Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

22.12.2025

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

Oikeushenkilötunnus: 7437001E3K71EJ2VC793

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista.** Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☐ Kyllä

☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___ %**

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

☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___ %**

☒ Ei

☐ **Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ___ %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,**

- ☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☒ **Rahoitustuote edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta ei tee kestäviä sijoituksia**

Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden keskimääräistä paremmin hallittua ESG-riskiä. Ominaisuuksia edistetään seuraamalla Morningstar North America Screened Select 150 (EUR) NR USD -osakeindeksiä sekä pyrkimällä vaikuttamaan yhtiöiden toimintaan aktiivisen omistajuuden keinoin. Rahaston pyrkiessä sääntöjensä mukaan jäljittelemään vertailuindeksiään, toteutuvat kyseisen indeksin ominaisuudet rahaston sijoituksissa.

Indeksin laskennassa käytettävä menetelmä on saatavissa osoitteesta: https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-north-america-screened-select-150-eur-FS0000JKWE?currency=USD&variant=NR&tab=overview.

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

Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?

Rahaston edistämää keskimääräistä paremmin hallitun ESG-riskin toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- Rahaston keskimääräinen painotettu Sustainalytics ESG Risk Score, joka saa olla korkeintaan 90 % tasolla kohdemarkkinan lähtöjoukkoindeksistä (pienempi ESG Risk Score kuvaa parempaa ESG-riskin hallintaa). Luokitus perustuu ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin.
- Kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Rahasto ei sijoita kansainvälisten normien rikkojiin, joten niiden osuuden tulee olla 0 %.

Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?

Vaikka rahasto edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, sen tavoitteena ei ole tehdä kestäviä sijoituksia tai sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän kriteerit täyttäviin ympäristön kannalta kestäviin taloudellisiin toimintoihin eikä sillä siten ole tavoitetta kestäville sijoituksille.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä. ”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin 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 kriteerejä. Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

☐ Kyllä

☒ Ei. Rahastossa ei oteta huomioon sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen ei ole osa rahaston sijoituskohteiden valintaprosessia.

Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on passiivisesti hoidettu osakerahasto, joka sijoittaa Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille Morningstar North America Screened Select 150 (EUR) NR USD -indeksin sisältämiin osakkeisiin. Indeksissä noudatetaan poissulkumenetelmää, joka on kuvattu tarkemmin seuraavassa kohdassa sekä pyritään positiivisella painotuksella lähtöjoukkomarkkinaa keskimääräistä parempaan Sustainalytics ESG Risk Scoreen, joka mittaa sitä osuutta ESG-riskistä, jota sijoituskohteena olevat yhtiöt eivät pysty hallitsemaan. Positiivinen painotus toteutetaan optimoinnilla, jossa ylipainotetaan parempien (eli pienempien) ESG Risk Scoren saaneiden yhtiöiden osuutta indeksissä. Toimialajakauma pyritään pitämään mahdollisimman lähellä lähtöindeksiä.

Aktiivisen omistajuuden keinoja hyödynnetään osana sijoitusstrategiaa, jossa edistetään muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteyskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on kannustaa sijoituskohteita kehittämään valmiuksiaan sekä kestävyysmahdollisuuksien toteuttamiseen että kestävyysriskeihin varautumiseen ja niiden hallintaan.

Rahastoon kohdistuva aktiivisen omistajuuden keino on osakkeiden äänioikeuden käyttäminen yhtiökokouksissa (proxy voting -palvelun kautta). Lisäksi rahastoyhtiö tai sen emoyhtiö osallistuvat vaikuttamishankkeisiin, jotka saattavat kohdistua myös tämän rahaston sijoituskohteisiin. Aktiivisen omistajuuden keinoja mitataan yhtiökokousten ja esitysten määrällä sekä rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Rahaston noudattamat poissulut toteutuvat rahaston seuraaman indeksin kautta:
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden Sustainalytics ESG Risk Score on vakavalla tasolla (korkein) tai arvio puuttuu kokonaan. Sustainalytics ESG Risk Score perustuu palveluntarjoajan arvioon.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden toimintaan liittyy palveluntarjoajan arvion mukaan vakavaa kiistanalaista toimintaa tai arvio puuttuu kokonaan.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka ovat palveluntarjoajan arvion mukaan rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.
- Rahasto ei sijoita seuraaviin asetyyppeihin: kemialliset aseet, biologiset aseet, jalkaväkimiinat ja tytärammukset.
- Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joilla on toimintaa tupakkatuotteiden tuotannossa.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahastossa ei sitouduta vähimmäismäärään, jolla rajoitetaan sijoituksia ennen sijoitusstrategian soveltamista. Sijoitusstrategia kuitenkin sisältää sitovia elementtejä, jotka rajoittavat sijoitusuniversumia. Sijoitusstrategian soveltaminen tulee indeksituottajan yhtiövalintaperusteista.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

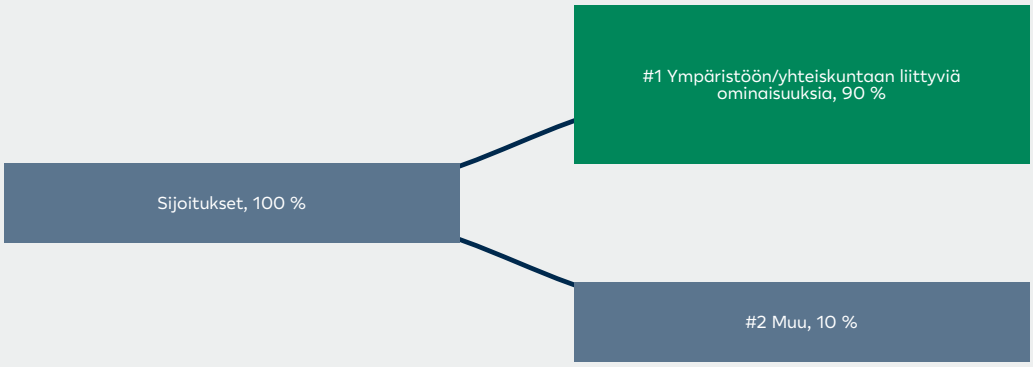
Sijoituskohteiden edellytetään noudattavan kansainvälisesti tunnistettuja hyvän hallintotavan käytäntöjä, joita määritellään muun muassa yritystoimintaa ja yhteiskuntaa ohjaavilla kansainvälisillä konventioilla kuten YK:n Global Compact. Hyvän hallintotavan riittävä toteutuminen arvioidaan seuraamalla kansainvälisten konventioiden määrittämien normien toteutumista tai niiden rikkomista sijoituskohteiden toiminnassa. Sijoitusuniversumista suljetaan pois yhtiöt, jotka ovat rikkoneet kansainvälisiä ihmisoikeuksia, työvoimaa, ympäristöä tai korruptiota koskevia normeja.

Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.

Luokka #1 Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia, jotka tehdään rahaston sijoitusstrategian mukaisesti seuraamalla nimettyä indeksiä ja joita on vähintään 90 %. Sijoituskohteiksi valikoituu indeksiseurannan kautta yrityksiä, jotka täyttävät sijoitusstrategian sitovat poissulkukriteerit.

Luokka #2 muut sijoitukset sisältävät rahaston pankkitilillä oleva käteisen, jota on enintään 10 % ja jonka tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta.



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

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

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

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

Rahasto ei sitoudu tekemään sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin taloudellisiin toimintoihin. Rahaston tavoitteena ei ole tehdä sijoituksia EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan.

Tarkastaja tai kolmas osapuoli ei ole tarkastanut täyttävätkö rahaston sijoitukset EU:n luokitusjärjestelmän mukaisille toiminnoille asetetut vaatimukset.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin[1]?

☐ Kyllä

☐ Fossiiliseen kaasuun ☐ Ydinenergiaan

☒ Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2035 loppuun mennessä. **Ydinenergian osalta** kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt. **Mahdollistavat toiminnot** mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta. **Siirtymätoiminnot** ovat taloudellisia toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään suhteessa kaikkiin rahoitustuotteen sijoituksiin, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien



Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien



Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

Kaaviossa esitettyjen sijoitusten osuus on 100 % kaikista sijoituksista.

*Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin.

Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

ovat ympäristötavoitetta edistäviä kestäviä sijoituksia, **joissa ei oteta huomioon** asetuksen (EU) 2020/852 mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia kriteerejä.

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja jotka eivät ole luokitusjärjestelmän mukaisia sijoituksia.

Mitkä sijoitukset sisältyivät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Rahaston muut sijoitukset ovat rahaston pankkitilillä oleva käteinen. Käteisen tarkoituksena on likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Käteiseen ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.

Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää,

vastaako tämä rahoitustuote edistämiään ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

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

Kyllä. Rahasto seuraa Morningstar North America Screened Select 150 (EUR) NR USD -osakeindeksiä.

Miten varmistetaan, että vertailuarvo vastaa kutakin rahoitustuotteen edistämää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvää ominaisuutta?

Rahasto seuraa indeksiä sijoittamalla indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia. Seurattavan indeksin toteuttama poissulkumenetelmä ja positiivinen painottaminen toteutuvat rahaston sijoituksissa indeksiseurannan kautta. Rahaston salkunhoito seuraa indeksin metodologiassa tapahtuvia muutoksia sekä sitä että rahasto vastaa jatkuvasti indeksin sisältöä.

Miten varmistetaan, että sijoitusstrategia vastaa indeksin menetelmiä?

Rahasto on indeksirahasto, jonka tavoitteena on omistaa indeksin sisältämät arvopaperit vertailuindeksin painotuksilla. Rahaston salkunhoito seuraa indeksin metodologiassa tapahtuvia muutoksia sekä sitä että rahasto vastaa jatkuvasti indeksin sisältöä. Sijoitusstrategian ja indeksin vastaavuutta seurataan myös rahaston säännöllisen raportoinnin yhteydessä.

Miten nimetty indeksi poikkeaa asiaan liittyvästä yleisestä markkinaindeksistä?

Indeksi noudattaa poissulkumenetelmää sekä painottaa sijoituskohteita Sustainalytics ESG Risk Score -arvion perusteella. Indeksistä poissuljetaan normienrikkojat, biologiset ja kemialliset aseet, tupakan tuotanto, heikoimman ESG Risk Score -arvion saaneet yhtiöt sekä yhtiöt, joiden toimintaan liittyy palveluntarjoajan arvion mukaan vakavaa kiistanalaista toimintaa. Indeksin painotetun Sustainalytics ESG Risk Score -arvion tulee olla enintään 90 % tasolla markkinapainotettuun indeksiin nähden eli markkinaindeksiä keskimääräisesti parempi.

Mistä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?

Indeksin laskennassa käytettävä menetelmä on saatavissa osoitteesta: https://indexes.morningstar.com/indexes/details/morningstar-north-america-screened-select-150-eur-FS0000JKWE?currency=USD&variant=NR&tab=overview.

Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

www.seligson.fi/suomi/rahastot/rahes_pam.htm

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