

**SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ OYJ:N
HALLINNOIMIEN SIOITUSRAHASTOJEN**

**TOIMINTAKERTOMUS JA TILINPÄÄTÖKSET
1.1. – 31.12.2021**

**Sijoitusrahasto Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto
Sijoitusrahasto Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto
Sijoitusrahasto Seligson & Co Aasia Indeksirahasto
Sijoitusrahasto Seligson & Co Suomi Indeksirahasto
Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF
Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Brands
Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals
Sijoitusrahasto Seligson & Co Kehittyvät markkinat
Sijoitusrahasto Russian Prosperity Fund Euro
Sijoitusrahasto Seligson & Co Tropico LatAm
Sijoitusrahasto Seligson & Co Phoenix
Sijoitusrahasto Seligson & Co Phoebus
Sijoitusrahasto Seligson & Co Pharos
Sijoitusrahasto Seligson & Co Rahamarkkinarahasto
Sijoitusrahasto Seligson & Co Euro-obligaatio
Sijoitusrahasto Seligson & Co Euro Corporate Bond**



Yksinkertainen on tehokasta

SISÄLLYSLUETTELO

Sisällysluettelo	2
Toimintakertomus	3 - 6
Tilinpäätösten laadintaperiaatteet	7
Sijoitusrahastojen tilinpäätökset	
Sijoitusrahasto Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto	8 - 13
Sijoitusrahasto Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	14 - 18
Sijoitusrahasto Seligson & Co Aasia Indeksirahasto	19 - 23
Sijoitusrahasto Seligson & Co Suomi Indeksirahasto	24 - 28
Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF	29 - 32
Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Brands	33 - 36
Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	37 - 39
Sijoitusrahasto Seligson & Co Kehittyvät markkinat	40 - 42
Sijoitusrahasto Russian Prosperity Fund Euro	43 - 44
Sijoitusrahasto Seligson & Co Tropico LatAm	45 - 47
Sijoitusrahasto Seligson & Co Phoenix	48 - 51
Sijoitusrahasto Seligson & Co Phoebus	52 - 54
Sijoitusrahasto Seligson & Co Pharos	55 - 58
Sijoitusrahasto Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	59 - 61
Sijoitusrahasto Seligson & Co Euro-obligaatio	62 - 64
Sijoitusrahasto Seligson & Co Euro Corporate Bond	65 - 69
Tilinpäätösten ja toimintakertomuksen päiväys ja allekirjoitukset	70
Käytetyt kirjanpitokirjat	71 - 73

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ OYJ:N HALLINNOIMIEN SIIJOITUSRAHASTOJEN TOIMINTAKERTOMUS 1.1. – 31.12.2021

Tämä toimintakertomus on laadittu yhteisesti kaikille Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hallinnoimille sijoitusrahastoille. LähiTapiolan osake-, korko- ja yhdistelmärahastoille sekä Seligson & Co -rahastoille on laadittu erilliset tilinpäätökset.

Yleistä

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj harjoittaa sijoitusrahastolaissa tarkoitettua sijoitusrahastotoimintaa. Yhtiö hallinnoi tilikauden päättyessä 44 sijoitusrahastoa, joista 16 on jo vuosia valikoimaan kuuluneita Seligson & Co –rahastoja, joiden salkunhoito on rahastoyhtiössä ja 28 LähiTapiola –rahastoja, joiden salkunhoidosta vastaa LähiTapiola Varainhoito Oy. Yhtiö on toimilupansa mukaisesti tarjonnut myös sijoituspalvelulain 1 luvun 15 §:n 4 kohdan mukaista omaisuudenhoitoa ja 5 kohdan mukaista sijoitusneuvontaa sekä 2 luvun 3 §:n 1 momentin 7 kohdan mukaista rahoitusvälineiden säilyttämistä sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksien osalta.

Tilikauden aikaisia tapahtumia

Elokuun 2020 alussa yhtiölle ilmoitettiin järjestelystä, jossa LähiTapiola -ryhmä hankkii suurimpien henkilöosakkaiden osakkeet yhtiössä. Kaupan myötä sen omistusosuus nousi n. 98 %:iin. Samalla LähiTapiola ilmoitti, että sen tavoitteena on hankkia 100% yhtiön osakekannasta. Kesäkuussa 2021 koko yhtiön koko osakekanta oli siirtynyt LähiTapiola -ryhmän omistukseen. Tilikauden päättyessä yhtiön emoyhtiö oli LähiTapiola Omaisuudenhoito Holding Oy. Tilikauden loppupuolella siirrettiin 28:n LähiTapiola –rahaston hallinnointi yhtiölle.

Alla mainittujen LähiTapiola -rahastojen hallinnointiyhtiönä toimi aikaisemmin S-Pankki Rahastoyhtiö Oy. Näiden 28:n rahaston hoito luovutettiin vaiheittain Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:lle. Molempien rahastoyhtiöiden hallitukset hyväksyivät sijoitusrahastojen hoidon luovutusta koskevan luovutus suunnitelman ja Finanssivalvonta myönsi 27.9.2021 luvan rahastojen hoidon luovutukselle, säilytysyhteisön vaihtumiselle sekä vahvisti hoidon luovutuksen yhteydessä voimaan tulleet rahastojen uudet säännöt. Rahastojen säilytysyhteisöksi tuli OP Säilytys Oy. LähiTapiola Varainhoito Oy jatkoi rahastojen hoidon luovutuksen jälkeen alla mainittujen rahastojen salkunhoitajana ja myös osuudenomistajien asiakaspalvelua hoitaa myös jatkossakin LähiTapiola. Rahastojen hoidon luovutus toteutettiin rahastoittain kolmessa erässä: 12.11., 26.11. ja 3.12.2021. Siirron yhteydessä rahastojen sääntöihin tuli myös muita muutoksia. Muutokset tulivat voimaan kunkin rahaston siirtöpäivänä.

Rahaston nimi	Luovutuksen voimaantulopäivä	Rahaston uusi nimi
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Hyvinvointi	12.11.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola Hyvinvointi ESG
Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	12.11.2021	-
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Korko 100	12.11.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola Korko 100
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Osake 100	12.11.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola Osake 100
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Yrityskorko	12.11.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola Yrityskorko ESG
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Kasvu	26.11.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola Kasvu ESG
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Eurooppa Keski-suuret	26.11.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Keski-suuret ESG
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Ympäristö	26.11.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola Kestävä Ympäristö
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Kehittynyt Aasia	26.11.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen USA Keski-suuret	26.11.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Keski-suuret ESG
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Kuluttaja	26.11.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola Kuluttaja ESG
Sijoitusrahasto LähiTapiola USA Markkina	26.11.2021	-
Sijoitusrahasto LähiTapiola Eurooppa Markkina	26.11.2021	-
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Skandinavia	26.11.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola Pohjoismaat ESG
Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 20	26.11.2021	-
Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 50	26.11.2021	-
Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 80	26.11.2021	-
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Pohjoinen Yrityskorko	3.12.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola High Yield	3.12.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola High Yield
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Vaikuttajakorko	3.12.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko
Sijoitusrahasto LähiTapiola Pitkäkorko	3.12.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola Pitkäkorko ESG
Sijoitusrahasto LähiTapiola Korkomaailma	3.12.2021	-
Sijoitusrahasto LähiTapiola Reaalikorko	3.12.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola Reaalikorko ESG
Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Suoja	3.12.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola Suoja
Sijoitusrahasto LähiTapiola Vastuullinen Lyhytkorko	3.12.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola Lyhytkorko ESG
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025	3.12.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola 2025 ESG
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035	3.12.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola 2035 ESG
Sijoitusrahasto LähiTapiola 2045	3.12.2021	Sijoitusrahasto LähiTapiola 2045 ESG

Lisäksi 1.7.2021 Sijoitusrahasto LähiTapiola 2020 sulautui Sijoitusrahasto LähiTapiola Korkomaailmaan. Rahastojen hallinnon siirron yhteydessä LähiTapiola Vastuullinen Osinko Suomi ja LähiTapiola Vastuullinen Kehittyvät Markkinat sulautuivat S-Pankin rahastoihin.

Seligson & Co –rahastoissa ei tilikauden aikana tapahtunut muutoksia. Finanssivalvonta on hyväksynyt osaan rahastoja sääntömuutoksia, jotka astuvat voimaan 1.1.2022. Merkittävimmät muutokset on lueteltu alla:

- Seligson & Co Suomi Indeksirahaston, Seligson & Co Eurooppa Indeksirahaston, Seligson & Co Aasia Indeksirahaston ja Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahaston sääntöjen sijoituspolitiikkaan lisätään kuvaus siitä, että rahasto on kestävä rahoituksen tiedonantovelvoiteasetuksen 8 artiklan mukainen rahoitustuote.

- Seligson & Co Kehittyvät markkinat -sijoitusrahaston sääntöihin lisätään mahdollisuus suoriin osakesijoituksiin, mahdollistetaan johdannaisten käyttö, mahdollistetaan merkintöjen ja lunastusten tekeminen, pankkipäivittäin aikaisemman viikoittaisen sijasta, sekä muutetaan hallinnointipalkkion maksimimäärää.
- Russian Prosperity Fund Euro-sijoitusrahaston tuottosidonnaisesta palkkiosta luovutaan ja kiinteän hallinnointipalkkion määrää muutetaan. Osuussarja K poistetaan ja yhdistetään osuussarjaan A.
- Seligson & Co Phoebus -sijoitusrahaston tuottosidonnaisesta palkkiosta luovutaan ja kiinteän hallinnointipalkkion määrää muutetaan.
- Seligson & Co Phoenix -sijoitusrahaston nimi muuttuu. Rahaston uusi nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co Perheyhtiöt. Tuottosidonnaisesta palkkiosta luovutaan ja kiinteän hallinnointipalkkion määrää muutetaan.
- Seligson & Co Tropico LatAm -sijoitusrahaston merkinnät ja lunastukset jatkossa pankkipäivittäin aikaisemman viikoittaisen sijaan. Tuottosidonnaisesta palkkiosta luovutaan ja kiinteän hallinnointipalkkion määrää muutetaan.

Muuttuvat palkkiot on eritelty tilinpäätöksen rahastokohtaisissa tiedoissa.

Yhtiökokous ja yhtiön johto

Tilikauden alussa Seligson & Co Rahastoyhtiön hallituksessa toimivat Mikko Vasko puheenjohtajana, Samu Anttila ja Jarkko Niemi.

Yhtiön varsinainen yhtiökokous pidettiin 25.3.2021, jossa vahvistettiin yhtiön ja sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen tilinpäätökset ja päätettiin, ettei osinkoa jaeta. Yhtiökokous päätti myös Seligson & Co -rahastojen tuotonjaosta. Seligson & Co -rahastojen tuotto-osuuksille jaettiin tuottoa alla olevan mukaisesti.

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto	0,05 euroa/osuus
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	0,57 euroa/osuus
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto	0,10 euroa/osuus
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto	0,13 euroa/osuus
Seligson & Co Global Top 25 Brands	0,17 euroa/osuus
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	0,46 euroa/osuus
Seligson & Co Kehittyvät markkinat	0,31 euroa/osuus
Seligson & Co Phoenix	0,48 euroa/osuus
Seligson & Co Phoebus	1,11 euroa/osuus
Seligson & Co Pharos	0,34 euroa/osuus
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	0,04 euroa/osuus
Seligson & Co Euro-obligaatio	0,07 euroa/osuus
Seligson & Co Euro Corporate Bond	0,28 euroa/osuus

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

Ylimääräinen yhtiökokous pidettiin 9.9.2021, jossa päätettiin, että osinkoa jaetaan 4,00 euroa osakkeelta.

Yhtiön toimitusjohtajana on toiminut Ari Kaaro ja varatoimitusjohtajana Mari Rautanen.

LähiTapiola -rahastojen tuotonjaosta päätti FIM Varainhoito Oy:n ylimääräinen yhtiökokous 15.3.2021. LähiTapiola -rahastojen tuotto-osuuksille jaettiin tuottoa alla olevan mukaisesti.

LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG	0,54 euroa/osuus
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG	0,44 euroa/osuus
LähiTapiola High Yield	0,68 euroa/osuus
LähiTapiola Hyvinvointi ESG	0,36 euroa/osuus
LähiTapiola Vastuullinen Kehittyvät Markkinat	1,40 euroa/osuus
LähiTapiola Korkomaailma	0,33 euroa/osuus
LähiTapiola Pitkäkorko ESG	0,23 euroa/osuus
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG	0,52 euroa/osuus
LähiTapiola Vastuullinen Osinko Suomi	0,82 euroa/osuus
LähiTapiola USA Keskisuuret ESG	1,33 euroa/osuus
LähiTapiola Yrityskorko ESG	0,30 euroa/osuus
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	0,40 euroa/osuus
LähiTapiola Kasvu ESG	0,06 euroa/osuus
LähiTapiola Kuluttaja ESG	0,43 euroa/osuus
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	0,28 euroa/osuus
LähiTapiola Suoja	0,13 euroa/osuus
LähiTapiola Reaalikorko ESG	0,04 euroa/osuus
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko	0,17 euroa/osuus

Liiketoiminta ja hallinnoitavat varat

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy:n kiinteät tuotot kasvoivat huomattavasti verrattuna edelliseen tilikauteen. Tuottosidonnaiset palkkiot laskivat. Myös yhtiön kulut kasvoivat edellisen vuoden tasolta. Tuottojen kasvuun vaikuttivat pääasiassa Seligson & Co -rahastojen varallisuuden nousu markkina-arvojen kasvun johdosta sekä vuoden lopussa yhtiön hallinnoitavaksi siirtynneiden LähiTapiola -rahastojen hallinnointipalkkiot. Hallinnointipalkkiosta annettujen alennusten määrän kasvu johtuu vastaavasti LähiTapiola -rahastoista. Myös rahastojen hallinnon siirto aiheutti lisäkuluja.

Keskeiset toteutuneet taloudelliset tunnusluvut käyvät ilmi seuraavasta taulukosta.

1,000 €	2021	2020	2019
Palkkiotuotot	10 225	7 140	6 375
Liikevoitto	3 377	3 071	2 485
Taseen loppusumma	17 431	16 741	15 209
Oma pääoma	11 654	13 939	12 977
Oman pääoman tuotto	21,1 %	18,3 %	15,9 %
Omavaraisuusaste	66,9 %	83,3 %	85,3 %

Yhtiön osakepääoma on 1 681 879,26 euroa ja osakkeiden lukumäärä 1 246 977 kpl. Kaikki osakkeet ovat samanlaisia ja niillä on yksi ääni yhtiökokouksissa. Yhtiöllä ei ole pääomalainoja eikä sen hallussa ole omia osakkeita. Yhtiöllä ei ole laina- tai muita rahoitustasaamisia yhtiön lähipiiriin kuuluvilta, eikä vastuuta tai muita vastuusitoumuksia näiden puolesta.

Yhtiön tulot kertyivät tilikaudella pääosin 16:n Seligson & Co -rahaston hallinnoinnista. Loppuvuodesta yhtiölle siirtyneiden 28 Lähi-Tapiola -rahaston hallinnointipalkkiot luetaan yhtiön palkkiotuottoihin hallinnansiirrosta lähtien. Yhtiön hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen nettomerkinnät olivat vuoden aikana -5,8 miljoonaa euroa. Rahastojen kokonaisvarallisuus oli vuoden lopussa 7 336 miljoonaa euroa, josta Seligson & Co -rahastojen osuus 2 756 miljoonaa euroa (2 280 miljoonaa euroa vuonna 2020) ja Lähi-Tapiola -rahastojen 4 579 miljoonaa euroa.

Eniten uusia nettomerkintöjä keräsivät OMXH25 ETF (+63,2 m€), Global Top 25 Brands (+13,6 m€). Menettäjiä olivat Rahamarkkinarahasto (-44,5 m€) ja Global Top 25 Pharmaceuticals (-32,6 m€) ja Suomi (-14,2 m€). LähiTapiola -rahastojen nettomerkinnät hallinnansiirtojen jälkeen joulukuussa olivat -19 m€.

Rahastojen osuudenomistajien määrä nousi vuoden aikana 63 862 osuudenomistajalla 200 557 (136 695) osuudenomistajaan. LähiTapiola -rahastojen osuudenomistajien osuus tästä tilikauden päätyessä oli 55 716. Osuudenomistajien määrä ei kuvaa suoraan asiakasmäärää, koska yhdellä asiakkaalla voi olla useamman rahaston osuuksia ja toisaalta joidenkin asiakasnumeroiden takana on useampia asiakkaita.

Varainhoitoliiketoiminnan asiakasmäärässä ei tapahtunut oleellisia muutoksia edelliseen vuoteen verrattuna ja hoidettava varallisuus pysyi ennallaan.

Henkilöstö

Henkilöstön keskimääräinen lukumäärä tilikauden aikana oli 33 (30) henkilöä. Henkilöstöluvuissa on mukana osa- ja määräaikaiset työntekijät. Henkilöstömäärän kasvu tilikauden aikana johtui rahastojen hallinnonsiirron aiheuttamasta lisätyövoiman tarpeesta.

Maksetut palkat

Tilikaudella ennakonpidätyksen alaisten palkkojen kokonaissumma oli 2 828 t€ (2 426). Tästä muuttuvien palkkioiden, jotka perustuivat tilikauden 2020 tulokseen, määrä oli 640 t€ (536). Muuttuvien palkkioiden käteisosuus oli 487 t€ ja lykätty osuus 153 t€. Lykättävien palkkioiden ennakonpidätyksen jälkeiset osuudet erääntyvät maksettaviksi kolmen seuraavan vuoden aikana. Aikaisempiin tilikausiin kohdistuvia muuttuvia lykättyjä palkkioita maksettiin 34 t€. Tilikauden 2021 tulokseen perustuvat muuttuvat palkkiot, 795 t€ (sivukuluineen yhteensä 958 t€), on kirjattu varauksena tilinpäätökseen. Näihin palkkioihin sisältyy lykättyjä palkkioita 156 t€. Kiinteät palkat on maksettu tilikauden aikana ja tilikaudelle kohdistuvat muuttuvat rahana maksettavat palkkiot tilikauden päätymisen jälkeen. Yhtiössä ei ole maksettu tilikauden aikana työntekijöille aloitusrahoja, erorahoja tai irtisanomisajan korvauksia.

Toimivan johdon palkat

Toimitusjohtajalle ja hallituksen jäsenille (sisältäen yhtiössä työskentelevien hallituksen jäsenten palkat) tilikauden aikana maksetut palkat ja palkkiot olivat yhteensä 605 t€ (684). Tästä kiinteiden kuukausipalkkojen osuus oli 348 t€ (472) ja muuttuvien palkkojen määrä 257 t€ (212).

Palkitsemisjärjestelmä

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

Yhtiön henkilöstölle maksettavien muuttuvien palkkioiden perusteena on oman pääoman minimituottovaatimus 4 % + Euribor 12 kk (kuitenkin vähintään 5,947 %), minkä ylittävstä tuotosta voidaan enintään 25 % käyttää tulospalkkioihin. Phoebus ja Phoenix -rahastojen salkunhoitajille maksettavien muuttuvien palkkioiden perusteena on ollut näiden rahastojen sääntöjen mukaisen tuotto-sidonnaisen palkkion kertyminen yhtiölle. Rahastojen tuotto-sidonnaiset palkkiot poistuvat vuoden 2022 alusta, joten kyseistä muuttuvaa palkkiota ei jatkossa enää ole. Tulospalkkiot maksetaan aina yhtiölle jo tulotutusta tuloksesta, ei laskennallisesta tuloksesta. Tämän lisäksi tulospalkkioihin liittyviä riskejä hallinnoidaan yhtiön toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenille ja valvontatoiminnossa työskenteleville henkilöille maksettavien palkkioiden osalta yllä mainittuja säännöksiä sekä näihin liittyviä yhtiön sisäisiä ohjeita ja periaatteita noudattaen.

Mitään palkkoja tai palkkioita ei ole maksettu rahastoista vaan kaikki kiinteät ja muuttuvat palkat ja palkkiot on maksettu Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:stä. LähiTapiola -ryhmän muilla yrityksillä on oma edellä mainitusta erillinen muuttuvien palkkioiden järjestelmä.

Palkat ja palkkiot yhtiön toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenille ja valvontatoiminnoissa työskenteleville

Tilikaudella yhtiön toimitusjohtajalle, hallituksen jäsenille ja valvontatoiminnoissa työskenteleville henkilöille maksettiin kiinteitä palkkoja 401 t€ (523) ja muuttuvia palkkioita 275 t€ (229). Näiden palkkojen ja palkkioiden saajien lukumäärä oli 4 (6).

Tilikauden jälkeiset tapahtumat

LähiTapiola -ryhmässä tapahtuneiden järjestelyjen jälkeen yhtiö kuuluu 1.1.2022 alkaen LähiTapiola Varainhoito -konserniin ja sen lähin emoyhtiö 100% omistusosuudella on LähiTapiola Varainhoito Oy. LähiTapiola -ryhmän ylimpänä emoyrityksenä toimii LähiTapiola Keskinäinen Vakuutusyhtiö.

Yhtiön liiketoimintaan vaikuttaa merkittävästi myös osake- ja korkomarkkinoiden kehitys sekä markkinoiden toiminta. Helmikuun lopulla käynnistyneellä Venäjän hyökkäyksellä Ukrainaan ja siitä seuranneilla kansainvälisillä Venäjä-pakotteilla on ollut huomattavan negatiivinen vaikutus Russian Prosperity Fund (Luxembourg) -osakerahaston sijoitusten markkina-arvoihin, minkä johdosta Russian Prosperity Fund Euro -syöttörahaston markkina-arvo on laskenut vain hieman yli puoleen tilikauden päättymishetken 31.12.2021 arvosta. Helmikuun viimeinen vahvistettu arvo oli noin 18 miljoonaa euroa, mikä on noin 0,26 %:a yhtiön hallinnoimista varoista ja rahasto suljettiin ainakin väliaikaisesti 28.2.2022.

Tulevaisuuden näkymät

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

Tuotonjako

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

Rahasto	Tuotto-osuuden arvo 31.12.2021	Tuotonjako €/osuus	%
Seligson & Co Pharos	12,6299	0,3789	3,00 %
Seligson & Co Kehittyvät Markkinat	10,7211	0,3217	3,00 %
Seligson & Co Suomi	5,1314	0,1703	3,32 %
Seligson & Co Eurooppa	1,7186	0,0516	3,00 %
Seligson & Co Aasia	3,3337	0,1001	3,00 %
Seligson & Co Pohjois-Amerikka	25,8522	0,7756	3,00 %
Seligson & Co Global Top 25 Brands	6,7362	0,2021	3,00 %
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	17,9789	0,5394	3,00 %
Seligson & Co Perheyhtiöt	17,9735	0,5393	3,00 %
Seligson & Co Phoebus	45,7930	1,3738	3,00 %
Seligson & Co Euro Obligaatio	1,8923	0,0568	3,00 %
Seligson & Co Euro Corporate Bond	8,6560	0,2597	3,00 %
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	1,0604	0,0319	3,01 %
LähiTapiola Suoja	13,2510	0,3976	3,00 %
LähiTapiola High Yield	16,5590	0,4968	3,00 %
LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat	8,1880	0,2457	3,00 %
LähiTapiola Yrityskorko ESG	12,8200	0,3846	3,00 %
LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko	10,3600	0,3108	3,00 %
LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG	9,4960	0,3390	3,57 %
LähiTapiola Korkomaailma	16,6910	0,5008	3,00 %
LähiTapiola Pitkäkorko ESG	16,5770	0,4974	3,00 %
LähiTapiola Reaalikorko ESG	10,9560	0,3287	3,00 %
LähiTapiola Hyvinvointi ESG	39,1950	1,1759	3,00 %
LähiTapiola Kestävä Ympäristö	20,6650	0,6200	3,00 %
LähiTapiola Kasvu ESG	28,7560	0,8627	3,00 %
LähiTapiola Eurooppa Keskisuuret ESG	25,7260	0,7718	3,00 %
LähiTapiola USA Keskisuuret ESG	35,7150	1,0715	3,00 %
LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG	15,4300	0,4629	3,00 %
LähiTapiola Kuluttaja ESG	35,2400	1,0572	3,00 %

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ OYJ:N HALLINNOIMIEN SIJOTUSRAHASTOJEN TILINPÄÄTÖSTEN LAADINTAPERIAATTEET

Tilinpäätös ja toimintakertomus on laadittu Valtiovarainministeriön asetuksia nro 231/2014 ja 258/2019 sekä Sijoitusrahastolakia noudattaen.

Tilinpäätös perustuu 31.12.2021 arvonlaskentaan, minkä lisäksi tilinpäätökseen on otettu mukaan viimeisen päivän pankkitilien tapahtumat kuten myös arvopaperikaupat sekä osuuksien merkinnät ja lunastukset siltä osin, kun ne eivät ole arvonlaskennassa mukana.

Sijoitukset on arvostettu markkina-arvoon ja velat ja saamiset tilinpäätöshetken arvoon. Valuuttamääräiset erät on muunnettu euroiksi arvonlaskentahetken mukaisella kurssilla.

Korkorahastoissa rahaston tuloslaskelman korkotuloihin on kirjattu rahaston saamat korkosijoitusten kuponkikorot. Sen sijaan arvopaperin hankinnan jälkeiset korkotasojen muutosten vaikutukset sisältyvät tuloslaskelmassa arvopapereiden luovutusvoittoihin ja -tappioihin sekä realisoitumattomiin arvonmuutoksiin eli arvopapereiden nettotuottoihin.

Rahaston aloituspäivä oli 15.6.1998. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajina toimivat Jani Holmberg, Alekski Härmä ja Juuso Jokinen. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability Europe -osakeindeksin tuottoa. Indeksia seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Rahasto ei käyttänyt johdannaisia tilikauden aikana.

Tehokkaan salkunhoidon menetelmät

Rahasto voi antaa omistamiaan osakkeita lainaksi lisätuottojen hankkimiseksi. Lainoihin liittyvältä vastapuoliriskiltä suojaudutaan vakuudella, jonka määrä sovitaan kirjallisesti vastapuolen kanssa.

Osakelainat 31.12.2021

Osakelainasopimukset €	48 243,61
- lainattavissa olevista varoista	0,02 %
- koko varallisuudesta	0,02 %
Vakuus €	52 378,29
- osakelainoista	108,57 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Saksan valtio €	52 378,29
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	48 243,61
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	52 378,29
- maturiteetti yli 1 v, €	52 378,29
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy	
- säilytyksessä oleva vakuus €	52 378,29
- säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 31.12.2021 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	1 314,71
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	438,24

Rahaston palkkiot

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	Ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,1 % merkittäessä ja lunastettaessa
	0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6kk
Hallinnointipalkkio	0,44 % vuodessa

Säilytysyhteisölle maksetut säilytysyhteisö- ja säilytyspalkkiot olivat 0,014 % rahaston keskimääräisestä varallisuudesta tilikauden aikana. Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

Rahaston tunnuslukuja ja sijoitusjakauma

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Osuuden arvo, eur B-osuus	Osuuden arvo, eur VA-osuus	Arvonlaskennan netto- varallisuus, m€	Osuudenomistajia
31.12.2019	3,4710	1,5828	-	176,3	13 505
31.12.2020	3,3133	1,4496	3,3267	175,3	13 991
31.12.2021	4,0616	1,7186	4,0960	210,3	14 340

Juoksevat kulut, %	0,46	*) Kaupankäyntikulut on tässä laskettu siten, että edeltävän vuoden euromääräiset kaupankäyntikulut on jaettu rahaston kyseisen 12 kuukauden jakson korkeimmalla pääomalla. Julkaisemme rahastojemme neljännesvuosittaisessa katsauksessa myös luvun, jossa euromääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua. **) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina). ***) Tracking error 2 = indeksipoikkeama, joka lasketaan käyttäen rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken arvoja (arvostushetket saattavat poiketa toisistaan).
Tuottosidonnainen palkkio, %	-	
Kaupankäyntikulut, % *)	0,04	
Kokonaiskulut (TKA), %	0,50	
Salkun kiertonopeus, %	18,20	
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,00	
Tracking error 1, % **)	0,25	
Tracking error 2, % ***)	4,23	
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,29	
Sharpen mittari	2,14	

Vuotuisen indeksipoikkeamaan ja tuottoeroon vaikuttavat mm. seuraavat seikat: arvostusajankohtien eroavaisuudet, rahaston salkun koostumus ei 100 % indeksin mukainen, rahastossa oleva käteisen määrä, arvostusperiaatteissa ja -laskennassa saattaa olla eroavaisuuksia. Seligson & Co – indeksirahastojen indeksipoikkeamien ja tuottoerojen lähteet on käyty läpi rahastoyhtiön asiakkaille toimitetussa ja internetissä julkaistussa vuosikatsauksessa 2021 (s. 18).

Rahastoesitteessä mainitun rahastolle ennakoitujen ja toteutuneen indeksipoikkeaman välillä ei katsauskaudella ollut merkittäviä eroja.

Sijoitusten toimialajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Kulutustavarat	23,3	24,9
Terveys	20,2	21,2
Teollisuus	19,7	22,5
Rahoitus	18,5	17,4
Teknologia	18,3	14,0

Sijoitusten koostumus,	31.12.2021	31.12.2020
% rahaston arvosta		
Osakkeet	99,7	99,6
Kassa ja muut varat	0,3	0,4

Sijoitusten maajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Sveitsi	26,2	24,2
Iso-Britannia	21,6	20,4
Saksa	15,5	15,6
Alankomaat	10,7	8,1
Ranska	9,9	15,5
Espanja	6,2	5,7
Italia	3,6	4,1
Ruotsi	2,5	2,9
Suomi	1,1	1,4
Irlanti	0,8	0,7
Tanska	0,7	0,1
Norja	0,4	0,3
Portugali	0,4	0,5
Itävalta	0,2	0,0
Belgia	0,2	0,1
Etelä-Afrikka	0,1	0,0
Luxemburg	0,0	0,4

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO EUROOPPA INDEKSIRAHASTO

Rahasto seuraa Dow Jones Sustainability Europe -osaindeksiä. Indeksien tuottaja S&P Global julkaisee tarjoamistaan indekseistä neljä laskennallista hiili-indikaattoria (Index Carbon Metrics), joiden avulla rahaston seuraaman indeksin ominaisuuksia arvioidaan. Hiili-indikaattoreita verrataan vastaavan kohdemarkkinan kattavan osakeindeksin vastaaviin lukuihin. Hiili-indikaattorit ja niiden laskentatavat ovat saatavilla osoitteesta <https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/additional-material/spdji-esg-carbon-metrics.pdf>.

Euroopan osakemarkkinoiden Dow Jones Sustainability Europe -osaindeksin hiili-indikaattoreita verrataan vastaavan kohdemarkkinan kattavan S&P Europe 350 -osakeindeksin vastaaviin lukuihin.

31.12.2021	Rahaston seuraama indeksi	Kohdemarkkinalta vastaava indeksi
	S&P Dow Jones Sustainability Europe	S&P Europe 350
Hiilijalanjälki (carbon footprint)	67,09	122,39
Hiilitehokkuus (carbon efficiency)	164,36	256,42
Keskimääräinen hiili-intensiteetti (weighted average carbon intensity)	155,83	214,01
Fossiilisten polttoaineiden hiilijalanjälki (fossil fuel reserves)	392,35	2006,01

Vuoden 2021 aikana rahaston seuraama Dow Jones Sustainability Europe -osaindeksi suoriutui paremmin kuin kohdemarkkinaltaan vastaava indeksi kaikilla hiili-indikaattoreilla tarkasteltuna.

Lisäksi seuraamme rahastojemme ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista ensisijaisesti julkisesti saatavilla olevien vertailutietokantojen avulla. Tällä hetkellä käytämme Morningstarin palvelua (www.morningstar.fi) sekä Suomen Sijoitustutkimuksen julkaisemia arvioita (www.rahastoraportti.fi). Tämä lähestymistapa antaa asiakkaillemme mahdollisuuden seurata rahastojemme vastuullisuutta myös itse, käyttäen samaa lähdettä kuin mekin.

Morningstar:

30.11.2021

Morningstar Vastuullisuusluokitus	3/5
Morningstar E-arvosana	3,84/10
Morningstar S-arvosana	8,21/10
Morningstar G-arvosana	6,91/10

Lähde: <https://www.morningstar.fi/fi/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0GBR04UMJ>

Sijoitustutkimus / MSCI:

Joulukuu 2021

MSCI ESG-arvosana Sijoitustutkimuksen rahastoraportilla	8,8/10
MSCI ESG-arvosana MSCI:n palvelussa (asteikolla CCC-AAA)	AAA

Lähteet:

<https://www.sijoitustutkimus.fi/palvelut/instituutiosijoittajille/rahastoraportti/>
<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-fund-ratings>

Yllä olevat arvosanat vaihtelevat eri toimijoiden välillä. Toimijat painottavat arvioissaan ja metodologioissaan eri asioita.

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

Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, se ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2019/2088) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole myöskään tavoitetta tehdä tiettyä vähimmäisosuutta tällaisia sijoituksia.

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO EUROOPPA INDEKSIRAHASTO

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
Tuotot ja arvomuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	34 912 808,12	-11 171 496,83
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	5 281 111,29	4 304 769,31
Korkotuotot	119,47	148,57
Muut tuotot		
Arvopaperilainauksen nettotuotot	1 314,71	3 142,89
Muut	67 945,20	44 537,37
Tuotot yhteensä	40 263 298,79	-6 818 898,69
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-787 369,14	-663 167,32
Säilytysyhteisölle	-27 292,57	-26 580,35
Korkokulut	-619,92	-247,87
Muut kulut	-20 917,64	-80 799,52
Kulut yhteensä	-836 199,27	-770 795,06
Tilikauden voitto/tappio	39 427 099,52	-7 589 693,75
TASE	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	209 654 148,54	174 741 762,12
Muut saamiset		
Muut	141 852,52	130 327,32
Rahat ja pankkisaamiset	581 084,42	644 585,40
VASTAAVA YHTEENSÄ	210 377 085,48	175 516 674,84
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	210 282 898,44	175 436 876,87
Vieras pääoma		
Siirtovelat	94 187,04	79 797,97
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	210 377 085,48	175 516 674,84
TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT		
Arvopapereiden nettotuotot	2021	2020
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	17 362 835,45	10 511 365,07
Luovutustappiot	-10 034 283,87	-1 961 193,47
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	27 584 256,54	-19 721 668,43
Yhteensä	34 912 808,12	-11 171 496,83
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,05	0,05
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	177 800,49	168 905,63
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	50 136 875,54	27 898 822,12
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-8 128 686,60	-13 474 889,72
Arvostusero 31.12., netto	42 008 188,94	14 423 932,39
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	8 179,03	7 199,47
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	83 319,71	77 665,53
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainautuotot rahastolle nettosummana.		
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo	2021	2020
Rahaston arvo 1.1.	175 436 876,87	176 378 616,58
Rahasto-osuuksien merkinnät	17 946 198,30	22 415 933,78
Rahasto-osuuksien lunastukset	-22 349 475,76	-15 599 074,11
Tuotonjako	-177 800,49	-168 905,63
Tilikauden tulos	39 427 099,52	-7 589 693,75
Rahaston arvo 31.12.	210 282 898,44	175 436 876,87
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO EUROOPPA INDEKSIRAHASTO

ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2021

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur/%	Markkina-arvo/ arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörsstillalla				
Osakkeet				
Anglo American PLC	63 700	36,03	2 295 259,80	1,09
Abrdn Plc	106 531	2,87	305 918,04	0,15
ABN AMRO Bank NV	19 700	12,87	253 578,40	0,12
ACS Actividades de Construccio	12 997	23,57	306 339,29	0,15
Koninklijke Ahold Delhaize NV	49 400	30,28	1 495 832,00	0,71
Adevinta ASA	13 300	11,73	156 043,33	0,07
Air France-KLM	15 653	3,85	60 326,66	0,03
Arkema SA	3 100	124,35	385 485,00	0,18
Alstom SA	14 147	31,15	440 679,05	0,21
Allianz SE	19 529	207,65	4 055 196,85	1,93
Amadeus IT Group SA	21 338	59,64	1 272 598,32	0,61
Acciona SA	1 200	168,10	201 720,00	0,10
alstria office REIT-AG	8 500	19,53	166 005,00	0,08
ASML Holding NV	19 570	707,40	13 843 818,00	6,58
ASR Nederland NV	6 600	40,55	267 630,00	0,13
Assa Abloy AB	46 900	26,94	1 263 327,38	0,60
Atos SE	4 693	37,39	175 471,27	0,08
AstraZeneca PLC	73 181	103,05	7 541 666,49	3,59
METRO AG	6 154	9,22	56 739,88	0,03
British American Tobacco PLC	107 980	32,45	3 503 815,59	1,67
Banco Bilbao Vizcaya Argentari	315 200	5,25	1 654 800,00	0,79
BillerudKorsnas AB	9 033	16,65	150 378,21	0,07
BioMerieux	2 200	125,40	275 880,00	0,13
Bankinter SA	31 600	4,51	142 484,40	0,07
Bayerische Motoren Werke AG	15 071	88,49	1 333 632,79	0,63
Danone SA	32 467	54,65	1 774 321,55	0,84
BNP Paribas SA	54 400	60,52	3 292 288,00	1,57
HUGO BOSS AG	2 700	53,50	144 450,00	0,07
Bureau Veritas SA	13 800	29,16	402 408,00	0,19
CaixaBank SA	209 393	2,41	505 474,70	0,24
Castellum AB	13 700	23,78	325 741,93	0,15
Coca-Cola Europacific Partners	9 700	49,03	475 580,86	0,23
Coca-Cola HBC AG	9 336	30,31	282 989,93	0,13
Clariant AG	10 777	18,38	198 037,65	0,09
CNH Industrial NV	47 092	17,07	803 860,44	0,38
Covivio	2 336	72,24	168 752,64	0,08
CRH PLC	36 600	46,55	1 703 730,00	0,81
AXA SA	97 239	26,09	2 536 479,32	1,21
Deutsche Boerse AG	9 013	147,10	1 325 812,30	0,63
Deutsche Bank AG	97 700	11,02	1 076 458,60	0,51
Diageo PLC	110 198	48,02	5 291 193,78	2,52
Deutsche Post AG	46 900	56,54	2 651 726,00	1,26
Koninklijke DSM NV	8 275	197,85	1 637 208,75	0,78
Deutsche Telekom AG	160 266	16,30	2 612 335,80	1,24
EDP - Energias de Portugal SA	138 701	4,83	670 341,93	0,32
Electrolux AB	12 449	21,41	266 494,59	0,13
Enel SpA	365 300	7,05	2 573 903,80	1,22
Engie SA	84 033	12,96	1 089 067,68	0,52
Entain PLC	28 200	20,07	566 054,71	0,27
Telefonaktiebolaget LM Ericsson	136 500	9,73	1 328 431,24	0,63
Ferrovial SA	24 033	27,56	662 349,48	0,31
Ferguson PLC	11 000	155,55	1 711 015,08	0,81
Fresenius Medical Care AG & Co	9 500	57,14	542 830,00	0,26
Valeo	11 000	26,67	293 370,00	0,14
Fresenius SE & Co KGaA	19 500	35,40	690 300,00	0,33
Assicurazioni Generali SpA	57 600	18,63	1 073 088,00	0,51
Galp Energia SGPS SA	22 416	8,52	190 984,32	0,09
Societe Generale SA	37 531	30,17	1 132 122,62	0,54
Grifols SA	14 100	16,88	237 937,50	0,11
GlaxoSmithKline PLC	236 806	19,11	4 525 573,18	2,15
Hera SpA	37 800	3,66	138 385,80	0,07
H & M Hennes & Mauritz AB	35 623	17,37	618 678,50	0,29
Hammerson PLC	205 100	0,39	80 361,05	0,04
Iberdrola SA	273 900	10,41	2 851 299,00	1,36
Infineon Technologies AG	61 700	40,76	2 514 892,00	1,20
Italgas SpA	23 200	6,05	140 406,40	0,07
InterContinental Hotels Group	8 980	56,84	510 399,79	0,24
Informa PLC	72 500	6,13	444 353,15	0,21
Investec PLC	31 856	4,81	153 071,42	0,07
Intesa Sanpaolo SpA	808 330	2,27	1 838 142,42	0,87
ISS A/S	7 324	16,81	123 107,34	0,06
Industria de Diseno Textil SA	53 050	28,53	1 513 516,50	0,72
Johnson Matthey PLC	9 800	24,35	238 600,37	0,11
Kering SA	3 468	705,10	2 445 286,80	1,16
Koninklijke KPN NV	166 862	2,74	456 868,16	0,22
Land Securities Group PLC	35 522	9,22	327 586,97	0,16
Linea Directa Aseguradora SA C	31 600	1,61	50 828,60	0,02
Leonardo SpA	18 501	6,30	116 556,30	0,06
Signify NV	6 100	40,84	249 124,00	0,12
Logitech International SA	8 200	74,35	609 710,24	0,29
London Stock Exchange Group PLC	15 347	82,58	1 267 314,24	0,60
Lundin Energy AB	9 200	31,65	291 153,44	0,14
LANXESS AG	4 300	54,50	234 350,00	0,11
Wendel SE	1 300	105,30	136 890,00	0,07
Moncler SpA	10 100	64,02	646 602,00	0,31
Merlin Properties Socimi SA	15 900	9,57	152 163,00	0,07
Nordic Entertainment Group AB	3 700	45,76	169 308,64	0,08

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO EUROOPPA INDEKSIRAHASTO

Nestle SA	133 073	123,25	16 401 817,33	7,80
Neste Oyj	20 349	43,36	882 332,64	0,42
Norsk Hydro ASA	65 264	6,95	453 815,18	0,22
Nomad Foods Ltd	7 500	22,37	167 770,13	0,08
Novartis AG	115 098	77,64	8 936 581,18	4,25
Next PLC	6 400	96,98	620 691,96	0,30
OMV AG	6 900	49,95	344 655,00	0,16
Orkla ASA	36 199	8,84	319 924,73	0,15
Provident Financial PLC	10 865	4,30	46 671,10	0,02
Partners Group Holding AG	1 075	1 462,82	1 572 534,24	0,75
Koninklijke Philips NV	43 349	32,65	1 415 128,11	0,67
Pirelli & C SpA	21 500	6,11	131 322,00	0,06
PostNL NV	23 644	3,83	90 556,52	0,04
Prosus NV	41 200	73,25	3 017 900,00	1,44
Pearson PLC	37 150	7,27	270 064,41	0,13
Poste Italiane SpA	22 500	11,54	259 650,00	0,12
RELX PLC	93 700	28,49	2 669 525,18	1,27
Reckitt Benckiser Group PLC	34 800	75,35	2 622 201,58	1,25
Royal Mail PLC	38 075	6,10	232 364,76	0,11
Roche Holding AG	33 199	366,65	12 172 367,30	5,79
Rolls-Royce Holdings PLC	399 870	1,46	583 946,96	0,28
Rentokil Initial PLC	88 814	6,94	616 455,49	0,29
Rexel SA	11 326	17,88	202 508,88	0,10
Sanofi	54 400	88,44	4 811 136,00	2,29
Banco Santander SA	819 734	2,94	2 410 427,83	1,15
SAP SE	51 644	124,90	6 450 335,60	3,07
Siegfried Holding AG	200	860,28	172 056,95	0,08
Siemens Gamesa Renewable Energy	11 075	21,07	233 350,25	0,11
Segro PLC	57 400	17,05	978 603,24	0,47
SGS SA	288	2 946,92	848 713,68	0,40
Shaftesbury PLC	14 600	7,34	107 161,23	0,05
Siemens AG	37 800	152,68	5 771 304,00	2,74
Sika AG	6 700	367,71	2 463 673,64	1,17
WH Smith PLC	6 300	17,63	111 082,94	0,05
Smith & Nephew PLC	41 800	15,36	642 223,27	0,31
Sonova Holding AG	2 546	346,05	881 038,72	0,42
Saipem SpA	25 400	1,85	46 863,00	0,02
Swiss Re AG	13 697	87,30	1 195 685,74	0,57
STMicroelectronics NV	31 000	43,76	1 356 560,00	0,65
Sodexo SA	4 006	77,16	309 102,96	0,15
Swedbank AB	44 400	17,76	788 519,27	0,37
Telefonica SA	253 195	3,85	975 307,14	0,46
Temenos AG	3 200	121,91	390 111,80	0,19
Television Francaise 1	4 979	8,70	43 317,30	0,02
Telecom Italia SpA/Milano	487 799	0,43	211 802,33	0,10
Telenet Group Holding NV	2 339	31,50	73 678,50	0,04
Terna - Rete Elettrica Nazionale	67 700	7,11	481 617,80	0,23
Taylor Wimpey PLC	176 460	2,08	367 336,08	0,17
UBS Group AG	175 031	15,88	2 779 613,40	1,32
Unilever PLC	65 784	46,96	3 088 936,07	1,47
Unilever PLC	58 541	47,00	2 751 134,30	1,31
UPM-Kymmene Oyj	25 265	33,46	845 366,90	0,40
Valmet Oyj	6 329	37,72	238 729,88	0,11
Warehouses De Pauw CVA	6 700	42,26	283 142,00	0,13
Veolia Environnement SA	30 688	32,18	987 539,84	0,47
Vonovia SE	36 725	48,50	1 781 162,50	0,85
voestalpine AG	5 300	32,00	169 600,00	0,08
Volkswagen AG	8 700	177,48	1 544 076,00	0,73
Wartsila OYJ Abp	23 874	12,36	295 082,64	0,14
Vestas Wind Systems A/S	47 700	26,89	1 282 844,32	0,61
Zurich Insurance Group AG	7 150	387,25	2 768 830,51	1,32
Arvopaperit yhteensä			209 654 148,54	99,70
Kassa ja muut varat, netto			628 749,90	0,30
RAHASTON ARVO			210 282 898,44	100,00
A -osuuksien lukumäärä			45 807 558,2167	
B-osuuksien lukumäärä			3 259 953,2708	
VA -osuuksien lukumäärä			4 542 247,8740	
A -osuuksien arvo			4,0616	
B -osuuksien arvo			1,7186	
VA -osuuksien arvo			4,0960	

Rahaston aloituspäivä oli 29.12.2006. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajina toimivat Jani Holmberg, Alekski Härmä ja Juuso Jokinen. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability North America -osakeindeksin tuottoa. Indeksia seurataan pääasiassa sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Rahasto ei käyttänyt johdannaisia tilikauden aikana.

Rahaston palkkiot

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	Ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,1 % merkittäessä ja lunastettaessa
	0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6kk
Hallinnointipalkkio	0,42 % vuodessa

Säilytysyhteisölle maksetut säilytysyhteisö- ja säilytyspalkkiot olivat 0,01 % rahaston keskimääräisestä varallisuudesta tilikauden aikana. Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

Rahaston tunnuslukuja ja sijoitusjakauma

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Osuuden arvo, eur B-osuus	Osuuden arvo, eur VA-osuus	Arvonlaskennan netto- varallisuus, m€	Osuudenomistajia
31.12.2019	28,5044	18,7866	-	190,2	13 672
31.12.2020	29,9079	18,9681	30,0231	209,6	14 759
31.12.2021	41,9044	25,8522	42,2429	288,4	15 798

Juoksevat kulut, %	0,44	*) Kaupankäyntikulut on tässä laskettu siten, että edeltävän vuoden euromääräiset kaupankäyntikulut on jaettu rahaston kyseisen 12 kuukauden jakson korkeimmalla pääomalla. Julkaisemme rahastojemme neljännesvuosittaisessa katsauksessa myös luvun, jossa euromääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua. **) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina). ***) Tracking error 2 = indeksipoikkeama, joka lasketaan käyttäen rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken arvoja (arvostushetket saattavat poiketa toisistaan).
Tuottosidonnainen palkkio, %	-	
Kaupankäyntikulut, %	*) 0,00	
Kokonaiskulut (TKA), %	0,44	
Salkun kiertonopeus, %	20,58	
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,0	
Tracking error 1, %	**) 0,10	
Tracking error 2, %	***) 6,96	
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-1,13	
Sharpen mittari	3,38	

Vuotuisen indeksipoikkeamaan ja tuottoeroon vaikuttavat mm. seuraavat seikat: arvostusajankohtien eroavaisuudet, rahaston salkun koostumus ei 100 % indeksin mukainen, rahastossa oleva käteisen määrä, arvostusperiaatteissa ja -laskennassa saattaa olla eroavaisuuksia. Seligson & Co – indeksirahastojen indeksipoikkeamien ja tuottoerojen lähteet on käyty läpi rahastoyhtiön asiakkaille toimitetussa ja internetissä julkaistussa vuosikatsauksessa 2021 (s. 18).

Rahastoesitteessä mainitun rahastolle ennakoitujen ja toteutuneiden indeksipoikkeaman välillä ei katsauskaudella ollut merkittäviä eroja.

Sijoitusten toimialajakausa, %	31.12.2021	31.12.2020
Teknologia	47,9	36,7
Teollisuus	15,0	16,2
Terveys	14,5	14,6
Rahoitus	11,3	17,8
Kulutustavarat	11,2	14,7

Sijoitusten maajakausa, %	31.12.2021	31.12.2020
Yhdysvallat	88,6	93,1
Kanada	6,3	6,9
Irlanti	3,5	0,0
Iso-Britannia	1,3	0,0
Sveitsi	0,4	0,0

Sijoitusten koostumus,	31.12.2021	31.12.2020
% rahaston arvosta		
Osakkeet	99,8	99,5
Kassa ja muut varat	0,2	0,5

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO POHJOIS-AMERIKKA INDEKSIRAHASTO

Rahasto seuraa Dow Jones Sustainability North America -osaindeksiä. Indeksien tuottaja S&P Global julkaisee tarjoamistaan indekseistä neljä laskennallista hiili-indikaattoria (Index Carbon Metrics), joiden avulla rahaston seuraaman indeksin ominaisuuksia arvioidaan. Hiili-indikaattoreita verrataan vastaavan kohdemarkkinan kattavan osakeindeksin vastaaviin lukuihin. Hiili-indikaattorit ja niiden laskentatavat ovat saatavilla osoitteesta <https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/additional-material/spdji-esg-carbon-metrics.pdf>.

Euroopan osakemarkkinoiden Dow Jones Sustainability North America -osaindeksin hiili-indikaattoreita verrataan vastaavan kohdemarkkinan kattavan S&P 500 -osakeindeksin vastaaviin lukuihin.

31.12.2021	Rahaston seuraama indeksi	Kohdemarkkinalta vastaava indeksi
	S&P Dow Jones Sustainability North America	S&P 500
Hiilijalanjälki (carbon footprint)	40,26	50,55
Hiilitehokkuus (carbon efficiency)	173,84	216,47
Keskimääräinen hiili-intensiteetti (weighted average carbon intensity)	175,79	183,91
Fossiilisten polttoaineiden hiilijalanjälki (fossil fuel reserves)	402,66	408,96

Vuoden 2021 aikana rahaston seuraama Dow Jones Sustainability North America -osaindeksi suoriutui paremmin kuin kohdemarkkinaltaan vastaava indeksi kaikilla hiili-indikaattoreilla tarkasteltuna.

Lisäksi seuraamme rahastojemme ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista ensisijaisesti julkisesti saatavilla olevien vertailutietokantojen avulla. Tällä hetkellä käytämme Morningstarin palvelua (www.morningstar.fi) sekä Suomen Sijoitustutkimuksen julkaisemia arvioita (www.rahastoraportti.fi). Tämä lähestymistapa antaa asiakkaillemme mahdollisuuden seurata rahastojemme vastuullisuutta myös itse, käyttäen samaa lähdettä kuin mekin.

Morningstar:

30.11.2021

Morningstar Vastuullisuusluokitus	5/5
Morningstar E-arvosana	3,16/10
Morningstar S-arvosana	8,63/10
Morningstar G-arvosana	6,71/10

Lähde: <https://www.morningstar.fi/fi/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0000002JH>

Sijoitustutkimus / MSCI:

Joulukuu 2021

MSCI ESG-arvosana Sijoitustutkimuksen rahastoraportilla	8,4/10
MSCI ESG-arvosana MSCI:n palvelussa (asteikolla CCC-AAA)	AAA

Lähteet:

<https://www.sijoitustutkimus.fi/palvelut/instituutiosijoittajille/rahastoraportti/>
<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-fund-ratings>

Yllä olevat arvosanat vaihtelevat eri toimijoiden välillä. Toimijat painottavat arvioissaan ja metodologioissaan eri asioita.

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

Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, se ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2019/2088) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole myöskään tavoitetta tehdä tiettyä vähimmäisosuutta tällaisia sijoituksia.

SIIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	81 953 248,44	6 197 047,07
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	4 163 811,55	3 668 553,27
Korkotuotot	108,53	1 018,15
Muut tuotot		
Muut	130 452,32	91 060,90
Tuotot yhteensä	86 247 620,84	9 957 679,39
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 003 358,77	-752 761,98
Säilytysyhteisölle	-25 319,83	-21 103,91
Korkokulut	-1 226,02	-275,66
Muut kulut	-44 855,17	-109 272,03
Kulut yhteensä	-1 074 759,79	-883 413,58
Tilikauden tulos	85 172 861,05	9 074 265,81
TASE	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	288 009 337,81	208 701 035,71
Muut saamiset		
Muut	161 867,78	117 633,50
Siirtosaamiset		
Rahat ja pankkisaamiset	490 900,26	993 991,72
VASTAAVA YHTEENSÄ	288 662 105,85	209 812 660,93
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	288 541 079,67	209 733 977,12
Vieras pääoma		
Siirtovelat	121 026,18	78 683,81
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	288 662 105,85	209 812 660,93
TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT		
Arvopapereiden nettotuotot	2021	2020
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	39 100 910,10	15 432 564,12
Luovutustappiot	-5 902 177,69	-3 383 140,74
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	48 754 516,03	-5 852 376,31
Yhteensä	81 953 248,44	6 197 047,07
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/ rahasto-osuus, €	0,57	0,57
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	287 413,57	274 704,85
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	110 882 686,21	65 216 045,58
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-3 108 246,89	-6 196 122,28
Arvostusero 31.12., netto	107 774 439,32	59 019 923,29
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	9 234,00	6 360,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	14 197,27	13 311,96
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo	2021	2020
Rahaston arvo 1.1.	209 733 977,12	190 224 967,93
Rahasto-osuuksien merkinnät	31 597 561,03	33 390 732,24
Rahasto-osuuksien lunastukset	-37 675 905,96	-22 681 284,01
Tuotonjako	-287 413,57	-274 704,85
Tilikauden tulos	85 172 861,05	9 074 265,81
Rahaston arvo 31.12.	288 541 079,67	209 733 977,12
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO POHJOIS-AMERIKA INDEKSIRAHASTO

ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2021

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur / %	Markkina-arvo/ arvonmuutos	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörsillistalla				
Osakkeet				
Agilent Technologies Inc	6 991	141,58	989 759,93	0,34
Alcoa Corp	4 300	52,30	224 875,26	0,08
American Airlines Group Inc	15 000	16,02	240 346,47	0,08
AbbVie Inc	41 013	119,42	4 897 840,95	1,70
Abbott Laboratories	40 984	124,44	5 099 966,13	1,77
Accenture PLC	14 633	364,30	5 330 860,08	1,85
Adobe Inc	11 034	500,75	5 525 268,45	1,91
Autodesk Inc	5 100	248,83	1 269 042,58	0,44
AES Corp/The	15 435	21,41	330 526,45	0,11
Aflac Inc	14 100	51,69	728 804,55	0,25
Akamai Technologies Inc	3 752	103,22	387 273,35	0,13
Allstate Corp/The	6 600	103,93	685 950,80	0,24
Amgen Inc	13 103	199,89	2 619 098,29	0,91
Anthem Inc	5 625	411,16	2 312 781,01	0,80
Air Products and Chemicals Inc	5 140	267,30	1 373 929,29	0,48
Aptiv PLC	6 300	144,58	910 870,14	0,32
Bank of America Corp	166 958	39,26	6 554 385,74	2,27
Baxter International Inc	11 602	76,02	881 989,30	0,31
Best Buy Co Inc	5 232	89,01	465 681,67	0,16
Becton Dickinson and Co	6 624	223,80	1 482 472,58	0,51
Biogen Inc	3 420	213,51	730 221,11	0,25
Bank of New York Mellon Corp/T	17 693	51,23	906 409,44	0,31
BlackRock Inc	3 275	806,96	2 642 809,22	0,92
Ball Corp	7 600	84,37	641 206,03	0,22
Bank of Montreal	15 026	94,54	1 420 581,15	0,49
Bank of Nova Scotia/The	28 300	62,39	1 765 591,18	0,61
Boston Scientific Corp	33 100	37,86	1 253 031,81	0,43
Boston Properties Inc	3 300	102,13	337 040,46	0,12
Caterpillar Inc	12 541	181,79	2 279 779,78	0,79
CBRE Group Inc	7 716	95,71	738 472,15	0,26
Cigna Corp	7 700	203,90	1 570 004,41	0,54
Colgate-Palmolive Co	19 579	74,72	1 462 858,38	0,51
Canadian Imperial Bank of Comm	10 400	102,32	1 064 174,28	0,37
Comcast Corp	105 700	44,61	4 715 172,36	1,63
Cummins Inc	3 302	192,16	634 520,80	0,22
Canadian National Railway Co	14 100	107,27	1 512 439,46	0,52
ConocoPhillips	30 662	63,41	1 944 386,55	0,67
Canadian Pacific Railway Ltd	21 600	63,00	1 360 797,75	0,47
salesforce.com Inc	22 680	224,95	5 101 850,31	1,77
Cisco Systems Inc/Delaware	97 739	55,96	5 469 868,43	1,90
CSX Corp	51 593	32,87	1 695 659,92	0,59
Canadian Tire Corp Ltd	1 300	126,43	164 359,82	0,06
CVS Health Corp	30 607	91,03	2 786 281,25	0,97
Dow Inc	17 234	49,95	860 864,36	0,30
Amdocs Ltd	3 000	66,16	198 466,01	0,07
Duke Energy Corp	17 874	92,33	1 650 307,69	0,57
eBay Inc	14 600	58,43	853 114,69	0,30
Ecolab Inc	5 769	205,99	1 188 333,64	0,41
Estee Lauder Cos Inc/The	5 390	324,68	1 750 051,22	0,61
Enbridge Inc	47 100	34,16	1 609 003,16	0,56
Entergy Corp	4 662	98,73	460 281,57	0,16
Etsy Inc	2 960	195,37	578 299,92	0,20
Edwards Lifesciences Corp	14 500	114,93	1 666 419,82	0,58
Exelon Corp	22 698	50,53	1 147 006,41	0,40
CGI Inc	5 100	78,05	398 062,61	0,14
Gildan Activewear Inc	4 600	37,27	171 463,12	0,06
General Mills Inc	14 100	59,02	832 226,92	0,29
General Motors Co	33 724	51,91	1 750 567,85	0,61
Alphabet Inc	6 975	2 568,11	17 912 584,63	6,21
Gap Inc/The	5 433	15,62	84 850,21	0,03
WW Grainger Inc	1 033	454,56	469 562,84	0,16
Halliburton Co	20 700	20,14	416 992,87	0,14
Hess Corp	6 362	65,07	413 981,50	0,14
Hartford Financial Services Gr	7 847	61,03	478 927,80	0,17
Hilton Worldwide Holdings Inc	6 500	137,45	893 427,67	0,31
Hologic Inc	5 900	67,67	399 262,98	0,14
Hewlett Packard Enterprise Co	30 360	14,04	426 105,27	0,15
HP Inc	26 748	33,41	893 722,28	0,31
Host Hotels & Resorts Inc	16 600	15,46	256 690,46	0,09
Hershey Co/The	3 338	168,56	562 660,32	0,20
International Business Machine	20 767	118,54	2 461 721,61	0,85
International Flavors & Fragra	5 900	131,27	774 495,28	0,27
Illumina Inc	3 605	338,76	1 221 212,42	0,42
Intel Corp	94 300	45,61	4 300 987,83	1,49
Interpublic Group of Cos Inc/T	9 100	33,16	301 728,82	0,10
Jacobs Engineering Group Inc	3 000	122,63	367 892,09	0,13
Jones Lang LaSalle Inc	1 200	239,52	287 426,61	0,10
Kyndryl Holdings Inc	4 633	16,34	75 725,84	0,03
Keysight Technologies Inc	4 300	182,32	783 992,77	0,27
Kimco Realty Corp	14 200	21,78	309 212,72	0,11
Kohl's Corp	3 600	43,89	157 989,95	0,05
Linde PLC	11 876	303,56	3 605 098,37	1,25
Lockheed Martin Corp	5 678	310,44	1 762 667,85	0,61
Lincoln National Corp	3 900	60,50	235 966,68	0,08
Lowe's Cos Inc	16 100	226,09	3 639 993,83	1,26
Lam Research Corp	3 260	635,76	2 072 570,22	0,72
Las Vegas Sands Corp	8 000	33,34	266 737,19	0,09

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO POHJOIS-AMERIKA INDEKSIRAHASTO

Mastercard Inc	20 110	319,09	6 416 832,75	2,22
ManpowerGroup Inc	1 270	85,91	109 108,26	0,04
Moody's Corp	3 700	345,28	1 277 532,40	0,44
Mondelez International Inc	32 445	58,03	1 882 685,27	0,65
Medtronic PLC	31 233	92,09	2 876 310,65	1,00
MetLife Inc	16 613	55,22	917 427,77	0,32
Manulife Financial Corp	45 200	16,80	759 484,39	0,26
Marathon Petroleum Corp	14 300	56,36	805 958,74	0,28
Microsoft Corp	95 884	297,60	28 535 274,48	9,89
Micron Technology Inc	26 000	82,68	2 149 590,07	0,74
Nasdaq Inc	2 700	184,54	498 249,14	0,17
Newmont Corp	18 528	54,26	1 005 376,36	0,35
NiSource Inc	9 075	24,30	220 494,58	0,08
NortonLifeLock Inc	13 509	23,10	312 030,15	0,11
Nielsen Holdings PLC	8 300	18,13	150 516,62	0,05
Northrop Grumman Corp	3 488	338,76	1 181 608,81	0,41
ServiceNow Inc	4 580	578,75	2 650 690,65	0,92
Northern Trust Corp	4 774	105,48	503 557,46	0,17
NVIDIA Corp	57 952	262,12	15 190 239,50	5,26
Owens Corning	2 400	79,38	190 510,45	0,07
ON Semiconductor Corp	10 000	60,32	603 191,40	0,21
Healthpeak Properties Inc	12 517	31,72	397 039,29	0,14
Public Service Enterprise Group	11 759	58,40	686 693,25	0,24
Procter & Gamble Co/The	56 131	143,37	8 047 769,16	2,79
Prologis Inc	17 180	148,42	2 549 813,10	0,88
Philip Morris International Inc	36 200	83,09	3 007 890,33	1,04
QUALCOMM Inc	26 000	161,69	4 204 055,36	1,46
Regeneron Pharmaceuticals Inc	2 460	565,92	1 392 156,57	0,48
Rockwell Automation Inc	2 671	305,53	816 064,32	0,28
Republic Services Inc	4 900	121,75	596 570,57	0,21
Royal Bank of Canada	33 140	93,26	3 090 617,91	1,07
Starbucks Corp	27 311	102,84	2 808 629,24	0,97
Sun Life Financial Inc	13 600	48,76	663 154,17	0,23
Snap Inc	24 700	42,43	1 048 056,96	0,36
S&P Global Inc	5 616	415,01	2 330 716,74	0,81
Sempra Energy	7 398	116,11	858 958,48	0,30
State Street Corp	8 459	82,05	694 066,06	0,24
Suncor Energy Inc	33 800	21,99	743 151,37	0,26
Stanley Black & Decker Inc	3 766	164,37	619 034,38	0,21
TELUS Corp	10 400	20,65	214 750,01	0,07
AT&T Inc	165 500	21,74	3 598 745,86	1,25
Toronto-Dominion Bank/The	42 400	67,33	2 854 755,58	0,99
Teradata Corp	2 507	38,27	95 943,64	0,03
Teck Resources Ltd	10 800	25,16	271 679,24	0,09
TE Connectivity Ltd	7 598	141,88	1 078 041,19	0,37
Trane Technologies PLC	5 471	176,88	967 686,44	0,34
Texas Instruments Inc	21 410	166,68	3 568 710,84	1,24
Tyler Technologies Inc	970	475,25	460 995,86	0,16
UnitedHealth Group Inc	21 825	444,60	9 703 399,23	3,36
United Parcel Service Inc	16 876	187,02	3 156 197,33	1,09
Visa Inc	38 890	191,34	7 441 316,75	2,58
Waters Corp	1 450	327,52	474 909,20	0,16
Walgreens Boots Alliance Inc	16 700	45,72	763 521,11	0,26
Welltower Inc	10 000	75,83	758 265,01	0,26
Whirlpool Corp	1 368	203,70	278 665,33	0,10
Waste Management Inc	8 950	145,98	1 306 559,56	0,45
Williams Cos Inc/The	28 200	22,91	646 141,24	0,22
VMware Inc	4 700	103,35	485 745,39	0,17
Voya Financial Inc	2 600	58,76	152 772,64	0,05
Westrock Co	6 200	39,05	242 085,87	0,08
Ventas Inc	9 100	45,07	410 113,72	0,14
Yum! Brands Inc	6 800	121,96	829 332,63	0,29
Arvopaperit yhteensä			288 009 337,81	99,82
Kassa ja muut varat, netto			531 741,86	0,18
RAHASTON ARVO			288 541 079,67	100,00
A -osuuksien lukumäärä			6 311 780,5696	
B -osuuksien lukumäärä			131 103,0129	
VA -osuuksien lukumäärä			485220,5383	
A -osuuksien arvo			41,9044	
B -osuuksien arvo			25,8522	
VA -osuuksien arvo			42,2429	

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO AASIA INDEKSIRAHASTO

Rahaston aloituspäivä oli 29.12.1999. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajina toimivat Jani Holmberg, Aleksi Härmä ja Juuso Jokinen. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa Aasian ja Tyynenmeren alueen osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability Asia Pacific -osakeindeksin tuottoa. Indeksia seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksiin sisältämiin osakkeisiin. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Rahasto ei käyttänyt johdannaisia tilikauden aikana.

Rahaston palkkiot

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	Ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,1 % merkittäessä ja lunastettaessa
	0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6kk
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	0,43 % vuodessa

Säilytysyhteisölle maksetut säilytysyhteisö- ja säilytyspalkkiot olivat 0,027 % rahaston keskimääräisestä varallisuudesta tilikauden aikana. Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

Rahaston tunnuslukuja ja sijoitusjakauma

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Osuuden arvo, eur B-osuus	Osuuden arvo, eur VA-osuus	Arvonlaskennan netto- varallisuus, m€	Osuudenomistajia
31.12.2019	6,1265	3,0625	-	77,7	11 241
31.12.2020	6,3845	3,0624	6,4097	90,0	11 535
31.12.2021	7,1672	3,3337	7,2265	106,0	11 878

Juoksevat kulut, %	0,47	*) Kaupankäyntikulut on tässä laskettu siten, että edeltävän vuoden euromääräiset kaupankäyntikulut on jaettu rahaston kyseisen 12 kuukauden jakson korkeimmalla pääomalla. Julkaisemme rahastojemme neljännesvuosittaisessa katsauksessa myös luvun, jossa euromääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua. **) Tracking error 1 = indeksipoikkeama, joka lasketaan eliminoiden rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken välillä mahdollisesti olevat arvostusajankohtaan liittyvät erot (arvostus eri kellonaikoina). ***) Tracking error 2 = indeksipoikkeama, joka lasketaan käyttäen rahaston arvonlaskentahetken ja indeksin laskentahetken arvoja (arvostushetket saattavat poiketa toisistaan).
Tuottosidonnainen palkkio, %	-	
Kaupankäyntikulut, % *)	0,02	
Kokonaiskulut (TKA), %	0,50	
Salkun kiertonopeus, %	14,72	
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,00	
Tracking error 1, % **)	0,27	
Tracking error 2, % ***)	3,14	
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,63	
Sharpen mittari	1,07	

Vuotuisen indeksipoikkeamaan ja tuottoeroon vaikuttavat mm. seuraavat seikat: arvostusajankohtien eroavaisuudet, rahaston salkun koostumus ei 100 % indeksiin mukainen, rahastossa oleva käteisen määrä, arvostusperiaatteissa ja -laskennassa saattaa olla eroavaisuuksia. Seligson & Co – indeksirahastojen indeksipoikkeamien ja tuottoerojen lähteet on käyty läpi rahastoyhtiön asiakkaille toimitetussa ja internetissä julkaistussa vuosikatsauksessa 2021 (s. 18).

Rahastoesitteessä mainitun rahastolle ennakoidun ja toteutuneen indeksipoikkeaman välillä ei katsauskaudella ollut merkittäviä eroja.

Sijoitusten toimialajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Teollisuus	25,8	22,4
Rahoitus	25,6	28,2
Kulutustavarat	23,6	23,5
Teknologia	16,5	15,4
Terveys	8,6	10,5

Sijoitusten maajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Japani	53,4	54,6
Australia	24,1	22,8
Korean tasavalta	14,3	12,7
Hongkong	5,4	6,3
Uusi-Seelanti	1,6	1,3
Singapore	0,8	2,3
Macao	0,2	0,0

Sijoitusten koostumus,	31.12.2021	31.12.2020
% rahaston arvosta		
Osakkeet	99,6	99,4
Kassa ja muut varat	0,4	0,6

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO AASIA INDEKSIRAHASTO

Rahasto seuraa Dow Jones Sustainability Asia Pacific-osaindeksiä. Indeksien tuottaja S&P Global julkaisee tarjoamistaan indekseistä neljä laskennallista hiili-indikaattoria (Index Carbon Metrics), joiden avulla rahaston seuraaman indeksin ominaisuuksia arvioidaan. Hiili-indikaattoreita verrataan vastaavan kohdemarkkinan kattavan osakeindeksin vastaaviin lukuihin. Hiili-indikaattorit ja niiden laskentatavat ovat saatavilla osoitteesta <https://www.spglobal.com/spdji/en/documents/additional-material/spdji-esg-carbon-metrics.pdf>.

Euroopan osakemarkkinoiden Dow Jones Sustainability Asia Pacific -osaindeksin hiili-indikaattoreita verrataan vastaavan kohdemarkkinan kattavan S&P Asia Pacific BMI -osakeindeksin vastaaviin lukuihin.

31.12.2021	Rahaston seuraama indeksi	Kohdemarkkinalta vastaava indeksi
	S&P Dow Jones Sustainability Asia Pacific	S&P Asia Pacific BMI
Hiilijalanjälki (carbon footprint)	143,07	152,00
Hiilitehokkuus (carbon efficiency)	226,26	203,00
Keskimääräinen hiili-intensiteetti (weighted average carbon intensity)	222,84	210,00
Fossiilisten polttoaineiden hiilijalanjälki (fossil fuel reserves)	1030,32	1569,00

Vuoden 2021 aikana rahaston seuraama Dow Jones Sustainability Asia Pacific -osaindeksin laskennallinen hiilijalanjälki sekä fossiilisten polttoaineiden hiilijalanjälki oli pienempi kuin vastaavan kohdemarkkinan kattavan indeksin. Hiilitehokkuus ja keskimääräinen hiili-intensiteetti sen sijaan hieman jäivät kohdemarkkinalta vastaavan indeksin tasosta.

Lisäksi seuraamme rahastojemme ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista ensisijaisesti julkisesti saatavilla olevien vertailutietokantojen avulla. Tällä hetkellä käytämme Morningstarin palvelua (www.morningstar.fi) sekä Suomen Sijoitustutkimuksen julkaisemia arvioita (www.rahastoraportti.fi). Tämä lähestymistapa antaa asiakkaillemme mahdollisuuden seurata rahastojemme vastuullisuutta myös itse, käyttäen samaa lähdettä kuin mekin.

Morningstar:

30.11.2021

Morningstar Vastuullisuusluokitus	5/5
Morningstar E-arvosana	4,59
Morningstar S-arvosana	9,15
Morningstar G-arvosana	8,16

Lähde: <https://www.morningstar.fi/fi/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0GBR04O33>

Sijoitustutkimus / MSCI:

	Joulukuu 2021
MSCI ESG-arvosana Sijoitustutkimuksen rahastoraportilla	9,4/10
MSCI ESG-arvosana MSCI:n palvelussa (asteikolla CCC-AAA)	AAA

Lähteet:

<https://www.sijoitustutkimus.fi/palvelut/instituutiosijoittajille/rahastoraportti/>
<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-fund-ratings>

Yllä olevat arvosanat vaihtelevat eri toimijoiden välillä. Toimijat painottavat arvioissaan ja metodologioissaan eri asioita.

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

Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, se ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2019/2088) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole myöskään tavoitetta tehdä tiettyä vähimmäisosuutta tällaisia sijoituksia.

SJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO AASIA INDEKSIRAHASTO

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	8 781 343,25	2 174 118,59
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	2 832 637,23	2 057 691,16
Korkotuotot	0,83	343,32
Muut tuotot		
Muut	73 701,14	35 212,11
Tuotot yhteensä	11 687 682,45	4 267 365,18
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-400 958,30	-310 670,54
Säilytysyhteisölle	-27 212,34	-21 775,22
Korkokulut	-648,90	-359,91
Muut kulut	-72 459,13	-69 664,30
Kulut yhteensä	-501 278,67	-402 469,97
Tilikauden tulos	11 186 403,78	3 864 895,21
TASE	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	105 527 156,73	89 562 120,33
Muut saamiset		
Muut	114 548,92	159 232,90
Rahat ja pankkisaamiset	440 707,39	492 410,31
VASTAAVA YHTEENSÄ	106 082 413,04	90 213 763,54
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	105 992 564,25	90 066 730,58
Vieras pääoma		
Ostovelat	0,00	37 265,48
Muut velat		
Muut	0,00	37 210,33
Siirtovelat	89 848,79	72 557,15
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	106 082 413,04	90 213 763,54
TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT		
Arvopapereiden nettotuotot	2021	2020
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	817 709 994,67	2 876 126,58
Luovutustappiot	-815 525 713,11	-999 861,64
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	6 597 061,69	297 853,65
Yhteensä	8 781 343,25	2 174 118,59
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,10	0,10
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	73 767,01	74 253,44
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	21 478 762,20	17 245 539,17
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-6 357 438,11	-8 721 276,76
Arvostusero 31.12., netto	15 121 324,10	8 524 262,42
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuuta.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	9 215,39	7 581,99
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	24 666,70	19 154,28
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo	2021	2020
Rahaston arvo 1.1.	90 066 730,58	77 692 351,68
Rahasto-osuuksien merkinnät	14 377 148,55	16 154 842,46
Rahasto-osuuksien lunastukset	-9 563 951,65	-7 571 105,33
Tuotonjako	-73 767,01	-74 253,44
Tilikauden tulos	11 186 403,78	3 864 895,21
Rahaston arvo 31.12.	105 992 564,25	90 066 730,58
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO AASIA INDEKSIRAHASTO

ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2021

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo	Kurssi eur / %	Markkina-arvo / arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörsstillalla				
Osakkeet				
Doosan Co Ltd	625	87,66	54 785,06	0,05
SK Hynix Inc	26 025	97,31	2 532 573,90	2,39
Hyundai Engineering & Construc	3 400	33,02	112 266,65	0,11
Hyundai Steel Co	3 890	30,46	118 476,86	0,11
Hyundai Motor Co	6 900	155,26	1 071 261,43	1,01
GS Engineering & Construction	3 886	29,42	114 313,65	0,11
Samsung SDI Co Ltd	2 640	486,57	1 284 533,16	1,21
Mirae Asset Securities Co Ltd	13 646	6,43	87 684,24	0,08
Samsung Electro-Mechanics Co L	2 780	146,71	407 860,82	0,38
S-Oil Corp	2 007	63,66	127 769,82	0,12
Hyundai Mobis Co Ltd	3 190	189,05	603 085,05	0,57
Korea Electric Power Corp	12 000	16,42	197 003,35	0,19
Samsung Securities Co Ltd	3 018	33,35	100 662,02	0,09
SK Telecom Co Ltd	5 162	43,01	222 022,33	0,21
Coway Co Ltd	2 678	55,27	148 007,46	0,14
Samsung Engineering Co Ltd	7 419	17,01	126 206,27	0,12
Samsung C&T Corp	4 315	88,40	381 441,42	0,36
Doosan Heavy Industries & Cons	12 600	15,15	190 941,71	0,18
SK Inc	1 980	186,45	369 180,71	0,35
Kakao Corp	15 100	83,57	1 261 913,43	1,19
LG Household & Health Care Ltd	407	814,90	331 666,13	0,31
LG Chem Ltd	2 306	456,85	1 053 499,93	0,99
Shinhan Financial Group Co Ltd	25 173	27,34	688 149,64	0,65
LG Electronics Inc	5 197	102,51	532 760,35	0,50
Hyundai Glovis Co Ltd	1 100	124,80	137 278,35	0,13
Hana Financial Group Inc	14 600	31,24	456 056,81	0,43
SK Innovation Co Ltd	2 500	177,17	442 923,26	0,42
CJ CheilJedang Corp	447	287,85	128 670,60	0,12
Hang Lung Properties Ltd	88 000	1,82	159 974,58	0,15
KB Financial Group Inc	18 902	40,86	772 272,46	0,73
Hankook Tire & Technology Co L	3 786	29,49	111 653,21	0,11
New World Development Co Ltd	66 500	3,50	232 509,60	0,22
Budweiser Brewing Co APAC Ltd	82 800	2,32	191 905,64	0,18
Swire Pacific Ltd	23 500	5,03	118 120,56	0,11
Sumitomo Forestry Co Ltd	9 000	17,09	153 811,90	0,15
Daiwa House Industry Co Ltd	32 400	25,40	822 872,94	0,78
Sands China Ltd	116 800	2,06	240 393,56	0,23
Swire Properties Ltd	49 000	2,21	108 513,73	0,10
CLP Holdings Ltd	81 739	8,93	729 531,28	0,69
Samsung Biologics Co Ltd	800	670,79	536 633,56	0,51
MEIJI Holdings Co Ltd	7 100	52,67	373 942,42	0,35
Coca-Cola Bottlers Japan Holdi	7 200	10,13	72 967,37	0,07
Ajinomoto Co Inc	26 533	26,85	712 367,77	0,67
Nissin Foods Holdings Co Ltd	4 100	64,41	264 099,81	0,25
Japan Tobacco Inc	53 500	17,83	953 963,53	0,90
Woori Financial Group Inc	27 300	9,43	257 552,92	0,24
Nippon Prologis REIT Inc	125	3 124,76	390 595,01	0,37
Tokyu Fudosan Holdings Corp	28 177	4,94	139 100,27	0,13
Seven & i Holdings Co Ltd	38 518	38,82	1 495 178,55	1,41
Teijin Ltd	9 476	10,86	102 944,65	0,10
Toray Industries Inc	80 100	5,23	419 287,37	0,40
Vitasoy International Holdings	43 400	1,78	77 420,96	0,07
Oji Holdings Corp	49 800	4,28	212 964,32	0,20
Hong Kong Exchanges & Clearing	57 500	51,61	2 967 733,53	2,80
Nissan Chemical Corp	7 000	51,29	359 001,92	0,34
SK Square Co Ltd	3 337	49,33	164 597,93	0,16
Mitsui Chemicals Inc	9 800	23,72	232 491,36	0,22
Mitsubishi Chemical Holdings C	69 600	6,54	455 272,18	0,43
Nomura Research Institute Ltd	20 870	37,89	790 736,67	0,75
Dentsu Group Inc	12 200	31,48	384 030,71	0,36
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	76 303	24,08	1 837 716,02	1,73
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	30 800	28,68	883 209,22	0,83
Eisai Co Ltd	14 300	50,14	717 031,10	0,68
Ono Pharmaceutical Co Ltd	24 000	21,93	526 249,51	0,50
Daiichi Sankyo Co Ltd	88 300	22,46	1 982 936,68	1,87
DIC Corp	4 000	22,23	88 936,66	0,08
Oriental Land Co Ltd/Japan	11 100	148,91	1 652 856,05	1,56
Z Holdings Corp	125 600	5,12	643 573,40	0,61
Rakuten Group Inc	44 000	8,86	389 834,94	0,37
Konica Minolta Inc	23 400	4,02	94 138,97	0,09
Shiseido Co Ltd	19 500	49,24	960 253,36	0,91
Lion Corp	13 900	11,80	164 025,34	0,15
Bridgestone Corp	29 300	38,00	1 113 287,52	1,05
Taiheiy Cement Corp	6 100	17,45	106 451,44	0,10
TOTO Ltd	7 800	40,61	316 790,78	0,30
NGK Insulators Ltd	13 000	14,93	194 026,87	0,18
NGK Spark Plug Co Ltd	8 100	15,38	124 562,76	0,12
Lixil Corp	13 900	23,53	327 090,21	0,31
Recruit Holdings Co Ltd	81 800	53,53	4 378 576,58	4,13
Nabtesco Corp	5 800	26,14	151 623,80	0,14
Komatsu Ltd	46 900	20,68	969 866,81	0,92
Hitachi Construction Machinery	4 900	25,53	125 086,37	0,12
Kubota Corp	55 400	19,60	1 086 095,23	1,02
NSK Ltd	22 513	5,67	127 559,27	0,12
Fuji Electric Co Ltd	7 226	48,21	348 401,38	0,33

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO AASIA INDEKSIRAHASTO

MTR Corp Ltd	74 000	4,74	350 987,18	0,33
Omron Corp	10 100	87,98	888 644,91	0,84
NEC Corp	13 300	40,77	542 211,13	0,51
Fujitsu Ltd	8 866	151,48	1 343 003,30	1,27
Yokogawa Electric Corp	11 700	15,92	186 301,73	0,18
Sysmex Corp	8 200	119,39	978 963,54	0,92
Kyocera Corp	16 900	55,18	932 516,70	0,88
Mitsubishi Heavy Industries Lt	16 600	20,41	338 882,14	0,32
Kawasaki Heavy Industries Ltd	7 800	15,95	124 440,69	0,12
Mazda Motor Corp	29 500	6,79	200 441,47	0,19
Honda Motor Co Ltd	83 000	24,80	2 058 272,51	1,94
Nikon Corp	16 700	9,52	158 986,57	0,15
Olympus Corp	62 700	20,34	1 275 421,52	1,20
Ricoh Co Ltd	35 400	8,22	291 081,77	0,27
TOPPAN INC	17 200	16,55	284 707,87	0,27
Asics Corp	9 357	19,58	183 188,87	0,17
ITOCHU Corp	71 900	27,01	1 941 990,02	1,83
Mitsui & Co Ltd	79 200	20,91	1 656 055,29	1,56
Tokyo Electron Ltd	7 600	508,87	3 867 393,47	3,65
Link REIT	100 900	7,78	785 047,10	0,74
Marui Group Co Ltd	10 400	16,62	172 867,56	0,16
Daiwa Securities Group Inc	73 200	4,98	364 566,89	0,34
Nomura Holdings Inc	150 900	3,85	581 240,09	0,55
Sompo Holdings Inc	17 100	37,31	637 918,61	0,60
MS&AD Insurance Group Holdings	22 600	27,25	615 795,78	0,58
Tokio Marine Holdings Inc	33 700	49,07	1 653 822,65	1,56
Mitsubishi Estate Co Ltd	67 100	12,24	821 427,67	0,77
Nippon Yusen KK	8 300	67,26	558 218,81	0,53
Kawasaki Kisen Kaisha Ltd	3 745	53,13	198 966,60	0,19
ANA Holdings Inc	7 700	18,46	142 147,03	0,13
Nippon Telegraph & Telephone C	57 688	24,18	1 395 141,65	1,32
SoftBank Corp	134 000	11,17	1 496 376,26	1,41
Kansai Electric Power Co Inc/T	39 500	8,25	325 704,40	0,31
Osaka Gas Co Ltd	19 900	14,60	290 440,70	0,27
NTT Data Corp	31 130	18,93	589 378,72	0,56
Fast Retailing Co Ltd	3 200	501,42	1 604 545,10	1,51
AGL Energy Ltd	29 600	3,94	116 691,07	0,11
Auckland International Airport	57 826	4,65	268 909,40	0,25
Australia & New Zealand Bankin	136 105	17,66	2 404 042,76	2,27
Brambles Ltd	69 404	6,83	473 691,18	0,45
Commonwealth Bank of Australia	82 282	64,85	5 335 851,52	5,03
ComfortDelGro Corp Ltd	100 600	0,92	92 202,92	0,09
Charter Hall Group	22 500	13,21	297 307,19	0,28
City Developments Ltd	22 100	4,46	98 527,66	0,09
Capitaland Investment Ltd/Sing	122 600	2,23	273 692,98	0,26
Dexus/AU	51 894	7,14	370 509,62	0,35
Endeavour Group Ltd/Australia	61 100	4,33	264 410,43	0,25
Fletcher Building Ltd	39 100	4,43	173 090,34	0,16
Fortescue Metals Group Ltd	82 353	12,33	1 015 744,13	0,96
Fisher & Paykel Healthcare Cor	28 000	19,78	553 979,94	0,52
GPT Group/The	92 196	3,48	320 840,24	0,30
IGO Ltd	32 400	7,36	238 608,54	0,23
Incitec Pivot Ltd	92 700	2,08	192 842,33	0,18
Meridian Energy Ltd	58 300	2,93	170 766,41	0,16
National Australia Bank Ltd	158 295	18,52	2 931 163,08	2,77
Newcrest Mining Ltd	40 178	15,72	631 505,67	0,60
Rio Tinto Ltd	17 903	64,28	1 150 749,50	1,09
South32 Ltd	225 000	2,57	579 301,20	0,55
Stockland	117 317	2,72	319 377,47	0,30
Sydney Airport	63 865	5,57	355 926,35	0,34
Tabcorp Holdings Ltd	109 183	3,22	351 913,73	0,33
Transurban Group	148 124	8,87	1 314 349,87	1,24
Westpac Banking Corp	177 025	13,71	2 426 665,96	2,29
Vicinity Centres	188 160	1,09	204 169,78	0,19
Wesfarmers Ltd	54 733	38,07	2 083 922,03	1,97
Wilmar International Ltd	154 800	2,71	419 556,14	0,40
Woolworths Group Ltd	58 500	24,40	1 427 681,27	1,35
Woodside Petroleum Ltd	47 312	14,08	666 173,68	0,63
Xero Ltd	6 200	90,81	563 042,86	0,53
Merkintäoikeudet				
Doosan Heavy Industries & Cons Right	1 602	3,27	5 236,19	0,00
Arvopaperit yhteensä			105 527 156,73	99,56
Kassa ja muut varat, netto			465 407,52	0,44
RAHASTON ARVO			105 992 564,25	100,00
A -osuuksien lukumäärä			13 367 294,3491	
B -osuuksien lukumäärä			677 799,0116	
VA -osuuksien lukumäärä			1 096 612,6622	
A -osuuksien arvo			7,1672	
B -osuuksien arvo			3,3337	
VA -osuuksien arvo			7,2265	

Rahaston aloituspäivä oli 1.4.1998. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajina toimivat Jani Holmberg, Aleks Hämälä ja Juuso Jokinen. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa Suomen osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa OMX Finland Sustainability -osakeindeksin tuottoa. Indeksä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Rahasto ei käyttänyt johdannaisia tilikauden aikana.

Tehokkaan salkunhoidon menetelmät

Rahasto voi antaa omistamiaan osakkeita lainaksi lisätuottojen hankkimiseksi. Lainoihin liittyvältä vastapuoliriskiltä suojaudutaan vakuudella, jonka määrä sovitaan kirjallisesti vastapuolen kanssa.

Osakelainat 31.12.2021

Osakelainasopimukset €	1 191 679,25
- lainattavissa olevista varoista	0,62 %
- koko varallisuudesta	0,62 %
Vakuus €	1 293 811,16
- osakelainoista	108,57 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Saksan valtio €	1 293 811,16
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	1 191 679,25
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	1 293 811,16
- maturiteetti yli 1 v, €	1 293 811,16
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy	
- säilytyksessä oleva vakuus €	1 293 811,16
- säilytys S&Co rahastojen yhteisessä säilytyksessä	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 31.12.2021 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	8 047,31
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	2 682,44

Rahaston palkkiot

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	Ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,1 % merkittäessä ja lunastettaessa
	0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6kk
Hallinnointipalkkio	0,45 % vuodessa

Säilytysyhteisölle maksetut säilytysyhteisö- ja säilytyspalkkiot olivat 0,004 % rahaston keskimääräisestä varallisuudesta tilikauden aikana. Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

Rahaston tunnuslukuja ja sijoitusjakauma

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Osuuden arvo, eur B-osuus	Arvonlaskenna netto- varallisuus, m€	Osuudenomistajia
31.12.2019	9,0742	4,0646	153,1	12 493
31.12.2020	10,1417	4,2727	166,6	13 416
31.12.2021	12,5369	5,1314	191,1	14 344

Juoksevat kulut, %	0,46	*) Kaupankäyntikulu on tässä laskettu siten, että edeltävän vuoden euromääräiset kaupankäyntikulut on jaettu rahaston kyseisen 12 kuukauden jakson korkeimmalla pääomalla. Julkaisemme rahastojemme neljännesvuosittaisessa katsauksessa myös luvun, jossa euromääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua.
Tuottosidonnainen palkkio, %	-	
Kaupankäyntikulut, % *)	0,02	
Kokonaiskulut (TKA), %	0,47	
Salkun kiertonopeus, %	6,46	
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,00	
Tracking error, %	0,13	
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä	-0,66	
Sharpen mittari	1,75	

Vuotuisen indeksipoikkeamaan ja tuottoeroon vaikuttavat mm. seuraavat seikat: arvostusajankohtien eroavaisuudet, rahaston salkun koostumus ei 100 % indeksin mukainen, rahastossa oleva käteisen määrä, arvostusperiaatteissa ja -laskennassa saattaa olla eroavaisuuksia. Seligson & Co – indeksirahastojen indeksipoikkeamien ja tuottoerojen lähteet on käyty läpi rahastoyhtiön asiakkaille toimitetussa ja internetissä julkaistussa vuosikatsauksessa 2021 (s. 18).

Rahastoesitteessä mainitun rahastolle ennakoitun ja toteutuneen indeksipoikkeaman välillä ei katsauskaudella ollut merkittäviä eroja.

Sijoitusten toimialajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Teollisuus	52,8	55,2
Rahoitus	19,7	19,1
Teknologia	16,0	14,5
Kulutustavarat	8,3	7,8
Terveys	3,2	3,4

Sijoitusten maajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Suomi	100,0	100,0

Sijoitusten koostumus,	31.12.2021	31.12.2020
% rahaston arvosta		
Osakkeet	99,9	99,5
Kassa ja muut varat	0,1	0,5

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO SUOMI INDEKSIRAHASTO

Seuraamme rahastojemme ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista ensisijaisesti julkisesti saatavilla olevien vertailutietokantojen avulla. Tällä hetkellä käytämme Morningstarin palvelua (www.morningstar.fi) sekä Suomen Sijoitustutkimuksen julkaisemia arvioita (www.rahastoraportti.fi). Tämä lähestymistapa antaa asiakkaillemme mahdollisuuden seurata rahastojemme vastuullisuutta myös itse, käyttäen samaa lähdettä kuin mekin.

Morningstar:

30.11.2021

Morningstar Vastuullisuusluokitus	5/5
Morningstar E-arvosana	5,03
Morningstar S-arvosana	6,76
Morningstar G-arvosana	6,40

Lähde: <https://www.morningstar.fi/fi/funds/snapshot/snapshot.aspx?id=F0GBR04O3V>

Sijoitustutkimus / MSCI:

Joulukuu 2021

MSCI ESG-arvosana Sijoitustutkimuksen rahastoraportilla	10/10
MSCI ESG-arvosana MSCI:n palvelussa (asteikolla CCC-AAA)	AAA

Lähteet:

<https://www.sijoitustutkimus.fi/palvelut/instituutiosijoittajille/rahastoraportti/>
<https://www.msci.com/our-solutions/esg-investing/esg-fund-ratings>

Yllä olevat arvosanat vaihtelevat eri toimijoiden välillä. Toimijat painottavat arvioissaan ja metodologioissaan eri asioita.

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

Vaikka rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia, se ei ole sitoutunut tekemään kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU Taksonomia-asetuksen (2019/2088) kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole myöskään tavoitetta tehdä tiettyä vähimmäisosuutta tällaisia sijoituksia.

SJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO SUOMI INDEKSIRAHASTO

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	33 295 865,88	13 472 497,22
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	6 159 075,75	4 462 625,14
Muut tuotot		
Arvopaperilainauksen nettotuotot	8 047,31	8 424,15
Muut	52 766,39	44 677,46
Tuotot yhteensä	<u>39 515 755,33</u>	<u>17 988 223,97</u>
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-834 302,59	-665 213,71
Säilytysyhteisölle	-7 311,62	-6 654,05
Korkokulut	-556,00	-217,23
Muut kulut	-8 425,07	-2 907,75
Kulut yhteensä	<u>-850 595,28</u>	<u>-674 992,74</u>
Tilikauden tulos	<u>38 665 160,05</u>	<u>17 313 231,23</u>
TASE	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	190 902 135,28	165 849 669,02
Muut saamiset		
Muut	625,15	10 450,21
Siirtosaamiset		
Rahat ja pankkisaamiset	321 678,97	988 457,95
VASTAAVA YHTEENSÄ	<u>191 224 439,40</u>	<u>166 848 577,18</u>
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	191 125 364,24	166 765 779,79
Vieras pääoma		
Siirtovelat	99 075,16	82 797,39
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	<u>191 224 439,40</u>	<u>166 848 577,18</u>
TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT		
Arvopapereiden nettotuotot	2021	2020
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	9 252 041,93	10 739 352,14
Luovutustappiot	-1 070 324,89	-2 892 816,93
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	25 114 148,84	5 625 962,01
Yhteensä	33 295 865,88	13 472 497,22
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/ rahasto-osuus, €	0,13	0,10
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	60 095,47	80 494,60
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	47 523 408,68	32 712 192,44
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-1 938 689,33	-12 241 621,93
Arvostusero 31.12., netto	45 584 719,35	20 470 570,51
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	2 179,00	1 693,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	30 632,17	33 956,65
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainauustuotot rahastolle nettosummana.		
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo	2021	2020
Rahaston arvo 1.1.	166 765 779,79	153 096 341,06
Rahasto-osuuksien merkinnät	16 677 896,88	16 024 938,38
Rahasto-osuuksien lunastukset	-30 923 377,01	-19 588 236,28
Tuotonjako	-60 095,47	-80 494,60
Tilikauden tulos	38 665 160,05	17 313 231,23
Rahaston arvo 31.12.	191 125 364,24	166 765 779,79
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO SUOMI INDEKSIRAHASTO

ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2021

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur / %	Markkina-arvo/ arvonmuutos	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Osakkeet				
BasWare Oyj	9 294	30,25	281 143,50	0,15
Caverion Oyj	80 506	6,39	514 433,34	0,27
Cargotec Oyj	39 800	43,84	1 744 832,00	0,91
Citycon Oyj	66 880	7	468 160,00	0,24
Elisa Oyj	127 998	54,12	6 927 251,76	3,62
eQ Oyj	13 217	25,75	340 337,75	0,18
Finnair Oyj	528 708	0,5952	314 687,00	0,16
Fortum Oyj	369 806	26,99	9 981 063,94	5,22
F-Secure Oyj	71 503	4,965	355 012,40	0,19
Fiskars OYJ Abp	41 231	23	948 313,00	0,50
HKScan Oyj	57 000	1,664	94 848,00	0,05
Huhtamaki Oyj	82 431	38,89	3 205 741,59	1,68
Konecranes Oyj	54 515	35,16	1 916 747,40	1,00
Kemira Oyj	91 213	13,33	1 215 869,29	0,64
Kesko Oyj	339 932	29,34	9 973 604,88	5,22
Kone Oyj	311 624	63,04	19 644 776,96	10,28
Lassila & Tikanoja Oyj	28 277	13,44	380 042,88	0,20
Marimekko Oyj	6 000	84,7	508 200,00	0,27
Metsa Board Oyj	167 016	8,61	1 438 007,76	0,75
Metso Outotec Oyj	598 611	9,348	5 595 815,63	2,93
Nordea Bank Abp	1 732 870	10,786	18 690 735,82	9,78
Neles Oyj	79 520	13,69	1 088 628,80	0,57
Neste Oyj	333 307	43,36	14 452 191,52	7,56
Nokia Oyj	3 692 403	5,574	20 581 454,32	10,77
Oriola Oyj	127 100	2,005	254 835,50	0,13
Orion Oyj	111 717	36,52	4 079 904,84	2,13
Outokumpu Oyj	316 120	5,5	1 738 660,00	0,91
Raisio Oyj	132 605	3,37	446 878,85	0,23
Revenio Group Oyj	20 311	55,55	1 128 276,05	0,59
Sampo Oyj	410 500	44,06	18 086 630,00	9,46
Stora Enso Oyj	670 005	16,14	10 813 880,70	5,66
Stockmann OYJ Abp	91 067	2,16	196 704,72	0,10
TietoEVRY Oyj	89 509	27,48	2 459 707,32	1,29
Terveystalo Oyj	59 100	11,84	699 744,00	0,37
Nokian Renkaat Oyj	108 561	33,3	3 615 081,30	1,89
UPM-Kymmene Oyj	453 490	33,46	15 173 775,40	7,94
Uponor Oyj	46 877	20,94	981 604,38	0,51
Vaisala Oyj	28 270	53,3	1 506 791,00	0,79
Valmet Oyj	113 299	37,72	4 273 638,28	2,24
Wartsila OYJ Abp	387 065	12,36	4 784 123,40	2,50
Arvopaperit yhteensä			190 902 135,28	99,88
Kassa ja muut varat, netto			223 228,96	0,12
RAHASTON ARVO			191 125 364,24	100,00
Kasvuosuuksien lukumäärä			15 104 225,2887	
Tuotto-osuuksien lukumäärä			339 809,7036	
Kasvuosuuksien arvo			12,5369	
Tuotto-osuuksien arvo			5,1314	

Rahaston aloituspäivä oli 8.2.2002. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajina toimivat Jani Holmberg, Aleksi Härmä ja Juuso Jokinen. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

Sijoituspolitiikka

Rahasto on Helsingin pörssissä listattuihin osakkeisiin sijoittava pörssinoteerattu rahasto (UCITS ETF). Rahasto pyrkii seuraamaan vertailuindeksinsä kehitystä mahdollisimman alhaisin kustannuksin. Rahaston vertailuindeksinä on OMX Helsinki 25 -osakeindeksi, jossa on 25 Helsingin pörssin vaihdetuinta osaketta. Indeksä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Rahasto ei käyttänyt johdannaisia tilikauden aikana.

Tehokkaan salkunhoidon menetelmät

Rahasto voi antaa omistamiaan osakkeita lainaksi lisätuottojen hankkimiseksi. Lainoihin liittyvältä vastapuoliriskiltä suojaudutaan vakuudella, jonka määrä sovitaan kirjallisesti vastapuolen kanssa.

Osakelainat 31.12.2021

Osakelainasopimukset €	310 671,48
- lainattavissa olevista varoista	0,06 %
- koko varallisuudesta	0,06 %
Vakuus €	337 297,33
- osakelainoista	108,57 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Saksan valtio €	337 297,33
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	310 671,48
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	337 297,33
- maturiteetti yli 3 kk - 1 v, €	337 297,33
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy	
- säilytyksessä oleva vakuus €	337 297,33
- säilytys	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 31.12.2021 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	1 589,97
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	529,99

Rahaston palkkiot

Merkintä- / lunastuspalkkio primäärimarkkinoilla	enintään 1 000 €
Merkintä- / lunastuspalkkio sekundäärimarkkinoilla	arvopaperivälittäjien välityspalkkio
Käteislunastuspalkkio	2 %, minimi 100 €
Hallinnointipalkkio	0,11 - 0,18 % vuodessa rahaston koon mukaan Tilikauden päättyessä 0,1502 %

Säilytykseen liittyvät palkkiot sisältyvät hallinnointipalkkioon. Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

Primäärimarkkinoilla rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus tapahtuvat Merkintäyksikköä tai sen monikertaa vastaan Rahastoyhtiössä. Merkintäyksikkö on 25 000 rahasto-osuutta. Sekundäärimarkkinoilla rahasto-osuudet on listattu Helsingin Pörssiin julkisen kaupankäynnin kohteeksi. OMX Helsinki 25 pörssinoteeratun rahaston osuuksia voi ostaa ja myydä kuten osakkeita.

Rahaston tunnuslukuja ja sijoitusjakauma

	Osuuden arvo, eur	Arvonlaskennan netto- varallisuus, m€	Osuudenomistajia
31.12.2019	51,48	275,4	9 509
31.12.2020	57,65	335,8	14 314
31.12.2021	72,28	487,9	17 887

Juoksevat kulut, %	0,15	*) Kaupankäyntikulu on tässä laskettu siten, että edeltävän vuoden euromääräiset kaupankäyntikulut on jaettu rahaston kyseisen 12 kuukauden jakson korkeimmalla pääomalla. Julkaisemme rahastojemme neljännesvuosittaisessa katsauksessa myös luvun, jossa euromääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua. **) 1.3.2015 alkaen rahaston osuudet ovat kasvuosuuksia ja vertailuindeksissä on mukana osingot. Rahastolle negatiivista tuottoeroa voi syntyä, koska rahastoissa on kuluja, joita indeksissä ei ole. Näitä ovat mm. rahaston hallinnointipalkkio ja rahaston maksamat välityspalkkiot. ***) Indeksipoikkeamassa ei ole huomioitu indeksintarkistuspäiviä, jolloin indeksiä ei lasketa close-hinnoilla.
Tuottosidonnainen palkkio, %	-	
Kaupankäyntikulut, % *)	0,04	
Kokonaiskulut (TKA), %	0,20	
Salkun kiertonopeus, %	13,85	
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,00	
Tracking error, % ***)	0,07	
Tuottoero (indeksiin), %-yksikköä **)	-0,26	
Sharpen mittari	1,82	

Vuotuiseseen indeksipoikkeamaan ja tuottoeroon vaikuttavat mm. seuraavat seikat: arvostusajankohtien eroavaisuudet, rahaston salkun koostumus ei 100 % indeksin mukainen, rahastossa oleva käteisen määrä, arvostusperiaatteissa ja -laskennassa saattaa olla eroavaisuuksia. Seligson & Co – indeksirahastojen indeksipoikkeamien ja tuottoerojen lähteet on käyty läpi rahastoyhtiön asiakkaille toimitetussa ja internetissä julkaistussa vuosikatsauksessa 2021 (s. 18).

Rahastoesitteessä mainitun rahastolle ennakoidun ja toteutuneen indeksipoikkeaman välillä ei katsauskaudella ollut merkittäviä eroja.

Sijoitusten toimialajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Teollisuus	53,3	55,8
Rahoitus	20,9	20,3
Teknologia	17,8	15,7
Kulutustavarat	6,1	5,8
Terveys	1,9	2,4

Sijoitusten maajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Suomi	99,7	99,6
Ruotsi	0,3	0,4

Sijoitusten koostumus, % rahaston arvosta	31.12.2021	31.12.2020
Osakkeet	100,0	100,0
Kassa ja muut varat	0,0	0,0

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

SELIGSON & CO OMX HELSINKI 25 PÖRSSINOTEERATTU RAHASTO UCITS ETF

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
Tuotot ja arvomuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	75 640 899,07	31 725 197,24
Johdannaisopimusten nettotuotot		
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	13 889 189,99	8 841 154,85
Muut tuotot		
Arvopaperilainauksen nettotuotot	1 589,97	5 021,06
Muut	0,37	183,83
Tuotot yhteensä	89 531 679,40	40 571 556,98
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-647 413,05	-454 384,48
Korkokulut	-79,66	-56,74
Muut kulut	-9 351,93	-4 056,63
Kulut yhteensä	-656 844,64	-458 497,85
Tilikauden voitto/tappio	88 874 834,76	40 113 059,13
TASE	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	487 771 966,80	335 682 535,91
Muut saamiset		
Muut	103,28	185,23
Siirtosaamiset		
Rahat ja pankkisaamiset	171 244,69	175 531,68
VASTAAVA YHTEENSÄ	487 943 314,77	335 858 252,82
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	487 881 531,57	335 815 696,81
Vieras pääoma		
Siirtovelat	61 783,20	42 556,01
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	487 943 314,77	335 858 252,82
TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT		
Arvopapereiden nettotuotot	2021	2020
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	9 075 482,62	13 713 547,20
Luovutustappiot	-4 308 734,46	-2 421 383,27
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	70 874 150,91	20 433 033,31
Yhteensä	75 640 899,07	31 725 197,24
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	114 228 795,06	63 029 780,95
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-1 813 529,61	-21 488 666,41
Arvostusero 31.12., netto	112 415 265,45	41 541 114,54
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	3 925,00	3 560,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	178 320,23	135 529,46
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainautuotot rahastolle nettosummana.		
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo	2021	2020
Rahaston arvo 1.1.	335 815 696,81	275 408 887,68
Rahasto-osuuksien merkinnät	63 191 000,00	20 293 750,00
Rahasto-osuuksien lunastukset	0,00	0,00
Tilikauden tulos	88 874 834,76	40 113 059,13
Rahaston arvo 31.12.	487 881 531,57	335 815 696,81
Tuotonjaon määrä		
Rahastossa on vain kasvuosuuksia eikä rahasto jaa tuottoa.		

SELIGSON & CO OMX HELSINKI 25 PÖRSSINOTEERATTU RAHASTO UCITS ETF

ARVOPAPERISUJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2021

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur/%	Markkina-arvo/ arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Osakkeet				
Cargotec Oyj	95 580	43,84	4 190 227,20	0,86
Elisa Oyj	362 610	54,12	19 624 453,20	4,02
Fortum Oyj	1 047 600	26,99	28 274 724,00	5,80
Huhtamaki Oyj	233 550	38,89	9 082 759,50	1,86
Konecranes Oyj	154 440	35,16	5 430 110,40	1,11
Kemira Oyj	261 630	13,33	3 487 527,90	0,71
Kesko Oyj	657 450	29,34	19 289 583,00	3,95
Kone Oyj	806 220	63,04	50 824 108,80	10,42
Kojamo Oyj	404 460	21,24	8 590 730,40	1,76
Metsä Board Oyj	427 140	8,61	3 677 675,40	0,75
Metso Outotec Oyj	1 696 140	9,348	15 855 516,72	3,25
Nordea Bank Abp	4 469 580	10,786	48 208 889,88	9,88
Neste Oyj	972 000	43,36	42 145 920,00	8,64
Nokia Oyj	9 512 640	5,574	53 023 455,36	10,87
Orion Oyj	255 420	36,52	9 327 938,40	1,91
Outokumpu Oyj	857 790	5,5	4 717 845,00	0,97
QT Group Oyj	47 790	133,6	6 384 744,00	1,31
Sampo Oyj	1 026 540	44,06	45 229 352,40	9,27
Stora Enso Oyj	1 473 930	16,14	23 789 230,20	4,88
Telia Co AB	445 770	3,452	1 538 798,04	0,32
TietoEVRY Oyj	225 180	27,48	6 187 946,40	1,27
Nokian Renkaat Oyj	307 530	33,3	10 240 749,00	2,10
UPM-Kymmene Oyj	1 284 660	33,46	42 984 723,60	8,81
Valmet Oyj	321 030	37,72	12 109 251,60	2,48
Wartsila OYJ Abp	1 096 740	12,36	13 555 706,40	2,78
Arvopaperit yhteensä			487 771 966,80	99,98
Kassa ja muut varat, netto			109 564,77	0,02
RAHASTON ARVO			487 881 531,57	100,00
Kasvuosuuksien lukumäärä			6 750 000,00	
Kasvuosuuksien arvo			72,28	

Rahaston aloituspäivä oli 18.6.1998. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajina toimivat Jani Holmberg, Aleks Hämä ja Juuso Jokinen. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa kansainvälisesti maailman vahvimpia tavaramerkkejä omistavien yhtiöiden osakkeisiin. Se ei sijoita yhtiöihin, joiden pääasiallinen liiketoiminta liittyy tupakkaan, alkoholiin, pornografiaan tai aseisiin. Suurin osa sijoituksista on USA:ssa noteeratuissa yhtiöissä. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia.

Tehokkaan salkunhoidon menetelmät

Rahasto voi antaa omistamiaan osakkeita lainaksi lisätuottojen hankkimiseksi. Lainoihin liittyvältä vastapuoliriskiltä suojaudutaan vakuudella, jonka määrä sovitaan kirjallisesti vastapuolen kanssa.

Osakelainat 31.12.2021

Osakelainasopimukset €	292 209,63
- lainattavissa olevista varoista	0,05 %
- koko varallisuudesta	0,05 %
Vakuus €	317 253,22
- osakelainoista	108,57 %
Vakuuksien liikkeeseenlaskijat	
- Saksan valtio €	317 253,22
Vastapuolet	
- LAGO Kapital Oy €	317 253,22
Vakuuden tyyppi, valuutta ja maturiteetti	
- valtion joukkolainat EUR	317 253,22
- maturiteetti yli 3 kk - 1 v, €	317 253,22
Osakelainojen maturiteetti: avoin (alle 1 vuosi)	100 %
Selvitys: kahdenvälinen	100 %
Vakuuden säilyttäjä: OP Säilytys Oy	
- säilytyksessä oleva vakuus €	317 253,22
- säilytys	100 %
Osakelainojen tuotot 1.1.- 31.12.2021 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	267,52
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	89,17

Rahaston palkkiot

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	Ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6kk
Hallinnointipalkkio	0,59 % vuodessa

Säilytysyhteisölle maksetut säilytysyhteisö- ja säilytyspalkkiot olivat 0,011 % rahaston keskimääräisestä varallisuudesta tilikauden aikana. Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

Rahaston tunnuslukuja ja sijoitusjakauma

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Osuuden arvo, eur B-osuus	Osuuden arvo, eur VA-osuus	Arvonlaskennan netto- varallisuus, m€	Osuudenomistajia
31.12.2019	10,9088	5,1838	-	415,5	17 301
31.12.2020	11,7381	5,3724	11,8016	451,9	19 378
31.12.2021	15,1760	6,7362	15,3484	596,1	20 918

Juoksevat kulut, %	0,60	*) Kaupankäyntikulut on tässä laskettu siten, että edeltävän vuoden euromääräiset kaupankäyntikulut on jaettu rahaston kyseisen 12 kuukauden jakson korkeimmalla pääomalla. Julkaisemme rahastojemme neljännesvuosittaisessa katsauksessa myös luvun, jossa euromääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua.
Tuottosidonnainen palkkio, %	-	
Kaupankäyntikulut, %	0,02	
Kokonaiskulut (TKA), %	0,62	
Salkun kiertonopeus, %	19,46	
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,00	
Sharpen mittari	2,98	

Sijoitusten toimialajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Kulutustavarat	79,7	83,3
Teknologia	16,9	13,4
Rahoitus	3,4	3,3

Sijoitusten koostumus,	31.12.2021	31.12.2020
% rahaston arvosta		
Osakkeet	99,5	99,7
Kassa ja muut varat	0,5	0,3

Sijoitusten maajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Yhdysvallat	60,3	66,6
Ranska	10,0	10,1
Sveitsi	9,9	6,6
Iso-Britannia	6,7	6,6
Saksa	6,6	3,2
Ruotsi	3,4	3,2
Italia	3,1	3,7

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

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO GLOBAL TOP 25 BRANDS

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	128 082 396,65	25 804 499,48
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	8 149 965,62	6 108 828,99
Korkotuotot	227,12	4 853,19
Muut tuotot		
Muut	137 393,83	41 954,58
Tuotot yhteensä	136 369 983,22	31 960 136,24
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-3 021 845,24	-2 338 952,55
Säilytysyhteisölle	-59 237,07	-51 233,35
Korkokulut	-1 858,29	-1 442,92
Muut kulut	-55 128,35	-53 126,93
Kulut yhteensä	-3 138 068,95	-2 444 755,75
Tilikauden voitto/tappio	133 231 914,27	29 515 380,49
TASE	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	593 207 889,17	450 495 075,75
Muut saamiset		
Muut	512 605,12	153 871,60
Siirtosaamiset		
Rahat ja pankkisaamiset	3 468 051,90	1 733 403,12
VASTAAVA YHTEENSÄ	597 188 546,19	452 382 350,47
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	596 046 081,94	452 032 042,97
Vieras pääoma		
Ostovelat	408 895,74	0,00
Muut velat		
Muut	215 990,17	0,00
Siirtovelat	517 578,34	350 307,50
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	597 188 546,19	452 382 350,47
TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT		
Arvopapereiden nettotuotot	2021	2020
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	47 271 809,86	32 081 711,79
Luovutustappiot	-5 505 293,26	-2 177 334,79
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	86 315 880,05	-4 099 877,52
Yhteensä	128 082 396,65	25 804 499,48
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,17	0,16
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	2 810 264,00	2 617 754,25
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	231 476 098,71	149 421 333,14
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-2 798 841,92	-7 059 956,40
Arvostusero 31.12., netto	228 677 256,79	142 361 376,74
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuuta.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	3 658,50	3 119,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	94 661,87	87 349,46
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo	2021	2020
Rahaston arvo 1.1.	452 032 042,97	415 680 109,38
Rahasto-osuuksien merkinnät	42 815 637,61	43 738 283,52
Rahasto-osuuksien lunastukset	-29 223 248,91	-34 283 976,17
Tuotonjako	-2 810 264,00	-2 617 754,25
Tilikauden tulos	133 231 914,27	29 515 380,49
Rahaston arvo 31.12.	596 046 081,94	452 032 042,97
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO GLOBAL TOP 25 BRANDS

ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2021

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur/%	Markkina-arvo/ arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Osakkeet				
PRADA SpA	3 248 900	5,66	18 373 881,04	3,08
Apple Inc	256 272	157,46	40 353 159,33	6,77
adidas AG	77 400	253,20	19 597 680,00	3,29
American Express Co	139 584	145,06	20 247 512,06	3,40
Bayerische Motoren Werke AG	223 745	88,49	19 799 195,05	3,32
Danone SA	363 676	54,48	19 813 068,48	3,32
Burberry Group PLC	938 531	21,51	20 185 692,93	3,39
Cie Financiere Richemont SA	148 900	132,48	19 726 480,76	3,31
Colgate-Palmolive Co	263 658	74,75	19 707 369,53	3,31
Walt Disney Co/The	148 373	137,78	20 443 405,40	3,43
eBay Inc	341 043	59,01	20 124 460,08	3,38
Alphabet Inc	15 312	2 580,23	39 508 531,94	6,63
H & M Hennes & Mauritz AB	1 172 836	17,39	20 394 558,97	3,42
Kellogg Co	337 925	56,49	19 089 463,00	3,20
Kering SA	27 938	704,30	19 676 733,40	3,30
Coca-Cola Co/The	756 146	51,94	39 273 890,54	6,59
McDonald's Corp	83 013	236,11	19 600 515,79	3,29
Mondelez International Inc	335 780	58,10	19 508 292,84	3,27
Nestle SA	313 891	123,28	38 697 018,61	6,49
NIKE Inc	138 583	148,00	20 510 088,04	3,44
L'Oreal SA	46 667	419,95	19 597 806,65	3,29
PepsiCo Inc	128 396	152,58	19 590 118,69	3,29
Procter & Gamble Co/The	275 581	143,83	39 636 228,24	6,65
Unilever PLC	413 223	47,28	19 537 183,44	3,28
Yum! Brands Inc	165 315	122,29	20 215 554,36	3,39
Arvopaperit yhteensä			593 207 889,17	99,52
Kassa ja muut varat, netto			2 838 192,77	0,48
RAHASTON ARVO			596 046 081,94	100,00
A -osuuksien lukumäärä			31 404 292,8688	
B -osuuksien lukumäärä			16 475 926,9351	
VA -osuuksien lukumäärä			553 703,1531	
A -osuuksien arvo			15,1760	
B -osuuksien arvo			6,7362	
VA -osuuksien arvo			15,3484	

Rahaston aloituspäivä oli 17.1.2000. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajina toimivat Jani Holmberg, Aleksi Härmä ja Juuso Jokinen. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa kansainvälisesti maailman johtavien lääketieteellisuus- ja terveydenhoitoalan yritysten osakkeisiin. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Rahasto ei käyttänyt johdannaisia tilikauden aikana.

Rahaston palkkiot

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	Ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6kk
Hallinnointipalkkio	0,59 % vuodessa

Säilytysyhteisölle maksetut säilytysyhteisö- ja säilytyspalkkiot olivat 0,013 % rahaston keskimääräisestä varallisuudesta tilikauden aikana. Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

Rahaston tunnuslukuja ja sijoitusjakauma

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Osuuden arvo, eur B-osuus	Arvonlaskennan netto- varallisuus, m€	Osuudenomistajia
31.12.2019	32,2145	15,7487	197,7	12 040
31.12.2020	31,7432	15,0049	191,4	13 857
31.12.2021	39,2065	17,9789	197,9	14 158

Juoksevat kulut, %	0,61	*) Kaupankäyntikulut on tässä laskettu siten, että edeltävän vuoden euromääräiset kaupankäyntikulut on jaettu rahaston kyseisen 12 kuukauden jakson korkeimmalla pääomalla. Julkaisemme rahastojemme neljännesvuosittaisessa katsauksessa myös luvun, jossa euromääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua.
Tuottosidonnainen palkkio, %	-	
Kaupankäyntikulut, % *)	0,01	
Kokonaiskulut (TKA), %	0,62	
Salkun kiertonopeus, %	8,94	
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,0	
Tracking error, %	5,38	
Sharpen mittari	2,07	

Sijoitusten toimialajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Terveys	100,0	100,0

Sijoitusten maajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Yhdysvallat	47,3	43,1
Sveitsi	13,3	13,5
Japani	12,5	17,0
Saksa	7,2	6,7
Iso-Britannia	6,7	6,5
Tanska	4,6	3,2
Ranska	3,3	3,4
Australia	3,3	3,3
Belgia	1,6	3,3

Sijoitusten koostumus,	31.12.2021	31.12.2020
% rahaston arvosta		
Osakkeet	99,00	99,6
Kassa ja muut varat	1,00	0,4

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

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO GLOBAL TOP 25 PHARMACEUTICALS

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	36 953 143,79	-5 470 981,78
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	4 278 813,45	4 239 458,05
Korkotuotot	251,35	11 422,02
Muut tuotot		
Muut	30 283,98	43 294,76
Tuotot yhteensä	41 262 492,57	-1 176 806,95
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-1 106 800,54	-1 188 854,83
Säilytysyhteisölle	-25 175,09	-30 415,19
Korkokulut	-2 336,64	-838,56
Muut kulut	-48 894,39	-132 744,60
Kulut yhteensä	-1 183 206,66	-1 352 853,18
Tilikauden tulos	40 079 285,91	-2 529 660,13
TASE	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	196 018 684,70	190 697 489,84
Myyntisaamiset	7 845 089,03	391 823,85
Muut saamiset		
Muut	1 380 561,16	814 779,47
Siirtosaamiset		
Rahat ja pankkisaamiset	1 992 867,88	264 551,67
VASTAAVA YHTEENSÄ	207 237 202,77	192 168 644,83
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	197 939 950,37	191 384 825,35
Vieras pääoma		
Ostovelat	7 963 574,11	49 489,42
Muut velat	1 162 356,63	584 125,82
Siirtovelat	171 321,66	150 204,24
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	207 237 202,77	192 168 644,83
TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT		
Arvopapereiden nettotuotot	2021	2020
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	184 636 500,59	16 834 422,21
Luovutusappiot	-168 667 347,00	-10 888 732,10
Realisoiutumattomat arvonmuutokset, netto	20 983 990,20	-11 416 671,89
Yhteensä	36 953 143,79	-5 470 981,78
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/ rahasto-osuus, €	0,46	0,48
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	970 183,27	1 043 780,98
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	53 749 758,68	35 832 178,35
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-2 091 080,47	-5 157 490,33
Arvostusero 31.12., netto	51 658 678,21	30 674 688,02
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuuta.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	3 428,50	5 207,50
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	23 890,53	53 356,99
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainautuotot rahastolle nettosummana.		
TASEEN LIITETIEDOT	2021	2020
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	191 384 825,35	198 012 302,51
Rahasto-osuuksien merkinnät	13 576 438,47	41 676 755,06
Rahasto-osuuksien lunastukset	-46 130 416,09	-44 730 791,11
Tuotonjako	-970 183,27	-1 043 780,98
Tilikauden tulos	40 079 285,91	-2 529 660,13
Rahaston arvo 31.12.	197 939 950,37	191 384 825,35
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO GLOBAL TOP 25 PHARMACEUTICALS

ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2021

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo	Kurssi EUR / %	Markkina-arvo/ arvonmuutos	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Osakkeet				
Takeda Pharmaceutical Co Ltd	271 525	24,08	6 539 531,10	3,30
Astellas Pharma Inc	455 500	14,36	6 541 364,90	3,30
Chugai Pharmaceutical Co Ltd	225 100	28,68	6 454 882,96	3,26
Otsuka Holdings Co Ltd	155 300	32,01	4 970 792,39	2,51
AbbVie Inc	55 350	120,11	6 648 162,50	3,36
Amgen Inc	33 056	200,11	6 614 997,18	3,34
AstraZeneca PLC	63 822	103,78	6 623 443,39	3,35
Bayer AG	110 500	47,00	5 193 500,00	2,62
Biogen Inc	31 770	212,07	6 737 474,61	3,40
Bristol-Myers Squibb Co	119 523	55,24	6 602 967,22	3,34
CSL Ltd	35 000	186,66	6 533 117,61	3,30
Gilead Sciences Inc	102 145	64,82	6 621 328,28	3,35
GlaxoSmithKline PLC	342 931	19,20	6 583 010,13	3,33
Johnson & Johnson	87 703	152,26	13 353 453,99	6,75
Eli Lilly & Co	26 694	244,99	6 539 640,80	3,30
Merck KGaA	39 458	227,00	8 956 966,00	4,53
Merck & Co Inc	194 398	68,16	13 250 739,40	6,69
Moderna Inc	30 100	222,32	6 691 844,13	3,38
Novartis AG	168 613	77,66	13 094 571,74	6,62
Novo Nordisk A/S	91 460	98,83	9 038 764,61	4,57
Pfizer Inc	251 382	51,60	12 972 261,93	6,55
Regeneron Pharmaceuticals Inc	11 755	567,74	6 673 769,59	3,37
Roche Holding AG	35 563	366,73	13 042 025,78	6,59
Sanofi	73 687	88,60	6 528 668,20	3,30
UCB SA	31 875	100,75	3 211 406,25	1,62
Arvopaperit yhteensä			196 018 684,70	99,03
Kassa ja muut varat, netto			1 921 265,67	0,97
RAHASTON ARVO			197 939 950,37	100,00
Kasvuosuuksien lukumäärä			4 852 797,4435	
Tuotto-osuuksien lukumäärä			426 515,7319	
Kasvuosuuksien arvo			39,2065	
Tuotto-osuuksien arvo			17,9789	

Rahaston aloituspäivä oli 3.9.2010. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajana toimii Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

Sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Seligson & Co Kehittyvät Markkinat on passiivinen rahasto, joka sijoittaa varansa kehittyville markkinoille sijoittavien sijoitusrahastojen osuuksiin (rahastojen rahasto). Kohderahastot sijoittavat kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoille eli muun muassa Aasian, Latinalaisen Amerikan, Itä-Euroopan ja Afrikan markkinoille. Kohderahastojen kautta rahaston sijoitusten hajautus on erittäin laaja. Rahaston tavoitteena on seurata kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoiden tuottoa alhaisin kustannuksin. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Rahasto ei käyttänyt johdannaisia tilikauden aikana.

Rahaston palkkiot

	31.12.2021 asti	1.1.2022 lähtien
Rahastoyhtiölle maksettava merkintäpalkkio	0 %	0 %
Rahastoyhtiölle maksettava lunastuspalkkio	0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika ≥ 12kk 0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika ≥ 6kk mutta < 12kk 1,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6kk	0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6kk
Hallinnointipalkkio	0,34 % + kohderahastojen palkkiot 0,40 – 0,60 % p.a.	0,34 % + kohderahastojen palkkiot 0,30 – 0,60 % p.a.

Säilytysyhteisölle maksetut säilytysyhteisö- ja säilytyspalkkiot olivat 0,013 % rahaston keskimääräisestä varallisuudesta tilikauden aikana. Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

Rahaston tunnuslukuja ja sijoitusjakauma

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Osuuden arvo, eur B-osuus	Arvonlaskennan netto- varallisuus, m€	Osuudenomistajia
31.12.2019	13,6526	10,1938	45,1	8 683
31.12.2020	14,0356	10,0812	49,4	8 870
31.12.2021	15,3733	10,7211	54,8	9 158

Juoksevat kulut, % A-osuus *)	0,63	*) Sisältää kohderahastojen juoksevia kuluja n. 0,31 %. Luku perustuu kohderahastojen viimeksi julkaisemaan tietoon. **) Kaupankäyntikuluja ja kokonaiskuluja (TKA) emme ainakaan toistaiseksi voi julkaista, koska rahastoista, johon Seligson & Co Kehittyvät Markkinat sijoittaa, ei niitä ole saatavilla.
Tuottosidonnainen palkkio, %	-	
Kaupankäyntikulut, % **)	-	
Kokonaiskulut (TKA), % **)	-	
Salkun kiertonopeus, %	17,90	
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,0	
Sharpen mittari	0,92	

Sijoitusten toimialajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Teknologia	29,5	28,9
Teollisuus	25,2	23,2
Rahoitus	23,6	22,4
Kulutustavarat	17,7	21,0
Terveys	3,8	4,4
Muut	0,2	0,1

Sijoitusten koostumus,	31.12.2021	31.12.2020
% rahaston arvosta		
Rahasto-osuudet	99,3	99,2
Kassa ja muut varat	0,7	0,8

Sijoitusten maajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Kiina	31,7	37,1
Taiwan	17,9	14,7
Intia	12,8	10,2
Etelä-Korea	11,2	0,0
Muut	7,5	5,8
Brasilia	4,2	5,3
Etelä-Afrikka	3,6	3,8
Venäjä	2,6	2,2
Meksiko	2,1	2,0
Thaimaa	2,0	2,1
Malesia	1,6	1,9
Indonesia	1,5	1,5
Filippiinit	0,5	0,6
Puola	0,4	0,4
Chile	0,3	0,4
Turkki	0,2	0,4
Korean tasavalta	0,0	11,6

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

SJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO KEHITTYVÄT MARKKINAT

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	4 754 870,43	1 388 885,03
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	195 242,79	143 752,85
Muut tuotot	13 689,80	167,56
Tuotot yhteensä	4 963 803,02	1 532 805,44
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-183 115,83	-140 657,68
Säilytysyhteisölle	-6 963,33	-3 292,81
Korkokulut	-1 765,44	-180,63
Muut kulut	-6 352,88	-1 398,40
Kulut yhteensä	-198 197,48	-145 529,52
Tilikauden voitto/tappio	4 765 605,54	1 387 275,92
TASE	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	54 409 603,43	49 056 930,48
Rahat ja pankkisaamiset	416 940,62	480 365,02
VASTAAVAA YHTEENSÄ	54 826 544,05	49 537 295,50
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	54 774 770,32	49 479 256,86
Vieras pääoma		
Siirtovelat	51 773,73	58 038,64
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	54 826 544,05	49 537 295,50
TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT		
Arvopapereiden nettotuotot	2021	2020
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	3 399 648,64	854 594,40
Luovutustappiot	0,00	-62 496,12
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	1 355 221,79	596 786,75
Yhteensä	4 754 870,43	1 388 885,03
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/ B-rahasto-osuus, €	0,31	0,31
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	27 454,14	26 744,39
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	10 834 651,07	9 479 429,27
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	0,00	0,00
Arvostusero 31.12., netto	10 834 651,06	9 479 429,27
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuuta.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	219,00	255,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	3 171,54	11 955,68
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo	2021	2020
Rahaston arvo 1.1.	49 479 256,86	45 102 605,57
Rahasto-osuuksien merkinnät	8 187 840,34	9 146 574,22
Rahasto-osuuksien lunastukset	-7 630 478,28	-6 130 454,46
Tuotonjako	-27 454,14	-26 744,39
Tilikauden tulos	4 765 605,54	1 387 275,92
Rahaston arvo 31.12.	54 774 770,32	49 479 256,86
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO KEHITTYVÄT MARKKINAT

ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2021

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur/%	Markkina-arvo/ arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörssilistalla				
Rahasto-osuudet				
ISHARES MSCI EM IMI ESG SCRN	1 517 203	6,02	9 129 010,45	16,67
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF (Acc.)	298 200	31,13	9 281 773,20	16,95
VANGUARD FTSE EMERGING MARKE	155 955	58,90	9 185 749,50	16,77
Muut arvopaperit				
Rahasto-osuudet				
DFA EMERGING MARKETS LARGE CAP CORE-EUR Acc	606 933	14,98	9 091 860,17	16,60
Dimensional Emerging Markets Value Fund (Acc.)	343 433	26,25	9 015 124,10	16,46
VANGUARD EMERGING MARKETS STOCK INDEX FUND EUR ACC	42 617	204,29	8 706 086,01	15,89
Arvopaperit yhteensä			54 409 603,43	99,33
Kassa ja muut varat, netto			365 166,89	0,67
RAHASTON ARVO			54 774 770,32	100,00
A-osuuksien lukumäärä (kasvuosuus)			3 512 735,0327	
B-osuuksien lukumäärä (tuotto-osuus)			72 038,1267	
A-osuuksien arvo			15,3733	
B-osuuksien arvo			10,7211	

Rahaston aloituspäivä oli 8.3.2000. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajana toimi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

Sijoituspolitiikka

Russian Prosperity Fund Euro on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Russian Prosperity Fund (Luxembourg) -osakerahastoon. Kohderahasto on aktiivisesti hallinnoitu osakerahasto, joka sijoittaa Venäjän ja sen lähialueiden osakemarkkinoille. Rahaston tavoitteena on arvonnousu pitkällä aikavälillä. Vertailuindeksi on RTS1 - Interfax -osakeindeksi, joka kuvaa Venäjän osakemarkkinoiden kehitystä. Kyseessä on hintaindeksi. Rahasto ei käyttänyt johdannaisia tilikauden aikana. Kohderahaston katsaus on saatavissa pyydettyessä Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:ltä.

Rahaston palkkiot

	31.12.2021 asti	1.1.2022 lähtien
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	max. 2,5 % / 0 %	0 %
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6kk	0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6kk
Hallinnointipalkkio	A-osuus 1,2 % vuodessa K-osuus 2,7 % vuodessa	A-osuus 1,75 % vuodessa K-osuus yhdistetty A-osuuteen
Tuottosidonnainen palkkio (A-osuudet)	15 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää vertailuindeksin tuoton kalenterivuositain. Tuottosidonnainen palkkio ei voi kuitenkaan ylittää kolmea prosenttia rahaston arvosta.	0 %

Säilytysyhteisölle maksetut säilytysyhteisö- ja säilytyspalkkiot olivat 0,002 % rahaston keskimääräisestä varallisuudesta tilikauden aikana. Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

Rahaston tunnuslukuja ja sijoitusjakauma

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Osuuden arvo, eur K-osuus	Arvonlaskennan netto- varallisuus, m€	Osuudenomistajia
31.12.2019	136,3217	120,7644	48,8	3 423
31.12.2020	121,1918	107,6128	34,7	3 404
31.12.2021	146,5463	128,1888	34,7	3 527

Juoksevat kulut, % *)	A-osuus	1,74	*) Juoksevat kulut sisältävät kohderahaston kuluja 0,52 %, josta hallinnointipalkkion osuus 0 %.
	K-osuus	3,24	
Tuottosidonnainen palkkio, %		0,00	
Kaupankäyntikulut, %	**)	-	
Kokonaiskulut (TKA), %	**)	-	
Salkun kiertonopeus, %		-	
Välityspalkkiot lähipiirille, %		0,00	
Tracking error, %	A-osuus	7,04	
	K-osuus	7,13	
Sharpen mittari	A-osuus	1,20	
	K-osuus	1,16	***) Kaupankäyntikuluja ja kokonaiskuluja (TKA) emme ainakaan toistaiseksi voi julkaista, koska rahastosta, johon syöttörahastona toimiva Russian Prosperity Fund Euro sijoittaa, ei niitä ole saatavilla.

Sijoitusten toimialajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Teollisuus	53,2	56,4
Kulutustavarat	19,3	19,3
Rahoitus	17,6	16,3
Teknologia	5,4	5,0
Terveys	4,6	3,0

Sijoitusten maajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Venäjä	88,2	90,2
Ukraina	7,0	5,6
Kazakstan	2,7	2,7
Georgia	2,1	1,5

Sijoitusten koostumus,	31.12.2021	31.12.2020
% rahaston arvosta		
Osakkeet	99,5	99,8
Kassa ja muut varat	0,5	0,2

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

SIJOITUSRAHASTO RUSSIAN PROSPERITY FUND EURO

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	7 053 324,67	-3 420 689,32
Muut tuotot	638,36	1 148,63
Tuotot yhteensä	7 053 963,03	-3 419 540,69
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-458 445,05	-1 071 497,83
Säilytysyhteisölle	-662,04	-651,06
Korkokulut	-418,62	-105,93
Muut kulut	-6 322,52	-1 306,75
Kulut yhteensä	-465 848,23	-1 073 561,57
Tilikauden tulos	6 588 114,80	-4 493 102,26
TASE	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	34 536 988,23	34 633 661,47
Rahat ja pankkisaamiset	221 176,51	744 789,63
VASTAAVAA YHTEENSÄ	34 758 164,74	35 378 451,10
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	34 713 175,73	34 700 903,41
Siirtovelat	44 989,01	677 547,69
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	34 758 164,74	35 378 451,10

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

Arvopapereiden nettotuotot	2021	2020
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	3 008 640,90	4 202 110,23
Luovutustappiot	0,00	0,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	4 044 683,77	-7 622 799,55
Yhteensä	7 053 324,67	-3 420 689,32

Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot

Rahastolla ei ole tuotto-osuuksia, joten se ei jaa tuottoa.

Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto

Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	17 913 770,95	13 869 087,18
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonlaskut	0,00	0,00
Arvostusero 31.12., netto	17 913 770,95	13 869 087,18

Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset

Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuuta.

Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut

Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	0,00	0,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut *)	0,00	0,00
*) kohderahaston osuuksiin ei sisälly kaupankäyntipalkkioita		

TASEEN LIITETIEDOT

Rahaston arvo	2021	2020
Rahaston arvo 1.1.	34 700 903,41	48 845 598,29
Rahasto-osuuksien merkinnät	903 141,24	1 266 163,84
Rahasto-osuuksien lunastukset	-7 478 983,72	-10 917 756,46
Tilikauden tulos	6 588 114,80	-4 493 102,26
Rahaston arvo 31.12.	34 713 175,73	34 700 903,41

ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2021

Arvopaperi	Määrä kpl / nimellisarvo	Kurssi eur / %	Markkina-arvo / arvonmuutos	Rahaston arvosta %
Rahasto-osuudet				
Russian Prosperity Fund Luxembourg Class X	181 268	190,53	34 536 988,23	99,49
Arvopaperit yhteensä			34 536 988,23	99,49
Kassa ja muut varat, netto			176 187,50	0,51
RAHASTON ARVO			34 713 175,73	100,00

A-osuuksien lukumäärä (kasvuosuus, tuottosidonnainen palkkio)	224 153,3514
K-osuuksien lukumäärä (kasvuosuus, vain kiinteä palkkio)	14 543,6916

A-osuuksien arvo	146,5463
K-osuuksien arvo	128,1888

Rahaston tilanne 21.3.2022

Rahasto suljettiin tilapäisesti 28.2.2022.

Rahaston viimeinen arvonlaskenta on suoritettu 25.2.2022, jolloin rahaston arvo oli 18 592 584,82 euroa.

Rahaston varat 21.3.2022

Kassavarat	599 081,75 EUR
Velat	68 784,19 EUR

Rahaston omistamien kohderahaston osuuksien määrä	167 547,53 KPL
Rahaston ulkona olevien osuuksien määrä	223 640,0175 KPL

Helmiukuun lopulla käynnistynyt Venäjän hyökkäys Ukrainaan ja siitä seuranneet kansainväliset Venäjä-pakotteet voivat edelleen heikentää merkittävästi Venäjän osakemarkkinoiden toimintaa ja johtaa Russian Prosperity Fund Euro -syytörahaston jopa lopulliseen sulkemiseen ja siten tilinpäätöksen laatimiseen realisoitintapialla.

Kohderahaston ollessa Venäjän tilanteen johdosta suljettuna, ei rahaston omistamien kohderahaston osuuksien arvoa voida määrittää.

Rahaston aloituspäivä oli 12.5.2016. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajana toimii Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

Sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Seligson & Co Tropic LatAm on aktiivisesti hallinnoitu osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin Brasilian osakemarkkinoille ja lisäksi Chilen, Perun ja Kolumbian osakemarkkinoille. Rahasto voi käyttää likviditeetin ja sijoitusasteen hallintaan myös Latinalaisen Amerikan markkinoille sijoittavia rahastoja. Rahaston tavoitteena on ylittää Latinalaisen Amerikan markkinoita kuvaavan vertailuindeksinsä tuotto. Rahaston neuvonantajana toimii brasilialainen Trópico Latin America Investments. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia.

Rahaston palkkiot

	31.12.2021 asti	1.1.2022 lähtien
Rahastoyhtiölle maksettava merkintäpalkkio	1 %, jos merkintä alle 4 999 €	0 %
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6kk	0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6kk
Hallinnointipalkkio	1,2 % vuodessa	1,50 % vuodessa
Tuottosidonnainen palkkio	15 % tuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kalenterivuositain. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää 3 % keskimääräisestä rahastopääomasta.	0 %

Säilytysyhteisölle maksetut säilytysyhteisö- ja säilytyspalkkiot olivat 0,091 % rahaston keskimääräisestä varallisuudesta tilikauden aikana. Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

Rahaston tunnuslukuja ja sijoitusjakauma

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Arvonlaskennan netto- varallisuus, m€	Osuudenomistajia
31.12.2019	19,0174	7,6	1 535
31.12.2020	15,0714	8,2	1 764
31.12.2021	12,7890	6,9	1 731

Juoksevat kulut, %	*)	1,51	*) Sisältää kohderahastojen juoksevia kuluja n. 0,05 %. Luku perustuu kohderahastojen viimeksi julkaisemaan tietoon. **) Kaupankäyntikulut on tässä laskettu siten, että edeltävän vuoden euromääräiset kaupankäyntikulut on jaettu rahaston kyseisen 12 kuukauden jakson korkeimmalla pääomalla. Julkaisemme rahastojemme neljännesvuosittaisessa katsauksessa myös luvun, jossa euromääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua.
Tuottosidonnainen palkkio, %		0,00	
Kaupankäyntikulut, %	**)	0,07	
Kokonaiskulut (TKA), %		1,59	
Salkun kiertonopeus, %		50,31	
Välityspalkkiot lähipiirille, %		0,0	
Tracking error, %		10,18	
Sharpen mittari		-0,49	

Sijoitusten toimialajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Rahoitus	35,8	37,8
Teollisuus	31,3	24,6
Kulutustavarat	17,3	26,1
Teknologia	15,5	11,3
Terveys	0,0	0,1
Muu	0,0	0,1

Sijoitusten maajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Brasilia	90,7	91,8
Chile	6,3	4,4
Peru	2,4	2,4
Muut	0,6	0,6
Kolumbia	0,1	0,1
Argentiina	0,0	0,7

Sijoitusten koostumus,	31.12.2021	31.12.2020
% rahaston arvosta		
Osakkeet	98,1	98,2
Kassa ja muut varat	1,9	1,8

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

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO TROPICO LATAM

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-1 494 647,43	-992 572,84
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	378 711,55	96 361,49
Korkotuotot	47,93	330,87
Muut tuotot	38 546,37	68 366,67
Tuotot yhteensä	-1 077 341,58	-827 513,81
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-95 560,66	-132 701,31
Säilytysyhteisölle	-7 289,24	-5 500,11
Korkokulut	-305,48	-123,49
Muut kulut	-59 636,40	-120 775,44
Kulut yhteensä	-162 791,78	-259 100,35
Tilikauden voitto/tappio	-1 240 133,36	-1 086 614,16
TASE	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	6 814 802,60	8 050 908,69
Muut saamiset		
Muut	85 476,11	11 021,88
Rahat ja pankkisaamiset	57 628,71	267 144,04
VASTAAVAA YHTEENSÄ	6 957 907,42	8 329 074,61
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	6 945 162,66	8 202 295,35
Vieras pääoma		
Ostovelat	0,00	54 816,74
Siirtovelat	12 744,76	71 962,52
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	6 957 907,42	8 329 074,61
TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT		
Arvopapereiden nettotuotot	2021	2020
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 304 236,38	1 255 943,31
Luovutustappiot	-845 421,50	-1 248 100,90
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	-1 953 462,31	-1 000 415,25
Yhteensä	-1 494 647,43	-992 572,84
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	435 564,53	1 355 833,24
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-1 831 462,99	-798 269,40
Arvostusero 31.12., netto	-1 395 898,46	557 563,84
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuuta.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	6 465,83	9 801,98
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	6 850,68	10 295,19
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo	2021	2020
Rahaston arvo 1.1.	8 202 295,35	7 594 050,57
Rahasto-osuuksien merkinnät	1 858 045,43	3 339 606,86
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 875 044,76	-1 644 747,92
Tilikauden tulos	-1 240 133,36	-1 086 614,16
Rahaston arvo 31.12.	6 945 162,66	8 202 295,35
Tuotonjaon määrä		
Rahastossa on vain kasvuosuuksia eikä rahasto jaa tuottoa.		

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO TROPICO LATAM

ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2021

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur/%	Markkina-arvo/ arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörsillistalla				
Osakkeet				
Aliance Sonae Shopping Center	159 000	3,43	546 111,10	7,86
Alupar Investimento SA	40 000	3,82	152 863,00	2,20
Credicorp Ltd	1 400	110,54	154 758,33	2,23
Banco do Brasil SA	27 000	4,57	123 519,33	1,78
Banco Bradesco SA	77 000	2,57	197 680,10	2,85
Bemobi Mobile Tech SA	142 300	2,42	343 660,90	4,95
Bradespar SA	61 104	3,96	242 137,07	3,49
BR Properties SA	46 000	1,16	53 321,27	0,77
Cielo SA	4 440	0,36	1 599,92	0,02
Cogna Educacao	174 922	0,39	68 234,62	0,98
Cresud SACIF y A	28 430	0,35	9 905,41	0,14
Desktop - Sigmanet Comunicacao	105 500	2,91	306 815,42	4,42
EcoRodovias Infraestrutura e L	119 000	1,16	138 128,54	1,99
Fossal SAA	31	0,01	0,39	0,00
Hortifrut SA	81 339	0,88	71 938,16	1,04
JBS SA	35 000	6,02	210 622,72	3,03
Cia de Locacao das Americas	40 000	3,73	149 120,72	2,15
Livetech da Bahia Industria e	42 500	2,71	115 376,71	1,66
Movida Participacoes SA	149 800	2,50	374 838,55	5,40
Oi SA	1 859 200	0,12	224 059,63	3,23
Parque Arauco SA	70 000	0,98	68 332,95	0,98
Petroleo Brasileiro SA	50 000	4,87	243 407,40	3,50
Dimed SA Distribuidora da Medi	93 400	2,11	197 277,05	2,84
Qualicorp Consultoria e Corret	83 500	2,68	223 768,31	3,22
SIMPAR SA	144 700	1,85	268 001,19	3,86
Sociedad Quimica y Minera de C	1 305	45,77	59 732,26	0,86
Santos Brasil Participacoes SA	245 000	1,02	249 805,68	3,60
Suzano SA	45 000	9,53	428 928,21	6,18
Trisul SA	99 500	0,94	93 878,35	1,35
Vale SA	36 309	12,36	448 860,61	6,46
Inversiones La Construccion SA	5 350	3,11	16 636,83	0,24
Itau CorpBanca Chile SA	115 587 017	0,00	197 884,97	2,85
Itau Unibanco Holding SA	75 000	3,03	227 034,90	3,27
XP Inc	1 731	25,45	44 052,49	0,63
Rahasto-osuudet				
ISHARES MSCI LATIN AMERICA	7 348	12,33	90 600,84	1,30
ISHARES MSCI BRAZIL UCITS	9 444	19,62	185 253,50	2,67
DB X-TRACKERS MSCI BRAZIL INDEX UCITS ETF	6 080	32,91	200 092,80	2,88
HSBC MSCI EM LATIN AMERICA U	4 666	18,55	86 562,40	1,25
Arvopaperit yhteensä			6 814 802,60	98,12
Kassa ja muut varat, netto			130 360,06	1,88
RAHASTON ARVO			6 945 162,66	100,00
A-osuuksien lukumäärä (kasvuosuus)			543 059,3594	
A-osuuksien arvo			12,7890	

Rahaston aloituspäivä oli 25.9.2000. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajana toimi Peter Seligson. 1.1.2022 alkaen salkunhoitajana toimii Seligson & Co Rahastoyhtiö Oy ja rahaston nimeksi tulee Seligson & Co Perheyhtiöt. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

Sijoituspolitiikka

Phoenix on osakerahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti perheyhtiöihin. Phoenixin tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa hyvin hajautetun perheyhtiösalkun tuottoa ja ylittää maailman osakemarkkinoita kuvaavan indeksin tuoton. Rahasto ei ole käyttänyt johdannaisia tilikauden aikana.

Tehokkaan salkunhoidon menetelmät

Rahasto voi antaa omistamiaan osakkeita lainaksi lisätuottojen hankkimiseksi. Lainoihin liittyvältä vastapuoliriskiltä suojaudutaan vakuudella, jonka määrä sovitaan kirjallisesti vastapuolen kanssa.

Osakelainat 31.12.2021

Osakelainasopimukset €	0,00
Osakelainojen tuotot 1.1.- 31.12.2021 lainojen kokonaistuotosta €	
Rahaston saama tuotto 75 %	205,76
Aiheutuneet kulut (vastapuolelle maksettu korvaus) 25 %	68,59

Rahaston palkkiot

	31.12.2021 asti	1.1.2022 lähtien
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	0 % / 0 %	0 %
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0 %	0 %
Hallinnointipalkkio	1,09 % vuodessa	1,25 % vuodessa
Tuottosidonnainen palkkio (A-osuudet)	20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluvan kalenterivuoden ja kahden edellisen täyden kalenterivuoden geometrisenä keskimääräisenä vuosituottona (korkea korolle) laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia rahaston arvosta.	0 %

Säilytysyhteisölle maksetut säilytysyhteisö- ja säilytyspalkkiot olivat 0,025 % rahaston keskimääräisestä varallisuudesta tilikauden aikana. Euumääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

Rahaston tunnuslukuja ja sijoitusjakauma

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Osuuden arvo, eur B-osuus	Arvonlaskennan nettovarallisuus, m€	Osuudenomistajia
31.12.2019	29,7516	15,4987	20,2	2 222
31.12.2020	31,4369	15,7566	35,1	2 186
31.12.2021	36,8600	17,9735	41,9	2 301

Juoksevat kulut, %	1,13	*) Kaupankäyntikulu on tässä laskettu siten, että edeltävän vuoden euromääräiset kaupankäyntikulut on jaettu rahaston kyseisen 12 kuukauden jakson korkeimmalla pääomalla. Julkaisemme rahastojemme neljännesvuosittaisessa katsauksessa myös luvun, jossa euromääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua.
Tuottosidonnainen palkkio, %	0,00	
Kaupankäyntikulut, % *)	0,02	
Kokonaiskulut (TKA), %	1,16	
Salkun kiertonopeus, %	11,22	
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,00	
Tracking error, %	8,05	
Sharpen mittari	1,69	

Sijoitusten toimialajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Rahoitus	25,6	27,1
Teollisuus	24,9	21,2
Kulutustavarat	22,7	30,9
Teknologia	15,2	8,5
Terveys	11,7	12,3

Sijoitusten koostumus,	31.12.2021	31.12.2020
% rahaston arvosta		
Osakkeet	96,4	97,7
Kassa ja muut varat	3,6	2,3

Sijoitusten maajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Yhdysvallat	15,0	17,5
Saksa	10,8	8,5
Kanada	9,0	7,4
Ranska	7,4	7,8
Ruotsi	6,6	6,9
Espanja	5,8	6,7
Kiina	4,7	3,3
Hongkong	4,6	4,6
Australia	4,2	4,0
Japani	4,2	4,2
Korean tasavalta	4,0	5,2
Chile	3,7	4,7
Meksiko	3,0	2,5
Sveitsi	2,9	2,6
Iso-Britannia	2,6	2,2
Alankomaat	2,3	0,0
Turkki	2,2	3,0
Bermuda	2,2	0,0
Suomi	2,0	2,4
Liettua	2,0	2,1
Egypti	0,9	0,8
Venäjä	0,0	2,2
Singapore	0,0	1,1
Viro	0,0	0,3

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

SJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO PHOENIX

TULOSLASKELMA

	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	5 532 092,28	1 956 449,86
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	977 813,53	362 486,90
Korkotuotot	5 437,78	4 927,41
Muut tuotot		
Arvopaperilainauksen nettotuotot	205,76	277,74
Muut	106 601,15	31 947,71
Tuotot yhteensä	6 622 150,50	2 356 089,62
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-445 510,57	-220 778,42
Säilytysyhteisölle	-10 049,09	-5 017,48
Korkokulut	-211,95	-1 688,02
Muut kulut	-112 141,81	-62 684,38
Kulut yhteensä	-567 913,42	-290 168,30
Tilikauden tulos	6 054 237,08	2 065 921,32

TASE

	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	40 356 004,45	33 331 808,01
Muut saamiset		
Muut	31 272,99	26 929,91
Rahat ja pankkisaamiset	1 517 567,37	1 803 109,18
VASTAAVA YHTEENSÄ	41 904 844,81	35 161 847,10
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	41 859 200,62	35 126 200,55
Vieras pääoma		
Siirtovelat	45 644,19	35 646,55
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	41 904 844,81	35 161 847,10

TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT

	2021	2020
Arvopapereiden nettotuotot		
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 297 784,56	985 204,85
Luovutustappiot	-305 040,00	-2 737 994,13
Realisoiutumattomat arvonmuutokset, netto	4 539 347,72	3 709 239,14
Yhteensä	5 532 092,28	1 956 449,86
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/ rahasto-osuus, €	0,48	0,47
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	2 681,53	2 727,47
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	9 458 058,08	4 913 052,83
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-1 217 689,97	-1 212 032,43
Arvostusero 31.12., netto	8 240 368,11	3 701 020,41
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	744,83	5 830,10
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	9 730,85	26 294,30
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo		
Rahaston arvo 1.1.	35 126 200,55	20 212 839,71
Rahasto-osuuksien merkinnät	2 002 447,11	15 961 123,38
Rahasto-osuuksien lunastukset	-1 321 002,59	-3 110 956,39
Tuotonjako	-2 681,53	-2 727,47
Tilikauden tulos	6 054 237,08	2 065 921,32
Rahaston arvo 31.12.	41 859 200,62	35 126 200,55
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO PHOENIX

ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2021

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur/tuotto%	Markkina-arvo/ arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörsstillalla				
Osakkeet				
CJ Corp	12 000	61,95	743 442,50	1,78
Samsung C&T Corp	10 000	88,40	883 989,39	2,11
First Pacific Co Ltd	3 000 000	0,33	975 813,00	2,33
CLP Holdings Ltd	100 000	8,93	892 513,10	2,13
Ping An Insurance Group Co of	100 000	6,36	636 376,00	1,52
Rakuten Group Inc	100 000	8,86	885 988,50	2,12
Idemitsu Kosan Co Ltd	35 000	22,55	789 213,04	1,89
Atco Ltd/Canada	30 000	29,48	884 538,78	2,11
ACS Actividades de Construccio	40 000	23,57	942 800,00	2,25
AntarChile SA	100 000	6,57	657 436,90	1,57
AUGA Group AB	1 600 000	0,50	796 800,00	1,90
Australian Vintage Ltd	3 240 000	0,53	1 705 834,08	4,08
Advanced Oncotherapy PLC	1 800 000	0,46	827 818,20	1,98
Berkshire Hathaway Inc	3	400 017,67	1 200 053,02	2,87
Cineworld Group PLC	550 000	0,38	210 239,70	0,50
Comcast Corp	20 000	44,70	894 053,20	2,14
Vina Concha y Toro SA	600 000	1,36	816 343,20	1,95
Cemex SAB de CV	200 000	6,02	1 203 499,20	2,88
Dell Technologies Inc	15 000	49,93	749 005,92	1,79
Egyptian Financial Group-Herme	206 280	1,67	343 656,91	0,82
Bouygues SA	25 000	31,29	782 250,00	1,87
Fairfax Financial Holdings Ltd	3 000	432,44	1 297 330,49	3,10
Hafnia Ltd	500 000	1,74	870 401,50	2,08
Henkel AG & Co KGaA	14 000	68,70	961 800,00	2,30
Ipsen SA	12 000	80,98	971 760,00	2,32
JD.com Inc	15 000	62,21	933 109,49	2,23
Krones AG	12 000	95,90	1 150 800,00	2,75
Ortivirus AB	1 581 045	0,51	808 979,62	1,93
Porsche Automobil Holding SE	16 000	83,44	1 335 040,00	3,19
PACCAR Inc	10 000	77,25	772 466,20	1,85
PEUGEOT INVEST	10 000	125,00	1 250 000,00	2,99
Power Corp of Canada	50 000	29,22	1 461 046,85	3,49
Ratos AB	200 000	5,66	1 131 736,40	2,70
Roche Holding AG	3 000	395,46	1 186 383,29	2,83
Sanoma Oyj	60 000	13,62	817 200,00	1,95
Haci Omer Sabanci Holding AS	1 000 000	0,88	876 652,00	2,09
Banco Santander SA	470 000	2,94	1 382 035,00	3,30
SAP SE	7 400	124,90	924 260,00	2,21
Universal Health Services Inc	8 000	115,53	924 273,22	2,21
VEON Ltd	600 000	1,52	911 902,20	2,18
ViacomCBS Inc	30 000	27,50	824 953,62	1,97
VMware Inc	6 609	103,61	684 785,14	1,64
Vnet Group Inc	40 000	7,93	317 398,60	0,76
Muut arvopaperit				
Rahasto-osuudet				
SERKLAND	53 929	13,72	740 026,20	1,77
Arvopaperit yhteensä			40 356 004,45	96,41
Kassa ja muut varat, netto			1 503 196,17	3,59
RAHASTON ARVO			41 859 200,62	100,00
A-osuuksien lukumäärä			1 133 228,6413	
B-osuuksien lukumäärä			4 913,5107	
A-osuuksien arvo			36,8600	
B-osuuksien arvo			17,9735	

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO PHOEBUS

Rahaston aloituspäivä oli 10.10.2001. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajana toimii Anders Oldenburg. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

Sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto Seligson & Co Phoebus sijoittaa laadukkaiden yritysten osakkeisiin pitkällä yli 10 vuoden tähtäimellä. Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja se pyrkii ylittämään vertailuindeksinsä tuoton. Rahaston vertailuindeksissä pääpaino on suomalaisilla yhtiöillä, mutta aktiivisesti hallinnoitu rahasto voi poiketa vertailuindeksin mukaisesta jakaumasta. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Rahasto ei käyttänyt johdannaisia tilikauden aikana.

Rahaston palkkiot

	31.12.2021 asti	1.1.2022 lähtien
Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	0 %	0 %
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	1 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 12kk	1 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 12kk
Hallinnointipalkkio (sis. salkunhoitopalkkion)	0,74 % vuodessa	0,94 % vuodessa
Tuottosidonnainen palkkio	20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluva kalenterivuoden ja kahden edellisen täyden kalenterivuoden geometrisenä keskimääräisenä vuosituottona (korkea korolle) laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia rahaston arvosta.	0 %

Säilytysyhteisölle maksetut säilytysyhteisö- ja säilytyspalkkiot olivat 0,009 % rahaston keskimääräisestä varallisuudesta tilikauden aikana. Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

Rahaston tunnuslukuja ja sijoitusjakauma

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Osuuden arvo, eur B-osuus	Arvonlaskennan netto- varallisuus, m€	Osuudenomistajia
31.12.2019	68,1529	35,2199	63,5	4 729
31.12.2020	73,8028	36,7430	85,0	5 085
31.12.2021	94,6174	45,7930	115,3	5 527

Juoksevat kulut, %	0,76	*) Kaupankäyntikulut on tässä laskettu siten, että edeltävän vuoden euromääräiset kaupankäyntikulut on jaettu rahaston kyseisen 12 kuukauden jakson korkeimmalla pääomalla. Julkaisemme rahastojemme neljännesvuosittaisessa katsauksessa myös luvun, jossa euromääräiset kulut on jaettu tarkastelujakson keskimääräisellä rahastopääomalla. Myös tässä julkaistu kokonaiskulu (TKA) on laskettu käyttäen keskimääräiseen rahastopääomaan perustuvaa lukua.
Tuottosidonnainen palkkio, %	0,02	
Kaupankäyntikulut, % *)	0,01	
Kokonaiskulut (TKA), %	0,79	
Salkun kiertonopeus, %	12,28	
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,00	
Tracking error, %	4,54	
Sharpen mittari	3,02	

Sijoitusten toimialajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Teollisuus	49,0	64,2
Kulutustavarat	30,9	17,4
Rahoitus	9,7	9,3
Teknologia	9,0	7,8
Terveys	1,4	1,3

Sijoitusten koostumus,	31.12.2021	31.12.2020
% rahaston arvosta		
Osakkeet	96,5	93,7
Kassa ja muut varat	3,5	6,3

Sijoitusten maajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Yhdysvallat	38,2	35,3
Suomi	28,4	33,9
Ruotsi	11,8	12,1
Ranska	10,0	10,8
Tanska	3,8	3,3
Norja	3,2	0,0
Italia	2,8	2,9
Saksa	1,9	1,7

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

SIIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO PHOEBUS

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	23 372 460,31	5 434 966,79
Osinkotuotot ja voitto-osuudet	2 178 693,22	1 466 940,19
Korkotuotot	52,99	580,87
Muut tuotot		
Muut	25 120,89	19 678,20
Tuotot yhteensä	<u>25 576 327,41</u>	<u>6 922 166,05</u>
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-768 456,81	-471 469,35
Säilytysyhteisölle	-8 779,04	-6 165,71
Korkokulut	-23 580,41	-5 776,62
Muut kulut	-22 501,41	-3 399,43
Kulut yhteensä	<u>-823 317,67</u>	<u>-486 811,11</u>
Tilikauden tulos	<u><u>24 753 009,74</u></u>	<u><u>6 435 354,94</u></u>
TASE	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVA		
Arvopaperit markkina-arvoon	111 220 770,08	79 591 907,06
Muut saamiset		
Muut	31 873,50	25 292,18
Rahat ja pankkisaamiset	4 267 228,46	5 439 433,40
VASTAAVA YHTEENSÄ	<u><u>115 519 872,04</u></u>	<u><u>85 056 632,64</u></u>
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	115 290 185,36	84 951 454,34
Vieras pääoma		
Ostovelat	92 014,48	0,00
Siirtovelat	137 672,20	105 178,30
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	<u><u>115 519 872,04</u></u>	<u><u>85 056 632,64</u></u>
TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT		
Arvopapereiden nettotuotot	2021	2020
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	4 736 022,15	1 059 119,58
Luovutustappiot	-53 771,29	-3 574,60
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	18 690 209,45	4 379 421,81
Yhteensä	23 372 460,31	5 434 966,79
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/ rahasto-osuus, €	1,11	1,06
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	11 008,69	12 147,33
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	49 330 145,77	31 510 122,76
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-781 516,80	-1 651 703,24
Arvostusero 31.12., netto	48 548 628,97	29 858 419,52
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuita.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	650,47	465,50
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	13 861,39	9 915,96
Arvopaperilainauksen tuotot ja kulut		
Arvopaperilainauksen nettotuotot ilmoitetaan tuloslaskelmassa. Rahaston kirjanpidossa ei ole arvopaperilainaukseen liittyviä kuluja, koska vastapuoli maksaa osakelainaustuotot rahastolle nettosummana.		
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo	2021	2020
Rahaston arvo 1.1.	84 951 454,34	63 550 725,51
Rahasto-osuuksien merkinnät	9 266 574,19	20 868 346,81
Rahasto-osuuksien lunastukset	-3 669 844,22	-5 890 825,59
Tuotonjako	-11 008,69	-12 147,33
Tilikauden tulos	24 753 009,74	6 435 354,94
Rahaston arvo 31.12.	115 290 185,36	84 951 454,34
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO PHOEBUS

ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2021

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur/tuotto%	Markkina-arvo/ arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörsstillistalla				
Osakkeet				
Automatic Data Processing Inc	25 700	216,77	5 571 055,79	4,83
Air Liquide SA	58 000	153,00	8 874 000,00	7,70
Brembo SpA	250 000	12,53	3 132 500,00	2,72
Costco Wholesale Corp	14 000	497,80	6 969 226,70	6,04
Deere & Co	15 000	301,93	4 528 998,95	3,93
Exel Composites Oyj	350 000	8,10	2 835 000,00	2,46
Fastenal Co	121 000	56,33	6 815 863,33	5,91
Fortum Oyj	226 000	26,99	6 099 740,00	5,29
Hamburger Hafen und Logistik A	100 000	20,56	2 056 000,00	1,78
H & M Hennes & Mauritz AB	93 500	17,37	1 623 850,87	1,41
Harley-Davidson Inc	60 000	33,24	1 994 173,74	1,73
Konecranes Oyj	70 000	35,16	2 461 200,00	2,13
Lassila & Tikanoja Oyj	300 000	13,44	4 032 000,00	3,50
Novozymes A/S	58 000	72,24	4 189 764,15	3,63
Oriola Oyj	107 500	1,99	213 387,50	0,19
Oriola Oyj	692 500	2,01	1 388 462,50	1,20
Orkla ASA	400 000	8,84	3 535 177,60	3,07
O'Reilly Automotive Inc	9 200	619,50	5 699 403,25	4,94
Progressive Corp/The	53 000	90,97	4 821 371,84	4,18
Sandvik AB	226 000	24,64	5 567 512,26	4,83
Svenska Handelsbanken AB	625 000	9,54	5 964 920,00	5,17
Strategic Education Inc	25 000	51,48	1 287 076,28	1,12
TFF Group	80 000	27,90	2 232 000,00	1,94
TietoEVRY Oyj	160 000	27,48	4 396 800,00	3,81
Tractor Supply Co	23 000	208,97	4 806 285,32	4,17
Nokian Renkaat Oyj	160 000	33,30	5 328 000,00	4,62
Vaisala Oyj	90 000	53,30	4 797 000,00	4,16
Arvopaperit yhteensä			111 220 770,08	96,47
Kassa ja muut varat, netto			4 069 415,28	3,53
RAHASTON ARVO			115 290 185,36	100,00
Kasvuosuuksien lukumäärä			1 214 117,4464	
Tuotto-osuuksien lukumäärä			8 835,3994	
Kasvuosuuksien arvo			94,6174	
Tuotto-osuuksien arvo			45,7930	

Rahaston aloituspäivä oli 24.11.1999. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajana toimii Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

Sijoituspolitiikka

Varainhoitorahasto Pharos on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa sekä korko- että osakemarkkinoille. Jako osake- ja korkomarkkinoiden välillä on normaalitilanteessa noin 60/40. Osakepaino voi vaihdella välillä 40-80 %. Kahden edeltävän vuoden aikana osakepaino on ollut välillä 40-55 %. Sijoitukset tehdään pääosin kustannustehokkaisiin passiivisiin rahastoihin. Korkosijoituksia voidaan tehdä myös suoraan korkomarkkinoille. Pharoksen tavoitteena on antaa sijoittajalle kokonaistuotto, joka vastaa hajautetun osakemarkkinasalkun (60 %) ja korkosalkun (40 %) tuottoa. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Rahasto ei käyttänyt johdannaisia tilikauden aikana.

Rahaston palkkiot

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	Ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,5 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 6kk 0,0 % lunastettaessa, jos sijoitusaika ≥ 6kk
Rahastoyhtiölle maksettava hallinnointipalkkio	0,45 % vuodessa + kohderahastot enint. 0,85 % vuodessa
Rahastoyhtiölle maksettava tuottosidonnainen palkkio	Ei

Säilytysyhteisölle maksetut säilytysyhteisö- ja säilytyspalkkiot olivat 0,004 % rahaston keskimääräisestä varallisuudesta tilikauden aikana. Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

Rahaston tunnuslukuja ja sijoitusjakauma

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Osuuden arvo, eur B-osuus	Arvonlaskennan netto- varallisuus, m€	Osuudenomistajia
31.12.2019	22,8587	11,2601	89,9	5 001
31.12.2020	23,6933	11,2758	88,2	5 010
31.12.2021	27,3260	12,6299	108,7	5 196

Juoksevat kulut, % *)	0,54	*) juoksevat kulut 31.12.2021 päättyneelle 12 kk jaksolle; sisältää mahdolliset alennukset kohderahastoista. Luku sisältää myös kohderahastojen juoksevat kulut mikäli saatavilla tai muussa tapauksessa kohderahastojen hallinnointi- ja säilytyspalkkiot. Kohderahastojen juoksevat kulut olivat n. 0,08 % Luku perustuu kohderahastojen viimeksi julkaisemaan tietoon. **) ei tiedossa, koska kohderahastoina myös muita kuin Seligson & Co – rahastoja.
Tuottosidonnainen palkkio, %	0,00	
Kaupankäyntikulut, % **)	-	
Kokonaiskulut (TKA), % **)	-	
Salkun kiertonopeus, %	-4,85	
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,00	
Tracking error, %	2,61	
Sharpen mittari	2,97	

Osakesijoitusten maantieteellinen ja toimialakohtainen prosenttijakauma

31.12.2021	Eurooppa	Pohjois-Amerikka	Japani & Oseania	Kehittyvät Markkinat	Pharos
Kulutustavarat	12,0	9,1	2,6	1,7	25,4
Terveys	6,1	4,8	1,0	0,4	12,3
Rahoitus	5,4	4,9	2,9	1,6	14,9
Teknologia	6,3	16,6	1,9	2,8	27,5
Teollisuus	8,1	5,9	2,9	2,0	18,9
Muut	0,6	0,0	0,0	0,2	0,9
Pharos	38,5	41,4	11,2	8,8	100,0

31.12.2020	Eurooppa	Pohjois-Amerikka	Japani & Oseania	Kehittyvät Markkinat	Pharos
Kulutustavarat	11,9	11,1	3,6	1,7	28,3
Terveys	6,0	4,6	1,5	0,4	12,5
Rahoitus	6,2	6,4	4,1	1,3	18,0
Teknologia	4,7	12,5	2,9	2,2	22,3
Teollisuus	8,5	5,9	3,3	1,2	18,9
Pharos	37,3	40,5	15,4	6,8	100,0

Sijoitusten koostumus, % rahaston arvosta	31.12.2021	31.12.2020
Osakkeet	73,7	67,9
Korot	23,6	28,8
Kassa ja muut varat	2,7	3,3

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

SIIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO PHAROS

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	14 453 385,54	2 390 270,17
Korkotuotot	3 990,67	10 763,27
Muut tuotot	30 088,85	42 206,76
Tuotot yhteensä	14 487 465,06	2 443 240,20
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-449 832,72	-363 076,29
Säilytysyhteisölle	-4 167,01	-2 095,91
Korkokulut	-2 243,02	-7 178,85
Muut kulut	-16 947,23	-17 205,14
Kulut yhteensä	-473 189,98	-389 556,19
Tilikauden tulos	14 014 275,08	2 053 684,01
TASE	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	105 795 559,52	85 341 432,31
Rahat ja pankkisaamiset	3 042 155,22	3 049 090,30
VASTAAVAA YHTEENSÄ	108 837 714,74	88 390 522,61
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	108 753 121,95	88 239 069,81
Vieras pääoma		
Siirtovelat	84 592,79	151 452,80
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	108 837 714,74	88 390 522,61
TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT		
Arvopapereiden nettotuotot	2021	2020
Osakesidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	-4 188,44	5 853 085,44
Luovutustappiot	0,00	-71 843,74
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	14 459 836,50	-3 391 408,49
Yhteensä	14 455 648,06	2 389 833,21
Korkosidonnaiset erät		
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-2 262,52	436,96
Yhteensä	-2 262,52	436,96
Kaikki yhteensä	14 453 385,54	2 390 270,17
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/ rahasto-osuus, €	0,34	0,34
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	20 080,85	21 519,78
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto (sis. siirtyvien korkojen vaikutuksen)		
Rahaston arvopaperisaikun 31.12. sisältämät arvonnousut	23 729 476,40	9 118 241,25
Rahaston arvopaperisaikun 31.12. sisältämät arvonnousut	-157 189,60	-4 270,10
Arvostusero 31.12., netto	23 572 286,80	9 113 971,15
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuuta.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	8,71	68,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut	0,00	27 924,77
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo	2021	2020
Rahaston arvo 1.1.	88 239 069,81	89 894 426,80
Rahasto-osuuksien merkinnät	13 198 598,72	11 115 694,89
Rahasto-osuuksien lunastukset	-6 678 740,81	-14 803 216,11
Tuotonjako	-20 080,85	-21 519,78
Tilikauden tulos	14 014 275,08	2 053 684,01
Rahaston arvo 31.12.	108 753 121,95	88 239 069,81
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO PHAROS

ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2021

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur/tuotto%	Markkina-arvo/ arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa arvopaperipörssin pörsstillalla				
Rahasto-osuudet				
iShares Core MSCI EM IMI UCITS ETF (Acc.)	199 700	31,126	6 215 862,20	5,72
Muut arvopaperit				
Rahasto-osuudet				
Dimensional European Small Companies Fund (Acc.)	79 735	51,16	4 079 225,41	3,75
Dimensional U.S Small Companies Fund (Acc.)	91 750	48,76	4 473 751,41	4,11
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto VA	4 542 248	4,1082	18 660 462,72	17,16
Seligson & Co Global Top 25 Brands VA	553 703	15,3484	8 498 457,48	7,81
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto VA	1 096 613	7,2265	7 924 671,40	7,29
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto VA	485 221	42,4934	20 618 670,42	18,96
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto VA	3 859 276	2,498	9 640 470,57	8,86
Seligson & Co Euro-obligaatio VA	1 505 881	4,3122	6 493 658,94	5,97
Seligson & Co Euro Corporate Bond VA	308 067	21,2054	6 532 692,30	6,01
Dimensional Global Core Fixed Income Fund (EUR, Acc.)	876 236	11,02	9 656 115,85	8,88
Määräaikaistalletukset *)				
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki - Pharos 06.07.2022	3 000 000	100,0507	3 001 520,82	2,76
Arvopaperit yhteensä			105 795 559,52	97,28
Kassa ja muut varat, netto			2 957 562,43	2,72
RAHASTON ARVO			108 753 121,95	100,00
*) markkina-arvo sisältää siirtyvät korot				
Kasvuosuuksien lukumäärä			3 952 323,8630	
Tuotto-osuuksien lukumäärä			59 125,5017	
Kasvuosuuksien arvo			27,3260	
Tuotto-osuuksien arvo			12,6299	

Rahaston aloituspäivä oli 1.4.1998. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajina toimivat Jani Holmberg, Aleksis Härmä ja Juuso Jokinen. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa pääosin rahamarkkinainstrumentteihin ja pankkitalletuksiin. Rahaston tavoitteena on säilyttää rahaston pääoma ja saada rahamarkkinatuottoa vastaava tuotto. Rahasto on Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1131 mukainen tavanomainen rahamarkkinarahasto, jonka rahaston osuuden arvo vaihtelee.

Rahaston palkkiot

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	Ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0 %
Hallinnointipalkkio	0,18 % vuodessa

Säilytysyhteisölle maksetut säilytysyhteisö- ja säilytyspalkkiot olivat 0,004 % rahaston keskimääräisestä varallisuudesta tilikauden aikana. Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

Rahaston tunnuslukuja ja sijoitusjakauma

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Osuuden arvo, eur B-osuus	Osuuden arvo, eur VA-osuus	Arvonlaskennan netto- varallisuus, m€	Osuudenomistajia
31.12.2019	2,5034	1,1465	-	244,1	2 977
31.12.2020	2,4969	1,1036	2,5010	219,1	2 726
31.12.2021	2,4894	1,0604	2,4980	173,8	2 471

Juoksevat kulut, %	0,19	*) Rahamarkkinarahaston vuonna 2021 käyttämällä instrumenteilla ei ole käyty kauppaa avoimilla markkinoilla. Korkoinstrumenttien kaupankäyntikustannus ei yleensä ole eksplisiittinen välityspalkkio, vaan se maksetaan osto- ja myyntinoteerausten erotuksena.
Tuottosidonnainen palkkio, %	-	
Kaupankäyntikulut, % *)	0,00	
Kokonaiskulut (TKA), %	0,19	
Salkun kiertonopeus, %	46,18	
Salkun korkoriski (duraatio)	0,31	
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,00	
Sharpen mittari	8,64	

Sijoitusten koostumus,	31.12.2021	31.12.2020
% rahaston arvosta		
Talletukset	57,0	52,1
Kassa ja muut varat	25,7	22,3
Sijoitustodistukset	17,3	25,6

Sijoitusten maajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Suomi	100,0	100,0

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

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO RAHAMARKKINARAHASTO

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
Tuotot ja arvomuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-79 021,66	38 401,55
Korkotuotot	50 614,88	-14 370,45
Muut tuotot	0,07	0,00
Tuotot yhteensä	-28 406,71	24 031,10
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-334 956,26	-400 897,78
Säilytysyhteisölle	-7 037,18	-9 370,49
Korkokulut	-193 187,64	-199 386,03
Muut kulut	-6 438,51	-1 545,80
Kulut yhteensä	-541 619,59	-611 200,10
Tilikauden tulos	-570 026,30	-587 169,00
TASE	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	129 033 504,71	170 103 780,43
Rahat ja pankkisaamiset	44 792 483,51	49 015 239,09
VASTAAVAA YHTEENSÄ	173 825 988,22	219 119 019,52
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	173 767 070,56	219 071 436,86
Vieras pääoma		
Siirtovelat	58 917,66	47 582,66
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	173 825 988,22	219 119 019,52
TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT		
Arvopapereiden nettotuotot	2021	2020
Korkosidonnaiset erät		
Realisoitumattomat arvomuutokset, netto	-79 021,66	38 401,55
Yhteensä	-79 021,66	38 401,55
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,04	0,04
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	187 842,39	256 942,65
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto (sis. siirtyvien korkojen vaikutuksen)		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	19 523,81	100 252,71
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	-15 789,14	-32 836,37
Arvostusero 31.12., netto	3 734,67	67 416,34
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuuta.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	120,00	170,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisällyneet kaupankäyntikulut (Korkoinstrumenttien kaupankäyntikustannus ei yleensä ole eksplisiittinen välityspalkkio, vaan se maksetaan osto- ja myyntinoteerausten erotuksena)	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo	2021	2020
Rahaston arvo 1.1.	219 071 436,86	244 103 894,35
Rahasto-osuuksien merkinnät	26 343 961,97	94 047 130,39
Rahasto-osuuksien lunastukset	-70 890 459,58	-118 235 476,23
Tuotonjako	-187 842,39	-256 942,65
Tilikauden tulos	-570 026,30	-587 169,00
Rahaston arvo 31.12.	173 767 070,56	219 071 436,86
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO RAHAMARKKINARAHASTO

ARVOPAPERISIJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2021

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi EUR / %	Siirtyvät korot	Markkina-arvo/ arvonmuutos *)	Rahaston arvosta %
Muut arvopaperit					
Määräaikaistalletukset					
Määräaikainen talletus Bonum pankki 04.11.2022	3 000 000	99,99	0,00	2 999 748,36	1,73
Määräaikainen talletus Bonum pankki 19.08.2022	5 000 000	100,04	0,00	5 002 201,95	2,88
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 01.03.2022	5 000 000	100,03	0,00	5 001 652,80	2,88
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 13.05.2022	4 000 000	100,04	0,00	4 001 516,68	2,30
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 13.06.2022	3 000 000	100,04	0,00	3 001 232,73	1,73
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 14.10.2022	3 000 000	100,01	0,00	3 000 263,28	1,73
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 22.04.2022	5 000 000	100,02	0,00	5 000 960,25	2,88
Määräaikainen talletus AsuntoHypoPankki 22.07.2022	5 000 000	100,04	0,00	5 001 820,75	2,88
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 04.01.2022	5 000 000	100,00	0,00	5 000 000,00	2,88
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 06.05.2022	5 000 000	100,00	0,00	5 000 000,00	2,88
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 08.03.2022	5 000 000	100,00	0,00	5 000 000,00	2,88
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 22.02.2022	5 000 000	100,00	0,00	5 000 000,00	2,88
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 28.01.2022	1 000 000	100,00	0,00	1 000 000,00	0,58
Määräaikainen talletus Oma Säästöpankki 30.09.2022	4 000 000	100,00	0,00	4 000 000,00	2,30
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 02.08.2022	5 000 000	100,04	0,00	5 002 097,95	2,88
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 13.09.2022	5 000 000	100,04	0,00	5 002 112,00	2,88
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 19.07.2022	5 000 000	100,00	0,00	5 000 000,00	2,88
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 22.06.2022	5 000 000	100,00	0,00	5 000 000,00	2,88
Määräaikainen talletus Säästöpankki Optia 31.05.2022	4 000 000	100,00	0,00	4 000 000,00	2,30
Määräaikainen talletus Suupohjan Osuuspankki 02.11.2022	2 000 000	100,02	0,00	2 000 400,00	1,15
Määräaikainen talletus Suupohjan Osuuspankki 06.09.2022	2 000 000	100,03	0,00	2 000 593,98	1,15
Määräaikainen talletus Suupohjan Osuuspankki 7.7.2021	2 000 000	100,03	0,00	2 000 600,00	1,15
Määräaikainen talletus Suupohjan Osuuspankki 9.8.2022	3 000 000	100,03	0,00	3 000 900,00	1,73
Määräaikainen talletus Suupohjan Osuuspankki 10.01.2022	2 000 000	100,03	0,00	2 000 500,00	1,15
Määräaikainen talletus Suupohjan Osuuspankki 25.11.2022	2 000 000	100,02	0,00	2 000 311,18	1,15
Määräaikainen talletus Suupohjan Osuuspankki 28.10.2022	2 000 000	100,02	0,00	2 000 398,90	1,15
Määräaikainen talletus Suupohjan Osuuspankki 29.04.2022	2 000 000	100,03	0,00	2 000 586,68	1,15
Yhteensä			0,00	99 017 897,49	56,98
Sijoitustodistukset					
Sijoitustodistus Aktia 11.02.2022	5 000 000	100,03	0,00	5 001 385,95	2,88
Sijoitustodistus Aktia 14.01.2022	6 000 000	100,00	0,00	6 000 000,00	3,45
Sijoitustodistus Aktia 30.05.2022	5 000 000	100,11	0,00	5 005 450,90	2,88
Sijoitustodistus Bonum Pankki 06.10.2022	5 000 000	100,05	0,00	5 002 555,45	2,88
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 01.08.2022	3 000 000	100,17	0,00	3 005 038,26	1,73
Sijoitustodistus Säästöpankkien Keskuspankki 04.02.2022	6 000 000	100,02	0,00	6 001 176,66	3,45
Yhteensä			0,00	30 015 607,22	17,27
Arvopaperit ja velkasitoumukset yhteensä			0,00	129 033 504,71	74,26
Kassa ja muut varat, netto				44 733 565,85	25,74
RAHASTON ARVO				173 767 070,56	100,0

* sisältää siirtyvät korot

A-osuuksien lukumäärä	64 582 468,9523
B-osuuksien lukumäärä	3 172 348,5797
VA-osuuksien lukumäärä	3 859 275,6474
A-osuuksien arvo	2,4894
B-osuuksien arvo	1,0604
VA-osuuksien arvo	2,4980

Rahaston aloituspäivä oli 14.10.1998. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajina toimivat Jani Holmberg, Aleksi Härmä ja Juuso Jokinen. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa eurovaltioiden liikkeelle laskemiin joukkolainoihin. Rahasto ei muodosta näkemystä yksittäisten joukkolainojen tai markkinoiden kehityksestä vaan rahasto pyrkii mallintamaan valitun vertailuindeksin muutoksia. Rahaston tarkoituksena ei ole hankkia kaikkia valitun indeksin arvopapereita, vaan edustava otos kyseisistä arvopapereista. Tavoitteena on pitää mm. korkoriski ja maa- ja maturiteettijakauma lähellä indeksin vastaavia ominaisuuksia. Tällä hetkellä käytettävä indeksi on iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return –indeksi. Indeksi on tuottoindeksi. Tilikauden aikana sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Rahasto ei käyttänyt johdannaisia tilikauden aikana.

Rahaston palkkiot

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	Ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,2 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 3kk
Hallinnointipalkkio	0,27 % vuodessa

Säilytysyhteisölle maksetut säilytysyhteisö- ja säilytyspalkkiot olivat 0,01 % rahaston keskimääräisestä varallisuudesta tilikauden aikana. Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

Rahaston tunnuslukuja ja sijoitusjakauma

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Osuuden arvo, eur B-osuus	Osuuden arvo, eur VA-osuus	Arvonlaskennan netto- varallisuus, m€	Osuudenomistajia
31.12.2019	4,2443	2,0111	-	66,6	3 320
31.12.2020	4,4446	2,0349	4,4556	79,7	3 330
31.12.2021	4,2832	1,8923	4,3054	78,4	3 049

Juoksevat kulut, %	0,29	*) Korkoinstrumenttien kaupankäyntikustannus ei yleensä ole eksplisiittinen välityspalkkio, vaan se maksetaan osto- ja myyntinoteerausten erotuksena.
Tuottosidonnainen palkkio, %	-	
Kaupankäyntikulut, % *)	0,00	
Kokonaiskulut (TKA), %	0,29	
Salkun kiertonopeus, %	2,55	
Salkun korkoriski (duraatio)	8,40	
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,00	
Tracking error %	1,11	
Sharpen mittari	-0,84	

Sijoitusten koostumus,	31.12.2021	31.12.2020
% rahaston arvosta		
Joukkovelkakirjalainat	99,1	99,7
Kassa ja muut varat	0,9	0,3

Sijoitusten maajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Ranska	25,0	24,9
Italia	22,4	22,6
Saksa	17,9	17,8
Espanja	14,3	14,3
Belgia	5,6	5,8
Alankomaat	4,8	4,7
Itävalta	3,5	3,7
Portugali	2,3	2,1
Irlanti	1,9	1,9
Suomi	1,5	1,5
Slovakia	0,6	0,4
Slovenia	0,3	0,3

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

SIIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO EURO-OBLIGAATIO

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-4 924 472,29	1 183 816,42
Korkotuotot	2 192 492,77	2 320 786,57
Muut tuotot	506,84	1 723,94
Tuotot yhteensä	-2 731 472,68	3 506 326,93
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-183 418,81	-203 492,52
Säilytysyhteisölle	-7 631,38	-8 429,61
Korkokulut	-1 042,41	-1 253,10
Muut kulut	-7 263,44	-2 479,98
Kulut yhteensä	-199 356,04	-215 655,21
Tilikauden voitto	-2 930 828,72	3 290 671,72
TASE	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	77 722 980,65	79 482 613,20
Rahat ja pankkisaamiset	714 912,15	237 974,08
VASTAAVAA YHTEENSÄ	78 437 892,80	79 720 587,28
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	78 415 604,67	79 701 154,15
Vieras pääoma		
Siirtovelat	22 288,13	19 433,13
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	78 437 892,80	79 720 587,28
TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT		
Arvopapereiden nettotuotot	2021	2020
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	1 299 858,01	843 814,00
Luovutustappiot	-310 020,00	-955 062,00
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	-5 914 310,30	1 295 064,42
Yhteensä	-4 924 472,29	1 183 816,42
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,07	0,07
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	50 679,21	25 122,45
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto (sis. siirtyvien korkojen vaikutuksen)		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	582 918,25	4 727 914,31
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-1 932 495,70	-450 802,11
Arvostusero 31.12., netto	-1 349 577,45	4 277 112,20
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuuta.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	1 100,00	1 330,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisältyneet kaupankäyntikulut (Korkoinstrumenttien kaupankäyntikustannus ei yleensä ole eksplisiittinen välityspalkkio, vaan se maksetaan osto- ja myyntinoteerausten erotuksena)	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo	2021	2020
Rahaston arvo 1.1.	79 701 154,15	66 638 072,32
Rahasto-osuuksien merkinnät	19 360 527,87	39 991 467,59
Rahasto-osuuksien lunastukset	-17 664 569,42	-30 193 935,03
Tuotonjako	-50 679,21	-25 122,45
Tilikauden tulos	-2 930 828,72	3 290 671,72
Rahaston arvo 31.12.	78 415 604,67	79 701 154,15
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO EURO-OBLIGAATIO

ARVOPAPERISJOITUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2021

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur/%	Siirtyvä korko	Markkina-arvo*/ arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssiistalla					
Belgian valtion obligaatio 4.25% 28.3.2041	400 000	164,77	13134,25	672 214,25	0,86
Belgian valtion obligaatio 5.5% 28.3.2028	500 000	136,69	21246,58	704 686,58	0,90
Belgian valtion obligaatio 5% 28.3.2035	1 800 000	160,45	69534,25	2 957 562,25	3,77
Italian valtion obligaatio 4% 1.2.2037	1 400 000	133,32	23739,1	1 890 219,10	2,41
Italian valtion obligaatio 3.45% 1.3.2048	600 000	131,32	7 147,8	795 067,80	1,01
Italian valtion obligaatio 6% 1.5.2031	1 600 000	144,49	16972,32	2 328 796,32	2,97
Italian valtion obligaatio 4.75% 1.8.2023	2 600 000	108,01	52353,34	2 860 665,34	3,65
Italian valtion obligaatio 3% 1.8.2029	1 600 000	116,10	20347,84	1 877 931,84	2,39
Italian valtion obligaatio 4.75% 1.9.2044	1 400 000	154,98	22962,66	2 192 696,66	2,80
Italian valtion obligaatio 6.5% 1.11.2027	2 100 000	133,98	24132,57	2 837 649,57	3,62
Italian valtion obligaatio 2% 1.12.2025	2 400 000	106,80	4483,44	2 567 779,44	3,27
Saksan valtion obligaatio 0% 15.2.2030	1 500 000	102,43	0	1 536 480,00	1,96
Saksan valtion obligaatio 6.25% 4.1.2024	2 300 000	114,14	143750	2 769 062,00	3,53
Saksan valtion obligaatio 5.625% 4.1.2028	2 400 000	137,35	135000	3 431 376,00	4,38
Saksan valtion obligaatio 4.75% 4.7.2034	1 700 000	162,68	40706,85	2 806 283,85	3,58
Saksan valtion obligaatio 4.75% 4.7.2040	1 200 000	189,41	28734,25	2 301 654,25	2,94
Saksan valtion obligaatio 1.5% 15.5.2023	200 000	103,02	1923,29	207 957,29	0,27
Saksan valtion obligaatio 2.5% 15.8.2046	700 000	159,45	6808,22	1 122 979,22	1,43
Suomen valtion obligaatio 0.25% 15.09.2040	300 000	97,51	228,08	292 767,08	0,37
Ranskan valtion obligaatio 4.75% 25.4.2035	1 200 000	157,27	39665,75	1 926 905,75	2,46
Ranskan valtion obligaatio 3.5% 25.4.2026	2 700 000	116,89	65761,64	3 221 764,64	4,11
Ranskan valtion obligaatio 5.5% 25.4.2029	2 300 000	141,35	88030,14	3 338 965,14	4,26
Ranskan valtion obligaatio 4.5% 25.4.2041	1 400 000	171,06	43841,1	2 438 611,10	3,11
Ranskan valtion obligaatio 1.5% 25.5.2050	1 600 000	115,96	14728,77	1 870 024,77	2,38
Ranskan valtion obligaatio 4.25% 25.10.2023	2 000 000	108,94	16534,25	2 195 254,25	2,80
Ranskan valtion obligaatio 5.75% 25.10.2032	2 700 000	159,75	30199,32	4 343 476,32	5,54
Irlannin valtion obligaatio 2.4% 15.5.2030	500 000	119,70	7693,15	606 208,15	0,77
Irlannin valtion obligaatio 2% 18.2.2045	300 000	127,71	5260,27	388 387,27	0,50
Irlannin valtion obligaatio 3.4% 18.3.2024	400 000	108,85	10880	446 264,00	0,57
Hollannin valtion obligaatio 3.75% 15.1.2023	200 000	104,66	7273,97	216 595,97	0,28
Hollannin valtion obligaatio 5.5% 15.1.2028	900 000	135,71	48008,22	1 269 353,22	1,62
Hollannin valtion obligaatio 4% 15.1.2037	1 000 000	158,14	38794,52	1 620 234,52	2,07
Hollannin valtion obligaatio 0% 15.1.2052	200 000	91,06	0	182 124,00	0,23
Hollannin valtion obligaatio 2% 15.7.2024	400 000	106,71	3791,78	430 635,78	0,55
Portugalin valtion obligaatio 4.1% 15.4.2037	400 000	147,97	11861,92	603 749,92	0,77
Portugalin valtion obligaatio 2.875% 15.10.2025	600 000	112,35	3828,08	677 952,08	0,86
Portugalin valtion obligaatio 3.875% 15.02.2030	400 000	129,58	13716,44	532 024,44	0,68
Itävallan valtion obligaatio 4.15% 15.3.2037	700 000	157,56	23478,77	1 126 391,77	1,44
Itävallan valtion obligaatio 0.5% 20.4.2027	900 000	104,35	3193,15	942 298,15	1,20
Itävallan valtion obligaatio 3.15% 20.6.2044	400 000	157,55	6835,07	637 051,07	0,81
Slovakian valtion obligaatio 1.875% 9.3.2037	100 000	118,16	1546,23	119 707,23	0,15
Slovenian valtion obligaatio 1% 6.3.2028	200 000	106,42	1665,75	214 511,75	0,27
Slovakian valtion obligaatio 1.375% 21.1.2027	300 000	109,23	3932,88	331 622,88	0,42
Espanjan valtion obligaatio 4.65% 30.7.2025	2 300 000	117,86	46296,16	2 757 053,16	3,52
Espanjan valtion obligaatio 5.75% 30.7.2032	1 800 000	153,67	44802,74	2 810 880,74	3,58
Espanjan valtion obligaatio 4.2% 31.1.2037	1 700 000	147,01	66118,36	2 565 254,36	3,27
Espanjan valtion obligaatio 1.45% 31.10.2027	2 200 000	108,20	5680,82	2 386 080,82	3,04
Espanjan valtion obligaatio 2.9% 31.10.2046	400 000	135,05	2065,75	542 249,75	0,69
Suomen valtion obligaatio 2.75% 4.7.2028	600 000	119,70	8317,81	726 499,81	0,93
Suomen valtion obligaatio 0% 15.9.2023	100 000	101,02	0	101 019,00	0,13
Arvopaperit yhteensä			1 297 007,65	77 722 980,65	99,12
Kassa ja muut varat, netto				692 624,02	0,88
RAHASTON ARVO				78 415 604,67	100,00

* sisältää siirtyvät korot

A -osuuksien lukumäärä	16 434 335,4621
B -osuuksien lukumäärä	813 770,5961
VA -osuuksien lukumäärä	1 505 880,7441
A -osuuksien arvo	4,2832
B -osuuksien arvo	1,8923
VA -osuuksien arvo	4,3054

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO EURO CORPORATE BOND

Rahaston aloituspäivä oli 14.9.2001. Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj ja salkunhoitajina toimivat Jani Holmberg, Aleksi Härmä ja Juuso Jokinen. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy. 65/73

Sijoituspolitiikka

Rahasto sijoittaa yritysten liikkeelle laskemiin euromääräisiin joukkolainoihin. Rahasto ei muodosta näkemystä yksittäisten joukkolainojen tai markkinoiden kehityksestä, vaan salkun rakenne seuraa valittuun indeksiin tehtäviä muutoksia. Rahaston korkoriski ja luottokelpoisuusjakauma pyritään pitämään indeksin kaltaisena. Tällä hetkellä käytettävä indeksi on iBoxx Euro Non-Financials Overall Total Return –index. Indeksillä on tuottoindeksi. Katsauskauden aikana rahaston sijoituskohteissa ei tapahtunut muita kuin rahaston normaalin sijoituspolitiikan mukaisia muutoksia. Rahasto ei käyttänyt johdannaisia tilikauden aikana.

Rahaston palkkiot

Rahastoyhtiölle maksettava merkintä- / lunastuspalkkio	Ei
Rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio	0,2 % lunastettaessa, jos sijoitusaika < 3kk
Hallinnointipalkkio	0,32 % vuodessa

Säilytysyhteisölle maksetut säilytysyhteisö- ja säilytyspalkkiot olivat 0,01 % rahaston keskimääräisestä varallisuudesta tilikauden aikana. Euromääräiset palkkiot löytyvät eriteltyinä tuloslaskelmasta.

Rahaston tunnuslukuja ja sijoitusjakauma

	Osuuden arvo, eur A-osuus	Osuuden arvo, eur B-osuus	Osuuden arvo, eur VA-osuus	Arvonlaskennan netto- varallisuus, m€	Osuudenomistajia
31.12.2019	21,0007	9,1799	-	51,1	3 222
31.12.2020	21,5059	9,1114	21,5434	59,7	3 070
31.12.2021	21,0851	8,656	21,1895	64,1	2 832

Juoksevat kulut, %	0,34	*) Korkoinstrumenttien kaupankäyntikustannus ei yleensä ole eksplisiittinen välityspalkkio, vaan se maksetaan osto- ja myyntinoteerausten erotuksena
Tuottosidonnainen palkkio, %	-	
Kaupankäyntikulut, % *)	0,00	
Kokonaiskulut (TKA), %	0,34	
Salkun kiertonopeus, %	-6,92	
Salkun korkoriski (duraatio)	5,62	
Välityspalkkiot lähipiirille, %	0,00	
Tracking error %	0,67	
Sharpen mittari	-0,73	

Sijoitusten koostumus,	31.12.2021	31.12.2020
% rahaston arvosta		
Joukkovelkakirjalainat	97,5	97,9
Kassa ja muut varat	2,5	2,1

Sijoitusten maajakauma, %	31.12.2021	31.12.2020
Alankomaat	21,6	3,1
Ranska	20,9	22,0
Yhdysvallat	18,8	22,9
Saksa	8,7	19,4
Iso-Britannia	7,3	10,4
Luxemburg	7,1	0,0
Italia	3,9	4,3
Espanja	3,1	4,5
Belgia	1,6	1,9
Irlanti	1,4	0,4
Norja	1,2	1,0
Ruotsi	1,0	0,8
Kanada	0,9	0,0
Itävalta	0,8	0,8
Japani	0,6	0,6
Meksiko	0,5	0,5
Australia	0,4	1,8
Tanska	0,3	0,4
Sveitsi	0,0	2,5
Hongkong	0,0	0,7
Portugali	0,0	0,6
Venäjä	0,0	0,5
Suomi	0,0	0,5
Armenia	0,0	0,4

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

SJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO EURO CORPORATE BOND

TULOSLASKELMA	1.1. - 31.12.2021	1.1. - 31.12.2020
Tuotot ja arvonmuutokset		
Arvopapereiden nettotuotot	-1 998 050,20	546 702,82
Korkotuotot	973 358,80	1 013 394,97
Muut tuotot	388,48	1 190,13
Tuotot yhteensä	-1 024 302,92	1 561 287,92
Kulut		
Palkkiokulut		
Rahastoyhtiölle	-167 766,74	-168 437,27
Säilytysyhteisölle	-6 059,06	-5 857,59
Korkokulut	-923,02	-2 628,25
Muut kulut	-7 170,11	-1 886,61
Kulut yhteensä	-181 918,93	-178 809,72
Tilikauden voitto	-1 206 221,85	1 382 478,20
TASE	31.12.2021	31.12.2020
VASTAAVAA		
Arvopaperit markkina-arvoon	62 485 970,11	58 398 684,09
Rahat ja pankkisaamiset	1 651 142,04	1 296 892,90
VASTAAVAA YHTEENSÄ	64 137 112,15	59 695 576,99
VASTATTAVAA		
Rahaston arvo	64 116 348,24	59 674 371,08
Vieras pääoma		
Siirtovelat	20 763,91	21 205,91
VASTATTAVAA YHTEENSÄ	64 137 112,15	59 695 576,99
TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT		
Arvopapereiden nettotuotot	2021	2020
Korkosidonnaiset erät		
Luovutusvoitot	248 352,26	62 981,00
Luovutustappiot	-262 532,00	-342 471,99
Realisoitumattomat arvonmuutokset, netto	-1 983 870,46	826 193,81
Yhteensä	-1 998 050,20	546 702,82
Jaetut ja uudelleen sijoitetut tuotot		
Tilikaudella jaettu tuotto/rahasto-osuus, €	0,28	0,28
Tilikaudella jaettu tuotto yhteensä	37 796,06	18 131,75
Sijoitusten käyvän arvon nousut ja laskut, brutto (sis. siirtyvien korkojen vaikutuksen)		
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonnousut	1 838 621,07	3 483 087,28
Rahaston arvopaperisalkun 31.12. sisältämät arvonalaskut	-577 187,76	-229 647,99
Arvostusero 31.12., netto	1 261 433,31	3 253 439,29
Muut sijoitusrahaston varoihin ja vastuisiin vaikuttavat muutokset		
Rahastolla ei ole muita taseen ulkopuolisia vastuuta.		
Sijoitusrahaston sijoituksiin liittyvät kaupankäyntikulut		
Rahaston tuloslaskelmaan sisältyvät kaupankäyntikulut	1 060,00	820,00
Arvopapereiden hankintahintaan tilikauden aikana sisällyneet kaupankäyntikulut (Korkoinstrumenttien kaupankäyntikustannus ei yleensä ole eksplisiittinen välityspalkkio, vaan se maksetaan osto- ja myyntinoteerausten erotuksena)	0,00	0,00
TASEEN LIITETIEDOT		
Rahaston arvo	2021	2020
Rahaston arvo 1.1.	59 674 371,08	51 040 739,84
Rahasto-osuuksien merkinnät	17 052 753,94	13 150 418,62
Rahasto-osuuksien lunastukset	-11 366 758,87	-5 881 133,83
Tuotonjako	-37 796,06	-18 131,75
Tilikauden tulos	-1 206 221,85	1 382 478,20
Rahaston arvo 31.12.	64 116 348,24	59 674 371,08
Tuotonjaon määrä		
Rahaston tuotto-osuuksille jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.		

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO EURO CORPORATE BOND

ARVOPAPERISIJOTUSTEN JA JOHDANNAISSOPIMUSTEN RYHMITTELY 31.12.2021

Arvopaperi	Määrä kpl/nimellisarvo	Kurssi eur/%	Siirtyvä korko	Markkina-arvo/ arvonmuutos eur	Rahaston arvosta %
Arvopaperit, joilla käydään julkisesti kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla tunnistetulla ja yleisöle avoimella markkinapaikalla kuin arvopaperipörssin pörssilistalla					
Daimler Ag 1.125% 6.11.2031	200 000	105,04	363,70	210 449,70	0,33
Traton Finance 0.75% 24.3.2029	200 000	98,64	1 175,34	198 459,34	0,31
Elec De France 4.5% 12.11.2040	100 000	149,34	653,42	149 990,42	0,23
Suez 1.625% 17.9.2030 Callable Fixed	200 000	108,86	970,55	218 682,55	0,34
Essilorluxottica 0.125% 27.5.2025 Callable Fixed	200 000	100,56	152,05	201 272,05	0,31
Engie 2.125% 30.3.2032 Callable Fixed	200 000	113,13	3 260,27	229 514,27	0,36
La Poste Sa 1.375% 21.4.2032	200 000	106,71	1 943,84	215 361,84	0,34
Holding D'infra 2.5% 4.5.2027 Callable Fixed	200 000	109,26	3 356,16	221 880,16	0,35
Ckh Fin 16 2% 6.4.2028 At Maturity Fixed	300 000	108,61	4 487,67	330 305,67	0,52
Eurogrid Gmbh 1.5% 18.4.2028 Callable Fixed	200 000	106,45	2 145,21	215 037,21	0,34
Johnson&Johnson 1.65% 20.5.2035	200 000	111,40	2 070,41	224 874,41	0,35
Nestle Fin Intl 1.75% 2.11.2037	200 000	113,95	604,11	228 512,11	0,36
Richemont Int 1.5% 26.3.2030 Callable Fixed	200 000	107,57	2 334,25	217 474,25	0,34
Netflix Inc 3.875% 15.11.2029 At Maturity Fixed	200 000	120,90	409,03	242 211,03	0,38
Philips Nv 0.5% 22.5.2026 Callable Fixed	200 000	101,75	621,92	204 113,92	0,32
Telenor 0.75% 31.5.2026	200 000	102,26	895,89	205 411,89	0,32
Thermo Fisher 2.375% 15.4.2032 Callable Fixed	200 000	114,73	3 435,62	232 895,62	0,36
Dh Europe 0.45% 18.3.2028	200 000	100,10	720,00	200 912,00	0,31
Ck Hutchison 0.75% 17.4.2026	200 000	101,18	1 076,71	203 432,71	0,32
Ck Hutchison 1.125% 17.10.2028	100 000	101,57	243,49	101 812,49	0,16
Telefonica Emis 0.664% 3.2.2030 Callable Fixed	200 000	100,56	1 218,85	202 338,85	0,32
Ibm Corp 0.65% 11.2.2032	200 000	99,15	1 164,66	199 456,66	0,31
Enbw 0.625% 17.4.2025	200 000	101,68	897,26	204 261,26	0,32
Stellantis Nv 4.5% 7.7.2028	200 000	121,94	4 463,01	248 349,01	0,39
Ryanair Dac 2.875% 15.9.2025 At Maturity Fixed	200 000	107,85	1 748,63	217 442,63	0,34
Coca-Cola Co/The 0.8% 15.3.2040 At Maturity Fixed	200 000	94,35	1 293,15	189 995,15	0,30
Medtronic Global 0.75% 15.10.2032	200 000	100,16	332,88	200 652,88	0,31
Telia Co Ab 0.125% 27.11.2030	200 000	95,44	26,03	190 906,03	0,30
Mondelez Int Inc 1.375% 17.3.2041	100 000	97,45	1 103,77	98 556,77	0,15
Ccep Finance Ire 0.875% 6.5.2033	200 000	98,32	1 165,07	197 795,07	0,31
Snam 0.625% 30.6.2031 Callable Fixed	200 000	98,91	643,84	198 457,84	0,31
Enel Fin Intl Nv 0.875% 28.9.2034	200 000	98,15	469,86	196 769,86	0,31
Pepsico Inc 0.75% 14.10.2033	200 000	99,58	336,99	199 504,99	0,31
Apple Inc 1.625% 10.11.2026	300 000	107,63	734,59	323 624,59	0,50
Apple Inc 1.375% 24.5.2029	200 000	107,68	1 695,21	217 049,21	0,34
Abbvie Inc 1.375% 17.5.2024	300 000	103,03	2 621,92	311 720,92	0,49
Abertis 1.375% 20.5.2026	400 000	103,81	3 450,68	418 694,68	0,65
Ab Inbev Sa/Nv 2.875% 2.4.2032	300 000	119,30	6 545,55	364 436,55	0,57
Ab Inbev Sa/Nv 1.5% 18.4.2030	600 000	106,49	6 435,62	645 369,62	1,01
Acea Spa 2.625% 15.7.2024	300 000	106,02	3 732,53	321 786,53	0,50
Aeroport Paris 3.125% 11.6.2024	200 000	107,86	3 544,52	219 266,52	0,34
Aeroport Paris 1.5% 2.7.2032	200 000	105,11	1 528,77	211 756,77	0,33
Air Liquide Fin 0.75% 13.6.2024	300 000	102,10	1 263,70	307 575,70	0,48
Airbus Finance 2.375% 2.4.2024	300 000	104,87	5 407,19	320 008,19	0,50
Airbus Se 2.375% 9.6.2040	100 000	112,15	1 359,93	113 509,93	0,18
America Movil Sa 3.259% 22.7.2023	300 000	105,15	4 446,53	319 884,53	0,50
Aprr Sa 1.875% 15.1.2025	300 000	105,35	5 455,48	321 499,48	0,50
Asml Holding Nv 1.375% 7.7.2026	300 000	105,80	2 045,55	319 445,55	0,50
Elo Saca 2.375% 25.4.2025	300 000	105,62	4 958,22	321 815,22	0,50
Basf Se 0.875% 15.11.2027	300 000	104,16	359,59	312 845,59	0,49
Bat Intl Finance 1.25% 13.3.2027	400 000	101,73	4 068,49	410 996,49	0,64
Bayer Cap Corpnv 1.25% 13.11.2023	500 000	102,39	890,41	512 825,41	0,80
Bayer Ag 1.375% 6.7.2032	300 000	102,55	2 056,85	309 715,85	0,48
Becton Dickinson 1.9% 15.12.2026	200 000	107,07	208,22	214 348,22	0,33
Bhp Billiton Fin 3.25% 24.9.2027	200 000	116,15	1 816,44	234 110,44	0,37
Bmw Finance Nv 1.125% 10.1.2028	300 000	105,96	3 319,52	321 199,52	0,50
Bmw Finance Nv 1% 21.1.2025	300 000	103,23	2 860,27	312 559,27	0,49
Bmw Finance Nv 2.375% 24.1.2023	400 000	102,99	8 979,45	420 943,45	0,66
Danone 0.709% 3.11.2024	400 000	102,04	481,73	408 633,73	0,64
Danone 1.208% 3.11.2028	200 000	106,33	410,39	213 062,39	0,33
Bp Capital Plc 1.109% 16.2.2023	300 000	101,65	2 935,05	307 876,05	0,48
Bp Capital Plc 2.972% 27.2.2026	200 000	111,64	5 064,61	228 344,61	0,36
Bp Capital Plc 1.104% 15.11.2034	300 000	98,54	453,70	296 070,70	0,46
British Telecom 1.125% 10.3.2023	500 000	101,40	4 623,29	511 613,29	0,80
Brit Sky Broadca 2.5% 15.9.2026	300 000	110,75	2 280,82	334 530,82	0,52
Carrefour Sa 1.25% 3.6.2025	200 000	103,22	1 472,60	207 912,60	0,32
Capgemini Se 2% 15.4.2029	200 000	110,17	2 893,15	223 225,15	0,35
Capgemini Se 0.625% 23.6.2025	200 000	101,84	667,81	204 347,81	0,32
Carlsberg Brew 0.375% 30.6.2027	200 000	100,11	386,30	200 612,30	0,31
Coca-Cola Euro 1.125% 26.5.2024	200 000	102,53	1 374,66	206 428,66	0,32
Richemont Int 2% 26.3.2038	200 000	113,03	3 112,33	229 178,33	0,36
Crh Finance 3.125% 3.4.2023	200 000	104,13	4 726,03	212 976,03	0,33
Daimler Ag 1.375% 11.5.2028	500 000	107,57	4 482,88	542 332,88	0,85
Daimler Intl Fin 0.85% 28.2.2025	500 000	102,89	3 609,59	518 044,59	0,81
Deutsch Bahn Fin 1.375% 16.4.2040	300 000	105,23	2 972,26	318 659,26	0,50
Deutsch Bahn Fin 1% 17.12.2027	500 000	105,23	246,58	526 396,58	0,82
John Deere Cash 2.2% 2.4.2032	200 000	115,82	3 339,18	234 983,18	0,37
Diageo Fin Plc 2.375% 20.5.2026	300 000	109,53	4 470,21	333 054,21	0,52
Autoroutes Du Su 1.125% 20.4.2026	300 000	104,42	2 394,86	315 657,86	0,49
Autoroutes Du Su 1.375% 21.2.2031	200 000	107,48	2 388,36	217 338,36	0,34
Dh Europe 1.35% 18.9.2039	200 000	100,02	798,90	200 836,90	0,31
Deutsche Post Ag 1% 13.12.2027	400 000	105,27	241,10	421 305,10	0,66
Deutsche Tel Fin 3.25% 17.1.2028	400 000	119,22	12 536,99	489 412,99	0,76
DEUTSCHE TELEKOM AG 1.75% 25.03.2031	200 000	111,07	2 732,88	224 862,88	0,35
Deutsche Tel Fin 0.875% 30.1.2024	200 000	102,15	1 625,34	205 927,34	0,32
Elec De France 4.625% 11.9.2024	200 000	112,44	2 914,38	227 788,38	0,36

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO EURO CORPORATE BOND

Elec De France 4.625% 26.4.2030	300 000	132,22	9 617,47	406 283,47	0,63
Edp Finance Bv 2% 22.4.2025	300 000	106,50	4 224,66	323 736,66	0,50
Essilorluxottica 0.375% 27.11.2027	300 000	100,97	117,12	303 015,12	0,47
Enbw 6.125% 7.7.2039	100 000	179,65	3 037,33	182 691,33	0,28
Enel Fin Intl Nv 1% 16.9.2024	700 000	102,65	2 109,59	720 652,59	1,12
Enel Fin Intl Nv 0.5% 17.6.2030	200 000	98,21	550,68	196 970,68	0,31
Engie 1.375% 21.6.2039	200 000	103,86	1 484,25	209 200,25	0,33
Eni Spa 3.75% 12.9.2025	400 000	113,42	4 684,93	458 356,93	0,71
Eni Spa 3.625% 29.1.2029	300 000	121,09	10 130,14	373 406,14	0,58
E.On Se 0.25% 24.10.2026	500 000	100,41	246,58	502 291,58	0,78
Statoil Asa 1.625% 17.2.2035	300 000	107,55	4 287,33	326 946,33	0,51
Fca Bank le 0.5% 18.9.2023	200 000	100,77	295,89	201 843,89	0,31
Fedex Corp 1.625% 11.1.2027	200 000	105,95	3 187,67	215 087,67	0,34
Fidelity Natl In 1.5% 21.5.2027	500 000	104,62	4 684,93	527 769,93	0,82
Fresenius Se & C 0.75% 15.1.2028	200 000	101,08	1 454,79	203 622,79	0,32
Fresenius Fin Ir 1.5% 30.1.2024	200 000	102,81	2 786,30	208 414,30	0,33
La Poste Sa 0.375% 17.9.2027	300 000	100,68	335,96	302 360,96	0,47
Orange 3.125% 9.1.2024	400 000	106,75	12 328,77	439 332,77	0,69
France Telecom 8.125% 28.1.2033	400 000	175,79	30 363,01	733 515,01	1,14
Gazprom 2.949% 24.1.2024	300 000	104,27	8 362,23	321 178,23	0,50
Gdf Suez 3% 1.2.2023	300 000	103,74	8 309,59	319 532,59	0,50
Gdf Suez 2.375% 19.5.2026	300 000	109,93	4 489,73	334 273,73	0,52
Gen Electric Co 0.875% 17.5.2025	400 000	102,37	2 224,66	411 716,66	0,64
Glencore Finance 3.75% 1.4.2026	300 000	112,85	8 568,49	347 103,49	0,54
Gen Motors Fin 1.694% 26.3.2025	200 000	104,20	2 636,14	211 028,14	0,33
Glaxosmithkline 1.375% 2.12.2024	300 000	104,42	372,95	313 629,95	0,49
Heineken Nv 1.75% 7.5.2040	200 000	105,41	2 320,55	213 144,55	0,33
Heineken Nv 3.5% 19.3.2024	300 000	108,14	8 371,23	332 803,23	0,52
Heidelcement Fin 1.625% 7.4.2026	300 000	105,40	3 632,88	319 829,88	0,50
Iberdrola Fin Sa 1.25% 13.9.2027	400 000	106,45	1 547,95	427 351,95	0,67
Iberdrola Intl 1.75% 17.9.2023	200 000	103,45	1 045,21	207 947,21	0,32
Iberdrola Intl 1.125% 21.4.2026	200 000	104,75	1 590,41	211 080,41	0,33
Ibm Corp 2.875% 7.11.2025	300 000	110,65	1 370,55	333 314,55	0,52
Ibm Corp 0.375% 31.1.2023	300 000	100,74	1 041,78	303 264,78	0,47
Italgas Spa 0.875% 24.4.2030	200 000	101,31	1 222,60	203 842,60	0,32
E.On Intl Fin Bv 1.5% 31.7.2029	200 000	107,70	1 290,41	216 686,41	0,34
Imperial Brands 1.375% 27.1.2025	200 000	102,53	2 576,71	207 644,71	0,32
Coca-Cola Co/The 1.125% 9.3.2027	200 000	104,66	1 855,48	211 183,48	0,33
Coca-Cola Co/The 1.875% 22.9.2026	200 000	109,00	1 068,49	219 058,49	0,34
Holcim Finance L 2.25% 26.5.2028	300 000	110,40	4 123,97	335 317,97	0,52
Praxair Inc 1.625% 1.12.2025	300 000	106,36	454,11	319 543,11	0,50
Eli Lilly & Co 2.125% 3.6.2030	200 000	113,95	2 503,42	230 397,42	0,36
Mcdonald's Corp 1.75% 3.5.2028	300 000	108,10	3 538,36	327 829,36	0,51
Lvmh Moet Hennes 0.375% 11.2.2031	200 000	99,67	671,92	200 011,92	0,31
Lvmh Moet Hennes 0.75% 26.5.2024	200 000	101,96	916,44	204 834,44	0,32
Mondelez Int Inc 1.625% 8.3.2027	200 000	106,42	2 689,04	215 535,04	0,34
Medtronic Global 1.125% 7.3.2027	300 000	104,39	2 801,71	315 974,71	0,49
Medtronic Global 2.25% 7.3.2039	200 000	114,47	3 735,62	232 671,62	0,36
Michelin 0.25% 2.11.2032	200 000	96,07	86,30	192 234,30	0,30
3M Co 1.5% 9.11.2026	200 000	106,29	460,27	213 044,27	0,33
Altria Group Inc 2.2% 15.6.2027	200 000	106,50	2 447,12	215 447,12	0,34
Merck & Co Inc 1.875% 15.10.2026	200 000	108,04	832,19	216 902,19	0,34
Merck Fin Servic 0.875% 5.7.2031	300 000	103,97	1 316,10	313 214,10	0,49
Nestle Fin Intl 0.375% 12.5.2032	200 000	98,06	486,99	196 608,99	0,31
Nestle Fin Intl 0.375% 18.1.2024	300 000	101,13	1 081,85	304 483,85	0,47
Natl Grid Plc 0.553% 18.9.2029	200 000	99,37	327,25	199 065,25	0,31
Novartis Finance 1.125% 30.9.2027	300 000	105,23	887,67	316 586,67	0,49
Gas Nat Fenosa F 1.25% 19.4.2026	400 000	104,32	3 561,64	420 837,64	0,66
Omv Ag 3.5% 27.9.2027	400 000	118,89	3 797,26	479 361,26	0,75
Booking Hlds Inc 1.8% 3.3.2027	300 000	107,22	4 541,92	326 204,92	0,51
Pepsico Inc 0.5% 6.5.2028	200 000	101,10	665,75	202 855,75	0,32
Procter & Gamble 1.125% 2.11.2023	200 000	102,66	388,36	205 716,36	0,32
Philip Morris In 1.45% 1.8.2039	200 000	92,92	1 239,45	187 075,45	0,29
Philip Morris In 2.875% 3.3.2026	200 000	110,47	4 836,30	225 778,30	0,35
Mms Usa Hldgs 1.25% 13.6.2028	200 000	103,96	1 404,11	209 318,11	0,33
Robert Bosch Inv 2.625% 24.5.2028	200 000	115,79	3 236,30	234 818,30	0,37
Shell Intl Fin 2.5% 24.3.2026	400 000	109,98	7 835,62	447 763,62	0,70
Shell Intl Fin 0.5% 8.11.2031	300 000	97,37	234,25	292 356,25	0,46
Relx Finance 1.375% 12.5.2026	200 000	104,95	1 785,62	211 679,62	0,33
Rci Banque 1.75% 10.4.2026	500 000	104,13	6 448,63	527 073,63	0,82
Repsol Intl Fin 2.25% 10.12.2026	200 000	110,19	308,22	220 678,22	0,34
Pernod Ricard Sa 0.5% 24.10.2027	200 000	101,20	197,26	202 593,26	0,32
Pernod Ricard Sa 2.125% 27.9.2024	100 000	105,56	576,37	106 133,37	0,17
Rte Reseau De Tr 2% 18.4.2036	300 000	113,85	4 290,41	345 825,41	0,54
Sanofi 1.75% 10.9.2026	300 000	107,94	1 668,49	325 500,49	0,51
Sanofi 1.375% 21.3.2030	400 000	108,28	4 354,79	437 482,79	0,68
Sap Se 1.25% 10.3.2028	400 000	106,36	4 109,59	429 553,59	0,67
Essity Ab 1.625% 30.3.2027	200 000	106,47	2 493,15	215 431,15	0,34
Suez Environ 1.25% 19.5.2028	300 000	105,46	2 363,01	318 752,01	0,50
Cie De St Gobain 2.375% 4.10.2027	400 000	111,32	2 394,52	447 658,52	0,70
Siemens Finan 2.875% 10.3.2028	600 000	117,21	14 178,08	717 444,08	1,12
Schlumberger Fin 0.5% 15.10.2031	300 000	97,44	332,88	292 637,88	0,46
Snam 1.25% 28.8.2025	300 000	103,78	1 325,34	312 674,34	0,49
Sse Plc 0.875% 6.9.2025	200 000	102,36	575,34	205 285,34	0,32
Stellantis Nv 3.375% 7.7.2023	300 000	104,28	5 020,89	317 848,89	0,50
Stellantis Nv 1.125% 18.9.2029	200 000	101,06	665,75	202 777,75	0,32
Schneider Elec 1.5% 15.1.2028	400 000	107,34	5 819,18	435 183,18	0,68
Sodexo Sa 1% 17.7.2028	200 000	104,45	936,99	209 836,99	0,33
Stryker Corp 0.75% 1.3.2029	300 000	100,71	1 904,79	304 022,79	0,47
At&T Inc 3.15% 4.9.2036	200 000	119,07	2 105,75	240 253,75	0,37
At&T Inc 2.5% 15.3.2023	200 000	102,63	4 041,10	209 309,10	0,33
At&T Inc 3.55% 17.12.2032	500 000	123,30	875,34	617 390,34	0,96
Takeda Pharmaceu 3% 21.11.2030	300 000	118,71	1 084,93	357 199,93	0,56
Telefonica Emis 1.715% 12.1.2028	400 000	107,88	6 709,64	438 237,64	0,68
Telefonica Emis 3.987% 23.1.2023	400 000	104,63	15 117,83	433 649,83	0,68

SIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO EURO CORPORATE BOND

Telenor 0.625% 25.9.2031	200 000	99,53	345,89	199 413,89	0,31
Tennet Hld Bv 1.5% 3.6.2039	200 000	106,50	1 767,12	214 773,12	0,33
Tennet Hld Bv 0.125% 9.12.2027	200 000	99,37	17,81	198 751,81	0,31
Teliasonera Ab 3.875% 1.10.2025	200 000	114,04	2 017,12	230 095,12	0,36
Toyota Mtr Cred 2.375% 1.2.2023	200 000	102,96	4 385,62	210 307,62	0,33
Thermo Fisher 1.5% 1.10.2039	400 000	101,26	1 561,64	406 581,64	0,63
Thermo Fisher 0.75% 12.9.2024	300 000	101,99	702,74	306 681,74	0,48
Total Cap Canada 2.125% 18.9.2029	500 000	111,92	3 143,84	562 728,84	0,88
Total Cap Intl 1.375% 19.3.2025	600 000	104,31	6 577,40	632 461,40	0,99
Toyota Mtr Cred 0.125% 5.11.2027	200 000	98,66	41,10	197 367,10	0,31
Terna Rete 1% 10.4.2026	300 000	103,24	2 210,96	311 942,96	0,49
Unilever Finance 0.5% 29.4.2024	400 000	101,56	1 369,86	407 589,86	0,64
Unilever Finance 1.625% 12.2.2033	200 000	110,70	2 902,74	224 294,74	0,35
Veolia Envmt 1.59% 10.1.2028	400 000	107,55	6 255,45	436 459,45	0,68
Vivendi Sa 1.125% 24.11.2023	200 000	102,11	252,74	204 468,74	0,32
Wintershall Fin 1.332% 25.9.2028	200 000	102,10	737,16	204 937,16	0,32
Vodafone Group 2.2% 25.8.2026	400 000	109,21	3 182,47	440 038,47	0,69
Vodafone Group 1.6% 29.7.2031	200 000	106,16	1 393,97	213 705,97	0,33
Wpp Finance 2013 3% 20.11.2023	300 000	105,93	1 109,59	318 911,59	0,50
Upjohn Finance 1.362% 23.6.2027	300 000	103,20	2 182,93	311 767,93	0,49
Volkswagen Leas 2.625% 15.1.2024	800 000	105,40	20 367,12	863 599,12	1,35
Volkswagen Intfn 1.625% 16.1.2030	500 000	107,63	7 857,88	545 992,88	0,85
Volkswagen Intfn 1.875% 30.3.2027	800 000	107,39	11 506,85	870 634,85	1,36
Verizon Comm Inc 2.875% 15.1.2038	300 000	119,71	8 365,07	367 492,07	0,57
Verizon Comm Inc 3.25% 17.2.2026	500 000	112,68	14 291,10	577 666,10	0,90
Exxon Mobil Corp 0.835% 26.6.2032	200 000	97,96	878,47	196 798,47	0,31

Arvopaperit yhteensä			619 240,11	62 485 970,11	97,46
-----------------------------	--	--	-------------------	----------------------	--------------

Kassa ja muut varat, netto				1 630 378,13	2,54
-----------------------------------	--	--	--	--------------	------

RAHASTON ARVO				64 116 348,24	100,00
----------------------	--	--	--	----------------------	---------------

*) sisältää siirtyvät korot

A -osuuksien lukumäärä	2 666 741,0234
B -osuuksien lukumäärä	157 074,8788
VA -osuuksien lukumäärä	308 067,3934
A -osuuksien arvo	21,0851
B -osuuksien arvo	8,6560
VA -osuuksien arvo	21,1895

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ OYJ:N HALLINNOIMIEN SIOJITUSRAHASTOJEN TILINPÄÄTÖSTEN JA TOIMINTAKERTOMUKSEN ALLEKIRJOITUKSET

Sijoitusrahasto Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto, Sijoitusrahasto Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto, Sijoitusrahasto Seligson & Co Aasia Indeksirahasto, Sijoitusrahasto Seligson & Co Suomi Indeksirahasto, Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF, Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Brands, Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals, Sijoitusrahasto Seligson & Co Kehittyvät markkinat, Sijoitusrahasto Russian Prosperity Fund Euro, Sijoitusrahasto Seligson & Co Tropic LatAm, Sijoitusrahasto Seligson & Co Phoenix, Sijoitusrahasto Seligson & Co Phoebus, Sijoitusrahasto Seligson & Co Pharos, Sijoitusrahasto Seligson & Co Rahamarkkinarahasto, Sijoitusrahasto Seligson & Co Euro-obligaatio, Sijoitusrahasto Seligson & Co Euro Corporate Bond

Helsingissä, 21. maaliskuuta 2022

Mikko Vasko
hallituksen puheenjohtaja

Samu Anttila

Jarkko Niemi

Ari Kaaro
toimitusjohtaja

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

Helsingissä, 21. maaliskuuta 2022

Tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab

Timo Nummi, KHT

LUETTELO KÄYTETYISTÄ KIRJANPIDOISTA JA AINEISTOISTA

TILINPÄÄTÖS	Säilytystapa
Tilinpäätös	paperilla ja pdf-tiedostona
TILILUETTELO JA SALDOLUETTELO	
Tili kohtainen tuloslaskelma	elektronisessa muodossa (kirjanpito-ohjelma) ja pdf-tiedostona
Tili kohtainen tase	elektronisessa muodossa (kirjanpito-ohjelma) ja pdf-tiedostona
Tililuettelo	elektronisessa muodossa (kirjanpito-ohjelma) ja pdf-tiedostona
KIRJANPIDOT	
Pääkirja	elektronisessa muodossa (kirjanpito-ohjelma) ja pdf-tiedostona
Pankkitilipahtumien kirjausjärjestelmä	elektronisessa muodossa
Osuudenomistajien rekisteri	elektronisessa muodossa
Salkunhoitojärjestelmä	elektronisessa muodossa
Kaikki tapahtumat pankkitilipahtumien kirjausjärjestelmästä, osuudenomistajien rekisteristä ja salkunhoitojärjestelmästä siirretään elektronisesti pääkirjanpitoon.	

Sijoitusrahasto Seligson & Co Aasia Indeksirahasto

Konekieliset pankkitositteet	1/1 - 1/253	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Konekieliset muistiotositteet	2/1 - 2/24	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Muistiotositteet	3/1 - 3/19	paperitositteina
Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä	5/1 - 5/113	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Merkintä- ja lunastustapahtumat osuudenomistajien rekisteristä	6/1 - 6/366	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Brands

Konekieliset pankkitositteet	1/1 - 1/253	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Konekieliset muistiotositteet	2/1 - 2/24	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Muistiotositteet	3/1 - 3/9	paperitositteina
Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä	5/1 - 5/90	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Merkintä- ja lunastustapahtumat osuudenomistajien rekisteristä	6/1 - 6/415	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Sijoitusrahasto Seligson & Co Euro-Obligaatio

Konekieliset pankkitositteet	1/1 - 1/253	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Konekieliset muistiotositteet	2/1 - 2/26	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Muistiotositteet	3/1 - 3/2	paperitositteina
Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä	5/1 - 5/65	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Merkintä- ja lunastustapahtumat osuudenomistajien rekisteristä	6/1 - 6/285	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Sijoitusrahasto Seligson & Co Euro Corporate Bond

Konekieliset pankkitositteet	1/1 - 1/253	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Konekieliset muistiotositteet	2/1 - 2/24	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Muistiotositteet	3/1 - 3/3	paperitositteina
Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä	5/1 - 5/167	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Merkintä- ja lunastustapahtumat osuudenomistajien rekisteristä	6/1 - 6/300	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Sijoitusrahasto Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto

Konekieliset pankkitositteet	1/1 - 1/253	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Konekieliset muistiotositteet	2/1 - 2/24	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Muistiotositteet	3/1 - 3/21	paperitositteina
Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä	5/1 - 5/134	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Merkintä- ja lunastustapahtumat osuudenomistajien rekisteristä	6/1 - 6/438	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Sijoitusrahasto Seligson & Co Kehittyvät Markkinat

Konekieliset pankkitositteet	1/1 - 1/253	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Konekieliset muistiotositteet	2/1 - 2/24	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Muistiotositteet	3/1 - 3/4	paperitositteina
Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä	5/1 - 5/21	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Merkintä- ja lunastustapahtumat osuudenomistajien rekisteristä	6/1 - 6/98	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Sijoitusrahasto Seligson & Co Tropic LatAm

Konekieliset pankkitositteet	1/1 - 1/253	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Konekieliset muistiotositteet	2/1 - 2/24	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Muistiotositteet	3/1 - 3/19	paperitositteina
Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä	5/1 - 5/189	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Merkintä- ja lunastustapahtumat osuudenomistajien rekisteristä	6/1 - 6/53	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Sijoitusrahasto Seligson & Co OMX Helsinki 25 Pörssinoteerattu Rahasto Ucits ETF

Konekieliset pankkitositteet	1/1 - 1/91	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Konekieliset muistiotositteet	2/1 - 2/24	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Muistiotositteet	3/1 - 3/4	paperitositteina
Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä	5/1 - 5/45	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals

Konekieliset pankkitositteet	1/1 - 1/253	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Konekieliset muistiotositteet	2/1 - 2/24	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Muistiotositteet	3/1 - 3/16	paperitositteina
Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä	5/1 - 5/92	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Merkintä- ja lunastustapahtumat osuudenomistajien rekisteristä	6/1 - 6/353	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Sijoitusrahasto Seligson & Co Pharos

Konekieliset pankkitositteet	1/1 - 1/253	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Konekieliset muistiotositteet	2/1 - 2/24	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Muistiotositteet	3/1 - 3/5	paperitositteina
Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä	5/1 - 5/8	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Merkintä- ja lunastustapahtumat osuudenomistajien rekisteristä	6/1 - 6/301	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Sijoitusrahasto Seligson & Co Phoebus

Konekieliset pankkitositteet	1/1 - 1/253	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Konekieliset muistiotositteet	2/1 - 2/24	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Muistiotositteet	3/1 - 3/7	paperitositteina
Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä	5/1 - 5/88	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Merkintä- ja lunastustapahtumat osuudenomistajien rekisteristä	6/1 - 6/315	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Sijoitusrahasto Seligson & Co Phoenix

Konekieliset pankkitositteet	1/1 - 1/253	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Konekieliset muistiotositteet	2/1 - 2/24	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Muistiotositteet	3/1 - 3/8	paperitositteina
Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä	5/1 - 5/83	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Merkintä- ja lunastustapahtumat osuudenomistajien rekisteristä	6/1 - 6/262	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Sijoitusrahasto Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

Konekieliset pankkitositteet	1/1 - 1/253	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Konekieliset muistiotositteet	2/1 - 2/24	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Muistiotositteet	3/1 - 3/9	paperitositteina
Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä	5/1 - 5/212	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Merkintä- ja lunastustapahtumat osuudenomistajien rekisteristä	6/1 - 6/399	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Sijoitusrahasto Seligson & Co Rahamarkkinarahasto

Konekieliset pankkitositteet	1/1 - 1/253	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Konekieliset muistiotositteet	2/1 - 2/24	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Muistiotositteet	3/1 - 3/8	paperitositteina
Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä	5/1 - 5/72	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Merkintä- ja lunastustapahtumat osuudenomistajien rekisteristä	6/1 - 6/284	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Sijoitusrahasto Russian Prosperity Fund Euro

Konekieliset pankkitositteet	1/1 - 1/253	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Konekieliset muistiotositteet	2/1 - 2/24	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Muistiotositteet	3/1 - 3/2	paperitositteina
Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä	5/1 - 5/22	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Merkintä- ja lunastustapahtumat osuudenomistajien rekisteristä	6/1 - 6/236	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona

Sijoitusrahasto Seligson & Co Suomi Indeksirahasto

Konekieliset pankkitositteet	1/1 - 1/253	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Konekieliset muistiotositteet	2/1 - 2/24	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Muistiotositteet	3/1 - 3/6	paperitositteina
Arvopaperitapahtumat salkunhoitojärjestelmästä	5/1 - 5/66	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona
Merkintä- ja lunastustapahtumat osuudenomistajien rekisteristä	6/1 - 6/414	elektronisessa muodossa ja pdf-tiedostona



Tilintarkastuskertomus

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n yhtiökokoukselle sekä Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hallinnoimien sijoitusrahastojen osuudenomistajille

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet alla lueteltujen Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (y-tunnus 1093290-1) hallinnoimien sijoitusrahastojen tilinpäätökset tilikaudelta 1.1.–31.12.2021. Tilinpäätökset sisältävät taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että alla mainittujen Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hallinnoimien sijoitusrahastojen tilinpäätökset antavat oikean ja riittävän kuvan rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttävät lakisääteiset vaatimukset.

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hallinnoimat sijoitusrahastot ovat:

- Sijoitusrahasto Seligson & Co Aasia Indeksirahasto
- Sijoitusrahasto Seligson & Co Euro Corporate Bond
- Sijoitusrahasto Seligson & Co Euro-obligaatio
- Sijoitusrahasto Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto
- Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Brands
- Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals
- Sijoitusrahasto Seligson & Co Kehittyvät markkinat
- Sijoitusrahasto Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto
- Sijoitusrahasto Seligson & Co Pharos
- Sijoitusrahasto Seligson & Co Phoebus
- Sijoitusrahasto Seligson & Co Phoenix
- Sijoitusrahasto Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto
- Sijoitusrahasto Seligson & Co Rahamarkkinarahasto
- Sijoitusrahasto Seligson & Co Suomi Indeksirahasto
- Sijoitusrahasto Seligson & Co Tropico LatAm

Sijoitusrahasto Russian Prosperity Fund Euro -rahastosta on annettu erillinen tilintarkastuskertomus.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa *Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa*. Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonne perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan rahaston kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuvissa tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos rahasto aiotaan purkaa tai sen toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonne. Kohtuullinen

varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- Tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnitteleamme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntomme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaan tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- Muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- Arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- Teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aiheutta epäillä rahaston kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntomme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei rahasto pysty jatkamaan toimintaansa.
- Arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoidimme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnitellusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen. Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomusten ja tilinpäätösten tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomukset on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 22. maaliskuuta 2022

KPMG OY AB



Timo Nummi
KHT



Tilintarkastuskertomus

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n yhtiökokoukselle sekä Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hallinnoiman Sijoitusrahasto Russian Prosperity Fund Euro osuudenomistajille

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunnon antamatta jättäminen

Olemme saaneet tehtäväksi tilintarkastaa Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (y-tunnus 1093290-1) hallinnoiman Sijoitusrahasto Russian Prosperity Fund Euro (Rahasto) tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2021. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

Emme anna lausuntoa tilinpäätöksestä. Kertomuksemme *Perustelut lausunnon antamatta jättämiselle* -osiossa kuvattujen seikkojen merkittävyydestä johtuen emme ole pystyneet hankkimaan tilinpäätöstä koskevan lausunnon perustaksi tarpeellista määrää tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Perustelut lausunnon antamatta jättämiselle

Tilinpäätöspäivän jälkeen Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hallitus on 28. helmikuuta 2022 päättänyt sulkea Rahaston tilapäisesti. Helmikuun lopulla käynnistynyt Venäjän hyökkäys Ukrainaan ja siitä seuranneet kansainväliset Venäjä-pakotteet voivat edelleen heikentää merkittävästi Venäjän osakemarkkinoiden toimintaa ja johtaa Russian Prosperity Fund Euro -syöttörahaston lopulliseen sulkemiseen ja siten tilinpäätöksen laatimiseen realisointiperiaatteella. Kohderahaston ollessa Venäjän tilanteen johdosta suljettuna ei Rahaston omistamien kohderahaston osuuksien arvoa ole voitu 25.2.2022 jälkeen määrittää. Edellä kuvattujen seikkojen vuoksi emme ole pystyneet selvittämään soveltuuko oletus toiminnan jatkuvuudesta ja onko johdon ollut asianmukaista käyttää oletusta toiminnan jatkuvuudesta Rahaston tilinpäätöksen laatimisessa.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan rahaston kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviin tapauksiin esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos rahasto aiotaan purkaa tai sen toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Velvollisuutenamme on suorittaa tilinpäätöksen tilintarkastus Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti ja antaa tilintarkastuskertomus. Kertomuksemme *Perustelut lausunnon antamatta jättämiselle* -osiossa kuvattujen seikkojen johdosta emme ole pystyneet hankkimaan tilinpäätöstä koskevan lausunnon perustaksi tarpeellista määrää tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suoritamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme.

Muut raportointivelvoitteet

Toimintakertomusta koskevan lausunnon antamatta jättäminen

Emme anna lausuntoa toimintakertomuksesta. Kertomuksemme *Perustelut lausunnon antamatta jättämiselle* -osiossa kuvattujen seikkojen merkittävyydestä johtuen emme ole pystyneet hankkimaan toimintakertomusta koskevan lausunnon perustaksi tarpeellista määrää tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Helsingissä 22. maaliskuuta 2022

KPMG OY AB

Timo Nummi
KHT