

# 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

28.5.2025

**Tuotenimi:** Sijoitusrahasto Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

**Oikeushenkilötunnus:** 7437001E3K71EJ2VC793

## Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Ei

**Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: \_\_\_ %**

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

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

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

joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

**Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: \_\_\_ %**

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

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

**Kestäväällä 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 kestäväistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.



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

Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella sijoituskohteiden kestävämpää liiketoimintaa. Ominaisuuksia edistetään seuraamalla Dow Jones Best-In-Class North America Index (USD) NTR -osakeindeksiä. Rahaston pyrkiessä sääntöjensä mukaan jäljittelemään vertailuindeksiään, toteutuvat kyseisen indeksin ominaisuudet rahaston sijoituksissa. Rahaston vertailuindeksin tuottaa S&P Global, joka valitsee indeksiin kuuluvat yritykset tarkastellen valinnoissa sijoituskohteiden ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia (ESG).

Indeksin laskennassa käytettävä menetelmä on saatavissa osoitteesta:

[www.spglobal.com/spdji/en/indices/Sustainability/dow-jones-best-in-class-north-america-composite-index](http://www.spglobal.com/spdji/en/indices/Sustainability/dow-jones-best-in-class-north-america-composite-index).

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

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

Rahaston edistämää kestävämmän liiketoiminnan toteutumista mitataan seuraavilla mittareilla:

- rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on rahaston seuraamaa indeksiä pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.
- rahaston hiili-intensiteetti (WACI), scope 1+2+3. Laskennassa käytetään yhtiöiden raportoimia lukuja, ja tavoitteena on rahaston seuraamaa indeksiä pienempi tai sen tasolla oleva hiili-intensiteetti.
- kansainvälisten normien rikkojien osuus rahastosta perustuen käytetyn ulkopuolisen palveluntarjoajan analyysiin. Kansainvälisten normien rikkojien osuuden tulee olla rahaston seuraaman indeksin tasolla.

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

Vaikka rahasto edistää ympäristöön 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.



**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.

## Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Kyllä

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



## Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on passiivisesti hoidettu osakerahasto. Rahasto sijoittaa Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille Dow Jones Best-In-Class North America Index (USD) NTR -indeksin sisältämiin osakkeisiin.

Indeksin yhtiövalinnoissa huomioidaan laajasti ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia (ESG). Seurattavan indeksin ominaisuudet toteutuvat rahaston sijoituksissa indeksiseurannan kautta. Indeksien metodologiaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi kuvataan tarkemmin seuraavassa kohdassa.

Rahasto hyödyntää aktiivisen omistajuuden keinoja. Aktiivisen omistajuuden tavoitteena on lisätä ymmärrystä sijoituskohteiden liiketoiminnan kestäväyydestä, kestävyysriskeistä ja niiden hallinnasta sekä vaikuttaa sijoituskohteiden toimintaan positiivisesti. Tärkeimmät rahaston vaikuttamisen keinot ovat osallistuminen yhtiökokouksiin ja vaikuttamishankkeisiin. Vaikuttamisen keinoja mitataan rahaston yhtiökokousten määrällä ja rahaston sijoituskohteisiin kohdistuneiden vaikuttamishankkeiden määrällä.

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

Rahaston seuraamaan indeksiin valitaan kohdemarkkinalta eri toimialojen markkina-arvoiltaan ja S&P Global CSA -pisteytyksen perusteella parhaiten sijoittuvat yhtiöt. S&P Global CSA -pisteytys määritetään kullekin sijoituskohteelle Global Corporate Sustainability Assessment -arvioinnissa. Sijoitusuniversumista poissuljetaan yhtiöt, joiden S&P Global CSA -pisteet ovat alle 45 % korkeimman pistemäärän saaneen yhtiön pisteistä. Indeksien lopullisiksi sijoituskohteiksi valikoituvat yritykset, jotka täyttävät S&P Global CSA -pisteisiin perustuvat ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan (ESG) liittyvät kriteerit niin sanotun best-in-class -lähestymistavan mukaisesti.

S&P Global arvioi jatkuvasti indeksiin valikoituneiden yhtiöiden ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyviä riskejä ja yhtiöihin liittyvää kiistanalaista toimintaa. Jos kestävyysriski tai kiistanalainen toiminta havaitaan yhtiössä, tehdään yhtiöstä analyysi, jossa arvioidaan laajemmin kiistanalaista toimintaa ja yhtiön mahdollisuuksia jatkaa indeksissä.

### **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. Sijoitusstrategian soveltaminen tulee indeksituottajan yhtiövalintaperusteista.

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

Rahasto seuraa indeksiä sijoittamalla indeksin sisältämiin osakkeisiin. Sijoituskohteiden hyvien hallintotapojen arvioiminen ja huomioiminen on osa rahaston sijoituspolitiikkaa rahaston seuraamaan indeksin kautta. S&P Global arvioi yrityksiä ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien tekijöiden perusteella. Governance-osuudessa tarkastellaan mm. hallituksen rakennetta ja riippumattomuutta, eettisiä toimintaperiaatteita ja liiketoiminnan läpinäkyvyyttä, riskienhallintajärjestelmiä sekä osakkeenomistajien oikeuksien suojelemista. Sijoituskohde voidaan poissulkea indeksistä seuraavan rebalansoinnin yhteydessä, jos kiistanalaista toimintaa havaitaan indeksiin valikoitumisen jälkeen. Rahaston salkunhoito seuraa säännöllisesti indeksin metodologiaa ja raportoi siitä riskienhallintatoiminnolle.

**Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.**

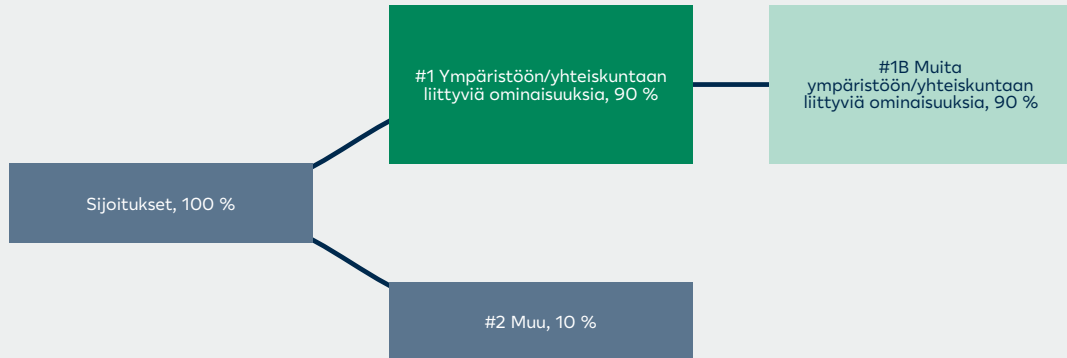
**Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.**



## Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Luokka #1 ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ja luokka #1B muut ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset ovat sijoituksia, jotka tehdään rahaston sijoitusstrategian mukaisesti seuraamalla nimettyä indeksiä ja joita on vähintään 90 %.

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.

Luokkaan **#1 Ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** sisältyvät:  
- alaluokka **#1A Kestäviä** kattaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kestävät sijoitukset.  
- alaluokka **#1B Muita ympäristöön/yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** kattaa ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia edistävät sijoitukset, joita ei pidetä kestävinä sijoituksina.

## Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahastossa ei käytetä johdannaisia.



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

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.

Luokitusjärjestelmän mukaiset toiminnot 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.

## Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin<sup>1</sup>?

Kyllä

Fossiiliseen kaasuun

Ydinenergiaan

Ei

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen täysin uusiutuvaan energiaan tai vähähilisiin 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 vähähilisiä 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 (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
- Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset 100,0 %

Luokitusjärjestelmän mukaiset yhteensä: 0 %

2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat\* pois lukien



- Luokitusjärjestelmän mukaiset (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia) 0,0 %
- Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset 100,0 %

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?

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



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



## Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahaston tavoitteena ei ole tehdä tiettyä vähimmäisosuutta yhteiskunnallisesti kestäviä sijoituksia.



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

Rahaston pankkitilillä on käteistä, jonka tarkoituksena on rahaston likviditeetin ja rahaliikenteen hallinta. Ei sovelleta vähimmäistason suojatoimia.



## Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi, jotta voidaan määrittää, vastaako tämä rahoitustuote edistämäänsä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia?

Rahasto pyrkii seuraamaan Dow Jones Best-In-Class North America Index (USD) NTR -osakeindeksiä. Ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat rahastossa indeksiseurannan kautta.

## 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 ominaisuudet toteutuvat rahaston sijoituksissa indeksiseurannan kautta. Rahaston salkunhoito ja riskienhallintatoiminto seuraavat 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. Indeksien omistuksia seurataan päivittäin salkunhoidon ja riskienhallintatoiminnon systemaattisella prosessilla. Sijoitusstrategian ja indeksin vastaavuutta seurataan myös rahaston säännöllisen raportoinnin yhteydessä.

## Miten nimetty indeksi poikkeaa asiaan liittyvästä yleisestä markkinaindeksistä?

Yhtiövalinnoissa huomioidaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia.

## Mistä nimetyn indeksin laskennassa käytetty menetelmä on saatavilla?

Indeksin laskennassa käytettävä menetelmä on saatavissa osoitteesta:  
[www.spglobal.com/spdji/en/indices/Sustainability/dow-jones-best-in-class-north-america-composite-index](http://www.spglobal.com/spdji/en/indices/Sustainability/dow-jones-best-in-class-north-america-composite-index).



## Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

[www.seligson.fi/suomi/rahastot/rahes\\_pam.htm](http://www.seligson.fi/suomi/rahastot/rahes_pam.htm)

<sup>1</sup> 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.