekonomiska sektorer gjordes investeringarna?

5,0 % av investeringarna får intäkter från verksamhet relaterad till fossila bränslen. I den presenterade branschfördelningen har inte kontanter beaktats.

Bransch	Andel
Industri	53,92
Teknologi	14,58
Konsumtion	5,78
Hälsovård	4,07
Finansiering	21,66

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

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

Andelen av omsättningen för investeringar enligt EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som bolagen offentliggjort och på uppgifter som tjänsteleverantören bedömt. En del av fondens investeringsobjekt har ännu inte rapporterat andelen ekonomisk verksamhet som är förenlig med EU:s klassificeringssystem.

Andelen av kapitalutgifterna (CapEx) och driftsutgifterna (OpEx) för investeringar som är förenliga med EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som bolagen offentliggjort, eftersom det enligt tjänsteleverantörernas bedömningar inte är möjligt att uppskatta dessa uppgifter. Uppgifterna är endast tillgängliga för en liten del av bolagen.

Andelen investeringar som är kopplade till fossil gas och kärnenergi enligt EU:s klassificeringssystem grundar sig på uppgifter som tjänsteleverantören uppskattat. Uppskattningen är endast tillgänglig i förhållande till omsättningen.

Varken en revisor eller tredje part har kontrollerat att investeringarna uppfyller kraven för verksamhet inom ramen för EU:s klassificeringssystem.

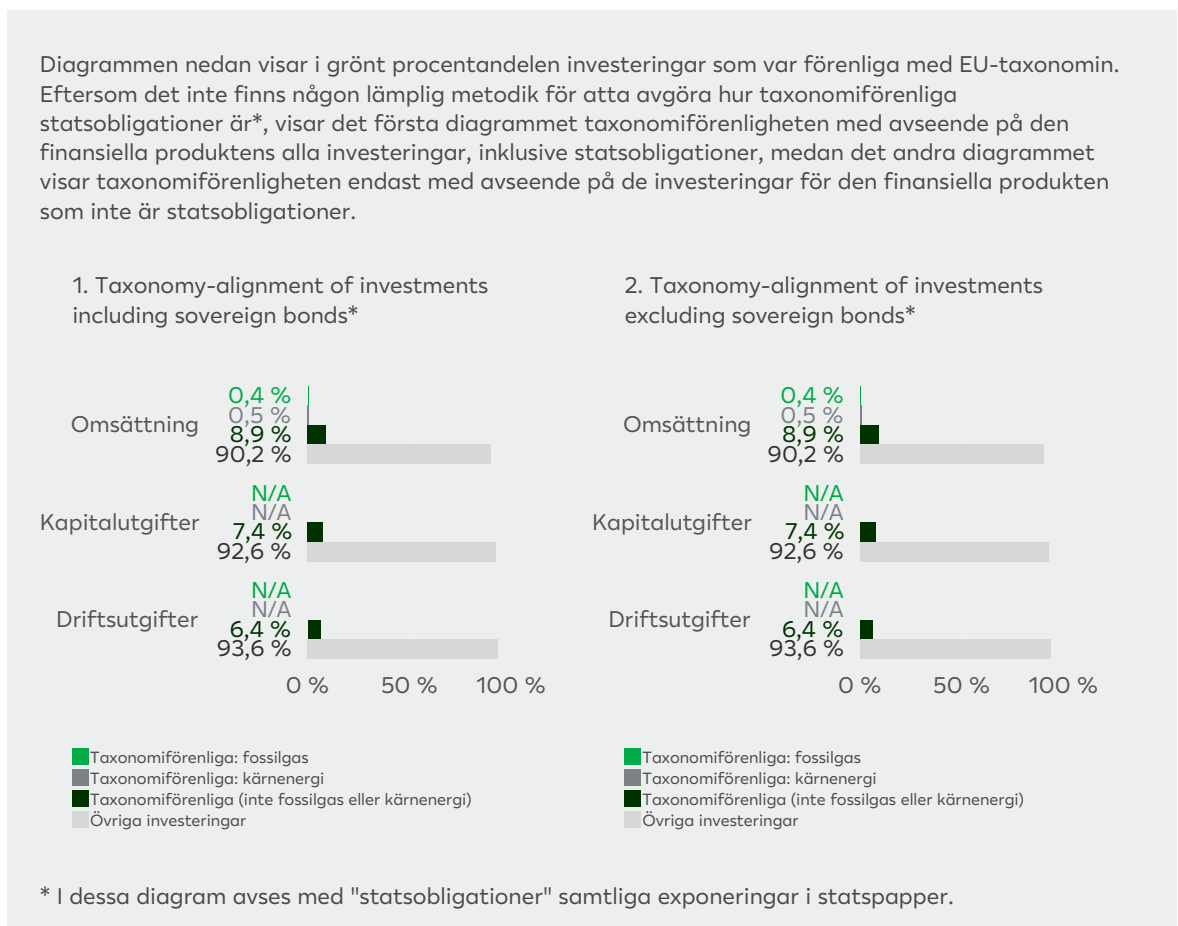
Investeringar i den finansiella produkten i fossilgas och/eller kärnenergirelaterad verksamhet som uppfyller EU-taxonomin¹?

Ja

I fossilgas I kärnenergi

Nej

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



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

I förhållande till investeringsobjektens omsättning innehöll fonden 3,1 % investeringar i övergångsverksamheter och 2,5 % investeringar i möjliggörande verksamheter. Andelen investeringar baseras i första hand på de uppgifter som bolagen själva rapporterar och därefter på tjänsteleverantörens uppskattningar.

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

Referensperiod 2022: 3,5 % av omsättningen

Referensperiod 2023: 8,9 % av omsättningen



Vilken var andelen hållbara investeringar med ett miljömål som inte var förenligt med EU-taxonomin?

Andelen hållbara investeringar i fonden med ett miljömål utanför EU:s klassificeringssystem var 0 %.

Vilken var andelen socialt hållbara investeringar?

Fonden har haft 0 % socialt hållbara investeringar.

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

På fondens bankkonto finns kontanter, med vilka fondens likviditet och penningtrafik hanteras. Skyddsåtgärder på miniminivå tillämpas inte på kontanter.



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

De rösträtter som aktierna medför har inte använts under 2023.



Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Hur skiljer sig referensvärdet från ett brett marknadsindex?

Fonden strävar efter att följa aktieindexet OMX Sustainability Finland Cap GI™ genom att placera direkt i de aktier som indexet innehåller. Fondens struktur följer direkt de ändringar som görs i indexet. Indexet avviker från det allmänna marknadsindexet genom att indexets bolagsval vid sidan av övriga egenskaper tar hänsyn till egenskaper som hänför sig till miljön, samhället och god bolagsstyrning. Mer information om indexet finns på indexproducenten Nasdaqs webbplats (www.indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/OMXSUSTAINFIGI).

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

är hållbara investeringar med ett miljömål som inte beaktar kriterierna för miljömässigt hållbara ekonomiska verksamheter enligt EU-taxonomin.

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

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

Resultaten av hållbarhetsindikatorerna som presenteras nedan beskriver de miljömässiga och sociala egenskaper som fonden främjar. Egenskaperna som främjas har realiserats i fonden genom att följa index.

Vid beräkningen av fondens viktade växthusgasintensitet har växthusgasutsläpp (CO₂e) enligt scope 1 och scope 2 i GHG-protokollet beaktats. Den viktade växthusgasintensiteten har beräknats genom att dividera bolagets utsläpp med bolagets försäljning (MEUR) och summera resultatet för samtliga bolag i fonden.

Andelen bolag med verksamheter som påverkar den biologiska mångfalden negativt och som bryter mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna presenteras som en procentandel av investeringsobjekten i fonden och deras antal anges.

Mångfalden hos styrelseledamöterna presenteras som ett vägt genomsnitt av andelen kvinnor i investeringsobjektens styrelser.

Indikatorernas värden baseras i första hand på de uppgifter som bolagen publicerar och därefter på tjänsteleverantörens bedömning. Beroende på indikatorn är andelen uppskattade data mellan 3 % och 100 %. Datatäckningen (rapporterad och uppskattad) för fondens hållbarhetsindikatorer är sammanlagt 100 %.

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

Vilket resultat hade denna finansiella produkt jämfört med referensvärdet?

Fonden är en indexfond som förvaltas enligt ett utsett index. Tabellen nedan illustrerar skillnaden mellan fonden och indexet den följer (OMX Sustainability Finland Cap GI™) mätt med hållbarhetsindikatorer. Fondens följer indexet genom att investera direkt i de aktier som ingår i indexet, vilket innebär att skillnaderna mellan fonden och indexet mätt med hållbarhetsindikatorer är mycket små. Skillnaderna mellan fonden och det angivna indexet förklaras till exempel av kontanter och små skillnader i aktiernas vikter.

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

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

Tabellen nedan beskriver skillnaden mellan fonden och marknadsindexet mätt med hållbarhetsindikatorer. Indikatorernas värden baseras i första hand på de uppgifter som bolagen offentliggör och därefter på tjänsteleverantörens bedömning. Beroende på indikatorn är andelen uppskattade data relaterade till marknadsindex 0–72 % och datatäckningen (rapporterad och uppskattad) är totalt 100%.

- Den viktade växthusgasintensiteten för fondens investeringsobjekt är något högre än för marknadsindex.
- Bolag som bedriver verksamhet som påverkar den biologiska mångfalden negativt och bryter mot FN:s Global Compact-principer eller OECD-principerna ingår inte som investeringsobjekt i fonden eller i marknadsindex.
- I de bolag som valts ut som investeringsobjekt för fonden är andelen kvinnor i styrelserna något mindre beräknat som ett viktat genomsnitt än i de bolag som ingår i marknadsindex.

	Skillnaden mellan fonden och det allmänna marknadsindexet
Skillnad i viktad växthusgasintensitet (tCO ₂ e/ M€ intäkter)	2,9 tCO ₂ e/M€ intäkter
Antal bolag med verksamheter som har en negativ inverkan på den biologiska mångfalden, skillnad som %-enhet och antal	0 %-enhet (0 st.)
Antal bolag som har brutit mot FN:s Global Compact- eller OECD-principer, skillnad som %-enhet och antal	0 %-enhet (0 st.)
Mångfald bland styrelseledamöterna, skillnad som %-enhet	-0,5 %-enhet

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