SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖN
HALLINNOIMIEN SIJOITUSRAHASTOJEN

RAHASTOESITE

19.1.2015

Rahastoesite koostuu tästä esitteestä ja sen liitteenä olevista rahastojen avaintietoesitteistä.

Avaintietoesitteiden sisältöä voidaan päivittää useammin kuin esitettä, jolloin niiden päiväys saattaa poiketa tämän esitteen päiväyksestä.

Yksinkertainen on tehokasta!

SISÄLLYS

ESITTEEN SISÄLTÖ JA RAKENNE 2

RAHASTOASIOINTI 3

MERKINNÄT JA LUNASTUKSET 4

SIJOITTAMISEN RISKEISTÄ 5

RAHASTOJEN JA RAHASTOYHTIÖN HALLINTO 6

INDEKSIRAHASTOJEN INDEKSISEURANNASTA 7

RAHASTO-OSUUDET JA VEROTUS 8

RAHASTOJEN YHTEISET SÄÄNNÖT 8

PASSIIVISET OSAKERAHASTOT

EUROOPPA INDEKSIRAHASTO 15

POHJOIS-AMERIKKA INDEKSIRAHASTO 17

AASIA INDEKSIRAHASTO 19

SUOMI INDEKSIRAHASTO 21

OMX HELSINKI 25 PÖRSSINOTEERATTU RAHASTO UCITS ETF 23

GLOBAL TOP 25 BRANDS 26

GLOBAL TOP 25 PHARMACEUTICALS 28

KEHITTYVÄT MARKKINAT 30

AKTIIVISET RAHASTOT

RUSSIAN PROSPERITY FUND EURO 32

PHOENIX 34

PHOEBUS 36

PHAROS 38

KORKORAHASTOT

RAHAMARKKINARAHASTO AAA 40

EURO-OBLIGAATIO 42

EURO CORPORATE BOND 44

YHTEENVETO (palkkiot, kiertonopeudet)..... 46

HUOM!

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea.

Lunastettaessa voi saada takaisin vähemmän kuin on alun perin sijoittanut.

RAHASTOESITTEEN SISÄLTÖ JA RAKENNE

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

Rahastoesite koostuu tästä esitteestä ja rahastojen avaintietoesitteistä, jotka ovat tämän esitteen liitteenä. Avaintietoesitteiden sisältöä voidaan päivittää useammin kuin esitettä, jolloin niiden päiväys saattaa poiketa tämän esitteen päiväyksestä.

Rahastosijoittaminen käytännössä

Sivuilla 3–5 on yhteenveto niistä käytännön asioista, joita liittyy rahastosijoittamiseen. Näitä ovat muun muassa rahasto-merkintöjen 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 osuuden-omistajien kokousta koskevat tiedot.

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

Rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n ja rahastojen säilytys-yhteisöjen tiedot on esitetty sivulla 6.

Rahastojen esittelyt

Sijoitusrahastojen esittely käsittää rahastokohtaiset yleistiedot ja rahastokohtaiset säännöt. Rahastojen avaintietoesitteet ovat tämän esitteen liitteenä. Rahastojen avaintietoesitteet julkaistaan myös itsenäisinä asiakirjoina.

Sijoittajakohderyhmä

Seligson & Co -rahastot on tarkoitettu kaikille sijoittajille. Normaali minimimerkintäraja on 10 euroa.

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

RAHASTOASIOINTI

Miten asiakkaaksi?

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

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

Asiakkuuden voi aloittaa kahdella 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 lomakkeen tulostaa, allekirjoittaa ja postittaa.

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

2. Pyytämällä asiakastietolomakkeen etukäteen

Asiakastietolomakkeen voi myös pyytää postitse tai sähköpostitse. Lähettäkää tietonne (nimi, osoite, henkilötunnus, puhelinnumero, sähköpostiosoite) joko sähköpostitse osoitteeseen info@seligson.fi tai kirjeitse tai faksilla Rahastoyhtiöön, jolloin lähetämme esitäytetyn lomakkeen allekirjoitettavaksi.

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

Merkintäviite mukaan tilisiirtoihin!

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

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

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.

Huom! Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hallinnoimat sijoitusrahastot eivät ole tarkoitettu Yhdysvalloissa asuville henkilöille tai siellä toimiville organisaatioille ja yhteisöille.

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksia ei ole rekisteröity ”United States Securities Act” vuodelta 1933 (”Act 1933”) tai muun Yhdysvalloissa vallitsevan lainsäädännön mukaisesti. Asiakkaan, joka haluaa merkitä Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksia, on pyynnöstä todistettava, että hän ei ole Yhdysvaltain kansalainen tai Yhdysvalloissa asuva henkilö. Rahasto-osuuksien haltijan on ilmoitettava Rahastoyhtiölle mahdollisista muutoksista koskien hänen asemaansa ei-Yhdysvaltain kansalaisena tai ei-Yhdysvalloissa asuvana henkilönä. Rahastoyhtiö voi kieltäytyä vastaanottamasta rahasto-osuusmerkintöjä, jotka Yhdysvaltain kansalainen tai Yhdysvalloissa asuva henkilö tai siellä toimiva yhteisö on tehnyt sekä olla rekisteröimättä rahasto-osuuksien siirtoa sellaiselle asiakkaalle.

RAHASTOJEN PANKKITILIT

	S-Pankki (LähiTapiola)	**Nordea**	**OP-Pohjola**
	TAPIFI22	NDEAFIHH	OKOYFIHH
Phoebus	FI56 3636 3001 2555 61	FI96 1596 3000 0095 08	FI68 5000 0120 2828 83
Phoenix	FI33 3636 3001 2555 87	FI64 1200 3000 0178 48	FI78 5000 0120 2828 00
Pharos	FI73 3636 3001 2555 46	FI68 1200 3000 0155 45	FI90 5000 0120 2828 75
Suomi Indeksirahasto	FI44 3636 3001 2553 89	FI27 1200 3000 0068 74	FI37 5000 0120 2828 59
Eurooppa Indeksirahasto	FI54 3636 3001 2553 06	FI88 1200 3000 0082 01	FI70 5000 0120 2827 50
Aasia Indeksirahasto	FI75 3636 3001 2554 13	FI50 1200 3000 0164 51	FI69 5000 0120 2827 68
Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	FI42 3636 3001 0555 08	FI45 1805 3000 0011 55	FI34 5000 0120 2827 19
Kehittyvät markkinat	FI78 3636 3002 6847 51	FI20 1805 3000 0057 76	FI15 5000 0120 2828 67
Global Top 25 Brands	FI53 3636 3001 2554 21	FI13 1200 3000 0081 93	FI03 5000 0120 2827 92
Global Top 25 Pharmaceuticals	FI35 3636 3001 2554 54	FI57 1200 3000 0177 80	FI25 5000 0120 2827 84
Russian Prosperity Fund Euro	FI64 3636 3001 2556 11	FI35 1200 3000 0185 64	FI11 5000 0120 2828 42
Euro-obligaatio	FI88 3636 3001 2554 70	FI62 1200 3000 0096 39	FI77 5000 0120 2828 18
Euro Corporate Bond	FI65 3636 3001 2554 96	FI44 1596 3000 0094 74	FI55 5000 0120 2828 26
Rahamarkkina AAA	FI21 3636 3001 2555 12	FI05 1200 3000 0068 82	FI33 5000 0120 2828 34

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

Rahastomerkinnät

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

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 pankkipäivänä (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 ennen 11.00 => sama päivä	Toimeksianto ennen 11.00 => sama päivä
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 salkkunsa sijoituksiin liittyvät riskit ja miettii ne nimenomaan omaan tilanteeseensa sopiviksi.

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

Seuraavassa on käsitelty lyhyesti yleisimpiä sijoittamisen riskejä.

Yleinen osakemarkkinariski

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

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

Erityiset markkinariskit

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

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

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

Salkunhoitajariski

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

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

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

”Sijoittamattomuusriski”

Yksi yleisimmin toteutuvia riskejä johtuu markkinoilta poissaolosta. Jos pitää varallisuutta korottomalla pankkitilillä, menettää rahamarkkinarahastojen tarjoaman hyvin matalariskisen lyhyisiin korkoihin sidotun tuoton.

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

Korkoriski ja luottoriski

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

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

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

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

Valuuttariski

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

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

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

Likviditeettiriski

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

Seligson & Co:n rahastot sijoittavat pääosin kohdemarkkinoidensa likvideimpiin arvopapereihin, joten niiden likviditeettiriski on suhteellisesti ottaen pieni. Ainoat säännölliset poikkeukset 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 Samu Anttila.

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 lakiasiainpalveluja sekä on ulkoistanut tälle compliance-toimintoja. Osuudenomistajien edustajiston valitsema hallituksen jäsen Samu Anttila on LähiTapiola Keskinäinen Henkivakuutusyhtiön sijoitusjohtaja. LähiTapiola Henkivakuutusyhtiön vakuutustuotteiden 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 sekä Petra Bergström, KHT (varalla).

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

Säilytysyhteisöt
Säilytysyhteisönä toimii rahastoyhtiön omistava Seligson & Co Oyj, kotipaikka Helsinki ja pääasiallinen toimiala sijoituspalvelutoiminta. Phoebusin ja OMX Helsinki 25 Pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF:n 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 noteerausmaan lakien ja määräysten mukaisesti. Säilytysyhteisön tehtäviin kuuluu lisäksi sijoitusrahastolaissa määritelty rahastojen valvonta sekä rahastoyhtiön kanssa sovitulla tavalla rahastojen ulkomaisten osinkojen lähdeverojen takaisinhausta huolehtiminen siinä määrin kuin se on Suomen solmimien verosopimusten puitteissa mahdollista. Lähdeverojen takaisinhakemisesta aiheutuvat kustannukset voidaan vähentää saaduista lähdeveropalautuksista.

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

Arvonlaskennan virheet

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

Virheraja 0,1 % rahaston arvosta
Phoebus, Phoenix, Suomi Indeksirahasto, OMX Helsinki 25 Pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF, Eurooppa Indeksirahasto, Aasia Indeksirahasto, Pohjois-Amerikka Indeksirahasto, Global Top 25 Brands, Global Top 25 Pharmaceuticals, Euro-obligaatio, Euro Corporate Bond, Rahamarkkinarahasto AAA ja Pharos.

Virheraja 0,5 % rahaston arvosta
Russian Prosperity Fund Euro ja Kehittyvät markkinat

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 tavaramerkkeineen) omistavat CME Group Index Services LLC, SAM Indexes Gmbh ja Dow Jones Trademark Holdings, LLC ("Lisenssinantajat"). Lisenssinantajat eivät millään tavoin tue, mainosta, myy tai edistä Indeksiin perustuvia arvopapereita, eikä Lisenssinantajilla ole niihin nähden minkäänlaista vastuuta.

Suomi Indeksirahasto ja OMX Helsinki 25 Pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF

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).

INDEKSISEURANNASTA

Seligson & Co:n rahastoista viisi on osakeindeksirahastoja. Nämä ovat pörssinoteerattu OMX Helsinki 25 UCITS ETF sekä indeksirahastot Suomi, Eurooppa, Pohjois-Amerikka ja Aasia. Muut passiiviset rahastomme eivät ole varsinaisia indeksirahastoja.

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

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

Seuraavassa käydään läpi tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahastojen ja indeksien kehityksessä.

Rahaston kustannukset

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

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

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

Epäsäännölliset kustannukset, esimerkiksi kaupankäynti-kustannukset, sen sijaan saattavat saada aikaan eroja myös indeksin ja rahastojen kehityskulussa.

Arvonlaskentahetkien erot

Jos rahaston arvostushetki on eri kuin indeksin laskentahetki, voi tästä seurata joskus suuriakin laskennallisia poikkeamia rahaston ja indeksin kehityksen välille. Nämä poikkeamat liittyvät kuitenkin aina tiettyyn jaksoon ja tasaantuvat yleensä nopeasti tarkasteltaessa perättäisiä jaksoja.

Vuodesta 2013 alkaen julkaisemme rahastojen puolivuotis- ja vuosikertomuksissa myös ”ajankohtakorjatut” vertailut rahastojen ja indeksien kehityksen välillä.

Verot

Sijoitusrahastoille aiheuttaa verokustannuksia lähinnä useimmista ulkomaisista osingoista perittävät lähdeverot. Lähdeveroille on laskettu osuus Eurooppa- ja Aasia-rahastojen indekseissä, mutta se ei välttämättä ole täsmälleen sama kuin suomalaisen rahaston maksamat lähdeverot.

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

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

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

Käteinen raha

Indeksipoikkeamia voivat aiheuttaa myös käteisvarat kuten rahastoon tuleva vielä sijoittamatta oleva merkintä, rahastojen normaalit kassavarat ja niiden kattamiseksi käytetyt futuurit. Nämä poikkeamat saattavat vaikuttaa molempiin suuntiin.

Rahastojen osingoista saamat käteisvarat sijoitetaan normaalisti mahdollisimman pian takaisin indeksin osakkeisiin. Poikkeuksena on OMX Helsinki 25 Pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF, jossa kevään osinkokauden osingot pidetään rahaston käteisvaroissa (tai niiden kaltaisina) ja jaetaan rahaston sääntöjen täsmällisemmin määräämällä tavalla tuottoina osuudenomistajille osinkokauden jälkeen.

Indeksin ja rahaston koostumuserot

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

RAHASTO-OSUUDET JA VEROTUS

Rahasto-osuudet

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

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

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

Joissain rahastoissa voi olla myös muita osuuslajeja.

Rahasto-osuuksista ja tuotonmaksusta tarkemmin rahastojen yhteisissä säännöissä, sivu 11 ja 13.

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

Verotus

Sijoitusrahastot ovat Suomessa verovapaita. Ne eivät maksa arvopapereiden myyntivoitosta luovutusvoittoveroa eivätkä korko-sijoituksista 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 (0–30%).

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

Finanssivalvonta on vahvistanut rahastojen yhteiset säännöt 26.5.2014 ja ne ovat voimassa 1.9.2014 alkaen.

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 koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia. Rahastoyhtiö voi ulkoistaa Rahaston salkunhoidon.

5 § Asiamiehen käyttö

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

RAHASTON VAROJEN SIJOITTAMINEN

6§ Varojen sijoittaminen

Rahastojen varoja voidaan sijoittaa sijoitusrahastolain mukaisiin sijoituskohteisiin rahastokohtaisissa säännöissä mainituin rajoituksin. 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
I Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet 1) Arvopaperit (esim. joukkolainat, osakkeet ja osakesidonnaiset instrumentit), rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. 2) Muut kuin kohdassa 1 tarkoitetut rahamarkkinavälineet edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely ja edellyttäen, että niiden: a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen 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 b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, tai 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 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 maksuvalmiuslimiittiä. 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.	**I Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet** Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista saa olla enintään 40 % Rahaston varoista. Edellä mainittuja rajoituksia ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on kohdassa VI tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa yhteensä enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin, tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski. 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. Edellä mainitusta poiketen Rahasto voi sijoittaa enintään 25 % saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjalainoihin, mikäli liikkeeseenlaskija täyttää seuraavat ehdot: 1) liikkeeseenlaskija on lain mukaan velkakirjan haltijoiden suojaamiseksi asetetun julkisen tarkastuksen alainen luottolaitos, jolla on kotipaikka Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa ja 2) joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskusta saadut varat on lain mukaan sijoitettava pääoman sekä korkojen suorittamisen turvaavalla tavalla edellyttäen, että sanotut varat voidaan etuoikeudella käyttää tähän tarkoitukseen, jos liikkeeseenlaskija ei kykene suoriutumaan maksuvelvoitteestaan. Tällaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjalainoihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston arvosta, saa yhteensä olla enintään 80 % Rahaston arvosta.

Sijoituskohteet	Hajautusvaatimukset / rajoitukset
II Muut kuin kohdassa I mainitut sijoituskohteet	**II Muut kuin kohdassa I mainitut sijoituskohteet** Rahaston varoja voidaan sijoittaa muihin kuin kohdassa I mainittuihin sijoituskohteisiin yhteensä enintään 10 % Rahaston arvosta.
III Lainaus-ja takaisinostosopimukset Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia edellyttäen, että ne selvitetään arvopaperimarkkinalaissa tarkoitetussa selvitysyhteisössä, kaupankäynnistä vakioiduilla optioilla ja termiineillä annetussa laissa tarkoitetussa optioyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla arvopaperimarkkinalaissa tarkoitettu arvopaperinvälittäjä ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut.	**III Lainaus-ja takaisinostosopimukset** Rahaston tekemien lainaussopimusten yhteismäärä saa ylittää 25 % Rahaston arvopaperien ja rahamarkkinavälineiden arvosta vain mikäli lainat voidaan irtisanoa ja arvopaperit voidaan saada takaisin viimeistään seuraavana pankkipäivänä.
IV Johdannaiset Vakioidut ja vakioimattomat johdannaissopimukset, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, talletus luottolaitoksessa, johdannaissopimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Johdannaissopimuksia tehdään salkunhoidon tehostamiseksi ja suojaustarkoituksissa. Vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.	**IV Johdannaiset** Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % sijoitusrahaston varoista, jos vastapuoli on VI:ssa tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % sijoitusrahaston varoista. Rahasto voi käyttää valuuttajohdannaisia sijoitustoimintaan liittyvien riskien alentamiseksi niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia. Johdannaisilla ei lisätä Rahaston kokonaisriskiä. Rahaston riskiasemaa seurataan päivittäin korkosijoitusten osalta duraatio -tunnusluvun avulla ja muiden sijoituskohteiden osalta delta -tunnusluvun avulla. Johdannaissopimusten ja takaisinostosopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 25 % Rahaston arvosta.
V Sijoitusrahastot, erikoissijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset 1) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuudet. 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 erillääpitoa, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia.	**V Sijoitusrahastot, erikoissijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset** Rahaston varoista voidaan sijoittaa yhteensä enintään 10 % toisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Sijoituskohteena olevien rahastojen tulee toteuttaa Rahaston pääasiallista sijoituspolitiikkaa tai soveltua Rahaston käteisvarojen hallintaan, eivätkä ne saa sijoittaa enempää kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Mikäli Rahaston varoja sijoitetaan Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin, Rahastoyhtiölle maksettavia merkintä- ja lunastuspalkkioita ei peritä, mutta rahastoille maksettavat kaupankäyntipalkkiot peritään normaalisti.
VI Talletukset Talletukset luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Yhdysvalloissa, Kanadassa, Sveitsissä tai Japanissa.	**VI Talletukset** Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

6.2 Muut sijoitustoimintaa koskevat säännökset

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

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

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 käyttää.

RAHASTO-OSUUDET, MERKINNÄT JA LUNASTUKSET

7 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

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

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

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

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

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

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

Rahastoyhtiön hallitus päättää siitä, onko kaikissa Osuussarjoissa molempia Osuuslajeja (kasvu- ja tuotto-osuuksia) sekä sarjojen / lajien merkitsemisen edellytyksistä. 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 merkittävissä ja lunastettavissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämillä tavoilla suomalaisina pankkipäivinä. Merkintätavat ilmoitetaan voimassa olevissa rahastoesitteissä. Tiedot rahasto-osuuksien arvoista julkaistaan Rahastoyhtiön internetsivuilla jokaisena pankkipäivänä.

Merkintä

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

Merkintä vahvistetaan vasta kun Rahastoyhtiö on varmistanut, että merkintämaksu saadaan Rahastolle markkinoilla normaalisti noudatettavassa määräajassa ja että Rahastoyhtiöllä on tai sille viivytyksettä toimitetaan asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä.

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

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

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

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

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

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

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

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

Mikäli kyseessä ei ole vaihto toiseen Rahastoyhtiön 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 määräytymisestä vaihdon yhteydessä tiedotetaan voimassa olevissa Rahastoesitteissä.

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

9 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

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

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

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

10 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset ja merkinnät, 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 arvoon, joka on saatavissa julkisen hinnanseurantajärjestelmän kautta ja on mahdollisimman lähellä kunkin rahoitusvälineen rahastokohtaista arvostusajankohtaa. 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.

Lainaussopimukset

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 hyväksyttyjä 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. Objektiivisia kriteereitä voidaan käyttää myös, mikäli arvopaperille – esimerkiksi osakkeiden merkintäoikeuksille – on olemassa siihen sidoksissa oleva markkinaehtoinen arvo, joka poikkeaa osto- ja myyntinoteerauksista.

12 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

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

TUOTONJAKO, TILIKAUSI JA KOKOUKSET

13 § Rahaston tuotonjako

Kunkin Osuussarjan tuotto-osuudelle jaetaan tuottona Rahastoyhtiön yhtiökokouksen päättämä määrä, 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 määrättynä täsmäytyspäivänä merkitty rahasto-osuudenomistajaksi rahasto-osuuden-omistajaluetteloon;

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

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

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

14 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

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 ääntenlaskijaa;

4. todetaan kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus;

5. esitetään Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellyt 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 ääntenenemmistöllä. Vaaleissa tulevat valituiksi eniten ääniä saaneet. Äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide, vaaleissa arpa.

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

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 saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ilmoitettava Rahastoyhtiölle osallistumisestaan kokouskutsussa 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 aikaisintaan 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 rahasto-kohtaisten sääntöjen 3§:ssä. Tieto kultakin Osuussarjalta kulloinkin perittävästä palkkiosta julkaistaan voimassa olevissa rahastoesitteissä.

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

Jos Rahasto sijoittaa toiseen sijoitusrahastoon 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 kestävän kehityksen indeksirahasto.

Eurooppa Indeksirahaston avulla sijoittaja saa hyvin hajautetun kestävän 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.

Rahasto voi antaa omistamiaan osakkeita lainaksi lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla ja/tai rahalla. Vakuuden määrä sovitaan kirjallisesti vastapuolen kanssa ja vakuus ylittää lainassa olevien osakkeiden markkina-arvon (105 %). Mahdollisen käteisvakuuden uudelleensijoittamisesta ja siihen liittyvistä riskeistä vastaa vastapuoli. Osakelainoista saadut tuotot vastapuolelle kuuluvien maksujen (mahdolliset kulut ja osuus osakelainatuotosta) jälkeen tilitetään kokonaisuudessaan rahastolle. Rahasto tai rahastoyhtiön lähipiiri eivät veloita palkkioita osakelainoista. Osakelainojen vastapuolena toimii Svenska Handelsbanken (joulukuu 2014).

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

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

Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä käsitellään tarkemmin sivulla 7.

Rahaston toteutunut aikakorjattu indeksipoikkeama (tracking error / aktiiviriski) per 31.12.2014 oli 0,18 % (edelliseltä 12 kuukaudelta). Indeksipoikkeaman ennakoidaan pysyvän vastaavalla tasolla myös tulevaisuudessa. Indeksipoikkeamat (laskentahetkien mukaan ja ajankohtakorjattuna) julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuosikertomuksissa.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Indeksi

Vertailuindeksinä toimii **Dow Jones Sustainability Europe Index**, joka on laajahko (noin 150 osaketta sisältävä) Euroopan markkinoiden osakeindeksi, jonka laadinnassa otetaan huomioon kestävän kehityksen kriteerit. Kriteerit täyttävät yritykset ovat indeksissä edustettuina markkina-arvopainotuksin. Lisätietoja indeksistä asiakaspalvelustamme tai internetosoitteessa *www.sustainability-indexes.com*. Indeksin koostumus löytyy internetosoitteessa *www.supplemental.spindices.com/supplemental-data/eu*.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesiteessä on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 46.

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.

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 19.12.2012 ja ne ovat voimassa 28.1.2013 alkaen.

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa eurooppalaisiin osakkeisiin. Rahaston tarkoituksena on jäljitellä sijoitusrahastolain 73a §:ssä tarkoitetulla tavalla Dow Jones Sustainability Europe Index (DJSI Europe) -indeksiä tai sitä vastaavaa osakeindeksiä jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja joka lain tarkoittamalla tavalla kuvaa Rahaston kohdemarkkinaa.

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

Seuratessaan indeksiä rahasto voi poiketa yleisten sääntöjen kohdan 6.1. I mukaisista sijoitusrajoituksista Sijoitusrahastolain 73a §:n mukaisesti. Rahaston varoista voidaan sijoittaa yli 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin ja yli 5 %:n sijoitukset voivat ylittää 40 % rahastopääomasta, mikäli indeksin koostumus tätä edellyttää.

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

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

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

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14.30.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

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

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

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,45 % vuodessa Rahaston arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 8–14.

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

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

Pohjois-Amerikka Indeksirahastolla sijoittaja saa hyvin hajautetun kestävän 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 -indeksin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Johdannaisten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin.

Rahasto voi antaa omistamiaan osakkeita lainaksi lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla ja/tai rahalla. Vakuuden määrä sovitaan kirjallisesti vastapuolen kanssa ja vakuus ylittää lainassa olevien osakkeiden markkina-arvon (105 %). Mahdollisen käteisvakuuden uudelleensijoittamisesta ja siihen liittyvistä riskeistä vastaa vastapuoli. Osakelainoista saadut tuotot vastapuolelle kuuluvien maksujen (mahdolliset kulut ja osuus osakelainatuotosta) jälkeen tilitetään kokonaisuudessaan rahastolle. Rahasto tai rahastoyhtiön lähipiiri eivät veloita palkkioita osakelainoista. Osakelainojen vastapuolena toimii Svenska Handelsbanken (joulukuu 2014).

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

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

Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä käsitellään tarkemmin sivulla 7.

Rahaston toteutunut aikakorjattu indeksipoikkeama (tracking error / aktiiviriski) per 31.12.2014 oli 0,12 % (edelliseltä 12 kuukaudelta). Indeksipoikkeaman ennakoidaan pysyvän vastaavalla tasolla myös tulevaisuudessa. Indeksipoikkeamat (laskentahetkien mukaan ja ajankohtakorjattuna) julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuosikertomuksissa.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Indeksi

Vertailuindeksinä toimii **Dow Jones Sustainability North America Index**, joka on laajahko (noin 150 osaketta sisältävä) Pohjois-Amerikan markkinoiden osakeindeksi, jonka laadinnassa otetaan huomioon kestävän kehityksen kriteerit. Kriteerit täyttävät yritykset ovat indeksissä edustettuina markkina-arvopainotuksin. Lisätietoja indeksistä asiakaspalvelustamme tai internetosoitteessa *www.sustainability-indexes.com*. Indeksin koostumus löytyy internetosoitteessa *www.supplemental.spindices.com/supplemental-data/eu*.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesiteessä on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 46.

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

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria

Ei sulautumisia.

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 19.12.2012 ja ne ovat voimassa 28.1.2013 alkaen.

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa pohjoisamerikkalaisiin osakkeisiin. Rahaston tarkoituksena on jäljitellä sijoitusrahastolain 73a §:ssä tarkoitetulla tavalla Dow Jones Sustainability North America Index (DJSI North America) -indeksiä tai sitä vastaavaa osakeindeksiä, jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja joka lain tarkoittamalla tavalla kuvaa Rahaston kohdemarkkinaa.

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

Seuratessaan indeksiä rahasto voi poiketa yleisten sääntöjen kohdan 6.1. I mukaisista sijoitusrajoituksista Sijoitusrahastolain 73a §:n mukaisesti. Rahaston varoista voidaan sijoittaa yli 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin ja yli 5 %:n sijoitukset voivat ylittää 40 % rahastopääomasta, mikäli indeksin koostumus tätä edellyttää.

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

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

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11.00.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

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

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

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,43 % vuodessa Rahaston arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 8–14.

Seligson & Co Aasia Indeksirahasto

Aasian ja Tyynenmeren alueen osakemarkkinoille sijoittava kestävän kehityksen indeksirahasto.

Aasia Indeksirahastolla sijoittaja saa hyvin hajautetun kestävän 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.

Rahasto voi antaa omistamiaan osakkeita lainaksi lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla ja/tai rahalla. Vakuuden määrä sovitaan kirjallisesti vastapuolen kanssa ja vakuus ylittää lainassa olevien osakkeiden markkina-arvon (105 %). Mahdollisen käteisvakuuden uudelleensijoittamisesta ja siihen liittyvistä riskeistä vastaa vastapuoli. Osakelainoista saadut tuotot vastapuolelle kuuluvien maksujen (mahdolliset kulut ja osuus osakelainatuotosta) jälkeen tilitetään kokonaisuudessaan rahastolle. Rahasto tai rahastoyhtiön lähipiiri eivät veloita palkkioita osakelainoista. Osakelainojen vastapuolena toimii Svenska Handelsbanken (joulukuu 2014).

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

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

Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä käsitellään tarkemmin sivulla 7.

Rahaston toteutunut aikakorjattu indeksipoikkeama (tracking error / aktiiviriski) per 31.12.2014 oli 0,81 % (edelliseltä 12 kuukaudelta). Indeksipoikkeaman ennakoidaan pysyvän vastaavalla tasolla myös tulevaisuudessa. Indeksipoikkeamat (laskentahetkien mukaan ja ajankohtakorjattuna) julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuosikertomuksissa.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Indeksi

Vertailuindeksinä toimii **Dow Jones Sustainability Asia Pacific Index**, joka on laajahko (noin 150 osaketta sisältävä) Aasian ja Tyynenmeren alueen markkinoiden osakeindeksi, jonka laadinnassa otetaan huomioon kestävän kehityksen kriteerit. Kriteerit täyttävät yritykset ovat indeksissä edustettuina markkina-arvopainotuksin. Lisätietoja indeksistä asiakaspalvelustamme tai internetosoitteessa *www.sustainability-indexes.com*. Indeksin koostumus löytyy internetosoitteessa *www.supplemental.spindices.com/supplemental-data/eu*.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesiteessä on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 46.

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.

Seligson & Co Aasia Indeksirahasto

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 19.12.2012 ja ne ovat voimassa 28.1.2013 alkaen.

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa aasialaisiin osakkeisiin. Rahaston tarkoituksena on jäljitellä sijoitusrahastolain 73a §:ssä tarkoitetulla tavalla Dow Jones Sustainability Index Asia/Pacific (DJSI Asia/Pacific) -indeksiä tai sitä vastaavaa osakeindeksiä, jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja joka lain tarkoittamalla tavalla kuvaa Rahaston kohdemarkkinaa.

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

Seuratessaan indeksiä rahasto voi poiketa yleisten sääntöjen kohdan 6.1. I mukaisista sijoitusrajoituksista Sijoitusrahastolain 73a §:n mukaisesti. Rahaston varoista voidaan sijoittaa yli 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin ja yli 5 %:n sijoitukset voivat ylittää 40 % rahastopääomasta, mikäli indeksin koostumus tätä edellyttää.

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

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

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11.00.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

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

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

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,45 % vuodessa Rahaston arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 8–14.

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 allokoidun osan siitä. Suosittelemme lisäksi osakesijoitusten kansainvälistä hajautusta.

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

Rahasto voi antaa omistamiaan osakkeita lainaksi lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla ja/tai rahalla. Vakuuden määrä sovitaan kirjallisesti vastapuolen kanssa ja vakuus ylittää lainassa olevien osakkeiden markkina-arvon (105 %). Mahdollisen käteisvakuuden uudelleensijoittamisesta ja siihen liittyvistä riskeistä vastaa vastapuoli. Osakelainoista saadut tuotot vastapuolelle kuuluvien maksujen (mahdolliset kulut ja osuus osakelainatuotosta) jälkeen tilitetään kokonaisuudessaan rahastolle. Rahasto tai rahastoyhtiön lähipiiri eivät veloita palkkioita osakelainoista. Osakelainojen vastapuolena toimii Svenska Handelsbanken (joulukuu 2014).

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

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

Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä käsitellään tarkemmin sivulla 7.

Rahaston toteutunut indeksipoikkeama (tracking error / aktiiviriski) per 30.12.2014 oli 0,17 % (edelliseltä 12 kuukaudelta). Indeksipoikkeaman ennakoidaan pysyvän vastaavalla tasolla myös tulevaisuudessa. Indeksipoikkeamat julkaistaan rahastojen vuosi - ja puolivuosikertomuksissa.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Indeksi

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

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesiteessä on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 46.

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 Aleksi Härmä

Seligson & Co Suomi Indeksirahasto

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 19.12.2012 ja ne ovat voimassa 28.1.2013 alkaen.

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa pääosin suomalaisiin osakkeisiin. Rahaston tarkoituksena on jäljitellä sijoitusrahastolain 73a §:ssä tarkoitetulla tavalla OMX GES Sustainability Finland Cap GI-indeksiä tai sitä vastaavaa osakeindeksiä, jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja joka lain tarkoittamalla tavalla kuvaa Rahaston kohdemarkkinaa.

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

Seuratessaan indeksiä rahasto voi poiketa yleisten sääntöjen kohdan 6.1. I mukaisista sijoitusrajoituksista Sijoitusrahastolain 73a §:n mukaisesti. Rahaston varoista voidaan sijoittaa yli 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin ja yli 5 %:n sijoitukset voivat ylittää 40 % rahastopääomasta, mikäli indeksin koostumus tätä edellyttää.

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

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

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14.30.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

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

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

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,45 % vuodessa Rahaston arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 8–14.

Seligson & Co OMX Helsinki 25 Pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF

Suomalaisiin osakkeisiin sijoittava pörssinoteerattu indeksirahasto (UCITS ETF).

OMX Helsinki 25 UCITS ETF 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.

Rahasto voi antaa omistamiaan osakkeita lainaksi lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla ja/tai rahalla. Vakuuden määrä sovitaan kirjallisesti vastapuolen kanssa ja vakuus ylittää lainassa olevien osakkeiden markkina-arvon (105 %). Mahdollisen käteisvakuuden uudelleensijoittamisesta ja siihen liittyvistä riskeistä vastaa vastapuoli. Osakelainoista saadut tuotot vastapuolelle kuuluvien maksujen (mahdolliset kulut ja osuus osakelainatuotosta) jälkeen tilitetään kokonaisuudessaan rahastolle. Rahasto tai rahastoyhtiön lähipiiri eivät veloita palkkioita osakelainoista. Osakelainojen vastapuolena toimii Svenska Handelsbanken (joulukuu 2014), joka toimii myös rahaston säilytysyhteisönä.

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

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

Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä käsitellään tarkemmin sivulla 7.

Rahaston toteutunut indeksipoikkeama (tracking error / aktiiviriski) per 31.12.2014 oli 0,20 % (edelliseltä 12 kuukaudelta). Indeksipoikkeaman ennakoidaan pysyvän vastaavalla tasolla myös tulevaisuudessa. Indeksipoikkeamat julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuosikertomuksissa.

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

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

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

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

Rahaston merkintäyksikkö kertoo rahaston koostumuksen. Merkintäyksikkö julkaistaan päivittäin Rahastoyhtiön internet-sivuilla.

Rahastossa on vain tuotto-osuuksia.

Lisätietoja indeksistä internetosoitteessa https://indexes.nasdaqomx.com/. Indeksin koostumus löytyy internetosoitteesta http://www.nasdaqomx.com/trading/indexes/indexreviewarchive/.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavilla sivuilla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesiteessä on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 46.

Primäärimerkintöjen ja -lunastusten sekä käteislunastusten aikarajat löytyvät säännöistä.

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg ja Aleksi Härmä

OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 22.11.2013 ja ne ovat voimassa 1.1.2014 alkaen.

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa pääosin suomalaisiin osakkeisiin. Rahaston tarkoituksena on jäljitellä sijoitusrahastolain 73a §:ssä tarkoitetulla tavalla OMX Helsinki 25 -indeksiä tai sitä vastaavaa osakeindeksiä, jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja joka lain tarkoittamalla tavalla kuvaa Rahaston kohdemarkkinaa.

Indeksiseurannan lisäksi salkunhoidon tavoitteena on pitää rahaston kaupankäyntikustannukset alhaisina ja likviditeetti hyvänä. Rahasto ei siten välttämättä omista täsmälleen indeksin sisältämiä arvopapereita, vaan salkunhoidon tehostamiseksi voidaan käyttää johdannaisia ja mallintaa indeksin koostumusta. Ajoittaisen indeksipoikkeaman voi aiheuttaa myös se, että Rahastolla on kertyneitä tuottoja osingoista tai tehdyistä lainaussopimuksista. Rahasto voi käyttää käteisvarojen hallintaan suoria korkosijoituksia, joita se voi tehdä rahamarkkinavälineisiin ja talletuksiin.

Seuratessaan indeksiä rahasto voi poiketa yleisten sääntöjen kohdan 6.1. I mukaisista sijoitusrajoituksista Sijoitusrahastolain 73a §:n mukaisesti. Rahaston varoista voidaan sijoittaa yli 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin ja yli 5 %:n sijoitukset voivat ylittää 40 % rahastopääomasta, mikäli indeksin koostumus tätä edellyttää.

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

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 primäärimerkintöjä ja -lunastuksia vastaanottavista Merkintävälittäjistä on saatavilla Rahastoyhtiöstä ja sen internetsivuilta.

Merkintäyksikkö

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

Merkintäyksikön koostumus on seuraava:

- arvopaperit: kunkin Rahastoon kuuluvan arvopaperilajin suhteellisen painon mukainen määrä arvopapereita pyöristettynä lähimpään kokonaislukuun
- käteisosuus: Merkintäyksikköä vastaavien rahasto-osuuksien arvon ja Merkintäyksikköön kuuluvien arvopaperien arvon erotus

Rahastoyhtiö vahvistaa Merkintäyksikön rahasto-osuuden arvonlaskennan yhteydessä. Vahvistettu Merkintäyksikkö on voimassa seuraavaan päivään kello 15.00 saakka, mikäli Rahastoyhtiö ei nimenomaisesti toisin ilmoita.

Primäärimerkintä ja -lunastus

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

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

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

Merkintä tehdään toimittamalla merkintäilmoitus Merkintävälittäjälle ja Rahastoyhtiölle. Merkitsijää sitova ilmoitus on tehtävä klo 15.00 mennessä. Mikäli merkintäilmoitus saapuu Rahastoyhtiöön klo 15.00 jälkeen, merkintä raukeaa. Merkintävälittäjä vastaa siitä, että Merkintäyksikköä tai sen monikertaa vastaavat osakkeet ovat Merkintävälittäjän tai merkitsijän arvo-osuustilillä toimitettavissa Rahastolle ja että käteisosuus on suoritettavissa Rahastolle. Merkinnän tekemisen edellytyksenä on, että Merkintävälittäjä on toteuttanut rahastomerkintään kuuluvien osakkeiden kaupat ilmoituspäivänä klo 16.00 mennessä. Kauppojen selvitys tapahtuu

kauppojen toteutusta seuraavana selvityspäivänä. Merkintävälittäjä maksaa käteisosuuden Rahastolle viimeistään ilmoitusta seuraavana päivänä.

Rahasto toimittaa merkittyä Merkintäyksikköä tai sen monikertaa vastaavan määrän rahasto-osuuksia merkitsijälle merkintää seuraavana pörssipäivänä. Mikäli merkintään kuuluvien osakkeiden kauppojen selvityksessä on toimitushäiriö tai merkinnän käteisosuus on toimittamatta, 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.

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

Lunastus tehdään toimittamalla lunastajaa sitova lunastusilmoitus Merkintävälittäjälle ja Rahastoyhtiölle. Lunastusilmoitus on tehtävä klo 15.00 mennessä. Mikäli lunastusilmoitus saapuu Rahastoyhtiöön klo 15.00 jälkeen, lunastus raukeaa. Merkintävälittäjä vastaa siitä, että lunastettava määrä rahasto-osuuksia on Merkintävälittäjän tai lunastajan arvo-osuustilillä toimitettavissa. Lunastuksen tekemisen edellytyksenä on, että Merkintävälittäjä on toteuttanut Merkintäyksikköön tai sen monikertaan kuuluvien osakkeiden kaupat ilmoituspäivänä klo 16.00 mennessä ja että lunastettavat rahasto-osuudet toimitetaan Rahastolle viimeistään ilmoitusta seuraavana päivänä. Kauppojen selvitys tapahtuu kauppojen toteutusta seuraavana selvityspäivänä.

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

Mikäli lunastukseen tarvittavia arvopapereita ei ole tilapäisesti saatavilla, on Rahaston viipymättä hankittava lunastukseen tarvittavat arvopaperit. Lunastajalle toimitetaan sen päivän Merkintäyksikköä vastaavat osakkeet sekä käteisosuus, joka oli voimassa lunastuspyynnön esittämispäivänä, mikäli pyyntö on tehty klo 15.00 mennessä.

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

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

Käteislunastus

Alle Merkintäyksikön suuruisen käteislunastuksen voi tehdä toimittamalla lunastajaa sitovan kirjallisen lunastusilmoituksen Rahastoyhtiöön klo 15.00 mennessä. Lunastajan tulee huolehtia siitä, että lunastettavat rahasto-osuudet ovat lunastajan arvo-osuustilillä mainittuun ajankohtaan mennessä ja että lunastajan arvo-osuustilille kirjataan luovutusrajoitus Rahaston hyväksi.

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

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

Käteislunastusvaatimus voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

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.

Valuuttamääräisten 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 Indeksin kehitystä. Jakokelpoinen määrä rahasto-osuutta kohti on Rahasto-osuuden arvo vähennettynä Indeksin arvon vastaavan ajankohdan sadasosalla. Tämän laskentatavan tavoitteena on, että rahasto-osuuden arvo kiinnitetään Indeksin 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 2 % lunastuksen arvosta, kuitenkin vähintään 100 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 8–14.

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 voi antaa omistamiaan osakkeita lainaksi lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla ja/tai rahalla. Vakuuden määrä sovitaan kirjallisesti vastapuolen kanssa ja vakuus ylittää lainassa olevien osakkeiden markkina-arvon (105 %). Mahdollisen käteisvakuuden uudelleensijoittamisesta ja siihen liittyvistä riskeistä vastaa vastapuoli. Osakelainoista saadut tuotot vastapuolelle kuuluvien maksujen (mahdolliset kulut ja osuus osakelainatuotosta) jälkeen tilitetään kokonaisuudessaan rahastolle. Rahasto tai rahastoyhtiön lähipiiri eivät veloita palkkioita osakelainoista. Osakelainojen vastapuolena toimii Svenska Handelsbanken (joulukuu 2014).

Rahasto ei pyri seuraamaan ulkopuolisen indeksinlaskijan julkaisemaa indeksiä.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesiteessä on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 46.

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 Aleksi Härmä

Seligson & Co Global Top 25 Brands

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

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on kansainvälinen osakerahasto. Sen tavoitteena on antaa osuudenomistajille tuotto, joka seuraa 25:n maailman arvokkaimpia tuotemerkkejä omistavien yhtiöiden arvonkehitystä.

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

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

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-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

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

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

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11.00.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,6 % vuodessa Rahaston arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 8–14.

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals

Maailman johtaviin lääketeollisuusyrityksiin sijoittava osakerahasto.

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

Global Top 25 Pharmaceuticals on passiivinen rahasto, jonka sijoituskohteina ovat maailman johtavien lääketeollisuusyritysten 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 voi antaa omistamiaan osakkeita lainaksi lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla ja/tai rahalla. Vakuuden määrä sovitaan kirjallisesti vastapuolen kanssa ja vakuus ylittää lainassa olevien osakkeiden markkina-arvon (105 %). Mahdollisen käteisvakuuden uudelleensijoittamisesta ja siihen liittyvistä riskeistä vastaa vastapuoli. Osakelainoista saadut tuotot vastapuolelle kuuluvien maksujen (mahdolliset kulut ja osuus osakelainatuotosta) jälkeen tilitetään kokonaisuudessaan rahastolle. Rahasto tai rahastoyhtiön lähipiiri eivät veloita palkkioita osakelainoista. Osakelainojen vastapuolena toimii Svenska Handelsbanken (joulukuu 2014).

Rahasto ei pyri seuraamaan ulkopuolisen indeksinlaskijan julkaisemaa indeksiä.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesiteessä on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 46.

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 Aleksi Härmä

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals

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

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on kansainvälinen osakerahasto. Sen tavoitteena on antaa osuudenomistajille tuotto, joka seuraa 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-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

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

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

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11.00.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,6 % vuodessa Rahaston arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 8–14.

Seligson & Co Kehittyvät markkinat

Kehittyville markkinoille sijoittava osakerahasto.

Kehittyvät markkinat -sijoitusrahastolla 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.

Seligson & Co Kehittyvät markkinat on passiivinen rahasto, joka sijoittaa varansa kehittyville markkinoille sijoittavien sijoitusrahastojen osuuksiin (rahastojen rahasto).

Kohderahastot sijoittavat kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoille eli muun muassa Aasian, Latinalaisen Amerikan, Itä -Euroopan ja Afrikan markkinoille. Kohderahastojen kautta Rahaston sijoitusten hajautus on erittäin laaja.

Rahaston kohderahastovalikoima julkaistaan rahaston katsauksissa.

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

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesiteessä on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 46.

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:

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Sijoitusrahasto Seligson & Co Kehittyvät markkinat

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 26.5.2014 ja ne ovat voimassa 1.9.2014 alkaen.

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

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

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

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

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

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

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

Rahastossa on yksi merkintä- / lunastuspäivä viikossa. Merkinnän / lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintäpäivää / lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1) kello 14.30 mennessä. Kello 14.30 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan seuraavan kalenteriviikon merkintä- / lunastuspäivän arvoon. Rahastoyhtiö voi siirtää viikoittaista merkintä- ja lunastuspäivää, mikäli merkittävä osa kohderahastoista on suljettu.

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

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11.00.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,35 % vuodessa Rahaston arvosta. 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 8–14.

Russian Prosperity Fund Euro

Venäjän ja sen lähialueiden markkinoille sijoittava syöttörahasto.

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

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

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

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

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

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

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

Kohderahaston tarkempi esittely löytyy internetosoitteesta www.prosperitycapital.com.

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

Russian Prosperity Fund Euro -rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesiteessä on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot, 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 46. Kansainvälisillä pääomamarkkinoilla toimiville sijoittajille tarkoitetun K-osuuden osalta on saatavana erillinen englanninkielinen avaintietoesite. Kohderahasto ei peri Russian Prosperity Fund Eurolta merkintä-, lunastus-, kaupankäynti- tai hallinnointipalkkioita. Kohderahastossa on kuitenkin kohderahastosta suoraan perittäviä kustannuksia (esim. säilytyskustannukset ja luxemburgilainen vero ”Taxe d’abonnement”, joka on enintään 0,05 % p.a. kohderahaston pääomasta).

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

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

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

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

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

[1] Russian Trading Systemsin laskema RTS1-Interfax-indeksi. (Huom! Kyseessä on hintaindeksi.)

Russian Prosperity Fund Euro

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 22.11.2013 ja ne ovat voimassa 1.1.2014 alkaen.

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

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

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä.

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

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

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

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

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

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

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

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

Rahaston arvon laskeminen

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

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

TUOTONJAKO

Rahastossa ei ole tuotto-osuuksia.

PALKKIOT

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

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuden merkinnästä palveluhinnaston mukaisen merkintäpalkkion.

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

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

Osuussarja A

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

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot.

Osuussarja K

Rahastoyhtiölle maksettava kiinteä hallinnointipalkkio voi olla enintään 2,7 % 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 8–14.

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 seuloo 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. Rahasto voi antaa omistamiaan osakkeita lainaksi lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla ja/tai rahalla. Vakuuden määrä sovitaan kirjallisesti vastapuolen kanssa ja vakuus ylittää lainassa olevien osakkeiden markkina-arvon (105 %). Mahdollisen käteisvakuuden uudelleensijoittamisesta ja siihen liittyvistä riskeistä vastaa vastapuoli. Osakelainoista saadut tuotot vastapuolelle kuuluvien maksujen (mahdolliset kulut ja osuus osakelainatuotosta) jälkeen tilitetään kokonaisuudessaan rahastolle. Rahasto tai rahastoyhtiön lähipiiri eivät veloita palkkioita osakelainoista. Osakelainojen vastapuolena toimii Svenska Handelsbanken (joulukuu 2014).

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesiteessä on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot, 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 46. 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 vertailuindeksin muutokseen, saadaan rahasto-osuussarjan ylituotto. Tuottosidonnainen palkkio on 20 % ylituotosta. Tuottosidonnainen palkkio ei voi olla negatiivinen.

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

Tuottosidonnaisen palkkion varaus huomioidaan päivittäin 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.

Sijoitusrahasto Phoenix

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

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto 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-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

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

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

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11.00.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

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 kuluvan 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 kalenterivuosittain 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 8–14.

Seligson & Co 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”, rahaston tuotto voi lyhyellä tähtäimellä poiketa merkittävästi markkinoiden tuotosta. Rahastoa suositellaan osaksi osakesalkkua.

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

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

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

Rahasto voi antaa omistamiaan osakkeita lainaksi lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla ja/tai rahalla. Vakuuden määrä sovitaan kirjallisesti vastapuolen kanssa ja vakuus ylittää lainassa olevien osakkeiden markkina-arvon (105 %). Mahdollisen käteisvakuuden uudelleensijoittamisesta ja siihen liittyvistä riskeistä vastaa vastapuoli. Osakelainoista saadut tuotot vastapuolelle kuuluvien maksujen (mahdolliset kulut ja osuus osakelainatuotosta) jälkeen tilitetään kokonaisuudessaan rahastolle. Rahasto tai rahastoyhtiön lähipiiri eivät veloita palkkioita osakelainoista. Osakelainojen vastapuolena toimii Svenska Handelsbanken (joulukuu 2014), joka toimii myös rahaston säilytysyhteisönä.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

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

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesiteessä on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 46.

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

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

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

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

Avaintietoesite on saatavissa myös itsenäisenä julkaisuna.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Anders Oldenburg, Seligson & Co Oyj

Sijoitusrahasto Phoebus

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 26.5.2014 ja ne ovat voimassa 1.9.2014 alkaen.

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

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

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

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

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

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

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14.30.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

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

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiölle maksetaan Rahaston varoista korvauksena Rahaston hallinnoinnista kiinteän ja tuottosidonnaisen palkkion yhdistelmä. Kiinteä hallinnointipalkkio voi olla enintään 0,75 % vuodessa Rahaston arvosta 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 vertailuindeksin muutoksen samalta ajanjaksolta. Tuottosidonnainen palkkio on 20 % tästä ylituotosta.

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

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

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

Yksityiskohtaiset tiedot tuottosidonnaisen palkkion laskennasta ilmoitetaan voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Julkaistavista rahasto-osuuden arvoista on vähennetty edellä mainitut palkkiot.

SÄILYTYSYHTEISÖ

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

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 8–14.

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. Normaalitilanteen 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 normaalitasostaan.

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

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Palkkiot, aikarajat ja riskiluokitus

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesiteessä on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 46.

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

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

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

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

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

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston rahastokohtaiset säännöt 22.11.2013 ja ne ovat voimassa 1.1.2014 alkaen.

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa sekä osake- että korkomarkkinoille. Rahaston varat on neutraalitilanteessa 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 riskiprofiilia. 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.

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

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

Rahasto voi sijoittaa varojaan Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osuuksiin. Rahastoyhtiön hallinnoimien kohderahastojen osalta ei peritä Rahastoyhtiölle 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-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

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

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

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 11.00.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuden merkinnästä palveluhinnaston mukaisen merkintäpalkkion.

Jos sijoitusaika on alle 180 päivää, Rahastoyhtiö perii lunastuksesta kaupankäyntipalkkion, joka voi olla enintään 1 % rahasto-osuuden arvosta. 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 vertailuindeksin muutoksen samalta ajanjaksolta. Tuottosidonnainen palkkio on 20 % tästä ylituotosta.

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

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

Tuottosidonnainen palkkio lasketaan päivittäin varauksena Rahaston arvosta kiinteiden hallinnointi- ja säilytyskulujen jälkeen ja maksetaan kalenterivuosittain 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 8–14.

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

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesiteessä on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 46.

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 Aleksi Härmä

Seligson & Co Rahamarkkinarahasto AAA

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

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co 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 juoksuaika voi olla enintään 2 vuotta, edellyttäen kuitenkin että seuraava mahdollinen koronmääräytymispäivä on enintään 397 päivän kuluttua.

Rahaston sijoitusten painotettu keskimääräinen elinaika mitattuna Euroopan arvopaperivalvojien komitean CESR:n suosituksen mukaisella WAL-tunnusluvulla on enintään 12 kuukautta ja rahaston painotettu keskimääräinen juoksuaika 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-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

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

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

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14.30.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

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

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 8–14.

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. Indeksi sisältää 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

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesiteessä on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 46.

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 Aleksi Härmä

Seligson & Co Euro-obligaatiorahasto

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

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on euroalueen valtioiden liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin sijoittava korkorahasto. Sen tavoitteena on antaa osuudenomistajille tuotto, joka seuraa 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 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-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

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

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14.30.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,28 % vuodessa Rahaston arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 8–14.

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. Indeksi mittaa yritysten liikkeellelaskemien euromääräisten joukkolainojen kehitystä. Indeksi sisältää suuren määrän velkakirjoja. Rahasto ei sijoita niihin kaikkiin, vaan pyrkii jäljentämään indeksin ominaisuudet vähäisemmällä määrällä arvopapereita.

Rahaston korkoriski ja sijoitusten luottokelpoisuusjakauma vastaa indeksiä. 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

Seuraavalla sivulla ovat voimassa olevat rahastokohtaiset säännöt. Esitteen liitteenä olevassa rahaston avaintietoesiteessä on ilmoitettu mm. rahaston perimät palkkiot, rahaston historiallisen volatiliteetin perusteella laskettu riskiluokitus sekä merkittävimmät rahastokohtaiset riskit. Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu myös yhteenvetotaulukossa sivulla 46.

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 Aleksi Härmä

Seligson & Co Euro Corporate Bond

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

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on euromääräisiin yritysten liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin sijoittava korkorahasto. Sen tavoitteena on antaa osuudenomistajille tuotto, joka seuraa euromääräisten, luottokelpoisuudeltaan vähintään investment grade -tasoisten (BBB–Baa3) yrityslainojen tuottoa kuvaavan indeksin, esimerkiksi Merrill Lynhcin 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-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

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

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta on kello 14.30.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,33 % vuodessa Rahaston arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää myös säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisö on Seligson & Co Oyj.

Rahastojen yhteiset säännöt ovat sivuilla 8–14.

	Merkintä / lunastus (rahastoyhtiölle)	Kaupankäynti (maksetaan rahastolle)		Hallinnointi- + säilytys	Tuotto-sidonnainen palkkio	Kiertonopeus 2014
		Merkintä	Lunastus			
Suomi	- / -	0,1 %	0,1 - 0,5 %[1]	0,45 %	ei	14,15 %
OMX Helsinki 25 UCITS ETF	- / -[4]	-/[4]	-/[4]	0,11 - 0,18 %[9]	ei	23,9 %
Eurooppa	- / -	0,1 %	0,1 - 0,5 %[1]	0,45 %	ei	25,94 %
Aasia	- / -	0,1 %	0,1 - 0,5 %[1]	0,45 %	ei	2,82 %
Pohjois-Amerikka	- / -	0,1 %	0,1 - 0,5 %[1]	0,43 %	ei	3,04 %
Kehittyvät markkinat	- / 0 - 1 %[5]	-	-[5]	0,35 % + kohderahastot keskimäärin 0,40 % - 0,60 %	ei	188,4 %
Global Top 25 Brands	- / -	-	0 - 0,5 %[2]	0,60 %	ei	16,98 %
Global Top 25 Pharma	- / -	-	0 - 0,5 %[2]	0,60 %	ei	-11,08 %
Euro-obligaatio	- / -	-	0 - 0,2 %[3]	0,28 %	ei	-6,71 %
Euro Corporate Bond	- / -	-	0 - 0,2 %[3]	0,33 %	ei	-1,26 %
Rahamarkkina AAA	- / -	-	-	0,18 %	ei	26,88 %
Pharos	- / -	-	0 - 1 %[5]	0,35 % + max 0,85 %[8]	**on**	-21,51 %
Russian Prosperity A	0 - 2,5 %[7] / -	-	0 - 0,5 %[2]	1,20 %	**on**	-[10]
Russian Prosperity K				2,70 %	ei	
Phoebus	- / -	-	0 - 1 %[6]	0,75 %	**on**	2,79 %
Phoenix A	- / -	-	-	1,10 %	**on**	10,25 %
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 merkintöjen ja lunastusten yhteissumma (summa1). Salkun kiertonopeus on saadun luvun (summa1) suhde rahaston keskimääräiseen pääomaan tarkastelujaksolla. Esimerkiksi kiertonopeus 200 % tarkoittaa siten, että tarkastelujakson aikana on myyty kaikki rahaston arvopaperit ja tilalle ostettu uudet. Negatiivinen kiertonopeus tarkoittaa, että salkunhoitajan käymän arvopaperi-kaupan kokonaisvolyymi on ollut pienempi kuin merkintöjen 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] Käteislunastuspalkkio 2 %, kuitenkin vähintään 100 euroa. Osuuksien pörssikaupassa arvopaperivälittäjä perii yleensä palkkion arvopaperikaupasta.

[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.

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

Seligson & Co -rahastojen volyymiriippuvaiset palkkiot

VOLYYMIRIIPPUVAISET MERKINTÄPALKKIOT (merkintäsumman mukaan)

Russian Prosperity Fund Euro A

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

Russian Prosperity Fund Euro K

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

Phoenix K

5 000 < 50 000	2,00 %
≥ 50 000 < 100 000	1,50 %
≥ 100 000 < 200 000	1,00 %
≥ 200 000 < 300 000	0,50 %
≥ 300 000	0,00 %

VOLYYMIRIIPPUVAINEN HALLINNOINTI- ja SÄILYTYSPALKKIO (rahaston koon mukaan)

OMX Helsinki 25 Pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF

Rahaston koko:

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

Esimerkki: Kun rahaston koko on 125 000 000 euroa, rahaston hallinnointi- ja säilytyspalkkio on 50000000/125000000 * 0,18 % + (125000000-50000000) / 125000000 * 0,16 % = 0,168 %.

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

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

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

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

SELIGSON & CO RAHASTOT

Liite rahastoesitteeseen
AVAINTIETOESITTEET 19.1.2015

PASSIIVISET OSAKERAHASTOT

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

KORKORAHASTOT

Rahamarkkinarahasto AAA
Euro-obligaatio
Euro Corporate Bond

AKTIIVISET OSAKERAHASTOT

Phoenix
Phoebus
Russian Prosperity Fund Euro

VARAINHOITORAHASTO

Pharos

ASIAKASPALVELU

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

Fax: 09 – 6817 8222

Sähköposti: info@seligson.fi

Henkilökohtaiset sähköpostit
etunimi.sukunimi@seligson.fi

Erottajankatu 1–3, 6 krs. 00130 Helsinki

www.seligson.fi

SELIGSON & CO

Yksinkertainen on tehokasta.

AVAINTIETOESITE

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

SELIGSON & CO **EUROOPPA INDEKSIRAHASTO**

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

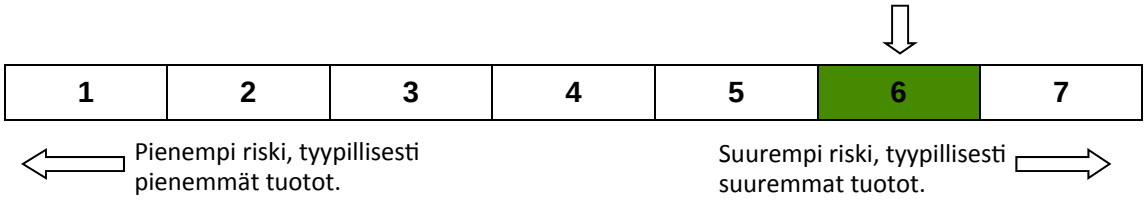
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

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

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. Indeksi on tuottoindeksi.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, merkintä vahvistetaan saman pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, vahvistetaan lunastus saman pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI



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

Rahaston merkittävin riski on Euroopan osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin osakkeisiin liittyy myös valuuttakurssiriski.

Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

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

RAHASTON KULUT

Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot

Rahaston merkinnöistä ja lunastuksista ei peritä **rahastoyhtiölle maksettavaa merkintä- tai lunastuspalkkiota**. Sen sijaan merkintöjen ja lunastusten yhteydessä peritään **rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio**, jonka tarkoituksena on kattaa merkinnästä tai lunastuksesta aiheutuvan arvopaperikaupankäynnin kustannukset rahastolle.

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

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	0,46 % vuodessa (vuonna 2014)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

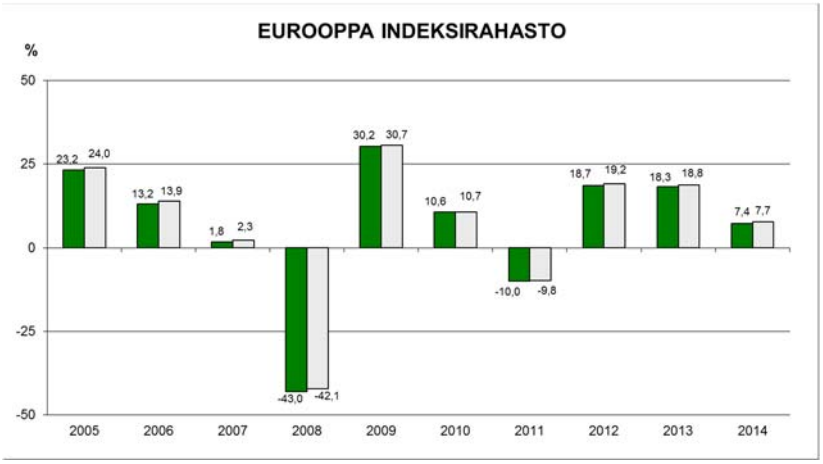
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

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

Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla *www.seligson.fi.*

Rahastoesite, 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 kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 15.6.1998.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto.

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

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 26.5.2014 ja ne ovat voimassa 1.9.2014 alkaen.
Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.
Tämä avaintietoesite on voimassa 19.1.2015 alkaen.

AVAINTIETOESITE

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

SELIGSON & CO **POHJOIS-AMERIKKA INDEKSIRAHASTO**

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

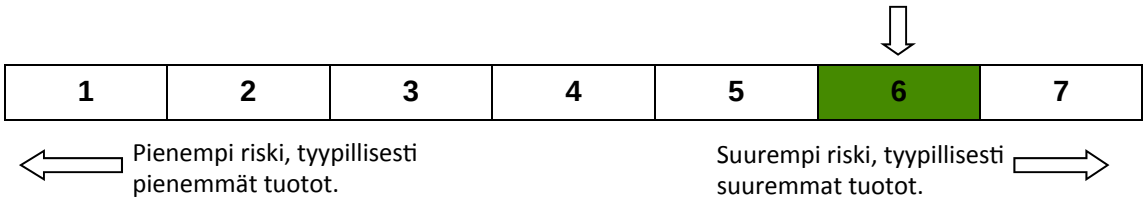
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto sijoittaa Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability North America -osakeindeksin tuottoa. Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin.

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. Indeksi on
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 16, merkintä vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 16, vahvistetaan lunastus seuraavan pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI



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

Pohjois-Amerikka Indeksirahaston merkittävin riski on Yhdysvaltojen ja Kanadan osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten niihin liittyy myös valuuttakurssiriski.

Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

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

RAHASTON KULUT

Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot

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 ≥ 180 päivää

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	0,44 % vuodessa (vuonna 2014)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

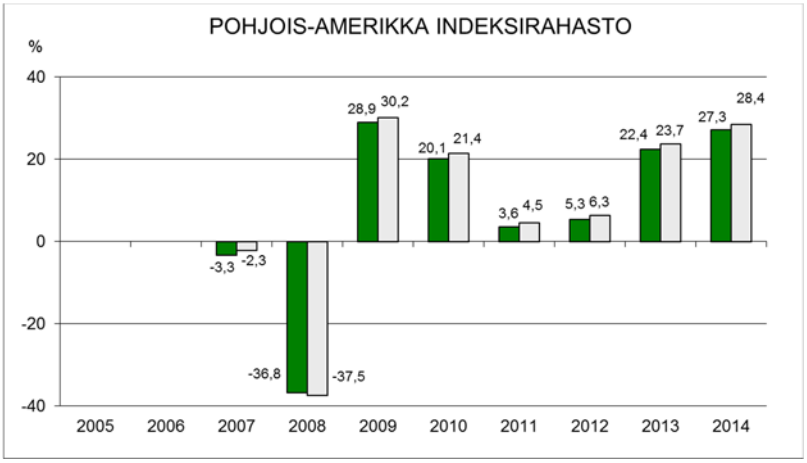
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

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

Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla *www.seligson.fi.*

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

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Pohjois-Amerikka Indeksirahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä täydeltä kalenterivuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 29.12.2006.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto.

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

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 26.5.2014 ja ne ovat voimassa 1.9.2014 alkaen.
Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.
Tämä avaintietoesite on voimassa 19.1.2015 alkaen.

AVAINTIETOESITE

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

SELIGSON & CO **AASIA INDEKSIRAHASTO**

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008801964 (A / kasvu) ja FI0008801972 (B / tuotto)

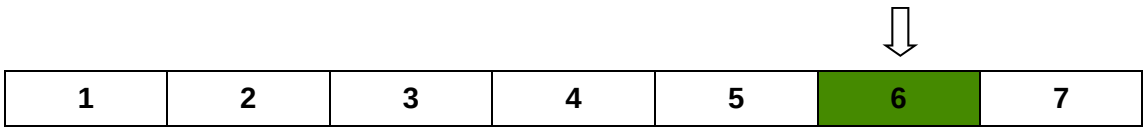
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto sijoittaa Aasian ja Tyynenmeren alueen osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa Dow Jones Sustainability Asia Pacific -osakeindeksin tuottoa. Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin.

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. Indeksi on tuottoindeksi.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 16, merkintä vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 16, vahvistetaan lunastus seuraavan pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI



⇦ Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot. ⇨

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

Aasia Indeksirahaston merkittävin riski on kohdemarkkinoiden (etenkin Japanin, Australian ja Etelä-Korean) osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten niihin liittyy myös valuuttakurssiriski.

Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

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

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	0,47 % vuodessa (vuonna 2014)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

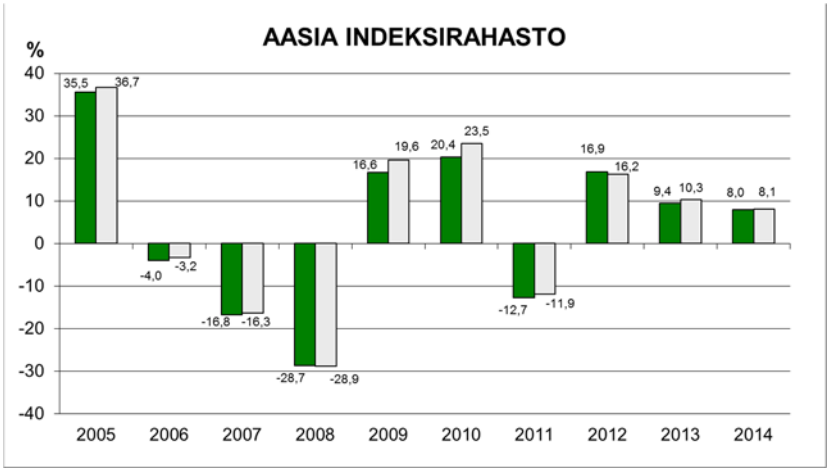
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

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

Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla *www.seligson.fi.*

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

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Aasia Indeksirahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 29.12.1999.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto.

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

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 26.5.2014 ja ne ovat voimassa 1.9.2014 alkaen.
Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.
Tämä avaintietoesite on voimassa 19.1.2015 alkaen.

AVAINTIETOESITE

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

SELIGSON & CO **GLOBAL TOP 25 BRANDS**

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

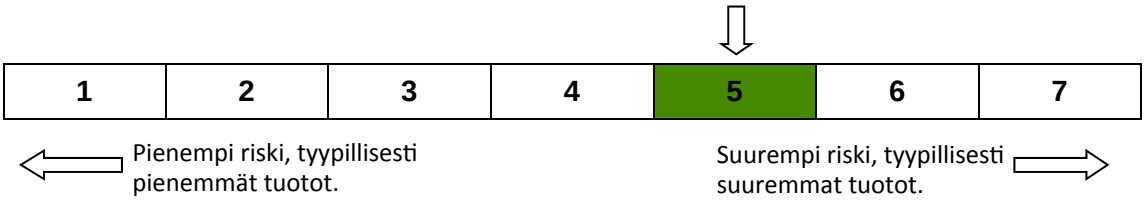
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

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

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Passiivinen osakerahasto, joka aloitti toimintansa 18.6.1998.
Sijoituskohteet	Osakkeet kansainvälisesti.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Kun merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä, merkintä vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 16, vahvistetaan lunastus seuraavan pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI



Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 5/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Rahaston merkittävin riski on kansainvälisten osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski.

Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Kaikkeen sijoittamiseen liittyy riskejä, myös alimmissa riskiluokissa. Sijoittamisen yleisistä riskeistä on kerrottu tarkemmin Seligson & Co -rahastojen rahastoesitteen sivulla 5.

RAHASTON KULUT

Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot

Merkintäpalkkio	Ei
Kaupankäyntipalkkio lunastettaessa (maksetaan rahastoon)	0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, 0,0 %, jos sijoitusaika ≥ 180 päivää

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	0,60 % vuodessa (vuonna 2014)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

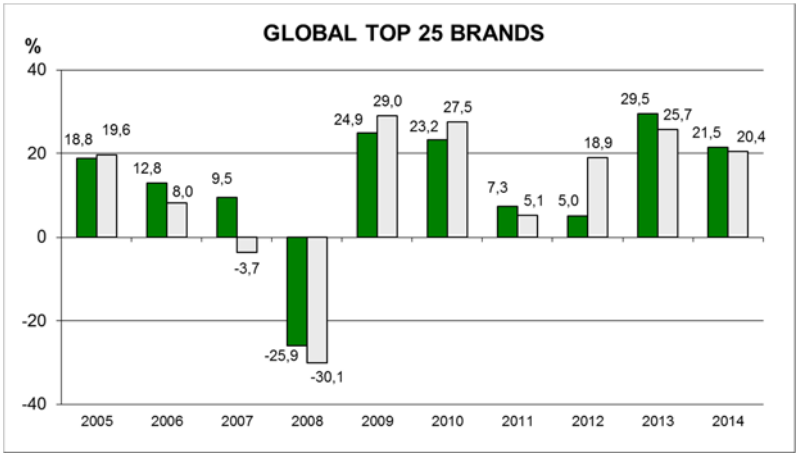
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

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, 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 kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 18.6.1998.

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 26.5.2014 ja ne ovat voimassa 1.9.2014 alkaen.
Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.
Tämä avaintietoesite on voimassa 19.1.2015 alkaen.

AVAINTIETOESITE

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

SELIGSON & CO **GLOBAL TOP 25 PHARMACEUTICALS**

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

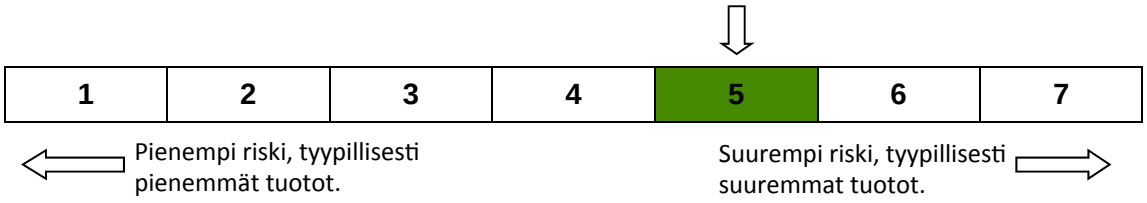
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

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

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Passiivinen osakerahasto, joka aloitti toimintansa 17.1.2000.
Sijoituskohteet	Osakkeet kansainvälisesti, lääketeollisuus ja terveydenhuolto.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Kun merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä, merkintä vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 16, lunastus vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI



Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 5/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Rahaston merkittävimmät riskit on kansainvälisten osakemarkkinoiden sekä lääketeollisuustoimialan kehitykseen liittyvät markkinariskit. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski.

Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jota vastaan suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

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

RAHASTON KULUT

Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot

Merkintäpalkkio	Ei
Kaupankäyntipalkkio lunastettaessa (maksetaan rahastoon)	0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, 0,0 %, jos sijoitusaika ≥ 180 päivää

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	0,60 % vuodessa (vuonna 2014)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

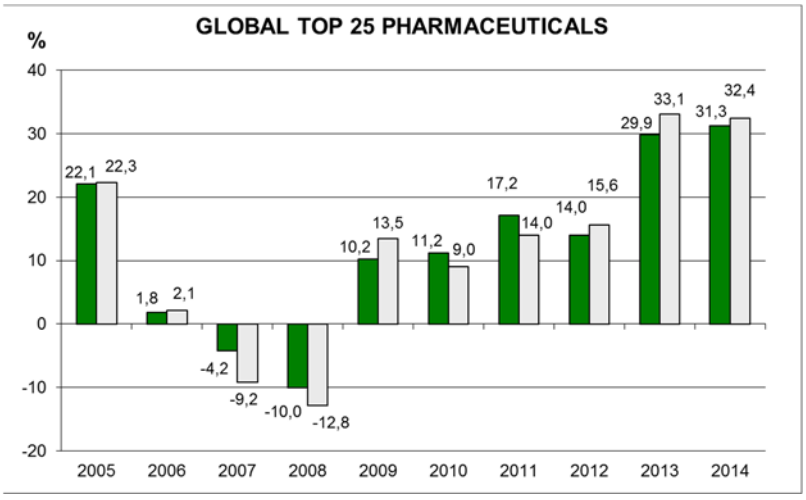
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

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

Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla *www.seligson.fi.*

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

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Global Top 25 Pharmaceuticals -rahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 17.1.2000.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: 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 26.5.2014 ja ne ovat voimassa 1.9.2014 alkaen.
Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.
Tämä avaintietoesite on voimassa 19.1.2015 alkaen.

AVAINTIETOESITE

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

SELIGSON & CO **KEHITTYVÄT MARKKINAT**

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI4000016811 (A / kasvu) ja FI4000016829 (B / tuotto)

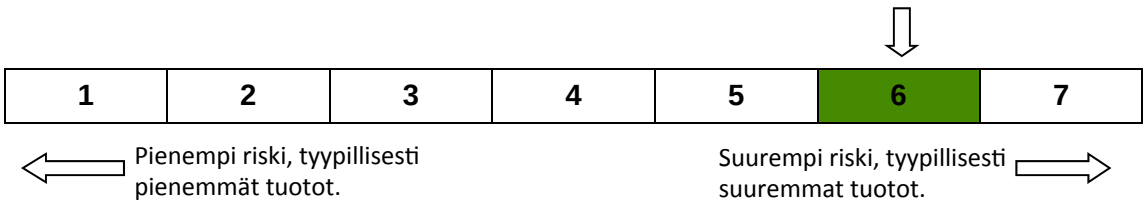
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto on passiivinen rahasto, joka sijoittaa varansa kehittyville markkinoille sijoittavien sijoitusrahastojen osuuksiin (rahastojen rahasto). Kohderahastot sijoittavat kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoille eli muun muassa Aasian, Latinalaisen Amerikan, Itä-Euroopan ja Afrikan markkinoille. Kohderahastojen kautta rahaston sijoitusten hajautus on erittäin laaja. Rahaston tavoitteena on seurata kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoiden tuottoa alhaisin kustannuksin.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Passiivinen rahastojen rahasto, joka aloitti toimintansa 3.9.2010. Rahasto muuttui erikoissijoitusrahastosta UCITS-rahastoksi (sijoitusrahastodirektiivin vaatimukset täyttäväksi rahastoksi) 1.9.2014.
Sijoituskohteet	Kehittyvien markkinoiden osakkeet kohderahastojen kautta.
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 internetsivuilla.
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 internetsivuilla.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI



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 kehittyvien markkinoiden osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvät markkinariskit, kohderahastojen kautta. Kohderahastojen sijoituksia ei valuuttasuojata, joten sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski.

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

RAHASTON KULUT

Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot

Merkintäpalkkio	Ei
Lunastuspalkkio	1,0 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, 0,5 %, jos sijoitusaika alle 360 päivää, mutta ≥ 180 päivää, muuten 0,0 %

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	0,81 % vuodessa (ml. kohderahastot) (vuonna 2014)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

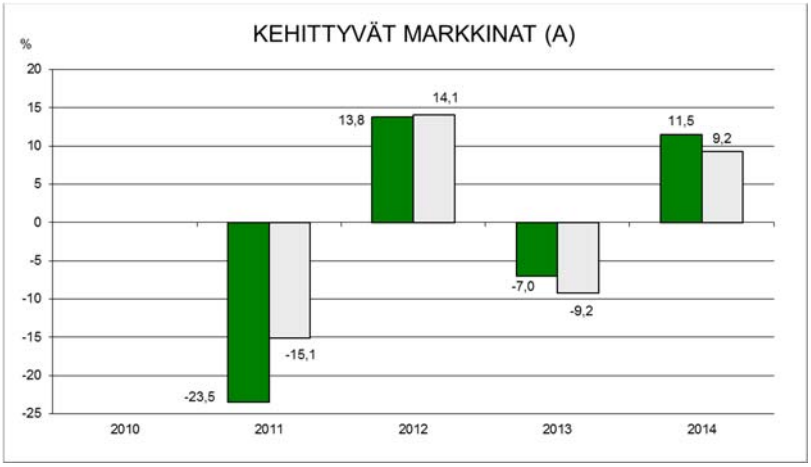
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

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

Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla *www.seligson.fi.*

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

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Kehittyvät markkinat -rahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta viideltä täydeltä kalenterivuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 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 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 26.5.2014 ja ne ovat voimassa 1.9.2014 alkaen.
Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.
Tämä avaintietoesite on voimassa 19.1.2015 alkaen.

AVAINTIETOESITE

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

SELIGSON & CO **SUOMI INDEKSIRAHASTO**

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

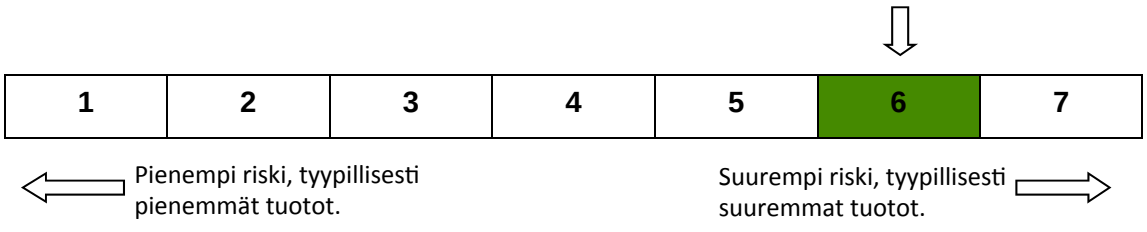
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto sijoittaa Suomen osakemarkkinoille. Sen tavoitteena on antaa sijoittajalle tuotto, joka mahdollisimman hyvin vastaa OMX GES Finland Sustainability -osakeindeksin tuottoa. Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin.

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. Indeksi on tuottoindeksi.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, merkintä vahvistetaan saman pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, lunastus vahvistetaan saman pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI



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

Rahaston merkittävin riski on Suomen osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski.

Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jota vastaan suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

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

RAHASTON KULUT

Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot

Rahaston merkinnöistä ja lunastuksista ei peritä **rahastoyhtiölle maksettavaa merkintä- tai lunastuspalkkiota**. Sen sijaan merkintöjen ja lunastusten yhteydessä peritään **rahastoon maksettava kaupankäyntipalkkio**, jonka tarkoituksena on kattaa merkinnästä tai lunastuksesta aiheutuvan arvopaperikaupankäynnin kustannukset rahastolle.

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

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	0,45 % vuodessa (vuonna 2014)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

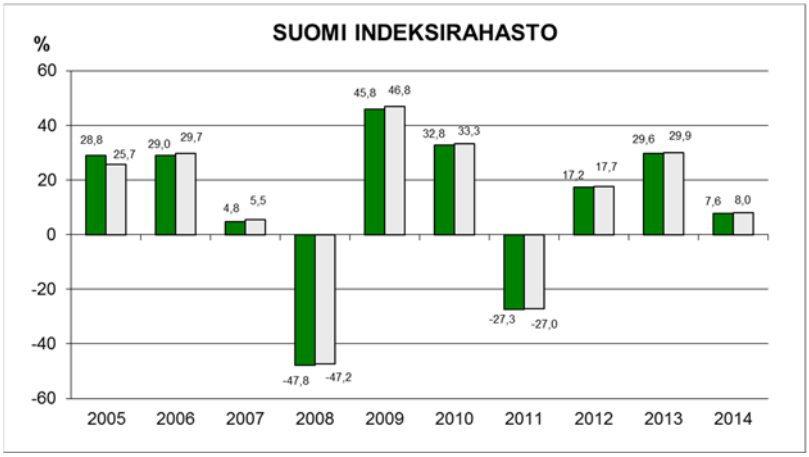
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

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

Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla *www.seligson.fi.*

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

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Suomi Indeksirahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 1.4.1998.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto.

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

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 26.5.2014 ja ne ovat voimassa 1.9.2014 alkaen.
Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.
Tämä avaintietoesite on voimassa 19.1.2015 alkaen.

AVAINTIETOESITE

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

SELIGSON & CO **OMX HELSINKI 25 PÖRSSINOTEERATTU RAHASTO UCITS ETF**

TUOTTO-OSUUDET (B)**:** ISIN KOODI FI0008805627

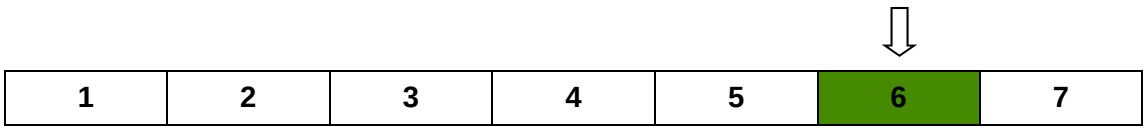
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto on Helsingin pörssissä listattuihin osakkeisiin sijoittava pörssinoteerattu rahasto (UCITS ETF). Rahasto pyrkii seuraamaan vertailuindeksinsä kehitystä mahdollisimman alhaisin kustannuksin. Indeksiä seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Pörssinoteerattu osakerahasto (UCITS ETF), joka aloitti toimintansa 8.2.2002.
Sijoituskohteet	OMX Helsinki 25 -osakeindeksin osakkeet.
Vertailuindeksi	OMX Helsinki 25 -osakeindeksi, jossa on 25 Helsingin pörssin vaihdetuinta osaketta. Indeksi on hintaindeksi.
Osuuksien merkintä (osto)	Rahasto-osuuksilla käydään kauppaa Helsingin pörssissä kuten osakkeella. Normaalitilanteessa sijoittaja ostaa osuuksia eikä merkitse uusia osuuksia. Suuret merkinnät (primäärimerkinnät, minimi 25 000 osuutta) tehdään merkinnänvälittäjän välityksellä. Lista merkintävälittäjistä löytyy rahastoyhtiön internet-sivuilta.
Osuuksien lunastus (myynti)	Rahasto-osuuksilla käydään kauppaa Helsingin pörssissä kuten osakkeella. Normaalitilanteessa sijoittaja myy osuuksia eikä lunasta rahastosta. Suuret lunastukset (primärilunastukset, 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.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI



⇦ Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot. ⇨

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

Rahaston merkittävin riski on Suomen osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski.

Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jota vastaan suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

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

RAHASTON KULUT

Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot

Sijoittaja maksaa osakevälittäjälle kaupankäyntipalkkion ostaessaan tai myydessään OMXH25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF:n rahasto-osuuksia pörssissä. Kaupankäyntipalkkiot tulee tarkastaa omalta osakevälittäjältä. Ne eivät ole rahaston palkkioita.

Lunastuspalkkio käteislunastuksessa suoraan rahastosta (siis ei myymällä osuuksia pörssissä) on 2 % lunastuksen arvosta, kuitenkin vähintään 100 euroa.

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

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	0,17 % vuodessa (vuonna 2014)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

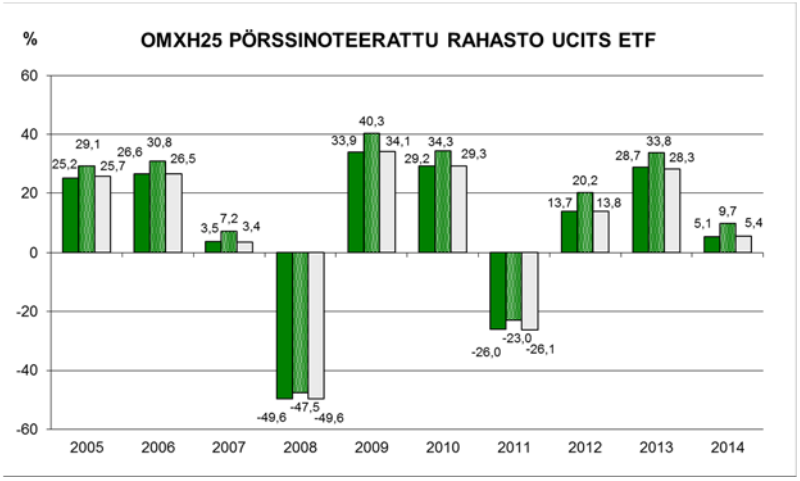
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

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

Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla *www.seligson.fi.*

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

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty OMXH25 pörssinoteeratun rahaston arvonkehitys euroissa viimeksi kuluneilta kokonaiselta 10 vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 8.2.2002.

Tummanvihreät pylväät: rahaston tuotto-osuuden vuosituotto.

Pilkulliset pylväät: rahaston tuottokorjattu vuosituotto (vertailukelpoinen kasvuosuuksillisten rahastojen vuosituottojen kanssa).

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), tuorein rahasto-osuuden arvo sekä merkintäyksikkö ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta *www.seligson.fi* tai pyytämällä rahastoyhtiöstä. Rahastoyhtiö pyrkii julkaisemaan suuntaa-antavan rahasto-osuuden arvon Helsingin pörssin aukioloaikoina Bloomberg-hinnanseurantajärjestelmässä hyvin tihein päivitysvälein.

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

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 26.5.2014 ja ne ovat voimassa 1.9.2014 alkaen.
Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoyhtiötä ja rahastoa valvoo Finanssivalvonta.
Tämä avaintietoesite on voimassa 19.1.2015 alkaen.

AVAINTIETOESITE

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

SELIGSON & CO **RAHAMARKKINARAHASTO AAA**

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

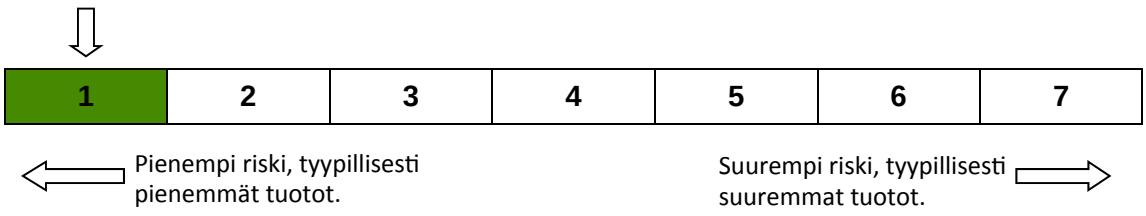
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

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, joka lasketaan päivittäin julkaistavan euribor-viitekoron pohjalta. Indeksi on tuottoindeksi.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 14:30, merkintä vahvistetaan saman pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, vahvistetaan lunastus saman pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. korot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista korkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	3 kuukautta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 kuukauden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI



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

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 veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	0,18 % vuodessa (vuonna 2014)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

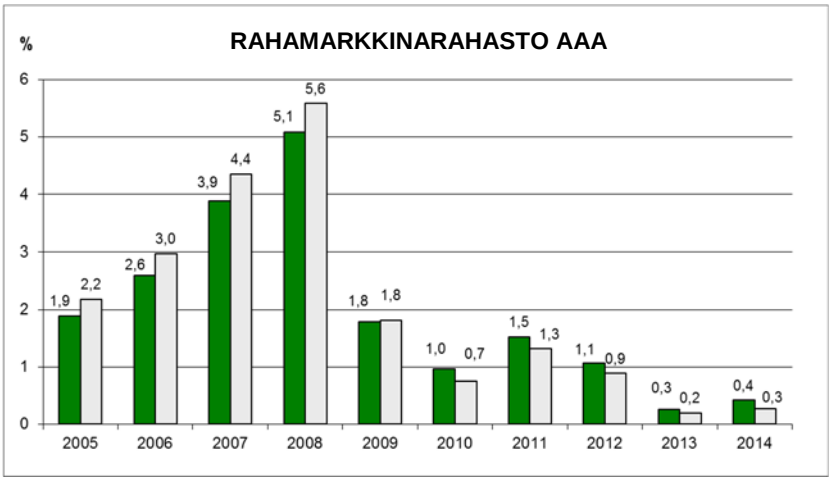
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

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

Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla *www.seligson.fi.*

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

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Rahamarkkinarahasto AAA:n kasvuosuuden (A -osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 1.4.1998.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto.

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

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 26.5.2014 ja ne ovat voimassa 1.9.2014 alkaen.
Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoyhtiötä ja rahastoa valvoo Finanssivalvonta.
Tämä avaintietoesite on voimassa 19.1.2015 alkaen.

AVAINTIETOESITE

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

SELIGSON & CO **EURO-OBLIGAATIO**

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

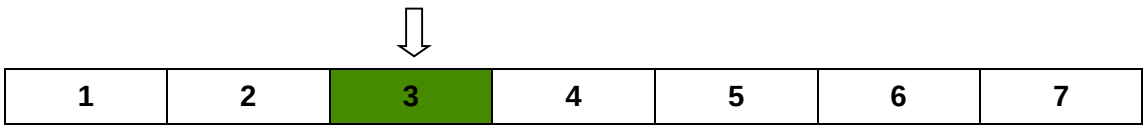
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto sijoittaa eurovaltioiden liikkeelle laskemiin joukkolainoihin. Rahasto ei muodosta näkemystä yksittäisten joukkolainojen tai markkinoiden kehityksestä, vaan salkun rakenne seuraa valittuun vertailuindeksiin tehtäviä muutoksia. Rahasto 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. Indeksi on tuottoindeksi.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, merkintä vahvistetaan saman pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, lunastus vahvistetaan saman pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen päivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. korot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista korkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	3 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI



⇦ Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot. ⇨

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 3/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Rahaston merkittävimmät riskit liittyvät euroalueen valtionlainojen markkinakehitykseen. Monet eurovaltioista ovat sangen velkaantuneita ja korkea velkaantumisaste tuo mukanaan sen, että markkinat reagoivat suorien taloudellisten tekijöiden lisäksi joskus voimakkaastikin poliittisiin päätöksiin, mikä saattaa aiheuttaa nopeita vaihteluita rahasto-osuuden arvossa.

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

RAHASTON KULUT

Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot

Merkintäpalkkio	Ei
Kaupankäyntipalkkio lunastettaessa (maksetaan rahastoon)	0,2 %, jos sijoitusaika alle 90 päivää, 0,0 %, jos sijoitusaika ≥ 90 päivää

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	0,28 % vuodessa (vuonna 2014)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

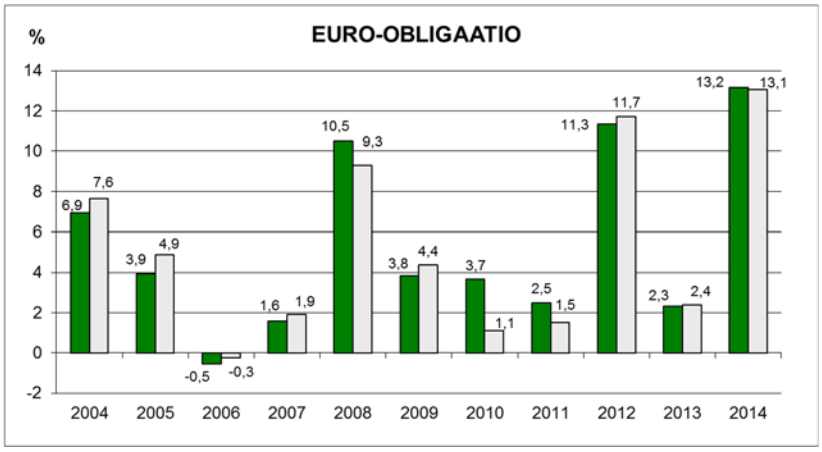
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

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

Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla *www.seligson.fi.*

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

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Euro-obligaatio -rahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 14.10.1998.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: 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 26.5.2014 ja ne ovat voimassa 1.9.2014 alkaen.
Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.
Tämä avaintietoesite on voimassa 19.1.2015 alkaen.

AVAINTIETOESITE

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

SELIGSON & CO **EURO CORPORATE BOND**

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

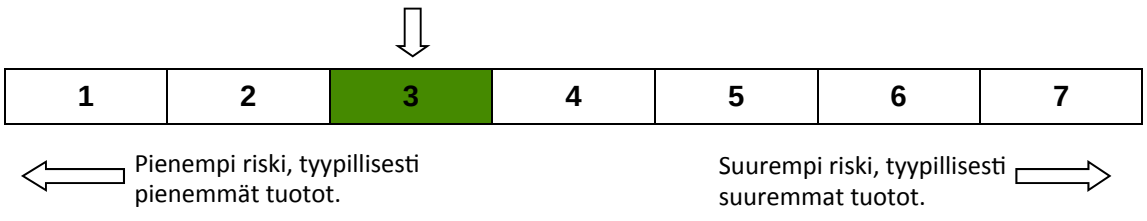
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

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. Indeksi on tuottoindeksi.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, merkintä vahvistetaan saman pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, vahvistetaan lunastus saman pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. korot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista korkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	3 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI



Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 3/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Euro Corporate Bond -rahaston merkittävimmät riskit liittyvät euromääräisten yrityslainojen markkinakehitykseen. Siihen vaikuttaa yritysten varallisuusnäkymien lisäksi mm. yleinen korkotason kehitys.

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 veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	0,33 % vuodessa (vuonna 2014)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

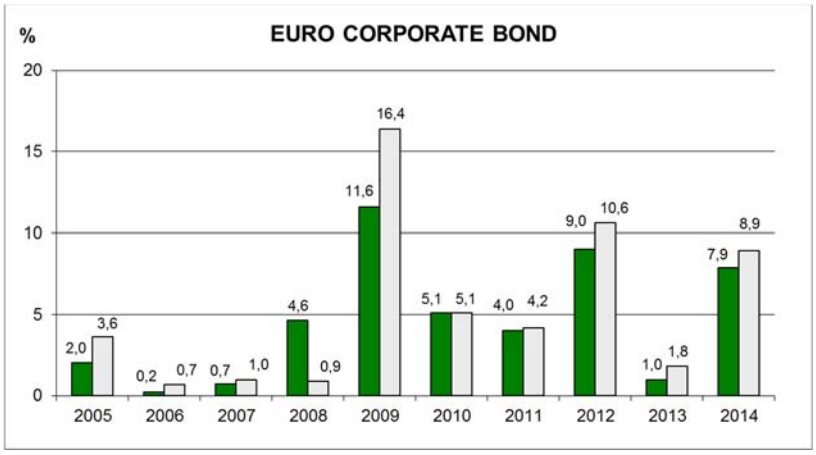
Tuottosidonnainen palkkio	Ei

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

Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla *www.seligson.fi.*

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

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Euro Corporate Bond -rahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 14.9.2001.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: 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 26.5.2014 ja ne ovat voimassa 1.9.2014 alkaen.
Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.
Tämä avaintietoesite on voimassa 19.1.2015 alkaen.

AVAINTIETOESITE

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

SIJOITUSRAHASTO **PHOENIX**

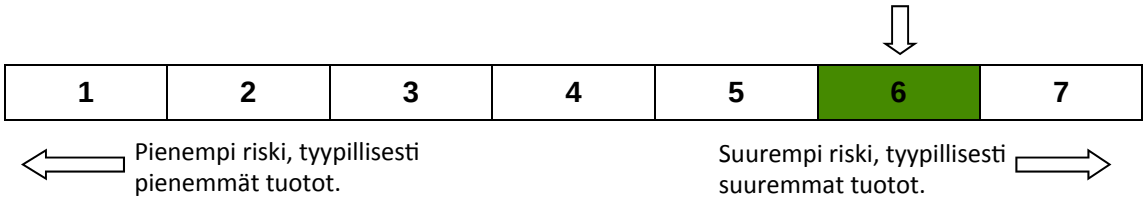
OSUUSSARJA A, OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008802277 (A / kasvu) ja FI0008802285 (B / tuotto)
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

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 ACWI -osakeindeksi (maailman osakemarkkinat). Indeksi on tuottoindeksi.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Kun merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä, merkintä vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 16, lunastus vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI



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

Phoenix-rahaston merkittävin riski on kansainvälisten osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Erikoistilanneyhtiöiden kurssikehitys voi olla yleismarkkinaa 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 veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	1,13 % vuodessa (vuonna 2014)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

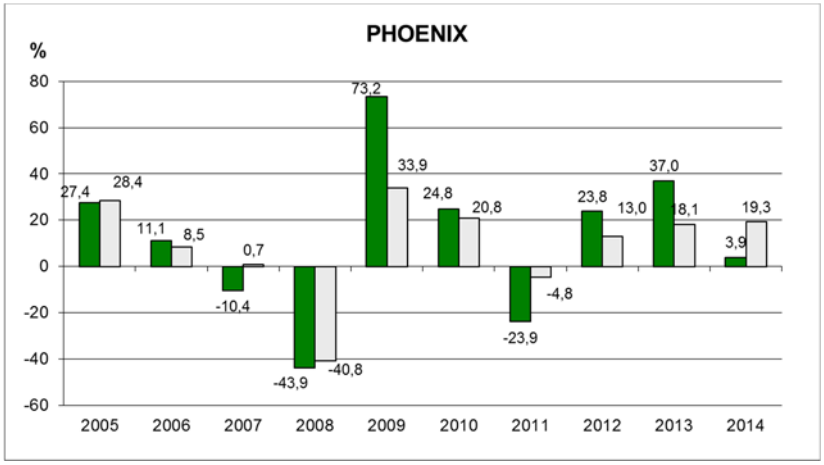
Tuottosidonnainen palkkio	20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluvan kalenterivuoden ja kahden edellisen kalenterivuoden geometrisena keskimääräisenä vuosituottona eli ”korkoa korolle” laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta. Lisätietoa palkkiosta löytyy rahastoesitteestä. Vuoden 2014 tuottosidonnainen palkkio oli 0,37 %.

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

Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla *www.seligson.fi.*

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

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Sijoitusrahasto Phoenixin A-sarjan kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 25.9.2000.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto.

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja 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 avaintietoesitteessä.

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 26.5.2014 ja ne ovat voimassa 1.9.2014 alkaen.
Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.
Tämä avaintietoesite on voimassa 19.1.2015 alkaen.

AVAINTIETOESITE

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

SELIGSON & CO **PHOEBUS**

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

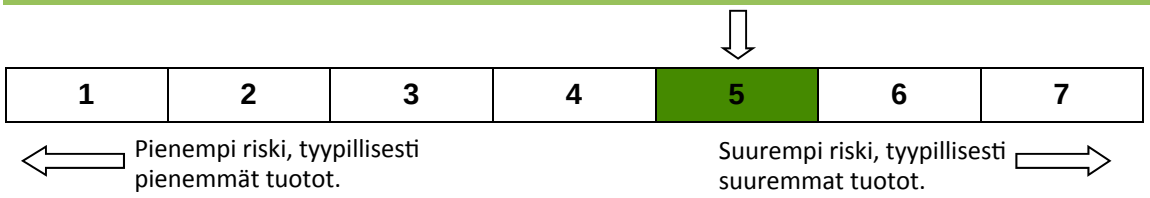
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahasto sijoittaa laadukkaiden yritysten osakkeisiin pitkällä yli 10 vuoden tähtäimellä. Rahasto sijoittaa pääosin suomalaisiin yhtiöihin, kansainvälisellä mausteella. Rahasto on aktiivinen ja pyrkii ylittämään vertailuindeksinsä tuoton.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Aktiivinen osakerahasto, joka aloitti toimintansa 10.10.2001. Rahasto muuttui erikoissijoitusrahastosta UCITS-rahastoksi (sijoitusrahastodirektiivin vaatimukset täyttäväksi rahastoksi) 1.9.2014.
Sijoituskohteet	Osakkeet, paino Suomen osakemarkkinoilla.
Vertailuindeksi	60 % OMX Helsinki Cap GI -indeksi (suomalaiset osakemarkkinat) ja 40 % Morgan Stanley Capital International ACWI -osakeindeksi (maailman osakemarkkinat). Indeksit ovat tuottoindeksejä.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Kun merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä, merkintä vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 16, lunastus vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI



Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 5/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Phoebus-rahaston merkittävin riski on kohdemarkkinoiden ja -yritysten kehitykseen liittyvä markkinariski. Aktiiviseen salkunhoitoon liittyy aina myös riski 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
Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia lunastettaessa (maksetaan rahastoon)	1,0 %, jos sijoitusaika alle 360 päivää, muuten 0,0 %

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	0,75 % vuodessa (vuonna 2014)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

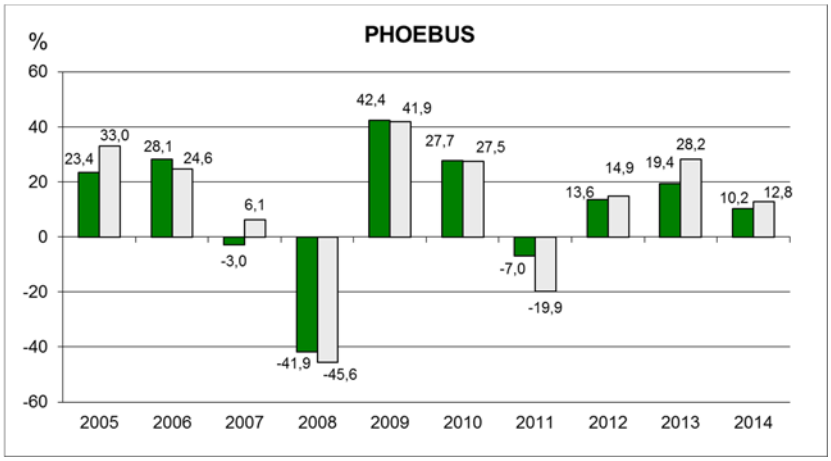
Tuottosidonnainen palkkio	20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluvan kalenterivuoden ja kahden edellisen kalenterivuoden geometrisena keskimääräisenä vuosituottona eli ”korkoa korolle” laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta. Lisätietoa palkkiosta löytyy rahastoesitteestä. Vuoden 2014 tuottosidonnainen palkkio oli 0,0 %.

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

Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla *www.seligson.fi.*

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

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Phoebus-rahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 10.10.2001.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto.

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

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 26.5.2014 ja ne ovat voimassa 1.9.2014 alkaen.
Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.
Tämä avaintietoesite on voimassa 19.1.2015 alkaen.

AVAINTIETOESITE

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

RUSSIAN PROSPERITY FUND EURO

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

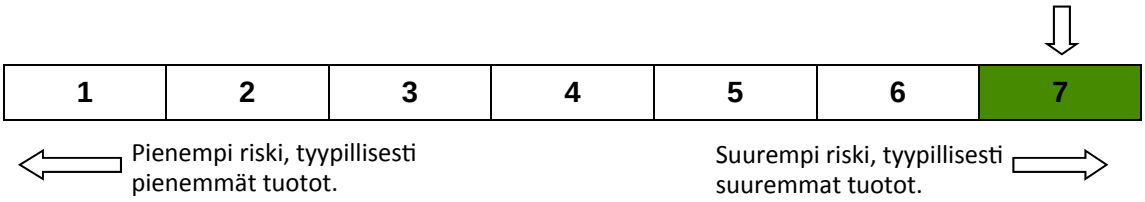
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Russian Prosperity Fund Euro on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto, jonka varoista vähintään 85 % on jatkuvasti sijoitettuna Russian Prosperity Fund (Luxembourg) -osakerahastoon. Kohderahasto on aktiivinen osakerahasto, joka sijoittaa Venäjän ja sen lähialueiden osakemarkkinoille. Rahaston tavoitteena on arvonnousu pitkällä aikavälillä.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Aktiivinen osakerahasto, joka aloitti toimintansa 8.3.2000. Rahasto muuttui syöttörahastoksi 1.1.2014.
Sijoituskohteet	Venäjän ja sen lähialueiden osakkeet kohderahaston kautta.
Vertailuindeksi	RTS1-Interfax -osakeindeksi, joka kuvaa Venäjän osakemarkkinoiden kehitystä. Huom! Kyseessä on hintaindeksi.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin (edellyttäen, että myös kohderahasto on auki). Jos merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, merkintä vahvistetaan saman pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin (edellyttäen, että myös kohderahasto on auki). Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 11, vahvistetaan lunastus normaalisti saman pankkipäivän arvoon.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on vain kasvuosuuksia (A). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kohderahaston sijoituspolitiikan mukaisesti.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	7 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 7 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI



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

Russian Prosperity Fund Euro -rahaston merkittävimmät riskit syntyvät kohderahaston kautta. Näistä merkittävin on Venäjän osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Markkina on historiallisesti ollut hyvin volatiili eli kurssien heilunta on ollut voimakasta. Aktiiviseen salkunhoitoon liittyy aina myös riski salkunhoitajan epäonnistuneista sijoitusvalinnoista. Kohderahaston sijoituksia ei valuuttasuojata, joten niihin liittyy myös valuuttakurssiriski.

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

RAHASTON KULUT

Sijoittajan ja rahaston maksamia kuluja käytetään mm. rahaston hallinnoinnin ja arvopapereiden säilytyksen, sekä mahdollisen markkinoinnin ja jakelun, kustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot

Merkintäpalkkio	Kyllä, 0,0 – 2,5 % merkintäsumman mukaan, tarkemmat tiedot www.seligson.fi tai rahastoesitteestä
Kaupankäyntipalkkio rahasto-osuuksia lunastettaessa (maksetaan rahastoon)	0,5 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, muuten 0,0 %

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	1,60 % vuodessa (vuonna 2014)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

Tuottosidonnainen palkkio	Tuottosidonnainen palkkio on 15 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kalenterivuosittain. Tuottosidonnainen palkkio ei kuitenkaan voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta. Lisätietoja palkkiosta löytyy rahastoesitteestä.

Vuoden 2014 tuottosidonnainen palkkio oli 0,0 %.

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

Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla *www.seligson.fi.*

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

AIEMPI ARVONKEHITYS

Oheisessa kaaviossa on esitetty Russian Prosperity Fund Euron A-sarjan rahasto-osuuden (euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 8.3.2000. **Rahasto on ollut syöttörahasto 1.1.2014 alkaen.**

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto.

Kaaviossa on huomioitu kaikki rahaston kulut, mutta ei sijoittajan mahdollisesti maksamia merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntipalkkioita.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

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

Lisätietoja rahastosta (rahastoesite, säännöt, tilinpäätös, muut rahastojulkaisut ja tietoja kohderahastosta) sekä tuorein rahasto-osuuden arvo ovat saatavilla rahastoyhtiön internet-sivuilta osoitteesta *www.seligson.fi* tai pyytämällä rahastoyhtiöstä. Vastaavat kohderahaston englanninkieliset asiakirjat ovat maksutta saatavilla rahastoyhtiöstä.

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

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 26.5.2014 ja ne ovat voimassa 1.9.2014 alkaen.
Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoyhtiötä ja rahastoa valvoo Finanssivalvonta.
Tämä avaintietoesite on voimassa 19.1.2015 alkaen.

AVAINTIETOESITE

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

SELIGSON & CO **PHAROS**

OSUUSLAJIT A ja B | ISIN KOODIT FI0008801907 (A / kasvu) FI0008801915 (B / tuotto)

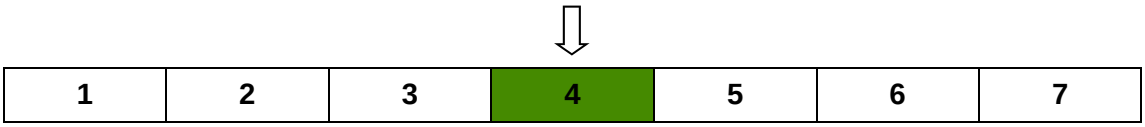
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Varainhoitorahasto Pharos on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa sekä korko- että osakemarkkinoille. Normaalijako on puolet korkosijoituksia, puolet osakesijoituksia, sallittu vaihteluväli 30–70 %. Viimeisen viiden vuoden aikana osakepaino on ollut välillä 50–65 %. 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 osakemarkkinat), Morgan Stanley Capital International ACWI -osakeindeksi (35 %, maailman osakemarkkinat). Indeksit ovat tuottoindeksejä.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Kun merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä, merkintä vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 16, vahvistetaan lunastus seuraavan pankkipäivän arvoon, mikäli rahastossa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonlaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista korko- ja osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositeltu vähimmäissijoitusaika	3 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.

RISKI–TUOTTOPROFIILI



Pienempi riski, tyypillisesti pienemmät tuotot.

Suurempi riski, tyypillisesti suuremmat tuotot.

Rahasto on sijoitettu riskiluokkaan 4/7 Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen suositteleman laskukaavan perusteella. Kaava perustuu rahaston historialliseen kehitykseen, eikä välttämättä anna luotettavaa tietoa tulevaisuudesta. Riskiluokka voi vaihdella ajan myötä.

Pharos-rahaston merkittävimmät riskit ovat korko- ja osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvät markkinariskit. Aktiiviseen salkunhoitoon liittyy aina myös riski 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 lunastettaessa (maksetaan rahastoon)	1,0 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, 0,5 %, jos sijoitusaika alle 360 päivää, mutta ≥ 180 päivää, muuten 0,0 %

Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut

Juoksevat kulut	0,50 % vuodessa (ml. kohderahastot) (vuonna 2014)

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut

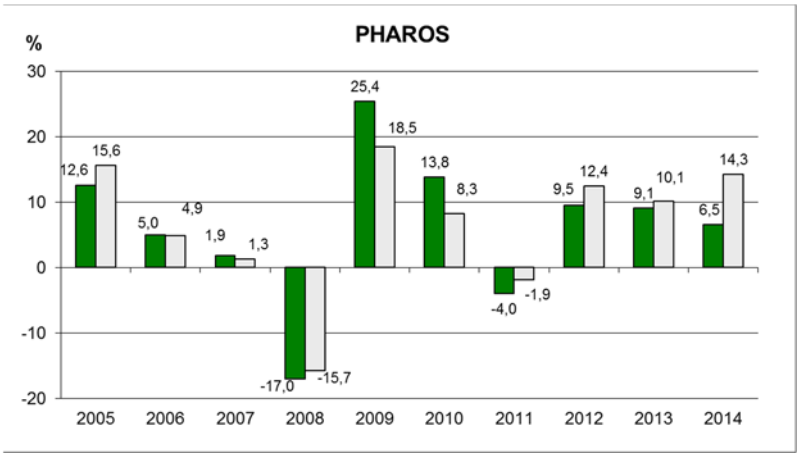
Tuottosidonnainen palkkio	20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluvan kalenterivuoden ja kahden edellisen kalenterivuoden geometrisena keskimääräisenä vuosituottona eli ”korkoa korolle” laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta. Lisätietoa palkkiosta löytyy rahastoesitteestä. Vuoden 2014 tuottosidonnainen palkkio oli 0,0 %.

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

Kuluista ja palkkioista raportoidaan tarkemmin neljännesvuosikatsauksissa, jotka lähetetään osuudenomistajille sekä julkaistaan rahastoyhtiön internet-sivuilla *www.seligson.fi.*

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

AIEMPI ARVONKEHITYS



Oheisessa kaaviossa on esitetty Pharos-rahaston kasvuosuuden (A-osuus, euroissa) arvonkehitys viimeksi kuluneilta kymmeneltä vuodelta. Rahasto aloitti toimintansa 24.11.1999.

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: 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 26.5.2014 ja ne ovat voimassa 1.9.2014 alkaen.
Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.
Tämä avaintietoesite on voimassa 19.1.2015 alkaen.

SELIGSON & CO

Seligson & Co perustettiin 1997 tuottamaan kustannustehokkaita nykyaikaisia sijoituspalveluja pitkä-jänteisille 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.

YKSINKERTAINEN ON TEHOKASTA!

Monimutkaiset instrumentit ja runsas kaupankäynti arvopapereilla ovat tuottoisia välittäjille, mutta harvoin sijoittajille. Kun kaikki varainhoidossa käytetyt työkalut sopivat toisiinsa ja ovat riittävän yksinkertaisia, voidaan keskittyä oleelliseen.

KUSTANNUKSILLA ON MERKITYSTÄ

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

SELIGSON & CO ARVOT

VASTUUNTUNTO

Lähdemme siitä, että varainhoito – niin sijoitusrahastoissa kuin yksilöllisessä varainhoidossa – on ennen kaikkea luottamustehtävä. Olemme ylpeitä asiakkaidemme luottamuksesta.

AVOIMUUS

Toimimme ja kommunikoimme avoimesti ja rehellisesti, niin asiakkaidemme kanssa kuin julkisuudessa. Emme peri piilotettuja palkkioita, emme väitä osaavamme kaikkea, emme kaunistele rahastojen kehitystä emmekä syytä muita omista epäonnistumisistamme.

NÖYRYYS

Vaikka meillä on pitkä kokemus arvopaperimarkkinoista, sekä hyvistä että huonoista markkinaolosuhteista, niin emme yritä olla enempää kuin olemme. Meillä ei ole kristallipalloa, joka kertoisi markkinoiden kehityksestä. Keskitymme asioihin, joihin voimme oikeasti vaikuttaa.

KUSTANNUSTEHOKKUUS

Pyrimme olemaan markkinoiden kustannustehokkain sijoituspalveluyhtiö ja siirtämään hyödyn siitä myös asiakkaillemme.

PITKÄJÄNTEISYYS

Uskomme, että kärsivällisyys on hyve niin sijoittamisessa kuin liiketoiminnassa. Tuotteidemme kustannustehokkuus on ylivertainen pitkäjänteisessä sijoittamisessa. Emmekä hae oikotietä onneen myöskään omassa liiketoiminnassamme.

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ OYJ

Erottajankatu 1–3, 6. krs, 00130 Helsinki

puh. (09) 6817 8200 fax (09) 6817 8222 sähköposti info@seligson.fi