

Pörssinoteerattu

Erikoissijoitusrahasto
HEX25 Indeksiosuusrahasto



HEX25 Index Share

Enjoy Trading Finland



Rahastoesite

HEX25 Indeksiosuusrahasto

SIJOITUSPOLITIikka

Erikoissijoitusrahasto HEX25 Indeksiosuusrahasto sijoittaa varansa HEX25 -osakeindeksin sisältämiin osakkeisiin ja niihin kohdistuviin johdannaisiin. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on antaa osuudenomistajille tuotto, joka seuraa HEX25 -indeksin tuottoa.

Perinteisistä osakerahastoista poiketen rahasto ei muodosta näkemystä yksittäisten osakkeiden tai toimialojen tulevasta kehityksestä. Salkun rakenne seuraa HEX25 -indeksiin tehtäviä muutoksia, minkä vuoksi rahaston markkinariski on sama kuin indeksin.

HEX25 Indeksiosuusrahaston osuus on listattu Helsingin Pörssissä. Rahasto-osuuksia voi hankkia joko suoraan Helsingin Pörssistä tai merkitsemällä rahasto-osuuksia rahastoyhtiössä.

HEX25* –OSAKEINDEKSI- JA TIEDÄT MIHIN SIJOITAT

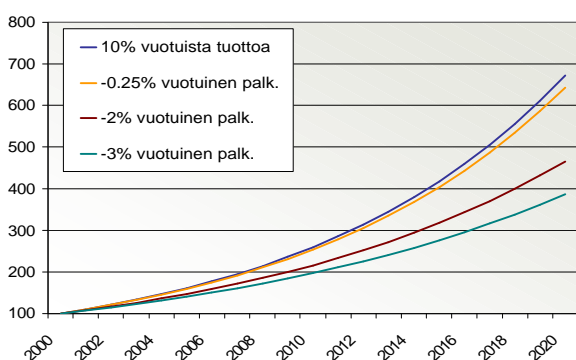
HEX25 -indeksi (aikaisemmin FOX -indeksi) koostuu Helsingin Pörssin 25 markkina-arvoltaan vaihdetuimmasta osakkeesta, jossa yksittäisen osakkeen paino perustuu vapaasti vaihdettavien osakkeiden määrään (free-float). Yksittäisen osakkeen paino on rajoitettu 10 prosenttiin indeksin kokonaisarvosta. HEX25 -indeksissä olevat osakesarjat tarkistetaan kaksi kertaa ja osakepainot neljä kertaa vuodessa. HEX25 -indeksin koostumus on joka päivä nähtävillä Helsingin Pörssin kotisivuilla, www.hex.fi, ja rahaston merkintäyksikön mukaiset osakkeet vastaavasti HEX25 Indeksiosuusrahaston kotisivuilla, www.hex25.fi.

EDUT SIJOITTAJALLE

Kustannukset:

HEX25 Indeksiosuusrahaston vuotuinen hallinnointipalkkio (sisältäen säilytysyhteisöpalkkion) on 0.25 - 0.17% rahaston koosta riippuen. HEX25 Indeksiosuusrahasto on erittäin kustannustehokas tapa sijoittaa suomalaisiin osakkeisiin, jolloin varsinkin pitkäjänteiselle sijoittajalle koituu huomattavaa hyötyä.

Kustannusten merkitys sijoittajalle:



Kahdenkymmenen vuoden aikana 10 prosentin vuotuisella tuotolla ja kahden prosentin vuotuisella hallinnointipalkkioilla tuotto vähenee 207 prosenttia.¹

Rahasto-osuuden ostosta ja myynnistä arvopaperinvälittäjät veloittavat hinnastonsa mukaisen osakevälityspalkkion.

Yksi pörssikauppa – 25 osaketta:

HEX25 -indeksin mukaan sijoitettava HEX25 Indeksiosuusrahaston (IOR, ETF eli Exchange Traded Fund) rahasto-osuudet on listattu Helsingin Pörssiin julkisen kaupankäynnin kohteeksi

ja yhden kaupankäyntierän (100 kpl) arvo pyrkii vastaamaan HEX25 -indeksipistelukua euroina. Esimerkiksi indeksipisteluvun ollessa 1 500, kaupankäyntierän arvo on 1 500 euroa ja yhden osuuden arvo vastaavasti 15 euroa. HEX25 indeksiosuutta voi ostaa ja myydä samalla tavalla kuin osaketta, jolloin yhdellä pörssikaupalla voi hajauttaa riskinsä 25 osakkeeseen.

Rahastolla on johdannaiset:

HEX25 -indeksi on johdannaismarkkinaindeksi, joten indeksille löytyy muun muassa vakioidut osto- ja myyntioptiot. Näin ollen HEX25 -indeksiosuuden omistaja voi halutessaan tehokkaasti suojata sijoituksiaan esimerkiksi kurssilaskulta ostamalla myyntioptioita.

Osakelainauksesta lisätuottoa:

HEX25 Indeksiosuusrahasto pyrkii jatkuvasti lainaamaan omistamiaan osakkeita tavoitellakseen lisätuottoa osuudenomistajilleen.

Neutraliteetti:

Helsingin Pörssi tuo HEX25 -indeksiosuuden markkinoille yhteistyönä Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii Handelsbanken. Kaikilla Helsingin Pörssin jäsenillä on mahdollisuus toimia merkintävälittäjinä.

INDEKSIOUUKSIEN OSTO JA MYYNTI

Rahasto-osuuksia voidaan ostaa ja myydä Helsingin Pörssistä arvopaperinvälittäjien välityksellä kaupankäyntierän kerrannaisina tai sitä pienemmissä erissä.

INDEKSIOUUKSIEN MERKINTÄ JA LUNASTUS

Merkintä ja lunastus tapahtuvat merkintäyksiköllä, joka koostuu Seligson & Co Rahastoyhtiön päivittäin määrittelemästä osakekorista ja käteisosuudesta.

Sijoittaja voi Merkintävälittäjän avulla merkitä rahasto-osuuksia Rahastoyhtiössä jokaisena pankkipäivänä. Merkinnän yhteydessä rahasto hankkii kohdeindeksin mukaiset arvopaperit merkitsijältä, ja merkitsijä merkitsee merkintäyksikön mukaisen määrän (tai sen kerrannaisen) rahasto-osuuksia. Yksi merkintäyksikkö on 25 000 osuutta.

Sijoittaja voi lunastaa omistamiaan rahasto-osuuksia toimittamalla vähintään 25 000 osuutta (tai sen kerrannaisen) merkintävälittäjän välityksellä rahastolle, jolloin rahasto puolestaan toimittaa sijoittajalle merkintäyksikön (tai sen kerrannaisen) mukaisen osakekorin ja mahdollisen käteisosuuden. Merkintä- ja lunastuspalkkio on €1 000. Merkintävälittäjinä toimivat Rahastoyhtiön kanssa sopimuksen tehneet arvopaperinvälittäjät.

Rahastoyhtiö sallii alle merkintäyksikön suurisen käteisluonastuksen, tällöin lunastuspalkkio on €250, kuitenkin enintään kolme prosenttia lunastuksen arvosta.

Merkintävälittäjä (02/2002): Handelsbanken AB (julk.), Suomen sivukonttoritoiminto.

RISKIT

HEX25 -indeksirakenteen vuoksi sijoitukset on hajautettu 25 osakkeeseen. Rahasto sopii kaikille osakesijoittajille, joiden tavoitteena on saavuttaa Suomen osakemarkkinoiden markkina-tuotto tai sijoittaa tehokkaasti hajautettuun salkkuun minimikustannuksilla. Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaiseksi sijoitukseksi.

¹(10% p.a. 20v=573% vs 8% p.a. 20v=366%).

RAHASTO-OSUUDEN ARVO

Julkisessa kaupankäynnissä

Rahasto-osuuden arvo muodostuu julkisen kaupankäynnin aikana HEX25 -indeksissä olevien osakkeiden arvon kehityksestä ja rahasto-osuuksien kysynnän ja tarjonnan perusteella. Hintarbitraasin tulisi varmistaa se, että indeksiosuuden arvo seuraa indeksin kehitystä. Tämän lisäksi rahasto-osuuksille on järjestetty markkinatakaus.

Rahastoyhtiössä

Rahastoyhtiö laskee jokaisena suomalaisena pankkipäivänä rahasto-osuuden arvon, joka julkaistaan Rahastoyhtiössä, Rahaston internetivuilla, www.hex25.fi sekä Helsingin Pörssin ylläpitämällä rahastojen markkinainformaatio -sivuilla.

Rahaston toiminnan aloittamispäivä on 11.2.2002.

PALKKIOT

Rahaston vuotuinen hallinnointipalkkio on 0,25% - 0,17% rahaston koosta riippuen.

Rahasto-osuuksien osto- ja myyntipalkkio määräytyy arvopaperinvälittäjän hinnaston mukaan.

Rahastoyhtiön kautta tehdyissä merkinnöissä ja lunastuksissa palkkio on €1 000 per toimeksianto.

TUOTONJAKO

Rahastolla on ainoastaan tuotto-osuuksia.

Rahaston tavoitteena on jakaa tuottoa siten, että Rahaston arvon kehitys vastaa HEX25 -indeksin kehitystä. Jakokelpoinen määrä rahasto-osuutta kohden on rahasto-osuuden arvo vähennettynä HEX25 -indeksin arvon vastaavan ajankohdan sadasosalla. Tämän laskentatavan tavoitteena on, että rahasto-osuuden arvo kiinnitetään indeksin sadasosaan. Tuotonjaon ajankohdasta ja määrästä päättää Rahastoyhtiön yhtiökokous.

SIJOITUSRAHASTOJEN VEROTUS

Sijoitusrahastot ovat verovapaita. Sijoitusrahastoilta ei peritä veroa arvopapereiden myyntivoitosta kuten yksityishenkilöiltä.

OSUUDENOMISTAJIEN VEROTUS (tilanne 2002)

Rahastoyhtiö on velvollinen ilmoittamaan verottajalle vuoden lopussa osuuksien omistukset ja vuoden aikana tapahtuneet lunastukset sekä tuottojen maksamiset. Pörssissä tapahtuvien kauppojen osalta ilmoitusvelvollisuus on arvopaperinvälittäjällä. Luovutusvoitot ilmoittaa osuudenomistaja itse.

Yksityishenkilö

Sijoitusrahasto-osuuksien omistus on varallisuusveron alaista ja niiden verotusarvo on 70% Verohallituksen vahvistamasta vuoden lopun käyvästä arvosta. Puolisoita verotetaan erikseen, mutta alaikäiset lapset verotetaan yhdessä sen vanhemman kanssa, jonka verotettava varallisuus on suurempi. Mikäli verotettava varallisuus on yli €185 006,71, on vero €84,1 ja ylittävältä osuudelta 0,9%. Rahasto-osuuden myyntivoitto on pääomatuloveron alaista. Maksettava tuotto on Suomessa verovelvolliselta yksityishenkilöltä ennakonpidätyksen (29%) alaista. Yksityishenkilöltä, joka ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen, peritään lähdeverona määrä, joka on Suomen ja

kyseisen henkilön kotimaan välillä solmitussa verosopimuksessa määrätty (0-29%).

Yhteisöt

Yleishyödyllisille yhteisöille rahasto-osuuksien omistaminen, tuotto ja myyntivoitto ovat verottomia. Ei-yleishyödyllisten yhteisöjen tuotonjaosta ei peritä automaattisesti veroa.

RAHASTOYHTIÖ

Sijoitusrahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj. Rahastoyhtiö on perustettu 12.6.1997. Rahastoyhtiön osakepääoma on 10 000 000 markkaa. Rahastoyhtiö on käyttänyt hyväkseen sijoitusrahastolain 6§:n 2. momentissa tarkoitettua mahdollisuuden olla korottamatta yhtiön osakepääomaa. Muut Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hallinnoimat sijoitus- ja erikoissijoitusrahastot: Phalanx, Phoebus, Phoenix, APS Far East, Prosperity Russia, HEX25 -indeksi, Eurooppa 50 -indeksi, Euro-area 50-indeksi, TOPIX Core 30™ -indeksi, Global Top 25 Brands, Global Top 25 Pharmaceuticals, Euro Obligaatio-indeksi, Euro Corporate Bond -indeksi, Raha-markkina, Osake-, Jousto- ja Vakaasalkku.

Rahastoyhtiön toimitusjohtaja on Martin Paasi.

Hallitus

Peter Seligson (puheenjohtaja)

Jarkko Niemi

Jari Saine (osuudenomistajien valitsema henkilö)

Tilintarkastajat

Sixten Nyman, KHT, Pertti Pirhonen, KHT

Tilintarkastusyhteisö KPMG Wideri Oy (varalla):

Solveig Törnroos-Huhtamäki, KHT, Birgitta Immerthal, KHT (varalla),

Lasse Holopainen, KHT (osuudenomistajien valitsema henkilö),

Sune Almqvist, KHT (varalla, osuudenomistajien valitsema henkilö).

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Mannerheimintie 4 • 00100 Helsinki

puh. (09) 6817 8200 • fax (09) 6817 8222

sähköposti: etunimi.sukunimi@seligson.fi

internet: www.seligson.fi

Salkunhoitaja:

Martin Paasi

puh. (09) 6817 8234

Asiakaspalvelu:

puh. (09) 6817 8200

sähköposti: etf@seligson.fi

WWW.HEX25.FI

"Cost is the most important determinant of portfolio performance".

William Jahnke, "The Asset Allocation Hoax," *Journal of Financial Planning* (February 1997)

*HEX- ja HEX25 -tavamerkkien sekä HEX -liiketunnuksen haltija on Helsingin Arvopaperi- ja johdannaispörssi, selvitysyhtiö Oy ("Helsingin Pörssi") tai sen emoyhtiö HEX Oyj (yhdessä jäljempänä "HEX"). HEX on myöntänyt Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:lle oikeuden HEXin edellä mainittujen tavamerkkien ja liiketunnuksen käyttöön HEX25 Indeksiosuusrahaston yhteydessä. HEXillä on yksinomainen oikeus päättää HEX25 -indeksin laskemisesta, laskennan muuttamisesta ja laskennan lopettamisesta. HEX ei takaa HEX25 -indeksin kykyä ja mahdollisuuksia seurata osakemarkkinoiden yleistä kehitystä eikä rahastoon kohdistuvien sijoitusten kannattavuutta. HEX ei myöskään vastaa HEX25 -indeksin saatavuudesta eikä indeksin laskennassa olevista virheistä tai puutteellisuuksista. HEX ei osallistu HEX25 Indeksiosuusrahaston hallinnointiin. HEX25 Indeksiosuusrahastoa koskeva materiaali on yksin Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n laatimaa, eikä HEX vastaa rahastoa koskevan materiaalin tai rahaston ylläpitämien internet-sivujen mahdollista puutteista tai virheistä.

