

Seligson & Co Rahastoyhtiön
hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen

Rahastoesite

10.3.2023



Sisällys

Merkinnät, lunastukset ja rahastoasiointi	1	Seligson & Co Global Top 25 Brands	18
Sijoittamisen riskeistä	7	Seligson & Co Kehittyvät markkinat	20
Rahasto-osuudet ja verotus	9	Russian Prosperity Fund Euro – rahasto suljettu	21
Indeksirahastojen indeksiseuranta	10	Seligson & Co Tropico LatAm	22
Tietoja kestäväyydestä	12	Seligson & Co Perheyhtiöt	23
Indeksirahastot	13	Seligson & Co Phoebus	24
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto	13	Varainhoitorahastot	25
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	14	Seligson & Co Pharos	25
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto	15	Korkorahastot	26
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto	16	Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	26
Suomalaisiin osakkeisiin sijoittava indeksirahasto	16	Seligson & Co Euro-obligaatio	27
Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF	17	Seligson & Co Euro Corporate Bond	28
Muut osakerahastot	18	Kulut, palkkiot ja tunnusluvut	29
		Etämyynti ja oikeussuojakeinot	31

Tämä rahastoesite on Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (”Seligson & Co Rahastoyhtiö”, ”Seligson & Co” tai ”rahastoyhtiö”) hoitamien Seligson & Co -sijoitusrahastojen rahastoesite. Rahastoesitteen liitteenä ovat rahastokohtaiset tiedot tuotteen kestäväyydestä. Tämä esite yhdessä liitteiden kanssa muodostavat rahastoesitteen. **Virallista rahastoesitettä täydentävät rahastojen yhteiset ja rahastokohtaiset säännöt.** Kaikista rahastoyhtiön hoitamista rahastoista julkaistaan lisäksi avaintietoasiakirja. Sijoittajaa kehoitetaan tutustumaan ennen sijoituspäätöksen tekemistä tähän rahastoesitteeseen, sijoitusrahaston sääntöihin ja avaintietoasiakirjaan.

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

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

Merkinnät, lunastukset ja rahastoasiointi

Miten asiakkaaksi?

Seligson & Co -rahastoja voi merkitä ja lunastaa Seligson & Co:n ja LähiTapiolan kautta. Rahasto-osuudet ovat seurattavissa ja lunastettavissa vain sen asiointikanavan kautta, jossa ne on merkitty. Seligson & Co:n Oma salkku- ja Taskusalkku -palveluissa eivät näy LähiTapiolan kautta merkityt rahasto-osuudet.

Asiakassuhteen alussa asiakas tunnustetaan ja selvitetään lakisääteiset henkilö- tai yhteisötiedot. Lainsäädäntö edellyttää tietojen päivittämistä myös asiakassuhteen aikana.

Seligson & Co Rahastoyhtiö:

Ensin avataan asiakkuus Seligson & Co Rahastoyhtiössä: verkkopalvelun kautta seligson.fi tai Seligson & Co:n asiakaspalvelun kautta info@seligson.fi tai 09 6817 8200 (arkisin 9–17).

LähiTapiola:

Rahastojen asiakaspalvelua hoitavat LähiTapiola Varainhoito Oy, LähiTapiolan Säästämisen ja sijoittamisen puhelinpalvelu 09 453 8500 sekä LähiTapiolan verkkopalvelu osoitteessa lahitapiola.fi.

Merkintäviite mukaan tilisieroihin

Seligson & Co Rahastoyhtiö:

Kullakin asiakkaalla on salkkukohtainen viitenumero, jota tulee käyttää aina merkintämaksua maksettaessa. Viitenumero löytyy asiakastietolomakkeesta sekä Oma salkku -palvelusta, kohdasta "Asiakastiedot". Sen voi myös pyytää Seligson & Co:n asiakaspalvelusta.

LähiTapiola:

Kullakin asiakkaalla on toimeksiantokohtainen viitenumero, jota tulee käyttää aina merkintämaksua maksettaessa. Viitenumero annetaan toimeksiannon yhteydessä. Viitenumero löytyy LähiTapiolan verkkopalvelusta. Sen voi myös pyytää LähiTapiolan asiakaspalvelusta.

Verkkopalvelut

Verkkopalveluissa (seligson.fi tai lahitapiola.fi) voi tehdä merkintöjä, lunastuksia ja vaihtoja sekä seurata sijoitusten arvonkehitystä. Verkkopalvelussa voi myös tulostaa raportteja esimerkiksi verottajaa varten. Rahasto-osuudet ovat seurattavissa ja lunastettavissa vain sen verkkopalvelun kautta, jossa ne on merkitty.

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

Rahastomerkinnät ja merkinnän edellytykset

Rahastomerkintä tarkoittaa rahasto-osuuksien ostamista. Rahasto-osuuksia voi merkitä jokaisena suomalaisena pankkipäivänä kunkin rahaston sääntöjen mukaisesti. Merkinnän edellytyksenä on, että merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla rahaston lukuun.

Rahastoissa voi olla 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. Merkintä katsotaan aina kasvuosuusmerkinnäksi, mikäli sijoittaja ei erikseen muuta ilmoita.

OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF -rahaston osuuksia voi ostaa ja myydä vain arvopaperivälittäjien tai erillisten merkintävälittäjien kautta. Seligson & Co -rahastojen tuotto-osuuksia voi merkitä vain ottamalla yhteyttä Seligson & Co:n asiakaspalveluun numerossa (09) 68178200 tai info@seligson.fi tai LähiTapiola-ryhmän asiakaspalveluun numerossa (09) 453 8500. Russian Prosperity Fund Euro -rahasto on suljettu rahasto-esitteen päivämäärällä. Rahaston avauduttua sitä voi merkitä vain Seligson & Co:n kautta.

Rahastoissa voi olla myös eri osuussarjoja, joilla on erilliset merkintäehdot ja palkkiorakenne. Osuussarja V on tarkoitettu varainhoitajille ja rahastojen rahastoille ja sen merkinnän edellytyksenä on rahastoyhtiön kanssa solmittu erillissopimus.

Merkinnät, jotka eivät täytä merkinnän ehtoja, voidaan hyväksyä rahastoyhtiön erillisellä suostumuksella. Rahastoyhtiöllä on oikeus palauttaa merkintäsumma asiakkaalle, mikäli merkintä ei täytä merkinnälle asetettuja ehtoja. Rahastoyhtiö voi myös olla vahvistamatta merkintää esimerkiksi silloin, jos ei ole voitu tunnistaa merkitsijää tai muuten saatu riittäviä tietoja merkitsijästä.

Merkinnät Seligson & Co:n kautta:

Merkintä tehdään maksamalla merkintämaksu rahaston pankkitilille salkkukohtaista viitenumeroa käyttäen. Tiedot rahastojen pankkileistä löytyvät seligson.fi tai Oma salkku -palvelusta. Rahastomerkinnän vähimmäissumma on 10 euroa.

Merkinnän vahvistamisen edellytyksenä on voimassa olevan salkkukohtaisen viitteen käyttö.

Merkinnät LähiTapiolan kautta:

Merkintä tehdään antamalla merkintätoimeksianto LähiTapiolan verkkopalvelussa lahitapiola.fi tai asiakaspalvelussa ja merkintäsumma maksetaan rahaston pankkitilille toimeksiantokohtaista viitenumeroa käyttäen. Rahastomerkinnän vähimmäissumma on 30 euroa. Tuotto-osuuksien merkinnän vähimmäissumma on 30 000 euroa.

Merkinnän vahvistamisen edellytyksenä on, että toimeksianto on tehty ja merkintä on maksettu käyttämällä oikeaa maksuviitettä. LähiTapiolan välitettäväksi annettu merkintätoimeksianto tulee maksaa LähiTapiolan toimeksiannon yhteydessä antamaa viitenumeroa käyttäen. Merkintöjä voi tehdä vain Seligson & Co -rahastojen kasvuosuuksiin.

Lunastukset

Rahasto-osuuksia voi myydä eli lunastaa pääsääntöisesti kaikkina suomalaisina pankkipäivinä kunkin rahaston sääntöjen mukaisesti. Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla lunastustoimeksianto. Lunastustoimeksiannon voi antaa jokaisena pankkipäivänä. Rahasto-osuuksia voi lunastaa vain sen asiointikanavan kautta, jonka kautta osuudet on merkitty. Mikäli rahasto-osuuksista on annettu erillinen osuustodistus, on osuustodistuksen toimittaminen rahastoyhtiölle edellytys lunastuksen toteuttamiselle.

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

Lunastukset Seligson & Co:n kautta:

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

Lunastukset LähiTapiolan kautta:

Lunastustoimeksianto annetaan LähiTapiolan verkkopalvelussa osoitteessa lahitapiola.fi tai LähiTapiolan asiakaspalvelussa.

Merkintä- ja lunastuspäivien määräytyminen

Indeksirahastot	Merkintäpäivä	Lunastuspäivä
Eurooppa Indeksirahasto	Maksu ennen 11.00 → sama päivä	Toimeksianto ennen 11.00 → sama päivä
Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	Maksu ennen 14.30 → sama päivä	Toimeksianto ennen 14.30 → sama päivä
Aasia Indeksirahasto	Maksu edellisenä päivänä ennen 16.00	Toimeksianto edellisenä päivänä ennen 16.00
Suomi Indeksirahasto	Maksu ennen 11.00 → sama päivä	Toimeksianto ennen 11.00 → sama päivä
Muut osakerahastot		
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
Kehittyvät markkinat	Maksu edellisenä päivänä ennen 16.00	Toimeksianto edellisenä päivänä ennen 16.00
Russian Prosperity Euro Fund	Maksu ennen 11.00 → sama päivä	Toimeksianto ennen 11.00 → sama päivä
Tropico LatAm	Maksu edellisenä päivänä ennen 16.00	Toimeksianto edellisenä päivänä ennen 16.00
Perheyhtiöt	Maksu edellisenä päivänä	Toimeksianto edellisenä päivänä ennen 16.00
Phoebus	Maksu edellisenä päivänä	Toimeksianto edellisenä päivänä ennen 16.00
Pharos	Maksu edellisenä päivänä	Toimeksianto edellisenä päivänä ennen 16.00
Korkorahastot		
Rahamarkkinarahasto	Maksu ennen 14.30 → sama päivä	Toimeksianto ennen 11.00 → sama päivä
Euro Corporate Bond	Maksu ennen 11.00 → sama päivä	Toimeksianto ennen 11.00 → sama päivä
Euro-obligaatio	Maksu ennen 11.00 → sama päivä	Toimeksianto ennen 11.00 → sama päivä

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

Merkintäpäivä on se päivä, jonka rahastoarvolla asiakkaalle merkitään rahasto-osuuksia. **Lunastuspäivä** on se päivä, jonka rahastoarvolla suoritetaan vastaanotettu lunastustoimeksianto (mikäli lunastusta varten ei tarvitse myydä rahastosta arvopapereita). Lunastuksesta saatujen **varojen maksu** asiakkaan vastatilille tapahtuu yleensä lunastuspäivää seuraavana päivänä.

Maksu tarkoittaa taulukossa sitä, että merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla rahaston lukuun ja **toimeksianto** sitä, että asiakkaan antama lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä. Huomioithan, että rahan liikkuminen pankkien välillä saattaa vaikuttaa siihen, milloin raha kirjautuu rahaston tilille.

Rahastoyhtiö voi jättää merkinnän tai lunastuksen toteuttamatta, mikäli asiakasta ei ole pystytty tunnistamaan lain vaatimalla tavalla. Lunastus- ja vaihtopyyntö sekä merkintä voidaan peruuttaa vain rahastoyhtiön suostumuksella.

Asiakas voi tarkistaa merkinnät ja lunastukset verkkopalveluissa, toimitettujen raporttien avulla tai erillisellä yhteydenotolla. Asiakkaan tulee ilmoittaa havaitsemistaan mahdollisista puutteista tai virheistä välittömästi.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuden omistajalle kuuluviin oikeuksiin vasta kun omistus on rekisteröity. Mikäli osuudenomistaja vaihtuu (esimerkiksi perinnön tai lahjoituksen kautta) rahasto-osuus rekisteröidään uudelle omistajalle vasta kun on toimitettu luotettava selvitys uuden omistajan saannosta.

Arvopäivän määräytyminen vaihtojen yhteydessä

Rahaston vaihto tarkoittaa lunastusta yhdestä rahastosta ja merkintää toiseen rahastoon. Vaihdon toteuttamisen aikataulu riippuu rahastojen merkintöjen ja lunastusten aikarajoista.

Mikäli vaihtotapahtuman molemmat rahastot ovat LähiTapiola-rahastoja* ja vaihtotoimeksianto annetaan ennen LähiTapiola-rahastojen aikarajaa, toteutetaan sekä lunastus että merkintä rahastojen saman pankkipäivän arvoon. Mikäli aikaraja on ehtinyt mennä, lunastus ja merkintä toteutetaan vaihtotoimeksiantoa seuraavan pankkipäivän arvoon.

Mikäli vähintään toinen vaihtotapahtuman rahastoista on Seligson & Co -rahasto, vaihto toteutetaan tekemällä ensin lunastus ja sitten merkintä noudattaen kunkin rahaston merkintä- ja lunastuspäivien määräytymismenettelyä.

Kaikissa tapauksissa vaihdon toteuttaminen edellyttää lisäksi sitä, että lunastettavassa rahastossa on toimeksiantoon vaadittavat käteisvarat.

Rahastojen mahdolliset kaupankäyntikorvaukset veloitetaan vaihdon yhteydessä normaalin hinnaston mukaan.

**) Mikäli vaihtotapahtuman lunastettavana tai merkittävänä rahastona on LähiTapiola High Yield, LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG tai LähiTapiola Suoja, toteutetaan sekä lunastus että merkintä seuraavana pankkipäivänä vaihtotoimeksiannon vastaanottamisesta rahastojen aikataulu-rajat huomioiden.*

Rahastojen ja rahastoyhtiön hallinto

Rahastoyhtiö

Rahastoyhtiön kotivaltio on Suomi ja se on perustettu 12.6.1997, sen osakepääoma on 1 681 879,26 euroa. Rahastoyhtiön kotipaikkana on Helsinki ja sen toimialana on harjoittaa sijoitusrahastolaissa tarkoitettua sijoitusrahastotoimintaa ja siihen olennaisesti liittyvää toimintaa. Lisäksi yhtiö tarjoaa toimilupansa mukaisesti sijoituspalvelulaissa tarkoitettuja sijoituspalveluita, esimerkiksi omaisuudenhoitopalveluita. Rahastoyhtiön omistaa LähiTapiola Varainhoito Oy.

Rahastoyhtiön toimitusjohtaja on Ari Kaaro ja sijainen Aleksii Härmä. Yhtiön hallitukseen kuuluvat Mikko Vasko (pj.), Samu Anttila ja Jarkko Niemi. Mikko Vasko on Fidium Law Partners Oy:n partneri ja rahastoyhtiö käyttää aika ajoin Fidium Law Partners Oy:n lakiasianpalveluja. Samu Anttila on LähiTapiola Varainhoito Oy:n toimitusjohtaja. Jarkko Niemi vastaa Seligson & Co:n varainhoitopalveluista.

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

Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomais määräyksiä ja -ohjeita. Palkitsemisella ei ole vaikutusta rahastojen riskiprofiiliin. Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmän mukaiset palkat ja palkkiot maksaa rahastoyhtiö, ei sijoitusrahasto. Lisätietoja rahastoyhtiöstä kysyttäessä.

Rahastoyhtiö voi käyttää sijoitusrahastotoiminnan hoitamisessa ulkopuolisia hallinnointi- ja neuvontapalveluita, kuten salkunhoito-, kirjanpito-, tietotekniikka- sekä merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamispalveluita.

Sijoittajakohderyhmä

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

Sijoittajan tulee tarkasti miettiä oma riskiprofiilinsa ja tutustua sekä sijoittamisen yleisiin riskeihin (esitteen osio ”Sijoittamisen riskeistä”) sekä kunkin rahaston merkittävimpiin rahastokohtaisiin riskeihin. Avaintietoasiakirjassa esitetty riski-indikaattori perustuu rahaston historialliseen arvovaihteluun sekä mahdolliseen luottoriskiiin ja riskiluokka voi vaihdella. Historialliset tiedot eivät ole tae tulevasta. Siksi kunkin rahaston riskiprofiilin ymmärtäminen ja sen pohtiminen oman riskihalukkuuden näkökulmasta on keskeinen osa sijoitussuunnittelua.

Säilytysyhteisö

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

Säilytysyhteisön tehtäviin kuuluu rahaston varojen säilyttäminen ja rahastojen toiminnan valvonta Sijoitusrahastolaissa määritellyllä tavalla. Säilytysyhteisö toimii säilytysyhteisön tehtävää hoitaessaan riippumattomana rahastoista ja rahastoyhtiöstä. Sijoitusrahaston varat säilytetään erillään muiden sijoitusrahastojen, rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön varoista. Säilytysyhteisö voi ulkoistaa varojen säilyttämisen ja siinä tapauksessa sen tulee valita luotettava alisäilyttäjä. Lisäksi säilytysyhteisö huolehtii esim. rahastojen ulkomaisten osinkojen lähdeverojen takaisinhausta siinä määrin kuin se on Suomen solmimien verosopimusten puitteissa mahdollista. Lähdeverojen takaisinhakemisesta aiheutuvat kustannukset voidaan vähentää saaduista lähdeveropalautuksista. Lisätietoja säilytysyhteisöstä ja sen käyttämisestä alisäilyttäjästä on pyynnöstä saatavilla rahastoyhtiöstä.

Valvonta

Seligson & Co Rahastoyhtiön ja rahastojen toimintaa valvoo Suomessa Finanssivalvonta (www.finanssivalvonta.fi).

Pakotelistat

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

Seligson & Co -rahastot

Rahaston nimi	Rahaston aloitus-päivä	Viimeisimpien sääntöjen vahvistamispäivä	Viimeisimpien sääntöjen voimaantulopäivä	Arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta
Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto	15.6.1998	3.2.2022	7.3.2022	klo 14:30
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	29.12.2006	3.2.2022	7.3.2022	klo 17:00
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto	29.12.1999	3.2.2022	7.3.2022	klo 11:00
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto	1.4.1998	3.2.2022	7.3.2022	klo 14:30
Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF	8.2.2002	29.10.2020	1.12.2020	markkinapaikan sulkeutumisaika*
Seligson & Co Global Top 25 Brands	18.6.1998	17.11.2022	1.1.2023	klo 11:00
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals	17.1.2000	17.11.2022	1.1.2023	klo 11:00
Seligson & Co Kehittyvät markkinat	3.9.2010	3.2.2022	7.3.2022	klo 11:00
Seligson & Co Russian Prosperity Fund Euro	8.3.2000	3.2.2022	7.3.2022	klo 21:00**
Seligson & Co Tropico LatAm	12.5.2016	19.10.2022	1.12.2022	klo 11:00
Seligson & Co Perheyhtiöt	25.9.2000	3.2.2022	7.3.2022	klo 11:00
Seligson & Co Phoebus	10.10.2001	3.2.2022	7.3.2022	klo 14:30
Seligson & Co Pharos	24.11.1999	3.2.2022	7.3.2022	klo 17:00
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto	1.4.1998	3.2.2022	7.3.2022	klo 14:30
Seligson & Co Euro-obligaatio	14.10.1998	3.2.2022	7.3.2022	klo 14:30
Seligson & Co Euro Corporate Bond	14.9.2001	3.2.2022	7.3.2022	klo 14:30

*) 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.

**) Syöttörahaston omistukset kohderahastossa arvostetaan kohderahaston kyseisenä arvonlaskentapäivänä julkaisemaan osuuden arvoon.

Rahastoyhtiö hallinnoi myös seuraavia LähiTapiola-rahastoja: LähiTapiola Osake 100, LähiTapiola Hyvinvointi ESG, LähiTapiola Korko 100, LähiTapiola Yrityskorko ESG, LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat, LähiTapiola Maailma 20, LähiTapiola Maailma 50, LähiTapiola Maailma 80, LähiTapiola Eurooppa Keski-suuret ESG, LähiTapiola Eurooppa Ilmastoindeksi, LähiTapiola Kasvu ESG, LähiTapiola Kehittynyt Aasia ESG, LähiTapiola Kestävä Ympäristö, LähiTapiola Kuluttaja ESG, LähiTapiola Pohjoismaat ESG, LähiTapiola USA Keski-suuret ESG, LähiTapiola USA Ilmastoindeksi, LähiTapiola HighYield, LähiTapiola Eurooppa High Yield ESG, LähiTapiola Kestävä Vaikuttajakorko, LähiTapiola Korkomaailma, LähiTapiola Lyhytkorko ESG, LähiTapiola Pitkäkorko ESG, LähiTapiola Pohjoinen Yrityskorko ESG, LähiTapiola Reaalikorko ESG, LähiTapiola Suoja, LähiTapiola 2025 ESG, LähiTapiola 2035 ESG ja LähiTapiola 2045 ESG.

LähiTapiola-rahastoista on julkaistu erillinen rahastoesite.

Rahastot on rekisteröity Suomeen.

Rahastojen säännöt

Sijoitusrahastojen toimintaa ohjaavat rahastojen säännöt, jotka koostuvat rahastoille yhteisistä säännöistä sekä vain tiettyä rahastoa koskevista rahastokohtaisista säännöistä. Kaikille rahastoille yhteisiä asioita ovat mm. rahastomerkintöihin ja lunastuksiin liittyvät yleiset ehdot ja menettelytavat, rahastojen sijoituskohteet ja -rajoitukset, sijoitusten arvostamista koskevat periaatteet, rahastojen tuotonmaksun ehdot sekä osuudenomistajien kokousta koskevat tiedot. Poikkeuksena OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF, jolla on omat erilliset säännöt. Rahastojen kulloinkin voimassa olevat säännöt löytyvät verkkopalvelusta seligson.fi ja lahitapiola.fi.

Tietoja tuotteen kestävydestä -liite

Rahastoesitteen liitteenä julkaistavissa tiedoissa tuotteen kestävydestä esitetään tietoja rahastojen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista tai kestävästä sijoitustavoitteista EU:n tiedonantoasetuksen (2019/2088) mukaisesti. Rahastojen kulloinkin voimassa olevat tiedot tuotteen kestävydestä ovat saatavilla osoitteista seligson.fi ja lahitapiola.fi. Liitteet ovat osa tätä esitettä.

Sijoitusrahastojen vakuuspolitiikka (arvopaperilainaus ja johdannaiset)

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

Rahastojen kustannukset

Rahastoille aiheutuu kustannuksia mm. hallinnointipalkkioista, arvopaperikaupankäynnistä, veroista ja veroluonteisista maksuista ja rahaliikenteen pankkikulusta. Arvopaperikaupankäynnissä kustannuksia kertyy sekä välittäjäpalkkioista, osto- ja myyntihintojen eroista (spread), kauppojen selvittämiseen liittyvistä säilytyksen tapahtumamaksuista ja joissain tapauksissa veroluonteisista maksuista.

Rahastojen tilinpäätökset ja puolivuotiskatsaukset

Kaikkien Seligson & Co Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen tilinpäätökset ja puolivuotiskatsaukset julkaistaan osoitteessa seligson.fi (esitteet ja katsaukset) ja ne ovat tilattavissa rahastoyhtiöstä.

Arvonlaskennan virheet

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

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

Rahastojen luokittelu vuotuisen volatiliteetin mukaan arvonlaskennan olennaista virhettä määriteltäessä:

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

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

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

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

Sijoittamisen riskeistä

Seuraavassa on käsitelty lyhyesti yleisimpiä sijoittamisen riskejä. Kunkin rahaston merkittävimmät riskit on kuvattu kyseisen rahaston esittelysivulla.

Osakemarkkinan riskit

Osakemarkkinoille sijoittavaan rahastoon liittyy aina riski sijoituksen arvon heilahteluista, jotka voivat olla suuria. Osakemarkkinoiden laskiessa myös rahaston arvo laskee. Negatiiviset arvovaihtelut korostuvat lyhyillä muutamien vuosien aikaväleillä, mutta ne ovat mahdollisia pitkälläkin aikavälillä.

Korkomarkkinan riskit

Korkomarkkinoille sijoittavaan rahastoon liittyy aina korkoriski ja luottoriski. *Korkoriski* tarkoittaa yleisen korkotason muutosten vaikutusta rahaston korkosijoitusten arvoon ja siten myös rahaston arvoon. Korkojen noustessa rahaston korkosijoitusten arvo laskee ja päinvastoin. *Luottoriski* tarkoittaa sitä, että rahaston sisältämien lainainstrumenttien takaisinmaksua tai korkoja ei suoriteta täysimääräisinä tai ajallaan.

Luottoriskillisellä tarkoitetaan sitä korkoeroa, jonka korkosijoituksen liikkeeseenlaskija joutuu maksamaan markkinoiden tulkitsemaan riskittömään korkoon verrattuna. Luottoriskilisten noustessa rahaston arvo laskee ja päinvastoin. Luottoriski voi toteutua myös, jos liikkeeseenlaskija, takaaja tai muu osapuoli ei selviydy velvoitteistaan esimerkiksi konkurssin tai maksukyvyttömyyden vuoksi.

Näkemyriski

Lisäksi rahastoihin vaikuttaa riski salkunhoitajan sijoituskäytön epäonnistumisesta. Tämä ns. aktiiviriski syntyy aktiivisen salkunhoidon tuloksena, kun rahaston arvo voi poiketa voimakkaastikin osake- tai korkomarkkinan yleisestä kehityksestä.

Valuuttakurssiriski

Euroalueen ulkopuolisiin sijoituksiin sisältyy valuuttakurssiriski, joka vaikuttaa rahaston lopulliseen euromääräiseen tuottoon.

Likviditeettiriski ja arvopaperimarkkinoiden toimivuuteen liittyvät riskit

Rahaston likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston omistamia arvopapereita ei saada muutettua käteiseksi normaalissa aikataulussa ja/tai kohtuulliseen hintaan. Likviditeettiriski on korkea silloin, kun kyseisellä arvopaperilla käydään vain vähän kauppaa. Arvopaperin osto tai myynti huonossa likviditeettitilanteessa voi vaikuttaa kauppahintaan voimakkaasti. Likviditeettiriski voi toteutua myös siksi, että kaupankäynti arvopaperilla ei ole mahdollista markkinapaikan toimintakatkosten vuoksi. Likviditeettiriskin ja arvopaperimarkkinoiden toimivuuteen liittyvien riskien toteutuminen voi vaikuttaa rahaston arvonkehityksen lisäksi rahastosta tehtävien lunastusten aikatauluun.

Vastapuoliriski

Vastapuoliriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli tai sijoitusvälineen liikkeeseenlaskija ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti tai selviä velvoitteistaan.

Selvitysrishti

Selvitysriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa. Selvitysrishti on suurempi mannterten välisissä arvopaperi- ja valuuttatransakzioissa, sillä kauppojen selvitys voi tapahtua eri aikavyöhykkeillä. Kehittyvillä arvopaperimarkkinoilla selvitysrishti on yleensä suurempi kuin kehittyneillä markkinoilla.

Poliittiset riskit

Eryisesti kehittyviin maihin liittyy usein myös poliittisia riskejä, koska monissa kehittyvien markkinoiden maissa poliittinen järjestelmä ja yhteiskunnalliset olot eivät ole täysin vakiintuneita. Toisaalta myös teollisuusmaiden talouspolitiikassa voi tapahtua äkillisiä muutoksia, esimerkiksi talouden ohjauskeinoihin, verotukseen tai valuuttaan liittyen. Poliittisten riskien toteutuminen voi vaikuttaa rahaston arvonkehityksen lisäksi rahastosta tehtävien lunastusten aikatauluun.

Operatiiviset riskit

Operatiivisia riskejä voi aiheutua esimerkiksi ulkoisista tekijöistä ja teknologiasta tai henkilöstön, organisaation tai sisäisten prosessien puutteellisesta toiminnasta. Operatiivisiin riskeihin voidaan lukea myös mahdolliset henkilöstö- ja organisaatiomuutokset.

Force Majeure -riskit

Force Majeure -riskeillä tarkoitetaan sopimuksista riippumattomia, ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavia tekijöitä, jotka merkitsevät riskiä toiminnan jatkuvuudesta ja joista sopimusosapuolet eivät tyypillisesti ole vastuussa. Force Majeure -riskejä voivat olla esimerkiksi vakavat luonnonkatastrofit, kapinat, lakot ja sotatilat. Force Majeure -riskien toteutuminen saattaa vaikuttaa merkittävästi esimerkiksi rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin tai rahaston mahdollisuuksiin käydä arvopaperikauppaa.

Markkina-alueeseen tai toimialaan liittyvät riskit

Rahaston varat voidaan sijoittaa tietyllä toimialalla tai maantieteellisellä alueella toimiviin yrityksiin, jolloin kyseisen toimialan tai alueen kehitys voi vaikuttaa merkittävästi rahaston arvoon. Tällaisen rahaston arvonkehitys voi poiketa huomattavasti arvopaperimarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Tyyliriski

Rahaston varat voidaan sijoittaa tietyn tyylisiin tai kokosiin yhtiöihin, jolloin kyseisten yhtiöiden kehitys voi vaikuttaa merkittävästi rahaston arvoon. Tyylirahastoja voivat olla esimerkiksi osinko- tai kasvuyhtiöihin sijoittavat rahastot. Tällaisen rahaston arvonkehitys voi poiketa huomattavasti arvopaperimarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Kestävyysriski

Kestävyysriskeillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla merkittävä kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon. Tällaisia tapahtumia voivat olla esimerkiksi sään ääri-ilmiöiden aiheuttamat fyysiset riskit tai lainsäädännön muutoksista aiheutuvat siirtymäriskit sijoituskohteiden toiminnalle.

Sijoittaja voi omalta osaltaan hallita rahastokohtaisia riskejä mm. hyvällä hajautuksella erilaisiin sijoituskohteisiin sekä pitkäjänteisellä omaan riskitasoon sopivalla sijoitussuunnitelmalla. Sijoittajan omasta riskienhallinnasta ja sijoitussuunnittelusta tarkemmin Seligson & Co:n julkaisussa Rahastosijoittajan opas, joka löytyy osoitteesta seligson.fi.

Rahasto-osuudet ja verotus

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

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

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

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

Tietoa verotuksesta

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

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

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

Suomessa yleisesti verovelvollisen yksityishenkilön rahasto-osuuksien luovutusvoitot ja tuotto-osuuksille maksettava tuotto ovat pääomatuloa, josta peritään pääomatulovero. Luovutusvoitosta, joka syntyy rahasto-osuuksia lunastettaessa tai vaihdettaessa toiseen rahastoon, ei toimiteta ennakonpidätystä. Sijoittajan tulee ilmoittaa esitetyssä veroilmoituksessa saamansa luovutusvoitot ja -tapiot. Mahdollisen luovutustappion voi vähentää verotuksessa veronalaisista luovutusvoitoista kulloinkin voimassa olevien vero-ohjeiden mukaisesti. Tuotto-osuuksille maksettavasta tuotosta rahastoyhtiö perii veron tuotonmaksun yhteydessä ennakonpidätyksenä.

Yksityishenkilöltä, joka ei ole Suomessa yleisesti verovelvollinen, peritään tuotonmaksusta lähdeverona määrä, joka on Suomen ja kyseisen henkilön kotimaan välillä solmitussa verosopimuksessa määrätty (0–30 %). Luovutusvoitoista ei peritä lähdeveroa vaan ne verotetaan saajan asuinvaltiossa.

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

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

Indeksirahastojen indeksiseuranta

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

Rahaston kustannukset

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

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

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

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

Arvonlaskentahetkien erot

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

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

Verot

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

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

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

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

Käteinen raha

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

Indeksirahastojen indeksiseuranta

Viisi Seligson & Co -rahastoa on suoria osakeindeksirahastoja. Nämä ovat: pörssinoteerattu OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF sekä indeksirahastot Suomi, Eurooppa, Pohjois-Amerikka ja Aasia.

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

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

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

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

Indeksilisenssit

Eurooppa, Pohjois-Amerikka ja Aasia Indeksirahastot

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

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).

Tietoja kestäväyydestä

Tietoja kestävyysriskeistä ja haitallisista kestävyysvaikutuksista

Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla kielteinen aineellinen vaikutus sijoituksen arvoon. Tällaisia tapahtumia voivat olla esimerkiksi sään ääri-ilmiöiden aiheuttamat fyysiset riskit tai lainsäädännön muutoksista aiheutuvat siirtymäriskit sijoituskohteiden toiminnalle.

Seligson & Co -rahastoissa kestävyysriskien merkityksellisyys sekä sovellettavat tavat arvioida ja huomioida sijoituspäätöksiin liittyvät kestävyysriskit on tunnistettu rahastokohtaisesti. Seligson & Co Eurooppa, Aasia, Pohjois-Amerikka ja Suomi Indeksirahastoissa sekä Global Top 25 Brands ja Pharmaceuticals -rahastoissa sijoituspäätöksiin liittyvät kestävyysriskit ovat merkityksellisiä ja ne huomioidaan rahaston sijoituspäätöksissä indeksiseurannan kautta tai yhtiövalinnan yhteydessä. Seligson & Co Phoebus ja Perheyhtiöt -rahastoissa kestävyysriskejä voidaan huomioida tapaus – ja yhtiökohtaisesti. Rahastoissa Seligson & Co Kehittyvät markkinat, Tropico LatAm, Russia Prosperity Fund Euro ja Pharos sijoitukohteisiin liittyvät kestävyysriskit voivat olla toteutuessaan merkityksellisiä, mutta niitä ei aktiivisesti oteta huomioon. Rahastoissa Seligson & Co OMX Helsinki pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF, Rahamarkkinarahasto, Euro-obligaatio ja Euro Corporate Bond kestävyysriskit eivät ole merkityksellisiä, joten niitä ei huomioida rahaston sijoituspäätöksissä. Tarkemmat tiedot kunkin rahaston toimintaperiaatteista kestävyysriskien huomioimiseen on saatavilla rahaston esittelystä.

Kestävyysriskien vaikutusta tuottoon on käytännössä mahdotonta arvioida luotettavasti. Sijoitusten tuottoon vaikuttaa aina muun muassa rahaston yleinen markkinakehitys, sijoituskohteiden erityispiirteet, tarkasteltava ajanjakso ja myös kunkin arvopaperin hankintahinta. Markkinoilla on usein nähty, että edes asiantuntijoiden konsensusarviot eivät ole luotettavia ennusteita sijoitusten tuotosta. Tulevaisuus voi aina tuoda yllätyksiä.

Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hoitamien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Nämä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta. Näin ollen Seligson & Co -rahastot eivät varsinaisesti rahoita arvopaperien liikkeeselaskijoiden toimintaa, mikä tekee mahdollisista haittavaikutuksista erittäin epäsuoria ja kokonaisuutenakin ottaen vähäisiä. Seligson & Co -rahastot ovat toimineet pitkään jo ennen EU:n kestävyysteen liittyvien tietojen antamista rahoituspalvelusektorilla koskevan asetuksen (2088/2019) voimaantuloa. Rahastojen kohdalla painotetaan jatkuvuutta varmistaen, ettei nykyisten osuudenomistajien sijoitusprofiileihin tule äkillisiä muutoksia. Linjausta arvioidaan vuosittain.

Omistajaohjauksen periaatteet

Osakkeiden tuomaa äänivaltaa käytetään Aasia, Eurooppa ja Pohjois-Amerikka Indeksirahastoissa sekä Global Top 25 Pharmaceuticals ja Global Top 25 Brands -rahastoissa. Muissa Seligson & Co:n osakerahastoissa ei toistaiseksi pääsääntöisesti käytetä osakkeiden tuomaa äänivaltaa. Kun äänivaltaa käytetään, tavoitteena on 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 rahastojen sääntömääräisissä raporteissa ja tilinpäätöksissä.

Indeksirahastot

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto

Eurooppalaisiin osakkeisiin sijoittava indeksirahasto.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Eurooppa Indeksirahaston avulla sijoittaja saa tehokkaan hajautuksen eurooppalaisille osakemarkkinoille. Rahasto voi muodostaa osan osakesalkusta tai jopa kokonaan Euroopan markkinoille allokoitun osan siitä. Suosittelemme lisäksi hajautusta myös muille tärkeimmille osakemarkkinoille.

Rahasto sijoittaa Euroopan osakemarkkinoille *Dow Jones Sustainability Europe Index* -osakeindeksin sisältämiin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Johdannainten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin indeksin. Lisätietoja indeksistä asiakaspalvelusta tai internetosoitteessa <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/esg/dow-jones-sustainability-europe-index/#overview>. Indeksien koostumus löytyy internetosoitteesta <https://www.spglobal.com/spdji/en/supplemental-data/europe/> ja rahaston sijoitukset www.seligson.fi -sivuston rahastoesittelystä. Indeksit rebalansoidaan neljännesvuosittain.

Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Indeksia seurataan pääasiassa sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston indeksipoikkeaman (tracking error) ennakoidaan pysyvän vähäisenä (alle 0,5 %). Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä ovat mm. rahaston kustannukset, pienet erot omistusten painoissa, ulkomaisten sijoituskohteiden lähdeverot ja käteinen. Lisäksi arvostushetkien erot voivat aiheuttaa hetkellisiä poikkeamia raportoitaviin lukuihin. Poikkeamia käsitellään tarkemmin sivulla 11. Toteutuneet indeksipoikkeamat (laskentahetkien mukaan ja ajankohtakorjattuna) julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuosisikertomuksissa.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seuraamalla *Dow Jones Sustainability Europe Index* -osakeindeksiä. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla rahastokohtaisesti julkaistavissa tiedoissa tuotteen kestävydestä, jotka ovat osa tätä esitettä.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan sijoituskohteisiin liittyviä kestävyysriskejä seuraamalla indeksia, jonka yhtiöt valitaan muun muassa ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintotapakriteerien perusteella. Kestävyysriskien tunnistaminen, arvioiminen ja valvonta tapahtuu indeksilaskijan toimesta indeksin metodologian mukaisesti. Indeksit sijoittaa hajautetusti eri toimialoille ja kunkin yksittäisen yhtiön painoarvo indeksissä on alhainen. Täten myös rahaston kestävyysriskit ovat hajautuneet eri toimialoille. Kestävyysriskejä rajataan rahaston seuraamassa indeksissä myös poissulkemalla yhtiöitä. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvedotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 3, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta. Ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille tarkoitetun Osuussarja V:n tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

Rahaston merkittävimmät riskit

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.

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

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto

Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille sijoittava indeksirahasto.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Pohjois-Amerikka Indeksirahaston avulla sijoittaja saa tehokkaan hajautuksen Pohjois-Amerikan osakemarkkinoille. Rahasto voi muodostaa osan osakesalkusta tai jopa kokonaan Pohjois-Amerikan markkinoille allokoitun osan siitä. Suosittelemme lisäksi hajautusta myös muille tärkeimmille osakemarkkinoille.

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

Lisätietoja indeksistä asiakaspalvelusta tai internetosoitteesta <https://www.spglobal.com/spdji/en/indices/esg/dow-jones-sustainability-north-america-composite-index/#overview>. Indeksien koostumus löytyy internetosoitteesta <https://www.spglobal.com/spdji/en/supplemental-data/europe/> ja rahaston sijoitukset <http://www.seligson.fi>-sivuston rahastosittelystä. Indeksit rebalansoidaan neljännesvuosittain.

Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Indeksia seurataan pääasiallisesti sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston indeksipoikkeaman (tracking error) ennakoidaan pysyvän vähäisenä (alle 0,5 %). Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä ovat mm. rahaston kustannukset, pienet erot omistusten painoissa, ulkomaisten sijoituskohteiden lähdeverot ja käteinen. Lisäksi arvostushetkien erot voivat aiheuttaa hetkellisiä poikkeamia raportoitaviin lukuihin. Poikkeamia käsitellään tarkemmin sivulla 11. Toteutuneet indeksipoikkeamat (laskentahetkien mukaan ja ajankohtakorjattuna) julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuosisikertomuksissa. Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seuraamalla Dow Jones Sustainability North America –osakeindeksiä. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla rahastokohtaisesti julkaitavissa tiedoissa tuotteen kestävydestä, jotka ovat osa tätä esitettä.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan sijoituskohteisiin liittyviä kestävyysriskejä seuraamalla indeksia, jonka yhtiöt valitaan muun muassa ympäristö, sosiaalisten ja hallintotapakriteerien perusteella. Kestävyysriskien tunnistaminen, arvioiminen ja valvonta tapahtuu indeksilaskijan toimesta indeksin metodologian mukaisesti. Indeksit sijoittaa hajautetusti eri toimialoille ja kunkin yksittäisen yhtiön painoarvo indeksissä on alhainen. Täten myös rahaston kestävyysriskit ovat hajautuneet eri toimialoille. Kestävyysriskejä rajataan rahaston seuraamassa indeksissä myös poissulkemalla yhtiöitä. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa.

‘Ei merkittävää haittaa’ -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa ”Palkkiot, kulut ja tunnusluvut”. Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 3, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta. Ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille tarkoitetun Osuussarja V:n tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

Rahaston merkittävimmät riskit

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.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Seligson & Co Aasia Indeksirahasto

Aasian ja Tyynenmeren alueen osakemarkkinoille sijoittava indeksirahasto.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Aasia Indeksirahaston avulla sijoittaja saa tehokkaan hajautuksen Aasian osakemarkkinoille. Rahasto voi muodostaa osan osakesalkusta tai jopa kokonaan Aasian markkinoille allokoitun osan siitä. Suosittelemme lisäksi hajautusta myös muille tärkeimmille osakemarkkinoille.

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

Lisätietoja indeksistä asiakaspalvelusta tai internetosoitteessa <https://www.spglobal.com/spdji/en//indices/esg/dow-jones-sustainability-asia-pacific-index/#overview>. Indeksien koostumus löytyy internetosoitteesta <https://www.spglobal.com/spdji/en/supplemental-data/europe/> ja rahaston sijoitukset www.seligson.fi-sivuston rahastoesityksestä. Indeksit rebalansoidaan neljännesvuosittain.

Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Indeksia seurataan pääasiassa sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston indeksipoikkeaman (tracking error) ennakoidaan pysyvän vähäisenä (alle 0,5 %). Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä ovat mm. rahaston kustannukset, pienet erot omistusten painoissa, ulkomaisten sijoituskohteiden lähdeverot ja käteinen. Lisäksi arvostushetkien erot voivat aiheuttaa hetkellisiä poikkeamia raportoitaviin lukuihin. Poikkeamia käsitellään tarkemmin sivulla 11. Toteutuneet indeksipoikkeamat (laskentahetkien mukaan ja ajankohtakorjattuna) julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuositiedotteissa. Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seuraamalla Dow Jones Sustainability Asia Pacific –osakeindeksiä. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla rahastokohtaisesti julkaistavissa tiedoissa tuotteen kestävydestä, jotka ovat osa tätä esitettä.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan sijoituskohteisiin liittyviä kestävyysriskejä seuraamalla indeksia, jonka yhtiöt valitaan muun muassa ympäristö, sosiaalisten ja hallintotapakriteerien perusteella. Kestävyysriskien tunnistaminen, arvioiminen ja valvonta tapahtuu indeksilaskijan toimesta indeksin metodologian mukaisesti. Indeksit sijoittaa hajautetusti eri toimialoille ja kunkin yksittäisen yhtiön painoarvo indeksissä on alhainen. Täten myös rahaston kestävyysriskit ovat hajautuneet eri toimialoille. Kestävyysriskejä rajataan rahaston seuraamassa indeksissä myös poissulkemalla yhtiöitä. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa.

’Ei merkittävää haittaa’ -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa ”Palkkiot, kulut ja tunnusluvut”. Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 3, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta. Ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille tarkoitettuna Osuussarja V:n tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

Rahaston merkittävimmät riskit

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 omistamia osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

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

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Seligson & Co Suomi Indeksirahasto

Suomalaisiin osakkeisiin sijoittava indeksirahasto.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Suomi Indeksirahaston avulla sijoittaja saa tehokkaan hajautuksen kotimaisille osakemarkkinoille. Rahasto voi muodostaa osan osakesalkusta tai jopa kokonaan Suomen markkinoille allokoitun osan siitä. Suosittelemme lisäksi osakesijoitusten kansainvälistä hajautusta.

Rahasto sijoittaa Suomen osakemarkkinoille OMX Sustainability Finland Cap GI™ -osakeindeksin¹ sisältämiin osakkeisiin sekä salkunhoidon tehostamiseksi mahdollisesti rahaston sijoituspolitiikkaan sopiviin osakejohdannaisiin. Johdannaisten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin. Salkun rakenne seuraa indeksiin tehtäviä muutoksia ja rahaston markkinariski on siten sama kuin *indeksin*.

Indeksin laadinnassa otetaan huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät tekijät. Kriteerit täyttävät yritykset ovat indeksissä edustettuina markkina-arvopainotuksin. Indeksissä on mukana 40 yritystä. Kunkin yhtiön paino indeksissä on rajoitettu 10 %:iin. Indeksien osakesarjat tarkistetaan kerran vuodessa marras-joulukuun vaihteessa. Osakkeiden painorajoitukset tarkistetaan neljännesvuosittain. Lisätietoja indeksistä löytyy internetosoitteesta <https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/OMXSUSTAINFIGI>. Indeksien koostumus löytyy osoitteesta: <https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Weighting/OMXSUSTAINFIGI>.

Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Indeksiä seurataan pääasiassa sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston indeksipoikkeaman (tracking error) ennakoidaan pysyvän vähäisenä (alle 0,5 %). Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä ovat mm. rahaston kustannukset, pienet erot omistusten painoissa, ulkomaisten sijoituskohteiden lähdeverot ja käteinen. Lisäksi arvostushetkien erot voivat aiheuttaa hetkellisiä poikkeamia raportoitaviin lukuihin. Poikkeamia käsitellään tarkemmin sivulla 11. Toteutunut indeksipoikkeama julkaistaan rahastojen vuosij- ja puolivuosisikertomuksissa.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

¹ Indeksien nimi muuttui 1.12.2017 OMX GES Sustainability Finland Cap GI™ -indeksistä OMX Sustainability Finland Cap GI™ -indeksiksi.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seuraamalla OMX Sustainability Finland Cap GI™ -osakeindeksiä. Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla rahastokohtaisesti julkaistavissa tiedoissa tuotteen kestävydestä, jotka ovat osa tätä esitettä.

Rahaston sijoituspäätöksissä huomioidaan sijoituskohteisiin liittyviä kestävyysriskejä seuraamalla indeksiä, jonka yhtiöt valitaan muun muassa ympäristö, sosiaalisten ja hallintotapakriteerien perusteella. Kestävyysriskien tunnistaminen, arvioiminen ja valvonta tapahtuu indeksilaskijan toimesta indeksin metodologian mukaisesti. Indeksillä sijoittaja hajautetusti eri toimialoille, joten myös rahaston kestävyysriskit ovat hajautuneet eri toimialoille. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa.

’Ei merkittävää haittaa’ -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa ”Palkkiot, kulut ja tunnusluvut”. Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 3, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

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.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF

Suomalaisiin osakkeisiin sijoittava pörssinoteerattu indeksirahasto (UCITS ETF).

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF:n avulla sijoittaja saa tehokkaan hajautuksen kotimaisille osakemarkkinoille. Rahasto voi muodostaa osan osakesalkusta tai jopa kokonaan Suomen markkinoille allokoitun osan siitä. Suosittelemme lisäksi osakesijoitusten kansainvälistä hajautusta.

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

Rahasto voi poiketa indeksin koostumuksesta, mikäli se on tarpeen käytännön syistä tai osuudenomistajien etujen mukaista. Indeksia seurataan pääasiassa sijoittamalla suoraan indeksin sisältämiin osakkeisiin. Rahaston indeksipoikkeaman (tracking error) ennakoidaan pysyvän vähäisenä (alle 0,5 %). Tekijöitä, jotka voivat aiheuttaa poikkeamia rahaston ja indeksin välillä ovat mm. rahaston kustannukset, pienet erot omistusten painoissa, ulkomaisten sijoituskohteiden lähdeverot ja käteinen. Lisäksi arvostushetkien erot voivat aiheuttaa hetkellisiä poikkeamia raportoitaviin lukuihin. Poikkeamia käsitellään tarkemmin sivulla 11. Toteutunut indeksipoikkeama julkaistaan rahastojen vuosi- ja puolivuosisikertomuksissa.

Rahaston rahasto-osuus on Helsingin pörssissä julkisen kaupankäynnin kohteena oleva arvopaperi eli kyseessä on siis niin sanottu ETF (Exchange Traded Fund). Rahasto-osuusrekisteriä ylläpidetään Euroclear Finlandin hallinnoimassa arvo-osuusjärjestelmässä ja sijoittajalla tulee olla arvo-osuustili. Rahasto-osuuksilla käydään pörssissä kauppaa kuten millä tahansa osakkeella ja sitä välittävät kaikki osakevälittäjät. Rahastoon ei tehdä lunastuksia ja merkintöjä samalla tavalla kuin normaaleissa sijoitusrahastoissa, vaan kauppa tapahtuu arvopaperivälittäjien kautta pörssissä, mikäli kyse ei ole säännöissä tarkemmin määritellyistä primäärimerkinnöistä tai -lunastuksista (primäärimerkinnät- ja lunastukset, minimi 25 000 osuutta).

Rahastosta voi tehdä myös käteislunastuksen säännöissä mainitun 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 arvonalaskennan mukainen käteispositio. Sen sijaan siinä ei huomioida esimerkiksi rahaston kuluvan päivän palkkioiden vaikutusta tai osakelainaustuottoja, joten päivän sisäinen arvo on nimenomaan suuntaa antava, ei täsmällinen.

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

Rahastossa on vain kasvuosuuksia. Lisätietoja indeksistä internetosoitteessa <https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Overview/OMXSUSTAINFIGI>. Indeksien koostumus löytyy internetosoitteesta <https://indexes.nasdaqomx.com/Index/Weighting/OMXH25GL>.

Rahaston sijoituspäätöksiin liittyvät kestävyysriskit eivät ole merkityksellisiä, sillä rahasto jäljittelee indeksia, jonka yhtiövalinnoissa ei huomioida kestävyysriskejä. Sijoittaessa indeksiin rahaston ei ole mahdollista poissulkea yhtiöitä. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa. Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 3, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

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.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Muut osakerahastot

Seligson & Co Global Top 25 Brands

Maailman vahvimmat brandit omistaviin yhtiöihin sijoittava osakerahasto.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston sisältämien tavaramerkkiyhtiöiden osakkeiden tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Global Top 25 Brandsin avulla sijoittaja saa osakesalkun, joka on hajautettu maailman vahvimpien tavaramerkkien kesken. Rahasto sopii osaksi osakesalkkua, lisäksi suosittelemme ainakin toimialahajautusta. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston salkku rakennetaan tavaramerkkien vahvuutta kuvaavien tutkimusten sekä yhtiöiden taloudellisten tunnuslukujen ja sijoituskohteiden ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvien ominaisuuksien perusteella. Rahasto pyrkii toimimaan alhaisin kustannuksin ja siksi yhtiöiden valikoimaa ei muuteta, mikäli tutkimukset eivät selvästi osoita jonkin tavaramerkin arvon hiipuneen ja toisen nousseen sen tilalle. Global Top 25 Brands -rahaston yritykset ovat yleensä suuria ja vakavaraisia, eivätkä erityisen suhdanneherkkiä.

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

Rahasto ei seuraa ulkopuolisen indeksinlaskijan julkaisemaa indeksiä.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla rahastokohtaisesti julkaistavissa tiedoissa tuotteen kestävydestä, jotka ovat osa tätä esitettä.

Rahaston sijoituskohteisiin liittyvät mahdolliset kestävyysriskit ovat merkityksellisiä ja ne huomioidaan osana sijoituskohteiden valintaprosessia. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 3, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta. Ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille tarkoitetun Osuussarja V:n tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

Rahaston merkittävimmät riskit

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

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals

Maailman johtaviin lääketeollisuus- ja terveydenhuoltoyrityksiin sijoittava osakerahasto.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa maailman johtavien lääketeollisuus- ja terveydenhuoltoyritysten osakkeiden tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Global Top 25 Pharmaceuticals voi hajauttaa salkkuaan maailman suurimpien lääketeollisuus- ja terveydenhuoltoyritysten osakkeisiin. Rahasto sopii osaksi osakesalkkua, lisäksi suosittelemme ainakin toimialahajautusta. Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.

Rahaston salkku rakennetaan käyttäen mm. yhtiöiden markkina-arvoja, niiden markkina-aseman vahvuuden sekä tutkimus- ja tuotekehityspanostuksen ja ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan (ESG) liittyvien ominaisuuksien perusteella. Rahasto pyrkii toimimaan mahdollisimman alhaisin kustannuksin ja siksi yhtiöiden valikoimaa ei muuteta, mikäli ei selvästi voida osoittaa jonkin yhtiön

aseman hiipuneen ja toisen nousseen sen tilalle. Global Top 25 Pharmaceuticals -rahaston yritykset ovat yleensä suuria ja vakavaraisia, eivätkä erityisen suhdanneherkkiä.

Rahasto ei seuraa ulkopuolisen indeksinlaskijan julkaisemaa indeksiä.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Tietoa tuotteen kestävydestä

Lisätietoja rahaston edistämistä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista on saatavilla rahastokohtaisesti julkaistavissa tiedoissa tuotteen kestävydestä, jotka ovat osa tätä esitettä.

Rahaston sijoituskohteisiin liittyvät mahdolliset kestävyysriskit ovat merkityksellisiä ja ne huomioidaan osana sijoituskohteiden valintaprosessia. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa.

'Ei merkittävää haittaa' -periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 3, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävimmät riskit ovat kansainvälisten osakemarkkinoiden sekä lääketeollisuustoimialan kehitykseen liittyvät 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.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Seligson & Co Kehittyvät markkinat

Kehittyville markkinoille sijoittava osakerahasto

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

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

Kehittyvät markkinat -rahasto sijoittaa pääosin kehittyville markkinoille sijoittavien sijoitusrahastojen osuuksiin. Rahaston sijoitustoimintaa ei ohjaa salkunhoitajan arviot eri sijoituskohteiden näkymistä, mutta rahasto ei myöskään seuraa ulkopuolisen indeksinlaskijan julkaisemaa indeksiä.

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

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

Rahaston sijoituskohteisiin liittyvät kestävyysriskit voivat toteutuessaan olla merkityksellisiä, mutta niitä ei huomioida rahaston sijoituskohteiden valinnassa. Mahdolliset kestävyysriskit liittyvät kohderahaston valitsemiin sijoituskohteisiin. Kohderahasto saattaa huomioida kestävyysriskejä omassa yhtiövalinnassa. Kohderahastot sijoittavat hajautetusti eri toimialoille ja kunkin yksittäisen yhtiön painoarvo on alhainen. Täten myös rahaston kestävyysriskit ovat hajautuneet eri toimialoille. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa. Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 3, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

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

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Russian Prosperity Fund Euro – rahasto suljettu

Russian Prosperity Fund Euro -rahasto on esitteen päivämäärällä toistaiseksi suljettu. Rahaston arvoa ei lasketa, eikä merkintöjä ja lunastuksia vahvisteta sulun aikana. Rahaston nykyinen arvo ei ole tiedossa. Ajankohtainen tieto tilanteesta löytyy www.seligson.fi.

Venäjän ja sen lähialueiden markkinoille sijoittava syöttörahasto.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka ylittää Venäjän osakemarkkinoiden kehitystä kuvaavan vertailuindeksin tuoton. Rahasto sopii osaksi laajempaa osakesalkkua: sen avulla voi hajauttaa esim. Eurooppaan ja/tai USA:han keskittyneitä osakesijoituksia.

Russian Prosperity Fund Euro on sijoitusrahastolain mukainen syöttörahasto, joka pyrkii sijoittamaan mahdollisimman suuren osan varallisuudestaan (pysyvästi vähintään 85 %) Russian Prosperity Fund (Luxembourg) -rahaston osuuksiin. Kohderahaston osakevalinnat perustuvat kohderahaston salkunhoitajan eli Prosperity Capital Management -yhtiön sijoituspäätöksiin. Rahaston tuotto voi poiketa kohderahaston tuotosta riippuen siitä, miten suuri käteisvarojen osuus on syöttörahaston arvosta (enintään 15 %) ja miten eri rahastosuuslajeista perittävät palkkiot eroavat toisistaan.

Kohderahasto on luxemburgilaisen Prosperity Capital Management SICAV -rahaston alarahasto ja se täyttää sijoitusrahastodirektiivin (UCITS) vaatimukset. Kohderahasto voi sijoittaa enintään 10 % varoistaan toisiin rahastoihin. Kohderahasto sijoittaa venäläisiin ja Venäjän lähialueiden sekä Venäjällä merkittävässä määrin toimivien länsimaisten yritysten osakkeisiin. Tavoitteena on kokonaistuotto pitkällä aikavälillä. Yleisen osakemarkkinakehityksen lisäksi rahaston kehitykseen vaikuttavat aktiivisesti hallinnoidun kohderahaston salkunhoitajan tekemät sijoituspäätökset.

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

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. Kohderahaston tarkempi esittely löytyy internetosoitteesta www.prosperitycapital.com.

Rahaston vertailuindeksi on Russian Trading Systemsin laskema RTS1-Interfax-indeksi. (Huom! Kyseessä on hintaindeksi.)

Russian Prosperity Fund Euro -rahastossa on vain kasvuosuuksia.

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

Rahaston sijoituspäätöksiin liittyvät mahdolliset kestävyysriskit voivat toteutuessaan olla merkityksellisiä, mutta niitä ei oteta huomioon rahaston sijoituskohteiden valinnassa. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa. Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 3, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta. Kohderahasto ei peri Russian Prosperity Fund Euroolta 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).

Rahaston merkittävimmät riskit

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

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Seligson & Co Tropico LatAm

Aktiivisesti hallinnoitu osakerahasto, joka sijoittaa Latinalaisen Amerikan osakemarkkinoille.

Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka ylittää Brasilian ja sen lähinaapureiden markkinoiden kehitystä kuvaavan vertailuindeksin tuoton. Rahasto sopii parhaiten osaksi laajempaa osakesalkkua ja sen avulla voi hajauttaa esimerkiksi Eurooppaan ja/tai Pohjois-Amerikkaan keskittyneitä osakesijoituksia.

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

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

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

Rahaston vertailuindeksi on yhdistelmä 90 % STOXX Brazil Total Market Net Return ja 10 % S&P Mila Andean 40 Total Return -osa-keindeksiä.

Tropico LatAm -rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahaston sijoituspäätöksiin liittyvät mahdolliset kestävyysriskit voivat toteutuessaan olla merkityksellisiä, mutta niitä ei oteta huomioon rahaston sijoituskohteiden valinnassa. Rahaston sijoituskohteet perustuvat pääosin neuvoantajan suosituksiin. Mahdolliset kestävyysriskit liittyvät neuvonantajan ehdottamiin sijoituskohteisiin. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa. Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 3, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahaston merkittävimmät riskit ovat Latinalaisen Amerikan (pääosin Brasilian sekä lisäksi Chilen, Perun ja Kolumbian) markkinoihin ja markkinainfrastruktuuriin liittyvät riskit. Kyseiset markkinat ovat historiallisesti olleet hyvin volatiileja eli kurssien heilunta on ollut voimakasta. Aktiiviseen salkunhoitoon liittyy aina myös riski siitä, että salkunhoitajan tekemät sijoitusvalinnat epäonnistuvat. Rahaston sijoituksia ei valuuttasuojata, joten niihin liittyy myös valuuttakurssiriski.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Seligson & Co Perheyhtiöt

Aktiivisesti hallinnoitu osakerahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti perheyhtiöihin.

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

Perheyhtiöt-rahaston avulla voi lisätä aktiivista kansainvälistä hajautusta muuten hyvin hajautettuun osakesalkkuun sekä täydentää esimerkiksi indeksirahastoilla muodostettua ydinsalkkua. Perheyhtiöt sijoittaa kansainvälisesti ja toimialoittain hajautettuun salkkuun hyvin hoidettuja perheytyksiä.

Perheyhtiöt on aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Yleisen osakemarkkinariskin lisäksi rahaston kehitykseen vaikuttavat salkunhoitajan tekemät sijoituspäätökset. Perheyhtiöt voi käyttää johdannaisia sekä salkun suojaustarkoitukseen että osana sijoitustoimintaa. Johdannaisten käyttö on vähäistä eikä niillä ole olennaista vaikutusta rahaston riskiprofiiliin. Rahastoyhtiö hankkii salkunhoidon tueksi perheyhtiöihin liittyvää tutkimusta ja tietopalveluja hollantilaiselta AHLström Capital B.V:ltä.

Rahaston vertailuindeksi on Morgan Stanley Capital International ACWI -osakeindeksi (maailman osakemarkkinat). Indeksillä on tuottoindeksi. Rahasto pyrkii ylittämään vertailuindeksin tuoton. Rahasto voi poiketa täysin vertailuindeksin koostumuksesta.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Rahaston nimi muuttui 1.1.2022. Aiempi nimi oli Sijoitusrahasto Seligson & Co Phoenix.

Osana sijoituskohteiden valintaa voidaan huomioida myös sijoituskohteisiin liittyvät mahdolliset kestävyysriskit tapaus- ja yhtiökohtaisesti. Rahasto hankkii yhtiöanalyysia kolmannelta osapuolelta ja analyysi voi sisältää myös kestävyysvaikutusten ja –riskien arvioinnin. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa. Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa ”Palkkiot, kulut ja tunnusluvut”. Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 3, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Perheyhtiöt-rahaston merkittävin riski on kansainvälisten osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvä markkinariski. Perheyhtiöiden kurssikehitys voi olla yleismarkkinaa volatiilimpi (suurempi heilunta). Aktiiviseen salkunhoitoon liittyy aina myös riski siitä, että salkunhoitajan tekemät sijoitusvalinnat epäonnistuvat. Sijoituksia ei valtuustasuojata, 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.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Seligson & Co Phoebus

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

Phoebuksen tavoitteena on antaa sijoittajille hyvä pitkäjänteinen kokonaistuotto osakemarkkinoilta. Phoebus on tarkoitettu sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa pitkäjänteisesti laadukkaisiin yhtiöihin, kansainvälisellä mausteella. Rahaston vertailuindeksissä pääpaino on suomalaisilla yhtiöillä, mutta aktiivisesti hallinnoituna rahasto voi merkittävästi poiketa vertailuindeksin mukaisesta jakaumasta. Koska rahasto sijoittaa usein osakkeisiin, jotka eivät ole "muodissa", rahaston tuotto voi lyhyellä tähtämellä poiketa merkittävästi markkinoiden tuotosta. Rahasto sopii osaksi hyvin hajautettua osakesalkkua.

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

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

Rahaston vertailuindeksi on 60 % OMX Helsinki Cap GI -indeksi (suomalaiset osakemarkkinat) ja 40 % Morgan Stanley Capital International ACWI -osakeindeksi (maailman osakemarkkinat). Indeksit ovat tuottoindeksejä. Rahasto pyrkii ylittämään vertailuindeksin tuoton. Rahasto voi poiketa täysin vertailuindeksin koostumuksesta.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

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

Yhtiövalinnoissa kiinnitetään huomiota sijoituskohteen hyvään hallintotapaan. Osana yhtiövalintaa voidaan huomioida myös sijoituskohteisiin liittyvät mahdolliset kestävyysriskit tapaus- ja yhtiökohtaisesti. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa. Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 3, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Phoebus-rahaston merkittävin riski on kohdemarkkinoiden ja -yritysten kehitykseen liittyvä markkinariski. Aktiiviseen salkunhoitoon liittyy aina myös riski siitä, että salkunhoitajan tekemät sijoitusvalinnat epäonnistuvat. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski. Rahasto voi lainata omistamiaan osakkeita lisätuottojen hankkimiseksi. Osakelainaukseen liittyy vastapuoliriski, jota vastaan suojaudutaan lainattujen osakkeiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaava salkunhoitaja: Anders Oldenburg

Varainhoitorahastot

Seligson & Co Pharos

Osake- ja korkomarkkinoille sijoittava maltillinen varainhoitorahasto.

Pharoksen tavoitteena on antaa sijoittajalle kokonaistuotto, joka vastaa hajautetun osakemarkkinasalkun (60 %) ja korkosalkun (40 %) tuottoa. Pharos sopii sijoittajalle, joka ei halua itse aktiivisesti seurata markkinoiden kehitystä ja tehdä päätöksiä varallisuuden jaosta (eli allokaatiosta) osake- ja korkoinstrumenttien välillä. Pharos voi muodostaa jopa koko arvopaperisalkun tai sijoittaja voi myös käyttää sitä salkun ytimenä, jota täydennetään muilla osake- tai korkosijoituksilla.

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

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

Rahasto ei käy aktiivisesti kauppaa, vaan vertailuindeksistä selvästi poikkeavaa näkemystä otetaan vain, jos markkinoiden hinnoittelu salkunhoitajan näkemysten 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.

Rahaston sijoituskohteisiin liittyvät kestävyysriskit voivat toteutuessaan olla merkityksellisiä, mutta niitä ei huomioida rahaston sijoituskohteiden valinnassa. Mahdolliset kestävyysriskit liittyvät kohderahaston valitsemiin sijoituskohteisiin. Kohderahasto saattaa huomioida kestävyysriskejä omassa yhtiövalinnassa. Kohderahastot sijoittavat hajautetusti eri toimialoille ja kunkin yksittäisen yhtiön painoarvo on alhainen. Täten myös rahaston kestävyysriskit ovat hajautuneet eri toimialoille. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa. Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 3, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta.

Rahaston merkittävimmät riskit

Pharos -rahaston merkittävimmät riskit ovat korko- ja osakemarkkinoiden kehitykseen liittyvät markkinariskit. Aktiiviseen salkunhoitoon liittyy aina myös riski siitä, että salkunhoitajan tekemät sijoitusvalinnat epäonnistuvat. Sijoituksia ei valuuttasuojata, joten ei-euromääräisiin sijoituksiin liittyy myös valuuttakurssiriski.

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

Vastaava salkunhoitaja: Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj

Korkorahastot

Seligson & Co Rahamarkkinarahasto

Rahamarkkinarahasto, joka tavoittelee tasaista tuottoa hyvin alhaisella riskillä.

Rahaston tavoitteena on säilyttää rahaston pääoma ja saada rahamarkkinatuottoa vastaava tuotto. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa käteisvaransa hajautetusti ja pitää arvovaihtelun alhaisena. Rahasto sopii myös lyhytaikaiseksi sijoitukseksi käteisvaroille, esimerkiksi yritysten kassanhallintaan tai sijoitussalkun vakauttamiseen.

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

Rahamarkkinarahaston osalta tulee huomioida, että

- rahamarkkinarahasto ei ole taattu sijoitus;
- rahamarkkinarahastoon tehty sijoitus poikkeaa talletuksesta (siihen ei liity talletussuojaa) ja rahamarkkinarahastoon sijoitettu pääoma saattaa vaihdella;
- sijoittaja kantaa riskin pääoman menetyksestä.

Rahasto ei käytä ulkopuolista tukea taatakseen likviditeettinsä tai vakauttaakseen osuudenarvon.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Kestävyyriskien huomioiminen ei ole rahaston sijoituspolitiikan kannalta merkityksellistä. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa. Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Sisäinen luottolaadun arviointi

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

Arvioinnissa noudatettavat yleiset periaatteet:

- liikkeeseenlaskijasta ja instrumentin ominaisuuksista hankitaan olennaiset ja ajantasaiset tiedot;
- arviointi pohjautuu käytettävissä olevien olennaisten tietojen analysointiin niiden tekijöiden osalta, jotka vaikuttavat liikkeeseenlaskijan luottokelpoisuuteen ja instrumentin luottolaatuun;
- luottolaadun arviointeja tarkastellaan uudelleen vähintään vuosittain ja arvioinnin menettelytapoja päivitetään tarvittaessa
- rahamarkkinainstrumenttia koskeva uusi luottolaadun arviointi suoritetaan, kun havaitaan olennainen muutos, joka voi vaikuttaa instrumentista annettuun arviointiin;
- luottolaadun arvioinnin menetelmiä tarkastellaan uudelleen vähintään kerran vuodessa;
- mikäli luottolaadun arviointiin tehdään olennaisia muutoksia joko menetelmiin, malleihin tai keskeisiin taustaoletuksiin, päivitetään kaikki arvioinnit, joihin muutos vaikuttaa.

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

- liikkeeseenlaskijan luottoriskin sekä liikkeeseenlaskijan ja instrumentin suhteellisen maksukyvyttömyysriskin määrittäminen;
- instrumentin liikkeeseenlaskijaa koskevat kvalitatiiviset indikaattorit, joissa otetaan huomioon muun muassa makrotalouden ja finanssimarkkinoiden tilanne;
- rahamarkkinainstrumenttien lyhytaikaisuus;
- instrumentin omaisuusluokka;
- liikkeeseenlaskijan tyyppi siten, että erotetaan toisistaan ainakin seuraavan tyyppiset liikkeeseenlaskijat: kansalliset, alueelliset tai paikalliset hallintoviranomaiset, finanssilaitokset ja finanssialan ulkopuoliset yritykset;
- instrumentin likviditeetti-profiili.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 3, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta. Ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille tarkoitetun Osuussarja V:n tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

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

Rahaston merkittävimmät riskit

Rahasto pyrkii pääoman säilyttämiseen ja rahamarkkinatuottoon. Rahamarkkinarahasto ei ole taattu sijoitus ja siihen tehty sijoitus poikkeaa talletukseen tehdystä sijoituksesta mm. siten, että siihen ei liity talletussuojaa. Rahastoon sijoitettu pääoma saattaa vaihdella. Rahasto ei turvaudu ulkopuoliseen tukeen taatakseen likviditeettinsä tai vakauttaakseen rahasto-osuuden arvon. Sijoittaja kantaa riskin pääoman menetyksestä. Rahamarkkinarahaston merkittävimmät riskit liittyvät korkosijoitusten liikkeeseenlaskijoiden velanmaksukykyyn ja talletuspankkien vakavaraisuuteen. Riskejä pyritään minimoimaan pitämällä sijoitukset lyhytkestoisina ja hyvälaatuisina.

Rahaston sulautumishistoria: 9.8.2004 rahastoon sulautui Vakaasalkku -niminen rahasto.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Seligson & Co Euro-obligaatio

Euroalueen valtionlainoihin sijoittava rahasto.

Euro-obligaatio-rahaston tavoitteena on antaa sijoittajalle euromaiden valtionlainten keskimääräinen kokonaistuotto. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa tehokkaasti hajautetun salkun euromääräisiä valtionlainoja. Rahasto voi muodostaa merkittävän osan euro-määräisestä korkosalkusta.

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

Rahasto mallintaa euromääräisten valtioiden joukkolainten kehitystä kuvaavan indeksin ominaisuuksia. Tällä hetkellä käytettävä indeksi on iBoxx Euro Eurozone Sovereign Overall Total Return -indeksi. Indeksi on tuottoindeksi. Rahaston salkun rakenne seuraa valittuun indeksiin tehtäviä muutoksia. Rahaston korkoriski pyritään pitämään samana kuin indeksin.

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Kestävyyksien huomioiminen ei ole rahaston sijoituspolitiikan kannalta merkityksellistä, sillä rahaston salkun rakenne mallintaa valittuun indeksiin tehtäviä muutoksia. Mallinnettava indeksi ei huomioi kestävyysriskejä. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen osalta sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa. Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 3, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta. Ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille tarkoitetun Osuussarja V:n tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

Rahaston merkittävimmät riskit

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

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Seligson & Co Euro Corporate Bond

Hyvälaatuisiin pitkiin euromääräisiin yrityslainoihin sijoittava rahasto.

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

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

Rahasto sijoittaa euroalueen yrityslainoihin mallintaan vertailuindeksinsä ominaisuuksia. Tällä hetkellä käytettävä indeksi on iBoxx Euro Non-Financials Overall Total Return -index. indeksi on tuottoindeksi. indeksi sisältää suuren määrän velkakirjoja ja rahasto ei sijoita näihin kaikkiin, vaan pyrkii jäljentämään indeksin keskeiset ominaisuudet vähäisemmällä määrällä arvopapereita. Rahaston salkun rakenne seuraa valittuun indeksiin tehtäviä muutoksia. Rahaston korkoriski pyritään pitämään samana kuin indeksin.

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

Rahastossa on kasvu- ja tuotto-osuuksia.

Kestävyyseriskien huomioiminen ei ole rahaston sijoituspolitiikan kannalta merkityksellistä, sillä rahaston salkun rakenne mallintaa valittuun indeksiin tehtäviä muutoksia. Mallinnettava indeksi ei huomioi kestävyysriskejä. Seligson & Co Rahastoyhtiö ei ota huomioon sen hallinnoimien Seligson & Co -rahastojen sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin, sillä rahastot hankkivat sijoituskohteensa lähes yksinomaan markkinoilta, siis toisilta sijoittajilta, eivätkä varsinaisesti rahoita sijoituskohteena olevien arvopapereiden liikkeeseenlaskijoiden toimintaa. Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Palkkiot, kulut ja aikarajat

Kaikki palkkiot sekä rahastojen kiertonopeudet on ilmoitettu esitteen lopussa olevassa yhteenvetotaulukossa "Palkkiot, kulut ja tunnusluvut". Merkintöjen ja lunastusten aikarajat löytyvät taulukosta sivulta 3, säännöistä ja avaintietoasiakirjasta. Ammattimaisille varainhoitajille ja rahastojen rahastoille tarkoitetun Osuussarja V:n tiedot ja esitteet saa rahastoyhtiöstä.

Rahaston merkittävimmät riskit

Euro Corporate Bond -rahaston merkittävimmät riskit liittyvät euromääräisten yrityslainojen markkinakehitykseen. Siihen vaikuttaa yritysten varallisuuskäytöiden lisäksi mm. yleinen korkotason kehitys. Rahasto voi lainata omistamiaan arvopapereita lisätuottojen hankkimiseksi. Lainaukseen liittyy vastapuoliriski, jolta suojaudutaan lainattujen arvopapereiden vakuutena olevilla velkakirjoilla tai rahalla.

Rahaston sulautumishistoria: Ei sulautumisia.

Vastaavat salkunhoitajat: Jani Holmberg, Juuso Jokinen ja Kare Hallamaa

Kulut, palkkiot ja tunnusluvut

PRIIP-asetuksen mukaiset kulut julkaistaan avaintietoasiakirjassa.

Rahasto	Merkintä/ lunastus (rahastoyhtiölle)	Kaupankäyntikorvaus (rahastolle)		Vuotuinen hallinnointi- palkkio (rahastoyhtiölle)	Säilytys- ja säilytysyhteisöpalkkio 2022 (säilytysyhteisölle)	Juoksevat kulut vuo- delta 2022	Kierto- nopeus vuodelta 2022	Tuotto vuodelta 2022
		Merkintä	Lunastus					
Suomi Indeksirahasto	-/-	0,1 %	0,1–0,5 % ¹	0,45 %	0,004 %	0,46 %	11,70 %	-8,84 %
OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF	-/- ⁴	-/ ⁴	-/ ⁴	0,11–0,18 % ⁷	Sis.hall. palkkioon	0,15 %	9,80 %	-10,20 %
Eurooppa Indeksirahasto	-/-	0,1 %	0,1–0,5 % ¹	0,44 %	0,014 %	0,46 %	27,50 %	-9,22 %
Aasia Indeksirahasto	-/-	0,1 %	0,1–0,5 % ¹	0,43 %	0,027 %	0,47 %	11,85 %	-7,22 %
Pohjois-Amerikka Indeksirahasto	-/-	0,1 %	0,1–0,5 % ¹	0,42 %	0,010 %	0,43 %	20,18 %	-12,99 %
Kehittyvät markkinat	-/-	-	0–0,5 % ²	0,34 % + kohderahas- tot keskimäärin 0,30–0,60 %	0,014 %	0,64 % ⁶	-13,71 %	-11,94 %
Global Top 25 Brands	-/-	-	0–0,5 % ²	0,59 %	0,012 %	0,60 %	14,49 %	-10,15 %
Global Top 25 Pharmaceuticals	-/-	-	0–0,5 % ²	0,59 %	0,013 %	0,61 %	35,97 %	14,15 %
Euro-obligaatio	-/-	-	0–0,2 % ³	0,27 %	0,010 %	0,28 %	-8,33 %	-18,71 %
Euro Corporate Bond	-/-	-	0–0,2 % ³	0,32 %	0,010 %	0,34 %	-6,44 %	-14,04 %
Rahamarkkinarahasto	-/-	-	-	0,18 %	0,003 %	0,18 %	55,07 %	-0,21 %
Pharos	-/-	-	0–0,5 % ²	0,45 % + max 0,85 % ⁶	0,005 %	0,54 % ⁶	-4,31 % ⁸	-11,13 %
Russian Prosperity Fund Euro (rahasto on ollut suljet- tuna 28.2.2022 lähtien)								
Tropico LatAm	-/-	-	0–0,5 % ²	1,50 %	0,091 %	1,74 %	19,41 %	1,94 %
Phoebus	-/-	-	0–1 % ⁵	0,94 %	0,009 %	0,95 %	1,16 %	-9,85 %
Perheyhtiöt	-/-	-	-	1,25 %	0,025 %	1,28 %	1,37 %	-4,48 %

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

Taulukon selitteet:

¹ Kaupankäyntikorvaus lunastettaessa normaalisti 0,1 %, mutta 0,5 % jos sijoitusaika on alle 180 päivää.

² Kaupankäyntikorvaus lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 0,5 % jos sijoitusaika on alle 180 päivää.

³ Kaupankäyntikorvaus lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 0,2 % jos sijoitusaika on alle 90 päivää.

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

⁵ Kaupankäyntikorvaus lunastettaessa normaalisti 0 %, mutta 1 % jos sijoitusaika on alle 360 päivää.

⁶ Mukaan lukien kohderahastot.

⁷ Vaihtelee rahaston koon mukaan, ks. tarkemmin alla. Tässä rahastossa hallinnointipalkkio sisältää säilytys- ja säilytysyhteisöpalkkion.

⁸ Ei sisällä kohderahastojen lukuja.

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea. Rahasto-osuuksia lunastettaessa voi saada takaisin vähemmän, kuin on alun perin sijoittanut.

Sijoitusrahastolta perittävät kulut

Rahaston hallinnoinnista aiheutuvat kulut katetaan rahastoyhtiölle maksettavalla **hallinnointipalkkiolla**. Rahastojen sijoitusten säilytyksestä aiheutuvat säilytyskulut katetaan **säilytyspalkkiolla** ja säilytysyhteisövalvonnasta aiheutuvat kulut **säilytysyhteisöpalkkiolla** (yhdessä "säilytyspalkkio"). OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF:n osalta säilytyspalkkio sisältyy hallinnointipalkkioon.

Muiden rahastojen osalta säilytyspalkkio perustuu sopimukseen säilytysyhteisön OP Säilytys Oy:n kanssa ja se maksetaan säilytysyhteisölle laskun mukaan. Taulukossa oleva säilytyspalkkio perustuu edellisen tilivuoden toteutuneisiin säilytyskuluihin. Arvonlaskennassa käytettävä päivakohtainen säilytyspalkkio saattaa erota säilytysyhteisön laskuttamasta palkkiosta.

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

Rahaston varoista maksetaan lisäksi ulkopuolisen palveluntarjoajan laskun mukaan muita rahaston sijoitustoimintaan liittyviä kuluja, esim. kaupankäynnin selvitykseen liittyvät tapahtumamaksut, pankkikulut sekä mahdollisia lakisääteisiä rahaston sijoituksiin tai sijoitustoimintaan liittyviä kuluja.

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

Sijoittajalta merkinnän ja lunastuksen yhteydessä perittävät kulut

Mikäli rahastosta peritään merkintä-, lunastus- tai kaupankäyntikorvaus, veloitetaan se merkintä- tai lunastustapahtuman yhteydessä.

Merkintä- ja lunastuspalkkiot maksetaan *rahastoyhtiölle*. **Kaupankäyntikorvaus** maksetaan *rahastoon* korvaamaan merkinnöistä ja lunastuksista aiheutuneen arvopaperikaupan kustannuksia muille osuudenomistajille ja voidaan määritellä osto- ja myyntihintojen erona (ks. rahastokohtaiset säännöt). Merkintäpalkkio tai merkinnän yhteydessä perittävä kaupankäyntikorvaus lasketaan asiakkaan rahaston tilille maksamasta merkintäsummasta ja lunastuspalkkio tai lunastuksen yhteydessä perittävä kaupankäyntikorvaus lasketaan rahastolta lunastettavien osuuksien arvosta.

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

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

Volyymiriippuvainen hallinnointi- ja säilytyspalkkio (rahaston koon mukaan)

OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF

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

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

Etämyynti ja oikeussuojakeinot

Tietoa etämyynnistä

Etäsopimiseen ja -sopimukseen sovelletaan Suomen lakia ja ennakkotiedot annetaan Suomen lainsäädännön mukaisina. Ennakkotiedot, asioinnin ehdot ja asiakaspalvelu ovat saatavilla suomen ja ruotsin kielellä. Kuluttajalla ei ole ilman rahastoyhtiön erillistä suostumusta oikeutta peruuttaa etäsopimuksena tehtyä rahastomerkintää sen jälkeen, kun merkintä on maksettu rahaston pankkitilille (tai suoritettu muulla rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla). Sijoituksella ei kuitenkaan ole vähimmäiskestoaikaa. Lyhytaikaisesta sijoituksesta voidaan eräissä rahastoissa periä tavallista suurempi lunastuspalkkio tai kaupankäyntipalkkio.

Erimielisyyksien ratkaisu

Palveluun ja sopimukseen liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee ottaa ensisijaisesti yhteyttä Seligson & Co:n asiakaspalveluun, puh. 09-6817 8200. Asiakkaan tulee viipymättä ilmoittaa Seligson & Co:n palveluun liittyvästä virheestä ja siihen mahdollisesti liittyvästä vaatimuksesta. Mahdolliset valitukset tulee toimittaa kirjallisesti Seligson & Co:lle.

Asiakasvalitus voi olla vapaamuotoinen. Valituksesta on käytävä ilmi asiakkaan nimi, yhteystiedot sekä mahdollisimman yksityiskohtainen kuvaus valitukseen johtaneesta tapahtumasta. Valitukset käsitellään mahdollisimman ripeästi ja niistä lähetetään kirjallinen vastaus asiakkaalle joko sähköpostitse tai kirjeitse.

Seligson & Co Rahastoyhtiön hallinnoimilla sijoitusrahastoilla ei ole Sijoittajien korvausrahaston suojaa eivätkä ne ole talletussuojan piirissä. Sijoitusrahaston varoja säilytetään aina erillään rahastoyhtiön ja toisen sijoitusrahaston varoista eikä sijoitusrahaston varoja voida ulosmitata rahastoyhtiön velasta.

Mikäli asiakassuhteeseen sovelletaan kuluttajansuojalainsäädäntöä, asiakkaalla on käytettävissään ainakin seuraavat tuomioistuimen ulkopuoliset oikeussuojakeinot:

FINE - Vakuutus- ja rahoitusneuvonta

Vakuutus- ja rahoitusneuvonta antaa ilmaista neuvontaa ja selvittelyapua finanssialan asiakkaille vakuutus-, pankki- ja arvopaperiasioissa. FINE antaa neuvontaa koskien muun muassa lainsäädäntöä, sopimusehtoja ja finanssialan menettelytapoja. FINE:n yhteydessä toimivat Vakuutuslautakunta, Pankkilautakunta ja Sijoituslautakunta, jotka antavat suositusluonteisia lausuntoja kirjallisen pyynnön perusteella. Lautakuntien lausuntoa voi pyytää, jos vakuutus- ja rahoitusneuvonnan tarjoama selvittely- ja neuvonta-apu ei ole riittävää ongelmien ratkaisemiseksi.

Palvelu on maksutonta ja se on käytössä kaikille ei-ammattimaisille sijoittajille, jotka ovat asiakassuhteessa palveluja tarjoavaan yhtiöön. Yhteystiedot: Vakuutus- ja rahoitusneuvonta, Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki, sähköposti [info\(at\)fine.fi](mailto:info(at)fine.fi), puhelin 09 6850 120. Osoitteessa www.fine.fi löytyy yhteydenottolomake.

Kuluttajariitalautakunta

Kuluttajariitalautakunta on puolueeton ja riippumaton asiantuntijaelin, jonka jäsenet edustavat tasapuolisesti kuluttajia ja elinkeinonharjoittajia. Lautakunta linjaa ja ohjaa kuluttajaoikeutta vakiintuneella ratkaisukäytännöllään ja uusilla täysistuntoratkaisuillaan. Valituslomakkeen sekä ohjeita ja neuvoja saa kuluttajaoikeusneuvojalta sekä kuluttajariitalautakunnan [www-sivuilla](http://www.sivuilla). Yhteystiedot: Kuluttajariitalautakunta Hämeentie 3, tai PL 306, 00531 Helsinki, puhelin 029 566 5200, sähköposti: kril@oikeus.fi, www.kuluttajariita.fi.

Asiakas voi myös saattaa erimielisyydet Suomessa olevan asuinpaikkansa käräjäoikeuden tutkittavaksi.