

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖN
HALLINNOIMIEN SIOITUSRAHASTOJEN

RAHASTOESITE

2.1.2013



Yksinkertainen on tehokasta!

SISÄLLYS

| | |
|---|----|
| ESITTEEN SISÄLTÖ JA RAKENNE | 2 |
| RAHASTOASIOINTI | 3 |
| MERKINNÄT JA LUNASTUKSET | 4 |
| SIJOITTAMISEN RISKEISTÄ | 5 |
| RAHASTOJEN JA RAHASTOYHTIÖN HALLINTO | 6 |
| RAHASTO-OSUUDET JA VEROTUS | 7 |
| RAHASTOJEN YHTEISET SÄÄNNÖT | 7 |
| PASSIIVISET OSAKERAHASTOT | |
| EUROOPPA INDEKSIRAHASTO | 14 |
| POHJOIS-AMERIKA INDEKSIRAHASTO | 18 |
| AASIA INDEKSIRAHASTO | 22 |
| SUOMI INDEKSIRAHASTO | 26 |
| OMX HELSINKI 25 PÖRSSINOTEERATTU RAHASTO | 30 |
| GLOBAL TOP 25 BRANDS | 35 |
| GLOBAL TOP 25 PHARMACEUTICALS | 39 |
| KEHITTYVÄT MARKKINAT (erikoissijoitusrahasto) | 43 |
| AKTIIVISET RAHASTOT | |
| RUSSIAN PROSPERITY FUND EURO | 47 |
| PHOENIX | 51 |
| PHOEBUS (erikoissijoitusrahasto) | 55 |
| PHAROS | 59 |
| KORKORAHASTOT | |
| RAHAMARKKINARAHASTO AAA | 63 |
| EURO-OBLIGAATIO | 67 |
| EURO CORPORATE BOND | 71 |

HUOM!

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea.

Lunastettaessa voi saada takaisin vähemmän kuin on alunperin sijoittanut.

RAHASTOESITTEEN SISÄLTÖ JA RAKENNE

Tämä Rahastoesite sisältää lakisäätöiset tiedot Seligson & Co Rahastoyhtiön hallinnoimista sijoitusrahastoista, rahastoyhtiöstä, rahastojen säilytysyhteisöistä sekä rahastoasiointimista.

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 sijoituskohteet ja –rajoitukset, sijoitusten arvostamista koskevat periaatteet, rahastojen tuotonmaksun ehdot sekä osuudenomistajien kokousta koskevat tiedot.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 7–13 ja rahastokohtaiset säännöt kunkin rahaston yhteydessä.

Rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

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

Rahastojen esittelyt

Sijoitusrahastojen esittely käsittää rahastokohtaiset yleistiedot, rahastokohtaiset säännöt sekä rahaston avaintietoesitteen. Rahastojen avaintietoesitteet julkaistaan myös itsenäisin asiakirjoina.

Sijoittajakohderyhmä

Seligson & Co -rahastot on tarkoitettu kaikille sijoittajille, kuten normaali 1 euron minimimerkintäraja osoittaa.

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, FI-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 asiakassopimusta.

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

Asiakkuuden voi aloittaa kolmella eri tavalla:

1. Internetissä

Kätevin tapa aloittaa asiakkuus on antaa vaadittavat tiedot internetin välityksellä ja vahvistaa henkilöllisyys pankkitunnuksilla. Mikäli oman pankin tunnukset eivät käy, voi internetissä täytetyn sopimuksen tulostaa, allekirjoittaa ja postittaa.

Tarkemmat ohjeet www.seligson.fi (etusivulta linkki ”Miten asiakkaaksi”).

2. Pyytämällä asiakassopimuksen etukätein

Asiakassopimuksen voi myös pyytää postitse tai sähköpostitse. Lähetetään henkilötietonne (nimi, osoite, henkilötunnus, puhelinnumero, sähköpostiosoite) joko sähköpostitse osoitteeseen info@seligson.fi tai kirjeitse tai faksilla Rahastoyhtiöön, jolloin lähetämme esitätetyn asiakassopimuksen allekirjoitettavaksi.

Huom! Pörssinoteerattu OMX Helsinki 25 -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.

3. Tekemällä ensimmäisen rahastomerkin.

Merkinnän voi tehdä myös maksamalla haluamansa summan valitsemansa rahaston pankkitilille. Lunastusvarojen maksu asiakkaalle on kuitenkin mahdollista vasta, kun olemme saaneet riittävät tiedot mm. asiakkaan henkilöllisyydestä sekä allekirjoitetun asiakassopimuksen ja muut mahdollisesti vaadittavat asiakirjat.

Kirjoittaa pankkisiirron viestikenttään henkilötietonne (nimi, osoite, henkilötunnus, puhelinnumero, sähköpostiosoite). Samat tiedot voi varmuuden vuoksi lähettää myös sähköpostitse osoitteeseen info@seligson.fi tai internetsivuillamme olevan merkintäilmoituslomakkeen avulla.

Luomme asiakkuuden samalla, kun vahvistamme ensimmäisen rahastomerkin. Lisäksi lähetämme postissa asiakassopimuksen täytettäväksi ja allekirjoitettavaksi, merkintävahvistuksen sekä Oma salkku -palvelun käyttäjätunnuksen ja merkintäviitteen.

Merkintäviite mukaan tilisiirtoihin!

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

Merkintäviite löytyy asiakassopimuksen yläkulmasta sekä Oma salkku -palvelusta, kohdasta ”Asiakaspalvelu” => ”Asiakkaan perustiedot”. Sen voi myös pyytää asiakaspalvelustamme.

Merkintöjä voi tehdä myös ilman merkintäviitettä, mutta silloin on voimassa 5 000 euron minimimerkintäraja.

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 tai faksin avulla.

RAHASTOJEN PANKKITILIT

| BIC/SWIFT-koodi | Tapiola Pankki | Nordea |
|---------------------------------|------------------------|------------------------|
| | TAPIFI22 | NDEAFIHH |
| | Tapiola Pankki | Nordea |
| Phoebus | FI56 3636 3001 2555 61 | FI96 1596 3000 0095 08 |
| Phoenix | FI33 3636 3001 2555 87 | FI64 1200 3000 0178 48 |
| Pharos | FI73 3636 3001 2555 46 | FI68 1200 3000 0155 45 |
| Suomi Indeksirahasto | FI44 3636 3001 2553 89 | FI27 1200 3000 0068 74 |
| Eurooppa Indeksirahasto | FI54 3636 3001 2553 06 | FI88 1200 3000 0082 01 |
| Aasia Indeksirahasto | FI75 3636 3001 2554 13 | FI50 1200 3000 0164 51 |
| Pohjois-Amerikka Indeksirahasto | FI42 3636 3001 0555 08 | FI45 1805 3000 0011 55 |
| Kehittyvät markkinat | FI78 3636 3002 6847 51 | FI20 1805 3000 0057 76 |
| Global Top 25 Brands | FI53 3636 3001 2554 21 | FI13 1200 3000 0081 93 |
| Global Top 25 Pharmaceuticals | FI35 3636 3001 2554 54 | FI57 1200 3000 0177 80 |
| Russian Prosperity Fund Euro | FI64 3636 3001 2556 11 | FI35 1200 3000 0185 64 |
| Euro-obligaatio | FI88 3636 3001 2554 70 | FI62 1200 3000 0096 39 |
| Euro Corporate Bond | FI65 3636 3001 2554 96 | FI44 1596 3000 0094 74 |
| Rahamarkkina AAA | FI21 3636 3001 2555 12 | FI05 1200 3000 0068 82 |

Rahastomerkinät

Rahastomerkinä tarkoittaa rahasto-osuuksien ostamista. Se on helppoa: maksetaan merkintämaksu valitun rahaston tilille. Rahastojen tili ovat edellisen sivun taulukossa.

Merkintöjä otetaan vastaan kunkin rahaston sääntöjen mukaisesti, pääsääntöisesti kaikkina suomalaisina pankkipäivinä (poikkeus: Kehittyvät markkinat).

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).

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

Lunastukset

Rahasto-osuuksia voi myydä eli lunastaa pääsääntöisesti kaikkina suomalaisina pankkipäivinä (poikkeus: Kehittyvät markkinat).

Lunastus tapahtuu 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 pankkitunnuksilla.

| OSAKERAHASTOT | Merkintäpäivä (T) | Lunastuspäivä (T) |
|----------------------------------|--|---|
| 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 edellisenä päivänä ennen 16:00 | Toimeksianto edellisenä päivänä ennen 16:00 |
| Kehittyvät markkinat | Merkintäpäivä normaalisti torstai, maksu keskiviikkona 14:30 mennessä (mahdollisista poikkeuksista ilmoitetaan internetsivuilla) | Lunastuspäivä normaalisti torstai, toimeksianto keskiviikkona 14:30 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 edellisenä päivänä | Toimeksianto edellisenä päivänä ennen 16:00 |
| Korkorahastot | | |
| Rahamarkkinarahasto AAA | 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.

Huom! Asiakkaan tekemä maksu kirjautuu rahaston pankkitilille usein vasta 1–2 päivän kuluttua.

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 salkkunsija sijoituksiin liittyvät riskit ja miettii ne nimenomaan omaan tilanteeseensa sopiviksi.

Riskin lajeja on monia. Rahoitustieteessä ja tiedotusvälineissä riski rinnastetaan usein volatilitettiin eli sijoituskohteen arvonkehityksen heiluntaan. Historialliseen volatilitettiin pätee kuitenkin sama kuin historialliseen tuottoon: se ei ole tae tulevasta. Volatilitteettiluvut 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 tietynt sijoitustyyliin 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 sijoitustyyliin 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 hallnnoituissa rahastoissa yleisen osakemarkkinariskin rinnalle tulee riski siitä, että salkunhoitaja aktiivisilla päätöksillään tuottaa yleistä markkinakehitystä huonomman tuloksen.

Aktiivisesti hallnnoitujen 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 alituohto 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.

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 hyvälaatuiseksi arvioimien liikkeeseenlaskijoiden 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 ”finanssikiiri”.

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

Vastapuoliriski

Sijoitusrahastoilla on monia vastapuolia: kaupankäynnissä, säilytyksessä, osakelainauksessa, 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

Rahastoyhtiö

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj. Yhtiön kotivaltio on Suomi ja se on perustettu 12.6.1997, sen osakepääoma on 1 681 879,26 euroa ja se on käyttänyt sijoitusrahastolain 6§:n 2. momentissa tarkoitettua mahdollisuutta olla korottamatta yhtiön osakepääomaa. Rahastoyhtiön kotipaikkana on Helsinki ja sen toimialana sijoitusrahastolaissa tarkoitettu sijoitusrahastotoiminta. Konsernin emoyhtiö on Seligson & Co Oyj.

Rahastoyhtiön toimitusjohtaja on Ari Kaaro ja sijainen Mari Rautanen. Yhtiön hallitukseen kuuluvat Jarkko Niemi (pj.), Mikko Vasko sekä osuudenomistajien edustajiston valitsemana edustajana Minna Kohmo.

Jarkko Niemi on Seligson & Co Oyj:n toimitusjohtaja. Fidium Law Partners Oy:n partneri Mikko Vasko kuuluu myös Seligson & Co Oyj:n hallitukseen ja Seligson & Co -konserni käyttää aika ajoin Fidium Law Partners Oy:n lakiasianpalveluja sekä on ulkoistanut tälle compliance -toimintoja. Osuudenomistajien edustajiston valitsema hallituksen jäsen Minna Kohmo on Tapiola Henkivakuutus Oy:n toimitusjohtaja. Tapiola Henkivakuutuksen vakuutus-tuotteiden kautta on sijoitettu myös Seligson & Co Rahastoyhtiön rahastoihin.

Tilintarkastajat ovat KPMG Oy Ab, vast. tark. Timo Nummi sekä Marcus Tötterman (varalla). Osuudenomistajien edustajiston valitsemat tilintarkastajat ovat Paula Pasanen, Petra Bergström, KHT (varalla).

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hallinnoimat sijoitus- ja erikoissijoitusrahastot ovat: Erikoissijoitusrahasto Phoebus, Phoenix, Russian Prosperity Fund Euro, Suomi Indeksirahasto, OMX Helsinki 25 Pörssinoteerattu rahasto, Eurooppa Indeksirahasto, Aasia Indeksirahasto, Pohjois-Amerikka Indeksirahasto, Global Top 25 Brands, Global Top 25 Pharmaceuticals, Erikoissijoitusrahasto Kehittyvät markkinat, Euro-obligaatio, Euro Corporate Bond, Rahamarkkinarahasto AAA ja Pharos. Rahastot on rekisteröity Suomeen.

Säilytysyhteisöt

Säilytysyhteisönä toimii rahastoyhtiön omistava Seligson & Co Oyj, kotipaikka Helsinki ja pääasiallinen toimiala sijoituspalvelutoiminta.

Erikoissijoitusrahasto Phoebusin ja OMX Helsinki 25 Pörssinoteeratun rahaston säilytysyhteisönä toimii Svenska Handelsbanken AB, Suomen sivukonttoritoiminta, jonka kotipaikka on Helsinki ja pääasiallinen toimiala luottolaitostoiminta.

Säilytysyhteisö voi käyttää alasäilyttäjiä. Säilytysyhteisön tulee tällöin valita luotettava alasäilyttäjä, joka vastaa arvopapereiden säilytyksestä noteerausmaän lakien ja määräysten mukaisesti.

Valvonta

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

Arvonlaskentavirheet

Kaikkien rahastojen arvonlaskennan ns. olennaisen virheen raja on 0,1 % rahaston arvosta. Luettelo arvonlaskennan virheistä on nähtävissä yhtiön konttorissa.

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.

Rahastojen tilinpäätökset ja puolivuotiskatsaukset

Seligson & Co Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen tilinpäätökset ja puolivuotiskatsaukset julkaistaan rahastojen esittelysivujen yhteydessä internetissä ja ne ovat tilattavissa rahastoyhtiöstä joko sähköisinä tai paperiversioina.

Indeksilisenssit

Eurooppa-, Pohjois-Amerikka- ja Aasia-indeksirahastot

Rahastoissa käytettävät indeksit ovat lisensoituja tuotteita, joiden immateriaalioikeudet (rekisteröityine tavaramerkeineen) omistavat CME Group Index Services LLC, SAM Indexes GmbH ja Dow Jones Trademark Holdings, LLC ("Lisenssiantajat"). Lisenssiantajat eivät millään tavoin tue, mainosta, myy tai edistä Indeksiin perustuvia arvopapereita, eikä Lisenssiantajilla ole niihin nähden minkäänlaista vastuuta.

Suomi-indeksirahasto ja OMX Helsinki 25 Pörssinoteeratturahasto

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

Rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi osuuksien siirrot. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murtoosiin 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 myydessä 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 tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä kunkin rahaston sääntöjen mukaisesti.

Joissain rahastoissa voi olla myös muita osuuslajeja.

Rahasto-osuuksista ja tuotonmaksusta tarkemmin rahastojen yhteisissä säännöissä, sivu 10 ja 12.

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

Verotus

Sijoitusrahastot ovat Suomessa verovapaita. Ne eivät maksa arvopapereiden myyntivoitosta luovutusvoittoveroa eivätkä korkosijoituksista lähdeveroa.

Yksityishenkilön rahasto-osuuksien luovutusvoitot ja tuotto-osuuksille maksettava tuotto ("voitto-osuus") kuuluvat pääomatulo-verotuksen piiriin.

Rahastoyhtiö ilmoittaa verottajalle vuoden lopussa osuuksien omistustiedot ja vuoden aikana tapahtuneet lunastukset sekä tuottojen maksamiset. Myyntivoitot ja -tappiot ilmoittaa osuudenomistaja itse. Rahastoyhtiö ei pidätä osuuksien myyntivoitosta ennakonpidätystä. Mahdollisen veron perii veroviranomainen veroilmoituksen perusteella.

Rahastoyhtiö pidättää tuotonmaksusta ennakonpidätyksen ja suorittaa sen veroviranomaisille. Yksityishenkilöltä, joka ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen, peritään lähdeverona määrä, joka on Suomen ja kyseisen henkilön kotimaan välillä solmitussa verosopimuksessa määrätty (0–29 %).

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

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hallinnoimien sijoitusrahastojen yhteiset säännöt

Kunkin rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1 – 3 §) ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä.

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 HALLINTO

4 § Rahastoyhtiö

Rahaston hallinnosta vastaa Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskeissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

5 § Asiamiehen käyttö

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

RAHASTON VAROJEN SJOITTAMINEN

6 § Varojen sijoittaminen

Rahastojen varoja voidaan sijoittaa sijoitusrahastolain mukaisiin sijoituskohteisiin rahastokohtaisissa säännöissä mainituin rajoituksin. Erikoissijoitusrahaston osalta rahastokohtaisissa säännöissä voidaan säätää sijoituksista myös muihin kuin näihin sijoituskohteisiin.

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 |
|--|--|
| <p><u>I Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet</u></p> <p>1) Arvopaperit (esim. joukkolainat, osakkeet ja osakesidonnaiset instrumentit), rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.</p> <p>2) Muut kuin kohdassa 1 tarkoitetut rahamarkkinavälineet edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely ja edellyttäen, että niiden:</p> <p>a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on 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, tai</p> <p>b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, tai</p> <p>c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö jonka kotipaikka on Euroopassa tai jossakin kohdassa 2 mainitussa OECD jäsenvaltiossa ja johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, tai</p> <p>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 sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiusliimiä.</p> <p>3) Arvopaperit, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.</p> | <p><u>I Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet</u></p> <p>Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin.</p> <p>Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista saa olla enintään 40 % Rahaston varoista.</p> <p>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.</p> <p>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.</p> <p>Edellä mainitusta poiketen Rahasto voi sijoittaa kaikki varansa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, joiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö. Kyseisten sijoitusten tulee olla peräisin vähintään kuudesta eri liikkeeseenlaskusta, eikä samaan liikkeeseenlaskuun saa sijoittaa yli 30 % rahaston arvosta.</p> <p>Edellä mainitusta poiketen Rahasto voi sijoittaa enintään 25 % saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjalainoihin, mikäli liikkeeseenlaskija täyttää seuraavat ehdot:</p> <p>1) liikkeeseenlaskija on lain mukaan velkakirjan haltijoiden suojaamiseksi asetetun julkisen tarkastuksen alainen luottolaitos, jolla on kotipaikka Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa ja</p> <p>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.</p> <p>Tällaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjalainoihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston arvosta, saa yhteensä olla enintään 80 % Rahaston arvosta.</p> |

| Sijoituskohteet | Hajautusvaatimukset / rajoitukset |
|--|--|
| <p>II Muut kuin kohdassa I mainitut sijoituskohteet</p> | <p>II Muut kuin kohdassa I mainitut sijoituskohteet</p> <p>Rahaston varoja voidaan sijoittaa muihin kuin kohdassa I mainittuihin sijoituskohteisiin yhteensä enintään 10 % Rahaston arvosta.</p> |
| <p><u>III Lainausta ja takaisinostosopimukset</u></p> <p>Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia edellyttäen, että ne selvitetään arvopaperimarkkina- ja rahamarkkinavälineissä tarkoitettua selvitysyhteisössä, kaupankäynnistä vakioituilla optioilla ja termineillä annetussa laissa tarkoitettua optioyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla arvopaperimarkkina- ja rahamarkkinavälineissä tarkoitettu arvopaperinvälittäjä ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut.</p> | <p><u>III Lainausta ja takaisinostosopimukset</u></p> <p>Rahaston tekemien lainaus- ja takaisinostosopimusten yhteismäärä saa ylittää 25 % Rahaston arvopaperien ja rahamarkkinavälineiden arvosta vain mikäli lainat voidaan irtisanoa ja arvopaperit voidaan saada takaisin viimeistään seuraavana pankkipäivänä.</p> |
| <p><u>IV Johdannaiset</u></p> <p>Vakioidut ja vakioimattomat johdannaisopimukset, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, talletus luottolaitoksessa, johdannaisopimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Johdannaisopimuksia tehdään salkunhoidon tehostamiseksi ja suojaustarkoituksissa.</p> <p>Vakioidut johdannaisopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.</p> <p>Vakioimattoman johdannaisopimuksen 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.</p> | <p><u>IV Johdannaiset</u></p> <p>Vakioimattomiin johdannaisopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % sijoitusrahaston varoista, jos vastapuoli on VI:ssa tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % sijoitusrahaston varoista.</p> <p>Rahasto voi käyttää valuuttajohdannaisia sijoitustoimintaan liittyvien riskien alentamiseksi niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia.</p> <p>Johdannaisilla ei lisätä Rahaston kokonaisriskiä. Rahaston riskiasemaa seurataan päivittäin korkosijoitusten osalta duraatio –tunnusluvun avulla ja muiden sijoituskohteiden osalta delta –tunnusluvun avulla.</p> <p>Johdannaisopimusten ja takaisinostosopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 25 % Rahaston arvosta.</p> |
| <p><u>V Sijoitusrahastot, erikoissijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset</u></p> <p>1) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuudet.</p> <p>2) Suomalaisten erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja muiden kuin edellä kohdassa 1 tarkoitettujen Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Tällöin Rahaston varojen sijoittamisen edellytyksenä on, että näissä erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä osuudenomistajien suoja ja varojen erilläänpitoa, lainakiottoa ja –antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia.</p> | <p><u>V Sijoitusrahastot, erikoissijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset</u></p> <p>Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa yhden sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.</p> <p>Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.</p> <p>Rahaston varoista voidaan sijoittaa yhteensä enintään 30 % muun kuin sijoitusrahastodirektiivin mukaisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.</p> <p>Sijoituskohteena olevien rahastojen tulee toteuttaa Rahaston pääasiallista sijoituspolitiikkaa tai soveltua Rahaston käteisvarojen hallintaan.</p> <p>Mikäli Rahaston varoja sijoitetaan Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin, Rahastoyhtiölle maksettavia merkintä- ja lunastuspalkkioita ei peritä.</p> |
| <p><u>VI Talletukset</u></p> <p>Talletukset luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja eräännyttävä maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Yhdysvalloissa, Kanadassa, Sveitsissä tai Japanissa.</p> | <p><u>VI Talletukset</u></p> <p>Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.</p> |

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.

Finanssivalvonnan luvalla 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 tai yhteissijoitusyritysten 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 kulloinkin käyttää.

RAHASTO-OSUUKSET, 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. 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 täytyttyä.

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 liitettyt rahasto-osuudet voidaan saattaa julkisen kaupankäynnin kohteeksi pörsissä. 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. 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 antaa osuudenomistajan pyynnöstä osuustodistuksen. Osuustodistus voi koskea useita osuuksia tai niiden murto-osia ja voidaan antaa vain nimetylle osuudenomistajalle. 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 merkittävässä ja lunastettavissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämällä tavoilla suomalaisina pankkipäivinä. Merkintätavat ilmoitetaan voimassa olevissa rahastoesitteissä. Tiedot rahasto-osuuksien arvoista julkaistaan Rahastoyhtiön internetsivuilla jokaisena pankkipäivänä.

Merkintä

Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, mikä Osuussarjan ja Osuuslajin osuuksia merkitään. Mikäli merkitsijä ei ole merkintää tehdessään ilmoittanut koskeeko merkintä kasvu- vai tuotto-osuuksia, merkitään hänelle kasvuosuuksia. Merkintämaksun maksaminen on osuudenomistajaa sitova ilmoitus merkinnästä.

Merkinnän vahvistamisen edellytyksenä on, että merkintämaksu on vastaanotettu Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla Rahaston lukuun (maksupäivä) ja että Rahastoyhtiöllä on tai sille viivytyksellä toimitetaan asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä.

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 tai muulla asiakkaan kanssa erikseen sovitulla tavalla.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto tai lykätä niiden toteuttamista, mikäli riittäviä tietoja merkinnän suorittamiseksi ei ole toimitettu Rahastoyhtiölle tai merkintä ei täytä säännöissä ja voimassa olevissa rahastoesitteissä mainittuja merkinnöille asetettuja vaatimuksia esim. minimimerkintä. Rahastoyhtiöllä on lisäksi oikeus hylätä suoritettu merkintä seuraavissa tilanteissa: asiakkaan sopimusrikkomus, väärinkäytösepäily, uudet merkinnät Rahaston poikkeuksellisissa tilanteissa tai asiakkaan epätoivottu sijoituskäyttäytyminen.

Lunastus

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaatia Rahastoyhtiöltä rahasto-osuuden lunastamista ja Rahastoyhtiöllä on vastaavasti velvollisuus lunastaa kyseinen rahasto-osuus. Mikäli rahasto-osuudesta on annettu osuustodistus, on osuustodistus luovutettava lunastuspyynnön yhteydessä Rahastoyhtiölle.

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 toimeksiantojen koskevilla palkkioilla. Sijoittaja saa lunastusvahvistuksen ensisijaisesti sähköisen asiakasraportointijärjestelmän kautta tai muulla asiakkaan kanssa erikseen sovittulla 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 arvonnaskentaan.

Mikäli kyseessä ei ole vaihto toiseen Rahastoyhtiön hallinnoimaan rahastoon, siirretään lunastuksesta saatavat varat ilman aiheetonta viivytystä asiakkaan ilmoittamalle pankkitilille tai rahastoyhtiön asiakasvaratilille kun varat arvopapereiden myynnistä on saatu.

Vaihto

Edellä määritellyistä merkintä- ja lunastuspäivistä voidaan poiketa vain jos rahasto-osuudenomistaja vaihtaa rahasto-osuuksia Rahastoyhtiön hallinnoimien muiden rahastojen rahasto-osuuksiin edellyttäen, että rahastossa on vaihtoon tarvittavat käteisvarat. Merkintä- ja lunastuspäivien määrittymisestä 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 tarkoitettujen 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, jos

a) markkinapaikka, jota voidaan pitää Rahaston päämarkkinapaikkana, on suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai normaaliin tiedonvälitykseen kyseisen markkinan toiminnasta tai sijoituskohteiden hinnoittelusta liittyy vakavia häiriöitä;

b) osuudenomistajien etu tai tasapuolisen kohtelun varmistaminen sitä vaatii;

c) on olemassa jokin muu erityisen painava syy.

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 rahastokohtaisesti määriteltynä arvostusajankohtana. Rahastokohtaiset arvostusajankohdat ilmoitetaan rahastokohtaisissa säännöissä.

Osakkeet ja osakesidonnaiset instrumentit

Rahastoon kuuluvat osakkeet ja osakesidonnaiset arvopaperit arvostetaan julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta vastaavasta palvelusta saatavaan arvostusajankohdan viimeisimpään kaupantekokurssiin.

Mikäli osakkeen tai osakesidonnaisen instrumentin arvostuspäivältä ei ole yllä tarkoitettua kurssinoteerausta, käytetään viimeistä saatavilla olevaa kaupantekokurssia, mikäli se on osto- ja myyntinoteerauksen välillä.

Jos viimeisin kaupantekokurssi on myyntinoteerausta korkeampi tai ostonoteerausta alhaisempi, käytetään joko osto- tai myyntinoteerausta sen mukaan, kumpi on lähempänä viimeisintä kaupantekokurssia.

Lainaus sopimukset

Lainaksi annettujen arvopapereiden osalta huomioidaan kertyneet tuotot.

Vakioidut ja vakioimattomat johdannaiset

Johdannaissopimukset arvostetaan rahastokohtaisissa säännöissä määriteltynä ajankohtana julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta vastaavasta palvelusta saatavaan vallitsevaan markkinahintaan. Vakioimattomat johdannaissopimukset arvostetaan yleisesti hyväksytyjä arvostusmalleja hyväksikäyttäen.

Joukkolainat, rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit

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

Rahamarkkinavälineet arvostetaan pääsääntöisesti julkisen hinnanseurantajärjestelmän välityksellä saatavien rahamarkkinoiden korkonoteerausten mukaan muodostuvan tuottokäyrän perusteella, huomioiden kulloinkin markkinoilla vallitseva 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 pääsääntöisesti julkisen hinnanseurantajärjestelmän välityksellä saatavien korkonoteerausten mukaan.

Koron kertyminen huomioidaan korkosijoitusten arvostuksessa.

Sijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset

Sijoitukset rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyrityksien 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 huomioiden niiden pääoma ja pääomalle jaksotettu korko.

Valuuttamuunnokset

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi rahastokohtaisissa säännöissä määriteltynä ajankohtana 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. Objektiivisiä 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 internetsivuilla (www.seligson.fi) viimeistään arvonlaskentaa seuraavana pankkipäivänä.

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 aiheutonta viivytystä esimerkiksi Rahastoyhtiön internetsivuilla (www.seligson.fi).

TUOTONJAKO, TILIKAUSI JA KOKOUKSET

13 § Rahaston tuotonjako

Kunkin Osuussarjan tuotto-osuudelle jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä, kuitenkin vähintään 3 % kyseisen Osuuslajin edellisen tilikauden päätöspäivän osuuden arvosta.

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 viiden vuoden kuluessa sen ensimmäisestä mahdollisesti nostopäivästä lukien, siirretään se takaisin Rahaston omistukseen. Rahastoyhtiöllä on oikeus periä palveluhinnaston mukainen palkkio tuoton säilytyksestä asiakasvaratilillä.

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 määrättyä 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 pörsrikaupan selvitysaika.

14 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

15 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen määräämänä päivänä kesäkuun loppuun mennessä. Ylimääräisen rahasto-osuudenomistajien kokouksen voi kutsua koolle Rahastoyhtiön hallitus ja sen koollekutsumista ilmoitetun asian käsittelyä varten voi vaatia kirjallisesti myös tilintarkastaja taikka rahasto-osuuden omistajat, joilla on yhteensä vähintään kahdeskymmenesosa (1/20).

Varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa käsitellään ainakin seuraavat asiat:

1. valitaan kokoukselle puheenjohtaja, joka kutsuu kokoukselle pöytäkirjanpitäjän;
2. laaditaan ja hyväksytään ääniluettelo;
3. valitaan kaksi pöytäkirjan tarkastajaa sekä kaksi äänenlaskijaa;
4. todetaan kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus;
5. esitetään Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitelty Rahastoyhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset;
6. valitaan rahasto-osuudenomistajien edustaja Rahastoyhtiön hallitsemien sijoitusrahastojen edustajistoon;
7. muut kokouskutsussa mainitut asiat.

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 ääntenemmistöllä. 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.

16 § Kutsu ja ilmoittautuminen rahasto-osuudenomistajien kokoukseen

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus.

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.

Kutsu rahasto-osuudenomistajien kokoukseen toimitetaan kirjallisesti, 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 saadaksen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ilmoitettava Rahastoyhtiölle osallistumisestaan kokouksutsussa mainitulla tavalla ja viimeistään siinä mainittuna päivänä.

Muut ilmoitukset toimitetaan rahasto-osuusrekisteriin merkityille rahasto-osuudenomistajille 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.

17 § Sijoitusrahastojen edustajisto

Rahastoyhtiön hallinnoimilla sijoitusrahastoilla on yhteinen edustajisto. Rahasto-osuuden omistajat valitsevat edustajiston vuosittain rahasto-osuuksien omistajien varsinaisessa kokouksessa, niin kuin Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksessä on säädetty. Jäsenen toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen rahasto-osuudenomistajien kokouksen päättyessä. Edustajisto valitsee Rahastoyhtiön hallitukseen niin monta jäsentä kuin Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous on päättänyt. Lisäksi edustajisto valitsee Rahastoyhtiölle tilintarkastajan ja tälle varamiehen. Valinnoista on ilmoitettava Rahastoyhtiölle yhden kuukauden kuluessa edustajiston kokouksesta.

MUUT SÄÄNNÖKSET

18 § 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.

19 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntöjen muutoksille on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon, ellei Finanssivalvonta toisin määrää. Muutosten katsotaan tulevan osuudenomistajien tietoon 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.

20 § Tietojen luovuttaminen

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

21 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena rahaston hallinnoinnista hallinnointipalkkion, joka voi vaihdella Osuussarjoittain. Säilytysyhteisölle maksettava korvaus sisältyy hallinnointipalkkioon tai se ilmoitetaan rahastoesitteissä erikseen.

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 rahastokohtaisten 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 tai yhteissijoitusyritykseen, peritään niistä hallinnointi- ja säilytyspalkkioita kyseisten rahastojen ja yhteissijoitusyritysten sääntöjen mukaisesti.

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.

22 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto

Eurooppalaisiin osakkeisiin sijoittava kestävä kehityksen indeksirahasto.

Eurooppa Indeksirahaston avulla sijoittaja saa hyvin hajautetun kestävä kehityksen kriteerejä noudattavan eurooppalaisen osakesalkun alhaisilla kustannuksilla. Rahasto voi muodostaa suurehkon osan osakesalkusta. 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.

Rahaston tavoitteena on seurata vertailuindeksinsä kehitystä alhaisin kustannuksin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin vertailuindeksin.

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 kestävä kehityksen kriteerit. Kriteerit täyttävät yritykset ovat indeksissä edustettuina markkina-arvopainotuksin. Lisätietoja indeksistä asiakaspalvelustamme tai internetosoitteessa www.sustainability-indexes.com.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavilla sivuilla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt sekä Avaintietoesite, jossa on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot sekä rahaston historiallisen volatiliiteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 75.

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

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 Inari Nilsson

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto

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. Sen tavoitteena on antaa osuudenomistajille tuotto, joka seuraa Dow Jones Sustainability Europe Index (DJSI Europe) -indeksin tai sitä vastaavan osakeindeksin tuottoa. 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 sijoitukset saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin voivat ylittää 10 % rahaston varoista, jos indeksin seuraaminen tätä edellyttää. Rahasto voi salkunhoidon tehostamiseksi käyttää johdannaisia.

Rahaston tarkoituksena on jäljitellä sijoitusrahastolain 73a §:ssä tarkoitettulla tavalla indeksia, jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja se kuvaa lain tarkoittamalla tavalla Rahaston kohdemarkkinaa. Siten Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään yhden viidesosan (20 %) varoistaan. Edelleen Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään 35 sadasosaa (35 %) Rahaston varoista, jos tämä on perusteltua poikkeuksellisten markkinaolosuhteiden vuoksi tai jos kyseiset arvopaperit ovat määräävässä asemassa seurattavassa indeksissä. Sijoittaminen tähän enimmäismäärään saakka on sallittu vain yhden liikkeeseenlaskijan osalta.

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-OSUDET, 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 tilittävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Rahasto-osuuksien merkinnän ja lunastuksen yhteydessä peritään Rahastolle tilittävä 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 merkittäjä 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. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 7–13.

AVANTIETOESITE

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

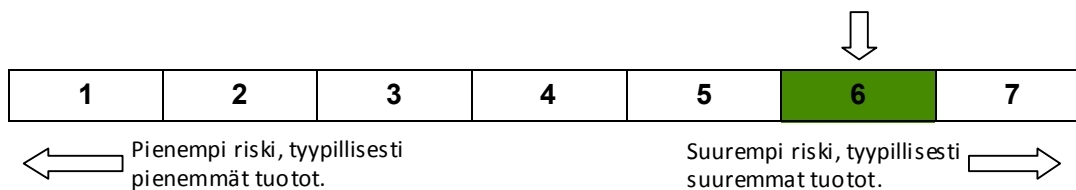
OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008801774 (A / kasvu) ja FI0008801782 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability Europe -osakeindeksin tuottoa.

| | |
|--|--|
| Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä | Passiivinen osakerahasto, 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. |
| 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 arvonalaskentaan. |
| 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. |
| Suosittelun vähimmäissijoitusaika | 7 vuotta. |

RISKI-TUOTTOPROFIILI

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 aiheutu van arvopaperikaupankäynnin kustannukset rahastolle.

Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia merkittäessä 0,1 %

Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia lunastettaessa 0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää
0,1 %, jos sijoitusaika \geq 180 päivää

Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

Juoksevat kulut 0,46 % vuodessa
(vuonna 2011)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut

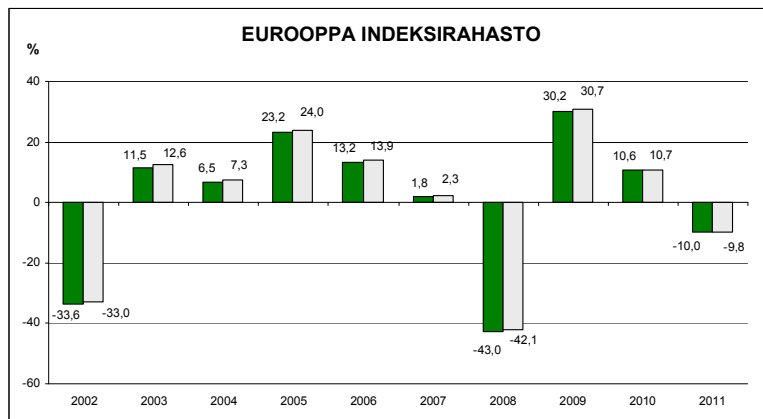
Tuottosidonnainen palkkio Ei

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 neljännes vuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla www.seligson.fi.

Rahastoesite, joka sisältää rahaston säännöt, löytyy samasta osoitteesta tai sen voi pyytää sähköpostitse (info@seligson.fi) tai puhelimitse (09 – 6817 8200).

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Eurooppa Indeksirahaston kasvuvuoden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys täysiltä vuosilta alkaen rahaston perustamisesta (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!

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii Seligson & Co Oyj.

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.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 10.5.2012 ja ne ovat voimassa 18.6.2012 alkaen.

Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.

Tämä avaintieto- ja esite on voimassa 1.9.2012 alkaen.

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

USA:n, Kanadan ja Meksikon osakemarkkinoille sijoittava kestävä kehityksen indeksirahasto.

Pohjois-Amerikka Indeksirahastolla sijoittaja saa hyvin hajautetun kestävä kehityksen kriteerejä noudattavan pohjoisamerikkalaisen osakesalkun alhaisilla kustannuksilla. Rahasto voi muodostaa suurehkon osan osakesalkusta. Suosittelemme lisäksi hajautusta myös muille tärkeimmille osakemarkkinoille.

Rahasto sijoittaa USA:n, Kanadan ja Meksikon osakemarkkinoille Dow Jones Sustainability North America -indeksiin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Johdannaisten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin.

Rahaston tavoitteena on seurata vertailuindeksinsä kehitystä alhaisin kustannuksin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin vertailuindeksin.

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 kestävä kehityksen kriteerit. Kriteerit täyttävät yritykset ovat indeksissä edustettuina markkina-arvopainotuksin. Lisätietoja indeksistä asiakaspalvelustamme tai internetosoitteessa www.sustainability-indexes.com.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavilla sivuilla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt sekä Avaintietoesite, jossa on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot sekä rahaston historiallisen volatiliiteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 75.

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

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria

Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat:

Jani Holmberg ja Inari Nilsson

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

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. Sen tavoitteena on antaa osuudenomistajille tuotto, joka seuraa Dow Jones Sustainability North America Index (DJSI North America) –indeksin tai sitä vastaavan osakeindeksin tuottoa. 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 sijoitukset saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin voivat ylittää 10 % rahaston varoista, jos indeksin seuraaminen tätä edellyttää. Rahasto voi salkunhoidon tehostamiseksi käyttää johdannaisia.

Rahaston tarkoituksena on jäljitellä sijoitusrahastolain 73a §:ssä tarkoitettulla tavalla indeksia, jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja se kuvaa lain tarkoittamalla tavalla Rahaston kohdemarkkinaa. Siten Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään yhden viidesosan (20 %) varoistaan. Edelleen Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään 35 sadasosaa (35 %) Rahaston varoista, jos tämä on perusteltua poikkeuksellisten markkinaolosuhteiden vuoksi tai jos kyseiset arvopaperit ovat määräävässä asemassa seurattavassa indeksissä. Sijoittaminen tähän enimmäismäärään saakka on sallittu vain yhden liikkeeseenlaskijan osalta.

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-OSUDET, 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 0,43 % vuodessa Rahaston arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 7–13.

AVANTIETOTESITE

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-AMERIKA INDEKSIRAHASTO

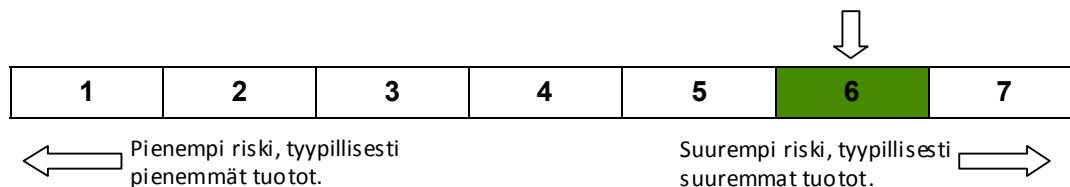
OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KODIT FI0008811435 (A / kasvu) ja FI0008811443 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability North America -osakeindeksin tuottoa.

| | |
|---|--|
| Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä | Passiivinen osakerahasto, 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. |
| 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 arvonalaskentaan. |
| 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. |
| Suosittelun vähimmäissijoitus aika | 7 vuotta. |

RISKI-TUOTTOPROFIILI

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 omistamia 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 rahastoositteiden 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

Pohjois-Amerikka Indeksirahaston 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 %

Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia lunastettaessa 0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää
0,1 % jos sijoitusaika \geq 180 päivää

Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

Juoksevat kulut 0,45 % vuodessa
(vuonna 2011)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut

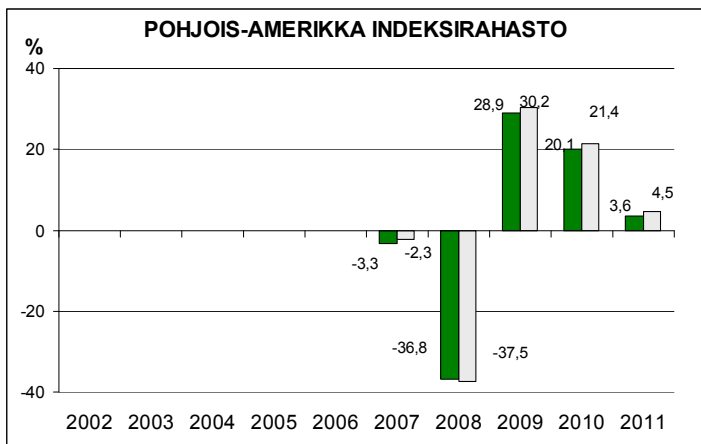
Tuottosidonnainen palkkio Ei

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 kasvavuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys täysiltä vuosilta alkaen rahaston perustamisesta (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!

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii Seligson & Co Oyj.

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.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 10.5.2012 ja ne ovat voimassa 18.6.2012 alkaen.

Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.

Tämä avaintietoesite on voimassa 1.9.2012 alkaen.

Seligson & Co Aasia Indeksirahasto

Aasian ja Tyynenmeren alueen osakemarkkinoille sijoittava kestävä kehityksen indeksirahasto.

Aasia Indeksirahastolla sijoittaja saa hyvin hajautetun kestävä kehityksen kriteerejä noudattavan Aasian markkinoiden osakesalkun alhaisilla kustannuksilla. Rahasto voi muodostaa suurehkon osan osakesalkusta. 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.

Rahaston tavoitteena on seurata vertailuindeksinsä kehitystä alhaisin kustannuksin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin vertailuindeksin.

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 kestävä kehityksen kriteerit. Kriteerit täyttävät yritykset ovat indeksissä edustettuina markkina-arvopainotuksin. Lisätietoja indeksistä asiakaspalvelustamme tai internetosoitteessa www.sustainability-indexes.com.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavilla sivuilla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt sekä Avaintietoesite, jossa on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot sekä rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 75.

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

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 Inari Nilsson

Seligson & Co Aasia Indeksirahasto

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. Sen tavoitteena on antaa osuudenomistajille tuotto, joka seuraa Dow Jones Sustainability Index Asia/Pacific (DJSI Asia/Pacific) -indeksin tai sitä vastaavan osakeindeksin tuottoa. 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 sijoitukset saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin voivat ylittää 10 % rahaston varoista, jos indeksin seuraaminen tätä edellyttää. Rahasto voi salkunhoidon tehostamiseksi käyttää johdannaisia.

Rahaston tarkoituksena on jäljitellä sijoitusrahastolain 73a §:ssä tarkoitetulla tavalla indeksia, jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja se kuvaa lain tarkoittamalla tavalla Rahaston kohdemarkkinaa. Siten Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään yhden viidesosan (20 %) varoistaan. Edelleen Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään 35 sadasosaa (35 %) Rahaston varoista, jos tämä on perusteltua poikkeuksellisten markkinaolosuhteiden vuoksi tai jos kyseiset arvopaperit ovat määrävälissä asemassa seurattavassa indeksissä. Sijoittaminen tähän enimmäismäärään saakka on sallittu vain yhden liikkeeseenlaskijan osalta.

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUDET, 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 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 myytessä siitä summasta, joka lunastajalle tuloutuisi kun kerrotaan lunastettavien osuuksien lukumäärä rahasto-osuuden arvolla lunastuspäivänä.

Kaupankäyntipalkkio maksetaan Rahastoon, ei Rahastoyhtiölle.

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. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 7–13.

AVAIKTIETOESITE

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

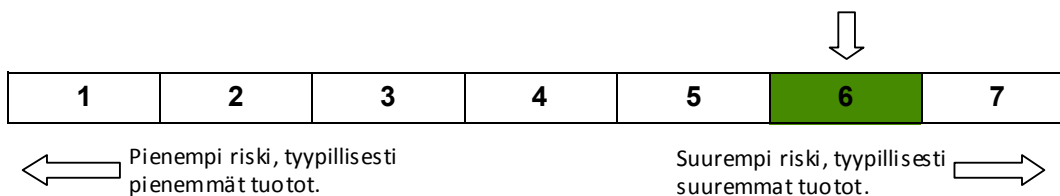
OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT F10008801964 (A / kasvu) ja F10008801972 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa Aasian ja Tyynenmeren alueen osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability Asia Pacific -osakeindeksin tuottoa.

| | |
|--|--|
| Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä | Passiivinen osakerahasto, 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. |
| 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 arvonalaskentaan. |
| 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. |
| Suositteltu vähimmäissijoitusaika | 7 vuotta. |

RISKI-TUOTTOPROFIILI

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 6/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suosittelaman 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 rahastoositteen 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 %

Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia lunastettaessa 0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää
0,1 %, jos sijoitusaika ≥ 180 päivää

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut 0,48 % vuodessa
(vuonna 2011)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

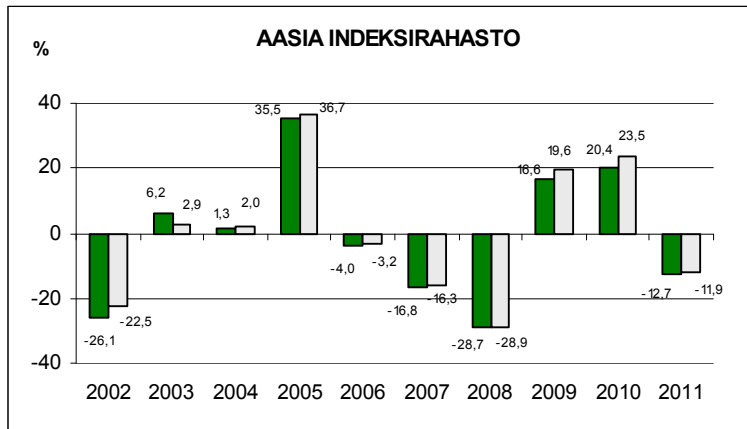
Tuottosidonnainen palkkio Ei

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.

Rahastoeseite löytyy samasta osoitteesta tai sen voi pyytää sähköpostitse (info@seligson.fi) tai puhelimitse (09 – 6817 8200).

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Aasia Indeksirahaston kasvu vuoden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys täysiltä vuosilta alkaen rahaston perustamisesta (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!

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoeseitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii Seligson & Co Oyj.

Lisätietoja rahastosta (rahastoeseite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 10.5.2012 ja ne ovat voimassa 18.6.2012 alkaen.

Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.

Tämä avaintietoeseite on voimassa 1.9.2012 alkaen.

Seligson & Co Suomi Indeksirahasto

Suomalaisiin osakkeisiin sijoittava kestävän kehityksen indeksirahasto.

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

Rahasto sijoittaa Suomen osakemarkkinoille OMX GES Sustainability Finland Cap GITM -osakeindeksin sisältämiin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Johdannaisten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin.

Rahaston tavoitteena on seurata vertailuindeksinsä kehitystä alhaisin kustannuksin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin vertailuindeksin.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Indeksi

Vertailuindeksinä toimii OMX GES Sustainability Finland Cap GITM, 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. Indeksien osakesarjat tarkistetaan kerran vuodessa marras–joulukuun vaihteessa. Osakkeiden painorajoitukset tarkistetaan neljännesvuosittain.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavilla sivuilla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt sekä Avaintietoesite, jossa on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot sekä rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvototaulukossa sivulla 75.

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

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria

Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat:

Jani Holmberg ja Inari Nilsson

Seligson & Co Suomi Indeksirahasto

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. Sen tavoitteena on antaa osuudenomistajille tuotto, joka seuraa OMX GES Sustainability Finland Cap GI-indeksin tai sitä vastaavan osakeindeksin tuottoa. 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 sijoitukset saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin voivat ylittää 10 % rahaston varoista, jos indeksin seuraaminen tätä edellyttää. Rahasto voi salkunhoidon tehostamiseksi käyttää johdannaisia.

Rahaston tarkoituksena on jäljitellä sijoitusrahastolain 73a §:ssä tarkoitettulla tavalla indeksia, jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja se kuvaa lain tarkoittamalla tavalla Rahaston kohdemarkkinaa. Siten Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään yhden viidesosan (20 %) varoistaan. Edelleen Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään 35 sadasosaa (35 %) Rahaston varoista, jos tämä on perusteltua poikkeuksellisten markkinaolosuhteiden vuoksi tai jos kyseiset arvopaperit ovat määrävissä asemassa seurattavassa indeksissä. Sijoittaminen tähän enimmäismäärään saakka on sallittu vain yhden liikkeeseenlaskijan osalta.

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-OSUDET, 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 myydessä 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. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 7-13.

AVANTIETOESITE

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

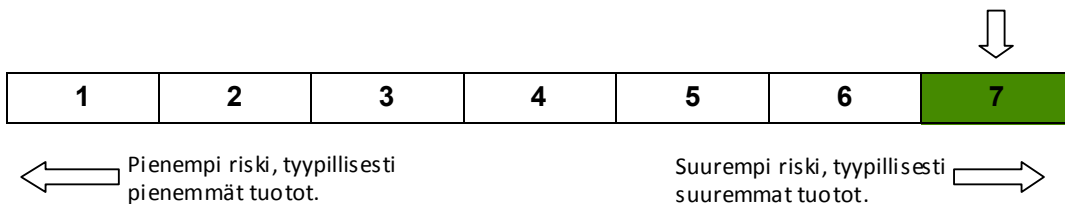
OSUUSILAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008801758 (A / kasvu) ja FI0008801766 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa Suomen osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa OMX GES Finland Sustainability -osakeindeksin tuottoa.

| | |
|--|---|
| Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä | Passiivinen osakerahasto, joka aloitti toimintansa 1.4.1998. |
| Sijoituskohteet | Suomalaiset osakkeet. |
| Vertailuindeksi | OMX GES Finland Sustainability -osakeindeksi. Indeksissä on n. 40 kestävän kehityksen kriteereillä valittua suomalaista osaketta. |
| 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. |
| Suosittelun vähimmäissijoitusaika | 7 vuotta. |

RISKI-TUOTTOPROFIILI

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 7/7 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 %

Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia lunastettaessa 0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää
0,1 %, jos sijoitusaika \geq 180 päivää

Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

Juoksevat kulut 0,45 % vuodessa
(vuonna 2011)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut

Tuottosidonnainen palkkio Ei

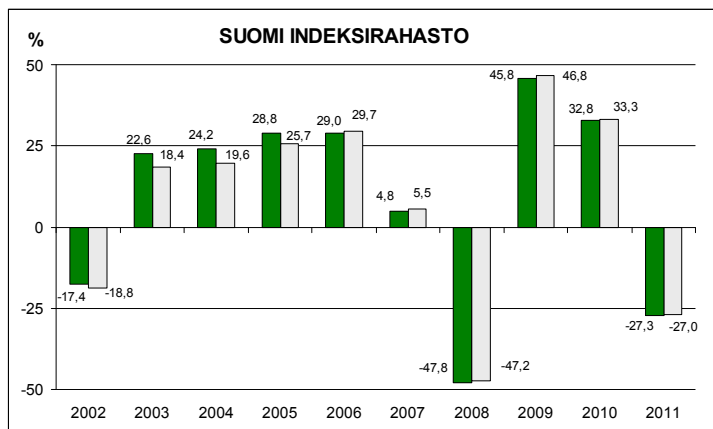
Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen.

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 kasvu vuoden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys täysiltä vuosilta alkaen rahaston perustamisesta (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!

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii Seligson & Co Oyj.

Lisätietoja rahastosta (rahastoesite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilla osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 10.5.2012 ja ne ovat voimassa 18.6.2012 alkaen.

Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoyhtiötä ja rahastoa valvoo Finanssivalvonta.

Tämä avaintieto- ja esite on voimassa 1.9.2012 alkaen.

Seligson & Co OMX Helsinki 25 Pörssinoteerattu rahasto

Suomalaisiin osakkeisiin sijoittava pörssinoteerattu indeksirahasto.

OMX Helsinki 25 sijoittaa Helsingin pörssin vaihdetuimpiin osakkeisiin erittäin alhaisin kustannuksin. Rahasto voi muodostaa suurehkon osan osakesalkusta. 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.

Rahaston pyrkii seuraamaan vertailuindeksinsä kehitystä alhaisin kustannuksin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin OMX Helsinki 25 -indeksin.

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 tai käteislunastuksesta.

Rahastossa on vain tuotto-osuuksia.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavilla sivuilla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt sekä Avaintietoosite, jossa on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot sekä rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 75.

Primäärimerkintöjen ja -lunastusten sekä käteislunastusten aikarajat löytyvät säännöistä.

Avaintietoosite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria

Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat:

Jani Holmberg ja Inari Nilsson

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa pääosin suomalaisiin osakkeisiin. Sen tavoitteena on antaa osuudenomistajille tuotto, joka seuraa OMX Helsinki 25 – indeksin tai sitä vastaavan osakeindeksin tuottoa. Mahdollisten indeksipoikkeamien tarkoituksena on pitää rahaston kaupankäyntikustannukset alhaisina ja likviditeetti hyvänä sekä se, että Rahastolla on kertyneitä tuottoja osingoista tai tehdyistä lainaussovimuksista.

Rahaston sijoitukset saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin voivat ylittää 10 % rahaston varoista, jos indeksin seuraaminen tätä edellyttää. Rahasto voi salkunhoidon tehostamiseksi käyttää johdannaisia.

Rahaston tarkoituksena on jäljitellä sijoitusrahastolain 73a §:ssä tarkoitettulla tavalla indeksia, jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja se kuvaa lain tarkoittamalla tavalla Rahaston kohdemarkkinaa. Siten Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään yhden viidesosan (20 %) varoistaan. Edelleen Rahasto saa sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin tai joukkovelkakirjoihin yhteensä enintään 35 sadasosaa (35 %) Rahaston varoista, jos tämä on perusteltua poikkeuksellisten markkinaolosuhteiden vuoksi tai jos kyseiset arvopaperit ovat määrävässä asemassa seurattavassa indeksissä. Sijoittaminen tähän enimmäismäärään saakka on sallittu vain yhden liikkeeseenlaskijan osalta.

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

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.

Rahastolla on ainoastaan tuotto-osuuksia.

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). Merkintäyksikkö vastaa 25 000 rahasto-osuutta. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää Merkintäyksikön määrän muuttamisesta. Primäärimerkinnät ja -lunastukset tehdään Rahastoyhtiön hyväksymän Merkintävälittäjän kautta. Tieto primäärimerkintöistä ja -

lunastuksista vastaanottavista Merkintävälittäjistä on saatavilla Rahastoyhtiöstä ja sen internetisivuilta.

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 arvonnaskennan yhteydessä. Vahvistettu Merkintäyksikkö on voimassa seuraavaan päivään kello 15:00 saakka, mikäli Rahastoyhtiö ei nimenomaisesti toisin ilmoita.

Primäärimerkintä ja -lunastus

Primäärimerkinnässä merkittäjä saa Rahastolta yhden (1) Merkintäyksikön arvoa tai Merkintäyksikön monikerran arvoa vastaavan määrän rahasto-osuuksia ja Rahasto merkittäjältä 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 merkittäjä merkitsee Merkintäyksikköä vastaavat rahasto-osuudet Merkintäyksikön arvoon ja Rahasto ostaa Merkintäyksikköön kuuluvat osakkeet merkittäjältä. Molemmipuoliset suoritukset tapahtuvat merkintää seuraavana pörssipäivänä ja suorituksessa merkittäjän ja Rahaston vastakkaiset saatavat netotetaan. Kaupat toteutetaan julkisessa kaupankäynnissä tai muulla Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla.

Merkintä tehdään toimittamalla merkintäilmoitus Merkintävälittäjälle ja Rahastoyhtiölle. Merkittäjä 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 merkittäjän 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 merkintäyksikköä tai sen monikertaa vastaavan määrän rahasto-osuuksia merkittäjälle merkintää seuraavana pörssipäivänä. Mikäli merkintään kuuluvien osakkeiden kauppojen selvityksessä on toimitushäiriö tai merkinnän käteisosuus on toimittamatta, Rahastoyhtiö 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. Molemmipuoliset 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 käteisosuiden 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 esittämissäpäivinä, 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 luovutusrajotus 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.

Rahaston arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin Helsingin Pörssi on avoinna.

Rahasto-osuuden arvo lasketaan sadasosan tarkkuudella.

Rahastoon kuuluvat osakkeet ja osakesidonnaiset arvopaperit arvostetaan arvonlaskentapäivän päätöskurssiin.

Valuuttamääraisten omistusten arvo muutetaan euroiksi käyttäen Helsingin Pörssin sulkemisajankohtana julkisen hinnanseurantajärjestelmän välityksellä saatavien kansainvälisten valuuttapankkien viimeisimpien valuuttanoteerausten keskihintoja.

TUOTONJAKO

Rahaston tavoitteena on jakaa tuottoa siten, että Rahaston arvon kehitys vastaa Indeksien kehitystä. Jakokelpoinen määrä rahasto-osuutta kohti on Rahasto-osuuden arvo vähennettynä Indeksien arvon vastaavan ajankohdan sadasosalla. Tämän laskentatavan tavoitteena on, että rahasto-osuuden arvo kiinnitetään Indeksien sadasosaan.

Tuotonjaon ajankohdasta ja määrästä päättää Rahastoyhtiön yhtiökokous. Rahastoyhtiön yhtiökokous voi päättää myös ylimääräisestä tuotonjaosta, mikäli se on tarkoituksenmukaista Rahaston sijoitustoiminnan näkökulmasta.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

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

Lunastuspalkkio on käteislunastuksessa 3 % lunastuksen arvosta, kuitenkin vähintään 250 euroa.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

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

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Svenska Handelsbanken AB, Suomen sivukonttoritoiminta. Säilytysyhteisön kotipaikka on Helsinki ja sen pääasiallinen toimiala on luottolaitostoiminta.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 7–13.

AVAIINTIETOESITE

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

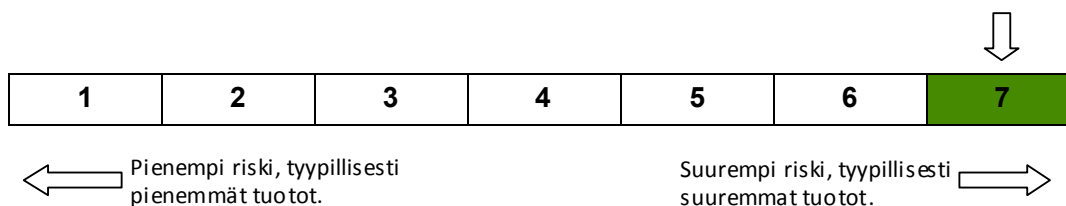
TUOTTO-OSUUDET (B): ISIN KOODI FI0008805627

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIIJOITUSPOLITIikka

Rahasto on Helsingin pörssissä listattuihin osakkeisiin sijoittava pörssinoteerattu rahasto (ETF). Rahasto pyrkii seuraamaan vertailuindeksinsä kehitystä mahdollisimman alhaisin kustannuksin.

| | |
|--|---|
| Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä | Osakerahasto, joka aloitti toimintansa 8.2.2002. |
| Sijoituskohteet | OMX Helsinki 25 –osakeindeksin osakkeet. |
| Vertailuindeksi | OMX Helsinki 25 -osakeindeksi, jossa on 25 Helsingin pörssin vaihdetuinta osaketta. |
| Osuuksien merkintä (osto) | Rahasto-osuuksilla käydään kauppaa Helsingin pörssissä kuten osakkeella. Normaalitylanteessa sijoittaja ostaa osuuksia eikä merkitse uusia osuuksia. Suuret merkinnät (primäärimerkinnät, minimi 25 000 osuutta) tehdään merkinnänvälittäjän välityksellä. Lista merkintävälittäjistä löytyy rahastoyhtiön internet-sivuilta. |
| Osuuksien lunastus (myynti) | Rahasto-osuuksilla käydään kauppaa Helsingin pörssissä kuten osakkeella. Normaalitylanteessa sijoittaja myy osuuksia eikä lunasta rahastosta. Suuret lunastukset (primäärilunastukset, minimi 25 000 osuutta) toteutetaan merkinnänvälittäjän välityksellä. Lista merkintävälittäjistä löytyy rahastoyhtiön internet-sivuilta. Myös käteislunastus suoraan rahastosta on mahdollinen. |
| Osuuslajit ja tuotonjako | Rahastossa on ainoastaan tuotto-osuuksia (B). Rahaston tavoitteena on jakaa tuottoa siten, että rahaston arvon kehitys vastaa sen seuraaman indeksin kehitystä. |
| Suosittelun vähimmäissijoitusaika | 7 vuotta. |

RISKI-TUOTTOPROFIILI

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 7/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suosittelman 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 rahasto-esitteen 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 pörssinoteeratun rahaston rahasto-osuuksia pörssissä. Kaupankäyntipalkkiot tulee tarkastaa omalta osakevälittäjältä. Ne eivät ole rahaston palkkioita.

Lunastuspalkkio käteislunastuksessa suoraan rahastosta (sis ei myymällä osuuksia pörssissä) on 3 % lunastuksen arvosta, kuitenkin vähintään 250 euroa.

Vähintään 25 000 osuuden primääritransaktiossa suoraan rahaston kanssa tulee olla erikseen yhteydessä joko rahastoyhtiöön tai rahaston merkintävälittäjiin.

Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

Juoksevat kulut 0,16 % vuodessa
(vuonna 2011)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut

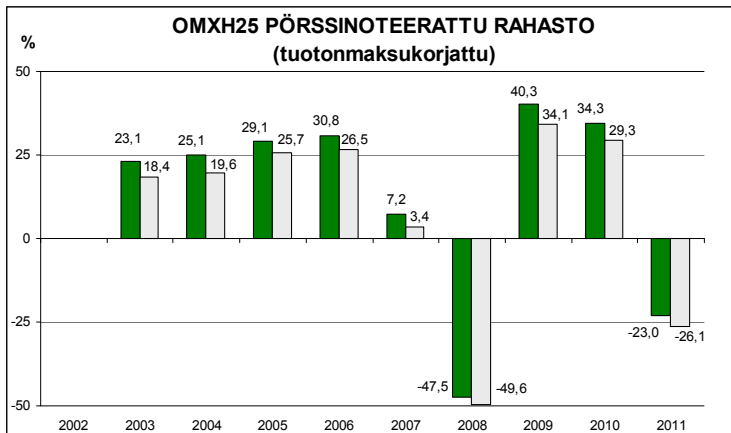
Tuottosidonnainen palkkio Ei

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 OMX Helsinki 25 pörssinoteeratun rahaston tuotto-osuuden arvonkehitys täysiltä vuosilta alkaen rahaston perustamisesta (8.2.2002). Luvut on tuottokorjattu, jotta ne ovat vertailukelpoisia muiden rahastojen vastaavien lukujen kanssa.

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 tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii Svenska Handelsbanken AB, Suomen sivukonttoritoiminta.

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.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 10.5.2012 ja ne ovat voimassa 18.6.2012 alkaen.

Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoyhtiötä ja rahastoa valvoo Finanssivalvonta.

Tämä avaintietoesite on voimassa 1.9.2012 alkaen.

Seligson & Co Global Top 25 Brands

Maailman vahvimmat brandit omistaviin yhtiöihin sijoittava osakerahasto.

Global Top 25 Brandsin avulla sijoittaja saa alhaisin kustannuksin osakesalkun, joka on hajautettu maailman vahvimpien tavaramerkkien kesken. Koska yritysten valinta perustuu tavaramerkkien arvoon, rahastossa on pääosin kulutustavarayhtiöiden osakkeita. Rahasto voi muodostaa suurehkon osan osakesalkusta, mutta suosittelemme lisäksi ainakin toimialahajautusta.

Global Top 25 Brands on passiivinen rahasto, joka sijoittaa maailman vahvimpia tavaramerkkejä omistavien yhtiöiden osakkeisiin.

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 pyri seuraamaan ulkopuolisen indeksinlaskijan julkaisemaa indeksiä.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavilla sivuilla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt sekä Avaintietoesite, jossa on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot sekä rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 75.

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

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria

Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat:

Jani Holmberg ja Inari Nilsson

Seligson & Co Global Top 25 Brands

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 25:n maailman arvokkaimpia tuotemerkejä 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.

Viiden valintaprosessin perusteella arvokkaimman tuotemerkin omistavien yhtiöiden osakkeisiin Rahasto sijoittaa 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-OSUDET, 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. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 7–13.

AVANTIETOEESITE

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

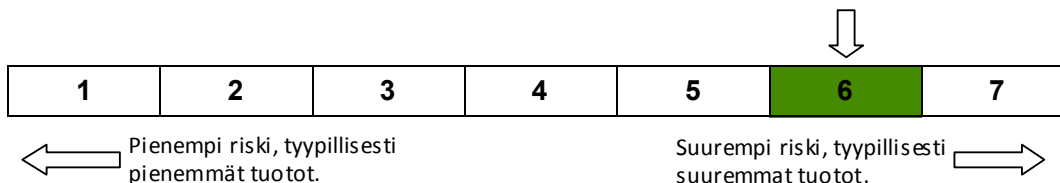
OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008801790 (A / kasvu) ja FI0008801808 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa kansainvälisesti maailman vahvimpia brändejä omistavien yhtiöiden osakkeisiin. Selvästi yli puolet sijoituksista on rahaston historian aikana ollut yhdysvaltalaisen yritysten osakkeissa.

| | |
|--|---|
| Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä | Passiivinen osakerahasto, joka aloitti toimintansa 18.6.1998. |
| Sijoituskohteet | Osakkeet kansainvälisesti. |
| Vertailuindeksi | Kulutustavarayritysten osakkeista koostuvat MSCI Consumer Discretionary (50 %) ja MSCI Consumer Staples (50 %). |
| 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. |
| Suosittelun vähimmäissijoitusaika | 7 vuotta. |

RISKI-TUOTTOPROFIILI

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 valtuuttasuojata, 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 rahastoessiteessä.

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 veloittettavat maksut

| | |
|------------------------|----------------------------------|
| Juoksevat kulut | 0,61 % vuodessa (vuonna 2011) |
|------------------------|----------------------------------|

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittettavat maksut

| | |
|----------------------------------|----|
| Tuottosidonnainen palkkio | Ei |
|----------------------------------|----|

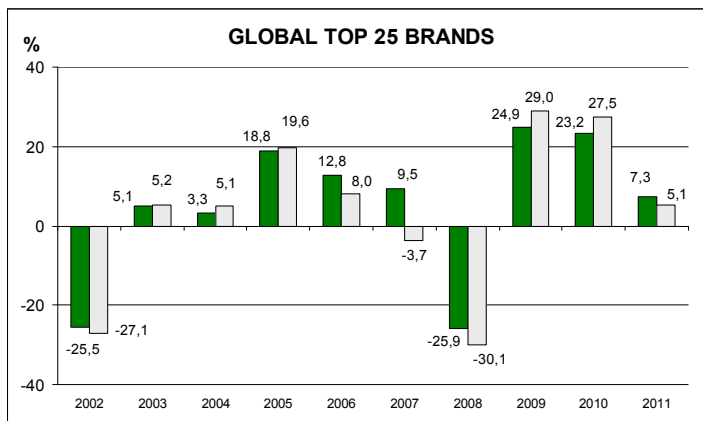
Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen.

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, joka 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 kasvuvuoden (A-osuus, euroissa) arvonalous vuosilta alkaen rahaston perustamisesta (18.6.1998).

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailundeksin 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 tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii Seligson & Co Oyj.

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.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 10.5.2012 ja ne ovat voimassa 18.6.2012 alkaen.

Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.

Tämä avaintietoesite on voimassa 1.9.2012 alkaen.

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals

Maailman johtaviin lääkeyrityksiin sijoittava osakerahasto.

Global Top 25 Pharmaceuticals -rahastolla sijoittaja voi kustannustehokkaasti hajauttaa salkkuaan maailman suurimpien lääkeyritysten osakkeisiin. Rahasto sopii osaksi osakesalkkua, lisäksi suosittelemme ainakin toimialahajautusta.

Global Top 25 Pharmaceuticals on passiivinen rahasto, jonka sijoituskohteina ovat maailman johtavien lääkeyritysten osakkeet.

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 ei pyri seuraamaan ulkopuolisen indeksinlaskijan julkaisemaa indeksiä.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavilla sivuilla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt sekä Avaintietoesite, jossa on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot sekä rahaston historiallisen volatiliiteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 75.

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

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria

Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat:

Jani Holmberg ja Inari Nilsson

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals

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 25:n maailman johtavan lääke-, lääketieteellisen bioteknologian tai näille aloille tukipalveluja tarjoavan yhtiön arvonkehitystä.

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

Viiden johtavan yhtiön osakkeisiin Rahasto sijoittaa 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-OSUDET, 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. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 7–13.

AVANTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avantiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avantiedot 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

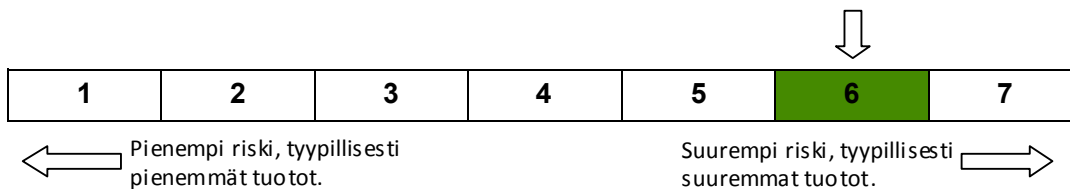
OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008801980 (A / kasvu) ja FI0008801998 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa kansainvälisesti maailman johtavien lääketieteellisuus- ja terveydenhoitoalan yritysten osakkeisiin.

| | |
|--|---|
| Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä | Passiivinen osakerahasto, joka aloitti toimintansa 17.1.2000. |
| Sijoituskohteet | Osakkeet kansainvälisesti, lääketieteellisuus ja terveydenhuolto. |
| Vertailuindeksi | Lääketieteellisuusyritysten osakkeista koostuva Morgan Stanley Capital International Pharma & Biotech -osakeindeksi. |
| 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. |
| Suosittelun vähimmäissijoitusaika | 7 vuotta. |

RISKI-TUOTTOPROFIILI

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 on kansainvälisten osakemarkkinoiden sekä lääketieteellisuustoimalan 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 rahastoesitteessä.

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 | 0,62 % vuodessa (vuonna 2011) |
|------------------------|----------------------------------|

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

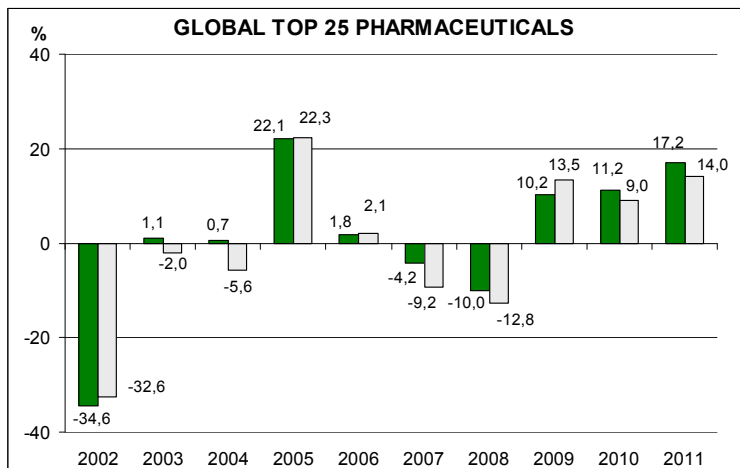
| | |
|----------------------------------|----|
| Tuottosidonnainen palkkio | Ei |
|----------------------------------|----|

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 neljännes vuosikatsauksissa, 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 kasvuvuoden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys täysiltä vuosilta alkaen rahaston perustamisesta (17.1.2000).

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto.

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 tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii Seligson & Co Oyj.

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.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 10.5.2012 ja ne ovat voimassa 18.6.2012 alkaen.

Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.

Tämä avaintietoesite on voimassa 1.9.2012 alkaen.

Erikoissijoitusrahasto Seligson & Co Kehittyvät markkinat

Kehittyville markkinoille sijoittava osakerahasto.

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

Erikoissijoitusrahasto Seligson & Co Kehittyvät markkinat on passiivinen rahasto, joka sijoittaa varansa Dimensional Funds Advisors -yhtiön hallinnoimaan Irlannissa rekisteröityyn Emerging Markets Value Fund -rahastoon. Rahasto pyrkii sijoittamaan kaikki varansa tähän yhteen kohderahastoon ja tavoitteena on seurata kohderahaston kehitystä alhaisin kustannuksin. Kohderahaston suurin sallittu hallinnointipalkkio on 0,75 % vuodessa.

Kohderahaston sijoituspolitiikkana on ostaa kehittyvien markkinoiden yhtiöiden arvo-osakkeita. Rahasto pyrkii löytämään yhtiöitä, joiden kurssikehitys on vakaata ja markkina-arvo alhainen verrattuna taseesta laskettavaan kirjanpitoarvoon sekä sijoittamaan näihin pitkäjänteisesti minimoiden kaupankäyntiä.

Kohderahasto sijoittaa kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoille eli muun muassa Aasian, Latinalaisen Amerikan, Itä-Euroopan ja Afrikan markkinoille. Rahaston hajautus on erittäin laaja; se sijoittaa normaalisti yli tuhannen yhtiön osakkeisiin.

Kohderahaston tarkempi esittely löytyy internetosoitteesta www.dfauk.com.

Rahastossa on kaksi osuussarjaa: sarja A sekä hallinnointipalkkioltaan edullisempi 250 000 euron merkintöjä edellyttävä sarja I. Molemmista osuussarjoissa on kasvu- ja tuotto-osuuksia. Rahasto-osuussarjan A osalta Seligson & Co Rahastoyhtiön palkkio (0,25 % vuodessa) peritään rahastolta ja osuussarjan I osalta sen maksaa kohderahaston hallinnoija.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavilla sivuilla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt sekä Avaintietoesite, jossa on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot sekä rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 75.

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

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria

Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja:

Jonathan Aalto

Erikoissijoitusrahasto Seligson & Co Kehittyvät markkinat

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 Erikoissijoitusrahasto Seligson & Co Kehittyvät markkinat (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Seligson & Co Emerging Markets Special Fund ja englanniksi Seligson & Co Emerging Markets Special Fund.

Rahasto on erikoissijoitusrahasto, joka voi poiketa sijoitusrahastolain tavallisia sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista koskien Rahaston varojen hajauttamista. Lisäksi Rahaston merkintä- ja lunastustoimeksiannot toteutetaan kerran viikossa.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin yhden tai useamman kehittyville markkinoille sijoittavan sijoitusrahaston tai vastaavien erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

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

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet**RAHASTO-OSUUKSET, 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 14:30 mennessä. Kello 14:30 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan seuraavan kalenteriviikon merkintä- / lunastuspäivän arvoon. Kohderahastojen / kohderahaston ollessa kiinni merkintä- / lunastuspäivä voidaan siirtää lähimpään mahdolliseen pankkipäivään.

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 palveluhinnaston mukaisen palkkion.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,25 % vuodessa Rahaston arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

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

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 7–13.

AVAITIETOESITE

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.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO SELIGSON & CO KEHITTYVÄT MARKKINAT

OSUUSSARJAT A ja I | ISIN KOODIT: A-SARJA: FI4000016811 (A / kasvu) ja FI4000016829 (B / tuotto)

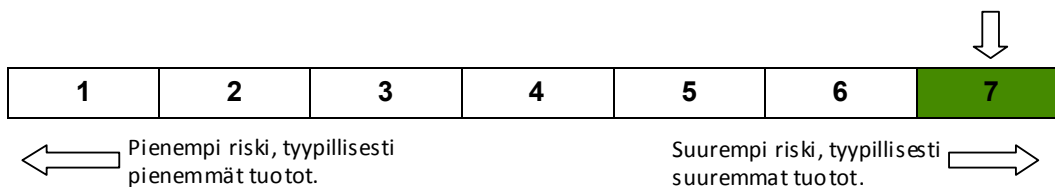
I-SARJA: FI4000016837 (A / kasvu) ja FI4000016845 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIikka

Erikoissijoitusrahasto Seligson & Co Kehittyvät Markkinat on passiivinen syöttörahasto, joka sijoittaa varansa Dimensional Fund Advisors -yhtiön hallinnoimaan *Emerging Markets Value Fund* -rahastoon. Kohderahasto on erittäin laajasti hajautettu kehittyvien markkinoiden osakkeisiin. Tavoitteena on sijoittaa kaikki varat tähän yhteen kohderahastoon ja seurata siten kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoiden tuottoa alhaisin kustannuksin.

| | |
|--|--|
| Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä | Passiivinen syöttörahasto, joka aloitti toimintansa 3.9.2010. |
| Sijoituskohteet | Kehittyvien markkinoiden osakkeet kohderahaston kautta. |
| Vertailuindeksi | Morgan Stanley Capital International Emerging Markets Value -indeksi |
| Osuuksien merkintä (osto) | Kerran viikossa, merkintäpäivä normaalisti torstai. Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä keskiviikkona klo 14:30 mennessä, merkintä vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon. Mahdollisista poikkeuksista ilmoitetaan internetisivuilla. |
| Osuuksien lunastus (myynti) | Kerran viikossa, lunastuspäivä normaalisti torstai. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä keskiviikkona 14:30 mennessä, lunastus vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon. Mahdollisista poikkeuksista ilmoitetaan internetisivuilla. |
| Osuussarjat, -lajit ja tuotonjako | A-sarjan minimisijoitus on 1 euro. I-sarjan minimisijoitus on 250 000 euroa. Molemmilla osuussarjoilla on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A ja IA) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B ja IB) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta. |
| Suosittelun vähimmäissijoitusaika | 7 vuotta. |

RISKI-TUOTTOPROFIILI

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 7/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suosittelemalla 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, kohderahaston kautta. Kohderahaston 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 \geq 180 päivää Muuten 0,0 % |

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

| | |
|------------------------|---|
| Juoksevat kulut | A-sarja 0,90 % vuodessa (ml. kohderahasto) I-sarja 0,65 % vuodessa (ml. kohderahasto) (vuonna 2011) |
|------------------------|---|

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

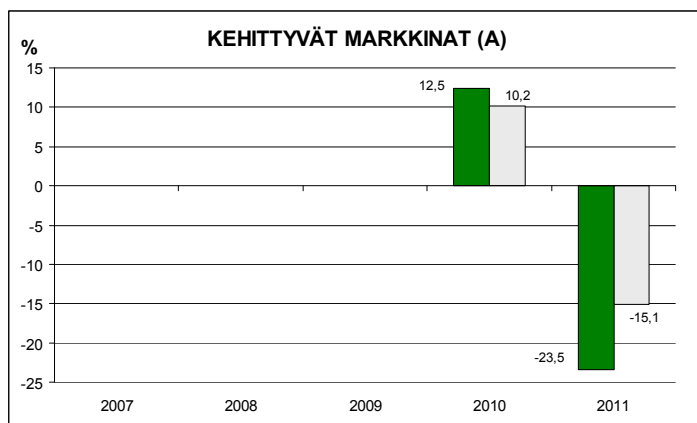
| | |
|--------------------------|----|
| Tuottosidonnainen | Ei |
|--------------------------|----|

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.

Rahastoeseite 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 kasvuvuoden (A-sarjan A-osuus, euroissa) arvonkehitys täysiltä vuosilta alkaen rahaston perustamisesta (3.9.2010).

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 tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoeseitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii Seligson & Co Oyj.

Lisätietoja rahastosta (rahastoeseite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 10.5.2012 ja ne ovat voimassa 18.6.2012 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoeseite on voimassa 1.9.2012 alkaen.

Russian Prosperity Fund Euro

Aktiivinen osakerahasto, joka sijoittaa pääosin venäläisiin osakkeisiin.

Russian Prosperity sijoittaa pääosin Venäjän osakemarkkinoille ja valitsee sijoituskohteensa yritysanalyysin perusteella. Osakevalinnat perustuvat rahaston neuvonantajan suosituksiin.

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

Russian Prosperity sijoittaa venäläisiin osakkeisiin ja vähäisemmässä määrin Venäjän lähialueiden osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää vertailuindeksinsä tuotto. Vertailuindeksi on Venäjän osakemarkkinoiden kehitystä kuvaava Russian Trading Systemsin laskema RTS1-Interfax -indeksi (*Huom!* Kyseessä on hintaindeksi.)

Russian Prosperity on aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Yleisen osakemarkkinariskin lisäksi rahaston kehitykseen vaikuttavat salkunhoitajan sijoitusneuvojan suosituksesta tekemät sijoituspäätökset.

Rahasto käyttää Venäjällä ja Lontoossa toimivan Prosperity Capital Management -yhtiön (PCM) neuvontapalveluja (www.prosperitycapital.com). PCM osallistuu myös aktiivisesti joidenkin sijoituskohteina olevien yritysten hallintoon. PCM saa palkkionsa osuutena rahaston hallinnointi- ja tuottosidonnaisesta palkkiosta.

Sijoituskohteiden valinta perustuu mm. Venäjän taloudessa tapahtuvien rakennemuutosten aikaiseen tunnistamiseen ja perusteellisiin yhtiöanalyysiin. Rahasto etsii hyvin hoidettuja yhtiöitä, joilla on pätevä johto, hyvät kasvunäkymät ja alhainen arvostustaso. Erityistä huomiota kiinnitetään vähemmistöomistajien asemaan ja oikeuksiin.

Rahaston tavoitteena on sijoittaa pitkäjänteisesti ja pitää salkun kiertonopeus alhaisena, mikä edesauttaa kustannustehokkuutta.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavilla sivuilla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt sekä Avaintietoesite, jossa on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot sekä 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 75. Kansainvälisillä pääomamarkkinoilla toimiville sijoittajille tarkoitetun K-osuuden osalta on saatavana erillinen englanninkielinen avaintietoesite.

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 vertailuindeksiin muutokseen, saadaan rahasto-osuussarjan ylituotto. Tuottosidonnainen palkkio on 15 % 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 kalenterikuukausien viimeisten arvonlaskentojen ulkona olevien osuuksien kappalemäärästä 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 tuottosidonnainen palkkio on yhtä suuri kuin edellisen kalenterivuoden viimeisen pankkipäivän arvonlaskennan tuottosidonnainen palkkiovaraus.

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

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria

Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja:

Jonathan Aalto

Russian Prosperity Fund Euro

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 Venäjän markkinoihin erikoistunut aktiivinen osakerahasto. Rahastoyhtiön neuvonantajana toimii Prosperity Capital Management.

Rahaston tavoitteena on antaa osuudenomistajille tuotto, joka pitkällä aikavälillä ylittää Russian Trading Systemin julkaiseman RTSI-osakeindeksin tuoton. Koska Rahasto sijoittaa lähinnä osakkeisiin, joiden kurssi voi vaihdella voimakkaasti, Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaisille sijoittajille.

Rahaston varat sijoitetaan venäläisiin sijoituskohteisiin, muihin IVY maihin sekä sellaisten alla mainituilla muilla markkinoilla toimivien yritysten arvopapereihin, joille Venäjä on Rahastoyhtiön neuvonantajan arvion mukaan keskeinen toiminta-alue.

Sijoitukset tehdään Venäjän markkinoille sekä IVY maihin (Ukraina, Kazakstan, Valko-Venäjä, Uzbekistan, Azerbaidshan, Turkmenistan, Georgia, Armenia, Moldova, Kirgisia, Tadžikistan) ja OECD maissa (Australia, Itävalta, Belgia, Kanada, Tshekki, Tanska, Suomi, Ranska, Saksa, Kreikka, Unkari, Islanti, Irlanti, Italia, Japani, Korea, Luxemburg, Meksiko, Hollanti, Uusi-Seelanti, Norja, Puola, Portugali, Slovakia, Espanja, Ruotsi, Sveitsi, Turkki, Iso-Britannia, Yhdysvallat) noteerattuihin yrityksiin, joille Venäjä on keskeinen toiminta-alue.

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-OSUDET, 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.

TUOTONJAKO

Rahastossa ei ole tuotto-osuuksia.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuden merkinnästä palveluhinnaston mukaisen merkintäpalkkion.

Jos sijoitusaika on alle 180 päivää, Rahastoyhtiö periä 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 joko kiinteän ja tuotto-sidonnaisen palkkion yhdistelmä (osuussarja A) tai pelkästään kiinteä hallinnointipalkkio (osuussarja K).

Osuussarja A

Rahastoyhtiölle maksettava kiinteä hallinnointipalkkio voi olla enintään 1,4 % vuodessa osuussarja A:n arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

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 kiinteiden hallinnointi- ja säilytyskulujen jälkeen ja maksetaan kalenterivuosittain jälkikäteen.

Yksityiskohtaiset tiedot tuottosidonnaisen palkkion laskennasta ilmoitetaan voimassa olevassa rahastoessitteessä.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot.

Osuussarja K

Rahastoyhtiölle maksettava kiinteä hallinnointipalkkio voi olla enintään 2,9 % vuodessa osuussarja K:n arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 7–13.

AVANTIEOESITE

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

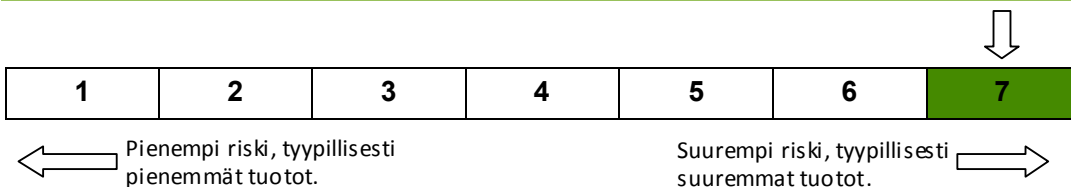
OSUUSSARJA A, OSUUSLAJI A | ISIN KOODI FI0008802004 (A / kasvu)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka

Russian Prosperity Fund Euro on aktiivisesti hallinnoitu osakerahasto, joka sijoittaa Venäjän ja sen lähialueiden osakemarkkinoille. Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää Venäjän osakemarkkinoita kuvaavan vertailuindeksinsä tuotto.

| | |
|--|---|
| Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä | Aktiivinen osakerahasto, joka aloitti toimintansa 8.3.2000. |
| Sijoituskohteet | Venäjän ja sen lähialueiden osakkeet. |
| Vertailuindeksi | RTS1 - Interfax -osakeindeksi, joka kuvaa Venäjän osakemarkkinoiden kehitystä. Huom! Kyseessä on hintaindeksi. |
| 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 päivän 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 vain kasvuosuuksia (A). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. |
| Suosittelun vähimmäissijoitusaika | 7 vuotta. |

RISKI-TUOTTOPROFIILI

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

Russian Prosperity Fund Euro -rahaston merkittävin riski on Venäjän osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Markkina on historiallisesti ollut hyvin volatiili eli kurssien heilunta on ollut voimakasta. Aktiiviseen salkunhoitoon liittyy aina myös riski salkunhoitajan epäonnistuneista sijoitusvalinnoista. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten niihin liittyy myös valuuttakurssi- ja riski.

Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin Seligson & Co -rahastojen rahastoesitteessä.

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 | Kyllä, 0,0 – 2,5 % merkintäsumman mukaan, tarkemmat tiedot www.seligson.fi tai rahastoestiteestä |
| Kaupankäyntipalkkio (maksetaan rahastoon) | 0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, Muuten 0,0 % |

Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

Juoksevat kulut 1,54 % vuodessa

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut

Tuottosidonnainen palkkio Tuottosidonnainen palkkio on 15% siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kalenterivuositain. Tuottosidonnainen palkkio ei kuitenkaan voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta.

Vuoden 2011 tuottosidonnainen palkkio oli 0,0 %.

Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikulua (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.

Rahastoestite 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 täysiltä vuosilta alkaen rahaston perustamisesta (8.3.2000).

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 tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoestiteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii Seligson & Co Oyj.

Lisätietoja rahastosta (rahastoestite, säännöt, tilinpäätös ja muut rahastojulkaisut) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta www.seligson.fi tai pyytämällä rahastoyhtiöstä.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen.

Russian Prosperity Fund Euro -rahastossa on tässä esitteessä käsitellyn osuussarja A:n lisäksi kansainvälisillä markkinoilla toimiville sijoittajille tarkoitettu osuussarja K, jonka tiedot esitetään erillisessä englanninkielisessä avaintietoestiteessä.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 10.5.2012 ja ne ovat voimassa 18.6.2012 alkaen.

Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoyhtiötä ja rahastoa valvoo Finanssivalvonta.

Tämä avaintietoestite on voimassa 1.9.2012 alkaen.

Sijoitusrahasto Phoenix

Aktiivinen osakerahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti markkinoiden erikoistilanteisiin.

Phoenix sijoittaa kansainvälisesti niin sanottuihin erikoistilanteisiin. Sen avulla voi lisätä aktiivista kansainvälistä hajautusta muuten hyvin hajautettuun osakesalkkuun sekä täydentää esimerkiksi indeksirahastoilla muodostettua ydinsalkkua.

Erikoistilanne on ohimenevä yrityksen kehitykseen ja sitä kautta osakekurssiin vaikuttava tapahtuma. Erikoistilanteita voivat olla esimerkiksi yrityskaupat, tulosvaroitukset, kilpailutilanteen hetkellinen kiristyminen tai yksinkertaisesti suhdanteet.

Phoenixin sijoituspolitiikan lähtökohtana on, että sijoittajat reagoivat usein esimerkiksi tulosvaroitusten sekä muiden markkinahäiriöiden aikaan voimakkaammin kuin olisi aiheellista. Phoenix analysoi erikoistilanteita ja pyrkii ylilyöntien aikaan ostamaan yhtiöiden osakkeita alle niiden käypien arvojen. Tärkein kysymys sijoituskohteita tutkittaessa on: johtuuko poikkeus markkinoiden tai vertailuryhmän mukaisesta arvostustasosta vai onko kyse markkinoiden ylireagoinnista ohimeneviin ongelmiin?

Vastauksen löytämiseksi Phoenix seuroo järjestelmällisesti kansainvälisiä osakemarkkinoita etsien erikoistilanteita, jotka täyttävät rahaston peruskriteerit ja selviävät myös laajemmasta laadullisesta tarkastelusta. Phoenix sijoittaa yleensä 35–45:een yhtiöön keskimäärin kolmen vuoden tähtäimellä.

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

Seuraavilla sivuilla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt sekä Avaintietoesite, jossa on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot sekä rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus suomalaisille sijoittajille tarkoitetun A-osuuden osalta sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 75. Rahaston K-osuudesta on saatavana erillinen ruotsin- tai englanninkielinen avaintietoesite.

Osuussarja A:n 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 vertailuindeksiin 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 kappalemäärästä – tai edellisen kalenterivuoden viimeisen pankkipäivän ja kuluvan vuoden vastaavista kappalemäärästä, mikäli näin saatu luku on pienempi – 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 tuottosidonnainen palkkio on yhtä suuri kuin edellisen kalenterivuoden viimeisen pankkipäivän arvonlaskennan tuottosidonnainen palkkiovaraus.

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

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria

Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Peter Seligson

Sijoitusrahasto Phoenix

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 Phoenix (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Placeringsfonden Phoenix ja englanniksi 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-OSUDET, 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

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 1,1 % vuodessa osuussarja A:n arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

Lisäksi Rahastoyhtiölle maksetaan Rahaston varoista tuottosidonnaista palkkiota, mikäli osuussarja A:n 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 kuluvaan vuoden alkua päättyneen 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 kiinteiden hallinnointi- ja säilytyskulujen jälkeen ja maksetaan kalenterivuositain jälkikäteen.

Yksityiskohtaiset tiedot tuottosidonnaisen palkkion laskennasta ilmoitetaan voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot.

Osuussarja K

Rahastoyhtiölle maksettava kiinteä hallinnointipalkkio voi olla enintään 2,1 % vuodessa osuussarja K:n arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 7–13.

AVANTIETOESITE

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.

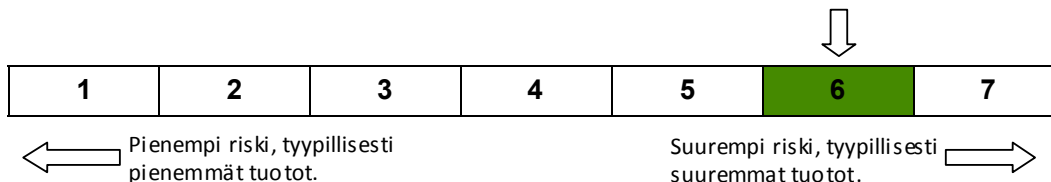
SELIGSON & CO PHOENIX

OSUUSSARJA A, OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KODIT FI0008802277 (A / kasvu) ja FI0008802285 (B / tuotto)
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIikka

Phoenix on osakerahasto, joka sijoittaa kansainvälisesti niin sanottuihin erikoistilanteisiin. Erikoistilanne on ohimenevä yrityksen kehitykseen ja sitä kautta osakekurssiin vaikuttava tapahtuma. Phoenixin tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää maailman osakemarkkinoita kuvaavan vertailuindeksinsä tuotto.

| | |
|--|---|
| Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä | Aktiivinen osakerahasto, joka aloitti toimintansa 25.9.2000. |
| Sijoituskohteet | Osakkeet maailmanlaajuisesti. |
| Vertailuindeksi | Morgan Stanley Capital International All Country World Net Dividend Return -osakeindeksi, joka kuvaa maailman osakemarkkinoiden kehitystä. |
| 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. |
| Suosittelun vähimmäissijoitusaika | 7 vuotta. |

RISKI-TUOTTOPROFIILI

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 6/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suosittelman 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. Erikoistilanneyhtiöiden kurssikehitys voi olla yleismarkkinana volatiilimpi (suurempi heilunta). Aktiiviseen salkunhoitoon liittyy aina myös riski salkunhoitajan epäonnistuneista sijoitusvalinnoista. 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 veloittettavat maksut

| | |
|-----------------|----------------------------------|
| Juoksevat kulut | 1,14 % vuodessa (vuonna 2011) |
|-----------------|----------------------------------|

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittettavat maksut

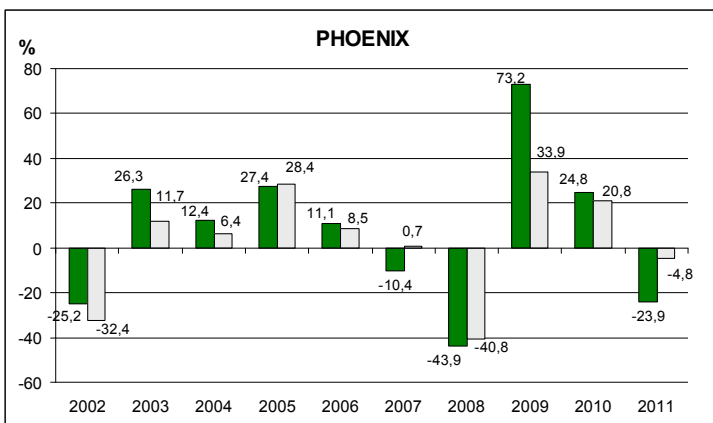
| | |
|---------------------------|---|
| Tuottosidonnainen palkkio | 20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluvan kalenterivuoden ja kahden edellisen kalenterivuoden geometrisena keskimääräisenä vuosituotona eli ”korkoa korolle” laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta. Vuoden 2011 tuottosidonnainen palkkio oli 0,24 %. |
|---------------------------|---|

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 neljännes vuosikatsauksissa, 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 Phoenix-rahaston A-sarjan kasvuvuoden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys täysiltä vuosilta alkaen rahaston perustamisesta (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 tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii Seligson & Co Oyj.

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.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen.

Phoenix-rahastossa on tässä esitteessä käsitellyn osuussarja A:n lisäksi kansainvälisillä markkinoilla toimiville sijoittajille tarkoitettu osuussarja K, jonka tiedot esitetään erillisessä englanninkielisessä avaintietoositteessä.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 10.5.2012 ja ne ovat voimassa 18.6.2012 alkaen.

Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.

Tämä avaintietoosite on voimassa 1.9.2012 alkaen.

Erikoissijoitusrahasto Phoebus

Aktiivinen osakerahasto, joka tekee pitkän tähtäimen sijoituksia pääosin Suomen markkinoille.

Phoebus on tarkoitettu sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa pitkäjänteisesti Suomen laadukkaimpiin yhtiöihin, kansainvälisellä mausteella.

Koska rahasto sijoittaa usein osakkeisiin, jotka eivät ole “muodissa” ja koska rahaston sijoitukset ovat tavanomaista keskittyneemmät, rahaston tuotto voi lyhyellä tähtämellä poiketa merkittävästi markkinoiden tuotosta. Rahastoa suositellaan osaksi osakesalkkua.

Phoebus sijoittaa laadukkaiden yritysten osakkeisiin pitkällä, yli 10 vuoden tähtämellä. 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 suojaustarkoitukseseen sekä osana sijoitustoimintaa. Johdannaisten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin.

Phoebus on erikoissijoitusrahasto. Sen salkku voi olla keskittyneempi eli vähemmän hajautettu kuin tavallisen sijoitusrahaston.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavilla sivuilla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt sekä Avaintietoosite, jossa on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot sekä rahaston historiallisen volatiliiteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvototaulukossa sivulla 75.

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 vertailuindeksiin 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 kappalemäärästä – tai edellisen kalenterivuoden viimeisen pankkipäivän ja kuluvan vuoden vastaavista kappalemäärästä, 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 Avaintietoositteestä.

Avaintietoosite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria

Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja:

Anders Oldenburg

Erikoissijoitusrahasto Phoebus

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 Erikoissijoitusrahasto Phoebus (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Specialplaceringssnabden Phoebus ja englanniksi Phoebus Fund (non –ucits).

Rahasto on erikoissijoitusrahasto, joka voi poiketa sijoitusrahastolain tavallisia sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista koskien Rahaston varojen hajauttamista.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on osakerahasto. Sen 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. Indeksien keskinäiset suhteet rebalansoidaan joka kalenterivuoden viimeisenä päivänä.

Rahasto keskittää sijoituksensa sellaisten yhtiöiden osakkeisiin, joiden liiketoiminnan kilpailuedut ja yritysjohton 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.

Omistus yhdessä liikkeeseenlaskijassa ei saa ylittää 20 % rahaston arvosta. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, jotka ylittävät 10 % rahaston arvosta, saa olla enintään kaksi kappaletta. Rahaston varat tulee näin ollen olla sijoitettuna vähintään kahdeksan eri liikkeeseenlaskijan arvopaperiin.

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUDET, 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.

Mikäli osuudenomistajan lunastustoimeksiannon arvo ylittää 10 % Rahaston arvosta lunastuspäivänä, Rahastoyhtiöllä on oikeus jakaa lunastuksen toteutus useammalle päivälle siten, että päivittäin toteutetaan määrä, joka vastaa enintään 2 % rahaston arvosta

kyseisenä päivänä.

Rahastoyhtiö voi käyttää edellä mainittua oikeutta, jos se katsoo menettelyn olevan muiden osuudenomistajien edun mukaista. Rahastoyhtiö ilmoittaa osuudenomistajalle, mikäli lunastus jaetaan useampaan osaan.

Lunastuksen jakaminen useammalle päivälle ei muuta sitä, mitä rahastojen yhteisten sääntöjen §8:ssa todetaan lunastamiseen tarvittavien varojen hankkimisesta myymällä arvopapereita eikä sitä käyttämällä voida pidentää mainittua kahden viikon enimmäisaikaa.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14:30.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä merkintäpalkkiota.

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 hallinnonnista kiinteän ja tuottosidonnaisen palkkion yhdistelmä. Kiinteä hallinnointipalkkio voi olla enintään 0,75 % vuodessa Rahaston arvosta ja se sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

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

Laskennassa käytetty vertailujakso alkaa kaksi vuotta ennen kuluva 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 kiinteiden hallinnointi- ja säilytyskulujen jälkeen ja maksetaan kalenterivuositain jälkikäteen.

Yksityiskohtaiset tiedot tuottosidonnaisen palkkion laskennasta ilmoitetaan voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Svenska Handelsbanken AB, Suomen sivukonttoritoiminta. Säilytysyhteisön kotipaikka on Helsinki ja sen pääasiallinen toimiala on luottolaitostoiminta.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 7–13.

AVANTIETOESITE

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

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO PHOEBUS

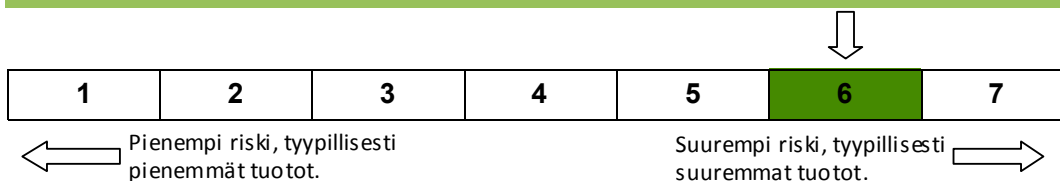
OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KODIT FI0008805486 (A / kasvu) ja FI0008805494 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka

Erikoissijoitusrahasto Phoebus sijoittaa laadukkaiden yritysten osakkeisiin pitkällä yli 10 vuoden tähtäimellä. Rahasto sijoittaa pääosin suomalaisiin yhtiöihin, kansainvälisellä mausteella. Phoebuksen salkku voi olla keskittyneempi eli vähemmän hajautettu kuin tavallisen sijoitusrahaston. Rahasto on aktiivinen ja pyrkii ylittämään vertailuindeksinsä tuoton.

| | |
|--|---|
| Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä | Aktiivinen osakerahasto, joka aloitti toimintansa 10.10.2001. |
| Sijoituskohteet | Osakkeet, paino Suomen osakemarkkinoilla. |
| Vertailuindeksi | 75 % OMX Helsinki Cap GI -indeksi ja 25 % Morgan Stanley Capital International All Country World NDR -osakeindeksi. |
| 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. Suuret lunastukset voidaan jakaa osiin. |
| 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. |
| Suosittelun vähimmäissijoitusaika | 7 vuotta. |

RISKI-TUOTTOPROFIILI

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 6/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suosittelemalla 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 salkunhoitajan epäonnistuneista sijoitusvalinnoista. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten eiuromääräisiin 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 lunastettaessa (maksetaan rahastoon) | 1,0 %, jos sijoitusaika alle 360 päivää Muuten 0,0 % |

Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

| | |
|------------------------|-------------------------------|
| Juoksevat kulut | 0,75 % vuodessa (vuonna 2011) |
|------------------------|-------------------------------|

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut

| | |
|----------------------------------|---|
| Tuottosidonnainen palkkio | 20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluvan kalenterivuoden ja kahden edellisen kalenterivuoden geometrisena keskimääräisenä vuosituotona eli ”korkoa korolle” laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta. Vuoden 2011 tuottosidonnainen palkkio oli 0,73 %. |
|----------------------------------|---|

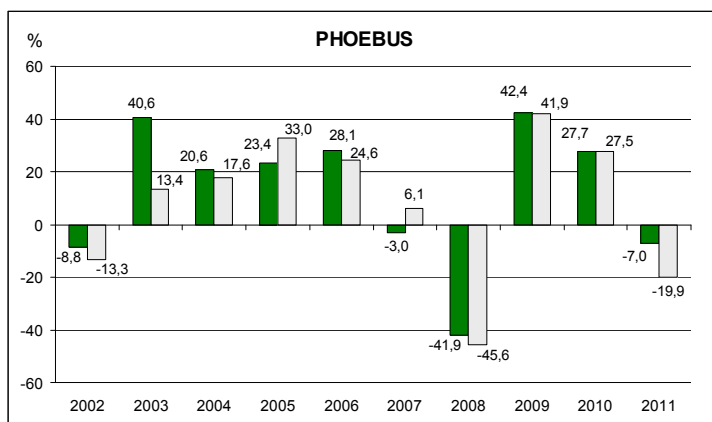
Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen.

Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä kaupankäyntikuluja (paitsi toisten rahastojen osuuksien ostamisesta ja myymisestä mahdollisesti maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot).

Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännes vuosikatsauksissa, 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 Phoebeus-rahaston kasvuvuoden (A-osuus, euroissa) arvonalennus täysiltä vuosilta alkaen rahaston perustamisesta (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.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii Svenska Handelsbanken AB, Suomen sivukonttoritoiminta.

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.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 10.5.2012 ja ne ovat voimassa 18.6.2012 alkaen.

Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.

Tämä avaintietoesite on voimassa 1.9.2012 alkaen.

Seligson & Co Pharos

Osake- ja korkomarkkinoille sijoittava maltillinen varainhoitorahasto.

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. Normaalityöntekijän mukainen jako osakkeisiin ja korkoihin on 50/50.

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

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

Seuraavilla sivuilla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt sekä Avaintietoesite, jossa on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot sekä rahaston historiallisen volatiliiteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 75.

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 kappalemäärästä – tai edellisen kalenterivuoden viimeisen pankkipäivän ja kuluvan vuoden vastaavista kappalemäärästä, 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.

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:

Petri Rutanen

Seligson & Co Pharos

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. Rahaston varat on neutraalitalanteessa jaettu tasan korkojen ja osakkeiden välillä. Jakoa voidaan muuttaa markkinatilanteen mukaan siten, että osakepaino voi vaihdella välillä 30 – 70 %. Rahaston korkoposition duraatio on 3 kk – 7 vuotta.

Rahaston tavoitteena on antaa osuudenomistajille tuotto, joka pitkällä aikavälillä ylittää kansainvälisten osakemarkkinoiden (50 % paino) ja euroalueen valtion joukkolainojen (50 % paino) tuoton.

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

Rahaston vertailuindeksi on kansainvälisten osakemarkkinoiden osalta Morgan Stanley Capital International All Country World Daily TR Net -osinkokorjattu osakeindeksi (35 % paino) ja STOXX 50 -osinkokorjattu osakeindeksi (15 % paino) sekä euroalueen valtion joukkolainojen osalta EFFAS Bond Indices EuroGovtAll -indeksi (50 % paino).

Rahasto tekee osakemarkkinasijoituksensa pääasiassa muiden sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahasto voi tehdä sijoituksia myös suoraan korkomarkkinoille.

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

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

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-OSUDET, 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 voi periä rahasto-osuuden merkinnästä palveluhinnaston mukaisen merkintäpalkkion.

Jos sijoitusaika on alle 180 päivää, Rahastoyhtiö periä lunastuksesta kaupankäyntipalkkion, joka voi olla enintään 1 % rahasto-osuuden arvosta. Jos sijoitusaika on alle 360 päivää, lunastuksesta perittävä kaupankäyntipalkkio on enintään 0,5 % rahasto-osuuden arvosta. Palkkiot maksetaan kokonaisuudessaan Rahastolle.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiölle maksetaan Rahaston varoista korvauksena Rahaston hallinnoinnista kiinteän ja tuottosidonnaisen palkkion yhdistelmä. Kiinteä hallinnointipalkkio voi olla enintään 0,35 % vuodessa Rahaston arvosta ja se sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

Lisäksi Rahastoyhtiölle maksetaan Rahaston varoista tuottosidonnaista palkkiota, mikäli rahasto-osuuden arvon keskimääräinen geometrinen vuosimuutos vertailujaksona (korkoa korolle laskettuna) ylittää vertailuindeksiin 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 arvonalaskentapäivään.

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

Tuottosidonnainen palkkio lasketaan päivittäin varauksena Rahaston arvosta kiinteiden hallinnointi- ja säilytyskulujen jälkeen ja maksetaan kalenterivuositain jälkikäteen.

Yksityiskohtaiset tiedot tuottosidonnaisen palkkion laskennasta ilmoitetaan voimassa olevassa rahastoesitteessä.

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.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 7–13.

AVANTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avantiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avantiedot 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 KODIT FI0008801907 (A / kasvu) FI0008801915 (B / tuotto)

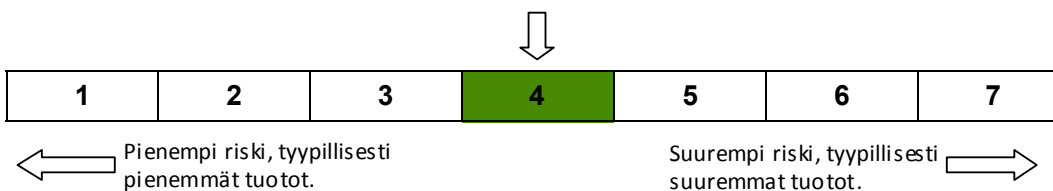
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka

Varainhoitorahasto Pharos on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa sekä korko- että osakemarkkinoille. Normaali-jako on puolet korkosijoituksia, puolet osakesijoituksia, sallittu vaihteluväli 30 – 70 %. Ydinosa osakesijoituksista tehdään kustannustehokkaisiin indeksirahastoihin. Näitä täydennetään erikoistuneilla satelliittisijoituksilla. Turhien kulujen välttämiseksi korkosijoituksia tehdään myös suoraan korkomarkkinoille.

| | |
|--|--|
| Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä | Yhdistelmärahasto, 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. |
| Vertailuindeksi | EFFAS Bond Indices EuroGovtAll -indeksi (50 %, euroalueen korkosijoitukset), STOXX 50 -osinkokorjattu osakeindeksi (15 %, eurooppalaiset osakkeet), Morgan Stanley Capital International All Country World Daily TR Net -osinkokorjattu osakeindeksi (35 %, maailman osakkeet) |
| 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 arvonalaskentaan. |
| 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. |
| Suosittelun vähimmäissijoitusaika | 3 vuotta. |

RISKI-TUOTTOPROFIILI



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 salkunhoitajan epäonnistuneista sijoitusvalinnoista. 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 | 1,0 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää |
| lunastettaessa (maksetaan rahastoon) | 0,5 %, jos sijoitusaika alle 360 päivää, mutta \geq 180 päivää Muuten 0,0 % |

Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

| | |
|------------------------|--|
| Juoksevat kulut | 0,51 % vuodessa (ml. kohderahastot) (vuonna 2011) |
|------------------------|--|

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut

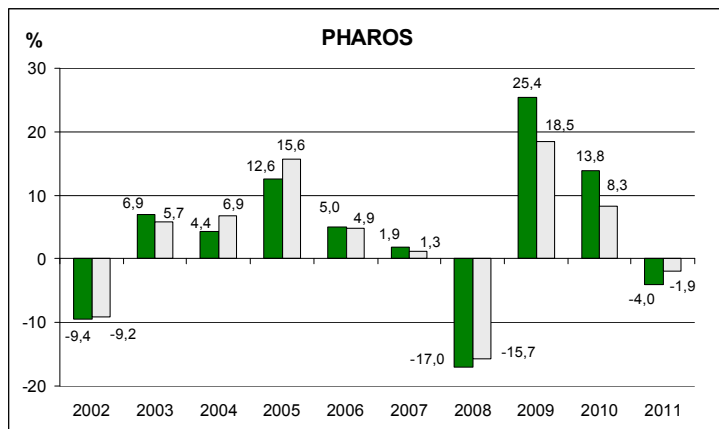
| | |
|----------------------------------|---|
| Tuottosidonnainen palkkio | 20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluvan kalenterivuoden ja kahden edellisen kalenterivuoden geometrisena keskimääräinen vuosituotona eli "korkea korolle" laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta. Vuoden 2011 tuottosidonnainen palkkio oli 0,35 %. |
|----------------------------------|---|

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 neljännes vuosikatsauksissa, 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 täysiltä vuosilta alkaen rahaston perustamisesta (24.11.1999).

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.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii Seligson & Co Oyj.

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.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 10.5.2012 ja ne ovat voimassa 18.6.2012 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 1.9.2012 alkaen.

Seligson & Co Rahamarkkinarahasto AAA

Lyhyen koron rahasto, joka tavoittelee tasaista tuottoa mahdollisimman pienellä riskillä.

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa käteisvaransa hyvin hajautetusti ja mahdollisimman pienellä riskillä ja etsii mahdollisimman varmaa ja tasaista tuottoa. Rahasto sopii myös lyhytaikaiseksi sijoitukseksi, esimerkiksi pankkitilin vaihtoehdoksi ja yritysten kassanhallintaan.

Rahasto sijoittaa lyhytaikaisiin korkoinstrumentteihin, kuten valtion velkasitoumuksiin, pankkien sijoitustodistuksiin ja talletuksiin sekä lyhytaikaisiin joukkolainoihin. Yritysriskiä otetaan vain mikäli liikkeeseenlaskijayrityksellä on korkein luottoluokitus, valtion takaus tai euroalueen valtio omistaa siitä yli 90 %.

Rahaston tavoitteena on alhaisilla palkkioilla ja kurinalaisella sijoituspolitiikalla saavuttaa tasainen tuotto, joka on mahdollisimman lähellä 3 kk:n euriborindeksin tuottoa.

Rahasto täyttää Euroopan rahamarkkinaviranomaisen ESMA:n rahamarkkinarahastoille asettamat vaatimukset.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavilla sivuilla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt sekä Avaintietoesite, jossa on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot sekä rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 75.

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

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria

9.8.2004 rahastoon sulautui Vakaasalkku -niminen rahasto.

Vastaavat salkunhoitajat:

Jani Holmberg ja Inari Nilsson

Seligson & Co Rahamarkkinarahasto AAA

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa lyhyisiin euromääräisiin korkosijoituksiin (Euroopan arvopaperivalvojien komitean ESMA:n suosituksen mukainen rahamarkkinarahasto).

Rahasto ei ole indeksirahasto, mutta sen korkoriski pyritään pitämään lähellä kolmea (3) kuukautta. Rahaston vertailuindeksinä on kolmen kuukauden Euribor-koron kehitystä kuvaava indeksi.

Rahaston tavoitteena on säilyttää rahaston pääoma sen korkosijoitusten keskimääräisen juoksuajan mukaisella sijoitusjaksolla ja antaa osuudenomistajille tasainen tuotto, joka seuraa hyvän luottokelpoisuuden omaavien pankkien velkasitoumusten ja sijoitustodistusten tuottoa. On mahdollista, että Rahasto ei saavuta sijoitustoiminnan tavoitetta kaikissa markkinaolosuhteissa.

Rahasto tekee sijoituksia luokiteltuihin ja/tai luokittelemattomiin korkoinstrumentteihin, jotka ovat Rahastoyhtiön arvion mukaan korkealaatuisia.

Luokiteltu korkoinstrumentti tarkoittaa instrumenttia, jolla on Rahastoyhtiön valitseman yhden tai useamman tunnustetun luottoluokituslaitoksen antama lyhyen aikavälin luottoluokitus, joka on kyseisen luokittelijan asteikolla korkein tai toiseksi korkein.

Luokittelemattomalla korkoinstrumentilla kyseistä luottoluokitusta ei ole. Tällaisella instrumentilla tulee Rahastoyhtiön arvion mukaan olla vähintään vastaava luottokelpoisuus.

Mikäli rahaston sijoituskohteena olevan luokitellun korkoinstrumentin luottoluokitus laskee edellä mainittujen korkeimman tai toiseksi korkeimman luottoluokituksen alle, myydään kyseinen korkoinstrumentti niin pian kuin on mahdollista ottaen huomioon osuudenomistajien etu ja rahaston tavoite pääoman säilyttämisestä.

Muiden yritysten kuin pankkien liikkeeseenlaskemiin yritystodistuksiin Rahasto voi sijoittaa vain, jos lainalla tai yhtiöllä voidaan katsoa olevan valtion takaus tai niiden luottokelpoisuusluokitus on korkein (AAA, Aaa) ja yritystodistuksiin, joiden liikkeeseenlaskijana on yritys, josta euroalueeseen kuuluvan valtion omistusosuus on yli 90 %.

Yksittäisten sijoitusten jäljellä oleva juoksu-aika voi olla enintään 2 vuotta, edellyttäen kuitenkin että seuraava mahdollinen koronmääräytymispäivä on enintään 397 päivän kuluttua.

Rahaston sijoitusten painotettu keskimääräinen elin-aika mitattuna Euroopan arvopaperivalvojien komitean CESR:n suosituksen mukaisella WAL-tunnusluvulla on enintään 12 kuukautta ja rahaston painotettu keskimääräinen juoksu-aika mitattuna Euroopan arvopaperivalvojien komitean CESR:n suosituksen mukaisella WAM-tunnusluvulla on enintään 6 kuukautta.

Rahasto ei sijoita varojaan osakkeisiin eikä osakesidonnaisiin instrumentteihin.

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty

lisäksi rahastojen yhteisten sääntöjen 6 §:ssä.

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUDET, 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 0,18 % vuodessa Rahaston arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 7–13.

AVANTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avantiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avantiedot 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 AAA

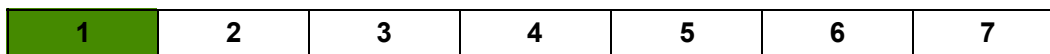
OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008801733 (A / kasvu) ja FI0008801741 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa lyhyisiin euromääräisiin korkosijoituksiin, korkoriski pyritään pitämään lähellä kolmea kuukautta. Rahaston tavoitteena on säilyttää rahaston pääoma sen korkosijoitusten keskimääräisen juoksuajan mukaisella sijoitusjaksolla ja antaa osuudenomistajille tasainen tuotto.

| | |
|--|---|
| Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä | Rahamarkkinarahasto, joka aloitti toimintansa 1.4.1998. |
| Sijoituskohteet | Lyhytkestoiset hyvälaatuiset korkoinstrumentit. |
| Vertailuindeksi | 3 kk euribor-indeksi. |
| 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. |
| Suosittelun vähimmäissijoitusaika | 3 kuukautta. |

RISKI-TUOTTOPROFIILI

← Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot. →

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 1/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suosittelemalla laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Rahamarkkinarahasto AAA:n merkittävimmät riskit liittyvät korkosijoitusten liikkeeseenlaskijoiden velanmaksukykyyn. Tätä riskiä pyritään minimoimaan pitämällä sijoitukset lyhytkestoisina ja hyvälaatuisina. Vuoden 2008 finanssikriisin aikana rahamarkkinoilla esiintyi toimintahäiriöitä, jotka vaikeuttivat monien rahamarkkinarahastojen sijoitustoimintaa ja vastaavia häiriöitä voi esiintyä tulevaisuudessakin.

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 veloittavat maksut

| | |
|-----------------|----------------------------------|
| Juoksevat kulut | 0,18 % vuodessa (vuonna 2011) |
|-----------------|----------------------------------|

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut

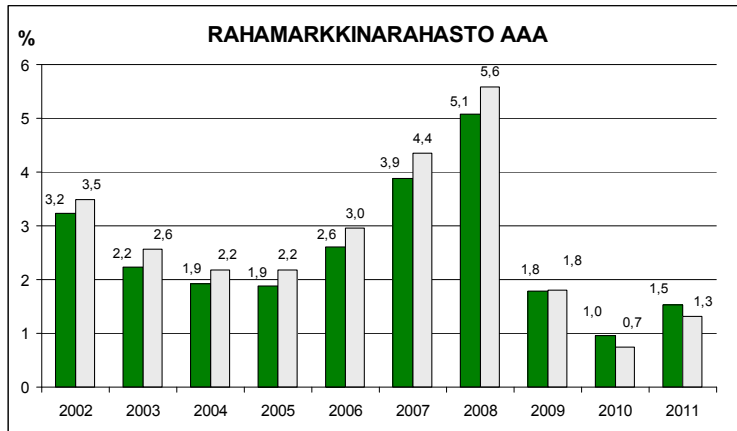
| | |
|---------------------------|----|
| Tuottosidonnainen palkkio | Ei |
|---------------------------|----|

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 neljännes vuosikatsauksissa, 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 Rahamarkkinarahasto AAA:n kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys täysiltä vuosilta alkaen rahaston perustamisesta (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!

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii Seligson & Co Oyj.

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.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 10.5.2012 ja ne ovat voimassa 18.6.2012 alkaen.

Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoyhtiötä ja rahastoa valvoo Finanssivalvonta.

Tämä avaintietoesite on voimassa 1.9.2012 alkaen.

Seligson & Co Euro-obligaatio

Euroalueen valtionlainoihin sijoittava rahasto.

Euro-obligaatio sopii sijoittajalle, jonka tavoitteena on saavuttaa keskimääräinen euromarkkinoiden joukkolainojen tuotto tai sijoittaa tehokkaasti hajautettuun korkosalkkuun minimikustannuksilla. Rahasto voi muodostaa valtaosan korkosalkusta.

Rahasto sijoittaa eurovaltioiden liikkeelle laskemiin joukkolainoihin. Tavoitteena on seurata vertailuindeksin tuottoa. Indeksillä sisältyy suuren määrän velkakirjoja. Rahasto ei sijoita näihin kaikkiin, vaan pyrkii jäljentämään indeksin 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

Seuraavilla sivuilla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt sekä Avaintietoesite, jossa on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot sekä rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 75.

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

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria

Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat:

Jani Holmberg ja Inari Nilsson

Seligson & Co Euro-obligaatio

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 edellä mainittujen joukkolainojen tuottoa kuvaavan indeksin, esimerkiksi EFFAS Bond Indices Euro Govt All -indeksin tuottoa. Rahasto sijoittaa varansa kokonaisuudessaan euroalueelle.

Rahasto sijoittaa varansa hajautettuun korkosalkkuun ja pyrkii seuraamaan vertailuindeksiään. Rahaston tarkoituksena ei ole hankkia kaikkia 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 merkintäsomma tai Rahastosta suoritettavan lunastussumman aiheuttama vähennys rahaston varoissa.

Rahaston korkoriski (duraatio) seuraa sen vertailuindeksin korkoriskiä ja on normaalisti välillä 4-7 vuotta.

Rahaston sijoitukset saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin voivat ylittää 10 % rahaston varoista, jos indeksin seuraaminen tätä edellyttää. 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-OSUDET, 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. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 7–13.

AVANTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avantiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avantiedot 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

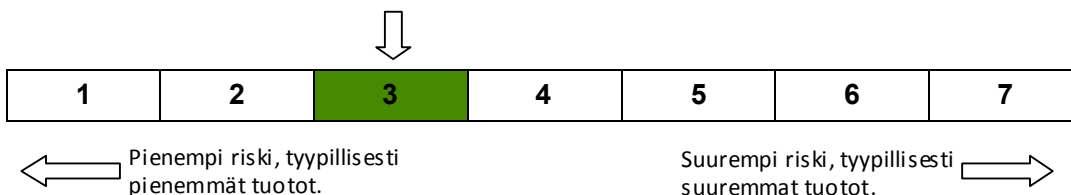
OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008801816 (A / kasvu) ja FI0008801824 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa eurovaltioiden liikkeelle laskemiin joukkolainoihin. Rahasto ei muodosta näkemystä yksittäisten joukkolainojen tai markkinoiden kehityksestä, vaan salkun rakenne seuraa valittuun vertailuindeksiin tehtäviä muutoksia. Rahaston ei omista kaikkia indeksin arvopapereita, mutta korkoriski ja maajakauma pyritään pitämään indeksin kaltaisena.

| | |
|--|--|
| Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä | Euroalueen valtioiden joukkolainojen rahasto, joka aloitti toimintansa 14.10.1998. |
| Sijoituskohteet | Euroalueen valtioiden liikkeeseenlaskemat joukkovelkakirjat. |
| Vertailuindeksi | Euromääräisten valtioiden joukkolainojen kehitystä kuvaava indeksi EFFAS Bond Indices Euro Govt All. |
| 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 arvonalaskentaan. |
| 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. |
| Suosittelun vähimmäissijoitusaika | 3 vuotta. |

RISKI-TUOTTOPROFIILI

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 3/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suosittelman 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 lunastettaessa (maksetaan rahastoon) | 0,2 %, jos sijoitusaika alle 90 päivää 0,0 %, jos sijoitusaika ≥ 90 päivää |

Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

| | |
|------------------------|----------------------------------|
| Juoksevat kulut | 0,28 % vuodessa (vuonna 2011) |
|------------------------|----------------------------------|

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut

| | |
|----------------------------------|----|
| Tuottosidonnainen palkkio | Ei |
|----------------------------------|----|

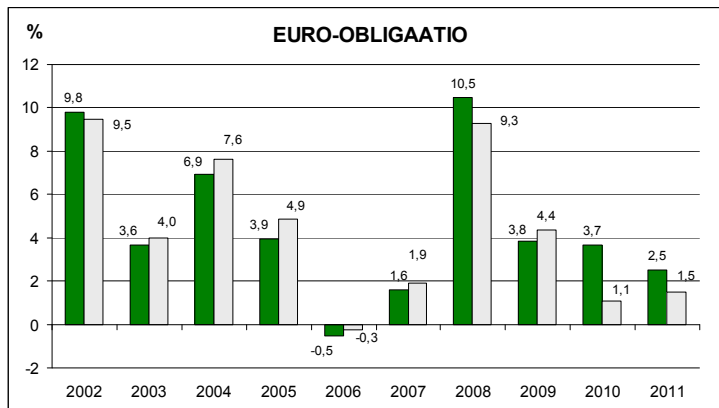
Juoksevat kulut perustuvat edellisenä tilivuonna perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen.

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 kasvuvuoden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys täysiltä vuosilta alkaen rahaston perustamisesta (14.10.1998).

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!

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii Seligson & Co Oyj.

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.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 10.5.2012 ja ne ovat voimassa 18.6.2012 alkaen.

Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.

Tämä avaintieto- ja riskien arviointiesite on voimassa 1.9.2012 alkaen.

Seligson & Co Euro Corporate Bond

Hyvälaatuisiin pitkiin euromääräisiin yrityslainoihin sijoittava rahasto.

Euro Corporate Bond -rahasto sopii sijoittajalle, jonka tavoitteena on saavuttaa keskimääräinen euromarkkinoiden yrityslainojen tuotto tai sijoittaa tehokkaasti hajautettuun euroalueen yrityslainojen salkkuun minimikustannuksilla. Rahastoa suositellaan vain osaksi korkosalkkua.

Rahasto sijoittaa euroalueen yrityslainoihin ja sen tavoitteena on seurata vertailuindeksinsä tuottoa. Indeksillä mitataan yritysten liikkeellelaskemien euromääräisten joukkolainojen kehitystä. Indeksillä sisältyy suuren määrän velkakirjoja. Rahasto ei sijoita niihin kaikkiin, vaan pyrkii jäljentämään indeksin ominaisuudet vähäisemmällä määrällä arvopapereita.

Rahaston korkoriski ja sijoitusten luottokelpoisuusjakauma vastaa indeksin. Yrityslainojen riskipreemiota (eroa luottoriskittömiin valtion joukkolainoihin) kuvataan yrityskohtaisella, olosuhteiden mukaisesti muuttuvalla luottokelpoisuusluokituksella.

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

Seuraavilla sivuilla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt sekä Avaintietoesite, jossa on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot sekä rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 75.

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

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria

Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat:

Jani Holmberg ja Inari Nilsson

Seligson & Co Euro Corporate Bond

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) yritysainojen tuottoa kuvaavan indeksin, esimerkiksi Merrill Lynchin laskeman BofA Merrill Lynch Euro Non-Financial -indeksin tuottoa.

Rahasto sijoittaa varansa hajautettuun korkosalkkuun ja pyrkii seuraamaan vertailuindeksiään. Rahaston tarkoituksena ei ole hankkia kaikkia 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 sen vertailuindeksin korkoriskiä ja on normaalisti välillä 4–7 vuotta.

Rahaston sijoitukset saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin voivat ylittää 10 % rahaston varoista, jos indeksin seuraaminen tätä edellyttää. 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-OSUUKSET, 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. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 7–13.

AVANTIETOESITE

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

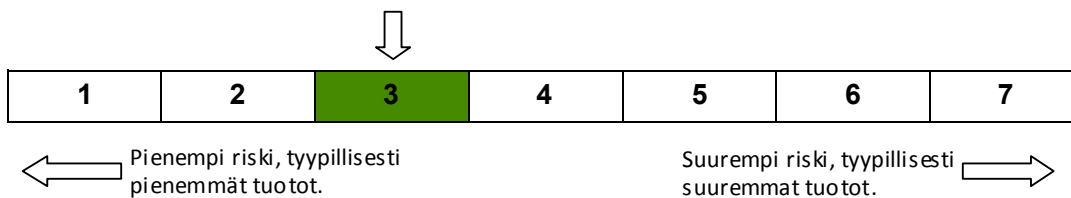
OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008804315 (A / kasvu) ja FI0008804323 (B / tuotto)

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka

Rahasto sijoittaa yritysten liikkeelle laskemiin euromääräisiin joukkolainoihin. Rahasto ei muodosta näkemystä yksittäisten joukkolainojen tai markkinoiden kehityksestä, vaan salkun rakenne seuraa valittuun vertailuindeksiin tehtäviä muutoksia. Rahaston korkoriski ja luottokelpoisuusjakauma pyritään pitämään indeksin kaltaisena.

| | |
|--|---|
| Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä | Pitkien euromääräisten yrityslainojen rahasto, joka aloitti toimintansa 14.9.2001. |
| Sijoituskohteet | Yritysten liikkeeseenlaskemat euromääräiset joukkovelkakirjat. |
| Vertailuindeksi | Merrill Lynch BofA MC Euro Non-Financial -indeksi, joka kuvaa euromääräisten yrityslainojen kehitystä. |
| 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. |
| Suosittelun vähimmäissijoitusaika | 3 vuotta. |

RISKI-TUOTTOPROFIILI

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 3/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suosittelman 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 varallisuusnäkömien lisäksi mm. yleinen korkotason kehitys.

Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin rahastoositteiden 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) | 0,2 %, jos sijoitusaika alle 90 päivää 0,0 %, jos sijoitusaika ≥ 90 päivää |

Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

| | |
|------------------------|----------------------------------|
| Juoksevat kulut | 0,34 % vuodessa (vuonna 2011) |
|------------------------|----------------------------------|

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut

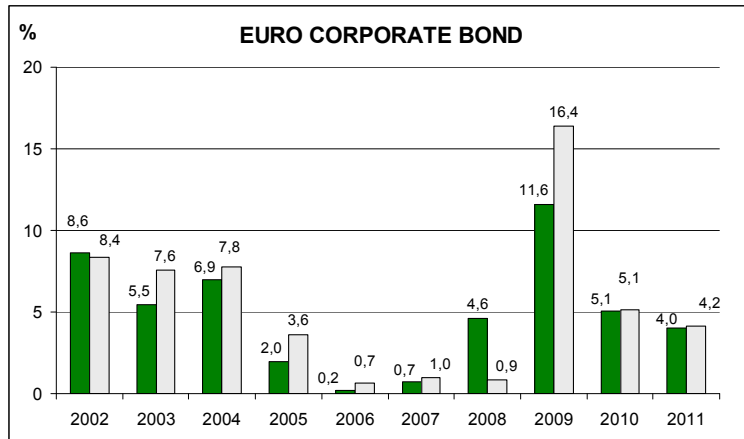
| | |
|----------------------------------|----|
| Tuottosidonnainen palkkio | Ei |
|----------------------------------|----|

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 neljännes vuosikatsauksissa, 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 täysiltä vuosilta alkaen rahaston perustamisesta (14.9.2001).

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!

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa. Rahaston säilytysyhteisönä toimii Seligson & Co Oyj.

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.

Rahasto on suomalainen sijoitusrahasto. Rahaston kotipaikka voi vaikuttaa sijoittajan verotukseen.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 10.5.2012 ja ne ovat voimassa 18.6.2012 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 1.9.2012 alkaen.

| | Merkintä / lunastus (rahastoyhtiölle) | Kaupankäynti (maksetaan rahastolle) | | Hallinnointi + säilytys | Tuotto- sidonnainen palkkio | Kiertonopeus 2012 |
|----------------------|--|--|------------------------|--|-----------------------------------|----------------------|
| | | Merkintä | Lunastus | | | |
| Suomi | - / - | 0,1 % | 0,1–0,5 % ¹ | 0,45 % | ei | -14,8 % |
| OMX Helsinki 25 | - / - ⁴ | - ⁴ | - ⁴ | 0,11–0,18 % ⁹ | ei | 27,8 % |
| Eurooppa | - / - | 0,1 % | 0,1–0,5 % ¹ | 0,45 % | ei | 10,4 % |
| Aasia | - / - | 0,1 % | 0,1–0,5 % ¹ | 0,45 % | ei | 1,7 % |
| Pohjois-Amerikka | - / - | 0,1 % | 0,1–0,5 % ¹ | 0,43 % | ei | 7,4 % |
| Kehittyvät markkinat | - / 0–1 % ⁵ | - | - ⁵ | A-osuudet: 0,25 % I-osuudet: 0,00 % ¹¹ | ei | -12,7 % |
| Global Top 25 Brands | - | - | 0–0,5 % ² | 0,60 % | ei | 6,3 % |
| Global Top 25 Pharma | - | - | 0–0,5 % ² | 0,60 % | ei | 1,3 % |
| Euro-obligaatio | - | - | 0–0,2 % ³ | 0,28 % | ei | 4,2 % |
| Euro Corporate Bond | - | - | 0–0,2 % ³ | 0,33 % | ei | -6,2 % |
| Rahamarkkina AAA | - | - | - | 0,18 % | ei | 34,6 % |
| Pharos | - | - | 0–1 % ⁵ | 0,35 % + max 0,85 % ⁸ | on | -12,3 % |
| Russian Prosperity A | 0–2,5 % ⁷ | - | 0–0,5 % ² | 1,40 % | on | 77,7 % |
| Russian Prosperity K | | | | 2,90 % | ei | |
| Phoebus | - | - | 0–1 % ⁶ | 0,75 % | on | -0,1 % |
| Phoenix A | - | - | - | 1,10 % | on | 3,2 % |
| Phoenix K | 0–2,0 % ⁷ | | | 2,10 % | ei | |

Merkintä- ja lunastuspalkkiot maksetaan *rahastoyhtiölle*.

Kaupankäyntipalkkio maksetaan *rahastoon* korvaamaan merkinnöistä ja lunastuksista aiheutuneen arvopaperikaupan kustannuksia muille osuudenomistajille.

Sijoitusrahaston hallinnoinnista ja säilytyksestä aiheutuvat kulut katetaan **hallinnointi- ja säilytyspalkkiolla**. Tämä palkkio vähennetään päivittäin rahasto-osuuden arvosta, ja siten se sisältyy päivittäin julkaistavaan osuuden arvoon, samoin kuin mahdollinen tuottosidonnainen palkkio. Palkkioita ei siis veloiteta osuudenomistajilta tai rahastolta erikseen. Hallinnointipalkkiosta voidaan antaa kokonaisasiakkuuteen perustuvia alennuksia suurasiakashinnastomme mukaisesti Seligson & Co Rahastoyhtiön suorille asiakkaille, mikäli sijoitusten yhteissumma ylittää vähintään miljoona euroa. Yhtiössä säilytettävistä rahasto-osuuksista ei peritä erillistä säilytysmaksua, vaan rahasto-osuuksien rekisteröinti sijoittajan lukuun sisältyy hallinnointipalkkioon. Mikäli rahastosta peritään merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkio, veloitetaan se merkintä- tai lunastustapahtuman yhteydessä.

Salkun kiertonopeus on rahaston arvopapereiden vaihtuvuus tietyllä ajanjaksolla. Luku lasketaan vähentämällä tehtyjen ostojen ja myyntien yhteissummasta merkintöiden 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 arvopaperi-kaupan kokonaisvolyymi on ollut pienempi kuin merkintöiden ja lunastusten.

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 Käteisluonastuspalkkio 3 %. Osuuksien pörssi-kaupassa arvopaperivälittäjä perii yleensä palkkion arvopaperikaupasta. Ostotarjoukset ovat yleensä myyntitarjouksia alhaisempia.

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 seuraavalta sivulta.

⁸ Sisältää kohderahastojen palkkiot.

⁹ Vaihtelee rahaston koon mukaan, ks. tarkemmin seuraavalta sivulta.

¹¹ Lisäksi kummassakin osuuslajissa kohderahaston hallinnointipalkkio 0,5 %.

Rahaston I-osuuden minimimerkintä € 250 000.

Seligson & Co -rahastojen volyymiriippuaiset palkkiot

VOLYYMIRIIPPUVAISET MERKINTÄPALKKIOT (merkintäsumman mukaan)

Russian Prosperity Fund Euro A

| | |
|------------------|--------|
| < 15 000 | 2,50 % |
| 15 000 - 74 999 | 2,00 % |
| 75 000 - 149 999 | 1,00 % |
| yli 150 000 - | 0,00 % |

Russian Prosperity Fund Euro K

| | |
|-------------------|--------|
| 5 000 - 49 999 | 2,50 % |
| 50 000 - 99 999 | 2,00 % |
| 100 000 - 199 999 | 1,50 % |
| 200 000 - 299 999 | 1,00 % |
| yli 300 000 | 0,00 % |

Phoenix K

| | |
|-------------------|--------|
| 5 000 - 49 999 | 2,00 % |
| 50 000 - 99 999 | 1,50 % |
| 100 000 - 199 999 | 1,00 % |
| 200 000 - 299 999 | 0,50 % |
| yli 300 000 | 0,00 % |

VOLYYMIRIIPPUVAINEN HALLINNOINTI- + SÄILYTYS PALKKIO (rahaston koon mukaan)

OMX Helsinki 25 Pörssinoteerattu rahasto

| | |
|---------------------------|--------|
| 0 - 50 000 000 | 0,18 % |
| 50 000 000 - 200 000 000 | 0,16 % |
| 200 000 000 - 500 000 000 | 0,14 % |
| Yli 500 000 000 | 0,11 % |



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, FIN-00130 Helsinki puh. (09) 6817 8200 fax (09) 6817 8222 sähköposti info@seligson.fi
www.seligson.fi