

AVAIKTIETOESITE

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

SELIGSON & CO PHAROS

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

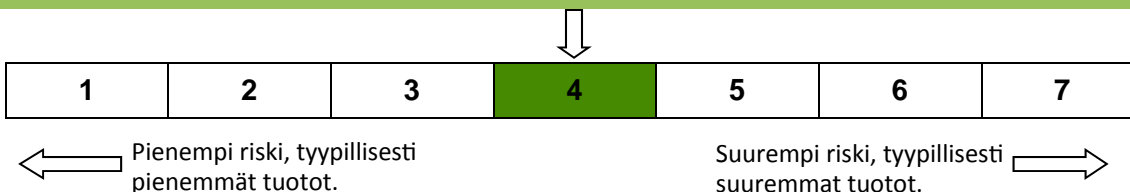
Rahastoa hallinnoi Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj, joka on Seligson & Co Oyj:n täysin omistama tytäryhtiö.

TAVOITTEET JA SIOITUSPOLITIikka

Varainhoitorahasto Pharos on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa sekä korko- että osakemarkkinoille. Sääntöjen mukainen normaali-jako on puolet korkosijoituksia, puolet osakesijoituksia, sallittu vaihteluväli 30–70 %. Viimeisen kolmen vuoden aikana osakepai-no on kahta kvartaalia lukuunottamatta ollut välillä 40–55 %. Ydinosa osakesijoituksista tehdään kustannustehokkaisiin indeksira-hastoihin. Näitä täydennetään erikoistuneilla satelliittisijoituksilla. Turhien kulujen välttämiseksi korkosijoituksia tehdään myös suoraan korkomarkkinoille.

Rahastotyyppi, aloituspäivämäärä	Yhdistelmärahasto (UCITS), joka aloitti toimintansa 24.11.1999.
Sijoituskohteet	Osakkeet maailmanlaajuisesti ja pääosin euromääräiset korkosijoitukset, suurin osa osakesijoituksista tehdään osakerahastoihin. Korkosijoitukset tehdään suoraan korko-markkinoille silloin kun se on rahaston edun mukaista.
Vertailuindeksi	Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt All > 1 Yr Bond –indeksi (50 %, euroalueen korkosijoitukset) (19.6.2017 asti EFFAS Bond Indices Euro Govt All –indeksi) , STOXX 50 - osinkokorjattu osakeindeksi (15 %, eurooppalaiset osakemarkkinat), Morgan Stanley Capital International ACWI -osakeindeksi (35 %, maailman osakemarkkinat). Indeksit ovat tuottoindeksejä.
Osuuksien merkintä (osto)	Pankkipäivittäin. Kun merkintämaksu on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä, merkintä vahvistetaan seuraavan pankkipäivän arvoon.
Osuuksien lunastus (myynti)	Pankkipäivittäin. Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu rahastoyhtiössä pankkipäivänä ennen klo 16, vahvistetaan lunastus seuraavan pankkipäivän arvoon, mikäli rahastoissa on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Jos lunastuksen vuoksi joudutaan myymään arvopapereita, toteutetaan lunastus viimeistään sen pankkipäivän arvoon, jolloin myynnit kirjataan rahaston arvonalaskentaan.
Osuuslajit ja tuotonjako	Rahastossa on sekä kasvuosuuksia (A) että tuotto-osuuksia (B). Sijoituskohteiden tuotot (esim. osingot) sijoitetaan kasvuosuuksien (A) osalta rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Tuotto-osuuksille (B) jaetaan vuosittain tuotto, joka vastaa vuosittaista korko- ja osinkotuottoa, kuitenkin vähintään 3 % vuoden viimeisen päivän osuuden arvosta.
Suositteltu vähimmäissijoitusaika	3 vuotta. Suositus: tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.

RISKI-TUOTTOPROFIILI



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

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

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

RAHASTON KULUT

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

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot

Merkintäpalkkio	Ei
Kaupankäyntipalkkio lunastettaessa (maksetaan rahastoon)	1,0 %, jos sijoitusaika alle 180 päivää, 0,5 %, jos sijoitusaika alle 360 päivää, mutta \geq 180 päivää, muuten 0,0 %

Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

Juoksevat kulut	0,55 % vuodessa (ml. kohderahastot) (vuonna 2016)
------------------------	--

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut

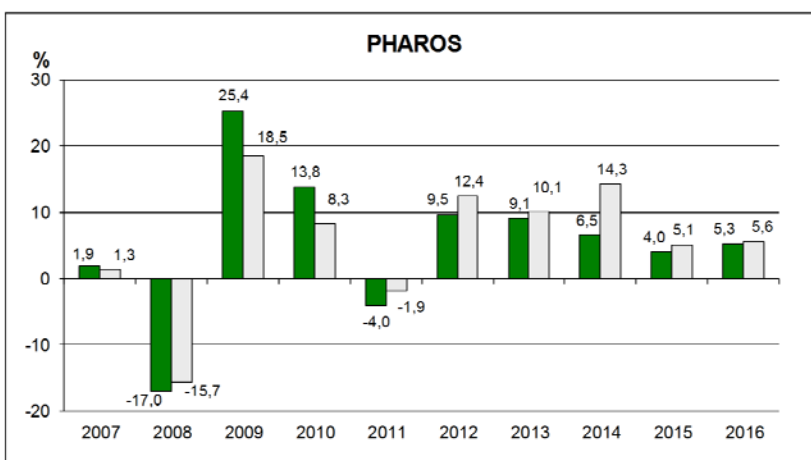
Tuottosidonnainen palkkio	20 % siitä kokonaistuotosta, joka ylittää rahaston vertailuindeksin tuoton kuluvaan kalenterivuoden ja kahden edellisen kalenterivuoden geometrisenä keskimääräisenä vuosituotona eli "korkoa korolle" laskien. Tuottosidonnainen palkkio ei voi ylittää kolmea prosenttia keskimääräisestä rahastopääomasta. Lisätietoa palkkiosta löytyy rahastoesitteestä. Vuoden 2016 tuottosidonnainen palkkio oli 0,0 %.
----------------------------------	---

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

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

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

AIEMPI ARVONKEHITYS



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

Tummanvihreät pylväät: rahaston vuosituotto.

Vaaleat pylväät: vertailuindeksin vuosituotto.

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

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

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

Henkilöstön palkitsemisessa noudatetaan voimassa olevaa lakia sekä viranomaismääräyksiä ja -ohjeita. Lisätietoja yhtiöstä kysyttäessä.

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

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

Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston säännöt 9.6.2017 ja ne ovat voimassa 30.6.2017 alkaen. Seligson & Co Rahastoyhtiölle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 21.6.2017 alkaen. Avaintietoesitteen viimeisin versio on saatavilla verkkosivuilla www.seligson.fi.