SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖN
HALLINNOIMIEN SIJOITUSRAHASTOJEN

RAHASTOESITE

1.12.2020

Rahastoesite koostuu tästä esitteestä ja sen liitteenä olevista rahastojen avaintietoesitteistä.

Avaintietoesitteiden sisältöä voidaan päivittää erillään esitteestä, jolloin niiden päiväys saattaa poiketa tämän esitteen päiväyksestä.

SELIGSON & CO

Yksinkertainen on tehokasta!

SISÄLLYS

ESITTEEN SISÄLTÖ JA RAKENNE	2
RAHASTOASIOINTI	3
MERKINNÄT JA LUNASTUKSET	4
SIJOITTAMISEN RISKEISTÄ	5
RAHASTOJEN JA RAHASTOYHTIÖN HALLINTO	6
RAHASTOT JA MARKKINAT	8
RAHASTO-OSUUDET JA VEROTUS	9
RAHASTOJEN YHTEISET SÄÄNNÖT	9
PASSIIVISET OSAKERAHASTOT	
EUROOPPA INDEKSIRAHASTO	16
POHJOIS-AMERIKKA INDEKSIRAHASTO	18
AASIA INDEKSIRAHASTO	20
SUOMI INDEKSIRAHASTO	22
OMX HELSINKI 25 PÖRSSINOTEERATTU RAHASTO UCITS ETF	24
GLOBAL TOP 25 BRANDS	31
GLOBAL TOP 25 PHARMACEUTICALS	33
KEHITTYVÄT MARKKINAT	35
AKTIIVISET RAHASTOT	
RUSSIAN PROSPERITY FUND EURO	37
TROPICO LATAM	39
PHOENIX	41
PHOEBUS	43
PHAROS	45
KORKORAHASTOT	
RAHAMARKKINARAHASTO	47
EURO-OBLIGAATIO	50
EURO CORPORATE BOND	52
YHTEENVETO (palkkiot, kiertonopeudet)	54

HUOM!

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea.

Rahasto-osuuksia lunastettaessa voi saada takaisin vähemmän kuin on alun perin sijoittanut.

RAHASTOESITTEEN SISÄLTÖ JA RAKENNE

Tämä Rahastoesite sisältää lakisääteiset tiedot Seligson & Co Rahastoyhtiön hallinnoimista sijoitusrahastoista, rahastoyhtiöstä, rahastojen säilytysyhteisöstä sekä rahastoasioinnista. Rahastoesite koostuu tästä esitteestä ja rahastojen avaintietoesitteistä, jotka ovat tämän esitteen liitteenä. Avaintietoesitteiden sisältöä voidaan päivittää erillään esitteestä, jolloin niiden päiväys saattaa poiketa tämän esitteen päiväyksestä.

Rahastosijoittaminen käytännössä

Sivuilla 3–5 on yhteenveto niistä käytännön asioista, joita liittyy rahastosijoittamiseen. Näitä ovat muun muassa rahastomerkintöjen ja lunastusten teko, niihin liittyvät aikarajat, rahastojen pankkitilit sekä sijoittamisessa huomioonotettavat riskit.

Rahastojen säännöt

Sijoitusrahastojen toimintaa ohjaavat rahastojen säännöt, joissa on kaikille Seligson & Co:n rahastoille yhteiset säännöt sekä vain tiettyä rahastoa koskevat rahastokohtaiset säännöt. Kaikille rahastoille yhteisiä asioita ovat mm. rahastomerkintöihin ja lunastuksiin liittyvät yleiset ehdot ja menettelytavat, rahastojen sijoitus -kohteet ja -rajoitukset, sijoitusten arvostamista koskevat periaatteet, rahastojen tuotonmaksun ehdot sekä osuudenomistajien kokousta koskevat tiedot. Tästä poikkeuksena OMX Helsinki 25 pörssinoteeratulla rahastolla on omat erilliset säännöt.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 8–14 ja rahastokohtaiset säännöt kunkin rahaston yhteydessä.

Rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n ja rahastojen säilytysyhteisön tiedot on esitetty sivulla 6.

Rahastojen esittelyt ja vastuullinen sijoittaminen

Sijoitusrahastojen esittely käsittää rahastokohtaiset yleistiedot ja rahastokohtaiset säännöt. Rahastojen avaintietoesitteet ovat tämän esitteen liitteenä. Rahastojen avaintietoesitteet julkaistaan myös itsenäisinä asiakirjoina. Lisätietoa Seligson & Co:n vastuullisen sijoittamisen politiikasta ja mahdollisista siihen liittyvistä rahastokohtaisista sijoitusrajoituksista löytyy verkkojulkaisustamme *Rahastosijoittajan opas* ja joidenkin rahastojen osalta myös erillisistä verkkosivuillamme julkaistavista vastuullisuusraporteista.

Sijoittajakohderyhmä ja merkinnän edellytykset

Seligson & Co:n rahastot on tarkoitettu kaikille sijoittajille, jotka löytävät valikoimastamme tarpeitaan vastaavan rahaston.

Yksittäisen rahastomerkinnän vähimmäissumma on 10 euroa. Merkinnät tulee tehdä käyttämällä tilisiirrossa Rahastoyhtiön antamaa asiakaskohtaista merkintäviitettä. Rahastoyhtiö voi olla vahvistamatta merkintää esimerkiksi silloin, jos merkintäviitettä ei ole käytetty tai jos ei ole voitu tunnistaa merkitsijää tai muuten saatu riittäviä tietoja merkitsijästä.

Sijoittajan tulee kuitenkin tarkasti miettiä oma riskiprofiilinsa ja tutustua sekä sijoittamisen yleisiin riskeihin (s. 5) sekä kunkin rahaston avaintietoesitteessä kuvattuihin merkittävimpiin rahastokohtaisiin riskeihin. Avaintietoesitteessä mainittu laskennallinen riskiluku perustuu rahaston arvon historialliseen heiluntaan, eikä ole takeita siitä, että rahaston arvon vaihtelun määrä (volatiliteetti) ei voisi tulevaisuudessa muuttua. Siksi kunkin rahaston riskiprofiilin *ymmärtäminen* ja sen pohtiminen oman riskihalukkuuden näkökulmasta on keskeinen osa sijoitussuunnittelua. Vastaamme mielellämme kysymyksiin.

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ OYJ
Erottajankatu 1–3, 00130 Helsinki puh. (09) 6817 8200 fax (09) 6817 8222 sähköposti *info@seligson.fi*
www.seligson.fi

RAHASTOASIOINTI

Miten asiakkaaksi?

Asiakassuhteen alussa Rahastoyhtiön tulee tunnistaa asiakas ja selvittää tietyt lakisääteiset henkilö- tai yhteisötiedot. Nämä tiedot ovat osa Seligson & Co Rahastoyhtiön asiakastietolomaketta.

Rekisteröinnin yhteydessä luodaan myös **asiakasnumero** ja siihen perustuva pankkisiirtojen asiakaskohtainen **merkintäviite**. Nämä näkyvät asiakastietolomakkeella ja löytyvät myös Oma salkku -palvelusta.

Kätevin tapa aloittaa asiakkuus on antaa vaadittavat tiedot internetin välityksellä ja vahvistaa henkilöllisyys verkkopankkitunnuksilla. Yhteisöasiakkaat palauttavat verkkosivuilla täytetyn asiakastietolomakkeen liitteineen Rahastoyhtiölle.

Tarkemmat ohjeet asiakkuuden avaamiseen: *www.seligson.fi* (etusivulta linkki ”*Asiakkaaksi*”).

Asiakkuuden voi avata myös ottamalla yhteyttä asiakaspalveluumme info@seligson.fi tai 09 6817 8200 (arkisin 9-17).

Merkintäviite mukaan tilisiirtoihin!

Kullakin asiakkaalla on asiakaskohtainen merkintäviite, joka tulee täyttää pankkisiirron viitekenttään aina merkintämaksua maksettaessa.

Merkintäviite löytyy asiakastietolomakkeen yläkulmasta sekä Oma salkku -palvelusta, kohdasta ”Asiakastiedot”. Sen voi myös pyytää asiakaspalvelustamme.

Huom! OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu UCITS ETF -rahasto on poikkeus lähes kaikessa rahastoasioinnissa. Sen osuuksia voi ostaa ja myydä vain arvopaperivälittäjien tai erillisten merkintävälittäjien kautta eikä Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa siis tarvitse aloittaa asiakkuutta. Sen osuudet eivät myöskään näy Oma salkku -palvelussa, vaan asiakas saa raportoinnin käyttämänsä arvopaperivälittäjän kautta.

Oma salkku -palvelu

Oma salkku -internetpalvelu helpottaa ja nopeuttaa lähes kaikkea rahastoasiointia.

Sen avulla näkee sijoitusten arvonkehityksen, voi tehdä toimeksiantoja, saa tarkat tiedot merkinnöistä ja lunastuksista sekä raportit esimerkiksi verottajaa varten.

Asiointi onnistuu tietenkin myös ilman internetiä, esimerkiksi puhelimen ja kirjepostin avulla.

Tätä esitettä ja siinä olevia tietoja ei ole tarkoitettu Yhdysvaltain kansalaisille tai muutoin Yhdysvalloissa verovelvollisille. Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hallinnoimia sijoitusrahastoja ei ole rekisteröity eikä niitä rekisteröidä Yhdysvaltojen vuoden 1933 arvopaperilain (Securities Act of 1933) mukaisesti, eikä niitä saa tarjota tai myydä Yhdysvaltojen kansalaisille, Yhdysvalloissa verovelvollisille tai Yhdysvalloissa rekisteröidyille yhteisöille tai niiden lukuun. Seligson & Rahastoyhtiö Oyj:tä ei ole rekisteröity vuoden 1940 sijoituspalveluyrityslain (Investment Company Act of 1940) mukaisesti Yhdysvalloissa.

Seligson & Co Rahastoyhtiö ei vastaanota rahastoosuusmerkintöjä Euroopan unionin ulkopuolisilta henkilöiltä tai yhteisöiltä, joiden koti-, rekisteröinti- tai verotusmaan määräysten katsotaan vaikeuttavan Rahastoyhtiön tiedonsaantia tai rahastoasioinnin normaalia kulkua tai vaativan sellaista raportointia rahastoista, niiden sijoituskohteista, rahastoosuuksista tai niiden omistajista, jotka eivät kuulu Rahastoyhtiön Suomen lakien mukaisiin velvoitteisiin ja Rahastoyhtiötä suoraan sääntelevien EU-direktiivien mukaisiin velvoitteisiin. Myöskään rahasto-osuuksien siirtoja ei rekisteröidä henkilöille tai yhteisöille, joilta ei vastaanoteta rahastomerkintöjä.

RAHASTOJEN PANKKITILIT

	S-Pankki	Nordea	OP-Pohjola
BIC	SBANFIHH	NDEAFIHH	OKOYFIHH
Phoebus	FI56 3636 3001 2555 61	FI96 1596 3000 0095 08	FI68 5000 0120 2828 83
Phoenix	FI33 3636 3001 2555 87	FI64 1200 3000 0178 48	FI78 5000 0120 2828 00
Pharos	FI73 3636 3001 2555 46	FI68 1200 3000 0155 45	FI90 5000 0120 2828 75
Suomi Indeksirahasto	FI44 3636 3001 2553 89	FI27 1200 3000 0068 74	FI37 5000 0120 2828 59
Eurooppa Indeksirahasto	FI54 3636 3001 2553 06	FI88 1200 3000 0082 01	FI70 5000 0120 2827 50
Aasia Indeksirahasto	FI75 3636 3001 2554 13	FI50 1200 3000 0164 51	FI69 5000 0120 2827 68
Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	FI42 3636 3001 0555 08	FI45 1805 3000 0011 55	FI34 5000 0120 2827 19
Kehittyvät markkinat	FI78 3636 3002 6847 51	FI20 1805 3000 0057 76	FI15 5000 0120 2828 67
Global Top 25 Brands	FI53 3636 3001 2554 21	FI13 1200 3000 0081 93	FI03 5000 0120 2827 92
Global Top 25 Pharmaceuticals	FI35 3636 3001 2554 54	FI57 1200 3000 0177 80	FI25 5000 0120 2827 84
Russian Prosperity Fund Euro	FI64 3636 3001 2556 11	FI35 1200 3000 0185 64	FI11 5000 0120 2828 42
Tropico LatAm	FI84 3939 0001 2948 26	FI09 1805 3000 0164 50	FI31 5000 0120 3434 95
Euro-obligaatio	FI88 3636 3001 2554 70	FI62 1200 3000 0096 39	FI77 5000 0120 2828 18
Euro Corporate Bond	FI65 3636 3001 2554 96	FI44 1596 3000 0094 74	FI55 5000 0120 2828 26
Rahamarkkinarahasto	FI21 3636 3001 2555 12	FI05 1200 3000 0068 82	FI33 5000 0120 2828 34

Huom! Rahastoilla voi olla tilejä myös muissa kuin taulukossa mainituissa pankeissa. Katso tarkemmat tiedot Rahastoyhtiön internetsivuilta.

Rahastomerkinnät

Rahastomerkintä tarkoittaa rahasto-osuuksien ostamista. Se on helppoa: merkintämaksu maksetaan valitun rahaston tilille. Tiedot rahastojen pankkitileistä ovat edellisellä sivulla.

Merkintöjä otetaan vastaan kunkin rahaston sääntöjen mukaisesti, pääsääntöisesti kaikkina suomalaisina pankkipäivinä. Kehittyvät markkinat - ja Tropico LatAm -rahastojen osuuksia voi merkitä kerran viikossa.

Maksun voi tehdä opastetusti Oma salkku -palvelun avulla tai suoraan omasta pankista tai pankkiohjelmasta, käyttäen viitetietona Rahastoyhtiöltä saatua merkintäviitettä.

Rahastoissa on sekä kasvu- että tuotto-osuuksia. Merkitsijä voi valita kumpia haluaa, mutta yksityishenkilöille kasvuosuudet ovat lähes aina verotuksellisesti edullisempi vaihtoehto. Kasvu- ja tuotto-osuuksille on omat merkintäviitteensä.

Merkinnän edellytyksenä on, että merkintämaksu on vastaanotettu Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla Rahaston lukuun (maksupäivä).

Rahastoissa voi olla myös eri Osuussarjoja, joilla on erilliset merkintäehdot ja palkkiorakenne. Osuussarja V on tarkoitettu varainhoitajille ja rahastojen rahastoille ja sen merkinnän edellytyksenä on Rahastoyhtiön kanssa solmittu erillissopimus. Russian Prosperity Fund Euro -rahastossa on myös kansainvälisillä pääomamarkkinoilla toimiville sijoittajille tarkoitettu osuussarja K.

Lunastukset

Rahasto-osuuksia voi myydä eli lunastaa pääsääntöisesti kaikkina suomalaisina pankkipäivinä. Kehittyvät markkinat- ja Tropico LatAm -rahastojen osuuksia voi lunastaa kerran viikossa.

Lunastustoimeksianto annetaan joko Oma salkku -palvelussa, kirjallisella ilmoituksella tai puhelimitse. Puhelintoimeksiannoissa kysymme asiakasnumeroa sekä erilaisia tunnistetietoja. Puhelimitse annetun lunastustoimeksiannon ajankohta on joko puhelun alkamisajankohta tai (epäselvissä tilanteissa) se tallenteelta varmistettu ajankohta, jolloin lunastaja lopullisesti vahvistaa antamansa toimeksiannon. Sähköpostilla tai faksitse tehdyissä lunastuksissa toimeksiannon ajankohta määräytyy sen mukaan milloin sähköposti rekisteröityy saapuneeksi Rahastoyhtiöön. Kirjeitse annetun toimeksiannon ajankohta määräytyy sen mukaan, milloin kirje on saapunut Rahastoyhtiöön.

Lunastuksesta saatavat varat (vähennettynä mahdollisilla palkkioilla) maksetaan asiakkaan rahastoasiointia varten ilmoittamalle pankkitilille eli **vastatilille**.

Tilinumeron vaihto tulee tehdä kirjallisesti tai internetissä pankkitunnuksilla varmentaen.

Huom! Tarkka kuvaus merkintöjen ja lunastusten ehdoista sekä **poik**keustilanteista, joissa merkinnät ja lunastukset voidaan keskeyttää, löytyy rahastojen yhteisten sääntöjen pykälistä 8 ja 10.

OSAKERAHASTOT	Merkintäpäivä	Lunastuspäivä
Passiiviset osakerahastot		
Suomi Indeksirahasto	Maksu ennen 11.00 => sama päivä	Toimeksianto ennen 11.00 => sama päivä
Eurooppa Indeksirahasto	Maksu ennen 11.00 => sama päivä	Toimeksianto ennen 11.00 => sama päivä
Aasia Indeksirahasto	Maksu edellisenä päivänä ennen 16.00	Toimeksianto edellisenä päivänä ennen 16.00
Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	Maksu ennen 14.30 => sama päivä	Toimeksianto ennen 14.30 => sama päivä
Kehittyvät markkinat	Merkintäpäivä normaalisti torstai, maksu keskiviikkona 16.00 mennessä (mahdollisista poikkeuksista ilmoitetaan internetsivuilla)	Lunastuspäivä normaalisti torstai, toimeksianto keskiviikkona 16.00 mennessä (mahdollisista poikkeuksista ilmoitetaan internetsivuilla)
Global Top 25 Brands	Maksu edellisenä päivänä	Toimeksianto edellisenä päivänä ennen 16.00
Global Top 25 Pharmaceuticals	Maksu edellisenä päivänä	Toimeksianto edellisenä päivänä ennen 16.00
Aktiiviset osakerahastot		
Phoebus	Maksu edellisenä päivänä	Toimeksianto edellisenä päivänä ennen 16.00
Phoenix	Maksu edellisenä päivänä	Toimeksianto edellisenä päivänä ennen 16.00
Pharos	Maksu edellisenä päivänä	Toimeksianto edellisenä päivänä ennen 16.00
Russian Prosperity	Maksu ennen 11.00 => sama päivä	Toimeksianto ennen 11.00 => sama päivä
Tropico LatAm	Merkintäpäivä normaalisti torstai, maksu keskiviikkona 16.00 mennessä (mahdollisista poikkeuksista ilmoitetaan internetsivuilla)	Lunastuspäivä normaalisti torstai, toimeksianto keskiviikkona 16.00 mennessä (mahdollisista poikkeuksista ilmoitetaan internetsivuilla)
Korkorahastot		
Rahamarkkinarahasto	Maksu ennen 14.30 => sama päivä	Toimeksianto ennen 11.00 => sama päivä
Euro Corporate Bond	Maksu ennen 11.00 => sama päivä	Toimeksianto ennen 11.00 => sama päivä
Euro-obligaatio	Maksu ennen 11.00 => sama päivä	Toimeksianto ennen 11.00 => sama päivä

Merkintäpäivä on se päivä, jonka rahastoarvolla asiakkaalle merkitään rahasto-osuuksia. ***Lunastuspäivä*** on se päivä, jonka rahastoarvolla suoritetaan vastaanotettu lunastustoimeksianto. Lunastuksesta saatujen **varojen maksu** asiakkaan vastatilille tapahtuu yleensä lunastuspäivää seuraavana päivänä.

Maksu tarkoittaa taulukossa sitä, että merkintämaksu on vastaanotettu Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla Rahaston lukuun ja ***toimeksianto*** sitä, että asiakkaan antama lunastustoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä.

Huomioithan, että maksun liikkuminen pankkien välillä saattaa vaikuttaa siihen milloin raha kirjautuu rahaston tilille.

Merkintä- ja lunastuspäivistä voidaan poiketa vain jos rahasto-osuudenomistaja **vaihtaa** rahasto-osuuksia muiden Seligson & Co Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin edellyttäen, että rahastossa on vaihtoon tarvittavat käteisvarat.

SIJOITTAMISEN RISKEISTÄ

Sijoittamiseen liittyy aina riskejä. Jos salkussa on muita kuin täysin riskittömiä sijoituksia, niin ei ole vain todennäköistä vaan täysin varmaa, että salkun arvo laskee joillakin periodeilla.

Toisaalta ilman riskinottoa ei voi saada merkittävää tuottoa, joten riskiä ei tule kokonaan välttää. Tärkeää kuitenkin on, että sijoittaja ymmärtää salkkunsa sijoituksiin liittyvät riskit ja miettii ne nimenomaan omaan tilanteeseensa sopiviksi.

Riskin lajeja on monia. Rahoitustieteessä ja tiedotusvälineissä riski rinnastetaan usein volatiliteettiin eli sijoituskohteen arvonkehityksen heiluntaan. Historialliseen volatiliteettiin pätee kuitenkin sama kuin historialliseen tuottoon: se ei ole tae tulevasta. Volatiliteettiluvut löytyvät neljännesvuosikatsauksistamme sekä internetistä.

Seuraavassa on käsitelty lyhyesti yleisimpiä sijoittamisen riskejä.

Yleinen osakemarkkinariski

Osakesijoituksiin liittyy aina suuri riski äkillisestä arvonlaskusta. Markkinoiden hintaliikkeet saattavat olla rajuja ja niitä on hyvin usein käytännöllisesti katsoen mahdotonta ennustaa etukäteen.

Suurten heilahtelujen vuoksi osakkeisiin kannattaakin sijoittaa vain pitkäjänteisesti, useiden vuosien aikajänteellä. Lisäksi kannattaa muistaa, että hajauttaminen maantieteellisesti, toimialoittain ja yhtiökoon mukaan tasaa merkittävästi riskejä.

Erityiset markkinariskit

Useimmat rahastot sijoittavat jollekin tietylle maantieteelliselle markkinalle, jollekin toimialalle tai tietyn sijoitustyylin mukaan. Näihin liittyy aina omat riskinsä.

Esimerkiksi niin sanotuilla kehittyvillä markkinoilla on yleisen osakeriskin lisäksi monia markkinoiden ja markkinaosapuolten toimintaan liittyviä erityisriskejä.

Eri toimialoihin liittyy ja sijoitustyyleihin liittyvät omat riskinsä. Välillä jokin toimiala tai sijoitustyyli saattaa olla sijoittajien suosiossa ja joskus taas pahastikin ”poissa muodista”. Paras suoja muoti-ilmiöiden ja markkinakohtaisten suhdanteiden riskejä vastaan on hyvä hajautus eri maantieteellisille alueille ja toimialoille.

Salkunhoitajariski

Aktiivisesti hallinnoiduissa rahastoissa yleisen osakemarkkinariskin rinnalle tulee riski siitä, että salkunhoitaja aktiivisilla päätöksillään tuottaa yleistä markkinakehitystä huonomman tuloksen.

Aktiivisesti hallinnoitujen rahastojen tavoitteena on useimmiten sijoituskohteena olevan markkinan keskiarvoa parempi tulos ja siksi salkunhoitajat tekevät tietoisesti riskipitoisia sijoituspäätöksiä.

Aktiivisen salkunhoidon riski korostuu usein rahastoissa, joiden hallinnointikustannukset ovat korkeat. Tällöin salkunhoitajan tulee ”saada kiinni” hallinnointikulujen aiheuttama alituotto ennen kuin hän voi ryhtyä ansaitsemaan osuudenomistajilleen markkinatuottoa parempaa tulosta.

”Sijoittamattomuusriski”

Yksi yleisimmin toteutuvia riskejä johtuu markkinoilta poissaolosta. Jos pitää varallisuutta korottomalla pankkitilillä, menettää rahamarkkinarahastojen tarjoaman hyvin matalariskisen lyhyisiin korkoihin sidotun tuoton. On kuitenkin huomattava, että rahamarkkinarahasto ei välttämättä kaikissa markkinatilanteissa tuota tilitalletuksia paremmin ja siihen tehdyt sijoitukset eivät kuulu pankkitilien tavoin talletussuojan piiriin.

Osakemarkkinoiden oletettu tuotto on pitkällä aikavälillä tili- ja korkotuottoja parempi eikä siitä kannata luopua, jos pystyy kantamaan osakemarkkinoihin liittyvät arvonheilahteluriskit. Sijoittajien yritykset ”ajoittaa markkinoita” epäonnistuvat usein.

Korkoriski ja luottoriski

Yleinen korkotaso vaikuttaa korkorahastojen tuottoihin. Jos korkotaso nousee, niin korkorahastojen tuotot yleensä laskevat joksikin aikaa ennen kuin nousevat uuden korkeamman korkotason mukaisiksi.

Korkorahaston arvonheilahtelut ovat sitä voimakkaampia mitä pidempiaikaisiin korkopapereihin rahasto sijoittaa. Lyhyisiin korkoihin sijoittavan rahamarkkinarahaston arvonkehitys on yleensä hyvin tasaista.

Tavallaan korkoriskiä on myös se, että korkoa ei kerry, hyvänä esimerkkinä monet pankkien käyttelytilit. Monissa pääomaturvattuina markkinoiduissa tuotteissa turva koskee vain euromääräistä nominaaliarvoa. Inflaatio syö pääoman ostovoimaa sijoitusaikana ja sijoittaja menettää riskittömän korkotuoton. Tällä saattaa esimerkiksi viiden vuoden indeksilainan kohdalla olla merkittäväkin vaikutus.

Luottoriski toteutuu, jos korkorahasto sijoittaa velkakirjaan, jonka liikkeeseen laskija ei pysty suoriutumaan velkakirjan mukaisista velvoitteistaan. Seligson & Co:n korkorahastot sijoittavat vain luottoluokittelijoiden hyvälaatuisiksi arvioimien liikkeeseen-laskijoiden korkopapereihin, joten korkorahastojemme luottoriski pitäisi olla keskimääräistä alhaisempi.

Valuuttariski

Valuuttariski liittyy kaikkiin sijoituksiin, jotka eivät ole euromääräisiä. Valuuttariski voi toimia myös toisinpäin, jolloin arvonmuutokset näkyvät sijoittajalle positiivisina.

Sijoittaminen eri valuutoissa noteerattuihin arvopapereihin on yksi hajautuksen ulottuvuus. Siksi Seligson & Co:n passiiviset rahastot eivät valuuttasuojaa sijoituksiaan. Aktiivisissa rahastoissa salkunhoitajalla voi olla valuuttanäkemys, jonka perusteella hän saattaa sijoittaa valuuttamarkkinoille.

Valuuttasuojauskin on arvopaperikauppaa, jossa sekä ostaja että myyjä pyrkivät tekemään voittoa ja se voi siten sekä onnistua että epäonnistua. Kustannuksia syntyy kuitenkin aina. Siksi pitkäjänteisen sijoittajan kannalta on järkevää, että valuuttahajautus tulee ”ilmaiseksi” eri valuutoissa noteerattujen arvopapereiden kautta.

Likviditeettiriski

Likviditeettiriski toteutuu, jos arvopaperille jota halutaan myydä ei löydy ostajia, ainakaan tarpeeksi. Tyypillisiä tilanteita ovat suuret myyntitoimeksiannot pienempien yhtiöiden osakkeille ja markkinoiden erikoistilanteet, esimerkiksi vuoden 2008 ”finanssikriisi”.

Seligson & Co:n rahastot sijoittavat pääosin kohdemarkkinoidensa likvideimpiin arvopapereihin, joten niiden likviditeettiriski on suhteellisesti ottaen pieni. Ainoat säännölliset poikkeukset ovat Phoebus, Russian Prosperity Fund Euro, Kehittyvät markkinat ja Tropico LatAm, joiden sijoituskohteiden joukossa on useimmiten myös kyseisen markkinan pienten yhtiöiden osakkeita.

Vastapuoliriski

Sijoitusrahastoilla on monia vastapuolia: kaupankäynnissä, säilytyksessä, arvopaperilainauksessa, talletuksissa, jne. Tiukoillakaan sopimuksilla ja huolellisella valinnalla ei pystytä poistamaan kokonaan riskiä siitä, että rahasto voisi kärsiä tappioita, mikäli jokin vastapuoli ei selviä velvoitteistaan. Vastapuoliriskien toteutuminen ei ole ollut tavallista.

RAHASTOJEN JA RAHASTOYHTIÖN HALLINTO

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Yhtiön kotivaltio on Suomi ja se on perustettu 12.6.1997, sen osakepääoma on 1 681 879,26 euroa. Rahastoyhtiön kotipaikkana on Helsinki ja sen toimialana on harjoittaa sijoitusrahastolaissa tarkoitettua sijoitusrahastotoimintaa ja siihen olennaisesti liittyvää toimintaa. Lisäksi yhtiö tarjoaa toimilupansa mukaisesti sijoituspalvelulaissa tarkoitettuja sijoituspalveluita, esimerkiksi varainhoitopalveluita. Rahastoyhtiö kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

Rahastoyhtiön toimitusjohtaja on Ari Kaaro ja sijainen Mari Rautanen. Yhtiön hallitukseen kuuluvat Mikko Vasko (pj), Samu Anttila ja Jarkko Niemi.

Mikko Vasko on Fidium Law Partners Oy:n partneri ja Rahastoyhtiö käyttää aika ajoin Fidium Law Partners Oy:n lakiasiainpalveluja. Samu Anttila on LähiTapiola Varainhoito Oy:n toimitusjohtaja. Jarkko Niemi vastaa Seligson & Co:n varainhoitopalveluista

Tilintarkastajat ovat KPMG Oy Ab, vast. tark. KHT Marcus Tötterman ja KHT Timo Nummi (varalla). Compliance-toiminnot on ulkoistettu Asianajotoimisto Trust Oy:lle.

Rahastoyhtiön hallinnoimat sijoitusrahastot: Phoebus, Phoenix, Russian Prosperity Fund Euro, Tropico LatAm, Suomi Indeksirahasto, OMX Helsinki 25 Pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF, Eurooppa Indeksirahasto, Aasia Indeksirahasto, Pohjois-Amerikka Indeksirahasto, Global Top 25 Brands, Global Top 25 Pharmaceuticals, Kehittyvät markkinat, Euro-obligaatio, Euro Corporate Bond, Rahamarkkinarahasto ja Pharos. Rahastot on rekisteröity Suomeen.

Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita. Palkitsemisella ei ole vaikutusta rahastojen riskiprofiiliin. Palkitsemisjärjestelmän mukaiset palkat ja palkkiot maksaa Rahastoyhtiö, ei sijoitusrahasto. Lisätietoja yhtiöstä kysyttäessä.

Säilytysyhteisö

Rahastojen säilytysyhteisö on OP Säilytys Oy (y-tunnus 2771050-4), osoite: Gebhardinaukio 1, 00510 Helsinki, postiosoite: PL 308, 00013 OP, kotipaikka Helsinki.

Säilytysyhteisön tehtäviin kuuluu rahaston varojen säilyttäminen ja rahastojen toiminnan valvonta Sijoitusrahastolaissa määritellyllä tavalla. Säilytysyhteisö voi ulkoistaa varojen säilyttämisen ja siinä tapauksessa sen tulee valita luotettava alisäilyttäjä.

Lisäksi säilytysyhteisö huolehtii esim. rahastojen ulkomaisten osinkojen lähdeverojen takaisinhausta siinä määrin kuin se on Suomen solmimien verosopimusten puitteissa mahdollista. Lähdeverojen takaisinhakemisesta aiheutuvat kustannukset voidaan vähentää saaduista lähdeveropalautuksista.

Lisätietoja säilytysyhteisöistä ja niiden käyttämistä alisäilyttäjistä on pyynnöstä saatavilla rahastoyhtiöstä.

Valvonta

Seligson & Co -yhtiöiden ja rahastojen toimintaa valvoo Suomessa Finanssivalvonta (www.finanssivalvonta.fi) ja Ruotsissa Finans-inspektionen (www.fi.se).

Rahastojen tilinpäätökset ja puolivuotiskatsaukset

Seligson & Co Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen tilinpäätökset ja puolivuotiskatsaukset julkaistaan internetissä (esitteet ja katsaukset) ja ne ovat tilattavissa rahastoyhtiöstä.

Arvopaperilainaus

Rahastot voivat antaa omistamiaan arvopapereita lainaksi lisätuottojen hankkimiseksi. Lainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen arvopapereiden vakuutena olevilla velkakirjoilla. Vakuus voi muodostua joko yhden tai useamman Euroopan Unionin valtion liikkeeseenlaskemasta euromääräisestä Rahastoyhtiön valintakriteereiden mukaisesta velkakirjasta. Vakuuden määrä sovitaan kirjallisesti vastapuolen kanssa ja vakuuden tulee ylittää lainassa olevien arvopapereiden markkina-arvo (105 %). Lainoista saadut tuotot vastapuolelle kuuluvien maksujen (mahdolliset kulut ja osuus lainatuotosta) jälkeen tilitetään kokonaisuudessaan rahastolle. Rahastoyhtiö tai sen lähipiiri eivät veloita palkkioita arvopaperilainoista. Arvopaperilainojen vastapuolena voi toimia Svenska Handelsbanken ja Lago Kapital Oy.

Omistajaohjauksen tavoitteet

Seligson & Co:n rahastot eivät pääsääntöisesti käytä sijoituskohteissaan osakkeiden tuomaa äänivaltaa. Mikäli ne käyttävät, on tavoitteena edistää:

- Avoimuutta ja läpinäkyvyyttä yhtiöiden toiminnassa
- Kohtuullisia palkitsemisjärjestelmiä, jotka edesauttavat sijoitusarvon suotuisaa kehitystä
- Kaikkien osakkeenomistajien tasapuolista kohtelua
- Osakkeenomistajien edut ja yhtiön kehittämistarpeet huomioonottavaa osinkopolitiikkaa.

Osakkeiden äänivallan käytöstä yhtiökokouksissa raportoidaan tarvittaessa rahastojen sääntömääräisissä raporteissa ja tilinpäätöksissä.

Pakotelistat

Rahastoyhtiössä seurataan mm. seuraavia pakotelistoja: YK ja EU, OFAC, kansallinen jäädytyslista.

Arvonlaskennan virheet

Rahastoyhtiö ylläpitää arvonlaskennassa tapahtuneista virheistä luetteloa, joka on nähtävissä yhtiön konttorissa. Finanssivalvonnan tulkinnan ja Rahastoyhtiön hallituksen päätöksen mukaisesti rahastojen arvonlaskentoihin sovelletaan seuraavia ns. olennaisen virheen rajoja:

Luokka	Olennaisen virheen raja	Rahasto
Luokka I	≥ 0,5 %	Phoebus, Phoenix Pharos, Russian Prosperity Fund Euro, Tropico LatAm, , Eurooppa Indeksirahasto, Suomi Indeksirahasto, OMXH25 pörssinoteerattu rahasto, Aasia Indeksirahasto, Pohjois-Amerikka Indeksirahasto, Global Top 25 Brands, Global Top 25 Pharmaceuticals, Kehittyvät markkinat
Luokka II	≥ 0,3 %	Euro-obligaatio
Luokka III	≥ 0,2 %	Euro Corporate Bond
Luokka IV	≥ 0,1 %	Rahamarkkinarahasto

Rahastojen luokittelu vuotuisen volatiliteetin mukaan arvonlaskennan olennaista virhettä määriteltäessä:

I luokka: rahastot, joiden volatiliteetti on ≥ 10 %
II luokka: rahastot, joiden volatiliteetti on ≥ 5 % ja < 10 %
III luokka: rahastot, joiden volatiliteetti on ≥ 2 % ja < 5 %
IV luokka: rahastot, joiden volatiliteetti on ≤ 2%

Olennaisena arvonlaskennan virheenä voidaan pitää ainakin sellaista virhettä, joka on suuruudeltaan:

≥ 0,5 % rahaston arvosta luokkaan I kuuluvissa rahastoissa
≥ 0,3 % rahaston arvosta luokkaan II kuuluvissa rahastoissa
≥ 0,2 % rahaston arvosta luokkaan III kuuluvissa rahastoissa
≥ 0,1 % rahaston arvosta luokkaan IV kuuluvissa rahastoissa

Koska syöttörahasto Russian Prosperity Fund Euron varat on sijoitettu yhteen kohderahastoon, heijastuvat kaikki kohderahastossa tapahtuvat muutokset suoraan syöttörahastoon. Jos kohderahastossa tapahtuu arvonlaskentavirhe (syöttörahastosta riippumaton virhe), virheen olennaisuuden arvioimisessa, korjaamisessa ja mahdollisissa korvauksissa toimitaan pääsääntöisesti kohderahaston menettelyn mukaisesti.

RAHASTOT JA MARKKINAT

Passiivisesti hallinnoitujen rahastojen kehitys on hyvin lähellä niiden kohdemarkkinan kehitystä, kun taas aktiivisesti hallinnoiduissa rahastoissa salkunhoitajan päätökset saattavat aiheuttaa merkittäviäkin poikkeamia markkinaan nähden. Monet eroja aiheuttavat tekijät ovat kuitenkin yhteisiä kaikille rahastotyypeille.

Rahaston kustannukset

Rahastoille aiheutuu kustannuksia mm. hallinnointi- ja säilytyspalkkioista, arvopaperikaupankäynnistä, veroista ja veroluonteisista maksuista ja rahaliikenteen pankkikuluista. Joissain indekseissä on huomioitu lähdeverojen vaikutus, mutta muita kustannuksia ei indekseissä ole.

Arvopaperikaupankäynnissä kustannuksia kertyy sekä välittäjä-palkkioista, osto- ja myyntihintojen eroista (*spread*), kauppojen selvittämiseen liittyvistä säilytyksen tapahtumamaksuista ja joissain tapauksissa veroluonteisista maksuista.

Säännölliset rahaston kustannukset, kuten rahastolta päivittäin veloitettava hallinnointipalkkio, ei vaikuta rahastojen ja niiden markkinan erilaista kehitystä kuvaavaan *tracking error* -lukuun (”aktiiviriski”). Liikkeet ylös ja alas kulkevat samassa tahdissa, vaikka rahasto ko. kustannusten vuoksi jääkin koko ajan hieman indeksistään.

Säännölliset kustannukset aiheuttavat kuitenkin eron indeksin ja rahaston tuotoissa tietyllä ajanjaksolla. Epäsäännölliset kustannukset, esimerkiksi kaupankäynti-kustannukset, sen sijaan saattavat saada aikaan eroja myös indeksin ja rahastojen kehityskulussa.

Arvonlaskentahetkien erot

Jos rahaston arvonlaskenta suoritetaan pörssin varsinaisen kaupankäynnin päättymisen jälkeen, arvonlaskennassa käytettävällä viimeisimmällä kaupankäyntikurssilla tarkoitetaan poikkeustilanteita lukuun ottamatta varsinaisen kaupankäynnin päätösajankohdan viimeisintä kaupantekokurssia.

Jos rahaston arvostushetki on eri kuin indeksin laskentahetki, voi tästä seurata laskennallisia poikkeamia rahaston ja indeksin kehityksen välille. Nämä poikkeamat liittyvät kuitenkin aina tiettyyn jaksoon ja yleensä tasaantuvat perättäisiä jaksoja tarkasteltaessa. Rahastojen katsauksissa julkaistaan myös ”ajankohtakorjatut” vertailut rahastojen ja indeksien kehityksen välillä.

Verot

Sijoitusrahastojen tärkein verokustannus on joistain ulkomaisista osingoista perittävät lähdeverot. Lähdeveroille on laskettu osuus joissain indekseissä, mutta se ei välttämättä ole täsmälleen sama kuin suomalaisen rahaston maksamat lähdeverot.

Osassa lähdeveroja rahastolta osingonmaksun yhteydessä perittävä lähdeveroprosentti ei ole lopullinen, vaan veroa tai osaa siitä voi hakea Suomen ja osingonmaksumaan välisen sopimuksen perusteella takaisin. Onnistuneesti takaisin haetut verot eivät useinkaan tuloudu rahastolle sen tilikauden aikana, jolloin ne alun perin maksettiin. Näin indeksipoikkeamia saattaa esiintyä sekä verojen maksun että takaisinhaettujen erien palautumisen johdosta.

Lähdeverojen vaikutus indeksieroon on suurin Pohjois-Amerikka Indeksirahastossa, missä niitä ei myöskään voi hakea takaisin. Suomi Indeksirahastossa ja OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF:ssä niillä ei ole vaikutusta.

Joissakin maissa osakekaupankäyntiin liittyy joko transaktio- tai leimavero. Näiden kustannusten vaikutus on vastaavanlainen kuin muidenkin kaupankäynnin kulujen.

Käteinen raha

Poikkeamia rahaston ja markkinan välillä voivat aiheuttaa myös käteisvarat, kuten rahastoon tuleva vielä sijoittamatta oleva merkintä, rahastojen normaalit kassavarat ja niiden kattamiseksi käytetyt futuurit. Nämä poikkeamat saattavat vaikuttaa molempiin suuntiin. Rahastojen osingoista saamat käteisvarat sijoitetaan normaalisti mahdollisimman pian takaisin rahaston sijoituspolitiikan mukaisiin osakkeisiin.

Indeksirahastojen indeksiseuranta

Viisi rahastoistamme on suoria osakeindeksirahastoja. Nämä ovat pörssinoteerattu OMX Helsinki 25 UCITS ETF sekä indeksirahastot Suomi, Eurooppa, Pohjois-Amerikka ja Aasia.

Rahasto voi seurata osakeindeksin kehitystä joko omistamalla suoraan indeksin sisältämät osakkeet tai tekemällä indeksiin liittyviä johdannaissopimuksia tai näiden menetelmien yhdistelmällä. Seligson & Co:n indeksirahastoissa indeksiseuranta perustuu indeksin osakkeiden suoraan omistukseen. Rahastot pyrkivät siis omistamaan samat osakkeet kuin indeksissä ja samoilla painoilla. Kun indeksin painot muuttuvat, muutetaan myös rahaston salkkua.

Indeksirahastojen sijoitusten uudelleenpainotukset toteutetaan neljännesvuosittain ja yhteen näistä sisältyy yhtiövalintaprosessi (OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF:n kohdalla kaksi kertaa vuodessa). Uudelleenpainotuksien yhteydessä otetaan huomioon rahastojen muu samanaikainen kaupankäyntitarve ja siten pyritään minimoimaan kaupankäyntikuluja. Uudelleenpainotuksien yhteydessä tehtävien arvopaperikauppojen aiheuttamat kustannukset on huomioitu rahastojen katsauksissa raportoiduissa vuotuisissa kuluissa.

Muita menetelmiä käytetään Seligson & Co:n indeksirahastoissa vain hyvin rajoitetusti. Joissain tilanteissa saatetaan esimerkiksi ison käteisposition vaikutusta rahaston kehitykseen hallita futuureilla ja joissain tilanteissa – etenkin Aasia Indeksirahastossa – saatetaan varsinaisia osakkeita korvata niihin liittyvillä sijoitustodistuksilla (ns. GDR- tai ADR-instrumentit).

Vaikka indeksirahastot pääosin pyrkivät indeksipainoihin, on indekseissä ja rahastoissa vain harvoin aivan *täsmälleen* samat painot kaikilla osakkeilla. Tämä johtuu osittain esimerkiksi pyöristyseroista, mutta myös siitä, että joissain tapauksissa salkunhoidossa tehdään tahallisia poikkeamia hyvin pienien kaupankäyntierien kohdalla, jotta säästettäisiin ko. arvopaperikaupoista rahastoille aiheutuvia kustannuksia.

Indeksilisenssit

<u>Eurooppa, Pohjois-Amerikka ja Aasia Indeksirahastot</u>

Indeksirahastoissa käytettävät indeksit ovat lisensoituja tuotteita, joiden immateriaalioikeudet (mahdollisine tavaramerkkeineen) omistaa indeksintarjoaja. Kunkin rahaston seuraama indeksi on kerrottu mm. avaintietoesitteessä. Lisenssinantajat eivät millään tavoin tue, mainosta, myy tai edistä indeksin mukaisia arvopapereita, eikä Lisenssinantajilla ole vastuita niiden tai indeksirahastojen suhteen.

<u>Suomi Indeksirahasto ja OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF</u>

NASDAQ®, OMX®, NASDAQ OMX®, and OMX GES Sustainability Finland Cap Gi™ Index and OMX Helsinki 25 Index, are registered trademarks of The NASDAQ OMX Group, Inc. (which with its affiliates is referred to as the “Corporations”) and are licensed for use by Seligson. The Product(s) have not been passed on by the Corporations as to their legality or suitability. The Product(s) are not issued, endorsed, sold, or promoted by the Corporations. The Corporations make no warranties and bear no liability with respect to the Product(s).

RAHASTO-OSUUDET JA VEROTUS

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi osuuksien siirrot. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin kunkin rahaston sääntöjen mukaan. Rahastoissa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia. Rahasto-osuuksien arvot julkaistaan arvonlaskentapäivittäin muun muassa yhtiön internet-sivuilla.

Kasvuosuuksille (A-osuudet) ei makseta tuottoa vuosittain, vaan niiden koko tuotto realisoituu osuutta lunastettaessa. Kasvuosuuksien tuotto on veronalaista tuloa vasta osuuksia myytäessä ja ne ovat usein yksityissijoittajalle tuotto-osuuksia verotehokkaampia.

Tuotto-osuuksille (B-osuudet) pyritään jakamaan vuosittain tuotto, joka vastaa salkun sisältämien arvopapereiden vuosittaista osinko- tai korkotuottoa. Tuotonjaosta päättää rahastoyhtiön yhtiökokous kunkin rahaston sääntöjen mukaisesti.

Joissain rahastoissa voi olla myös muita osuuslajeja. Rahasto-osuuksista ja tuotonmaksusta tarkemmin rahastojen yhteisissä säännöissä, sivu 11 ja 13.

Huom! *Monilla rahastoyhtiöillä ovat kasvuosuudet B-osuuksia ja tuotto-osuudet A-osuuksia eli päinvastoin kuin Seligson & Co:lla.*

Tietoa verotuksesta

Sijoitusrahastot ovat Suomessa verovapaita. Ne eivät maksa veroa luovutusvoitoista tai osingoista ja korkotuloista. Ulkomailta saaduista osinko- tai korkotuloista rahasto maksaa asianomaiseen maahan lähdeveron, joka määräytyy kyseisen maan veromääräysten tai kahdenvälisten verosopimusten mukaan.

Rahastoyhtiö ilmoittaa Suomen veroviranomaiselle rahasto-osuudenomistajien omistukset, lunastukset, lunastettujen osuuksien hankintahinnat ja -ajankohdat, merkinnöistä ja lunastuksista aiheutuneet kulut sekä tuotonmaksut kulloinkin voimassaolevien säännösten mukaisesti. Sijoittajan tulee tarkistaa verottajalta saamansa esitäytetty veroilmoitus ja ilmoitettava ilmoituksessa havaitsemansa virheet ja puutteet verottajalle.

Eri maiden veroviranomaiset vaihtavat verotietoja kulloinkin voimassa olevien säännösten ja sopimusten mukaisesti

Suomessa yleisesti verovelvollisen yksityishenkilön rahasto-osuuksien luovutusvoitot ja tuotto-osuuksille maksettava tuotto ovat pääomatuloa, josta peritään pääomatulovero.

Luovutusvoitosta, joka syntyy rahasto-osuuksia lunastettaessa tai vaihdettaessa toiseen rahastoon, ei toimiteta ennakonpidätystä. Sijoittajan tulee ilmoittaa esitäytetyssä veroilmoituksessa saamansa luovutusvoitot ja -tappiot. Mahdollisen luovutustappion voi vähentää verotuksessa veronalaisista luovutusvoitoista kulloinkin voimassa olevien vero-ohjeiden mukaisesti.

Tuotto-osuuksille maksettavasta tuotosta rahastoyhtiö perii veron tuotonmaksun yhteydessä ennakonpidätyksenä.

Yksityishenkilöltä, joka ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen, peritään tuotonmaksusta lähdeverona määrä, joka on Suomen ja kyseisen henkilön kotimaan välillä solmitussa verosopimuksessa määrätty (0–30%).

Luovutusvoitoista ei peritä lähdeveroa vaan ne verotetaan saajan asuinvaltiossa.

Yleishyödyllisille yhteisöille rahasto-osuuksien tuotto-osuuksille maksettava tuotto-osuus sekä luovutusvoitto ovat verottomia. Rahastoyhtiö ei pidätä tuotonmaksusta ennakonpidätystä muilta kuin yksityishenkilöiltä ja kotimaisilta kuolinpesiltä.

Huom! Sijoittajan verotus määräytyy sen mukaan, minkä maan verolakeja häneen sovelletaan. Mikäli sijoittaja on epävarma verotuksellisesta asemastaan, tulee hänen ottaa yhteyttä verottajaan tai veroneuvontaa tarjoaviin asiantuntijoihin.

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hoitamien rahastojen yhteiset säännöt

Nämä yhteiset säännöt eivät koske OMX Helsinki 25 pörssinoteerattua rahastoa, jolla on omat erilliset säännöt.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahastojen yhteiset säännöt 29.10.2020 ja ne ovat voimassa 1.12.2020 alkaen.

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1 - 3 §) ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (Rahastoyhtiö) hoitamien rahastojen yhteisistä säännöistä (pl. pörssinoteeratut rahastot).

Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä ja poikkeaa niistä siltä osin, kuin sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

Säännöt muodostavat rahaston toiminnan rungon ja osa sijoittajille tärkeistä yksityiskohtaisista kulloinkin ajankohtaisista tiedoista esitetään voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Kaikki ajat ovat Suomen aikaa ja kaikilla pankkipäivillä tarkoitetaan suomalaisia pankkipäiviä.

RAHASTON HOITO

4 § Rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

Rahaston hoitamisesta vastaa Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia. Rahastoyhtiö voi ulkoistaa Rahaston salkunhoidon. Rahastoesitteissä (rahastoesitteessä ja avaintietoesitteessä) on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin on ulkoistanut salkunhoidon.

Rahastojen säilytysyhteisö on OP Säilytys Oy.

5 § Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteissä (rahastoesitteessä ja avaintietoesitteessä) on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

RAHASTON VAROJEN SIJOITTAMINEN

6§ Varojen sijoittaminen

Rahastojen varoja voidaan sijoittaa sijoitusrahastolain mukaisiin sijoituskohteisiin rahastokohtaisissa säännöissä mainituin rajoituksin.

Rahastot noudattavat sijoitusrahastolaissa määriteltyjä hajautusvaatimuksia ja sijoitusrajoituksia. Rahastokohtaisissa säännöissä voidaan säätää tarkemmista rajoituksista sekä mahdollisuudesta poiketa näistä hajautusvaatimuksista ja sijoitusrajoituksista.

6.1 Sijoituskohteet, varojen hajautus ja sijoitusrajoitukset

Sijoituskohteet	Hajautusvaatimukset / rajoitukset
I Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet 1) Arvopaperit (esim. joukkolainat, osakkeet ja osakesidonnaiset instrumentit), rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. 2) Muut kuin kohdassa 1 tarkoitetut rahamarkkinavälineet edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely ja edellyttäen, että niiden: a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio tai Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomainen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio taikka muu Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön OECD:n jäsenvaltio, tai b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena kohdassa 1 tarkoitetulla markkinapaikalla, tai c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, tai d) liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajansuojaa, joka vastaa edellä a, b tai c-kohdassa säädettyä, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä neuvoston direktiivin 78/660/ETY mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena kohdassa 1 tarkoitetulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä. 3) Arvopaperit, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi kohdassa 1 tarkoitetulla markkinapaikalla yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.	**I Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet** Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista saa olla enintään 40 % Rahaston varoista. Edellä mainittuja rajoituksia ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on kohdassa VI tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa yhteensä enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin, tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 35 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä, Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, muu OECD:n jäsenvaltio tai kansainvälinen julkisyhteisö, jossa jäsenenä on vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enemmän kuin 35 % edellisessä kappaleessa mainittuihin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jos nämä ovat vähintään kuudesta eri liikkeeseenlaskusta. Samaan liikkeeseenlaskuun voidaan sijoittaa enintään 30 % Rahaston varoista. Edellä mainitusta poiketen Rahasto voi sijoittaa enintään 25 % saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjalainoihin, mikäli liikkeeseenlaskija täyttää seuraavat ehdot: 1) liikkeeseenlaskija on lain mukaan velkakirjan haltijoiden suojaamiseksi asetetun julkisen tarkastuksen alainen luottolaitos, jolla on kotipaikka Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa ja 2) joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskusta saadut varat on lain mukaan sijoitettava pääoman sekä korkojen suorittamisen turvaavalla tavalla edellyttäen, että sanotut varat voidaan etuoikeudella käyttää tähän tarkoitukseen, jos liikkeeseenlaskija ei kykene suoriutumaan maksuvelvoitteestaan. Tällaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjalainoihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston arvosta, saa yhteensä olla enintään 80 % Rahaston arvosta.

Sijoituskohteet	Hajautusvaatimukset / rajoitukset
II Muut kuin kohdassa I mainitut sijoituskohteet	**II Muut kuin kohdassa I mainitut sijoituskohteet** Rahaston varoja voidaan sijoittaa muihin kuin kohdassa I mainittuihin sijoituskohteisiin yhteensä enintään 10 % Rahaston arvosta.
III Lainaus-ja takaisinostosopimukset Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia edellyttäen, että ne selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitetussa selvitysyhteisössä tai ulkomaisessa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut.	**III Lainaus-ja takaisinostosopimukset** Rahaston tekemien lainaussopimusten yhteismäärä saa ylittää 25 % Rahaston arvopaperien ja rahamarkkinavälineiden arvosta vain mikäli lainat voidaan irtisanoa ja arvopaperit voidaan saada takaisin viimeistään seuraavana pankkipäivänä.
IV Johdannaiset Vakioidut ja vakioimattomat johdannaissopimukset, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, korko, rahamarkkinaväline, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, talletus luottolaitoksessa, johdannaissopimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Johdannaissopimuksia tehdään salkunhoidon tehostamiseksi ja suojaustarkoituksissa. Vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.	**IV Johdannaiset** Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % sijoitusrahaston varoista, jos vastapuoli on VI:ssa kohdassa tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % sijoitusrahaston varoista. Rahasto voi käyttää valuuttajohdannaisia sijoitustoimintaan liittyvien riskien alentamiseksi niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia. Rahasto ei lisää johdannaisilla kokonaisriskiä yli tilanteen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu. Rahaston kokonaisriskiasemaa seurataan kokonaisposition delta-luvun avulla. Johdannaissopimusten ja takaisinostosopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 30 % Rahaston arvosta.
V Sijoitusrahastot, erikoissijoitusrahastot, yhteissijoitusyritykset ja vaihtoehtorahastot 1) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuudet. 2) Muihin kuin sijoitusrahastodirektiivin mukaisiin Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai kolmannessa maassa toimiluvan saaneiden erikoissijoitusrahastojen tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös sellaisten vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joiden hallinnosta ja salkunhoidosta vastaavat tahot ovat saaneet toimiluvan valtiossa, jonka valvova viranomainen kuuluu IOSCO:n (International Organisation of Securities Commissions) monenkeskisen yhteistyöpöytäkirjan piiriin tai että valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on muutoin riittävässä määrin varmistettu. Lisäksi edellytetään, että rahastot toimivat oman kansallisen lainsäädännön mukaisesti tämän valtion tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisena. Edellytyksenä on myös, että osuudenomistajien suoja ja varojen erillläänpitoa, lainaksiottoa ja –antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia.	**V Sijoitusrahastot, erikoissijoitusrahastot, yhteissijoitusyritykset ja vaihtoehtorahastot** Rahaston varoista voidaan sijoittaa yhteensä enintään 10 % toisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Sijoituskohteena olevien rahastojen tulee toteuttaa Rahaston pääasiallista sijoituspolitiikkaa tai soveltua Rahaston käteisvarojen hallintaan. Rahaston varoja voidaan sijoittaa vain sellaisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti eivät saa sijoittaa enempää kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Rahastolle voidaan hankkia enintään 25 % saman sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksista. Mikäli Rahaston varoja sijoitetaan Rahastoyhtiön hoitamien rahastojen rahasto-osuuksiin, Rahastoyhtiölle maksettavia merkintä- ja lunastuspalkkioita ei peritä, mutta rahastokohtaisissa säännöissä ja rahastoesitteessä mainitut rahastoille maksettavat kaupankäyntipalkkiot peritään normaalisti.
VI Talletukset Talletukset luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön OECD:n jäsenvaltiossa.	**VI Talletukset** Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

6.2 Muut sijoitustoimintaa koskevat säännökset

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahastoyhtiö saa sijoittaessaan rahaston varoja huolehtien riskin hajauttamisen periaatteen soveltamisesta poiketa sijoitusrajoituksista enintään kuuden kuukauden ajan Rahaston toiminnan aloittamisesta.

Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista.

Sijoitusrajoituksia laskettaessa ei oteta huomioon muiden sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen varoja, joihin Rahaston varoja on sijoitettu.

Sijoitusrajoituksia ei tarvitse noudattaa käytettäessä Rahaston varoihin kuuluviin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin liittyviä merkintäoikeuksia.

Jos sijoitusrajoitukset on ylitetty Rahastoyhtiöstä riippumattomista syistä tai merkintäoikeuksien käyttämisen takia, korjataan ylitys rahasto-osuuden omistajien edun mukaisella tavalla.

Rahastoyhtiöstä on saatavissa lista niistä markkinapaikoista, joita Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää.

RAHASTO-OSUUDET, MERKINNÄT JA LUNASTUKSET

7 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien siirrot. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin, jolloin rahasto-osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtä suuresta murto-osasta eli rahasto-osuuksien lukumäärä ilmoitetaan neljän desimaalin tarkkuudella. Arvo-osuusjärjestelmään liitettyjä rahasto-osuuksia ei jaeta murto-osiin.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on eri osuussarjoja (Osuussarja), jotka poikkeavat toisistaan joko palkkiorakenteeltaan tai siten, että jokin Osuussarja on liitetty arvo-osuusjärjestelmään tai Osuussarjalla on indeksi-, inflaatio-, korko- tai valuuttasuojaus tai Osuussarja on laskettu liikkeelle muussa valuutassa kuin euromääräisenä.

Osuudenomistaja voi vaihtaa Osuussarjasta toiseen vain Rahastoyhtiön luvalla ja vaihdettavaan Osuussarjaan mahdollisesti liittyvien ehtojen täyttyessä.

Kussakin Osuussarjassa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia (Osuuslaji). Osuudenomistaja voi vaihtaa kasvuosuuden tuotto-osuudeksi tai päinvastoin. Kunkin Rahaston olemassa olevat Osuussarjat, niiden palkkiorakenne ja Osuuslajit ilmoitetaan voimassa olevissa Rahastoesitteissä.

Rahasto-osuudet tai Osuussarja voidaan liittää arvo-osuusjärjestelmään. Arvo-osuusjärjestelmään liitettyjen rahasto-osuuksien oikeuksiin ja suoritusvelvollisuuksiin sovelletaan arvo-osuustileistä annettua lakia (827/1991). Arvo-osuusjärjestelmään liitettyjen rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastuskäytäntöjen yksityiskohdat ja palkkiot kerrotaan rahastokohtaisissa säännöissä ja voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Arvo-osuusjärjestelmään liitetyt rahasto-osuudet voidaan saattaa julkisen kaupankäynnin kohteeksi pörssissä. Mikäli Rahaston rahasto -osuudet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena, tarkennetaan siihen liittyvät menettelytavat rahastokohtaisissa säännöissä ja voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Rahastoyhtiön hallitus päättää siitä, onko kaikissa Osuussarjoissa molempia Osuuslajeja (kasvu- ja tuotto-osuuksia) sekä sarjojen / lajien merkitsemisen edellytyksistä. Osuussarjojen ja/tai -lajien merkintäehdot ja/tai nimet voivat vaihdella esimerkiksi jakelukanavan ja kokonaisasiakkuuden perusteella. Tiedot näistä julkaistaan voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ottaen huomioon Osuussarjojen ja Osuuslajien suhteelliset arvot.

Rahastoyhtiö voi antaa rahasto-osuudesta osuudenomistajan pyynnöstä osuustodistuksen. Osuustodistus voi koskea useita osuuksia tai niiden murto-osia ja voidaan antaa vain nimetylle rahasto-osuusrekisteriin merkitylle henkilölle, yhteisölle tai säätiölle. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, ettei sen hoitamien rahastojen rahasto-osuuksista anneta osuustodistuksia päätöksessä määrätystä ajankohdasta lukien. Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa osuudenomistajalta kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä ilmoitettu käsittelykulu osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta. Arvo-osuusjärjestelmään kuuluvista rahasto-osuuksista ei anneta osuustodistusta.

8 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuudet ovat merkittävissä ja lunastettavissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämillä tavoilla suomalaisina pankkipäivinä. Merkintätavat ilmoitetaan voimassa olevissa rahastoesitteissä. Tiedot rahasto-osuuksien arvoista julkaistaan Rahastoyhtiön internetsivuilla ja ne ovat saatavilla merkintäpaikoissa jokaisena pankkipäivänä arvonlaskennan valmistuttua.

Merkintä

Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä Osuussarjan ja Osuuslajin osuuksia merkitään. Mikäli merkitsijä ei ole merkintää tehdessään ilmoittanut koskeeko merkintä kasvu- vai tuotto-osuuksia, tai mikäli merkintäsumma alittaa tuotto-osuuksille mahdollisesti määrätyn minimimerkintäsumman, merkitään hänelle kasvuosuuksia. Merkintämaksun maksaminen on osuudenomistajaa sitova ilmoitus merkinnästä.

Merkintä vahvistetaan vasta sen jälkeen kun Rahastoyhtiö on varmistanut, että merkintämaksu saadaan Rahastolle markkinoilla normaalisti noudatettavassa määräajassa ja että Rahastoyhtiöllä on tai sille viivytyksettä toimitetaan asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Mikäli Rahastoyhtiöllä ei maksun vastaanottamisen jälkeen ole edellämainittuja tietoja, merkinnän vahvistumispäivä määräytyy sen mukaan milloin riittävät ja asianmukaiset tiedot on saatu.

Rahasto-osuuden merkintähinta on maksettava rahassa tai toimittamalla Rahastolle merkintähintaa vastaava määrä arvopapereita tai rahamarkkinavälineitä, joilla käydään kauppaa säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Mikäli merkintä maksetaan osittain tai kokonaan arvopapereilla tai rahamarkkinavälineillä, tulee näiden olla Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien periaatteiden mukaisesti rahastoa varten hyväksyttyjä ja ne tulee toimittaa Rahastoyhtiön erikseen määrittelemällä tavalla.

Merkinnän vahvistamiseen liittyvät aikarajat ja menettelytavat määritellään rahastokohtaisissa säännöissä ja voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, mikä määrä tai millä euromääräisellä summalla osuuksia kerralla on vähintään merkittävä.

Merkittyjen osuuksien lukumäärä lasketaan Rahastoyhtiössä jakamalla merkintämaksu osuuden arvolla merkintäpäivänä niin, että otetaan huomioon rahastokohtaisissa säännöissä ja voimassa olevissa rahastoesitteissä määritellyt toimeksiantoja koskevat palkkiot. Merkittyjen osuuksien määrä lasketaan rahasto-osuuden 10 000-osan tarkkuudella ja jakojäännös lisätään rahastopääomaan. Arvo-osuusjärjestelmään kuuluvien rahasto-osuuksien osalta murto-osia ei käytetä, joten merkittyjen osuuksien määrä lasketaan käyttäen täyttä osuuden määrää ja jakojäännös lisätään rahastopääomaan. Sijoittaja saa merkintävahvistuksen sähköisen asiakasraportointijärjestelmän kautta, muulla asiakkaan kanssa erikseen sovitulla tavalla tai muulla rahastoesitteessä mainitulla tavalla.

Rahastoyhtiöllä on oikeus kieltäytyä rahasto-osuuden liikkeeseenlaskusta ja rahasto-osuuden merkinnän hyväksymisestä tai lykätä niiden toteuttamista, mikäli merkitsijä ei toimita Rahastoyhtiölle vaadittuja tietoja merkinnän toteuttamiseksi, merkintä ei täytä säännöissä ja voimassa olevissa rahastoesitteissä mainittuja merkinnöille asetettuja vaatimuksia, kuten minimimerkintää tai mikäli asiakassuhteelle ei Rahastoyhtiön mielestä ilmeisesti ole todellista tarvetta. Rahastoyhtiöllä on lisäksi oikeus hylätä suoritettu merkintä seuraavissa tilanteissa: merkitsijän sopimusrikkomus, väärinkäytösepäily, merkitsijän epätoivottu sijoituskäyttäytyminen tai muu merkitsijään liittyvä painava peruste. Rahastoyhtiöllä on oikeus kieltäytyä rahasto-osuuden liikkeeseenlaskusta ja rahasto-osuuden merkinnän hyväksymisestä myös tilanteessa, jossa se on poikkeuksellisesti tarpeen rahasto-osuudenomistajien suojaamiseksi siltä, että uudet merkinnät voivat aiheuttaa ongelmia muiden rahasto-osuudenomistajien omistusten arvonkehitykselle.

Lunastus

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaatia Rahastoyhtiöltä rahasto -osuuden lunastamista ja Rahastoyhtiöllä on vastaavasti velvollisuus toteuttaa lunastustoimeksianto rahaston varoista kunkin rahaston rahastokohtaisten sääntöjen mukaisesti.

Mikäli rahasto-osuudesta on annettu osuustodistus, on osuustodistus luovutettava lunastuspyynnön yhteydessä Rahastoyhtiölle.

Lunastustoimeksiannon vastaanoton ajankohta on se hetki, jolloin Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla toimitettu ja tarvittavat tiedot sisältävä toimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä. Lunastuksen vahvistamiseen liittyvät aikarajat ja menettelytavat määritellään rahastokohtaisissa säännöissä ja voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Mikäli lunastustoimeksianto saapuu Rahastoyhtiöön muuna päivänä kuin pankkipäivänä, toimeksiannon vastaanottopäiväksi määritellään seuraava pankkipäivä.

Rahasto-osuuden lunastushinta on rahasto-osuuden lunastuspäivän arvo vähennettynä rahastokohtaisissa säännöissä määritellyillä toimeksiantoja koskevilla palkkioilla.

Sijoittaja saa lunastusvahvistuksen ensisijaisesti sähköisen asiakasraportointijärjestelmän kautta, muulla asiakkaan kanssa erikseen sovitulla tavalla tai muulla rahastoesitteessä mainitulla tavalla.

Kullekin lunastuspäivälle kuuluvat toimeksiannot toteutetaan (rekisteröidään lunastuksiksi rahastosta) saapumisjärjestyksessä.

Mikäli varat lunastukseen on hankittava myymällä arvopapereita, on myynnin tapahduttava ilman aiheetonta viivytystä ja kuitenkin aina viimeistään kahden viikon kuluessa lunastustoimeksiannon vastaanottamisesta. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määräajan.

Mikäli rahastolla on käteisvaroja osaan lunastuksesta, voi Rahastoyhtiö jakaa lunastuksen osuuteen, joka toteutetaan rahaston sääntöjen mukaisesti välittömästi sekä osuuteen, joka toteutetaan arvopapereita myymällä.

Mikä arvopapereita myydään lunastusta varten, kyseinen lunastus toteutetaan viimeistään sen päivän osuuden arvoon, jolloin arvopapereiden myynnit kirjataan Rahaston arvonlaskentaan.

Mikäli kyseessä ei ole vaihto toiseen Rahastoyhtiön hoitamaan rahastoon, siirretään lunastuksesta saatavat varat ilman aiheetonta viivytystä asiakkaan ilmoittamalle pankkitilille tai rahastoyhtiön asiakasvaratilille. Mikäli lunastusta varten on myyty arvopapereita, varojen siirto tehdään, kun varat arvopapereiden myynnistä on saatu.

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet, mikäli

a) kyseisen osuudenomistajan omistuksen jatkaminen voi aiheuttaa vahinkoa muille osuudenomistajille;

b) osuudenomistaja päätyy kansainväliselle tai kansalliselle pakotelistalle ja pakotelistalla olemisesta voi aiheutua toimia, joista todennäköisesti voi aiheutua huomattavaa haittaa muille osuudenomistajille tai Rahastoyhtiön toiminnalle;

c) omistuksen jatkaminen voi aiheuttaa Rahastoyhtiölle normaalista toiminnasta poikkeavia velvoitteita, joiden aiheuttama työmäärä tai kustannukset eivät ole kohtuullisia.

d) lunastukseen on osuudenomistajaan liittyvä painava peruste. Perusteen tulee lisäksi liittyä siihen, että omistuksesta Rahastossa voi aiheutua velvoitteita, joita Rahastoyhtiön ei voida edellyttää kohtuudella hoitavan. Rahasto-osuudenomistajaan liittyvä painava peruste voi olla esimerkiksi se, että,

- osuudenomistaja muuttaa ETA-alueen ulkopuolelle tai asuu ETAalueen ulkopuolella valtiossa, joka aiheuttaa Rahastoyhtiölle huomattavaa lisäraportointia tai velvollisuuden rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon sillä ei muutoin olisi velvollisuutta;

- osuudenomistaja laiminlyö Rahastoyhtiön lakisääteisten velvoitteiden toteuttamiseksi välttämättömien tietojen antamisen tai päivittämisen;

- rahasto-osuuksien omistaminen olisi laitonta jonkin sellaisen maan lainsäädännön nojalla, jota voidaan soveltaa kyseiseen tilanteeseen, tai

- osuudenomistaja on Yhdysvaltojen arvopaperisääntelyssä (Securities Act of 1933, Regulation S) määritelty yhdysvaltalainen henkilö.

Vaihto

Edellä määritellyistä merkintä- ja lunastuspäivistä voidaan poiketa vain jos rahasto-osuudenomistaja vaihtaa rahasto-osuuksia Rahastoyhtiön hoitamien muiden rahastojen rahasto-osuuksiin edellyttäen, että rahastossa on vaihtoon tarvittavat käteisvarat. Merkintä- ja lunastuspäivien määräytymisestä vaihdon yhteydessä tiedotetaan voimassa olevissa Rahastoesitteissä.

Edellisissä kappaleissa määritellyt lunastus- ja vaihtopyynnöt voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

9 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Kunkin Osuussarjan ja Osuuslajin mahdolliset merkintä- ja lunastuspalkkiot sekä rahasto-osuuksien merkinnöistä ja lunastuksista Rahastolle aiheutuvia kaupankäynnin kustannuksia korvaamaan tarkoitetut kaupankäyntipalkkiot määritellään rahastokohtaisissa säännöissä ja voimassa olevissa rahastoesitteissä. Palkkio voidaan määritellä myös yhteisenä palkkiona, joka sisältää em. kaupankäyntipalkkion sekä merkinnöistä ja lunastuksista Rahastoyhtiölle aiheutuvat pankkikulut sekä mahdollisen arvopaperikauppaan liittyvän veron (finanssivero).

Perittävien palkkioiden tarkat määrät, mahdolliset minimimerkintämäärät ja muut merkinnän ehdot päättää Rahastoyhtiön hallitus ja ne ilmoitetaan voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Rahastoyhtiö voi edellisten lisäksi periä palveluhinnaston mukaisen palkkion, jos merkintä tai lunastus on suoritettu muulla kuin Rahastoyhtiön hallituksen määrittämän ja rahastoesitteissä mainitun normaalin menettelyn mukaisesti.

10 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset ja merkinnät joko kokonaan tai poikkeuksellisen suurten lunastustoimeksiantojen osalta, mikäli

a) markkinapaikka, jota voidaan pitää Rahaston päämarkkinapaikkana tai merkittävä osa Rahaston käyttämistä markkinapaikoista, on suljettu, kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu, normaaliin tiedonvälitykseen kyseisen markkinan toiminnasta tai sijoituskohteiden hinnoittelusta liittyy vakavia häiriöitä tai Rahaston huomattavana sijoituskohteena olevaan toiseen rahastoon ei voida tehdä merkintöjä tai lunastuksia;

b) osuudenomistajien etu tai tasapuolisen kohtelun varmistaminen sitä vaatii;

c) on olemassa jokin muu erityisen painava syy.

Merkintöjen vastaanottaminen voidaan keskeyttää tai merkintöjä rajoittaa esimerkiksi silloin, jos Rahasto on saavuttanut sellaisen koon, että Rahaston tekemät lisäsijoitukset sen sijoituskohteisiin olisivat osuudenomistajien etujen vastaisia.

Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus eivät ole mahdollisia sellaisina pankkipäivinä, jolloin rahasto-osuuksien arvonlaskenta on Rahaston sääntöjen mukaisesti väliaikaisesti keskeytetty.

ARVONLASKENTA

11 § Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan osuussarjakohtaisesti euroina, mikäli jonkin tietyn Osuussarjan kohdalla ei erikseen toisin määritellä. Arvostus tehdään arvoon, joka on saatavissa julkisen hinnanseurantajärjestelmän tai muun vastaavan palvelun kautta ja on mahdollisimman lähellä kunkin rahoitusvälineen rahastokohtaista arvostusajankohtaa. Rahastokohtaiset arvostusajankohdat ilmoitetaan rahastoesitteessä.

Osakkeet ja osakesidonnaiset instrumentit

Rahastoon kuuluvat osakkeet ja osakesidonnaiset arvopaperit arvostetaan julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta vastaavasta palvelusta

saatavaan rahastokohtaisen arvostusajankohdan viimeisimpään kaupankäyntikurssiin. Arvopaperit, joille ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan parhaan markkinoilla saatavilla olevan tiedon mukaisesti Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten periaatteiden mukaan.

Markkinan ollessa arvostusajankohtana auki, kaupankäyntikurssia verrataan viimeisimpään arvostusajankohtaa edeltävään osto- ja myyntinoteeraukseen. Jos viimeisin kaupankäyntikurssi on myyntinoteerausta korkeampi tai ostonoteerausta alhaisempi, käytetään joko osto- tai myyntinoteerausta sen mukaan, kumpi on lähempänä viimeisintä kaupankäyntikurssia.

Lainaussopimukset

Lainaksi annettujen arvopapereiden osalta huomioidaan kertyneet tuotot.

Vakioidut ja vakioimattomat johdannaiset

Johdannaissopimukset arvostetaan rahastokohtaisena arvostusajankohtana julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta vastaavasta palvelusta saatavaan vallitsevaan markkinahintaan. Vakioimattomat johdannaissopimukset arvostetaan yleisesti hyväksyttyjä arvostusmalleja hyväksikäyttäen.

Joukkolainat, rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit

Joukkolainat arvostetaan rahastokohtaisena arvostusajankohtana pääsääntöisesti julkisen hinnanseurantajärjestelmän välityksellä julkaistujen osto- ja myyntinoteerausten keskiarvoon.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan rahastokohtaisena arvostusajankohtana pääsääntöisesti julkisen hinnanseurantajärjestelmän välityksellä saatavien rahamarkkinoiden korkonoteerausten mukaan muodostuvan tuottokäyrän perusteella, huomioiden markkinoilla vallitseva relevantti tuottoero (yield spread). Mikäli rahamarkkinavälineelle on saatavilla luotettavia noteerauksia julkisen hinnanseurantajärjestelmän välityksellä, arvostetaan se em. järjestelmän välityksellä julkaistujen osto- ja myyntinoteerausten keskiarvona.

Muut korkoa tuottavat arvopaperit arvostetaan rahastokohtaisena arvostusajankohtana pääsääntöisesti julkisen hinnanseurantajärjestelmän välityksellä saatavien korkonoteerausten mukaan.

Koron kertyminen huomioidaan korkosijoitusten arvostuksessa.

Sijoitusrahastot, erikoissijoitusrahastot, yhteissijoitusyritykset ja vaihtoehtorahastot

Sijoitukset rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyrityksen osuuksiin arvostetaan kunkin rahaston tai yhteissijoitusyrityksen viimeiseen saatavilla olevaan osuuden arvoon.

Rahasto-osuudet, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena, arvostetaan samojen periaatteiden mukaisesti kuin osakkeet.

Talletukset

Rahaston talletukset arvostetaan rahastokohtaisena arvostusajankohtana pääsääntöisesti julkisen hinnanseurantajärjestelmän välityksellä saatavien rahamarkkinoiden korkonoteerausten mukaan muodostuvan tuottokäyrän perusteella, huomioiden markkinoilla vallitseva relevantti tuottoero (yield spread) sekä talletukselle kertynyt korko.

Valuuttamuunnokset

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi rahastokohtaisena arvostusajankohtana julkisen hinnanseurantajärjestelmän välityksellä saatavien kansainvälisten valuuttapankkien viimeisten valuuttanoteerausten keskihintoihin.

Erityistilanteet

Mikäli minkä tahansa edellä mainitun sijoituskohteen arvoa ei voida luotettavasti vahvistaa edellä kuvatuilla tavoilla, arvostetaan se parhaan markkinoilla saatavilla olevan tiedon mukaisesti Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten periaatteiden mukaan. Objektiivisia kriteereitä voidaan käyttää myös, mikäli arvopaperille – esimerkiksi osakkeiden merkintäoikeuksille – on olemassa siihen sidoksissa oleva markkinaehtoinen arvo, joka poikkeaa osto- ja myyntinoteerauksista.

12 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin pankkipäivänä. Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä, kaikista merkintäpaikoista ja Rahastoyhtiön internetsivuilta (www.seligson.fi) arvonlaskennan valmistuttua.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä, kuitenkin niin, että eri rahasto-osuuksien arvossa otetaan huomioon eri Osuussarjojen poikkeavat rahaston varoista perittävät palkkiot ja eri Osuuslajeille maksettavat tuotto-osuudet, jotka muuttavat eri Osuussarjojen ja -lajien suhteellista osuutta Rahaston arvosta.

Jos rahasto-osuuden arvoa ei voida poikkeuksellisen epävakaan ja ennalta arvaamattoman markkinatilanteen tai muutoin poikkeuksellisten olosuhteiden taikka muun painavan syyn vuoksi luotettavasti määrittää, rahasto-osuuden arvo voidaan rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuuden turvaamiseksi jättää väliaikaisesti laskematta. Tällaisesta poikkeuksellisesta tilanteesta tiedotetaan osuudenomistajille ilman aiheetonta viivytystä esimerkiksi Rahastoyhtiön internetsivuilla (www.seligson.fi).

TUOTONJAKO, TILIKAUSI JA KOKOUKSET

13 § Rahaston tuotonjako

Kunkin Osuussarjan tuotto-osuudelle jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.

Tuoton määrästä per osuus ja sen maksamisesta päättää Rahastoyhtiön yhtiökokous. Tieto yhtiökokouspäivästä on osuudenomistajien saatavilla Rahastoyhtiössä sen aukioloaikoina ja Rahastoyhtiön internetsivuilla (www.seligson.fi).

Niiden tuotto-osuuksien, jotka eivät kuulu arvo-osuusjärjestelmään, tuotto maksetaan rahasto-osuusrekisteriin merkityille tuotto-osuuden omistajille varsinaisen yhtiökokouspäivän rekisteritietojen mukaisesti, kuitenkin viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua Rahastoyhtiön yhtiökokouksesta.

Mikäli Rahastoyhtiöllä ei ole tiedossa pankkitiliä, jolle tuotto voidaan maksaa, siirretään tuotto Rahastoyhtiön asiakasvaratilille. Mikäli tuottoa ei ole nostettu kolmen vuoden kuluessa sen ensimmäisestä mahdollisesti nostopäivästä lukien, siirretään se takaisin Rahaston omistukseen. Rahastoyhtiöllä on oikeus periä palveluhinnaston mukainen palkkio tuoton säilytyksestä asiakasvaratilillä.

Yhtiökokouksen määräämänä päivänä osuudenomistajarekisteriin merkitty tuotto-osuuden omistaja on oikeutettu tuottoon.

Arvo-osuusjärjestelmään kuuluvien rahasto-osuuksien, Osuuslajien tai Osuussarjojen osalta tuotonmaksuun sovelletaan seuraavia ehtoja:

A) Oikeus saada Rahastosta jaettavia tuottoja on vain sillä:

1) joka on määrättynä täsmäytyspäivänä merkitty rahasto-osuudenomistajaksi rahasto-osuuden-omistajaluetteloon;

2) jonka oikeus suorituksen saamiseen on täsmäytyspäivänä kirjattu rahasto-osuudenomistajaluetteloon merkityn rahasto-osuudenomistajan arvo-osuustilille; tai

3) jos rahasto-osuus on hallintarekisteröity, jonka arvo-osuustilille rahasto-osuus on täsmäytyspäivänä kirjattu ja jonka rahasto-osuuden hoitaja on täsmäytyspäivänä arvo-osuusjärjestelmästä annetun lain 28 §:n nojalla merkitty rahasto-osuudenomistajaluetteloon rahasto-osuuden hoitajaksi.

B) Tuotto maksetaan kansallisen arvopaperikeskuksen sääntöjen mukaisesti. Tuotonmaksun täsmäytyspäivä määrätään siten, että tuotonmaksua koskevan yhtiökokouksen päätöksen ja täsmäytyspäivän väliin jää kulloinkin voimassaoleva pörssikaupan selvitysaika.

14 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että uuden perustettavan rahaston ensimmäinen

tilikausi poikkeaa kalenterivuodesta. Mahdollinen poikkeava tilikausi ilmoitetaan rahastoesitteessä.

15 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus.

Rahasto-osuudenomistajien kokous järjestetään, mikäli Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen tai rahasto-osuudenomistajat, joilla yhteensä on vähintään yksi kahdeskymmenesosa (1/20) liikkeellä olevista rahasto-osuuksista kirjallisesti sitä vaatii ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Kutsu rahasto-osuudenomistajien kokoukseen julkaistaan toimittamalla se kirjallisesti, osuudenomistajan suostumuksella sähköpostilla tai sähköistä asiakasraportointijärjestelmää käyttäen tai ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä. Kutsu on julkaistava viimeistään viikkoa ennen osallistumisoikeuden määräytymispäivää. Mikäli rahasto-osuudet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena, kutsu voidaan toimittaa pörssitiedotteella.

Rahasto-osuudenomistajan on saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ilmoitettava Rahastoyhtiölle osallistumisestaan kokouskutsussa mainitulla tavalla ja viimeistään siinä mainittuna päivänä.

Osallistumisoikeus rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ja äänimäärä kokouksessa määräytyvät kymmenen päivää ennen kokousta vallitsevan tilanteen perusteella (osallistumisoikeuden määräytymispäivä).

Rahasto-osuudenomistaja voi käyttää rahasto-osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia vasta kun rahasto-osuus on rekisteröity tai Rahastoyhtiölle on toimitettu omistusoikeudesta luotettava saanto ja selvitys.

Arvo-osuusjärjestelmään kuuluvien rahasto-osuuksien osalta oikeus osallistua kokoukseen on vain rahasto-osuudenomistajalla, joka on osallistumisoikeuden määräytymispäivänä merkitty rahasto-osuudenomistajaksi arvo-osuusjärjestelmässä ylläpidettävään rahasto -osuudenomistajaluetteloon.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Jos rahasto-osuudenomistajan koko omistus on Rahastossa alle yhden osuuden, on osuudenomistajalla kokouksessa kuitenkin yksi ääni.

Kokousasiat ratkaistaan yksinkertaisella ääntenenemmistöllä. Vaaleissa tulevat valituiksi eniten ääniä saaneet. Äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide, vaaleissa arpa.

Mikäli rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään useammalle rahastolle samanaikaisesti, kokouksesta voidaan laatia yhteinen pöytäkirja kaikille rahastoille.

MUUT SÄÄNNÖKSET

16 § Rahastoesitteet, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus

Rahaston rahastoesite ja osuussarjakohtaiset avaintietoesitteet (voimassa olevat rahastoesitteet) sekä puolivuotiskatsaus ja Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan sijoitusrahastolaissa mainituin tavoin.

Puolivuotiskatsaus julkistetaan kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä lukien. Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien. Edellä mainitut asiakirjat ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

17 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntöjen muutoksille on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan aikaisintaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon, ellei Finanssivalvonta toisin määrää. Muutosten katsotaan tulevan osuudenomistajien tietoon sinä päivänä kun sääntöjen muuttumista koskeva tiedote julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla tai viidentenä päivänä siitä, kun ilmoitus on annettu postin kuljetettavaksi tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu valtakunnallisessa sanomalehdessä Suomessa tai lähetetty sähköisen asiakasraportointijärjestelmän kautta tai osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

Mikäli rahasto-osuudet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena, ilmoitus voidaan toimittaa pörssitiedotteella.

18 § Tietojen luovuttaminen

Rahastoyhtiöllä on oikeus luovuttaa osuudenomistajia koskevia tietoja kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.

19 § Rahaston varoista maksettavat ja muut korvaukset

Hallinnointipalkkio

Rahastoyhtiö saa korvauksena rahaston hoitamisesta hallinnointipalkkion, joka voi vaihdella Osuussarjoittain.

Palkkion määrä lasketaan päivittäin ja maksetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Päivittäinen palkkio on vuosipalkkio/365 ja karkausvuosina vuosipalkkio/366. Niiden päivien osalta, jolloin rahaston arvoa ei lasketa, käytetään palkkion laskennassa lähimmän seuraavan arvonlaskentapäivän arvoa. Maksettavaksi tuleva hallinnointipalkkio vähennetään Rahaston arvosta arvonlaskentapäivinä ja se laskee rahasto-osuuden arvoa.

Perittävän hallinnointipalkkion enimmäismäärä on esitetty rahasto-kohtaisten sääntöjen 3§:ssä. Tieto kultakin Osuussarjalta kulloinkin perittävästä palkkiosta julkaistaan voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Rahastossa voi myös olla Osuussarjoja, joilta peritään tuottosidonnaista palkkiota. Sen ehdot on tällöin esitetty rahastokohtaisten sääntöjen 3§:ssä.

Jos Rahasto sijoittaa toiseen sijoitusrahastoon, yhteissijoitusyritykseen, erikoissijoitusrahastoon tai vaihtoehtorahastoon, peritään niistä hallinnointi- ja säilytyspalkkioita kyseisten rahastojen ja yhteissijoitusyritysten sääntöjen mukaisesti.

Säilytys- ja säilytysyhteisöpalkkio

Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjille Rahastojen varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan kunkin rahaston varoista ellei rahastokohtaisissa säännöissä ole toisin ilmoitettu.

Edellä mainittujen palkkioiden lisäksi Rahaston varoista maksetaan lisäksi muita sellaisia kuluja, jotka liittyvät olennaisesti sijoitus-toimintaan. Näitä ovat esimerkiksi kaupankäynnin selvitykseen liittyvät säilyttäjän perimät tapahtumamaksut ja pankkikulut. Muut kulut maksetaan ulkopuolisen palveluntarjoajan veloituksen mukaisesti.

Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmän mukaan merkittävä osa palkan ja palkkioiden muuttuvista osista on maksettava asianomaisen sijoitusrahaston rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin rahasto-osuudet. Tällaisen palkan ja palkkion maksaa Rahastoyhtiö, ei sijoitusrahasto.

20 § Muut ilmoitukset osuudenomistajille

Muut kuin näissä säännöissä aiemmin mainitut ilmoitukset osuudenomistajille toimitetaan rahasto-osuusrekisteriin merkityille rahasto-osuudenomistajille Rahastoyhtiön verkkosivuilla julkaistavalla tiedotteella. Tiedote voidaan toimittaa myös kirjallisesti, sähköpostilla tai sähköistä asiakasraportointijärjestelmää käyttäen tai ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä. Mikäli rahasto-osuudet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena, ilmoitukset voidaan toimittaa pörssitiedotteella.

21 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto

Eurooppalaisiin osakkeisiin sijoittava kestävän kehityksen indeksirahasto.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset.

Eurooppa Indeksirahaston avulla sijoittaja saa tehokaan hajautuksen Eurooppalaisille osakemarkkinoille. Rahasto voi muodostaa osan osakesalkusta tai jopa kokonaan Euroopan markkinoille allokoidun osan siitä. Suosittelemme lisäksi hajautusta myös muille tärkeimmille osakemarkkinoille.

Rahasto sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille Dow Jones Sustainability Europe Index -osakeindeksin sisältämiin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Johdannaisten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin vertailuindeksin.

Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä käsitellään tarkemmin sivulla 7.

Rahaston toteutunut aikakorjattu indeksipoikkeama (tracking error / aktiiviriski) per 30.9.2020 oli 0,22 % (edelliseltä 12 kuukaudelta). Indeksipoikkeaman ennakoidaan pysyvän vastaavalla tasolla myös tulevaisuudessa. Indeksipoikkeamat (laskentahetkien mukaan ja ajankohtakorjattuna) julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuosikertomuksissa.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Indeksi

Vertailuindeksinä toimii **Dow Jones Sustainability Europe Index**, joka on laajahko (noin 150 osaketta sisältävä) Euroopan markkinoiden osakeindeksi, jonka laadinnassa otetaan huomioon kestävän kehityksen kriteerit. Kriteerit täyttävät yritykset ovat indeksissä edustettuina markkina-arvopainotuksin. Lisätietoja indeksistä asiakaspalvelustamme tai internetosoitteessa *https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/dow-jones-sustainability-europe-index/#overview*. Indeksin koostumus löytyy internetosoitteessa *https://www.spglobal.com/spdji/en/supplemental-data/europe/.*

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesitteessä on ilmoitettu mm. rahaston kustannukset, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 54. Ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille tarkoitetun Osuussarja V:n tiedot ja esitteet saa Rahastoyhtiöstä.

Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 4, säännöistä ja avaintietoesitteestä.

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14:30.

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria

3.3.2004 rahastoon sulautui Euro-area 50 -niminen rahasto. Rahasto toimi silloin nimellä Eurooppa 50 -indeksirahasto.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg ja Aleksi Härmä

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 20.12.2019 ja ne ovat voimassa 1.1.2020 alkaen.

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1–3 §) ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä muilta osin kuin mitä sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Placeringsfonden Seligson & Co Europa Indexfond ja englanniksi Seligson & Co Europe Index Fund.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa eurooppalaisiin osakkeisiin. Rahaston tarkoituksena on jäljitellä sijoitusrahastolaissa tarkoitetulla tavalla Dow Jones Sustainability Europe Index (DJSI Europe) -indeksiä tai sitä vastaavaa osakeindeksiä jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja joka lain tarkoittamalla tavalla kuvaa Rahaston kohdemarkkinaa.

Indeksiseurannan lisäksi salkunhoidon tavoitteena on pitää rahaston kaupankäyntikustannukset alhaisina ja likviditeetti hyvänä. Rahasto ei siten välttämättä omista täsmälleen indeksin sisältämiä arvopapereita, vaan salkunhoidon tehostamiseksi voidaan käyttää johdannaisia ja mallintaa indeksin koostumusta. Hetkellisen indeksipoikkeaman voi aiheuttaa myös Rahastoon tuleva, vielä sijoittamatta oleva merkintäsumma tai Rahastosta suoritettavan lunastussumman aiheuttama vähennys rahaston varoissa. Rahasto voi käyttää käteisvarojen hallintaan suoria korkosijoituksia, joita se voi tehdä rahamarkkinavälineisiin ja talletuksiin.

Seuratessaan indeksiä rahasto voi poiketa yleisten sääntöjen kohdan 6.1. I mukaisista sijoitusrajoituksista Sijoitusrahastolain mukaisesti. Rahaston varoista voidaan sijoittaa yli 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin ja yli 5 %:n sijoitukset voivat ylittää 40 % rahastopääomasta, mikäli indeksin koostumus tätä edellyttää.

Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään yhden viidesosan (20 %) varoistaan. Mikäli poikkeuksellisten markkinaolosuhteiden vuoksi on perusteltua, tai jos kyseiset arvopaperit ovat määräävässä asemassa seurattavassa indeksissä, Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään 35 sadasosaa (35 %) Rahaston varoista. Sijoittaminen tähän enimmäismäärään saakka on sallittu vain yhden liikkeeseenlaskijan osalta.

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi rahastojen yhteisten sääntöjen 6 §:ssä.

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

Merkintä- / lunastuspäivä (T) on se päivä, jonka arvoon merkintä / lunastus vahvistetaan.

Merkinnän / lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintä- / lunastuspäivänä (T) ennen kello 11.00.

Kello 11.00 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14.30.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Rahasto-osuuksien merkinnän ja lunastuksen yhteydessä peritään Rahastolle tilitettävä kaupankäyntipalkkio, jonka tarkoituksena on korvata muille osuudenomistajille osuuksien merkinnöistä ja lunastuksista aiheutuneet kaupankäyntikulut.

Kaupankäyntipalkkio määritellään rahasto-osuuden merkintä- ja lunastushinnan erona siten, että rahasto-osuuksia merkittäessä se vähennetään siitä summasta, jolla merkitsijä merkitsee rahasto-osuuksia ja myytäessä siitä summasta, joka lunastajalle tuloutuisi kun kerrotaan lunastettavien osuuksien lukumäärä rahasto-osuuden arvolla lunastuspäivänä.

Kaupankäyntipalkkio voi olla joko euromääräinen minimi tai prosentteina määriteltäessä enimmillään 0,5 % rahasto-osuuden arvosta. Tarkat määrät ja muut ehdot päättää Rahastoyhtiön hallitus ja ne ilmoitetaan voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,45 % vuodessa Rahaston arvosta.

Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot tai arviot niistä.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 9-15.

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille sijoittava kestävän kehityksen indeksirahasto.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset.

Pohjois-Amerikka Indeksirahaston avulla sijoittaja saa tehokkaan hajautuksen Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille.. Rahasto voi muodostaa osan osakesalkusta tai jopa kokonaan Pohjois-Amerikan markkinoille allokoidun osan siitä. Suosittelemme lisäksi hajautusta myös muille tärkeimmille osakemarkkinoille.

Rahasto sijoittaa Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille Dow Jones Sustainability North America -indeksin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Johdannaisten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin vertailuindeksin.

Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä käsitellään tarkemmin sivulla 7.

Rahaston toteutunut aikakorjattu indeksipoikkeama (tracking error / aktiiviriski) per 30.9.2020 oli 0,18 % (edelliseltä 12 kuukaudelta). Indeksipoikkeaman ennakoidaan pysyvän vastaavalla tasolla myös tulevaisuudessa. Indeksipoikkeamat (laskentahetkien mukaan ja ajankohtakorjattuna) julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuosikertomuksissa.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Indeksi

Vertailuindeksinä toimii **Dow Jones Sustainability North America Index**, joka on laajahko (noin 150 osaketta sisältävä) Pohjois-Amerikan markkinoiden osakeindeksi, jonka laadinnassa otetaan huomioon kestävän kehityksen kriteerit. Kriteerit täyttävät yritykset ovat indeksissä edustettuina markkina-arvopainotuksin. Lisätietoja indeksistä asiakaspalvelustamme tai internetosoitteessa: *https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/dow-jones-sustainability-north-america-composite-index/#overview.* Indeksin koostumus löytyy internetosoitteessa *https://www.spglobal.com/spdji/en/supplemental-data/europe/*.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesitteessä on ilmoitettu mm. rahaston kustannukset, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 54. Ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille tarkoitetun Osuussarja V:n tiedot ja esitteet saa Rahastoyhtiöstä.

Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 4, säännöistä ja avaintietoesitteestä.

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 17:00.

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg ja Aleksi Härmä

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 13.9.2019 ja ne ovat voimassa 1.11.2019 alkaen.

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1–3 §) ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä muilta osin kuin mitä sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Placeringsfonden Seligson & Co Nordamerika Indexfond ja englanniksi Seligson & Co North America Index Fund.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa pohjoisamerikkalaisiin osakkeisiin. Rahaston tarkoituksena on jäljitellä sijoitusrahastolaissa tarkoitetulla tavalla Dow Jones Sustainability North America Index (DJSI North America) -indeksiä tai sitä vastaavaa osakeindeksiä, jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja joka lain tarkoittamalla tavalla kuvaa Rahaston kohdemarkkinaa.

Indeksiseurannan lisäksi salkunhoidon tavoitteena on pitää rahaston kaupankäyntikustannukset alhaisina ja likviditeetti hyvänä. Rahasto ei siten välttämättä omista täsmälleen indeksin sisältämiä arvopapereita, vaan salkunhoidon tehostamiseksi voidaan käyttää johdannaisia ja mallintaa indeksin koostumusta. Hetkellisen indeksipoikkeaman voi aiheuttaa myös Rahastoon tuleva, vielä sijoittamatta oleva merkintäsumma tai Rahastosta suoritettavan lunastussumman aiheuttama vähennys rahaston varoissa. Rahasto voi käyttää käteisvarojen hallintaan suoria korkosijoituksia, joita se voi tehdä rahamarkkinavälineisiin ja talletuksiin.

Seuratessaan indeksiä rahasto voi poiketa yleisten sääntöjen kohdan 6.1. I mukaisista sijoitusrajoituksista Sijoitusrahastolain mukaisesti. Rahaston varoista voidaan sijoittaa yli 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin ja yli 5 %:n sijoitukset voivat ylittää 40 % rahastopääomasta, mikäli indeksin koostumus tätä edellyttää.

Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään yhden viidesosan (20 %) varoistaan. Mikäli poikkeuksellisten markkinaolosuhteiden vuoksi on perusteltua, tai jos kyseiset arvopaperit ovat määräävässä asemassa seurattavassa indeksissä, Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään 35 sadasosaa (35 %) Rahaston varoista. Sijoittaminen tähän enimmäismäärään saakka on sallittu vain yhden liikkeeseenlaskijan osalta.

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi rahastojen yhteisten sääntöjen 6 §:ssä.

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

Merkintä- / lunastuspäivä (T) on se päivä, jonka arvoon merkintä / lunastus vahvistetaan.

Merkinnän / lunastuksen vahvistumisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintä- / lunastuspäivänä ennen kello 14.30. Kello 14.30 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 17.00.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Rahasto-osuuksien merkinnän ja lunastuksen yhteydessä peritään Rahastolle tilitettävä kaupankäyntipalkkio, jonka tarkoituksena on korvata muille osuudenomistajille osuuksien merkinnöistä ja lunastuksista aiheutuneet kaupankäyntikulut.

Kaupankäyntipalkkio määritellään rahasto-osuuden merkintä- ja lunastushinnan erona siten, että rahasto-osuuksia merkittäessä se vähennetään siitä summasta, jolla merkitsijä merkitsee rahasto-osuuksia ja myytäessä siitä summasta, joka lunastajalle tuloutuisi kun kerrotaan lunastettavien osuuksien lukumäärä rahasto-osuuden arvolla lunastuspäivänä.

Kaupankäyntipalkkio voi olla joko euromääräinen minimi tai prosentteina määriteltäessä enimmillään 0,5 % rahasto-osuuden arvosta. Tarkat määrät ja muut ehdot päättää Rahastoyhtiön hallitus ja ne ilmoitetaan voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,43 % vuodessa Rahaston arvosta.

Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot tai arviot niistä.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 9-15.

Seligson & Co Aasia Indeksirahasto

Aasian ja Tyynenmeren alueen osakemarkkinoille sijoittava kestävän kehityksen indeksirahasto.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset.

Aasia Indeksirahaston avulla sijoittaja saa tehokkaan hajautuksen Aasian osakemarkkinoille. Rahasto voi muodostaa osan osakesalkusta tai jopa kokonaan Aasian markkinoille allokoidun osan siitä. Suosittelemme lisäksi hajautusta myös muille tärkeimmille osakemarkkinoille.

Rahasto sijoittaa Aasian ja Tyynenmeren alueen osakemarkkinoille Dow Jones Sustainability Asia Pacific -indeksin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Johdannaisten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin vertailuindeksin.

Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä käsitellään tarkemmin sivulla 7.

Rahaston toteutunut aikakorjattu indeksipoikkeama (tracking error / aktiiviriski) per 30.9.2020 oli 0,43 % (edelliseltä 12 kuukaudelta). Indeksipoikkeaman ennakoidaan pysyvän vastaavalla tasolla myös tulevaisuudessa. Indeksipoikkeamat (laskentahetkien mukaan ja ajankohtakorjattuna) julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuosikertomuksissa.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Indeksi

Vertailuindeksinä toimii **Dow Jones Sustainability Asia Pacific Index**, joka on laajahko (noin 150 osaketta sisältävä) Aasian ja Tyynenmeren alueen markkinoiden osakeindeksi, jonka laadinnassa otetaan huomioon kestävän kehityksen kriteerit. Kriteerit täyttävät yritykset ovat indeksissä edustettuina markkina-arvopainotuksin. Lisätietoja indeksistä asiakaspalvelustamme tai internetosoitteessa *https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/equity/dow-jones-sustainability-asia-pacific-index/#overview.* Indeksin koostumus löytyy internetosoitteessa *https://www.spglobal.com/spdji/en/supplemental-data/europe/.*

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesitteessä on ilmoitettu mm. rahaston kustannukset, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 54. Ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille tarkoitetun Osuussarja V:n tiedot ja esitteet saa Rahastoyhtiöstä.

Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 4, säännöistä ja avaintietoesitteestä.

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11:00.

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria

Rahasto toimi 31.3.2009 asti nimellä Japani -indeksirahasto ja sijoitti vain japanilaisiin osakkeisiin.
31.3.2009 rahastoon sulautui APS Far East -niminen rahasto ja nimeksi muuttui Aasia -indeksirahasto.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg ja Aleksi Härmä

Seligson & Co Aasia Indeksirahasto

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 20.12.2019 ja ne ovat voimassa 1.2.2020 alkaen.

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1–3 §) ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä muilta osin kuin mitä sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co Aasia Indeksirahasto (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Placeringsfonden Seligson & Co Asien Indexfond ja englanniksi Seligson & Co Asia Index Fund.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa aasialaisiin osakkeisiin. Rahaston tarkoituksena on jäljitellä sijoitusrahastolaissa tarkoitetulla tavalla Dow Jones Sustainability Index Asia/Pacific (DJSI Asia/Pacific) -indeksiä tai sitä vastaavaa osakeindeksiä, jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja joka lain tarkoittamalla tavalla kuvaa Rahaston kohdemarkkinaa.

Indeksiseurannan lisäksi salkunhoidon tavoitteena on pitää rahaston kaupankäyntikustannukset alhaisina ja likviditeetti hyvänä. Rahasto ei siten välttämättä omista täsmälleen indeksin sisältämiä arvopapereita, vaan salkunhoidon tehostamiseksi voidaan käyttää johdannaisia ja mallintaa indeksin koostumusta. Hetkellisen indeksipoikkeaman voi aiheuttaa myös Rahastoon tuleva, vielä sijoittamatta oleva merkintäsumma tai Rahastosta suoritettavan lunastussumman aiheuttama vähennys rahaston varoissa. Rahasto voi käyttää käteisvarojen hallintaan suoria korkosijoituksia, joita se voi tehdä rahamarkkinavälineisiin ja talletuksiin.

Seuratessaan indeksiä rahasto voi poiketa yleisten sääntöjen kohdan 6.1. I mukaisista sijoitusrajoituksista Sijoitusrahastolain mukaisesti. Rahaston varoista voidaan sijoittaa yli 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin ja yli 5 %:n sijoitukset voivat ylittää 40 % rahastopääomasta, mikäli indeksin koostumus tätä edellyttää.

Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään yhden viidesosan (20 %) varoistaan. Mikäli poikkeuksellisten markkinaolosuhteiden vuoksi on perusteltua, tai jos kyseiset arvopaperit ovat määräävässä asemassa seurattavassa indeksissä, Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään 35 sadasosaa (35 %) Rahaston varoista. Sijoittaminen tähän enimmäismäärään saakka on sallittu vain yhden liikkeeseenlaskijan osalta.

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi rahastojen yhteisten sääntöjen 6§:ssä.

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

Merkintä- / lunastuspäivä (T) on se päivä, jonka arvoon merkintä / lunastus vahvistetaan.

Merkinnän / lunastuksen vahvistumisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintä- / lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1) ennen kello 16.00. Kello 16.00 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11.00.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Rahasto-osuuksien merkinnän ja lunastuksen yhteydessä peritään Rahastolle tilitettävä kaupankäyntipalkkio, jonka tarkoituksena on korvata muille osuudenomistajille osuuksien merkinnöistä ja lunastuksista aiheutuneet kaupankäyntikulut.

Kaupankäyntipalkkio määritellään rahasto-osuuden merkintä- ja lunastushinnan erona siten, että rahasto-osuuksia merkittäessä se vähennetään siitä summasta, jolla merkitsijä merkitsee rahasto-osuuksia ja myytäessä siitä summasta, joka lunastajalle tuloutuisi kun kerrotaan lunastettavien osuuksien lukumäärä rahasto-osuuden arvolla lunastuspäivänä.

Kaupankäyntipalkkio voi olla joko euromääräinen minimi tai prosentteina määriteltäessä enimmillään 0,5 % rahasto-osuuden arvosta. Tarkat määrät ja muut ehdot päättää Rahastoyhtiön hallitus ja ne ilmoitetaan voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,45 % vuodessa Rahaston arvosta.

Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot tai arviot niistä.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 9-15.

Seligson & Co Suomi Indeksirahasto

Suomalaisiin osakkeisiin sijoittava kestävän kehityksen indeksirahasto.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset.

Suomi Indeksirahaston avulla sijoittaja saa tehokkaan hajautuksen kotimaisille osakemarkkinoille. Rahasto voi muodostaa osan osakesalkusta tai jopa kokonaan Suomen markkinoille allokoidun osan siitä. Suosittelemme lisäksi osakesijoitusten kansainvälistä hajautusta.

Rahasto sijoittaa Suomen osakemarkkinoille OMX Sustainability Finland Cap GI™ -osakeindeksin sisältämiin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Johdannaisten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin vertailuindeksin.

Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä käsitellään tarkemmin sivulla 7.

Rahaston toteutunut indeksipoikkeama (tracking error / aktiiviriski) per 30.9.2020 oli 0,21 % (edelliseltä 12 kuukaudelta). Indeksipoikkeaman ennakoidaan pysyvän vastaavalla tasolla myös tulevaisuudessa. Indeksipoikkeamat julkaistaan rahastojen vuosi - ja puolivuosikertomuksissa.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Indeksi

Vertailuindeksinä toimii OMX Sustainability Finland Cap GI™, joka on suomalaisen osakemarkkinan indeksi, jonka laadinnassa otetaan huomioon kestävän kehityksen kriteerit. Kriteerit täyttävät yritykset ovat indeksissä edustettuina markkina-arvopainotuksin. Indeksissä on mukana 40 yritystä. Kunkin yhtiön paino indeksissä on rajoitettu 10 %:iin. Indeksin osakesarjat tarkistetaan kerran vuodessa marras–joulukuun vaihteessa. Osakkeiden painorajoitukset tarkistetaan neljännesvuosittain. Lisätietoja indeksistä löytyy internetosoitteesta *https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/OMXSUSTAINFIGI*. Indeksin koostumus löytyy osoitteesta : *https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Weighting/OMXSUSTAINFIGI*.

Indeksin nimi muuttui 1.12.2017 OMX GES Sustainability Finland Cap GI™ -indeksistä OMX Sustainability Finland Cap GI™ -indeksiksi.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesitteessä on ilmoitettu mm. rahaston kustannukset, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 54.

Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 4, säännöistä ja avaintietoesitteestä.

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14:30.

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg ja Aleksi Härmä

Seligson & Co Suomi Indeksirahasto

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 20.12.2019 ja ne ovat voimassa 1.2.2020 alkaen.

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1–3 §) ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä muilta osin kuin mitä sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co Suomi Indeksirahasto (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Placeringsfonden Seligson & Co Finland Indexfond ja englanniksi Seligson & Co Finland Index Fund.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa pääosin suomalaisiin osakkeisiin. Rahaston tarkoituksena on jäljitellä sijoitusrahastolaissa tarkoitetulla tavalla OMX GES Sustainability Finland Cap GI-indeksiä tai sitä vastaavaa osakeindeksiä, jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja joka lain tarkoittamalla tavalla kuvaa Rahaston kohdemarkkinaa.

Indeksiseurannan lisäksi salkunhoidon tavoitteena on pitää rahaston kaupankäyntikustannukset alhaisina ja likviditeetti hyvänä. Rahasto ei siten välttämättä omista täsmälleen indeksin sisältämiä arvopapereita, vaan salkunhoidon tehostamiseksi voidaan käyttää johdannaisia ja mallintaa indeksin koostumusta. Hetkellisen indeksipoikkeaman voi aiheuttaa myös Rahastoon tuleva, vielä sijoittamatta oleva merkintäsumma tai Rahastosta suoritettavan lunastussumman aiheuttama vähennys rahaston varoissa. Rahasto voi käyttää käteisvarojen hallintaan suoria korkosijoituksia, joita se voi tehdä rahamarkkinavälineisiin ja talletuksiin.

Seuratessaan indeksiä rahasto voi poiketa yleisten sääntöjen kohdan 6.1. I mukaisista sijoitusrajoituksista Sijoitusrahastolain mukaisesti. Rahaston varoista voidaan sijoittaa yli 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin ja yli 5 %:n sijoitukset voivat ylittää 40 % rahastopääomasta, mikäli indeksin koostumus tätä edellyttää.

Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään yhden viidesosan (20 %) varoistaan. Mikäli poikkeuksellisten markkinaolosuhteiden vuoksi on perusteltua, tai jos kyseiset arvopaperit ovat määräävässä asemassa seurattavassa indeksissä, Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään 35 sadasosaa (35 %) Rahaston varoista. Sijoittaminen tähän enimmäismäärään saakka on sallittu vain yhden liikkeeseenlaskijan osalta.

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi rahastojen yhteisten sääntöjen 6 §:ssä.

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

Merkintä- / lunastuspäivä (T) on se päivä, jonka arvoon merkintä / lunastus vahvistetaan.

Merkinnän/lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintä-/lunastuspäivänä (T) ennen kello 11.00. Kello 11.00 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14.30.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Rahasto-osuuksien merkinnän ja lunastuksen yhteydessä peritään Rahastolle tilitettävä kaupankäyntipalkkio, jonka tarkoituksena on korvata muille osuudenomistajille osuuksien merkinnöistä ja lunastuksista aiheutuneet kaupankäyntikulut.

Kaupankäyntipalkkio määritellään rahasto-osuuden merkintä- ja lunastushinnan erona siten, että rahasto-osuuksia merkittäessä se vähennetään siitä summasta, jolla merkitsijä merkitsee rahasto-osuuksia ja myytäessä siitä summasta, joka lunastajalle tuloutuisi kun kerrotaan lunastettavien osuuksien lukumäärä rahasto-osuuden arvolla lunastuspäivänä.

Kaupankäyntipalkkio voi olla joko euromääräinen minimi tai prosentteina määriteltäessä enimmillään 0,5 % rahasto-osuuden arvosta. Tarkat määrät ja muut ehdot päättää Rahastoyhtiön hallitus ja ne ilmoitetaan voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,45 % vuodessa Rahaston arvosta.

Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot tai arviot niistä

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 9-15.

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF

Suomalaisiin osakkeisiin sijoittava pörssinoteerattu indeksirahasto (UCITS ETF).

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset.

OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu UCITS ETF rahaston avulla sijoittaja saa tehokkaan hajautuksen kotimaisille osakemarkkinoille. Rahasto voi muodostaa osan osakesalkusta tai jopa kokonaan Suomen markkinoille allokoidun osan siitä. Suosittelemme lisäksi osakesijoitusten kansainvälistä hajautusta.

Rahasto sijoittaa Suomen osakemarkkinoille OMX Helsinki 25 -osakeindeksin sisältämiin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Johdannaisten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin OMX Helsinki 25 -indeksin.

Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä käsitellään tarkemmin sivulla 7.

Rahaston toteutunut indeksipoikkeama (tracking error / aktiiviriski) per 30.9.2020 oli 0,09 % (edelliseltä 12 kuukaudelta). Indeksipoikkeaman ennakoidaan pysyvän vastaavalla tasolla myös tulevaisuudessa. Indeksipoikkeamat julkaistaan rahastojen vuosi - ja puolivuosikertomuksissa.

Rahaston rahasto-osuus on Helsingin pörssissä julkisen kaupankäynnin kohteena oleva arvopaperi eli kyseessä on siis niin sanottu ETF (Exchange Traded Fund). Rahasto-osuusrekisteriä ylläpidetään Euroclear Finlandin hallinnoimassa arvo-osuusjärjestelmässä ja sijoittajalla tulee olla arvo-osuustili.

Rahasto-osuuksilla käydään pörssissä kauppaa kuten millä tahansa osakkeella ja sitä välittävät kaikki osakevälittäjät. Rahastoon ei tehdä lunastuksia ja merkintöjä samalla tavalla kuin normaaleissa sijoitusrahastoissa, vaan kauppa tapahtuu arvopaperivälittäjien kautta pörssissä, mikäli kyse ei ole säännöissä tarkemmin määritellyistä primäärimerkinnöistä tai -lunastuksista (primäärimerkinnät - ja lunastukset, minimi 25 000 osuutta).

Rahastosta voi tehdä myös käteislunastuksen säännöissä mainituin tavoin ottamalla yhteyttä rahastoyhtiöön. Lunastuspalkkio käteislunastuksessa on 2 % lunastuksen arvosta, kuitenkin vähintään 100 euroa.

Rahastoyhtiö pyrkii julkaisemaan suuntaa-antavan rahasto-osuuden arvon (”iNAV”) Helsingin pörssin aukioloaikoina Bloombergin hinnanseurantajärjestelmässä hyvin tihein päivitysvälein. Suuntaa antava rahasto-osuuden arvo lasketaan (maaliskuusta 2013 alkaen) huomioimalla rahaston sisältämien osakkeiden hinnanmuutokset, rahaston saamat osingot ja rahaston viimeisimmän arvonlaskennan mukainen käteispositio. Sen sijaan siinä ei huomioida esimerkiksi rahaston kuluvan päivän palkkioiden vaikutusta tai osakelainaustuottoja, joten päivän sisäinen arvo on nimenomaan suuntaa antava, ei täsmällinen.

Rahaston merkintäyksikkö kertoo rahaston koostumuksen. Merkintäyksikkö julkaistaan päivittäin rahastoyhtiön internetsivuilla.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Lisätietoja indeksistä internetosoitteessa *https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/OMXH25GI*. Indeksin koostumus löytyy internetosoitteesta *https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Weighting/OMXH25GI.*

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavilla sivuilla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesitteessä on ilmoitettu mm. rahaston kustannukset, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 54.

Primäärimerkintöjen ja -lunastusten sekä käteislunastusten aikarajat löytyvät säännöistä.

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on markkinapaikan sulkeutumisaika. Rahastoon kuuluvat osakkeet ja osakesidonnaiset arvopaperit arvostetaan arvonlaskentapäivän päätöskurssiin. Valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi käyttäen Helsingin Pörssin sulkemisajankohtana julkisen hinnanseurantajärjestelmän välityksellä saatavien kansainvälisten valuuttapankkien viimeisimpien valuuttanoteerausten keskihintoja.

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg ja Aleksi Härmä

OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 29.10.2020, voimaan 1.12.2020

Kaikki ajat ovat Suomen aikaa ja kaikilla pankkipäivillä tarkoitetaan suomalaisia pankkipäiviä.

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi rahastojen yhteisten sääntöjen 6 §:ssä.

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Seligson & Co OMX Helsinki 25 börshandlad fond UCITS ETF ja englanniksi Seligson & Co OMX Helsinki 25 Exchange Traded Fund UCITS ETF.

RAHASTON HOITO

2 § Rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

Rahaston hoitamisesta vastaa Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia. Rahastoyhtiö voi ulkoistaa Rahaston salkunhoidon. Rahastoesitteissä (rahastoesitteessä ja avaintietoesitteessä) on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin on ulkoistanut salkunhoidon.

Rahastojen säilytysyhteisö on OP Säilytys Oy.

3 § Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteissä (rahastoesitteessä ja avaintietoesitteessä) on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

RAHASTON VAROJEN SIJOITTAMINEN

4 § Varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa pääosin suomalaisiin osakkeisiin. Rahaston tarkoituksena on jäljitellä sijoitusrahastolaissa tarkoitetulla tavalla OMX Helsinki 25 –indeksiä tai sitä vastaavaa osakeindeksiä, jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja joka lain tarkoittamalla tavalla kuvaa Rahaston kohdemarkkinaa.

Indeksiseurannan lisäksi salkunhoidon tavoitteena on pitää rahaston kaupankäyntikustannukset alhaisina ja likviditeetti hyvänä. Rahasto ei siten välttämättä omista täsmälleen indeksin sisältämiä arvopapereita, vaan salkunhoidon tehostamiseksi voidaan käyttää johdannaisia ja mallintaa indeksin koostumusta. Rahasto voi käyttää käteisvarojen hallintaan suoria korkosijoituksia, joita se voi tehdä rahamarkkinavälineisiin ja talletuksiin.

Seuratessaan indeksiä rahasto voi poiketa näiden sääntöjen kohdan 4.1. I mukaisista sijoitusrajoituksista Sijoitusrahastolain mukaisesti. Rahaston varoista voidaan sijoittaa yli 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin ja yli 5 %:n sijoitukset voivat ylittää 40 % rahastopääomasta, mikäli indeksin koostumus tätä edellyttää.

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi näiden sääntöjen 4.1 §:ssä.

4.1 Sijoituskohteet, varojen hajautus ja sijoitusrajoitukset

Sijoituskohteet	Hajautusvaatimukset / rajoitukset
I Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet 1) Arvopaperit, (osakkeet ja osakesidonnaiset instrumentit), rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. 2) Muut kuin kohdassa 1 tarkoitetut rahamarkkinavälineet edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely ja edellyttäen, että niiden: a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio tai Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomainen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio taikka muu Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön OECD:n jäsenvaltio, tai b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena kohdassa 1 tarkoitetulla markkinapaikalla, tai	**I Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet** Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista saa olla enintään 40 % Rahaston varoista. Edellä mainittuja rajoituksia ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on kohdassa VI tarkoitettu luottolaitos. Rahaston varoja voidaan sijoittaa yhteensä enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin, tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

Sijoituskohteet	**Hajautusvaatimukset / rajoitukset**
c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, tai d) liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajansuojaa, joka vastaa edellä a, b tai c-kohdassa säädettyä, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä neuvoston direktiivin 78/660/ ETY mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena kohdassa 1 tarkoitetulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä. 3*)* Arvopaperit, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi kohdassa 1 tarkoitetulla markkinapaikalla yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.	
II Muut kuin kohdassa I mainitut sijoituskohteet	**II Muut kuin kohdassa I mainitut sijoituskohteet** Rahaston varoja voidaan sijoittaa muihin kuin kohdassa I mainittuihin sijoituskohteisiin yhteensä enintään 10 % Rahaston arvosta.
III Lainaus-ja takaisinostosopimukset Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia edellyttäen, että ne selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitetussa selvitysyhteisössä tai ulkomaisessa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut.	**III Lainaus-ja takaisinostosopimukset** Rahaston tekemien lainaussopimusten yhteismäärä saa ylittää 25 % Rahaston arvopaperien ja rahamarkkinavälineiden arvosta vain mikäli lainat voidaan irtisanoa ja arvopaperit voidaan saada takaisin viimeistään seuraavana pankkipäivänä.
IV Johdannaiset Vakioidut ja vakioimattomat johdannaissopimukset, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, korko, rahamarkkinaväline, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, talletus luottolaitoksessa, johdannaissopimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Johdannaissopimuksia tehdään salkunhoidon tehostamiseksi ja suojaustarkoituksissa. Vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.	**IV Johdannaiset** Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % sijoitusrahaston varoista, jos vastapuoli on VI:ssa kohdassa tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % sijoitusrahaston varoista. Rahasto voi käyttää valuuttajohdannaisia sijoitustoimintaan liittyvien riskien alentamiseksi niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia. Rahasto ei lisää johdannaisilla kokonaisriskiä yli tilanteen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu. Rahaston kokonaisriskiasemaa seurataan kokonaisposition osalta delta – tunnusluvun avulla. Johdannaissopimusten ja takaisinostosopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 30 % Rahaston arvosta.
V Talletukset Talletukset luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön OECD:n jäsenvaltiossa.	**V Talletukset** Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

4.2 Muut sijoitustoimintaa koskevat säännökset

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahastoyhtiö saa sijoittaessaan rahaston varoja huolehtien riskin hajauttamisen periaatteen soveltamisesta poiketa sijoitusrajoituksista enintään kuuden kuukauden ajan Rahaston toiminnan aloittamisesta.

Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista.

Sijoitusrajoituksia ei tarvitse noudattaa käytettäessä Rahaston varoihin kuuluviin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin liittyviä merkintäoikeuksia.

Jos sijoitusrajoitukset on ylitetty Rahastoyhtiöstä riippumattomista syistä tai merkintäoikeuksien käyttämisen takia, korjataan ylitys rahasto-osuuden omistajien edun mukaisella tavalla.

Rahastoyhtiöstä on saatavissa lista niistä markkinapaikoista, joita Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää.

RAHASTO-OSUUDET, MERKINNÄT JA LUNASTUKSET

5 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahasto-osuus on julkisen kaupankäynnin kohteena Helsingin Pörssissä tai muulla julkisen kaupankäynnin edellytykset täyttävällä markkinapaikalla. Rahaston rahasto-osuudet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään. Rahaston osuusrekisteri ylläpidetään Euroclear Finland Oy:ssä.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on eri osuussarjoja (Osuussarja), jotka poikkeavat toisistaan joko palkkiorakenteeltaan tai siten, että jokin Osuussarja on liitetty arvo-osuusjärjestelmään tai Osuussarjalla on indeksi-, inflaatio-, korko- tai valuuttasuojaus tai Osuussarja on laskettu liikkeelle muussa valuutassa kuin euromääräisenä.

Osuudenomistaja voi vaihtaa Osuussarjasta toiseen vain Rahastoyhtiön luvalla ja vaihdettavaan Osuussarjaan mahdollisesti liittyvien ehtojen täyttyessä.

Kussakin Osuussarjassa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia (Osuuslaji). Osuudenomistaja voi vaihtaa kasvuosuuden tuotto-osuudeksi tai päinvastoin. Kunkin Rahaston olemassa olevat Osuussarjat, niiden palkkiorakenne ja Osuuslajit ilmoitetaan voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Arvo-osuusjärjestelmään liitettyjen rahasto-osuuksien oikeuksiin ja suoritusvelvollisuuksiin sovelletaan arvo-osuustileistä annettua lakia.

Rahastoyhtiön hallitus päättää siitä, onko kaikissa Osuussarjoissa molempia Osuuslajeja (kasvu- ja tuotto-osuuksia) sekä sarjojen / lajien merkitsemisen edellytyksistä. Osuussarjojen ja/tai -lajien merkintäehdot ja/tai nimet voivat vaihdella esimerkiksi jakelukanavan ja kokonaisasiakkuuden perusteella. Tiedot näistä julkaistaan voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ottaen huomioon Osuussarjojen ja Osuuslajien suhteelliset arvot.

6 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksia tarjotaan merkittäväksi ja lunastetaan Rahastoyhtiössä suomalaisina pörssipäivinä.

Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus tapahtuu Merkintäyksikköä tai sen monikertaa vastaan (primäärimerkintä /-lunastus). Rahastoyhtiön hallitus päättää kuinka monta rahasto-osuutta Merkintäyksikkö vastaa. Primäärimerkinnät ja –lunastukset tehdään Rahastoyhtiön hyväksymän Merkintävälittäjän kautta. Tieto primäärimerkintöjä ja -lunastuksia vastaanottavista Merkintävälittäjistä on saatavilla Rahastoyhtiöstä ja sen internetsivuilta.

Merkintäyksikkö

Merkintäyksikön arvo on yhtä suuri kuin sitä vastaavien rahasto-osuuksien arvo yhteensä.

Merkintäyksikön koostumus on seuraava:

- arvopaperit: kunkin Rahastoon kuuluvan arvopaperilajin suhteellisen painon mukainen määrä arvopapereita pyöristettynä lähimpään kokonaislukuun

- käteisosuus: Merkintäyksikköä vastaavien rahasto-osuuksien arvon ja Merkintäyksikköön kuuluvien arvopaperien arvon erotus

Rahastoyhtiö vahvistaa Merkintäyksikön rahasto-osuuden arvonlaskennan yhteydessä. Vahvistettu Merkintäyksikkö on voimassa seuraavaan päivään kello 15:00 saakka, mikäli Rahastoyhtiö ei nimenomaisesti toisin ilmoita

Primäärimerkintä ja -lunastus

Primäärimerkinnässä merkitsijä saa Rahastolta yhden (1) Merkintäyksikön arvoa tai Merkintäyksikön monikerran arvoa vastaavan määrän rahasto-osuuksia ja Rahasto merkitsijältä Rahastoyhtiön määrittelemän osakesalkun sekä käteisosuuden (Merkintäyksikkö).

Primäärilunastuksessa lunastaja saa Rahastolta yhden (1) Merkintäyksikön arvoa tai sen monikertaa vastaavan osakesalkun ja käteisosuuden ja Rahasto lunastajalta Merkintäyksikköä tai sen monikertaa vastaavan määrän rahasto-osuuksia.

Primäärimerkinnässä Rahasto-osuuksien merkitsijä merkitsee Merkintäyksikköä vastaavat rahasto-osuudet Merkintäyksikön arvoon ja Rahasto ostaa Merkintäyksikköön kuuluvat osakkeet merkitsijältä. Molemminpuoliset suoritukset tapahtuvat merkintää seuraavana pörssipäivänä ja suorituksessa merkitsijän ja Rahaston vastakkaiset saatavat netotetaan. Kaupat toteutetaan julkisessa kaupankäynnissä tai muulla Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla.

Merkintä tehdään toimittamalla merkintäilmoitus Merkintävälittäjälle ja Rahastoyhtiölle. Merkitsijää sitova ilmoitus on tehtävä klo 15:00 mennessä. Mikäli merkintäilmoitus saapuu Rahastoyhtiöön klo 15:00 jälkeen, merkintä raukeaa. Merkintävälittäjä vastaa siitä, että Merkintäyksikköä tai sen monikertaa vastaavat osakkeet ovat Merkintävälittäjän tai merkitsijän arvo-osuustilillä toimitettavissa Rahastolle ja että käteisosuus on suoritettavissa Rahastolle. Merkinnän tekemisen edellytyksenä on, että Merkintävälittäjä on toteuttanut rahastomerkintään kuuluvien osakkeiden kaupat ilmoituspäivänä klo 16:00 mennessä. Kauppojen selvitys tapahtuu kauppojen toteutusta seuraavana selvityspäivänä. Merkintävälittäjä maksaa käteisosuuden Rahastolle viimeistään ilmoitusta seuraavana päivänä.

Rahasto toimittaa merkittyä Merkintäyksikköä tai sen monikertaa vastaavan määrän rahasto-osuuksia merkitsijälle merkintää seuraavana pörssipäivänä. Mikäli merkintään kuuluvien osakkeiden kauppojen selvityksessä on toimitushäiriö tai merkinnän käteisosuus on toimittamatta, Rahastoyhtiöllä on oikeus olla toimittamatta rahasto -osuuksia tai se voi kirjauttaa rahasto-osuuksiin luovutusrajoituksen. Luovutusrajoitus on voimassa siihen saakka, kunnes Merkintäyksikkö on kokonaisuudessaan Rahaston hallussa. Luovutusrajoituksen kirjaamisesta aiheutuvat mahdolliset kulut maksaa Merkintävälittäjä.

Merkintäilmoitus voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

Primäärilunastuksessa Rahasto lunastaa Merkintäyksikköä vastaavat rahasto-osuudet Merkintäyksikön arvoon ja lunastaja ostaa Merkintäyksikköön kuuluvat osakkeet Rahastolta. Molemminpuoliset suoritukset tapahtuvat lunastusta seuraavana pörssipäivänä ja suorituksessa lunastajan ja Rahaston vastakkaiset saatavat netotetaan. Kaupat toteutetaan julkisessa kaupankäynnissä tai muulla Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla.

Lunastus tehdään toimittamalla lunastajaa sitova lunastusilmoitus Merkintävälittäjälle ja Rahastoyhtiölle. Lunastusilmoitus on tehtävä klo 15:00 mennessä. Mikäli lunastusilmoitus saapuu Rahastoyhtiöön klo 15:00 jälkeen, lunastus raukeaa. Merkintävälittäjä vastaa siitä, että lunastettava määrä rahasto-osuuksia on Merkintävälittäjän tai lunastajan arvo-osuustilillä toimitettavissa. Lunastuksen tekemisen edellytyksenä on, että Merkintävälittäjä on toteuttanut Merkintäyksikköön tai sen monikertaan kuuluvien osakkeiden kaupat ilmoituspäivänä klo 16:00 mennessä ja että lunastettavat rahasto-osuudet toimitetaan Rahastolle viimeistään ilmoitusta seuraavana päivänä. Kauppojen selvitys tapahtuu kauppojen toteutusta seuraavana selvityspäivänä.

Rahasto toimittaa lunastetun Merkintäyksikön tai sen monikerran kokonaisuudessaan lunastajalle lunastusvaatimuksen tekemistä seuraavana pörssipäivänä varmistuttuaan siitä, että Merkintäyksikköä vastaavat rahasto-osuudet on siirretty Rahastolle. Rahasto maksaa käteisosuuden Merkintävälittäjälle viimeistään ilmoitusta seuraavana päivänä.

Mikäli lunastukseen tarvittavia arvopapereita ei ole tilapäisesti saatavilla, on Rahaston viipymättä hankittava lunastukseen tarvittavat arvopaperit. Lunastajalle toimitetaan sen päivän Merkintäyksikköä vastaavat osakkeet sekä käteisosuus, joka oli voimassa lunastuspyynnön esittämispäivänä, mikäli pyyntö on tehty klo 15:00 mennessä.

Mikäli lunastettavat rahasto-osuudet eivät ole Rahaston hallinnassa lunastuspyyntöä seuraavana pörssipäivänä, Rahastoyhtiöllä on oikeus peruuttaa lunastus. Merkintävälittäjä vastaa kuluista, jotka Rahastolle tai Rahastoyhtiölle aiheutuvat rauenneesta lunastuksesta.

Lunastusvaatimus voidaan peruuttaa Rahastoyhtiön suostumuksella. Rahastoyhtiöllä on oikeus evätä lunastusvaatimus perustellusta syystä.

Käteislunastus

Alle Merkintäyksikön suuruisen käteislunastuksen voi tehdä toimittamalla lunastajaa sitovan kirjallisen lunastusilmoituksen Rahastoyhtiöön klo 15:00 mennessä. Lunastajan tulee huolehtia siitä, että lunastettavat rahasto-osuudet ovat lunastajan arvo-osuustilillä mainittuun ajankohtaan mennessä ja että lunastajan arvo-osuustilille kirjataan luovutusrajoitus Rahaston hyväksi.

Lunastushinta on rahasto-osuuden arvo lunastuspyyntöä seuraavana pörssipäivänä, vähennettynä Rahastoyhtiön vahvistamalla lunastuspalkkiolla.

Mikäli rahasto-osuudet eivät ole Rahaston hallinnassa lunastuspyyntöä seuraavana pörssipäivänä, lunastus raukeaa. Lunastaja vastaa kuluista, jotka Rahastolle tai Rahastoyhtiölle aiheutuvat rauenneesta lunastuksesta.

Käteislunastusvaatimus voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet, mikäli

A) kyseisen osuudenomistajan omistuksen jatkaminen voi aiheuttaa vahinkoa muille osuudenomistajille;

B) osuudenomistaja päätyy kansainväliselle tai kansalliselle pakotelistalle ja pakotelistalla olemisesta voi aiheutua toimia, joista todennäköisesti voi aiheutua huomattavaa haittaa muille osuudenomistajille tai Rahastoyhtiön toiminnalle;

C) omistuksen jatkaminen voi aiheuttaa Rahastoyhtiölle normaalista toiminnasta poikkeavia velvoitteita, joiden aiheuttama työmäärä tai kustannukset eivät ole kohtuullisia.

D) lunastukseen on osuudenomistajaan liittyvä painava peruste. Perusteen tulee lisäksi liittyä siihen, että omistuksesta Rahastossa voi aiheutua velvoitteita, joita Rahastoyhtiön ei voida edellyttää kohtuudella hoitavan. Rahasto-osuudenomistajaan liittyvä painava peruste voi olla esimerkiksi se, että,

- osuudenomistaja muuttaa ETA-alueen ulkopuolelle tai asuu ETAalueen ulkopuolella valtiossa, joka aiheuttaa Rahastoyhtiölle huomattavaa lisäraportointia tai velvollisuuden rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon sillä ei muutoin olisi velvollisuutta;

- osuudenomistaja laiminlyö Rahastoyhtiön lakisääteisten velvoitteiden toteuttamiseksi välttämättömien tietojen antamisen tai päivittämisen;

- rahasto-osuuksien omistaminen olisi laitonta jonkin sellaisen maan lainsäädännön nojalla, jota voidaan soveltaa kyseiseen tilanteeseen, tai

- osuudenomistaja on Yhdysvaltojen arvopaperisääntelyssä (Securities Act of 1933, Regulation S) määritelty yhdysvaltalainen henkilö.

7 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö voi periä Merkintäyksiköillä tehtävästä merkinnästä ja lunastuksesta palkkion, jonka määrä on Merkintäyksiköiden monikertojen lukumäärästä riippumatta enintään 1 000 euroa.

Lunastuspalkkio on käteislunastuksessa 2 % lunastuksen arvosta, kuitenkin vähintään 100 euroa.

Rahastoyhtiö voi edellisten lisäksi periä palveluhinnaston mukaisen palkkion, jos merkintä tai lunastus on suoritettu muulla kuin Rahastoyhtiön hallituksen määrittämän ja rahastoesitteissä mainitun normaalin menettelyn mukaisesti.

8 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset ja merkinnät joko kokonaan tai poikkeuksellisen suurten lunastustoimeksiantojen osalta, mikäli

a) markkinapaikka, jota voidaan pitää Rahaston päämarkkinapaikkana tai merkittävä osa Rahaston käyttämistä markkinapaikoista, on suljettu, kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu, normaaliin tiedonvälitykseen kyseisen markkinan toiminnasta tai sijoituskohteiden hinnoittelusta liittyy vakavia häiriöitä tai Rahaston huomattavana sijoituskohteena olevaan toiseen rahastoon ei voida tehdä merkintöjä tai lunastuksia;

b) osuudenomistajien etu tai tasapuolisen kohtelun varmistaminen sitä vaatii;

c) on olemassa jokin muu erityisen painava syy.

Merkintöjen vastaanottaminen voidaan keskeyttää tai merkintöjä rajoittaa esimerkiksi silloin, jos Rahasto on saavuttanut sellaisen koon, että Rahaston tekemät lisäsijoitukset sen sijoituskohteisiin olisivat osuudenomistajien etujen vastaisia.

Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus eivät ole mahdollisia sellaisina pankkipäivinä, jolloin rahasto-osuuksien arvonlaskenta on Rahaston sääntöjen mukaisesti väliaikaisesti keskeytetty.

ARVONLASKENTA

9 § Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan osuussarjakohtaisesti euroina, mikäli jonkin tietyn Osuussarjan kohdalla ei erikseen toisin määritellä. Arvostus tehdään arvoon, joka on saatavissa julkisen hinnanseurantajärjestelmän tai muun vastaavan palvelun kautta ja on mahdollisimman lähellä Rahaston arvostusajankohtaa. Rahaston arvostusajankohta ilmoitetaan rahastoesitteessä.

Osakkeet ja osakesidonnaiset instrumentit

Rahastoon kuuluvat osakkeet ja osakesidonnaiset arvopaperit arvostetaan arvonlaskentapäivän päätöskurssiin. Arvopaperit, joille ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan parhaan markkinoilla saatavilla olevan tiedon mukaisesti Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten periaatteiden mukaan.

Lainaussopimukset

Lainaksi annettujen arvopapereiden osalta huomioidaan kertyneet tuotot.

Vakioidut ja vakioimattomat johdannaiset

Johdannaissopimukset arvostetaan rahastokohtaisena arvostusajankohtana julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta vastaavasta palvelusta saatavaan vallitsevaan markkinahintaan. Vakioimattomat johdannaissopimukset arvostetaan yleisesti hyväksyttyjä arvostusmalleja hyväksikäyttäen.

Rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit

Rahamarkkinavälineet arvostetaan rahastokohtaisena arvostusajankohtana pääsääntöisesti julkisen hinnanseurantajärjestelmän välityksellä saatavien rahamarkkinoiden korkonoteerausten mukaan muodostuvan tuottokäyrän perusteella, huomioiden markkinoilla vallitseva relevantti tuottoero (yield spread). Mikäli rahamarkkinavälineelle on saatavilla luotettavia noteerauksia

julkisen hinnanseurantajärjestelmän välityksellä, arvostetaan se em. järjestelmän välityksellä julkaistujen osto- ja myyntinoteerausten keskiarvona.

Muut korkoa tuottavat arvopaperit arvostetaan rahastokohtaisena arvostusajankohtana pääsääntöisesti julkisen hinnanseurantajärjestelmän välityksellä saatavien korkonoteerausten mukaan.

Koron kertyminen huomioidaan korkosijoitusten arvostuksessa.

Talletukset

Rahaston talletukset arvostetaan rahastokohtaisena arvostusajankohtana pääsääntöisesti julkisen hinnanseurantajärjestelmän välityksellä saatavien rahamarkkinoiden korkonoteerausten mukaan muodostuvan tuottokäyrän perusteella, huomioiden markkinoilla vallitseva relevantti tuottoero (yield spread) sekä talletukselle kertynyt korko.

Valuuttamuunnokset

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi rahastokohtaisena arvostusajankohtana julkisen hinnanseurantajärjestelmän välityksellä saatavien kansainvälisten valuuttapankkien viimeisten valuuttanoteerausten keskihintoihin.

Erityistilanteet

Mikäli minkä tahansa edellä mainitun sijoituskohteen arvoa ei voida luotettavasti vahvistaa edellä kuvatuilla tavoilla, arvostetaan se parhaan markkinoilla saatavilla olevan tiedon mukaisesti Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten periaatteiden mukaan. Objektiivisia kriteereitä voidaan käyttää myös, mikäli arvopaperille – esimerkiksi osakkeiden merkintäoikeuksille – on olemassa siihen sidoksissa oleva markkinaehtoinen arvo, joka poikkeaa osto- ja myyntinoteerauksista.

10 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin Helsingin Pörssi on avoinna. Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä, kaikista merkintäpaikoista ja Rahastoyhtiön internetsivuilta (www.seligson.fi) arvonlaskennan valmistuttua.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä, kuitenkin niin, että eri rahasto-osuuksien arvossa otetaan huomioon eri Osuussarjojen poikkeavat rahaston varoista perittävät palkkiot ja eri Osuuslajeille maksettavat tuotto-osuudet, jotka muuttavat eri Osuussarjojen ja -lajien suhteellista osuutta Rahaston arvosta.

Rahasto-osuuden arvo lasketaan sadasosan tarkkuudella.

Jos rahasto-osuuden arvoa ei voida poikkeuksellisen epävakaan ja ennalta arvaamattoman markkinatilanteen tai muutoin poikkeuksellisten olosuhteiden taikka muun painavan syyn vuoksi luotettavasti määrittää, rahasto-osuuden arvo voidaan rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuuden turvaamiseksi jättää väliaikaisesti laskematta. Tällaisesta poikkeuksellisesta tilanteesta tiedotetaan osuudenomistajille ilman aiheetonta viivytystä esimerkiksi Rahastoyhtiön internetsivuilla (www.seligson.fi).

TUOTONJAKO, TILIKAUSI JA KOKOUKSET

11 § Rahaston tuotonjako

Kunkin Osuussarjan tuotto-osuudelle jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä.

Tuoton määrästä per osuus ja sen maksamisesta päättää Rahastoyhtiön yhtiökokous. Tieto yhtiökokouspäivästä on osuudenomistajien saatavilla Rahastoyhtiössä sen aukioloaikoina ja Rahastoyhtiön internetsivuilla (www.seligson.fi).

Mikäli tuottoa ei ole nostettu kolmen vuoden kuluessa sen ensimmäisestä mahdollisesti nostopäivästä lukien, siirretään se takaisin Rahaston omistukseen. Rahastoyhtiöllä on oikeus periä palveluhinnaston mukainen palkkio tuoton säilytyksestä asiakasvaratilillä.

Tuotonmaksuun sovelletaan seuraavia ehtoja:

A) Oikeus saada Rahastosta jaettavia tuottoja on vain sillä:

1) joka on määrättynä täsmäytyspäivänä merkitty rahasto-osuudenomistajaksi rahasto-osuudenomistajaluetteloon;

2) jonka oikeus suorituksen saamiseen on täsmäytyspäivänä kirjattu rahasto-osuudenomistajaluetteloon merkityn rahasto-osuudenomistajan arvo-osuustilille; tai

3) jos rahasto-osuus on hallintarekisteröity, jonka arvo-osuustilille rahasto-osuus on täsmäytyspäivänä kirjattu ja jonka rahasto-osuuden hoitaja on täsmäytyspäivänä arvo-osuusjärjestelmästä annetun lain 28 §:n nojalla merkitty rahasto-osuudenomistajaluetteloon rahasto-osuuden hoitajaksi.

B) Tuotto maksetaan kansallisen arvopaperikeskuksen sääntöjen mukaisesti. Tuotonmaksun täsmäytyspäivä määrätään siten, että tuotonmaksua koskevan yhtiökokouksen päätöksen ja täsmäytyspäivän väliin jää kulloinkin voimassa oleva pörssikaupan selvitysaika.

12 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

13 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus.

Rahasto-osuudenomistajien kokous järjestetään, mikäli Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen tai rahasto-osuudenomistajat, joilla yhteensä on vähintään yksi kahdeskymmenesosa (1/20) liikkeellä olevista rahasto-osuuksista kirjallisesti sitä vaatii ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Kutsu rahasto-osuudenomistajien kokoukseen julkaistaan pörssitiedotteella, toimittamalla se kirjallisesti, osuudenomistajan suostumuksella sähköpostilla tai sähköistä asiakasraportointijärjestelmää käyttäen tai ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä. Kutsu on julkaistava viimeistään viikkoa ennen osallistumisoikeuden määräytymispäivää.

Rahasto-osuudenomistajan on saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ilmoitettava Rahastoyhtiölle osallistumisestaan kokouskutsussa mainitulla tavalla ja viimeistään siinä mainittuna päivänä.

Osallistumisoikeus rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ja äänimäärä kokouksessa määräytyvät kymmenen päivää ennen kokousta vallitsevan tilanteen perusteella (osallistumisoikeuden määräytymispäivä).

Rahasto-osuudenomistaja voi käyttää rahasto-osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia vasta kun rahasto-osuus on rekisteröity tai Rahastoyhtiölle on toimitettu omistusoikeudesta luotettava saanto ja selvitys.

Oikeus osallistua kokoukseen on vain rahasto-osuudenomistajalla, joka on osallistumisoikeuden määräytymispäivänä merkitty rahasto-osuudenomistajaksi arvo-osuusjärjestelmässä ylläpidettävään rahasto-osuudenomistajaluetteloon.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Jos rahasto-osuudenomistajan koko omistus on Rahastossa alle yhden osuuden, on osuudenomistajalla kokouksessa kuitenkin yksi ääni.

Kokousasiat ratkaistaan yksinkertaisella äänestenemmistöllä. Vaaleissa tulevat valituiksi eniten ääniä saaneet. Äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide, vaaleissa arpa.

Mikäli rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään useammalle rahastolle samanaikaisesti, kokouksesta voidaan laatia yhteinen

pöytäkirja kaikille rahastoille.

MUUT SÄÄNNÖKSET

14 § Rahastoesitteet, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus

Rahaston rahastoesite ja osuussarjakohtaiset avaintietoesitteet (voimassa olevat rahastoesitteet) sekä puolivuotiskatsaus ja Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan sijoitusrahastolaissa mainituin tavoin.

Puolivuotiskatsaus julkistetaan kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä lukien. Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien. Edellä mainitut asiakirjat ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

15 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntöjen muutoksille on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan aikaisintaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon, ellei Finanssivalvonta toisin määrää. Muutosten katsotaan tulevan osuudenomistajien tietoon sinä päivänä kun sääntöjen muuttumista koskeva tiedote julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla tai viidentenä päivänä siitä, kun ilmoitus on annettu postin kuljetettavaksi tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu valtakunnallisessa sanomalehdessä Suomessa, julkaistu pörssitiedotteena tai lähetetty sähköisen asiakasraportointijärjestelmän kautta tai osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

16 § Tietojen luovuttaminen

Rahastoyhtiöllä on oikeus luovuttaa osuudenomistajia koskevia tietoja kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.

17 § Rahaston varoista maksettavat ja muut korvaukset

Hallinnointipalkkio

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,18 % vuodessa Rahaston arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

Palkkion määrä lasketaan päivittäin ja maksetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Päivittäinen palkkio on vuosipalkkio/365 ja karkausvuosina vuosipalkkio/366. Niiden päivien osalta, jolloin rahaston arvoa ei lasketa, käytetään palkkion laskennassa lähimmän seuraavan arvonlaskentapäivän arvoa. Maksettavaksi tuleva hallinnointipalkkio vähennetään Rahaston arvosta arvonlaskentapäivinä ja se laskee rahasto-osuuden arvoa.

Tieto kultakin Osuussarjalta kulloinkin perittävästä palkkiosta julkaistaan voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Edellä mainittujen palkkioiden lisäksi Rahaston varoista maksetaan lisäksi muita sellaisia kuluja, jotka liittyvät olennaisesti sijoitustoimintaan. Näitä ovat esimerkiksi kaupankäynnin selvitykseen liittyvät säilyttäjän perimät tapahtumamaksut ja pankkikulut. Muut kulut maksetaan ulkopuolisen palveluntarjoajan veloituksen mukaisesti.

Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmän mukaan merkittävä osa palkan ja palkkioiden muuttuvista osistaon maksettava asianomaisen sijoitusrahaston rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin rahasto-osuudet. Tällaisen palkan ja palkkion maksaa Rahastoyhtiö, ei sijoitusrahasto.

18 § Muut ilmoitukset osuudenomistajille

Muut kuin näissä säännöissä aiemmin mainitut ilmoitukset osuudenomistajille toimitetaan rahasto-osuusrekisteriin merkityille rahasto-osuudenomistajille pörssitiedotteella tai Rahastoyhtiön verkkosivuilla julkaistavalla tiedotteella. Tiedote voidaan toimittaa myös kirjallisesti, sähköpostilla tai sähköistä asiakasraportointijärjestelmää käyttäen tai ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

19 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Seligson & Co Global Top 25 Brands

Maailman vahvimmat brandit omistaviin yhtiöihin sijoittava osakerahasto.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston sisältämien tavaramerkkiyhtiöiden osakkeiden tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset.

Global Top 25 Brandsin avulla sijoittaja saa osakesalkun, joka on hajautettu maailman vahvimpien tavaramerkkien kesken. Rahasto sopii osaksi osakesalkkua, lisäksi suosittelemme ainakin toimialahajautusta.

Rahaston salkku rakennetaan tavaramerkkien vahvuutta kuvaavien tutkimusten perusteella. Rahasto pyrkii toimimaan alhaisin kustannuksin ja siksi yhtiöiden valikoimaa ei muuteta, mikäli tutkimukset eivät selvästi osoita jonkin tavaramerkin arvon hiipuneen ja toisen nousseen sen tilalle. Global Top 25 Brands -rahaston yritykset ovat yleensä suuria ja vakavaraisia, eivätkä erityisen suhdanneherkkiä.

Global Top 25 Brands **ei sijoita** yrityksiin, joiden pääasiallinen liiketoiminta on tupakka-, alkoholi-, ase- tai pornografiateollisuus.

Rahasto ei seuraa ulkopuolisen indeksinlaskijan julkaisemaa indeksiä.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesitteessä on ilmoitettu mm. rahaston kustannukset, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 54. Ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille tarkoitetun Osuussarja V:n tiedot ja esitteet saa Rahastoyhtiöstä.

Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 4, säännöistä ja avaintietoesitteestä.

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11:00.

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg ja Aleksi Härmä

Seligson & Co Global Top 25 Brands

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 13.9.2019 ja ne ovat voimassa 1.11.2019 alkaen.

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1–3 §) ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä muilta osin kuin mitä sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Brands (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Placeringsfonden Seligson & Co Global Top 25 Brands ja englanniksi Seligson & Co Global Top 25 Brands Fund.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on kansainvälinen osakerahasto. Sen tavoitteena on antaa osuudenomistajille tuotto, joka seuraa maailman arvokkaimpia tuotemerkkejä omistavien yhtiöiden arvonkehitystä.

Yhtiöiden valinnassa käytetään hyväksi maailmanlaajuisten mainostoimistojen tai luokituslaitosten julkistamaa tutkimusmateriaalia ja kiinnitetään huomiota mm. yhtiöiden markkina-arvoihin, tunnettuuteen, markkina-osuuteen ja markkinan laajuuteen ja luonteeseen. Yhtiövalikoimaa tarkastellaan vuosittain.

Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joiden pääasiallinen toimiala on tupakka-, porno-, alkoholi- tai aseteollisuus.

Normaalitilanteessa Rahasto sijoittaa 25 johtavan yhtiön osakkeisiin siten, että Rahasto sijoittaa valintaprosessin perusteella viiden arvokkaimman tuotemerkin omistavien yhtiöiden osakkeisiin tasaosuuksin yhden kolmasosan salkun arvosta, seuraaviin kahteenkymmeneen vastaavasti kaksi kolmasosaa salkun arvosta. Salkun koostumusta ja yhtiöiden painoarvoa seurataan ja muutetaan tarvittaessa.

Rahasto voi käyttää käteisvarojen hallintaan suoria korkosijoituksia, joita se voi tehdä rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin.

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi rahastojen yhteisten sääntöjen 6 §:ssä.

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

Merkintä- / lunastuspäivä (T) on se päivä, jonka arvoon merkintä/ lunastus vahvistetaan.

Merkinnän vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintäpäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1).

Lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1) ennen kello 16.00. Kello 16.00 jälkeen vastaanotetut lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11.00.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Jos sijoitusaika on alle 180 päivää, Rahastoyhtiö perii lunastuksesta kaupankäyntipalkkion, joka voi olla enintään 0,5 % rahasto-osuuden arvosta. Tämä palkkio maksetaan kokonaisuudessaan Rahastolle.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,6 % vuodessa Rahaston arvosta.

Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot tai arviot niistä

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 9-15.

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals

Maailman johtaviin lääketeollisuus- ja terveydenhuoltoyrityksiin sijoittava osakerahasto.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa maailman johtavien lääketeollisuus- ja terveydenhuoltoyritysten osakkeiden tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset.

Global Top 25 Pharmaceuticals voi hajauttaa salkkuaan maailman suurimpien lääketeollisuus- ja terveydenhuoltoyritysten osakkeisiin. Rahasto sopii osaksi osakesalkkua, lisäksi suosittelemme ainakin toimialahajautusta.

Rahaston salkku rakennetaan käyttäen mm. yhtiöiden markkina-arvoja, niiden markkina-aseman vahvuutta sekä tutkimus- ja tuotekehityspanostusta. Rahasto pyrkii toimimaan mahdollisimman alhaisin kustannuksin ja siksi yhtiöiden valikoimaa ei muuteta, mikäli ei selvästi voida osoittaa jonkin yhtiön aseman hiipuneen ja toisen nousseen sen tilalle. Global Top 25 Pharmaceuticals -rahaston yritykset ovat yleensä suuria ja vakavaraisia, eivätkä erityisen suhdanneherkkiä.

Rahasto seuraa ulkopuolisen indeksinlaskijan julkaisemaa indeksiä.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesitteessä on ilmoitettu mm. rahaston kustannukset, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 54.

Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 4, säännöistä ja avaintietoesitteestä.

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11:00.

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg ja Aleksi Härmä

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 13.9.2019 ja ne ovat voimassa 1.11.2019 alkaen.

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1–3 §) ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä muilta osin kuin mitä sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Placeringsfonden Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals ja englanniksi Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on kansainvälinen osakerahasto. Sen tavoitteena on antaa osuudenomistajille tuotto, joka seuraa maailman johtavien lääke-, lääketieteellisen bioteknologian tai näille aloille tukipalveluja tarjoavien yhtiöiden arvonkehitystä.

Yhtiöiden valinnassa Rahastoyhtiö käyttää hyväksi mm. yhtiöiden markkina-arvoja, tutkimus- ja tuotekehityspanosta ja markkinaosuutta sekä markkinan laajuutta. Yhtiövalikoimaa tarkastellaan vuosittain.

Normaalitilanteessa Rahasto sijoittaa 25 johtavan yhtiön osakkeisiin siten, että Rahasto sijoittaa valintaprosessin perusteella viiden johtavan yhtiön osakkeisiin tasaosuuksin yhden kolmasosan salkun arvosta, seuraaviin kahteenkymmeneen vastaavasti kaksi kolmasosaa salkun arvosta. Salkun koostumusta ja yhtiöiden painoarvoa seurataan ja muutetaan tarvittaessa.

Rahasto voi käyttää käteisvarojen hallintaan suoria korkosijoituksia, joita se voi tehdä rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin.

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi rahastojen yhteisten sääntöjen 6 §:ssä.

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

Merkintä- / lunastuspäivä (T) on se päivä, jonka arvoon merkintä/ lunastus vahvistetaan.

Merkinnän vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintäpäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1).

Lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1) ennen kello 16.00. Kello 16.00 jälkeen vastaanotetut lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11.00.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Jos sijoitusaika on alle 180 päivää, Rahastoyhtiö perii lunastuksesta kaupankäyntipalkkion, joka voi olla enintään 0,5 % rahasto-osuuden arvosta. Tämä palkkio maksetaan kokonaisuudessaan Rahastolle.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,6 % vuodessa Rahaston arvosta.

Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot tai arviot niistä.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 9-15.

Seligson & Co Kehittyvät markkinat

Kehittyville markkinoille sijoittava osakerahasto.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa kehittyvien osakemarkkinoiden tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset.

Kehittyvät markkinat -sijoitusrahaston avulla saa erittäin hyvin hajautetun kehittyville markkinoille sijoittavan osakesalkun. Rahasto sopii parhaiten osaksi laajempaa osakesalkkua ja sen avulla voi hajauttaa esimerkiksi Eurooppaan ja/tai Pohjois-Amerikkaan keskittyneitä osakesijoituksia.

Seligson & Co Kehittyvät markkinat sijoittaa kehittyville markkinoille sijoittavien sijoitusrahastojen osuuksiin (rahastojen rahasto). Rahasto on passiivinen eli sen sijoitustoimintaa ei ohjaa salkunhoitajan arviot eri sijoituskohteiden näkymistä, mutta Rahasto ei myöskään seuraa ulkopuolisen indeksinlaskijan julkaisemaa indeksiä.

Kohderahastot sijoittavat kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoille eli muun muassa Aasian, Latinalaisen Amerikan, Itä -Euroopan ja Afrikan markkinoille. Rahaston kohderahastovalikoima julkaistaan rahaston katsauksissa.

Rahasto muuttui erikoissijoitusrahastosta UCITS-rahastoksi (sijoitusrahastodirektiivin vaatimukset täyttäväksi rahastoksi) 1.9.2014.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesitteessä on ilmoitettu mm. rahaston kustannukset, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 54.

Rahastoon voi tehdä merkintöjä ja lunastuksia kerran viikossa. Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 4, säännöistä ja avaintietoesitteestä.

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11:00.

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Seligson & Co Kehittyvät markkinat

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 13.9.2019 ja ne ovat voimassa 1.11.2019 alkaen.

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1–3 §) ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä muilta osin kuin mitä sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co Kehittyvät markkinat (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Placeringsfonden Seligson & Co Emerging Markets Fund ja englanniksi Seligson & Co Emerging Markets Fund.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa kehittyville markkinoille sijoittavien sijoitusrahastojen tai vastaavien erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahasto voi sijoittaa kaikki varansa toisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin seuraavin rajoituksin:

- Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa yhden sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

- Rahaston varoista voidaan sijoittaa yhteensä enintään 30 % muun kuin sijoitusrahastodirektiivin mukaisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

Rahasto voi sijoittaa varojaan Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osuuksiin. Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen osalta ei peritä Rahastoyhtiölle maksettavaa merkintä- eikä lunastuspalkkiota.

Osakepaino kuvastaa myös Rahaston riskiprofiilia. Rahastoa ei suositella lyhytaikaiseksi sijoituskohteeksi.

Rahasto voi käyttää käteisvarojen hallintaan suoria korkosijoituksia, joita se voi tehdä rahamarkkinavälineisiin ja talletuksiin. Rahasto ei tee suoria osakesijoituksia.

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi rahastojen yhteisten sääntöjen 6 §:ssä.

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

Merkintä- / lunastuspäivä (T) on se päivä, jonka arvoon merkintä/ lunastus vahvistetaan.

Rahastossa on yksi merkintä- / lunastuspäivä viikossa. Merkinnän / lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintäpäivää / lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1) kello 16.00 mennessä. Kello 16.00 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan seuraavan kalenteriviikon merkintä- / lunastuspäivän arvoon. Rahastoyhtiö voi siirtää viikoittaista merkintä- ja lunastuspäivää, mikäli merkittävä osa kohderahastoista on suljettu.

Merkintäpäivät ilmoitetaan voimassa olevissa rahastoesitteissä ja Rahastoyhtiön internet-sivuilla www.seligson.fi

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11.00.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuden merkinnästä ja lunastuksesta rahastoesitteessä ja avaintietoesitteessä erikseen mainitut palkkiot.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,35 % vuodessa Rahaston arvosta.

Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

Rahaston sijoituskohteina olevilla rahastoilla on omat palkkionsa. Osassa kohderahastoista saattaa olla myös tuottosidonnainen palkkio.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot tai arviot niistä.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 9-15.

Russian Prosperity Fund Euro

Venäjän ja sen lähialueiden markkinoille sijoittava syöttörahasto.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka ylittää Venäjän osakemarkkinoiden kehitystä kuvaavan vertailuindeksin tuoton.

Rahasto sopii osaksi laajempaa osakesalkkua: sen avulla voi hajauttaa esim. Eurooppaan ja/tai USA:han keskittyneitä osakesijoituksia.

Russian Prosperity Fund Euro on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto, joka pyrkii sijoittamaan mahdollisimman suuren osan varallisuudestaan (pysyvästi vähintään 85 %) Russian Prosperity Fund (Luxembourg) -rahaston osuuksiin. Kohderahaston osakevalinnat perustuvat kohderahaston salkunhoitajan eli Prosperity Capital Management -yhtiön sijoituspäätöksiin.

Rahaston tuotto voi poiketa kohderahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on syöttörahaston arvosta (enintään 15 %) ja miten eri rahasto-osuuslajeista perittävät palkkiot eroavat toisistaan.

Kohderahasto on luxemburgilaisen Prosperity Capital Management SICAV -rahaston alarahasto ja se täyttää sijoitusrahastodirektiivin (UCITS) vaatimukset. Kohderahasto voi sijoittaa enintään 10 % varoistaan toisiin rahastoihin.

Kohderahasto sijoittaa venäläisiin ja Venäjän lähialueiden sekä Venäjällä merkittävässä määrin toimivien länsimaisten yritysten osakkeisiin. Tavoitteena on kokonaistuotto pitkällä aikavälillä. Yleisen osakemarkkinakehityksen lisäksi rahaston kehitykseen vaikuttavat aktiivisesti hallinnoidun kohderahaston salkunhoitajan tekemät sijoituspäätökset.

Kohderahaston salkunhoitajana toimii Venäjällä ja Lontoossa toimivan Prosperity Capital Management -yhtiö (PCM) (www.prosperitycapital.com). PCM osallistuu myös aktiivisesti joidenkin sijoituskohteina olevien yritysten hallintoon. PCM saa palkkionsa osuutena rahaston hallinnointi- ja tuottosidonnaisesta palkkiosta. Kohderahaston sijoituskohteiden valinta perustuu mm. Venäjän taloudessa tapahtuvien rakennemuutosten aikaiseen tunnistamiseen ja perusteellisiin yhtiöanalyyseihin. Kohderahasto etsii hyvin hoidettuja yhtiöitä, joilla on pätevä johto, hyvät kasvunäkymät ja alhainen arvostustaso. Erityistä huomiota kiinnitetään vähemmistöomistajien asemaan ja oikeuksiin.

Kohderahaston tarkempi esittely löytyy internetosoitteesta www.prosperitycapital.com.

Rahastoyhtiö on tehnyt kohderahaston ja sen hallinnointiyhtiön kanssa sopimuksen koskien Russian Prosperity Fund Euron toimintaa syöttörahastona sekä siihen liittyvien tietojen ja asiakirjojen toimittamista rahastojen välillä. Lisätietoja sopimuksesta saa asiakaspalvelustamme.

Russian Prosperity Fund Euro -rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahasto muuttui syöttörahastoksi 1.1.2014. Rahasto sijoitti aikaisemmin suoraan Venäjän ja lähialueiden osakemarkkinoille. Rahaston neuvonantajana toimi Prosperity Capital Management -yhtiö.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesitteessä on ilmoitettu mm. rahaston kustannukset, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus suomalaisille, ruotsalaisille ja norjalaisille sijoittajille tarkoitetun A-osuuden osalta sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 54. Kansainvälisillä pääomamarkkinoilla toimiville sijoittajille tarkoitetun K-osuuden osalta on saatavana erillinen englanninkielinen avaintietoesite. Kohderahasto ei peri Russian Prosperity Fund Eurolta merkintä-, lunastus-, kaupankäynti- tai hallinnointipalkkioita. Kohderahastossa on kuitenkin kohderahastosta suoraan perittäviä kustannuksia (esim. säilytyskustannukset ja luxemburgilainen vero ”Taxe d’abonnement”, joka on enintään 0,05 % p.a. kohderahaston pääomasta).

Osuussarja A:n tuottosidonnainen palkkio lasketaan siten, että rahasto-osuuden arvoa ennen tuottosidonnaista palkkiota verrataan laskentajakson perusarvoon, joka on osuuden arvo edellisen kalenterivuoden viimeisenä pankkipäivänä ja lasketaan prosenttimuutos ennen tuottosidonnaista palkkiota. Kun tätä muutosta verrataan vastaavalla tavalla laskettuun vertailuindeksin[1] muutokseen (vertailuindeksistä käytetään sen ajankohdan arvoa, joka vastaa kohderahaston arvonlaskennan arvostusajankohtaa), saadaan rahasto-osuussarjan ylituotto. Tuottosidonnainen palkkio on 15 % ylituotosta. Tuottosidonnainen palkkio ei voi olla negatiivinen.

Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää 3 %:a vertailujakson keskimääräisestä rahastopääomasta, joka lasketaan keskiarvona rahasto-osuuden perusarvon arvonlaskentahetkellä ulkona olleiden osuuksien kappalemäärästä sekä kaikkien sen jälkeisten kokonaan kuluneiden kalenterikuukausien viimeisten arvonlaskentojen ulkona olevien osuuksien kappalemääristä kerrottuna rahasto-osuuden perusarvolla. Kuukausi katsotaan kuluneeksi kuukauden viimeisenä pankkipäivänä.

Tuottosidonnaisen palkkion varaus huomioidaan päivittäin osuussarja A:n rahasto-osuuden arvossa ja maksetaan rahastoyhtiölle kerran vuodessa. Maksettava palkkio on yhtä suuri kuin edellisen kalenterivuoden viimeisen pankkipäivän arvonlaskennan tuottosidonnainen palkkiovaraus.

Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 4, säännöistä ja avaintietoesitteestä.

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta: Syöttörahaston omistukset kohderahastossa arvostetaan kohderahaston kyseisenä arvonlaskentapäivänä julkaisemaan osuuden arvoon. Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 21.00 Suomen aikaa. Tuottosidonnaisen palkkion laskennassa käytetään vertailuindeksistä sen ajankohdan arvoa, joka vastaa kohderahaston arvonlaskennassa käytettyä arvostusajankohtaa.

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Russian Prosperity Fund Euro

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 13.9.2019 ja ne ovat voimassa 1.11.2019 alkaen.

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1–3 §) ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä muilta osin kuin mitä sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Russian Prosperity Fund Euro (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Placeringsfonden Russian Prosperity Fund Euro ja englanniksi Russian Prosperity Fund Euro.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu syöttörahasto, joka sijoittaa vähintään 85 % varoistaan Russian Prosperity Fund (Luxemburg) -rahaston osuuksiin (kohderahasto) ja sen euromääräiseen X-osuussarjaan. Kohderahasto on luxemburgilaisen Prosperity Capital Management Sicav -rahaston alarahasto. Kohderahasto täyttää sijoitusrahastodirektiivin vaatimukset (UCITS).

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä.

Rahaston varoista enintään 15 % voi olla toiminnan edellyttäminä käteisvaroina tai sijoitettuina johdannaissopimuksiin suojaustarkoituksessa.

Koska Rahaston varat sijoitetaan kohderahaston kautta lähinnä osakkeisiin, joiden kurssi voi vaihdella voimakkaasti, Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaisille sijoittajille.

Kohderahasto on Venäjän markkinoihin ja sen lähialueisiin erikoistunut aktiivinen osakerahasto. Kohderahaston varat sijoitetaan Venäjän markkinoille ja IVY maihin sekä OECD maissa noteerattuihin yrityksiin, joille Venäjä on keskeinen toiminta-alue. Kohderahasto sijoittaa pääasiallisesti osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Kohderahasto voi käyttää johdannaissopimuksia vain suojaustarkoituksessa.

Kohderahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi kohderahaston rahastoesitteessä.

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Mikäli kohderahaston rahasto-osuuksien lunastukset ja merkinnät väliaikaisesti keskeytetään, Rahastoyhtiö voi keskeyttää Rahaston rahasto-osuuksien lunastukset ja merkinnät vastaavaksi ajaksi.

Merkinnät ja lunastukset toteutetaan sellaisena pankkipäivänä, jolloin sekä syöttö- että kohderahaston rahasto-osuuden arvo lasketaan.

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

Merkintä- / lunastuspäivä (T) on se päivä, jonka arvoon merkintä/lunastus vahvistetaan. Mikäli merkintä- tai lunastuspäivä ei ole suomalainen pankkipäivä tai kohderahasto on kiinni kyseisenä päivänä, toteutetaan merkintä / lunastus seuraavan pankkipäivän, jolloin molemmat rahastot ovat avoinna, laskettavaan osuuden arvoon.

Merkinnän / lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintä- / lunastuspäivänä (T) ennen kello 11.00.

Kello 11.00 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon. Mikäli varat lunastukseen hankitaan lunastamalla kohderahaston osuuksia, edellyttää lunastustoimeksiannon vahvistaminen sitä, että Rahaston lunastus saadaan kohderahastossa vahvistettua.

Rahaston arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin pankit ovat Suomessa yleisesti avoinna edellyttäen, että myös kohderahastolle lasketaan arvo kyseinä päivänä.

Syöttörahaston omistukset kohderahastossa arvostetaan kohderahaston kyseisenä arvonlaskentapäivänä julkaisemaan osuuden arvoon. Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 21.00 Suomen aikaa. Tuottosidonnaisen palkkion laskennassa käytetään vertailuindeksistä sen ajankohdan arvoa, joka vastaa kohderahaston arvonlaskennassa käytettyä arvostusajankohtaa.

TUOTONJAKO

Rahastossa ei ole tuotto-osuuksia.

PALKKIOT

Ellei rahastoesitteessä muuta mainita, kohderahasto ei peri syöttörahastolta merkintä-, lunastus-, kaupankäynti- tai hallinnointipalkkioita.

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuden merkinnästä palveluhinnaston mukaisen merkintäpalkkion.

Jos sijoitusaika on alle 180 päivää, Rahastoyhtiö perii lunastuksesta kaupankäyntipalkkion, joka voi olla enintään 1 % rahasto-osuuden arvosta. Palkkio maksetaan Rahastolle.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiölle maksetaan Rahaston varoista korvauksena Rahaston hallinnoinnista joko kiinteän ja tuottosidonnaisen palkkion yhdistelmä (osuussarja A) tai pelkästään kiinteä hallinnointipalkkio (osuussarja K).

Osuussarja A

Rahastoyhtiölle maksettava kiinteä hallinnointipalkkio voi olla enintään 1,2 % vuodessa osuussarja A:n arvosta.

Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

Lisäksi Rahastoyhtiölle maksetaan Rahaston varoista tuottosidonnaista palkkiota, mikäli osuussarja A:n rahasto-osuuden arvon vuosimuutos vertailujaksona ylittää vertailuindeksin muutoksen samalta ajanjaksolta. Tuottosidonnainen palkkio on 15 % tästä ylituotosta.

Laskennassa käytetty vertailujakso on kalenterivuosi. Vertailujakso alkaa edellisen kalenterivuoden viimeisestä päivästä ja päättyy arvonlaskentapäivään.

Tuottosidonnainen palkkio ei voi olla negatiivinen eikä se voi ylittää 3 %:a vertailujakson osuussarja A:n keskimääräisestä rahastopääomasta.

Tuottosidonnainen palkkio lasketaan päivittäin varauksena osuussarja A:n arvosta edellä mainittujen hallinnointi- ja säilytyskulujen jälkeen ja maksetaan kalenterivuosittain jälkikäteen.

Yksityiskohtaiset tiedot tuottosidonnaisen palkkion laskennasta ilmoitetaan voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot tai arviot niistä

Osuussarja K

Rahastoyhtiölle maksettava kiinteä hallinnointipalkkio voi olla enintään 2,7 % vuodessa osuussarja K:n arvosta.

Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot tai arviot niistä.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 9-15.

Seligson & Co Tropico LatAm

Aktiivisesti hallinnoitu osakerahasto, joka sijoittaa Latinalaisen Amerikan osakemarkkinoille.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka ylittää Brasilian ja sen lähinaapureiden markkinoiden kehitystä kuvaavan vertailuindeksin tuoton.

Rahasto sopii parhaiten osaksi laajempaa osakesalkkua ja sen avulla voi hajauttaa esimerkiksi Eurooppaan ja/tai Pohjois-Amerikkaan keskittyneitä osakesijoituksia.

Tropico LatAm -sijoitusrahasto sijoittaa pääosin Brasilian osakemarkkinoille ja lisäksi Chilen, Perun ja Kolumbian osakemarkkinoille.

Yleisen osakemarkkinakehityksen sekä Latinalaisen Amerikan (pääosin Brasilian sekä lisäksi Chilen, Perun ja Kolumbian) markkinoihin ja markkinainfrastruktuuriin liittyvien riskien lisäksi rahaston kehitykseen vaikuttavat salkunhoitajan tekemät sijoituspäätökset. Rahasto voi sijoittaa merkittävässä määrin myös arvo- ja pienyhtiöihin, joiden osakkeen likviditeetti ei välttämättä ole markkinoiden suurimpien yhtiöiden tasolla. Likviditeetin ja sijoitusasteen hallintaan voidaan siten käyttää myös Latinalaisen Amerikan markkinoille sijoittavia rahastoja. Rahasto on avoinna merkinnöille ja lunastuksille kerran viikossa.

Rahaston neuvonantajana toimii brasilialainen Trópico Latin America Investments. Vuodesta 2002 toiminut Trópico keskittyy arvosijoittamiseen ja etsii yhtiöitä, joilla on mahdollisimman pysyviä kilpailuetuja. Lopulliset sijoituspäätökset tekee salkunhoitaja. Neuvonantaja saa palkkionsa osuutena rahastopalkkioista.

Seligson & Co Tropico LatAm -rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesitteessä on ilmoitettu mm. rahaston kustannukset, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 54.

Tuottosidonnainen palkkio lasketaan siten, että rahasto-osuuden arvoa ennen tuottosidonnaista palkkiota verrataan laskentajakson perusarvoon, joka on osuuden arvo edellisen kalenterivuoden viimeisenä pankkipäivänä ja lasketaan prosenttimuutos ennen tuottosidonnaista palkkiota. Kun tätä muutosta verrataan vastaavalla tavalla laskettuun vertailuindeksin muutokseen, saadaan ylituotto. Tuottosidonnainen palkkio on 15 % ylituotosta. Tuottosidonnainen palkkio ei voi olla negatiivinen.

Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää 3 %:a vertailujakson keskimääräisestä rahastopääomasta, joka lasketaan keskiarvona rahasto -osuuden perusarvon arvonlaskentahetkellä ulkona olleiden osuuksien kappalemäärästä sekä kaikkien sen jälkeisten kokonaan kuluneiden kalenterikuukausien viimeisten arvonlaskentojen ulkona olevien osuuksien kappalemääristä kerrottuna rahasto-osuuden perusarvolla. Kuukausi katsotaan kuluneeksi kuukauden viimeisenä pankkipäivänä.

Tuottosidonnaisen palkkion varaus huomioidaan päivittäin rahasto-osuuden arvossa ja maksetaan rahastoyhtiölle kerran vuodessa. Maksettava palkkio on yhtä suuri kuin edellisen kalenterivuoden viimeisen pankkipäivän arvonlaskennan tuottosidonnainen palkkiovaraus.

Rahaston vertailuindeksi on yhdistelmä 70 % STOXX Brazil Total Market Net Return ja 30 % S&P Mila Andean 40 Net Total Return –osakeindeksiä. Rahaston säännöissä mainitun indeksin nimi on muuttunut, mutta kyseessä on sama indeksi.

Rahastoon voi tehdä merkintöjä ja lunastuksia kerran viikossa. Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 4, säännöistä ja avaintietoesitteestä.

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11:00.

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Seligson & Co Tropico LatAm

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 13.9.2019 ja ne ovat voimassa 1.11.2019 alkaen.

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1–3 §) ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä muilta osin kuin mitä sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co Tropico LatAm (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Placeringsfonden Seligson & Co Tropico LatAm ja englanniksi Seligson & Co Tropico LatAm Fund.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on aktiivinen osakerahasto, joka sijoittaa varansa Latinalaisen Amerikan osakemarkkinoille.

Rahaston tavoitteena on saavuttaa osuudenomistajille tuotto, joka pitkällä aikavälillä ylittää Rahaston vertailuindeksin tuoton. Vertailuindeksinä on yhdistelmä 70 % STOXX Brazil Total Market Net Return ja 30 % S&P Dow Jones Mila Andean 40 Net Total Return -osakeindeksiä.

Koska Rahasto sijoittaa lähinnä osakkeisiin, joiden kurssi voi vaihdella voimakkaasti, Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaisille sijoittajille.

Rahasto voi käyttää käteisvarojen hallintaan suoria korkosijoituksia, joita se voi tehdä rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin.

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi rahastojen yhteisten sääntöjen 6 §:ssä.

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

Merkintä- / lunastuspäivä (T) on se päivä, jonka arvoon merkintä/ lunastus vahvistetaan.

Rahastossa on yksi merkintä- / lunastuspäivä viikossa. Merkinnän / lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastus-toimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintä-päivää / lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1) kello 16:00 mennessä. Kello 16:00 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan seuraavan kalenteriviikon merkintä- /lunastuspäivän arvoon.

Merkintä- ja lunastuspäivät ilmoitetaan voimassa olevissa rahastoesitteissä ja Rahastoyhtiön internetsivuilla www.seligson.fi.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11:00.

TUOTONJAKO

Rahastossa ei ole tuotto-osuuksia.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuden merkinnästä ja lunastuksesta rahastoesitteessä ja avaintietoesitteessä erikseen mainitut palkkiot.

Jos sijoitusaika on alle 180 päivää, Rahastoyhtiö perii lunastuksesta kaupankäyntipalkkion, joka voi olla enintään 1 % rahasto-osuuden arvosta. Palkkiosta vähintään puolet (eli 0,5 %) maksetaan Rahastolle.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiölle maksetaan Rahaston varoista korvauksena Rahaston hallinnoinnista kiinteän ja tuottosidonnaisen palkkion yhdistelmä. Kiinteä hallinnointipalkkio voi olla enintään 1,4 % vuodessa Rahaston arvosta.

Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

Lisäksi Rahastoyhtiölle maksetaan Rahaston varoista tuottosidonnaista palkkiota, mikäli rahasto-osuuden arvon vuosimuutos vertailujaksona ylittää vertailuindeksin muutoksen samalta ajanjaksolta. Tuottosidonnainen palkkio on 15 % tästä ylituotosta.

Laskennassa käytetty vertailujakso on kalenterivuosi. Vertailujakso alkaa edellisen kalenterivuoden viimeisestä päivästä ja päättyy arvonlaskenta-päivään. Rahaston aloittaessa vertailujakso alkaa vuoden ensimmäisestä arvonlaskentapäivästä.

Tuottosidonnainen palkkio ei voi olla negatiivinen eikä se voi ylittää 3 %:a vertailujakson keskimääräisestä rahastopääomasta.

Tuottosidonnainen palkkio lasketaan päivittäin varauksena Rahaston arvosta edellä mainittujen hallinnointi- ja säilytyskulujen jälkeen ja maksetaan kalenterivuosittain jälkikäteen.

Yksityiskohtaiset tiedot tuottosidonnaisen palkkion laskennasta ilmoitetaan voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot tai arviot niistä.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 9-15.

Seligson & Co Phoenix

Aktiivisesti hallinnoitu osakerahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti perheyhtiöihin.

Phoenixin tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa hyvin hajautetun perheyhtiösalkun tuottoa ja ylittää maailman osakemarkkinoita kuvaavan indeksin tuoton.

Phoenixin avulla voi lisätä aktiivista kansainvälistä hajautusta muuten hyvin hajautettuun osakesalkkuun sekä täydentää esimerkiksi indeksirahastoilla muodostettua ydinsalkkua.

Phoenix sijoittaa kansainvälisesti ja toimialoittain hajautettuun salkkuun hyvin hoidettuja perheyrityksiä.

Phoenix on aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Yleisen osakemarkkinariskin lisäksi rahaston kehitykseen vaikuttavat salkunhoitajan tekemät sijoituspäätökset. Phoenix voi käyttää johdannaisia sekä salkun suojaustarkoitukseen että osana sijoitustoimintaa. Johdannaisten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesitteessä on ilmoitettu mm. rahaston kustannukset, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 54.

Tuottosidonnainen palkkio lasketaan siten, että kasvuosuuden arvoa ennen tuottosidonnaista palkkiota verrataan laskentajakson perusarvoon, joka on kasvuosuuden arvo kaksi vuotta aiemmin päättyneen kalenterivuoden viimeisenä pankkipäivänä ja lasketaan prosentuaalinen vuosimuutos ennen tuottosidonnaista palkkiota kuluvan vuoden kertyneen muutoksen ja kahden edellisen vuoden muutoksen geometrisenä keskiarvona. Kun tätä muutosta verrataan vastaavalla tavalla laskettuun vertailuindeksin muutokseen, saadaan rahasto-osuussarjan ylituotto. Tuottosidonnainen palkkio on 20 % ylituotosta. Tuottosidonnainen palkkio ei voi olla negatiivinen.

Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää 3 %:ia vertailujakson keskimääräisestä rahastopääomasta, joka lasketaan keskiarvona rahasto-osuuden perusarvon arvonlaskentahetkellä ulkona olleiden osuuksien kappalemäärästä sekä kaikkien sen jälkeisten kokonaan kuluneiden kuukausien viimeisten arvonlaskentojen ulkona olevien osuuksien kappalemääristä – tai edellisen kalenterivuoden viimeisen pankkipäivän ja kuluvan vuoden vastaavista kappalemääristä, mikäli näin saatu luku on pienempi – kerrottuna rahasto-osuuden perusarvolla. Kuukausi katsotaan kuluneeksi kuukauden viimeisenä pankkipäivänä.

Tuottosidonnaisen palkkion varaus huomioidaan päivittäin rahasto-osuuden arvossa ja maksetaan rahastoyhtiölle kerran vuodessa. Maksettava tuottosidonnainen palkkio on yhtä suuri kuin edellisen kalenterivuoden viimeisen pankkipäivän arvonlaskennan tuottosidonnainen palkkiovaraus.

Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 4, säännöistä ja avaintietoesitteestä.

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11:00.

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Peter Seligson

Sijoitusrahasto Phoenix

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 13.9.2019 ja ne ovat voimassa 1.11.2019 alkaen.

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1–3 §) ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä muilta osin kuin mitä sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co Phoenix (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Placeringsfonden Seligson & Co Phoenix ja englanniksi Seligson & Co Phoenix Fund.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on kansainvälinen osakerahasto. Sen tavoitteena on saavuttaa osuudenomistajille tuotto, joka pitkällä aikavälillä ylittää Morgan Stanley Capital International All Country World Daily TR Net -osakeindeksin osinkokorjatun tuoton. Rahasto keskittää sijoituksensa sellaisten yhtiöiden osakkeisiin, joiden osakekurssit ovat voimakkaasti laskeneet syystä, jonka salkunhoitaja arvioi ohimeneväksi.

Koska Rahasto sijoittaa lähinnä osakkeisiin, joiden kurssi voi vaihdella voimakkaasti, Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaisille sijoittajille.

Rahasto voi käyttää käteisvarojen hallintaan suoria korkosijoituksia, joita se voi tehdä rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin.

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi rahastojen yhteisten sääntöjen 6 §:ssä.

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

Merkintä- / lunastuspäivä (T) on se päivä, jonka arvoon merkintä / lunastus vahvistetaan.

Merkinnän vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintäpäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1).

Lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1) ennen kello 16.00. Kello 16.00 jälkeen vastaanotetut lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11.00.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista kiinteän hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 1,1 % vuodessa Rahaston arvosta.

Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

Lisäksi Rahastoyhtiölle maksetaan Rahaston varoista tuottosidonnaista palkkiota, mikäli Rahasto-osuuden arvon keskimääräinen geometrinen vuosimuutos vertailujaksona (korkoa korolle laskettuna) ylittää vertailuindeksin muutoksen samalta ajanjaksolta. Tuottosidonnainen palkkio on 20 % tästä ylituotosta.

Laskennassa käytetty vertailujakso alkaa kaksi vuotta ennen kuluvan vuoden alkua päättyneen kalenterivuoden viimeisestä päivästä ja päättyy arvonlaskentapäivään.

Tuottosidonnainen palkkio ei voi olla negatiivinen eikä se voi ylittää 3 %:a vertailujakson Rahaston keskimääräisestä rahastopääomasta.

Tuottosidonnainen palkkio lasketaan päivittäin varauksena Rahaston arvosta edellä mainittujen hallinnointi- ja säilytyskulujen jälkeen ja maksetaan kalenterivuosittain jälkikäteen.

Yksityiskohtaiset tiedot tuottosidonnaisen palkkion laskennasta ilmoitetaan voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot tai arviot niistä

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 9-15.

Seligson & Co Phoebus

Aktiivisesti hallinnoitu osakerahasto, joka tekee pitkän tähtäimen sijoituksia pääosin Suomen markkinoille.

Phoebuksen tavoitteena on antaa sijoittajille hyvä pitkäjänteinen kokonaistuotto osakemarkkinoilta.

Phoebus on tarkoitettu sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa pitkäjänteisesti laadukkaisiin yhtiöihin, kansainvälisellä mausteella. Rahaston vertailuindeksissä pääpaino on suomalaisilla yhtiöillä, mutta aktiivisesti hallinnoituna rahasto voi merkittävästi poiketa vertailuindeksin mukaisesta jakaumasta.

Koska rahasto sijoittaa usein osakkeisiin, jotka eivät ole "muodissa", rahaston tuotto voi lyhyellä tähtäimellä poiketa merkittävästi markkinoiden tuotosta. Rahasto sopii osaksi hyvin hajautettua osakesalkkua.

Phoebus sijoittaa laadukkaiden yritysten osakkeisiin pitkällä, yli 10 vuoden tähtäimellä. Johtava ajatus on, että osake on osuus yrityksestä. Toisin sanoen osakkeita ostettaessa käytetään samoja arviointiperusteita kuin jos ostettaisiin koko yritys.

Phoebus on aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Yleisen osakemarkkinariskin lisäksi rahaston kehitykseen vaikuttavat salkunhoitajan tekemät sijoituspäätökset.

Phoebus voi käyttää johdannaisia salkun suojaustarkoitukseen sekä osana sijoitustoimintaa. Johdannaisten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Rahasto muuttui erikoissijoitusrahastosta UCITS-rahastoksi (sijoitusrahastodirektiivin vaatimukset täyttäväksi rahastoksi) 1.9.2014.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesitteessä on ilmoitettu mm. rahaston kustannukset, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 54.

Tuottosidonnainen palkkio lasketaan siten, että kasvuosuuden arvoa ennen tuottosidonnaista palkkiota verrataan laskentajakson perusarvoon, joka on kasvuosuuden arvo kaksi vuotta aiemmin päättyneen kalenterivuoden viimeisenä pankkipäivänä ja lasketaan prosentuaalinen vuosimuutos ennen tuottosidonnaista palkkiota kuluvan vuoden kertyneen muutoksen ja kahden edellisen vuoden muutoksen geometrisenä keskiarvona. Kun tätä muutosta verrataan vastaavalla tavalla laskettuun vertailuindeksin muutokseen, saadaan rahasto-osuussarjan ylituotto. Tuottosidonnainen palkkio on 20 % ylituotosta. Tuottosidonnainen palkkio ei voi olla negatiivinen.

Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää 3 %:ia vertailujakson keskimääräisestä rahastopääomasta, joka lasketaan keskiarvona rahasto-osuuden perusarvon arvonlaskentahetkellä ulkona olleiden osuuksien kappalemäärästä sekä kaikkien sen jälkeisten kokonaan kuluneiden kuukausien viimeisten arvonlaskentojen ulkona olevien osuuksien kappalemääristä – tai edellisen kalenterivuoden viimeisen pankkipäivän ja kuluvan vuoden vastaavista kappalemääristä, mikäli näin saatu luku on pienempi – kerrottuna rahasto-osuuden perusarvolla. Kuukausi katsotaan kuluneeksi kuukauden viimeisenä pankkipäivänä.

Tuottosidonnaisen palkkion varaus huomioidaan päivittäin rahasto-osuuden arvossa ja maksetaan rahastoyhtiölle kerran vuodessa. Maksettava tuottosidonnainen palkkio on yhtä suuri kuin edellisen kalenterivuoden viimeisen pankkipäivän arvonlaskennan tuottosidonnainen palkkiovaraus.

Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 4, säännöistä ja avaintietoesitteestä.

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14:30.

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Anders Oldenburg

Seligson & Co Phoebus

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 13.9.2019 ja ne ovat voimassa 1.11.2019 alkaen.

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1–3 §) ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä muilta osin kuin mitä sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co Phoebus (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Placeringsfonden Seligson & Co Phoebus ja englanniksi Seligson & Co Phoebus Fund.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on osakerahasto, jonka tavoitteena on saavuttaa osuudenomistajille tuotto, joka pitkällä aikavälillä ylittää Rahaston vertailuindeksin tuoton. Vertailuindeksinä on yhdistelmä 75 % Helsingin Pörssin laskemaa OMXH CAP GI -indeksiä ja 25 % Morgan Stanley Capital International All Country World Daily TR Net -osakeindeksiä netto-osinkokorjattuna. Vertailuindeksinä on kalenterivuodesta 2015 alkaen yhdistelmä 60 % Helsingin Pörssin laskemaa OMXH CAP GI -indeksiä ja 40 % Morgan Stanley Capital International All Country World Daily TR Net –osakeindeksiä netto-osinkokorjattuna. Indeksien keskinäiset suhteet rebalansoidaan joka kalenterivuoden viimeisenä päivänä.

Rahasto keskittää sijoituksensa sellaisten yhtiöiden osakkeisiin, joiden liiketoiminnan kilpailuedut ja yritysjohdon laatu ovat salkunhoitajan mielestä poikkeuksellisen hyvät. Sijoituksia tehdään pitkäjänteisesti, ja yhtiöiden arviointi suoritetaan samoin perustein kuin, jos ostaisi yhtiön koko liiketoiminnan yksittäisten osakkeiden sijaan. Koska Rahasto sijoittaa lähinnä osakkeisiin, joiden kurssi voi vaihdella voimakkaasti, Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaisille sijoittajille.

Rahasto voi käyttää käteisvarojen hallintaan suoria korkosijoituksia, joita se voi tehdä rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin.

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi rahastojen yhteisten sääntöjen 6 §:ssä.

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

Merkintä- / lunastuspäivä (T) on se päivä, jonka arvoon merkintä / lunastus vahvistetaan.

Merkinnän vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintäpäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1).

Lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1) ennen kello 16.00. Kello 16.00 jälkeen vastaanotetut lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14.30.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuden merkinnästä ja lunastuksesta rahastoesitteessä ja avaintietoesitteessä erikseen mainitut palkkiot

Jos sijoitusaika on alle 360 päivää, Rahastoyhtiö perii lunastuksesta kaupankäyntipalkkion, joka voi olla enintään 1 % rahasto-osuuden arvosta. Tämä palkkio maksetaan kokonaisuudessaan Rahastolle.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiölle maksetaan Rahaston varoista korvauksena Rahaston hallinnoinnista kiinteän ja tuottosidonnaisen palkkion yhdistelmä. Kiinteä hallinnointipalkkio voi olla enintään 0,75 % vuodessa Rahaston arvosta.

Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

Lisäksi Rahastoyhtiölle maksetaan Rahaston varoista tuottosidonnaista palkkiota, mikäli rahasto-osuuden arvon keskimääräinen geometrinen vuosimuutos vertailujaksona (korkoa korolle laskettuna) ylittää vertailuindeksin muutoksen samalta ajanjaksolta. Tuottosidonnainen palkkio on 20 % tästä ylituotosta.

Laskennassa käytetty vertailujakso alkaa kaksi vuotta ennen kuluvan vuoden alkua päättyneen kalenterivuoden viimeisestä päivästä ja päättyy arvonlaskentapäivään.

Tuottosidonnainen palkkio ei voi olla negatiivinen eikä se voi ylittää 3 %:a vertailujakson keskimääräisestä rahastopääomasta.

Tuottosidonnainen palkkio lasketaan päivittäin varauksena Rahaston arvosta edellä mainittujen hallinnointi- ja säilytyskulujen jälkeen ja maksetaan kalenterivuosittain jälkikäteen.

Yksityiskohtaiset tiedot tuottosidonnaisen palkkion laskennasta ilmoitetaan voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot tai arviot niistä.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 9-15.

Seligson & Co Pharos

Osake- ja korkomarkkinoille sijoittava maltillinen varainhoitorahasto.

Pharoksen tavoitteena on antaa sijoittajalle kokonaistuotto, joka vastaa hajautetun osakemarkkinasalkun (60 %) ja korkosalkun (40 %) tuottoa.

Pharos sopii sijoittajalle, joka ei halua itse aktiivisesti seurata markkinoiden kehitystä ja tehdä päätöksiä varallisuuden jaosta (eli allokaatiosta) osake- ja korkoinstrumenttien välillä. Pharos voi muodostaa jopa koko arvopaperisalkun tai sijoittaja voi myös käyttää sitä salkun ytimenä, jota täydennetään muilla osake- tai korkosijoituksilla.

Pharos on niin sanottu yhdistelmärahasto, joka sijoittaa kansainvälisesti sekä osake- että korkomarkkinoille, pääosin rahastojen kautta. Kohderahastojen yhteenlaskettu hallinnointipalkkio voi olla enintään 0,85 % vuodessa.

Pharos pyrkii hyödyntämään osakemarkkinoiden tuottomahdollisuuksia tasaten samalla osakekurssien heilahteluja sijoittamalla myös korkomarkkinoille. Sijoituspolitiikan ydin on valitun perusallokaation toteuttamisessa kustannustehokkaiden indeksirahastojen ja suorien korkosijoitusten avulla sekä maltillinen lisätuoton etsiminen hallitulla riskillä tarkkaan valittujen aktiivisten rahastojen avulla. Normaalitilanteen mukainen jako osakkeisiin ja korkoihin on 60/40.

Rahasto ei käy aktiivisesti kauppaa, vaan vertailuindeksistä selvästi poikkeavaa näkemystä otetaan vain, jos markkinoiden hinnoittelu salkunhoitajan näkemyksen mukaan poikkeaa huomattavasti pitkän aikavälin normaalitasostaan.

Pharos on aktiivisesti hoidettu rahasto. Yleisen osake- ja korkomarkkinariskin lisäksi rahaston kehitykseen vaikuttavat salkunhoitajan tekemät sijoituspäätökset. Rahaston riskitaso pyritään pitämään maltillisena.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesitteessä on ilmoitettu mm. rahaston kustannukset, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 54.

Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 4, säännöistä ja avaintietoesitteestä.

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11:00.

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria

16.8.2004 rahastoon sulautui Osakesalkku-niminen rahasto ja nimeksi muuttui Pharos. Rahasto toimi aiemmin nimellä Joustosalkku.

Vastaava salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Seligson & Co Pharos

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 20.12.2019 ja ne ovat voimassa 1.2.2020 alkaen.

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1–3 §) ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä muilta osin kuin mitä sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co Pharos (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Placeringsfonden Seligson & Co Pharos ja englanniksi Seligson & Co Pharos Fund.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa sekä osake- että korkomarkkinoille. Yleensä Rahaston varat sijoitetaan osakemarkkinoille sekä korkomarkkinoille siten, että osakkeiden osuus Rahastosta on n. 60 % ja korkosijoitusten osuus n. 40 %. Jakoa voidaan muuttaa markkinatilanteen mukaan siten, että Rahaston nettovarallisuuden osakepaino voi vaihdella välillä 40 - 80 %.

Osake- ja korkopainot kuvastavat myös Rahaston riskiprofiilia. Rahastoa ei suositella lyhytaikaiseksi sijoituskohteeksi.

Rahaston tavoitteena on kokonaistuotto, joka pitkällä aikavälillä vastaa kansainvälisten osakemarkkinoiden ja euroalueen joukkolainojen tuottoa rahaston sijoitusten jaon suhteessa. Indeksi, johon rahaston tuottoa verrataan, julkaistaan voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Rahasto sijoittaa pääasiassa muiden sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, mutta Rahasto voi tehdä suoria sijoituksia etenkin korkomarkkinoille.

Rahasto voi sijoittaa kaikki varansa toisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin seuraavin rajoituksin:

- Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa yhden sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.
- Rahaston varoista voidaan sijoittaa yhteensä enintään 30 % muun kuin sijoitusrahastodirektiivin mukaisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

Rahasto voi sijoittaa varojaan Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osuuksiin. Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen osalta käytetään edullisinta mahdollista osuussarjaa, eikä niistä peritä Rahastoyhtiölle maksettavia merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

Rahaston kohdesijoitusten markkina-arvolla painotetut yhteenlasketut kiinteät hallinnointipalkkiot eivät saa ylittää 0,85 % Rahaston arvosta vuodessa.

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi rahastojen yhteisten sääntöjen 6 §:ssä.

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

Merkintä- / lunastuspäivä (T) on se päivä, jonka arvoon merkintä / lunastus vahvistetaan.

Merkinnän vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintäpäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1).

Lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1) ennen kello 16.00. Kello 16.00 jälkeen vastaanotetut lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11.00.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Jos sijoitusaika on alle 180 päivää, Rahastoyhtiö perii lunastuksesta kaupankäyntipalkkion, joka voi olla enintään 0,5 % rahasto-osuuden arvosta. Tämä palkkio maksetaan kokonaisuudessaan Rahastolle.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,45 % vuodessa Rahaston arvosta.

Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

Rahaston sijoituskohteina olevilla rahastoilla on omat palkkionsa. Osassa kohderahastoista saattaa olla myös tuottosidonnainen palkkio. Jos Rahaston kohderahastot myöntävät palkkionpalautuksia tai palkkion alennuksia, palautetaan ne täysmääräisesti Rahastolle (pois lukien mahdolliset palautuksiin suoraan liittyvät kulut).

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot tai arviot niistä.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 9-15.

Seligson & Co Rahamarkkinarahasto

Rahamarkkinarahasto, joka tavoittelee tasaista tuottoa hyvin alhaisella riskillä.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajalle lyhyiden korkomarkkinoiden mukainen kokonaistuotto.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa käteisvaransa hajautetusti ja pitää arvonvaihtelun alhaisena. Rahasto sopii myös lyhytaikaiseksi sijoitukseksi käteisvaroille, esimerkiksi yritysten kassanhallintaan tai sijoitussalkun vakauttamiseen.

Rahasto on Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1131 mukainen tavanomainen rahamarkkinarahasto. Rahaston osuuden arvo vaihtelee ja se lasketaan rahastojen yhteisten sääntöjen kohdissa §11 ja §12 määritellyllä tavalla kunakin suomalaisena pankkipäivänä klo 14:30.

Rahamarkkinarahaston osalta tulee huomioida, että

a) rahamarkkinarahasto ei ole taattu sijoitus;

b) rahamarkkinarahastoon tehty sijoitus poikkeaa talletuksesta (siihen ei liity talletussuojaa) ja rahamarkkinarahastoon sijoitettu pääoma saattaa vaihdella;

c) sijoittaja kantaa riskin pääoman menetyksestä.

Rahasto ei käytä ulkopuolista tukea taatakseen likviditeettinsä tai vakauttaakseen osuudenarvon.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Sisäinen luottolaadun arviointi

Rahastoyhtiö tekee sisäisen luottolaadun arvioinnin rahaston sijoituskohteena olevien rahamarkkinainstrumenttien osalta. Arvioinnissa huomioidaan instrumentin liikkeeseenlaskijan sekä itse instrumentin ominaisuudet. Arvioinnissa käytetään mahdollisimman laadukkaita, ajantasaisia ja luotettavista lähteistä peräisin olevia tietoja.

Arvioinnissa noudatettavat yleiset periaatteet:

a) liikkeeseenlaskijasta ja instrumentin ominaisuuksista hankitaan olennaiset ja ajantasaiset tiedot;

b) arviointi pohjautuu käytettävissä olevien olennaisten tietojen analysointiin niiden tekijöiden osalta, jotka vaikuttavat liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuteen ja instrumentin luottolaatuun;

c) luottolaadun arviointeja tarkastellaan uudelleen vähintään vuosittain ja arvioinnin menettelytapoja päivitetään tarvittaessa

d) rahamarkkinainstrumenttia koskeva uusi luottolaadun arviointi suoritetaan, kun havaitaan olennainen muutos, joka voi vaikuttaa instrumentista annettuun arviointiin;

e) luottolaadun arvioinnin menetelmiä tarkastellaan uudelleen vähintään kerran vuodessa;

f) mikäli luottolaadun arviointiin tehdään olennaisia muutoksia joko menetelmiin, malleihin tai keskeisiin taustaoletuksiin, päivitetään kaikki arvioinnit, joihin muutos vaikuttaa.

Rahastoyhtiö soveltaa edellä kuvattuja yleisiä periaatteita määrittäessään annetaanko rahamarkkinainstrumentista luottolaadun arvioinnissa myönteinen arviointi. Yleisten periaatteiden lisäksi otetaan huomioon vähintään seuraavat tekijät:

a) liikkeeseenlaskijan luottoriskin sekä liikkeeseenlaskijan ja instrumentin suhteellisen maksukyvyttömyysriskin määrittäminen;

b) instrumentin liikkeeseenlaskijaa koskevat kvalitatiiviset indikaattorit, joissa otetaan huomioon muun muassa makrotalouden ja finanssimarkkinoiden tilanne;

c) rahamarkkinainstrumenttien lyhytaikaisuus;

d) instrumentin omaisuusluokka;

e) liikkeeseenlaskijan tyyppi siten, että erotetaan toisistaan ainakin seuraavan tyyppiset liikkeeseenlaskijat: kansalliset, alueelliset tai paikalliset hallintoviranomaiset, finanssilaitokset ja finanssialan ulkopuoliset yritykset;

f) instrumentin likviditeettiprofiili.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesitteessä on ilmoitettu mm. rahaston kustannukset, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 54. Ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille tarkoitetun Osuussarja V:n tiedot ja esitteet saa Rahastoyhtiöstä.

Rahastolta perittävä vuotuinen hallinnointipalkkio on 0,18 % (ei sääntöjen mukainen maksimi 0,22 %).

Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 4, säännöistä ja avaintietoesitteestä.

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14:30.

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria: 9.8.2004 rahastoon sulautui Vakaasalkku -niminen rahasto.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg ja Aleksi Härmä

Seligson & Co Rahamarkkinarahasto

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 13.9.2019 ja ne ovat voimassa 1.11.2019 alkaen.

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1–3 §) ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä muilta osin kuin mitä sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

1 § Sijoitusrahaston nimi ja tyyppi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co Rahamarkkinarahasto (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Placeringsfonden Seligson & Co Penningmarknadsfond ja englanniksi Seligson & Co Euro Money Market Fund.

Rahasto on Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1131 artiklan 3 kohdan 1 mukainen vaihtuvan nettoarvon eli vaihtuvan rahasto-osuuden arvon rahamarkkinarahasto. Se on rahastoluokaltaan asetuksen mukainen tavanomainen rahamarkkinarahasto ja sijoittaa pääosin suomalaisiin (yhteisön kotipaikka Suomessa tai suomalainen sivuliike) rahamarkkinainstrumentteihin ja talletuksiin.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa pääosin rahamarkkinainstrumentteihin ja pankkitalletuksiin. Rahaston tavoitteena on säilyttää rahaston pääoma ja saada rahamarkkinatuottoa vastaava tuotto. On mahdollista, että Rahasto ei saavuta tavoitetta kaikissa markkinaolosuhteissa.

Mikäli rahaston varoista vähintään 70 % on sijoitettuna suomalaisten luottolaitosten talletuksiin, voi yksittäisen vastapuolen (rahamarkkinainstrumentin liikkeeseenlaskija ja talletuksen vastaanottava luottolaitos) osuus olla enintään 20 % rahaston varallisuudesta. Muussa tapauksessa yksittäisen vastapuolen osuus voi olla enintään 15 % rahaston varallisuudesta.

Rahasto ei sijoita johdannaisiin tai tee arvopapereiden lainaksi antamista tai lainaksi ottamista koskevia sopimuksia tai muita sopimuksia, jotka rasittaisivat rahamarkkinarahaston omaisuuseriä. Rahasto ei myöskään ota tai anna lainaksi käteisvaroja. Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahastolla ei saa olla hallussaan yli 10 %:ia yhden yhteisön liikkeeseen laskemista rahamarkkinainstrumenteista. Tätä rajaa ei sovelleta sellaisten rahamarkkinainstrumenttien hallussapitoon, joiden liikkeeseenlaskijana on kohdassa 1.1 e) mainittu liikkeeseenlaskija.

1. Sijoituskohteita koskevat rajoitukset

1.1 Rahamarkkinainstrumentit. Sijoituskohteena voivat olla Rahastoyhtiön rahastojen yhteisten sääntöjen kohtien I1 tai I2 mukaiset korkoinstrumentit seuraavin edellytyksin:

a) Instrumentin lailliseen lunastuspäivään jäljellä oleva maturiteetti on enintään kaksi vuotta, edellyttäen että seuraavaan korontarkistuspäivään on jäljellä enintään 397 päivää.
Rahasto ei saa harjoittaa lyhyeksimyyntiä tai sijoittaa osakkeisiin tai hyödykkeisiin suoraan tai epäsuorasti.

b) Liikkeeseenlaskija ja sijoituskohteena oleva instrumentti on saanut myönteisen arvion Rahastoyhtiön sisäisessä luottolaadun arvioinnissa.

c) Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 % saman yhteisön liikkeeseen laskemiin korkoinstrumentteihin.

d) Saman liikkeeseenlaskijan korkoinstrumentteja, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa olla enintään 40 % Rahaston varoista.

e) Rahaston kaikki varat voidaan sijoittaa korkoinstrumentteihin, joiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana ovat erikseen tai yhdessä unioni, jäsenvaltioiden keskus-, alue- ja paikallisviranomaiset tai niiden keskuspankit, Euroopan keskuspankki, Euroopan investointipankki, Euroopan investointirahasto, Euroopan vakausmekanismi, Euroopan rahoitusvakausväline, kolmannen maan keskusviranomainen tai keskuspankki, Kansainvälinen valuuttarahasto, Kansainvälinen jälleenrakennus- ja kehityspankki, Euroopan neuvoston kehityspankki, Euroopan jälleenrakennus- ja kehityspankki, Kansainvälinen järjestelypankki tai muu asiaankuuluva kansainvälinen rahoituslaitos tai rahoitusalan organisaatio, johon yksi tai useampi jäsenvaltio kuuluu. Kyseisten sijoitusten tulee olla peräisin ainakin kuudesta liikkeeseenlaskijan liikkeeseenlaskusta eikä saman liikkeeseenlaskun rahamarkkinainstrumentteihin saa sijoittaa yli 30 % Rahaston varoista.

1.2 Talletukset. Rahasto voi sijoittaa Rahastojen yhteisten sääntöjen kohdan VI mukaisiin talletuksiin.

Luottolaitoksen sääntömääräinen kotipaikka on Euroopan Unionin jäsenvaltiossa tai valtiossa, joka täyttää asetuksen (EU) N:o 575/2013 artiklan 107 kohdan 4 vaatimukset.

Mikäli rahaston varoista vähintään 70 % on sijoitettuna suomalaisten luottolaitosten talletuksiin, voi yksittäisen luottolaitoksen talletus vastata enintään 15 % rahaston varallisuudesta.

Muussa tapauksessa rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 % saman luottolaitoksen talletuksiin.

1.3 Muiden rahamarkkinarahastojen osuudet. Rahasto voi sijoittaa muiden rahamarkkinarahastojen osuuksiin seuraavin edellytyksin:

a) Kohteena oleva rahamarkkinarahasto on saanut toimiluvan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1131 nojalla ja on asetuksen mukainen lyhyt rahamarkkinarahasto tai tavanomainen rahamarkkinarahasto.

b) Kohteena oleva rahamarkkinarahasto voi sääntöjensä tai perustamisasiakirjojensa mukaan sijoittaa enintään 10 % varoistaan muiden rahamarkkinarahastojen osuuksiin.

c) Kohteena olevalla rahamarkkinarahastolla ei ole osuuksia hankkivassa rahamarkkinarahastossa eikä se saa sijoittaa hankkivaan rahamarkkinarahastoon sijoitusaikana.

d) Yhden kohteena olevan rahamarkkinarahaston osuuksia saa olla enintään 5 % Rahaston varoista.

e) Muiden rahamarkkinarahastojen osuuksia saa olla yhteensä enintään 10 % Rahaston varoista.

f) Rahasto voi sijoittaa varojaan Rahastoyhtiön hallinnoimien rahamarkkinarahastojen osuuksiin. Rahastoyhtiön hallinnoimien rahamarkkinarahastojen osalta ei peritä Rahastoyhtiölle maksettavia merkintä- eikä lunastuspalkkiota.

2. Muut sijoitussalkkua koskevat vaatimukset

Rahaston (tavanomainen rahamarkkinarahasto) sijoitussalkun osalta noudatetaan seuraavia vaatimuksia:

a) sijoitussalkun painotettu keskimääräinen maturiteetti on enintään 6 kuukautta;

b) sijoitussalkun painotettu keskimääräinen elinaika on enintään 12 kuukautta;

c) vähintään 7,5 % Rahaston varoista on oltava päivän kuluessa erääntyviä omaisuuseriä tai käteisvaroja, jotka voidaan nostaa yhden työpäivän ennakkoilmoituksella;

d) vähintään 15 % Rahaston varoista on oltava viikon kuluessa erääntyviä omaisuuseriä tai käteisvaroja, jotka voidaan nostaa viiden työpäivän ennakkoilmoituksella;

e) rahamarkkinainstrumentit voidaan sisällyttää kohdassa d) mainittuihin viikon kuluessa erääntyviin omaisuuseriin siten, että niiden osuus on enintään 7,5 % Rahaston varoista edellyttäen, että ne voidaan lunastaa ja selvittää viiden työpäivän kuluessa.

Kun lasketaan arvopapereiden painotettua keskimääräistä elinaikaa (kohta b), maturiteettilaskelma perustuu jäljellä olevaan maturiteettiin instrumenttien lailliseen lunastuspäivään saakka.

Jos sijoitussalkkua koskevat vaatimukset ylittyvät Rahastosta riippumattomista syistä tai merkintä- tai lunastusoikeuksien käyttämisen takia, ensisijaisena tavoitteena on tilanteen korjaaminen osuudenomistajien edut huomioon ottavalla tavalla.

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi rahastojen yhteisten sääntöjen 6 §:ssä.

3. Luottolaadun arviointi

Rahastoyhtiö tekee rahaston sijoituskohteena olevien rahamarkkinainstrumenttien sisäisen luottolaadun arvioinnin. Arvioinnissa huomioidaan instrumentin liikkeeseenlaskijan sekä itse instrumentin ominaisuudet. Arvioinnissa käytetään laadukkaita, ajantasaisia ja luotettavista lähteistä peräisin olevia tietoja. Arviointimenettelyssä noudatettavat periaatteet ja huomioitavat tekijät kuvataan tarkemmin rahastoesitteessä.

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

Merkintäpäivä (T) on se päivä, jonka arvoon merkintä vahvistetaan.

Merkinnän vahvistumisen edellytyksenä on merkintämaksun vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintäpäivänä ennen kello 14.30. Kello 14.30 jälkeen rahaston merkintätilille tulleiden merkintämaksujen merkintäpäivä on edellä määriteltyä merkintäpäivää seuraava pankkipäivä.

Lunastuspäivä (T) on se päivä, jonka arvoon lunastus vahvistetaan, jos toimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla kyseisenä päivänä ennen kello 11.00. Kello 11.00 jälkeen vastaanotettujen lunastusten lunastuspäivä on edellä määriteltyä lunastuspäivää seuraava pankkipäivä.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14.30.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,22 % vuodessa Rahaston arvosta.

Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot tai arviot niistä.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 9-15.

Seligson & Co Euro-obligaatio

Euroalueen valtionlainoihin sijoittava rahasto.

Euro-obligaatio rahaston tavoitteena on antaa sijoittajalle euromaiden valtionlainojen keskimääräinen kokonaistuotto.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa tehokkaasti hajautetun salkun euromääräisiä valtionlainoja. Rahasto voi muodostaa merkittävän osan euromääräisestä korkosalkusta.

Rahasto sijoittaa eurovaltioiden liikkeelle laskemiin joukkolainoihin mallintaen vertailuindeksinsä koostumusta. Indeksi sisältää suuren määrän velkakirjoja ja Rahasto ei sijoita näihin kaikkiin, vaan pyrkii jäljentämään indeksin keskeiset ominaisuudet vähäisemmällä määrällä arvopapereita.

Rahaston salkun rakenne seuraa valittuun indeksiin tehtäviä muutoksia. Rahaston korkoriski pyritään pitämään samana kuin indeksin.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesitteessä on ilmoitettu mm. rahaston kustannukset, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 54. Ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille tarkoitetun Osuussarja V:n tiedot ja esitteet saa Rahastoyhtiöstä.

Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 4, säännöistä ja avaintietoesitteestä.

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14:30.

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg ja Aleksi Härmä

Seligson & Co Euro-obligaatiorahasto

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 13.9.2019 ja ne ovat voimassa 1.11.2019 alkaen.

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1–3 §) ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä muilta osin kuin mitä sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co Euro-obligaatio (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Placeringsfonden Seligson & Co Euroobligation ja englanniksi Seligson & Co Euro Bond Fund.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on euroalueen valtioiden liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin sijoittava korkorahasto. Sen tavoitteena on antaa osuudenomistajille tuotto, joka seuraa näiden joukkolainojen tuottoa kuvaavan indeksin tuottoa. Kyseinen indeksi voi olla esimerkiksi iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return -indeksi tai ominaisuuksiltaan vastaava muu indeksi. Käytettävä indeksi ilmoitetaan voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Rahasto sijoittaa varansa hajautettuun korkosalkkuun ja pyrkii mallintamaan valitun indeksin ominaisuuksia. Rahaston tarkoituksena ei ole hankkia kaikkia valitun indeksin sisältämiä arvopapereita, vaan edustava otos kyseisistä arvopapereista. Tavoitteena on pitää mm. Rahaston korkoriski, maa- ja maturiteettijakauma lähellä indeksin vastaavia ominaisuuksia. Mahdollisten indeksipoikkeamien tarkoituksena on pitää Rahaston kaupankäyntikustannukset alhaisina ja likviditeetti hyvänä. Indeksipoikkeaman voi aiheuttaa myös Rahastoon tuleva, vielä sijoittamatta oleva merkintäsumma tai Rahastosta suoritettavan lunastussumman aiheuttama vähennys rahaston varoissa.

Rahaston korkoriski (duraatio) seuraa valitun indeksin korkoriskiä ja on normaalisti välillä 5–9 vuotta

Rahasto voi salkunhoidon tehostamiseksi käyttää johdannaisia.

Rahasto ei tee sijoituksia osakemarkkinoille.

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi rahastojen yhteisten sääntöjen 6 §:ssä.

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

Merkintä- / lunastuspäivä (T) on se päivä, jonka arvoon merkintä / lunastus vahvistetaan.

Merkinnän / lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintä-/lunastuspäivänä (T) ennen kello 11.00. Kello 11.00 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14.30.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Jos sijoitusaika on alle 90 päivää, Rahastoyhtiö perii lunastuksesta kaupankäyntipalkkion, joka voi olla enintään 0,2 % rahasto-osuuden arvosta. Tämä palkkio maksetaan kokonaisuudessaan Rahastolle.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,28 % vuodessa Rahaston arvosta.

Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot tai arviot niistä

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 9-15.

Seligson & Co Euro Corporate Bond

Hyvälaatuisiin pitkiin euromääräisiin yrityslainoihin sijoittava rahasto.

Euro Corporate Bond –rahaston tavoitteena on antaa sijoittajalle euromääräisten yrityslainojen keskimääräinen kokonaistuotto.

Euro Corporate Bond -rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa tehokkaasti hajautetun salkun euromääräisiä yrityslainoja. Rahasto voi muodostaa osan euromääräisestä korkosalkusta.

Rahasto sijoittaa euroalueen yrityslainoihin mallintaen vertailuindeksinsä ominaisuuksia. Indeksi sisältää suuren määrän velkakirjoja ja Rahasto ei sijoita näihin kaikkiin, vaan pyrkii jäljentämään indeksin keskeiset ominaisuudet vähäisemmällä määrällä arvopapereita. Rahaston salkun rakenne seuraa valittuun indeksiin tehtäviä muutoksia. Rahaston korkoriski pyritään pitämään samana kuin indeksin.

Rahasto sijoittaa vain neljän korkeimman luokituksen joukkolainoihin (”investment grade”). Näitä ovat Standard & Poor’sin luokituksen AAA–BBB ja Moody’sin luokituksen Aaa–Baa saaneet yrityslainat.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesitteessä on ilmoitettu mm. rahaston kustannukset, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 54. Ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille tarkoitetun Osuussarja V:n tiedot ja esitteet saa Rahastoyhtiöstä.

Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 4, säännöistä ja avaintietoesitteestä.

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14:30.

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg ja Aleksi Härmä

Seligson & Co Euro Corporate Bond

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 13.9.2019 ja ne ovat voimassa 1.11.2019 alkaen.

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1–3 §) ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä muilta osin kuin mitä sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co Euro Corporate Bond (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Placeringsfonden Seligson & Co Euro Corporate Bond ja englanniksi Seligson & Co Euro Corporate Bond Fund.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on euromääräisiin yritysten liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin sijoittava korkorahasto. Sen tavoitteena on antaa osuudenomistajille tuotto, joka seuraa euromääräisten, luottokelpoisuudeltaan vähintään investment grade -tasoisten (BBB–Baa3) yrityslainojen tuottoa kuvaavan indeksin tuottoa. Kyseinen indeksi voi olla esimerkiksi iBoxx Euro Non-Financials Overall Total Return -indeksi tai ominaisuuksiltaan vastaava muu indeksi. Käytettävä indeksi ilmoitetaan voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Rahasto sijoittaa varansa hajautettuun korkosalkkuun ja pyrkii mallintamaan valitun indeksin ominaisuuksia. Rahaston tarkoituksena ei ole hankkia kaikkia valitun indeksin sisältämiä arvopapereita, vaan edustava otos kyseisistä arvopapereista. Tavoitteena on pitää mm. Rahaston korkoriski, keskimääräinen luottokelpoisuusluokitus ja maturiteettijakauma lähellä indeksin vastaavia ominaisuuksia. Mahdollisten indeksipoikkeamien tarkoituksena on pitää rahaston kaupankäyntikustannukset alhaisina ja likviditeetti hyvänä. Indeksipoikkeaman voi aiheuttaa myös Rahastoon tuleva, vielä sijoittamatta oleva merkintäsumma tai Rahastosta suoritettavan lunastussumman aiheuttama vähennys Rahaston varoissa.

Rahaston korkoriski (duraatio) seuraa valitun indeksin korkoriskiä ja on normaalisti välillä 4–7 vuotta.

Rahasto voi salkunhoidon tehostamiseksi käyttää johdannaisia.

Rahasto ei tee sijoituksia osakemarkkinoille.

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi rahastojen yhteisten sääntöjen 6 §:ssä.

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

Merkintä- / lunastuspäivä (T) on se päivä, jonka arvoon merkintä / lunastus vahvistetaan.

Merkinnän / lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintä- / lunastuspäivänä (T) ennen kello 11.00. Kello 11.00 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14.30.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Jos sijoitusaika on alle 90 päivää, Rahastoyhtiö perii lunastuksesta kaupankäyntipalkkion, joka voi olla enintään 0,2 % rahasto-osuuden arvosta. Tämä palkkio maksetaan kokonaisuudessaan Rahastolle.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,33 % vuodessa Rahaston arvosta.

Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot tai arviot niistä.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 9-15.

	Merkintä / lunastus (rahasto-yhtiölle)	Kaupankäynti (maksetaan rahastolle)		Hallinnointipalkkio (rahastoyhtiölle)	Tuotto-sidonnainen palkkio (rahastoyhtiölle)	Säilytys- ja säilytysyhteisöpalkkio 2019 (säilytysyhteisölle)	Juoksevat kulut 2019	Kiertonopeus 2019
		Merkintä	Lunastus					
Suomi	- / -	0,1 %	0,1–0,5 %[1]	0,45 %	ei	0,005 %	0,46 %	19,62 %
OMX Helsinki 25	- / -[4]	- /[4]	- /[4]	0,11–0,18 %[9]	ei	Sis. hall.palkkioon	0,16 %	49,01 %
Eurooppa	- / -	0,1 %	0,1–0,5 %[1]	0,44 %	ei	0,02 %	0,46 %	12,20 %
Aasia	- / -	0,1 %	0,1–0,5 %[1]	0,43 %	ei	0,03 %	0,47 %	10,12 %
Pohjois-Amerikka	- / -	0,1 %	0,1–0,5 %[1]	0,42 %	ei	0,01 %	0,43 %	13,53 %
Kehittyvät markkinat	- / 0–1 %[5]	-	-[5]	0,34 % + kohderahastot keskimäärin 0,40–0,60 %	ei	0,01 %	0,72 %[8]	-19,67 %
Global Top 25 Brands	- / -	-	0–0,5 %[2]	0,59 %	ei	0,01 %	0,60 %	11,93%
Global Top 25 Pharma	- / -	-	0–0,5 %[2]	0,59 %	ei	0,01 %	0,61 %	21,56 %
Euro-obligaatio	- / -	-	0–0,2 %[3]	0,27 %	ei	0,01 %	0,28 %	-9,67 %
Euro Corporate Bond	- / -	-	0–0,2 %[3]	0,32 %	ei	0,01 %	0,33 %	6,73 %
Rahamarkkina	- / -	-	-	0,18 %	ei	0,004 %	0,18 %	103,45 %
Pharos	- / -	-	0–1 %[5]	0,45 % + max 0,85 %[8]	ei	0,003 %	0,50 %[8]	-1,06 %[11]
Russian Prosperity A	0–2,5 %[7] /	-	0–0,5 %[2]	1,20 %	**on**	0,002 %	1,62 %[8]	-[10]
Russian Prosperity K	-			2,70 %	ei	0,002 %	3,12 %[8]	
Tropico LatAm	0–1 %[7] / -	-	0–0,5 %[2]	1,20 %	**on**	0,08 %	1,47 %	76,40 %
Phoebus	- / -	-	0–1 %[6]	0,74 %	**on**	0,01 %	0,75 %	-9,85 %
Phoenix	- / -	-	-	1,09 %	**on**	0,02 %	1,16 %	65,85 %

Varainhoitajille ja rahastojen rahastoille tarkoitetun osuussarja V:n osalta ei peritä erillistä rahastoyhtiölle maksettavaa hallinnointipalkkiota. Osuussarjan merkinnän edellytyksenä on Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa solmittu erillissopimus, jossa sovitaan mm. merkinnän tarkemmista edellytyksistä ja Seligson & Co Rahastoyhtiön palkkiosta.

Sijoitusrahastolta perittävät kulut

Rahaston hallinnoinnista aiheutuvat kulut katetaan rahastoyhtiölle maksettavalla **hallinnointipalkkiolla**. Rahastojen sijoitusten säilytyksestä aiheutuvat säilytyskulut katetaan **säilytyspalkkiolla** ja säilytysyhteisövalvonnasta aiheutuvat kulut **säilytysyhteisöpalkkiolla** (yhdessä **"säilytyspalkkio**"). OMX Helsinki 25 -rahaston osalta säilytyspalkkio sisältyy hallinnointipalkkioon. Muiden rahastojen osalta säilytyspalkkio perustuu sopimukseen säilytysyhteisön OP Yrityspankki Oyj kanssa ja se maksetaan säilytysyhteisölle laskun mukaan. Taulukossa oleva säilytyspalkkio perustuu edellisen tilivuoden toteutuneisiin säilytyskuluihin. Arvonlaskennassa käytettävä päiväkohtainen säilytyspalkkio saattaa erota säilytysyhteisön laskuttamasta palkkiosta.

Edellä mainitut palkkiot tai arviot niistä vähennetään päivittäin rahasto-osuuden arvosta ja ne sisältyvät päivittäin julkaistavaan osuuden arvoon, samoin myös mahdollinen tuottosidonnainen palkkio. Palkkioita ei siis veloiteta osuudenomistajilta erikseen. Hallinnointipalkkiosta voidaan antaa kokonaisasiakkuuteen perustuvia alennuksia Seligson & Co Rahastoyhtiön suorille asiakkaille, mikäli sijoitusten yhteissumma ylittää vähintään miljoona euroa (suurasiakashinnaston mukaan).

Rahaston varoista maksetaan lisäksi ulkopuolisen palveluntarjoajan laskun mukaan muita rahaston sijoitustoimintaan liittyviä kuluja, esim. kaupankäynnin selvitykseen liittyvät tapahtumamaksut ja pankkikulut.

Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin toteutuneisiin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot).

Sijoittajalta merkinnän ja lunastuksen yhteydessä perittävät kulut

Mikäli rahastosta peritään merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkio, veloitetaan se merkintä- tai lunastustapahtuman yhteydessä. **Merkintä**- ja **lunastuspalkkiot** maksetaan *rahastoyhtiölle*. **Kaupankäyntipalkkio** maksetaan *rahastoon* korvaamaan merkinnöistä ja lunastuksista aiheutuneen arvopaperikaupan kustannuksia muille osuudenomistajille ja voidaan määritellä osto- ja myyntihintojen erona (ks. rahastokohtaiset säännöt). Merkintäpalkkio tai merkinnän yhteydessä perittävä kaupankäyntipalkkio lasketaan asiakkaan rahaston tilille maksamasta merkintäsummasta ja lunastuspalkkio tai lunastuksen yhteydessä perittävä kaupankäyntipalkkio lasketaan rahastolta lunastettavien osuuksien arvosta.

Rahastoyhtiö voi myös periä erillisiä palvelupalkkioita (esim. osuustodistuksesta tai normaalista poikkeavasta maksusuorituksesta). Toimenpide- tai palvelupalkkiot ilmoitetaan Rahastoyhtiön internet-sivuilla olevassa hinnastossa.

Salkun kiertonopeus on rahaston arvopapereiden vaihtuvuus tietyllä ajanjaksolla. Luku lasketaan vähentämällä tehtyjen ostojen ja myyntien yhteissummasta merkintöjen ja lunastusten yhteissumma (summa1). Salkun kiertonopeus on saadun luvun (summa1) suhde rahaston keskimääräiseen pääomaan tarkastelujaksolla. Esimerkiksi kiertonopeus 200 % tarkoittaa siten, että tarkastelujakson aikana on myyty kaikki rahaston arvopaperit ja tilalle ostettu uudet. Negatiivinen kiertonopeus tarkoittaa, että salkunhoitajan käymän arvopaperikaupan kokonaisvolyymi on ollut pienempi kuin merkintöjen ja lunastusten.

Taulukon selitteet

[1] Kaupankäyntipalkkio lunastettaessa normaalisti 0,1 %, mutta 0,5 % jos sijoitusaika on alle 180 päivää.

[2] Kaupankäyntipalkkio lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 0,5 % jos sijoitusaika on alle 180 päivää.

[3] Kaupankäyntipalkkio lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 0,2 % jos sijoitusaika on alle 90 päivää.

[4] Käteislunastuspalkkio 2 %, kuitenkin vähintään 100 euroa. Osuuksien pörssikaupassa arvopaperivälittäjä perii yleensä palkkion kaupasta.

[5] Kaupankäyntipalkkio lunastettaessa / lunastuspalkkio normaalisti 0 %, mutta 1 % jos sijoitusaika on alle 180 päivää ja 0,5 % jos sijoitusaika vähintään 180 päivää, mutta alle 360 päivää. Pharoksen osalta maksetaan rahastoon, Kehittyvien markkinoiden osalta rahastoyhtiölle.

[6] Kaupankäyntipalkkio lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 1 % jos sijoitusaika on alle 360 päivää.

[7] Palkkio määräytyy merkintäsumman mukaan, ks. tarkemmin alla.

[8] Mukaan lukien kohderahastot.

[9] Vaihtelee rahaston koon mukaan, ks. tarkemmin alla. Tässä rahastossa hallinnointipalkkio sisältää säilytys- ja säilytysyhteisöpalkkion.

[10] Rahasto on syöttörahasto, jolla on yksi kohderahasto.

[11] Ei sisällä kohderahastojen lukuja eikä määräajoin uusittavia rahamarkkinasijoituksia. Rahamarkkinasijoitukset huomioiden kiertonopeusluku on 35,65 %.

Seligson & Co -rahastojen volyymiriippuvaiset palkkiot

VOLYYMIRIIPPUVAISET MERKINTÄPALKKIOT (rahaston tilille maksetun merkintäsumman mukaan)

Russian Prosperity Fund Euro A

< 15 000	2,50 %
≥ 15 000 < 75 000	2,00 %
≥ 75 000 < 150 000	1,00 %
≥ 150 000	0,00 %

Russian Prosperity Fund Euro K

< 50 000	2,50 %
≥ 50 000 < 100 000	2,00 %
≥ 100 000 < 200 000	1,50 %
≥ 200 000 < 300 000	1,00 %
≥ 300 000	0,00 %

Tropico LatAm

< 4 999	1,00 %
≥ 4 999	0,00 %

VOLYYMIRIIPPUVAINEN HALLINNOINTI- ja SÄILYTYSPALKKIO (rahaston koon mukaan)

OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF

Rahaston koko:

0 – 50 000 000 euroon asti	0,18 %
50 000 000 – 200 000 000 euroon asti	0,16 %
200 000 000 – 500 000 000 euroon asti	0,14 %
Yli 500 000 000 euron osalta	0,11 %

Esimerkki: Kun rahaston koko on 125 000 000 euroa, rahaston hallinnointi- ja säilytyspalkkio on 50 000 000/125 000 000 * 0,18 % + (125 000 000-50 000 000) / 125 000 000 * 0,16 % = 0,168.

Seligson & Co perustettiin 1997 tuottamaan kustannustehokkaita nykyaikaisia sijoituspalveluja pitkäjänteisille sijoittajille. Palvelemme sekä instituutioita että yksityissijoittajia Suomessa ja Ruotsissa.

Pyrimme tuottamaan sijoituspalveluja, joiden lähtökohtana on aidosti asiakkaan etu: palveluja, jotka ovat helpompia ymmärtää ja joiden avulla asiakkaan saama pitkän aikavälin tuotto on mahdollisimman hyvä.

Pyrimme aina minimoimaan sijoitusten tuottoa rasittavia kustannuksia. Keskitymme varainhoitoon ja olemme riippumattomia esimerkiksi arvopaperivälittäjistä.

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ OYJ
Erottajankatu 1–3, 00130 Helsinki puh. (09) 6817 8200 fax (09) 6817 8222 sähköposti *info@seligson.fi*
www.seligson.fi

SELIGSON & CO RAHASTOT

Liite rahastoesitteeseen

AVAINTIETOESITTEET 1.12.2020

PASSIIVISET OSAKERAHASTOT

Eurooppa Indeksirahasto
Pohjois-Amerikka Indeksirahasto
Aasia Indeksirahasto
Suomi Indeksirahasto
OMXH25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF
Global Top 25 Brands
Global Top 25 Pharmaceuticals
Kehittyvät markkinat

AKTIIVISET OSAKERAHASTOT

Russian Prosperity Fund Euro
Tropico LatAm
Phoenix
Phoebus

VARAINHOITORAHASTO

Pharos

KORKORAHASTOT

Rahamarkkinarahasto
Euro-obligaatio
Euro Corporate Bond

ASIAKASPALVELU

Puhelin: 09 – 6817 8200
(pankkipäivisin 9–17)

Fax: 09 – 6817 8222

Sähköposti: info@seligson.fi

Henkilökohtaiset sähköpostit
etunimi.sukunimi@seligson.fi

Erottajankatu 1–3, 6 krs. 00130 Helsinki

www.seligson.fi

SELIGSON & CO

Yksinkertainen on tehokasta.

AVAINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

SELIGSON & CO **EUROOPPA INDEKSIRAHASTO**

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN-KOODIT FI0008801774 (A / kasvu) ja FI0008801782 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle kokonaistuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability Europe -osakeindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Passiivinen osakerahasto (UCITS), joka aloitti toimintansa 15.6.1998.
Sijoituskohteet	Eurooppalaiset osakkeet.
Vertailuindeksi	Dow Jones Sustainability Europe -osakeindeksi. Indeksissä on n. 150 kestävän kehityksen kriteereillä valittua osaketta eri Euroopan maista. Indeksi on tuottoindeksi.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, merkintä vahvistetaan saman pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, vahvistetaan lunastus saman pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI

1	2	3	4	5	**6**	7

Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot.

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 6/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Rahaston merkittävin riski on Euroopan osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin osakkeisiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteen sivulla 5.

RAHASTON KULUT

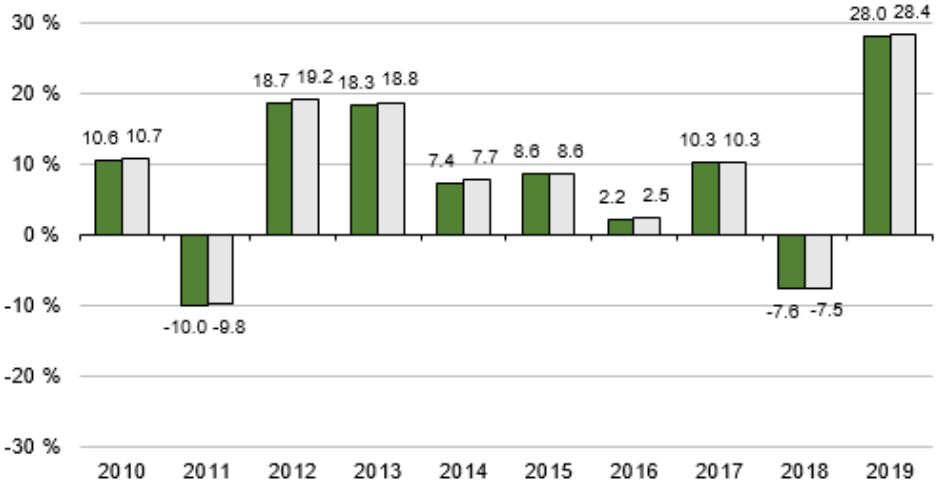
Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Rahaston merkinnöistä ja lunastuksista ei peritä **rahastoyhtiölle maksettavaa merkintä- tai lunastuspalkkiota.** Sen sijaan merkintöjen ja lunastusten yhteydessä peritään **rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio,** jonka tarkoituksena on kattaa merkinnästä tai lunastuksesta aiheutuvan arvopaperikaupankäynnin kustannukset rahastolle.	
Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia merkittäessä	0,1 % rahaston tilille maksetusta merkintä-summasta
Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia lunastettaessa	0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, 0,1 %, jos sijoitusaika ≥ 180 päivää
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,46 % vuodessa (vuonna 2019)
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot). Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla www.seligson.fi.

Rahastoesite löytyy samasta osoitteesta tai sen voi pyytää sähköpostitse (info@seligson.fi) tai puhelimitse (09 – 6817 8200).

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Eurooppa Indeksirahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 15.6.1998.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto.*

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

* 1.7.2008 asti DJ STOXX 50 NDR ja sen jälkeen DJ STOXX Sustainability 20.9.2010 asti.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy. Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita. Lisätietoja yhtiöstä kysyttäessä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen. Lisätietoja rahastosta (rahastoesite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Rahastossa on tässä avaintietoesitteessä esitetyn osuussarjan lisäksi osuussarja V, jonka tiedot esitetään erillisessä avaintietoesitteessä. Osuussarja V on tarkoitettu pääasiassa ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille ja sen merkintä vaatii erillisen sopimuksen Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 29.10.2020 ja ne ovat voimassa 1.12.2020 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 1.12.2020 alkaen. Avaintietoesitteen viimeisin versio on saatavilla verkkosivuilla www.seligson.fi.

AVAINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

SELIGSON & CO **POHJOIS-AMERIKKA INDEKSIRAHASTO**

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN-KOODIT FI0008811435 (A / kasvu) ja FI0008811443 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto sijoittaa Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle kokonaistuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability North America -osakeindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Passiivinen osakerahasto (UCITS), joka aloitti toimintansa 29.12.2006.
Sijoituskohteet	Pohjois-Amerikan markkinoiden osakkeet
Vertailuindeksi	Dow Jones Sustainability North America -osakeindeksi. Indeksissä on n. 150 kestävän kehityksen kriteereillä valittua osaketta pääosin USA:n markkinoilta. Indeksi on tuottoindeksi.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 14.30, merkintä vahvistetaan saman pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 14.30, vahvistetaan lunastus saman pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI

1	2	3	4	5	**6**	7

Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot.

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 6/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Pohjois-Amerikka Indeksirahaston merkittävin riski on Yhdysvaltojen ja Kanadan osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten niihin liittyy myös valuuttakurssiriski. Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteen sivulla 5.

RAHASTON KULUT

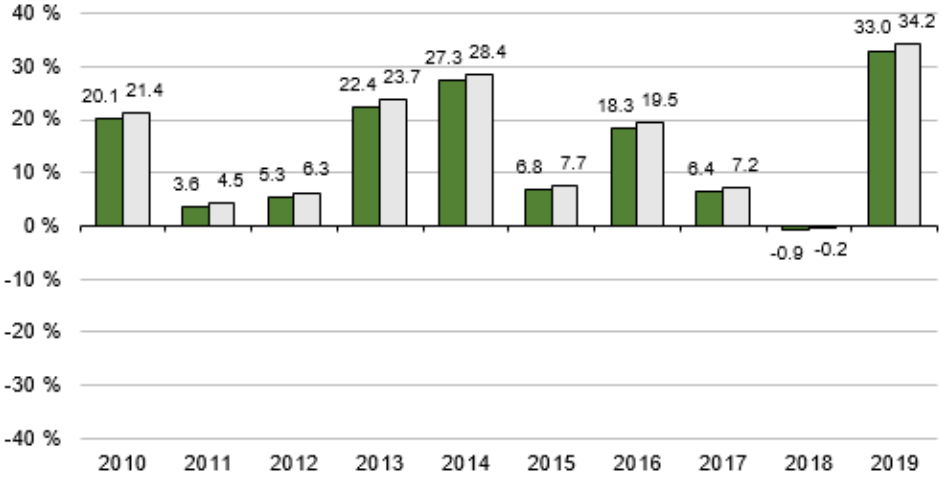
Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Rahaston merkinnöistä ja lunastuksista ei peritä **rahastoyhtiölle maksettavaa merkintä- tai lunastuspalkkiota.** Sen sijaan merkintöjen ja lunastusten yhteydessä peritään **rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio,** jonka tarkoituksena on kattaa merkinnästä tai lunastuksesta aiheutuvan arvopaperikaupankäynnin kustannukset rahastolle.	
Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia merkittäessä	0,1 % rahaston tilille maksetusta merkintä-summasta
Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia lunastettaessa	0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, 0,1 %, jos sijoitusaika ≥ 180 päivää
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,43 % vuodessa (vuonna 2019)
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot). Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla www.seligson.fi.

Rahastoesite löytyy samasta osoitteesta tai sen voi pyytää sähköpostitse (info@seligson.fi) tai puhelimitse (09 – 6817 8200).

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Pohjois-Amerikka Indeksirahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä täydeltä kalenterivuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 29.12.2006.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto.*

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

* 1.7.2008 asti Dow Jones Industrial Average TR

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy. Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita. Lisätietoja yhtiöstä kysyttäessä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen. Lisätietoja rahastosta (rahastoesite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Rahastossa on tässä avaintietoesitteessä esitetyn osuussarjan lisäksi osuussarja V, jonka tiedot esitetään erillisessä avaintietoesitteessä. Osuussarja V on tarkoitettu pääasiassa ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille ja sen merkintä vaatii erillisen sopimuksen Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 29.10.2020 ja ne ovat voimassa 1.12.2020 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 1.12.2020 alkaen. Avaintietoesitteen viimeisin versio on saatavilla verkkosivuilla www.seligson.fi.

AVAINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

SELIGSON & CO **AASIA INDEKSIRAHASTO**

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN-KOODIT FI0008801964 (A / kasvu) ja FI0008801972 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto sijoittaa Aasian ja Tyynenmeren alueen osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa Dow Jones Sustainability Asia Pacific -osakeindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Passiivinen osakerahasto (UCITS), joka aloitti toimintansa 29.12.1999.
Sijoituskohteet	Aasian ja Tyynenmeren markkinoiden osakkeet.
Vertailuindeksi	Dow Jones Sustainability Asia Pacific -osakeindeksi. Indeksissä on n. 150 kestävän kehityksen kriteereillä valittua osaketta. Suurimmat painot ovat Japanin, Australian ja Etelä-Korean markkinoilla. Indeksi on tuottoindeksi.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 16, merkintä vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 16, vahvistetaan lunastus seuraavan pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Osuussarjassa A on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI

1	2	3	4	5	**6**	7

Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot.

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 6/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Aasia Indeksirahaston merkittävin riski on kohdemarkkinoiden (etenkin Japanin, Australian ja Etelä-Korean) osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten niihin liittyy myös valuuttakurssiriski. Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteen sivulla 5.

© **Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj** Erottajankatu 1–3 FI-00130 Helsinki | puh. (09) 6817 8200 | fax (09) 6817 8222
Sähköposti: info@seligson.fi | Internet: www.seligson.fi | Asiakaspalvelu: pankkipäivinä klo 9 - 17

RAHASTON KULUT

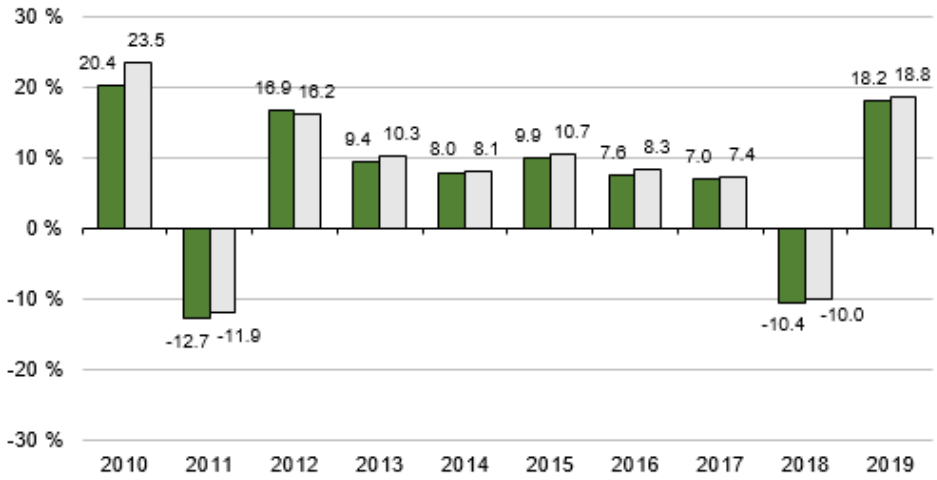
Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Rahaston merkinnöistä ja lunastuksista ei peritä **rahastoyhtiölle maksettavaa merkintä- tai lunastuspalkkiota.** Sen sijaan merkintöjen ja lunastusten yhteydessä peritään **rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio,** jonka tarkoituksena on kattaa merkinnästä tai lunastuksesta aiheutuvan arvopaperikaupankäynnin kustannukset rahastolle.	
Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia merkittäessä	0,1 % rahaston tilille maksetusta merkintä-summasta
Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia lunastettaessa	0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, 0,1 %, jos sijoitusaika ≥ 180 päivää
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,47 % vuodessa (vuonna 2019)
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot). Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla www.seligson.fi.

Rahastoesite löytyy samasta osoitteesta tai sen voi pyytää sähköpostitse (info@seligson.fi) tai puhelimitse (09 – 6817 8200).

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Aasia Indeksirahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 29.12.1999.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto.*

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

* 31.3.2009 asti TOPIX Core 30 Return Index

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy. Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita. Lisätietoja yhtiöstä kysyttäessä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen. Lisätietoja rahastosta (rahastoesite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Rahastossa on tässä avaintietoesitteessä esitetyn osuussarjan lisäksi osuussarja V, jonka tiedot esitetään erillisessä avaintietoesitteessä. Osuussarja V on tarkoitettu pääasiassa ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille ja sen merkintä vaatii erillisen sopimuksen Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 29.10.2020 ja ne ovat voimassa 1.12.2020 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 1.12.2020 alkaen. Avaintietoesitteen viimeisin versio on saatavilla verkkosivuilla www.seligson.fi.

AVAINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

SELIGSON & CO **SUOMI INDEKSIRAHASTO**

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN-KOODIT FI0008801758 (A / kasvu) ja FI0008801766 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto sijoittaa Suomen osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle kokonaistuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa OMX Finland Sustainability -osakeindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Passiivinen osakerahasto (UCITS), joka aloitti toimintansa 1.4.1998.
Sijoituskohteet	Suomalaiset osakkeet.
Vertailuindeksi	OMX Finland Sustainability -osakeindeksi. Indeksissä on n. 40 kestävän kehityksen kriteereillä valittua suomalaista osaketta. Indeksi on tuottoindeksi.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, merkintä vahvistetaan saman pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, lunastus vahvistetaan saman pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI

1	2	3	4	5	**6**	7

Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot.

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 6/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Rahaston merkittävin riski on Suomen osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi.

Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jota vastaan suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla. Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteen sivulla 5.

RAHASTON KULUT

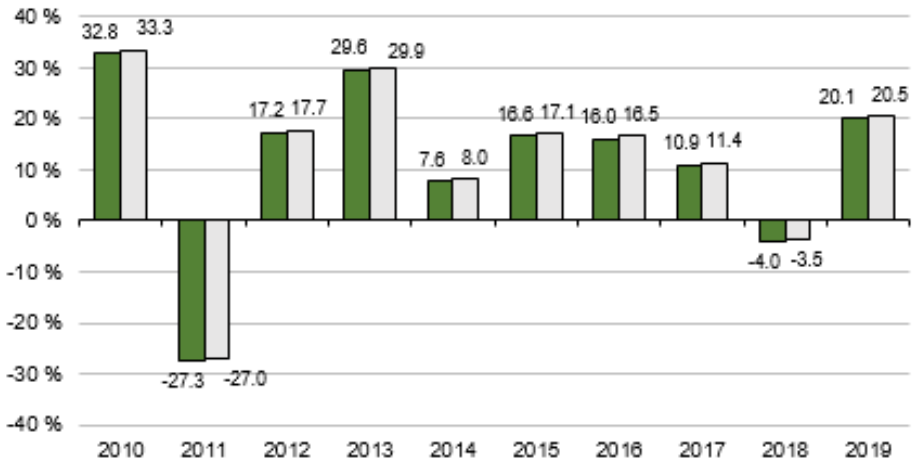
Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Rahaston merkinnöistä ja lunastuksista ei peritä **rahastoyhtiölle maksettavaa merkintä- tai lunastuspalkkiota.** Sen sijaan merkintöjen ja lunastusten yhteydessä peritään **rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio,** jonka tarkoituksena on kattaa merkinnästä tai lunastuksesta aiheutuvan arvopaperikaupankäynnin kustannukset rahastolle.	
Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia merkittäessä	0,1 % rahaston tilille maksetusta merkintä-summasta
Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia lunastettaessa	0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, 0,1 %, jos sijoitusaika ≥ 180 päivää
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,46 % vuodessa (vuonna 2019)
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot). Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla www.seligson.fi.

Rahastoesite löytyy samasta osoitteesta tai sen voi pyytää sähköpostitse (info@seligson.fi) tai puhelimitse (09 – 6817 8200).

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Suomi Indeksirahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 1.4.1998.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto. *

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

* Hintaindeksi 30.6.2005 asti, 1.7.2005 alk. Helsinki Benchmark Cap -tuottoindeksi ja 1.3.2011 alkaen OMX Sustainability Finland Index

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy. Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita. Lisätietoja yhtiöstä kysyttäessä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen. Lisätietoja rahastosta (rahastoesite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 29.10.2020 ja ne ovat voimassa 1.12.2020 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 1.12.2020 alkaen. Avaintietoesitteen viimeisin versio on saatavilla verkkosivuilla www.seligson.fi.

AVAINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

SELIGSON & CO **OMX HELSINKI 25 PÖRSSINOTEERATTU RAHASTO UCITS ETF**

KASVUOSUUDET (A): ISIN-KOODI FI0008805627

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto on Helsingin pörssissä listattuihin osakkeisiin sijoittava pörssinoteerattu rahasto (UCITS ETF). Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Pörssinoteerattu passiivinen osakerahasto (UCITS ETF), joka aloitti toimintansa 8.2.2002.
Sijoituskohteet	OMX Helsinki 25 -osakeindeksin osakkeet.
Vertailuindeksi	OMX Helsinki 25 -osakeindeksi, jossa on 25 Helsingin pörssin vaihdetuinta osaketta. Indeksi on tuottoindeksi.
Osuuksien merkintä (osto)	Rahasto-osuuksilla käydään kauppaa Helsingin pörssissä kuten osakkeella. Normaalitilanteessa sijoittaja ostaa osuuksia eikä merkitse uusia osuuksia. Suuret merkinnät (primäärimerkinnät, minimi 25 000 osuutta) tehdään merkintävälittäjän välityksellä. Lista merkintävälittäjistä löytyy rahastoyhtiön internet-sivuilta.
Osuuksien lunastus (myynti)	Rahasto-osuuksilla käydään kauppaa Helsingin pörssissä kuten osakkeella. Normaalitilanteessa sijoittaja myy osuuksia eikä lunasta rahastosta. Suuret lunastukset (primäärilunastukset, minimi 25 000 osuutta) toteutetaan merkintävälittäjän välityksellä. Lista merkintävälittäjistä löytyy rahastoyhtiön internet-sivuilta. Myös käteislunastus suoraan rahastosta on mahdollinen.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on ainoastaan kasvuosuuksia (A). Osuudet muuttuivat 1.3.2015 tuotto-osuuksista kasvuosuuksiksi.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI

1	2	3	4	5	**6**	7

Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot.

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 6/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Rahaston merkittävin riski on Suomen osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi.

Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jota vastaan suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla. Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteen sivulla 5.

RAHASTON KULUT

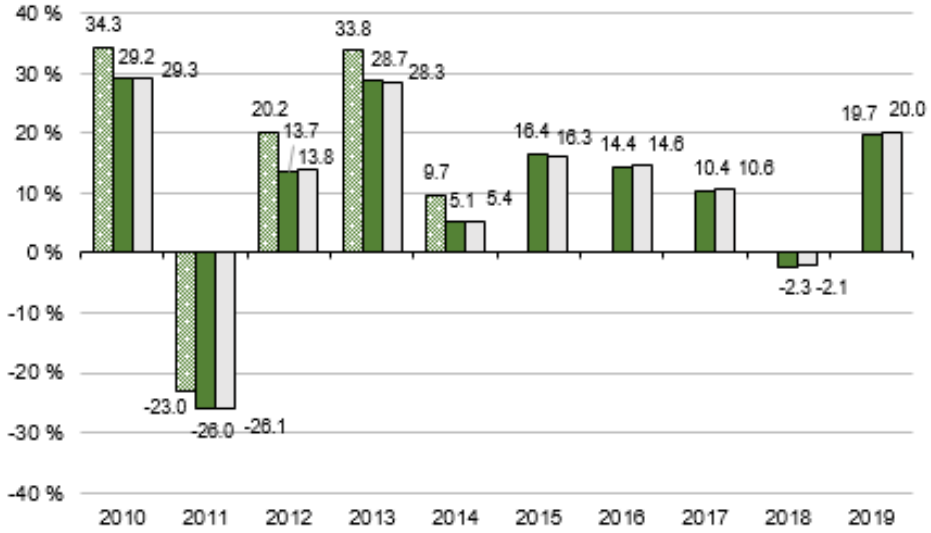
Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Sijoittaja maksaa osakevälittäjälle kaupankäyntipalkkion ostaessaan tai myydessään OMXH25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF:n rahasto-osuuksia pörssissä. Kaupankäyntipalkkiot tulee tarkastaa omalta osakevälittäjältä. Ne eivät ole rahaston palkkioita. **Lunastuspalkkio käteislunastuksessa** suoraan rahastosta (siis ei myymällä osuuksia pörssissä) on 2 % lunastuksen arvosta, kuitenkin vähintään 100 euroa. Vähintään 25 000 osuuden primääritransaktiossa suoraan rahaston kanssa tulee olla erikseen yhteydessä joko rahastoyhtiöön tai rahaston merkintävälittäjiin.	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,16 % vuodessa (vuonna 2019)
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot). Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla www.seligson.fi.

Rahastoesite löytyy samasta osoitteesta tai sen voi pyytää sähköpostitse (info@seligson.fi) tai puhelimitse (09 – 6817 8200).

AIEMPI ARVONKEHITYS



Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

Oheisessa kaaviossa on esitetty OMXH25 pörssinoteeratun rahaston arvonkehitys euroissa viimeksi kuluneilta kokonaiselta 10 vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 8.2.2002.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto. Osuudet muuttuivat 1.3.2015 tuotto-osuuksista kasvuosuuksiksi.

Pilkulliset pylväät: rahaston tuottokorjattu vuosituotto (vertailukelpoinen rahastojen, joissa on kasvuosuuksia, vuosituottojen kanssa; näytetään vain vuoteen 2014 saakka).

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto. Rahasto vaihtoi 1.3.2015 vertailuindeksiä hintaindeksistä tuottoindeksiksi.

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy. Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita. Lisätietoja yhtiöstä kysyttäessä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen. Lisätietoja rahastosta (rahastoesite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut), tuorein rahasto-osuuden arvo sekä merkintäyksikkö ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä. Rahastoyhtiö pyrkii julkaisemaan suuntaa-antavan rahasto-osuuden arvon Helsingin pörssin aukioloaikoina Bloomberg hinnanseurantajärjestelmässä hyvin tihein päivitysvälein.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 29.10.2020 ja ne ovat voimassa 1.12.2020 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 1.12.2020 alkaen. Avaintietoesitteen viimeisin versio on saatavilla verkkosivuilla www.seligson.fi.

AVAINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

SELIGSON & CO **GLOBAL TOP 25 BRANDS**

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN-KOODIT FI0008801790 (A / kasvu) ja FI0008801808 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto sijoittaa kansainvälisesti maailman vahvimpia brändejä omistavien yhtiöiden osakkeisiin. Selvästi yli puolet sijoituksista on rahaston historian aikana ollut yhdysvaltalaisten yritysten osakkeissa. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston sisältämien tavaramerkkiyhtiöiden osakkeiden tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Passiivinen osakerahasto (UCITS), joka aloitti toimintansa 18.6.1998.
Sijoituskohteet	Osakkeet kansainvälisesti.
Vertailuindeksi	Ei varsinaista vertailuindeksiä. Rahasto ei seuraa valmista indeksiä: Rahastoyhtiö muodostaa seurattavan korin kerran vuodessa. Salkunhoitajat eivät tee vuoden mittaan aktiivisia osakevalintoja. Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa 50 % MSCI World Consumer Staples –indeksiin ja 50 % MSCI World Consumer Discretionary –indeksiin. Indeksit ovat tuottoindeksejä.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Kun merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä, merkintä vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 16, vahvistetaan lunastus seuraavan pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI

1	2	3	4	5	**6**	7

Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot.

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 6/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Rahaston merkittävin riski on kansainvälisten osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla. Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa.

Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin Seligson & Co -rahastojen rahastoesitteen sivulla 5.

RAHASTON KULUT

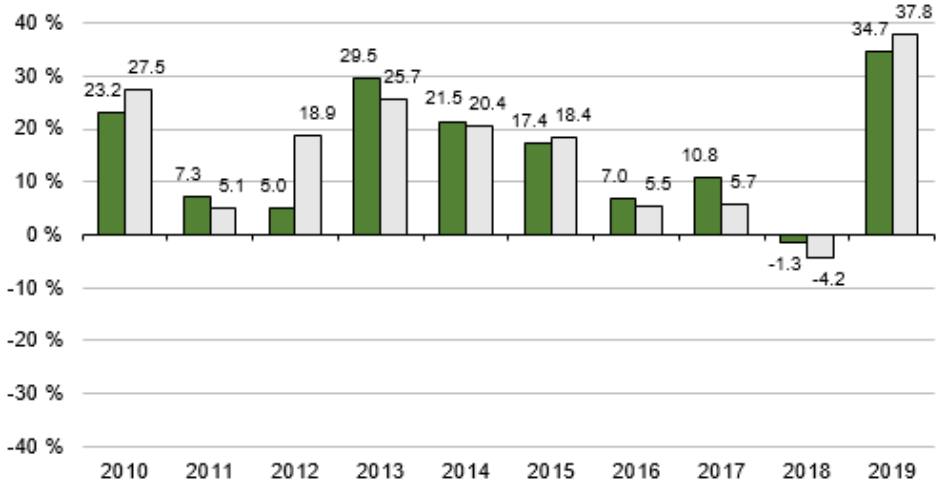
Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	Ei
Kaupankäyntipalkkio lunastettaessa (maksetaan rahastoon)	0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, 0,0 %, jos sijoitusaika ≥ 180 päivää
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,60 % vuodessa (vuonna 2019)
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot). Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla www.seligson.fi.

Rahastoesite löytyy samasta osoitteesta tai sen voi pyytää sähköpostitse (info@seligson.fi) tai puhelimitse (09 – 6817 8200).

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Global Top 25 Brands -rahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 18.6.1998.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: raportoinnissa käytettävän indeksin vuosituotto.

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy. Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita. Lisätietoja yhtiöstä kysyttäessä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen. Lisätietoja rahastosta (rahastoesite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Rahastossa on tässä avaintietoesitteessä esitetyn osuussarjan lisäksi osuussarja V, jonka tiedot esitetään erillisessä avaintietoesitteessä. Osuussarja V on tarkoitettu pääasiassa ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille ja sen merkintä vaatii erillisen sopimuksen Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 29.10.2020 ja ne ovat voimassa 1.12.2020 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 1.12.2020 alkaen. Avaintietoesitteen viimeisin versio on saatavilla verkkosivuilla www.seligson.fi.

AVAINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

SELIGSON & CO **GLOBAL TOP 25 PHARMACEUTICALS**

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN-KOODIT FI0008801980 (A / kasvu) ja FI0008801998 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto sijoittaa kansainvälisesti maailman johtavien lääketeollisuus- ja terveydenhoitoalan yritysten osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa maailman johtavien lääketeollisuus- ja terveydenhuoltoyritysten osakkeiden tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Passiivinen osakerahasto (UCITS), joka aloitti toimintansa 17.1.2000.
Sijoituskohteet	Osakkeet kansainvälisesti, lääketeollisuus ja terveydenhuolto.
Vertailuindeksi	Ei varsinaista vertailuindeksiä. Rahasto ei seuraa valmista indeksiä: Rahastoyhtiö muodostaa seurattavan korin kerran vuodessa. Salkunhoitajat eivät tee vuoden mittaan aktiivisia osakevalintoja. Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa MSCI World Pharmaceuticals, Biotechnology & Life Sciences –indeksiin. Indeksi on tuottoindeksi.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Kun merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä, merkintä vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 16, lunastus vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI

1	2	3	4	5	**6**	7

Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot.

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 6/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Rahaston merkittävimmät riskit ovat kansainvälisten osakemarkkinoiden sekä lääketeollisuustoimialan kehitykseen liittyvät markkinariskit. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jota vastaan suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin Seligson & Co -rahastojen rahastoesitteen sivulla 5.

RAHASTON KULUT

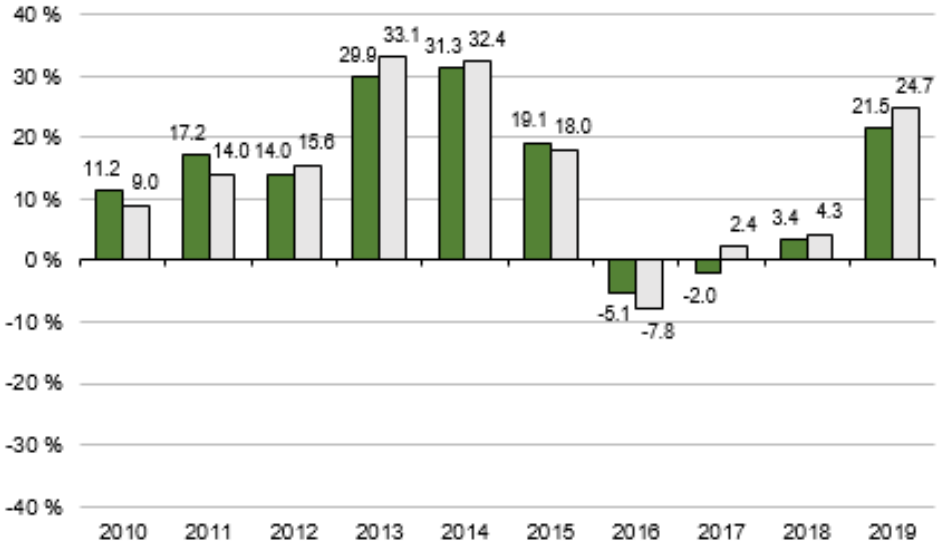
Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	Ei
Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia lunastettaessa (maksetaan rahastoon)	0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, 0,0 %, jos sijoitusaika ≥ 180 päivää
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,61 % vuodessa (vuonna 2019)
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot). Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla www.seligson.fi.

Rahastoesite löytyy samasta osoitteesta tai sen voi pyytää sähköpostitse (info@seligson.fi) tai puhelimitse (09 – 6817 8200).

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Global Top 25 Pharmaceuticals -rahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 17.1.2000.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: raportoinnissa käytettävän indeksin vuosituotto.

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy. Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita. Lisätietoja yhtiöstä kysyttäessä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen. Lisätietoja rahastosta (rahastoesite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 29.10.2020 ja ne ovat voimassa 1.12.2020 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 1.12.2020 alkaen. Avaintietoesitteen viimeisin versio on saatavilla verkkosivuilla www.seligson.fi.

AVAINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

SELIGSON & CO **KEHITTYVÄT MARKKINAT**

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN-KOODIT FI4000016811 (A / kasvu) ja FI4000016829 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto 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 antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa kehittyvien osakemarkkinoiden tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Passiivinen rahastojen rahasto, joka aloitti toimintansa 3.9.2010. Rahasto muuttui erikoissijoitusrahastosta UCITS-rahastoksi (sijoitusrahastodirektiivin vaatimukset täyttäväksi rahastoksi) 1.9.2014.
Sijoituskohteet	Kehittyvien markkinoiden osakkeet kohderahastojen kautta.
Raportoinnissa käytettävä indeksi	Rahaston tavoitteena on laaja kehittyvien markkinoiden osakesalkku. Salkunhoitaja ei tee aktiivisia arvioita eri sijoituskohteiden tulevasta kehityksestä. Rahastolle ei ole määritelty tavoitetta tietyn indeksin seuraamisesta. Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa MSCI Emerging Markets -indeksiin. Indeksi on tuottoindeksi.
Osuuksien merkintä (osto)	Kerran viikossa, merkintäpäivä normaalisti torstai. Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä keskiviikkona klo 16:00 mennessä, merkintä vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon. Mahdollisista poikkeuksista ilmoitetaan internetsivuilla.
Osuuksien lunastus (myynti)	Kerran viikossa, lunastuspäivä normaalisti torstai. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä keskiviikkona 16:00 mennessä, lunastus vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan. Mahdollisista poikkeuksista edellä mainittuun ilmoitetaan internetsivuilla.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI

1	2	3	4	**5**	6	7

Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot.

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 5/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Rahaston merkittävimmät riskit on kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvät markkinariskit, kohderahastojen kautta. Kohderahastojen sijoituksia ei valuuttasuojata, joten sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski.

Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteen sivulla 5.

RAHASTON KULUT

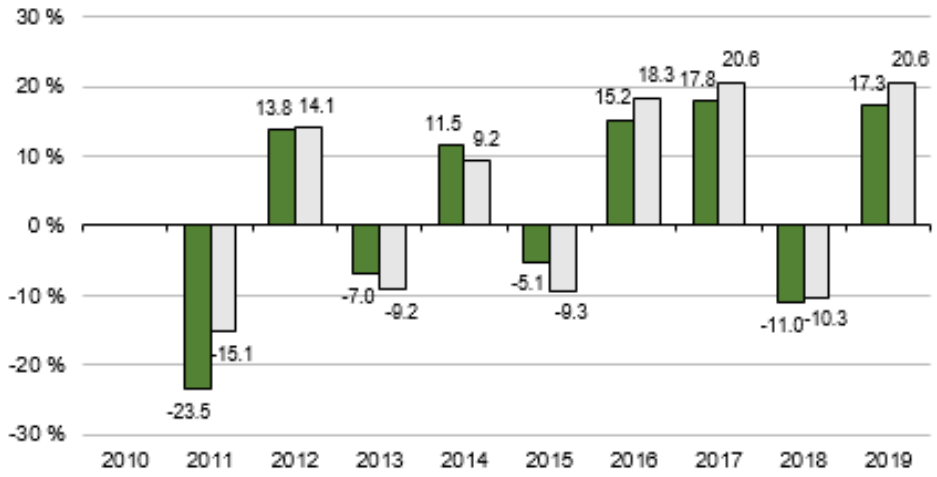
Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	Ei
Lunastuspalkkio	1,0 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, 0,5 %, jos sijoitusaika alle 360 päivää, mutta ≥ 180 päivää, muuten 0,0 %
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,72 % vuodessa (ml. kohderahastot) (vuonna 2019)
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot). Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla www.seligson.fi.

Rahastoesite löytyy samasta osoitteesta tai sen voi pyytää sähköpostitse (info@seligson.fi) tai puhelimitse (09 – 6817 8200).

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Kehittyvät markkinat -rahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä täydeltä kalenterivuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 3.9.2010.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: raportoinnissa käytettävän indeksin vuosituotto.

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy. Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita. Lisätietoja yhtiöstä kysyttäessä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen. Lisätietoja rahastosta (rahastoesite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 29.10.2020 ja ne ovat voimassa 1.12.2020 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 1.12.2020 alkaen. Avaintietoesitteen viimeisin versio on saatavilla verkkosivuilla www.seligson.fi.

AVAINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

RUSSIAN PROSPERITY FUND EURO

OSUUSSARJA A , OSUUSLAJI A | ISIN-KOODI FI0008802004 (A / kasvu)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

TAVOITTEET JA 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 antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka ylittää Venäjän osakemarkkinoiden kehitystä kuvaavan vertailuindeksin tuoton.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Aktiivinen osakerahasto (UCITS), joka aloitti toimintansa 8.3.2000. Rahasto muuttui syöttörahastoksi 1.1.2014.
Sijoituskohteet	Venäjän ja sen lähialueiden osakkeet kohderahaston kautta.
Vertailuindeksi	RTS1-Interfax-osakeindeksi, joka kuvaa Venäjän osakemarkkinoiden kehitystä. Huom! Kyseessä on hintaindeksi. Rahasto pyrkii ylittämään vertailuindeksin tuoton. Rahasto voi poiketa täysin vertailuindeksin koostumuksesta.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin (edellyttäen, että myös kohderahasto on auki). Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, merkintä vahvistetaan saman pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin (edellyttäen, että myös kohderahasto on auki). Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, vahvistetaan lunastus normaalisti saman pankkipäivän arvoon. Mikäli lunastuksen vuoksi joudutaan myymään kohderahaston osuuksia, edellyttää lunastuksen vahvistaminen sitä, että rahaston lunastus saadaan kohderahastossa vahvistettua.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on vain kasvuosuuksia (A). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kohderahaston sijoituspolitiikan mukaisesti.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI

1	2	3	4	5	**6**	7

Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot.

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 6/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan ja kohderahaston riskiluokituksen perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Russian Prosperity Fund Euro -rahaston merkittävimmät riskit syntyvät kohderahaston kautta. Näistä merkittävin on Venäjän osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Markkina on historiallisesti ollut hyvin volatiili eli kurssien heilunta on ollut voimakasta. Aktiiviseen salkunhoitoon liittyy aina myös riski siitä, että salkunhoitajan tekemät sijoitusvalinnat epäonnistuvat. Kohderahaston sijoituksia ei valuuttasuojata, joten niihin liittyy myös valuuttakurssiriski.

Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteen sivulla 5.

RAHASTON KULUT

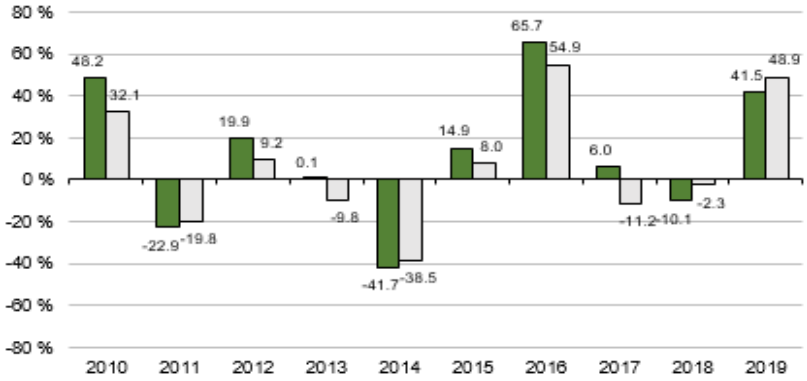
Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	0,0–2,5 % rahaston tilille maksetun merkintäsumman mukaan, tarkemmat tiedot www.seligson.fi tai rahastoesitteestä
Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia lunastettaessa (maksetaan rahastoon)	0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, 0,0 % jos sijoitusaika ≥ 180 päivää
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	1,62 % vuodessa (vuonna 2019, sisältää kohderahaston juoksevat kulut)
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Tuottosidonnainen palkkio on 15 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kalenteri-vuosittain. Tuottosidonnainen palkkio ei kuitenkaan voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahasto-pääomasta. Lisätietoja palkkiosta löytyy rahastoesitteestä. Vuoden 2019 tuottosidonnainen palkkio oli 0,00 %.

Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot). Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla www.seligson.fi.

Rahastoesite löytyy samasta osoitteesta tai sen voi pyytää sähköpostitse (info@seligson.fi) tai puhelimitse (09 – 6817 8200).

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Russian Prosperity Fund Euron A-sarjan rahasto-osuuden (euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 8.3.2000. **Rahasto on ollut syöttörahasto 1.1.2014 alkaen.**

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto.

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy. Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita. Lisätietoja yhtiöstä kysyttäessä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen. Lisätietoja rahastosta (rahastoesite, säännöt, tilinpäätös, muut rahastojulkaisut ja tietoja kohderahastosta) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä. Vastaavat kohderahaston englanninkieliset asiakirjat ovat maksutta saatavilla rahastoyhtiöstä.

Rahaston kohderahasto on luxemburgilainen sijoitusrahasto. Russian Prosperity Fund Euro -rahastossa on tässä esitteessä käsitellyn osuussarja A:n lisäksi kansainvälisillä pääomamarkkinoilla toimiville sijoittajille tarkoitettu osuussarja K, jonka tiedot esitetään erillisessä englanninkielisessä avaintietoesitteessä.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 29.10.2020 ja ne ovat voimassa 1.12.2020 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 1.12.2020 alkaen. Avaintietoesitteen viimeisin versio on saatavilla verkkosivuilla www.seligson.fi.

AVAINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

SELIGSON & CO **TROPICO LATAM**

OSUUSLAJI A (kasvu) | ISIN-KOODI FI4000201496

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto 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.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Aktiivinen osakerahasto (UCITS), joka aloitti toimintansa 12.5.2016.
Sijoituskohteet	Latinalaisen Amerikan markkinoiden osakkeet (pääosin Brasilia ja lisäksi Chile, Peru ja Kolumbia).
Vertailuindeksi	70 % STOXX Brazil Total Market Net Return -indeksi ja 30 % S&P Dow Jones Mila Andean 40 Net Total Return -indeksi. Indeksit ovat tuottoindeksejä. Rahasto pyrkii ylittämään vertailuindeksin tuoton. Rahasto voi poiketa täysin vertailuindeksin koostumuksesta.
Osuuksien merkintä (osto)	Kerran viikossa, merkintäpäivä normaalisti torstai. Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä keskiviikkona klo 16:00 mennessä, merkintä vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon. Mahdollisista poikkeuksista ilmoitetaan internetsivuilla.
Osuuksien lunastus (myynti)	Kerran viikossa, lunastuspäivä normaalisti torstai. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä keskiviikkona 16:00 mennessä, lunastus vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan. Mahdollisista poikkeuksista yllä mainitusta ilmoitetaan internetsivuilla.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on vain kasvuosuuksia (A). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI

1	2	3	4	5	6	**7**

Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot.

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 7/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Koska rahasto on uusi, riskiluokan määrittely perustuu kohdemarkkinoiden perusteella tehtyyn arvioon, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Rahaston merkittävimmät riskit ovat Latinalaisen Amerikan (pääosin Brasilian sekä lisäksi Chilen, Perun ja Kolumbian) markkinoihin ja markkinainfrastruktuuriin liittyvät riskit. Kyseiset markkinat ovat historiallisesti olleet hyvin volatiileja eli kurssien heilunta on ollut voimakasta. Aktiiviseen salkunhoitoon liittyy aina myös riski siitä, että salkunhoitajan tekemät sijoitusvalinnat epäonnistuvat. Rahaston sijoituksia ei valuuttasuojata, joten niihin liittyy myös valuuttakurssiriski.

Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteen sivulla 5.

RAHASTON KULUT

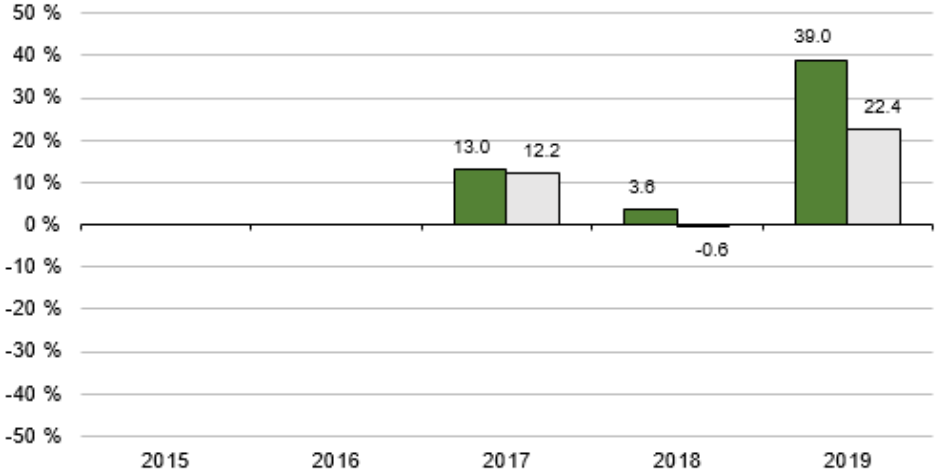
Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	1 % alle 4 999 euron merkinnöissä (rahaston tilille maksetun merkintäsumman mukaan), muulloin 0,0 %.
Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia lunastettaessa (maksetaan rahastoon)	0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, 0,0 % jos sijoitusaika ≥ 180 päivää
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	1,47 % vuodessa (vuonna 2019)
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Tuottosidonnainen palkkio on 15 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kalenteri-vuosittain. Tuottosidonnainen palkkio ei kuitenkaan voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahasto-pääomasta. Lisätietoja palkkiosta löytyy rahastoesitteestä. Vuoden 2019 tuottosidonnainen palkkio oli 1,95 %.

Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot). Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla www.seligson.fi.

Rahastoesite löytyy samasta osoitteesta tai sen voi pyytää sähköpostitse (info@seligson.fi) tai puhelimitse (09 – 6817 8200).

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Tropico LatAm -rahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta viideltä täydeltä kalenterivuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 12.5.2016.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto.

Kaaviossa on huomioitu rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy. Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita. Lisätietoja yhtiöstä kysyttäessä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen. Lisätietoja rahastosta (rahastoesite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 29.10.2020 ja ne ovat voimassa 1.12.2020 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 1.12.2020 alkaen. Avaintietoesitteen viimeisin versio on saatavilla verkkosivuilla www.seligson.fi.

AVAINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

SIJOITUSRAHASTO **PHOENIX**

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN-KOODIT FI0008802277 (A / kasvu) ja FI0008802285 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

TAVOITTEET JA 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.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Aktiivinen osakerahasto (UCITS), joka aloitti toimintansa 25.9.2000.
Sijoituskohteet	Osakkeet maailmanlaajuisesti.
Vertailuindeksi	Morgan Stanley Capital International ACWI -osakeindeksi (maailman osakemarkkinat). Indeksi on tuottoindeksi. Rahasto pyrkii ylittämään vertailuindeksin tuoton. Rahasto voi poiketa täysin vertailuindeksin koostumuksesta.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Kun merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä, merkintä vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 16, lunastus vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI

1	2	3	4	5	**6**	7

Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot.

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 6/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Phoenix-rahaston merkittävin riski on kansainvälisten osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Perheyhtiöiden kurssikehitys voi olla yleismarkkinaa volatiilimpi (suurempi heilunta). Aktiiviseen salkunhoitoon liittyy aina myös riski siitä, että salkunhoitajan tekemät sijoitusvalinnat epäonnistuvat. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jota vastaan suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteen sivulla 5.

RAHASTON KULUT

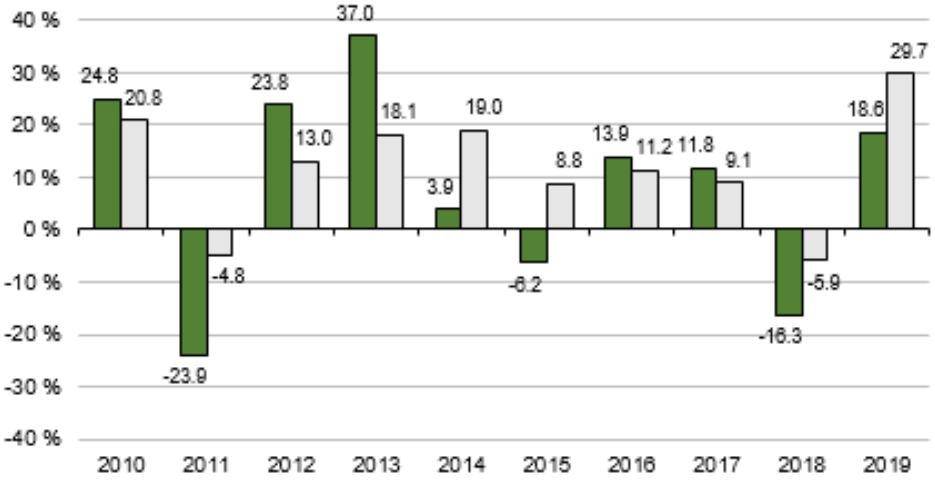
Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	Ei
Lunastuspalkkio	Ei
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	1,16 % vuodessa (vuonna 2019)
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluvan kalenterivuoden ja kahden edellisen kalenterivuoden geometrisena keskimääräisenä vuosituottona eli ”korkoa korolle” laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta. Lisätietoa palkkiosta löytyy rahastoesitteestä. Vuoden 2019 tuottosidonnainen palkkio oli 0,00 %.

Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot). Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla www.seligson.fi.

Rahastoesite löytyy samasta osoitteesta tai sen voi pyytää sähköpostitse (info@seligson.fi) tai puhelimitse (09 – 6817 8200).

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Sijoitusrahasto Phoenixin kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 25.9.2000.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto.

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy. Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita. Lisätietoja yhtiöstä kysyttäessä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen. Lisätietoja rahastosta (rahastoesite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 29.10.2020 ja ne ovat voimassa 1.12.2020 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 1.12.2020 alkaen. Avaintietoesitteen viimeisin versio on saatavilla verkkosivuilla www.seligson.fi.

AVAINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

SELIGSON & CO **PHOEBUS**

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN-KOODIT FI0008805486 (A / kasvu) ja FI0008805494 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto 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. Phoebuksen tavoitteena on antaa sijoittajille hyvä pitkäjänteinen kokonaistuotto osakemarkkinoilta.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Aktiivinen osakerahasto, joka aloitti toimintansa 10.10.2001. Rahasto muuttui erikoissijoitusrahastosta UCITS-rahastoksi (sijoitusrahastodirektiivin vaatimukset täyttäväksi rahastoksi) 1.9.2014.
Sijoituskohteet	Osakkeet, paino Suomen osakemarkkinoilla.
Vertailuindeksi	60 % OMX Helsinki Cap GI -indeksi (suomalaiset osakemarkkinat) ja 40 % Morgan Stanley Capital International ACWI -osakeindeksi (maailman osakemarkkinat). Indeksit ovat tuottoindeksejä. Rahasto pyrkii ylittämään vertailuindeksin tuoton. Rahasto voi poiketa täysin vertailuindeksin koostumuksesta.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Kun merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä, merkintä vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 16, lunastus vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI

1	2	3	4	**5**	6	7

Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot.

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 5/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Phoebus-rahaston merkittävin riski on kohdemarkkinoiden ja -yritysten kehitykseen liittyvä markkinariski. Aktiiviseen salkunhoitoon liittyy aina myös riski siitä, että salkunhoitajan tekemät sijoitusvalinnat epäonnistuvat. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jota vastaan suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteen sivulla 5.

RAHASTON KULUT

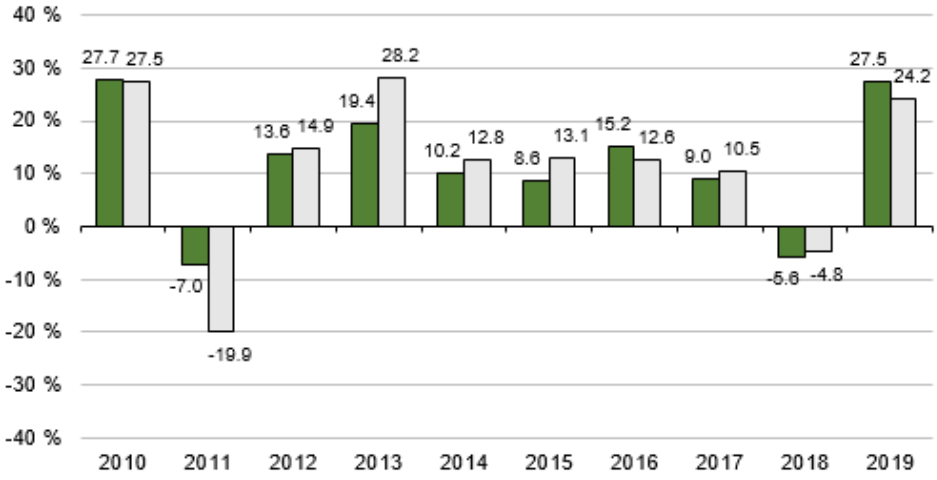
Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	Ei
Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia lunastettaessa (maksetaan rahastoon)	1,0 %, jos sijoitusaika alle 360 päivää, 0,0 %, jos sijoitusaika ≥ 360 päivää
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,75 % vuodessa (vuonna 2019)
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluvan kalenterivuoden ja kahden edellisen kalenterivuoden geometrisena keskimääräisenä vuosituottona eli ”korkoa korolle” laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta. Lisätietoa palkkiosta löytyy rahastoesitteestä. Vuoden 2019 tuottosidonnainen palkkio oli 0,01 %.

Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot). Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla www.seligson.fi.

Rahastoesite löytyy samasta osoitteesta tai sen voi pyytää sähköpostitse (info@seligson.fi) tai puhelimitse (09 – 6817 8200).

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Phoebus-rahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 10.10.2001.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto. *

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

*60 % OMX Helsinki Cap GI, 40 % MSCI AC World NDR (31.12.2014 asti 75 % / 25 %)

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy. Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita. Lisätietoja yhtiöstä kysyttäessä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen. Lisätietoja rahastosta (rahastoesite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 29.10.2020 ja ne ovat voimassa 1.12.2020 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 1.12.2020 alkaen. Avaintietoesitteen viimeisin versio on saatavilla verkkosivuilla www.seligson.fi.

AVAINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

SELIGSON & CO **PHAROS**

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN-KOODIT FI0008801907 (A / kasvu) FI0008801915 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

TAVOITTEET JA 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.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Aktiivinen yhdistelmärahasto (UCITS), joka aloitti toimintansa 24.11.1999.
Sijoituskohteet	Osakkeet maailmanlaajuisesti ja pääosin euromääräiset korkosijoitukset, suurin osa osakesijoituksista tehdään osakerahastoihin. Korkosijoitukset tehdään suoraan korkomarkkinoille silloin kun se on rahaston edun mukaista.
Raportoinnissa käytettävä vertailuindeksi	Rahastolla ei ole tavoitetta tietyn indeksin seuraamisesta tai ylittämisestä. Rahaston kehitystä verrataan raportoinnissa osake- ja korkoindeksien yhdistelmään (Dow Jones Sustainability World Index 50 %, Dow Jones Sustainability Europe Index 10 %, iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return Index 15 %, iBoxx Euro Non-Financials Overall Total Return Index 15 %, 3 kk euribor-indeksi 10 %). Indeksit ovat tuottoindeksejä.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Kun merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä, merkintä vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 16, vahvistetaan lunastus seuraavan pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista korko- ja osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	5 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI

1	2	3	**4**	5	6	7

Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot.

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 4/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Pharos -rahaston merkittävimmät riskit ovat korko- ja osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvät markkinariskit. Aktiiviseen salkunhoitoon liittyy aina myös riski siitä, että salkunhoitajan tekemät sijoitusvalinnat epäonnistuvat. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski.

Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteen sivulla 5.

RAHASTON KULUT

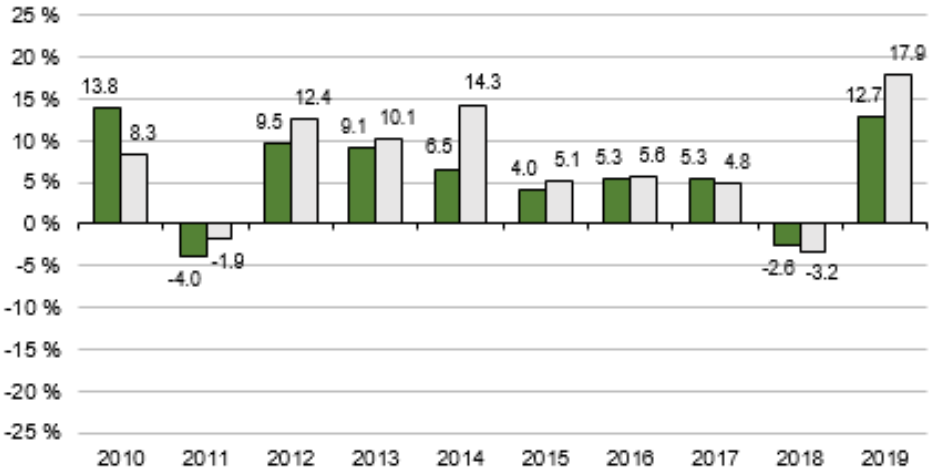
Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	Ei
Kaupankäyntipalkkio lunastettaessa (maksetaan rahastoon)	0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, 0,0 %, jos sijoitusaika ≥ 180 päivää
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,50 % vuodessa (ml. kohderahastot) (vuonna 2019)
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot). Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla www.seligson.fi.

Rahastoesite löytyy samasta osoitteesta tai sen voi pyytää sähköpostitse (info@seligson.fi) tai puhelimitse (09 – 6817 8200).

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Pharos-rahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 24.11.1999.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: raportoinnissa käytettävän indeksin vuosituotto*.

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

* 31.1.2020 asti: Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt All > 1 Yr Bond -indeksi (50 %,), STOXX 50 -osinkokorjattu osakeindeksi (15 %), Morgan Stanley Capital International ACWI -osakeindeksi (35 %). Indeksit ovat tuottoindeksejä.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy. Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita. Lisätietoja yhtiöstä kysyttäessä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen. Lisätietoja rahastosta (rahastoesite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 29.10.2020 ja ne ovat voimassa 1.12.2020 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 1.12.2020 alkaen. Avaintietoesitteen viimeisin versio on saatavilla verkkosivuilla www.seligson.fi.

AVAINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

SELIGSON & CO **RAHAMARKKINARAHASTO**

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN-KOODIT FI0008801733 (A / kasvu) ja FI0008801741 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto sijoittaa lyhyisiin rahamarkkinasijoituksiin ja talletuksiin. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajalle lyhyiden korkomarkkinoiden mukainen kokonaistuotto.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Rahamarkkinarahasto (UCITS), joka aloitti toimintansa 1.4.1998. Rahasto on tyypiltään vaihtuvan osuuden arvon tavanomainen rahamarkkinarahasto.
Sijoituskohteet	Hyvälaatuiset rahamarkkinainstrumentit ja talletukset.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 14:30, merkintä vahvistetaan saman pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, vahvistetaan lunastus saman pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. korot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista korkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	3 kuukautta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 kuukauden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI

1	2	3	4	5	6	7

Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot.

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 1/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Rahasto pyrkii pääoman säilyttämiseen ja rahamarkkinatuottoon. Rahamarkkinarahasto ei ole taattu sijoitus ja siihen tehty sijoitus poikkeaa talletukseen tehdystä sijoituksesta mm. siten, että siihen ei liity talletussuojaa. Rahastoon sijoitettu pääoma saattaa vaihdella. Rahasto ei turvaudu ulkopuoliseen tukeen taatakseen likviditeettinsä tai vakauttaakseen rahasto-osuuden arvon. Sijoittaja kantaa riskin pääoman menetyksestä. Rahamarkkinarahaston merkittävimmät riskit liittyvät korkosijoitusten liikkeeseenlaskijoiden velanmaksukykyyn ja talletuspankkien vakavaraisuuteen. Riskejä pyritään minimoimaan pitämällä sijoitukset lyhytkestoisina ja hyvälaatuisina.

Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteen sivulla 5.

RAHASTON KULUT

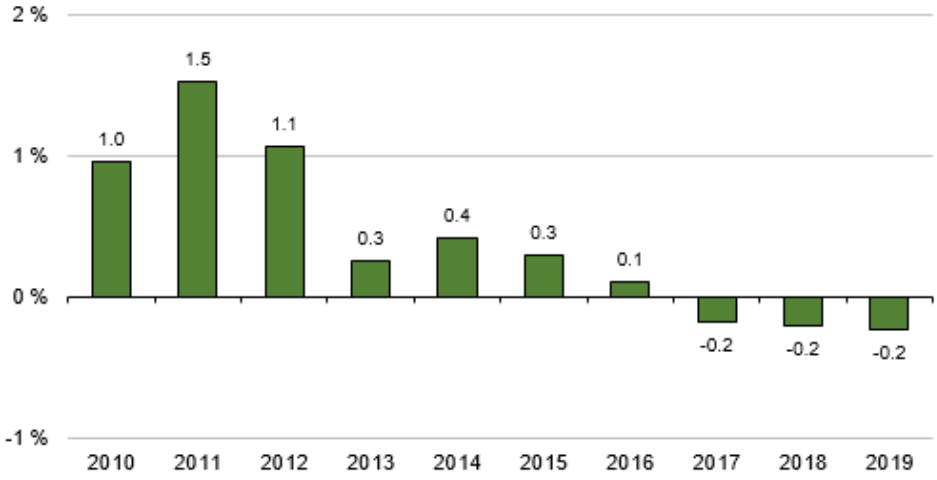
Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	Ei
Lunastuspalkkio	Ei
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,18 % vuodessa (vuonna 2019)
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot). Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla www.seligson.fi.

Rahastoesite löytyy samasta osoitteesta tai sen voi pyytää sähköpostitse (info@seligson.fi) tai puhelimitse (09 – 6817 8200).

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Rahamarkkinarahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 1.4.1998.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy. Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita. Lisätietoja yhtiöstä kysyttäessä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen. Lisätietoja rahastosta (rahastoesite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Rahastossa on tässä avaintietoesitteessä esitetyn osuussarjan lisäksi osuussarja V, jonka tiedot esitetään erillisessä avaintietoesitteessä. Osuussarja V on tarkoitettu pääasiassa ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille ja sen merkintä vaatii erillisen sopimuksen Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 29.10.2020 ja ne ovat voimassa 1.12.2020 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 1.12.2020 alkaen. Avaintietoesitteen viimeisin versio on saatavilla verkkosivuilla www.seligson.fi.

AVAINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

SELIGSON & CO **EURO-OBLIGAATIO**

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN-KOODIT FI0008801816 (A / kasvu) ja FI0008801824 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto sijoittaa eurovaltioiden liikkeelle laskemiin joukkolainoihin. Rahasto ei muodosta näkemystä yksittäisten joukkolainojen tai markkinoiden kehityksestä, vaan salkun rakenne mallintaa valittuun indeksiin tehtäviä muutoksia. Rahasto ei omista kaikkia indeksin arvopapereita, mutta korkoriski ja maajakauma pyritään pitämään indeksin kaltaisena. Euro-obligaatio rahaston tavoitteena on antaa sijoittajalle euromaiden valtionlainojen keskimääräinen kokonaistuotto.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Passiivinen euroalueen valtioiden joukkolainojen rahasto (UCITS), joka aloitti toimintansa 14.10.1998.
Sijoituskohteet	Euroalueen valtioiden liikkeeseenlaskemat joukkovelkakirjat.
Mallinnettava indeksi	Rahasto mallintaa euromääräisten valtioiden joukkolainojen kehitystä kuvaavan indeksin ominaisuuksia. Tällä hetkellä käytettävä indeksi on iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return –indeksi. Indeksi on tuottoindeksi.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, merkintä vahvistetaan saman pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, lunastus vahvistetaan saman pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen päivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. korot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista korkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	3 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI

1	2	**3**	4	5	6	7

Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot.

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 3/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Rahaston merkittävimmät riskit liittyvät euroalueen valtionlainojen markkinakehitykseen. Monet eurovaltioista ovat sangen velkaantuneita ja korkea velkaantumisaste tuo mukanaan sen, että markkinat reagoivat suorien taloudellisten tekijöiden lisäksi joskus voimakkaastikin poliittisiin päätöksiin, mikä saattaa aiheuttaa nopeita vaihteluita rahasto-osuuden arvossa.

Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteen sivulla 5.

RAHASTON KULUT

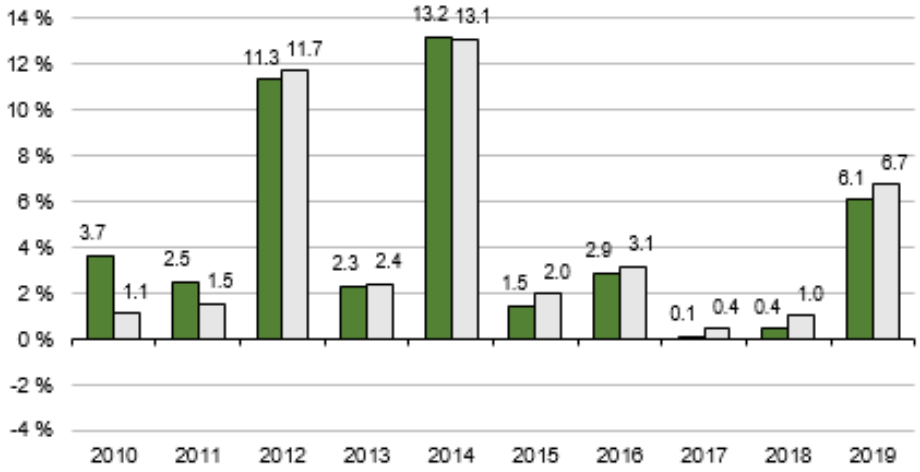
Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	Ei
Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia lunastettaessa (maksetaan rahastoon)	0,2 %, jos sijoitusaika alle 90 päivää, 0,0 %, jos sijoitusaika ≥ 90 päivää
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,28 % vuodessa (vuonna 2019)
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot). Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla www.seligson.fi.

Rahastoesite löytyy samasta osoitteesta tai sen voi pyytää sähköpostitse (info@seligson.fi) tai puhelimitse (09 – 6817 8200).

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Euro-obligaatio -rahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 14.10.1998.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: mallinnettavan indeksin vuosituotto. *

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

* 30.6.2017 asti EFFAS Bond Indices Euro Govt All > 1Y
30.6.2018 asti ICE BofAML Euro Government

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy. Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita. Lisätietoja yhtiöstä kysyttäessä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen. Lisätietoja rahastosta (rahastoesite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta *www.seligson.fi* tai pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Rahastossa on tässä avaintietoesitteessä esitetyn osuussarjan lisäksi osuussarja V, jonka tiedot esitetään erillisessä avaintietoesitteessä. Osuussarja V on tarkoitettu pääasiassa ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille ja sen merkintä vaatii erillisen sopimuksen Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 29.10.2020 ja ne ovat voimassa 1.12.2020 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 1.12.2020 alkaen. Avaintietoesitteen viimeisin versio on saatavilla verkkosivuilla www.seligson.fi.

AVAINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

SELIGSON & CO **EURO CORPORATE BOND**

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN-KOODIT FI0008804315 (A / kasvu) ja FI0008804323 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka kuuluu LähiTapiola-ryhmään.

TAVOITTEET JA 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. Euro Corporate Bond –rahaston tavoitteena on antaa sijoittajalle euromääräisten yrityslainojen keskimääräinen kokonaistuotto.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Passiivinen pitkien euromääräisten yrityslainojen rahasto (UCITS), joka aloitti toimintansa 14.9.2001.
Sijoituskohteet	Yritysten liikkeeseenlaskemat euromääräiset joukkovelkakirjat.
Mallinnettava indeksi	Rahasto mallintaa euromääräisten yrityslainojen kehitystä kuvaavan indeksin ominaisuuksia. Tällä hetkellä käytettävä indeksi on iBoxx Euro Non-Financials Overall Total Return –index. Indeksi on tuottoindeksi.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, merkintä vahvistetaan saman pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, vahvistetaan lunastus saman pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. korot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista korkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	3 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI

1	2	**3**	4	5	6	7

Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot.

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 3/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Euro Corporate Bond -rahaston merkittävimmät riskit liittyvät euromääräisten yrityslainojen markkinakehitykseen. Siihen vaikuttaa yritysten varallisuusnäkymien lisäksi mm. yleinen korkotason kehitys. Rahasto voi lainata omistamiaan arvopapereita lisätuottojen hankkimiseksi. Lainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen arvopapereiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteen sivulla 5.

RAHASTON KULUT

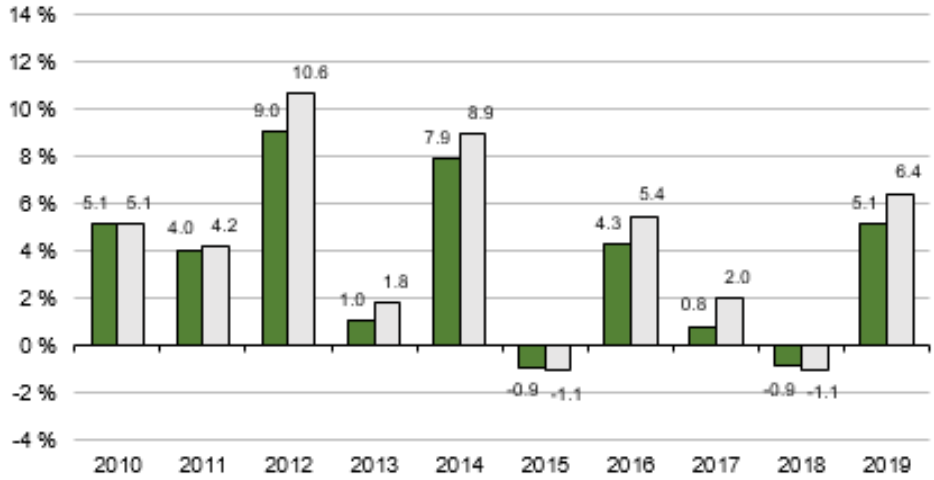
Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	Ei
Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia lunastettaessa (maksetaan rahastoon)	0,2 %, jos sijoitusaika alle 90 päivää, 0,0 %, jos sijoitusaika ≥ 90 päivää
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut	0,33 % vuodessa (vuonna 2019)
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot). Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla www.seligson.fi.

Rahastoesite löytyy samasta osoitteesta tai sen voi pyytää sähköpostitse (info@seligson.fi) tai puhelimitse (09 – 6817 8200).

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Euro Corporate Bond -rahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 14.9.2001.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: mallinnettavan indeksin vuosituotto. *

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

* 1.7.2018 asti The BofA Merrill Lynch Euro Non-Financial

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy. Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita. Lisätietoja yhtiöstä kysyttäessä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen. Lisätietoja rahastosta (rahastoesite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Rahastossa on tässä avaintietoesitteessä esitetyn osuussarjan lisäksi osuussarja V, jonka tiedot esitetään erillisessä avaintietoesitteessä. Osuussarja V on tarkoitettu pääasiassa ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille ja sen merkintä vaatii erillisen sopimuksen Seligson & Co Rahastoyhtiön kanssa.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 29.10.2020 ja ne ovat voimassa 1.12.2020 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 1.12.2020 alkaen. Avaintietoesitteen viimeisin versio on saatavilla verkkosivuilla www.seligson.fi.