

Seligson & Co -rahastojen säännöt

1.1.2023

Sijoitusrahastojen toimintaa ohjaavat rahastojen säännöt, jotka koostuvat rahastoille yhteisistä säännöistä sekä vain tiettyä rahastoa koskevista rahastokohtaisista säännöistä. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä ja poikkeaa niistä siltä osin, kuin sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään. Rahastojen säännöt täydentävät rahastoesitettä.

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hoitamien rahastojen yhteiset säännöt (§ 4–21)

(yhteiset säännöt eivät koske pörssinoteerattua rahastoa, jolla on omat erilliset säännöt)

Rahastokohtaiset säännöt (§ 1–3)

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahasto
Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahasto
Seligson & Co Aasia Indeksirahasto
Seligson & Co Suomi Indeksirahasto
Seligson & Co Global Top 25 Brands
Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals
Seligson & Co Kehittyvät markkinat
Russian Prosperity Fund Euro
Seligson & Co Tropico LatAm
Seligson & Co Perheyhtiöt
Seligson & Co Phoebus
Seligson & Co Pharos
Seligson & Co Rahamarkkinarahasto
Seligson & Co Euro-obligaatio
Seligson & Co Euro Corporate Bond

Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF



SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ

Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n hoitamien rahastojen yhteiset säännöt. Nämä yhteiset säännöt eivät koske Rahastoyhtiön hoitamia pörssinoteerattuja rahastoja, joilla on omat erilliset säännöt.

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 3.2.2022, voimaan 7.3.2022

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1 - 3 §) ja Seligson & Co Rahastoyhtiö Oyj:n (Rahastoyhtiö) hoitamien rahastojen yhteisistä säännöistä (pl. pörssinoteeratut rahastot). Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä ja poikkeaa niistä siltä osin, kuin sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään. Säännöt muodostavat rahaston toiminnan rungon ja osa sijoittajille tärkeistä yksityiskohtaisista kulloinkin ajankohtaisista tiedoista esitetään voimassa olevissa rahastoesitteissä.

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

RAHASTON HOITO

4 § Rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

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

Rahastojen säilytysyhteisö on OP Säilytys Oy.

5 § Asiamiehen käyttö

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

RAHASTON VAROJEN SIJOITTAMINEN

6§ Varojen sijoittaminen

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

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

6.1 Sijoituskohteet, varojen hajautus ja sijoitusrajoitukset

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

<p>3) Arvopaperit, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi kohdassa 1 tarkoitetulla markkinapaikalla yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.</p>	<p>Tällaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjalainoihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston arvosta, saa yhteensä olla enintään 80 % Rahaston arvosta.</p>
<p>II Muut kuin kohdassa I mainitut sijoituskohteet</p>	<p>II Muut kuin kohdassa I mainitut sijoituskohteet</p> <p>Rahaston varoja voidaan sijoittaa muihin kuin kohdassa I mainittuihin sijoituskohteisiin yhteensä enintään 10 % Rahaston arvosta.</p>
<p><u>III Laina- ja takaisinostosopimukset</u></p> <p>Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia edellyttäen, että ne selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitetussa selvitysyhteisössä tai ulkomaisessa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut.</p>	<p><u>III Laina- ja takaisinostosopimukset</u></p> <p>Rahaston tekemien lainaussopimusten yhteismäärä saa ylittää 25 % Rahaston arvopaperien ja rahamarkkinavälineiden arvosta vain mikäli lainat voidaan irtisanoa ja arvopaperit voidaan saada takaisin viimeistään seuraavana pankkipäivänä.</p>
<p><u>IV Johdannaiset</u></p> <p>Vakioidut ja vakioimattomat johdannaissopimukset, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, korko, rahamarkkinaväline, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, talletus luottolaitoksessa, johdannaissopimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Johdannaissopimuksia tehdään salkunhoidon tehostamiseksi ja suojaustarkoituksissa.</p> <p>Vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.</p> <p>Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.</p>	<p><u>IV Johdannaiset</u></p> <p>Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % sijoitusrahaston varoista, jos vastapuoli on VI:ssa kohdassa tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % sijoitusrahaston varoista.</p> <p>Rahasto voi käyttää valuuttajohdannaissopimustoimintaan liittyvien riskien alentamiseksi niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia.</p> <p>Sijoitusrahaston johdannaissopimuksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää sen kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa. Johdannaisten kokonaisriskin laskemisessa käytetään sijoitusasteen mittausta.</p> <p>Johdannaissopimusten ja takaisinostosopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 30 % Rahaston arvosta.</p>

<p><u>V Sijoitusrahastot, erikoissijoitusrahastot, yhteissijoitusyritykset ja vaihtoehtorahastot</u></p> <p>1) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuudet.</p> <p>2) Muihin kuin sijoitusrahastodirektiivin mukaisiin Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai kolmannessa maassa toimiluvan saaneiden erikoissijoitusrahastojen tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös sellaisten vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joiden hallinnosta ja salkunhoidosta vastaavat tahot ovat saaneet toimiluvan valtiossa, jonka valvova viranomainen kuuluu IOSCO:n (International Organisation of Securities Commissions) monenkeskisen yhteistyöpöytäkirjan piiriin tai että valvojan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on muutoin riittävässä määrin varmistettu. Lisäksi edellytetään, että rahastot toimivat oman kansallisen lainsäädännön mukaisesti tämän valtion tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisena. Edellytyksenä on myös, että osuudenomistajien suoja ja varojen erilläänpitoa, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia.</p>	<p><u>V Sijoitusrahastot, erikoissijoitusrahastot, yhteissijoitusyritykset ja vaihtoehtorahastot</u></p> <p>Rahaston varoista voidaan sijoittaa yhteensä enintään 10 % toisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Sijoituskohteena olevien rahastojen tulee toteuttaa Rahaston pääasiallista sijoituspolitiikkaa tai soveltua Rahaston käteisvarojen hallintaan. Rahaston varoja voidaan sijoittaa vain sellaisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti eivät saa sijoittaa enempää kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.</p> <p>Rahastolle voidaan hankkia enintään 25 % saman sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksista.</p> <p>Mikäli Rahaston varoja sijoitetaan Rahastoyhtiön hoitamien rahastojen rahasto-osuuksiin, Rahastoyhtiölle maksettavia merkintä- ja lunastuspalkkioita ei peritä, mutta rahastokohtaisissa säännöissä ja rahastoessitteessä mainitut rahastoille maksettavat kaupankäyntipalkkiot peritään normaalisti.</p>
<p><u>VI Talletukset</u></p> <p>Talletukset luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön OECD:n jäsenvaltiossa.</p>	<p><u>VI Talletukset</u></p> <p>Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.</p>

6.2 Muut sijoitustoimintaa koskevat säännökset

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

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

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

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

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

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

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

RAHASTO-OSUUDET, MERKINNÄT JA LUNASTUKSET

7 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

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

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

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

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

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

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

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

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

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

8 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

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

Merkintä

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

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

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

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

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

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

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

Lunastus

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

- a) kyseisen osuudenomistajan omistuksen jatkaminen voi aiheuttaa vahinkoa muille osuudenomistajille;
- b) osuudenomistaja päätyy kansainväliselle tai kansalliselle pakotelistalle ja pakotelistalla olemisesta voi aiheutua toimia, joista todennäköisesti voi aiheutua huomattavaa haittaa muille osuudenomistajille tai Rahastoyhtiön toiminnalle;
- c) omistuksen jatkaminen voi aiheuttaa Rahastoyhtiölle normaalista toiminnasta poikkeavia velvoitteita, joiden aiheuttama työmäärä tai kustannukset eivät ole kohtuullisia.
- d) lunastukseen on osuudenomistajaan liittyvä painava peruste. Perusteen tulee lisäksi liittyä siihen, että omistuksesta Rahastossa voi aiheutua velvoitteita, joita Rahastoyhtiön ei voida edellyttää kohtuudella hoitavan. Rahasto-osuudenomistajaan liittyvä painava peruste voi olla esimerkiksi se, että,
 - osuudenomistaja muuttaa ETA-alueen ulkopuolelle tai asuu ETA-alueen ulkopuolella valtiossa, joka aiheuttaa Rahastoyhtiölle huomattavaa lisäraportointia tai velvollisuuden rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon sillä ei muutoin olisi velvollisuutta;
 - osuudenomistaja laiminlyö Rahastoyhtiön lakisääteisten velvoitteiden toteuttamiseksi välttämättömien tietojen antamisen tai päivittämisen;
 - rahasto-osuuksien omistaminen olisi laitonta jonkin sellaisen maan lainsäädännön nojalla, jota voidaan soveltaa kyseiseen tilanteeseen, tai
 - osuudenomistaja on Yhdysvaltojen arvopaperisääntelyssä (Securities Act of 1933, Regulation S) määritelty yhdysvaltalainen henkilö.

Vaihto

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

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

9 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

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

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

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

10 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

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

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

b) osuudenomistajien etu tai tasapuolisen kohtelun varmistaminen sitä vaatii;

c) on olemassa jokin muu erityisen painava syy.

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

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

ARVONLASKENTA

11 § Rahaston arvon laskeminen

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

Osakkeet ja osakesidonnaiset instrumentit

Rahastoon kuuluvat osakkeet ja osakesidonnaiset arvopaperit arvostetaan julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta vastaavasta palvelusta saatavaan rahastokohtaisen arvostusajankohdan viimeisimpään kaupankäyntikurssiin. Arvopaperit, joille

ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan parhaan markkinoilla saatavilla olevan tiedon mukaisesti Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten periaatteiden mukaan.

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

Lainaussopimukset

Lainaksi annettujen arvopapereiden osalta huomioidaan kertyneet tuotot.

Vakioidut ja vakioimattomat johdannaiset

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

Joukkolainat, rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit

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

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

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

Koron kertyminen huomioidaan korkosijoitusten arvostuksessa.

Sijoitusrahastot, erikoissijoitusrahastot, yhteissijoitusyhtiöt ja vaihtoehtorahastot

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

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

Talletukset

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

Valuuttamuunnokset

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

Eritylistilanteet

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

12 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

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

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

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

TUOTONJAKO, TILIKAUSI JA KOKOUKSET

13 § Rahaston tuotonjako

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

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

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

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

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

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

A) Oikeus saada Rahastosta jaettavia tuottoja on vain sillä:

- 1) joka on määrättyä täsmäytyspäivänä merkitty rahasto-osuudenomistajaksi rahasto-osuudenomistajaluetteloon;
- 2) jonka oikeus suorituksen saamiseen on täsmäytyspäivänä kirjattu rahasto-osuudenomistajaluetteloon merkityn rahasto-osuudenomistajan arvo-osuustilille; tai
- 3) jos rahasto-osuus on hallintarekisteröity, jonka arvo-osuustilille rahasto-osuus on täsmäytyspäivänä kirjattu ja jonka rahasto-osuuden hoitaja on täsmäytyspäivänä arvo-osuusjärjestelmästä annetun lain 28 §:n nojalla merkitty rahasto-osuudenomistajaluetteloon rahasto-osuuden hoitajaksi.

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

14 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että uuden perustettavan rahaston ensimmäinen tilikausi poikkeaa kalenterivuodesta. Mahdollinen poikkeava tilikausi ilmoitetaan rahastoessitteessä.

15 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MUUT SÄÄNNÖKSET

16 § Rahastoesitteet, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus

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

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

17 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

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

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

18 § Tietojen luovuttaminen

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

19 § Rahaston varoista maksettavat ja muut korvaukset*Hallinnointipalkkio*

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

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

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

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

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

Säilytys- ja säilytysyhteisöpalkkio

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

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

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

20 § Muut ilmoitukset osuudenomistajille

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

21 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ

Seligson & Co Eurooppa Indeksirahaston rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 25.11.2021, voimaan 1.1.2022

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa eurooppalaisiin osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Rahasto pyrkii sijoitusrahastolaissa tarkoitetulla tavalla jäljittelemään Dow Jones Sustainability Europe Index (DJSI Europe) -indeksiä tai sitä vastaavaa osakeindeksiä, jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja joka lain tarkoittamalla tavalla kuvaa Rahaston kohdemarkkinaa.

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

Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto seuraa indeksiä, jonka osakevalinnoissa otetaan huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia. Voimassa olevasta rahastoesitteestä löytyy lisätietoja siitä, miten rahasto indeksiä seuratessaan edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja miten kyseessä olevat ominaisuudet toteutuvat.

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

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

Merkinnän / lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintä- / lunastuspäivänä (T) viimeistään kello 11:00.

Kello 11:00 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta ilmoitetaan rahastoesitteessä.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

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

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

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

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

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

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

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ

Seligson & Co Pohjois-Amerikka Indeksirahaston rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 25.11.2021, voimaan 1.1.2022

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa pohjoisamerikkalaisiin osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Rahasto pyrkii sijoitusrahastolaissa tarkoitetulla tavalla jäljittelemään Dow Jones Sustainability North America Index (DJSI North America) –indeksiä tai sitä vastaavaa osakeindeksiä, jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja joka lain tarkoittamalla tavalla kuvaa Rahaston kohdemarkkinaa.

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

Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto seuraa indeksiä, jonka osakevalinnoissa otetaan huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia. Voimassa olevasta rahastoesitteestä löytyy lisätietoja siitä, miten rahasto indeksiä seuratessaan edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja miten kyseessä olevat ominaisuudet toteutuvat.

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

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

Merkinnän / lunastuksen vahvistumisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintä- / lunastuspäivänä viimeistään kello 14:30. Kello 14:30 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta ilmoitetaan rahastoesitteessä

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

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

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

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

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

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

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

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ

Seligson & Co Aasia Indeksirahaston rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 25.11.2021, voimaan 1.1.2022

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa aasialaisiin osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Rahasto pyrkii sijoitusrahastolaissa tarkoitetulla tavalla jäljittelemään Dow Jones Sustainability Index Asia/Pacific (DJSI Asia/Pacific) –indeksiä tai sitä vastaavaa osakeindeksiä, jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja joka lain tarkoittamalla tavalla kuvaa Rahaston kohdemarkkinaa.

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

Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto seuraa indeksiä, jonka osakevalinnoissa otetaan huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia. Voimassa olevasta rahastoesitteestä löytyy lisätietoja siitä, miten rahasto indeksiä seurattaessaan edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja miten kyseessä olevat ominaisuudet toteutuvat.

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

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

Merkinnän / lunastuksen vahvistumisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintä- / lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1) viimeistään kello 16:00. Kello 16:00 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta ilmoitetaan rahastoesitteessä.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

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

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

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

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

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

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

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ

Seligson & Co Suomi Indeksirahaston rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 25.11.2021, voimaan 1.1.2022

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa pääosin suomalaisiin osakkeisiin. Rahaston tavoitteena on antaa sijoittajille kokonaistuotto, joka vastaa rahaston vertailuindeksin tuottoa, huomioiden rahaston kustannukset. Rahasto pyrkii sijoitusrahastolaissa tarkoitettulla tavalla jäljittämään OMX GES Sustainability Finland Cap GI-indeksiä tai sitä vastaavaa osakeindeksiä, jonka koostumus on Rahaston perustaksi riittävästi hajautettu ja joka lain tarkoittamalla tavalla kuvaa Rahaston kohdemarkkinaa.

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

Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto seuraa indeksiä, jonka osakevalinnoissa otetaan huomioon ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyviä ominaisuuksia. Voimassa olevasta rahastoesitteestä löytyy lisätietoja siitä, miten rahasto indeksiä seuratessaan edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja miten kyseessä olevat ominaisuudet toteutuvat.

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

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

Merkinnän/lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintä-/lunastuspäivänä (T) viimeistään kello 11:00. Kello 11:00 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta ilmoitetaan rahastoesitteessä.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

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

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

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

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

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

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

Seligson & Co Rahastoyhtiö

Seligson & Co Global Top 25 Brands -rahaston rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 17.11.2022, voimaan 1.1.2023

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

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

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

Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Yhtiöiden valinnassa otetaan huomioon ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (ESG). Voimassa olevasta rahastoesitteestä löytyy lisätietoja kestävyystekijöistä sekä siitä, miten rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja miten kyseessä olevat ominaisuudet toteutuvat.

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

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

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

Rahasto-osuudet, toimeksiannot ja arvonlaskenta

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

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

Lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1) viimeistään kello 16:00. Kello 16:00 jälkeen vastaanotetut lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta ilmoitetaan rahastoositteessä.

Palkkiot

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

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

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

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

Seligson & Co Rahastoyhtiö

Seligson & Co Global Top 25 Pharmaceuticals -rahaston rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 17.11.2022, voimaan 1.1.2023

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

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

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

Rahaston tavoitteena on muiden ominaisuuksien ohella edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Yhtiöiden valinnassa otetaan huomioon ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät tekijät (ESG). Voimassa olevasta rahastositteestä löytyy lisätietoja kestävyystekijöistä sekä siitä, miten rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja miten kyseessä olevat ominaisuudet toteutuvat.

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

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

Rahasto-osuudet, toimeksiannot ja arvonlaskenta

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

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

Lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1) viimeistään kello 16:00. Kello 16:00 jälkeen vastaanotetut lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta ilmoitetaan rahastositteessä.

Palkkiot

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

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

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

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

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ

Sijoitusrahasto Seligson & Co Kehittyvien markkinoiden rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 25.11.2021, voimaan 1.1.2022

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa kehittyville markkinoille. Se voi sijoittaa kehittyvien markkinoiden osakkeisiin sekä pääosin kehittyvien markkinoiden osakkeisiin sijoittavien sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

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

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

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

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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta.

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUKSET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

Merkinnän / lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintäpäivää / lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1) viimeistään kello 16:00. Kello 16:00 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää

seuraavan pankkipäivän arvoon. Rahastoyhtiö voi siirtää merkintä- ja lunastuspäivää, mikäli merkittävä osa kohderahastoista on suljettu.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta ilmoitetaan rahastoesitteessä.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 0,60 % vuodessa Rahaston arvosta.

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

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

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

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ

Russian Prosperity Fund Euro –rahaston rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 25.11.2021, voimaan 1.1.2022.

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

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

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa osuudenomistajille kokonaistuotto, joka pitkällä aikavälillä ylittää Rahaston vertailuindeksin tuoton. Vertailuindeksinä on Venäjän osakemarkkinoiden kehitystä kuvaava osakeindeksi. Käytettävä indeksi ilmoitetaan voimassa olevassa rahastoesitteessä. Suhteellisella tuotolla vertailuindeksiin nähden ei ole vaikutusta rahaston varoista perittäviin palkkioihin.

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

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

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUKSET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

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

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

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

Merkinnän / lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintä- / lunastuspäivänä (T) viimeistään kello 11:00.

Kello 11:00 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon. Mikäli varat lunastukseen hankitaan lunastamalla kohderahaston osuuksia, edellyttää lunastustoimeksiannon vahvistaminen sitä, että Rahaston lunastus saadaan kohderahastossa vahvistettua.

Rahaston arvon laskeminen

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

Syöttörahaston omistukset kohderahastossa arvostetaan kohderahaston kyseisenä arvonlaskentapäivänä julkaisemaan osuuden arvoon. Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta ilmoitetaan rahastoesitteessä.

TUOTONJAKO

Rahastossa ei ole tuotto-osuuksia.

PALKKIOT

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

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuden merkinnästä palveluhinnaston mukaisen merkintäpalkkion.

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 2,0 % vuodessa Rahaston arvosta.

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

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

Seligson & Co Rahastoyhtiö

Seligson & Co Tropico LatAm –rahaston rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 19.10.2022, voimaan 1.12.2022

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

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

Rahaston tavoitteena on saavuttaa osuudenomistajille kokonaistuotto, joka pitkällä aikavälillä ylittää Rahaston vertailuindeksin tuoton. Vertailuindeksinä on yhdistelmä 90 % Brasilian osakemarkkinoita kuvaavaa indeksiä ja 10 % Brasilian lähimarkkinoita kuvaavaa indeksiä. Käytettävät indeksit ilmoitetaan voimassa olevassa rahastoesitteessä. Suhteellisella tuotolla vertailuindeksiin nähden ei ole vaikutusta rahaston varoista perittäviin palkkioihin.

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

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

Rahasto-osuudet, toimeksiannot ja arvonlaskenta

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

Merkinnän / lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintäpäivää / lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1) viimeistään kello 16:00. Kello 16:00 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta ilmoitetaan rahastoesitteessä.

Tuotonjako

Rahastossa ei ole tuotto-osuuksia.

Palkkiot

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

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

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 1,8 % vuodessa Rahaston arvosta.

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

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

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ

Seligson & Co Perheyhtiöt –rahaston rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 25.11.2021, voimaan 1.1.2022

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Seligson & Co Perheyhtiöt (jäljempänä Rahasto). Rahaston nimi on ruotsiksi Placeringsfonden Seligson & Co Familjebolag ja englanniksi Seligson & Co Family Business Fund.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on aktiivisesti hallinnoitu kansainvälinen osakerahasto, jonka tavoitteena on saavuttaa osuudenomistajille kokonaistuotto, joka pitkällä aikavälillä ylittää Rahaston vertailuindeksin tuoton. Vertailuindeksinä on kansainvälinen osakeindeksi. Käytettävä indeksi ilmoitetaan voimassa olevassa rahastoesitteessä. Suhteellisella tuotolla vertailuindeksiin nähden ei ole vaikutusta rahaston varoista perittäviin palkkioihin.

Rahasto keskittää sijoituksensa perheyritysten osakkeisiin, ilman maantieteellisiä- tai toimialarajoituksia. Koska Rahasto sijoittaa varansa pääosin osakemarkkinoille, voi sen arvo vaihdella voimakkaasti. Rahasto on tarkoitettu pitkäaikaisille sijoittajille.

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUKSET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

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

Lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1) viimeistään kello 16:00. Kello 16:00 jälkeen vastaanotetut lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonnaskennassa käytettävä arvostusajankohta ilmoitetaan rahastoesitteessä.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 1,25 % vuodessa Rahaston arvosta.

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

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

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ

Sijoitusrahasto Seligson & Co Phoebusin rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 25.11.2021, voimaan 1.1.2022

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on osakerahasto, jonka tavoitteena on saavuttaa osuudenomistajille kokonaistuotto, joka pitkällä aikavälillä ylittää Rahaston vertailuindeksin tuoton. Vertailuindeksinä on yhdistelmä 60 % suomalaisten osakkeiden kehitystä kuvaavaa osakeindeksiä ja 40 % kansainvälistä osakeindeksiä. Käytettävät indeksit ilmoitetaan voimassa olevassa rahastoesitteessä. Indeksien keskinäiset suhteet rebalansoidaan joka kalenterivuoden viimeisenä päivänä. Suhteellisella tuotolla vertailuindeksiin nähden ei ole vaikutusta rahaston varoista perittäviin palkkioihin.

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

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

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

Lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1) viimeistään kello 16:00. Kello 16:00 jälkeen vastaanotetut lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonnaskennassa käytettävä arvostusajankohta ilmoitetaan rahastoesitteessä.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

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

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston varoista hallinnointipalkkion, joka voi olla enintään 1,0 % vuodessa Rahaston arvosta.

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

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

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ

Seligson & Co Pharos –rahaston rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 25.11.2021, voimaan 1.1.2022

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

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

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

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

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

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

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

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

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

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

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

Lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä (T-1) viimeistään kello 16:00. Kello 16:00 jälkeen vastaanotetut lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonalaskennassa käytettävä arvostusajankohta ilmoitetaan rahastositteessä.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

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

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

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

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

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ

Seligson & Co Rahamarkkinarahasto säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 25.11.2021, voimaan 1.1.2022

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

1 § Sijoitusrahaston nimi ja tyyppi

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

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

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

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

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

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

1. Sijoituskohteita koskevat rajoitukset

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

- a) Instrumentin lailliseen lunastuspäivään jäljellä oleva maturiteetti on enintään kaksi vuotta, edellyttäen että seuraavaan korontarkistuspäivään on jäljellä enintään 397 päivää.

Rahasto ei saa harjoittaa lyhyeksiimyntiä tai sijoittaa osakkeisiin tai hyödykkeisiin suoraan tai epäsuorasti.

- b) Liikkeeseenlaskija ja sijoituskohteena oleva instrumentti on saanut myönteisen arvion Rahastoyhtiön sisäisessä luottolaadun arvioinnissa.
- c) Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 % saman yhteisön liikkeeseen laskemiin korkoinstrumentteihin.
- d) Saman liikkeeseenlaskijan korkoinstrumentteja, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa olla enintään 40 % Rahaston varoista.

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

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

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

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

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

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

- a) Kohteena oleva rahamarkkinarahasto on saanut toimiluvan Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2017/1131 nojalla ja on asetuksen mukainen lyhyt rahamarkkinarahasto tai tavanomainen rahamarkkinarahasto.
- b) Kohteena oleva rahamarkkinarahasto voi sääntöjensä tai perustamisasiakirjojensa mukaan sijoittaa enintään 10 % varoistaan muiden rahamarkkinarahastojen osuuksiin.
- c) Kohteena olevalla rahamarkkinarahastolla ei ole osuuksia hankkivassa rahamarkkinarahastossa eikä se saa sijoittaa hankkivaan rahamarkkinarahastoon sijoitusaikana.
- d) Yhden kohteena olevan rahamarkkinarahaston osuuksia saa olla enintään 5 % Rahaston varoista.
- e) Muiden rahamarkkinarahastojen osuuksia saa olla yhteensä enintään 10 % Rahaston varoista.
- f) Rahasto voi sijoittaa varojaan Rahastoyhtiön hallinnoimien rahamarkkinarahastojen osuuksiin. Rahastoyhtiön hallinnoimien rahamarkkinarahastojen osalta ei peritä Rahastoyhtiölle maksettavia merkintä- eikä lunastuspalkkiota.

2. Muut sijoitussalkkua koskevat vaatimukset

Rahaston (tavanomainen rahamarkkinarahasto) sijoitussalkun osalta noudatetaan seuraavia vaatimuksia:

- a) sijoitussalkun painotettu keskimääräinen maturiteetti on enintään 6 kuukautta;
- b) sijoitussalkun painotettu keskimääräinen elinaika on enintään 12 kuukautta;
- c) vähintään 7,5 % Rahaston varoista on oltava päivän kuluessa erääntyviä omaisuuseriä tai käteisvaroja, jotka voidaan nostaa yhden työpäivän ennakkoilmoituksella;
- d) vähintään 15 % Rahaston varoista on oltava viikon kuluessa erääntyviä omaisuuseriä tai käteisvaroja, jotka voidaan nostaa viiden työpäivän ennakkoilmoituksella;
- e) rahamarkkinainstrumentit voidaan sisällyttää kohdassa d) mainittuihin viikon kuluessa erääntyviin omaisuuseriin siten, että niiden osuus on enintään 7,5 % Rahaston varoista edellyttäen, että ne voidaan lunastaa ja selvittää viiden työpäivän kuluessa.

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

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

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

3. Luottolaadun arviointi

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

Merkinnän vahvistumisen edellytyksenä on merkintämaksun vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintäpäivänä ennen kello 14:30. Kello 14:30 jälkeen rahaston merkintätilille tulleiden merkintämaksujen merkintäpäivä on edellä määriteltyä merkintäpäivää seuraava pankkipäivä.

Lunastuspäivä (T) on se päivä, jonka arvoon lunastus vahvistetaan, jos toimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla kyseisenä päivänä viimeistään kello 11:00. Kello 11:00 jälkeen vastaanotettujen lunastusten lunastuspäivä on edellä määriteltyä lunastuspäivää seuraava pankkipäivä.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta ilmoitetaan rahastoesitteessä.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

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

Säilytisyhteisölle sijoitusrahastolain mukaisena säilytisyhteisönä toimimisesta sekä Säilytisyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjäille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

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

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ

Seligson & Co Euro-obligaatio -rahaston rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 25.11.2021, voimaan 1.1.2022

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on euroalueen valtioiden liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin sijoittava korkorahasto. Sen tavoitteena on antaa osuudenomistajille tuotto, joka seuraa näiden joukkolainojen tuottoa kuvaavan indeksin tuottoa. Käytettävä indeksi ilmoitetaan voimassa olevassa rahastoesitteessä.

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

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

Rahasto voi salkunhoidon tehostamiseksi käyttää johdannaisia.

Rahasto ei tee sijoituksia osakemarkkinoille.

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

Merkinnän / lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintä-/lunastuspäivänä (T) viimeistään kello 11:00. Kello 11:00 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta ilmoitetaan rahastoesitteessä.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

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

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

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

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ

Seligson & Co Euro Corporate Bond –rahaston rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 25.11.2021, voimaan 1.1.2022

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on euromääräisiin yritysten liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin sijoittava korkorahasto. Sen tavoitteena on antaa osuudenomistajille tuotto, joka seuraa euromääräisten, luottokelpoisuudeltaan vähintään investment grade –tasoisten (BBB-Baa3) yrityslainojen tuottoa kuvaavan indeksin tuottoa. Käytettävä indeksi ilmoitetaan voimassa olevissa rahastoesitteissä.

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

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

Rahasto voi salkunhoidon tehostamiseksi käyttää johdannaisia.

Rahasto ei tee sijoituksia osakemarkkinoille.

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

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTO-OSUDET, TOIMEKSIANNOT JA ARVONLASKENTA

Merkintöjen ja lunastusten aikaraja

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

Merkinnän / lunastuksen vahvistamisen edellytyksenä on merkintämaksun / lunastustoimeksiannon vastaanotto Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla merkintä- / lunastuspäivänä (T) viimeistään kello 11:00. Kello 11:00 jälkeen vastaanotetut merkintämaksut / lunastustoimeksiannot vahvistetaan edellä mainittua pankkipäivää seuraavan pankkipäivän arvoon.

Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskennassa käytettävä arvostusajankohta ilmoitetaan rahastoesitteessä.

PALKKIOT

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö ei peri erillistä Rahastoyhtiölle tilitettävää merkintä- tai lunastuspalkkiota.

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

Rahaston varoista maksettavat korvaukset

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

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

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

SELIGSON & CO RAHASTOYHTIÖ

Sijoitusrahasto Seligson & Co OMX Helsinki 25 pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF -säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 29.10.2020, voimaan 1.12.2020

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

1 § Sijoitusrahaston nimi

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

RAHASTON HOITO

2 § Rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

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

Rahastojen säilytysyhteisö on OP Säilytys Oy.

3 § Asiamiehen käyttö

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

RAHASTON VAROJEN SJOITTAMINEN

4 § Varojen sijoittaminen

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

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

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

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

4.1 Sijoituskohteet, varojen hajautus ja sijoitusrajoitukset

Sijoituskohteet	Hajautusvaatimukset / rajoitukset
<p><u>I Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet</u></p> <p>1) Arvopaperit, (osakkeet ja osakesidonnaiset instrumentit), rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.</p> <p>2) Muut kuin kohdassa 1 tarkoitetut rahamarkkinavälineet edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely ja edellyttäen, että niiden:</p> <p>a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio tai Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomaisen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio taikka muu Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön OECD:n jäsenvaltio, tai</p> <p>b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena kohdassa 1 tarkoitetulla markkinapaikalla, tai</p> <p>c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, tai</p> <p>d) liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajansuojaa, joka vastaa edellä a, b tai c-kohdassa säädettyä, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä neuvoston direktiivin 78/660/ETY mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena kohdassa 1 tarkoitetulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.</p>	<p><u>I Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet</u></p> <p>Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin.</p> <p>Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista saa olla enintään 40 % Rahaston varoista.</p> <p>Edellä mainittuja rajoituksia ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on kohdassa VI tarkoitettu luottolaitos.</p> <p>Rahaston varoja voidaan sijoittaa yhteensä enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin, tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.</p>

<p>3) Arvopaperit, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi kohdassa 1 tarkoitetulla markkinapaikalla yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.</p>	
<p>II Muut kuin kohdassa I mainitut sijoituskohteet</p>	<p>II Muut kuin kohdassa I mainitut sijoituskohteet</p> <p>Rahaston varoja voidaan sijoittaa muihin kuin kohdassa I mainittuihin sijoituskohteisiin yhteensä enintään 10 % Rahaston arvosta.</p>
<p>III Lainausta ja takaisinostosopimukset</p> <p>Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia edellyttäen, että ne selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitetussa selvitysyhteisössä tai ulkomaisessa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut.</p>	<p>III Lainausta ja takaisinostosopimukset</p> <p>Rahaston tekemien lainaussopimusten yhteismäärä saa ylittää 25 % Rahaston arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden arvosta vain mikäli lainat voidaan irtisanoa ja arvopaperit voidaan saada takaisin viimeistään seuraavana pankkipäivänä.</p>
<p>IV Johdannaiset</p> <p>Vakioidut ja vakioimattomat johdannaissopimukset, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, korko, rahamarkkinaväline, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, talletus luottolaitoksessa, johdannaissopimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Johdannaissopimuksia tehdään salkunhoidon tehostamiseksi ja suojaustarkoituksissa.</p> <p>Vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.</p> <p>Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.</p>	<p>IV Johdannaiset</p> <p>Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % sijoitusrahaston varoista, jos vastapuoli on VI:ssa kohdassa tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % sijoitusrahaston varoista.</p> <p>Rahasto voi käyttää valuuttajohdannaista sijoitustoimintaan liittyvien riskien alentamiseksi niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia.</p> <p>Rahasto ei lisää johdannaisilla kokonaisriskiä yli tilanteen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu. Rahaston kokonaisriskiasemaa seurataan kokonaisposition osalta delta – tunnusluvun avulla.</p> <p>Johdannaissopimusten ja takaisinostosopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 30 % Rahaston arvosta.</p>

<p><u>V Talletukset</u></p> <p>Talletukset luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön OECD:n jäsenvaltiossa.</p>	<p><u>V Talletukset</u></p> <p>Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.</p>
-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------

4.2 Muut sijoitustoimintaa koskevat säännökset

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

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

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

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

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

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

RAHASTO-OSUDET, MERKINNÄT JA LUNASTUKSET

5 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

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

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

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

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

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

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

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

6 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksia tarjotaan merkittäväksi ja lunastetaan Rahastoyhtiössä suomalaisina pörssipäivinä.

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

Merkintäyksikkö

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

Merkintäyksikön koostumus on seuraava:

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

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

Primäärimerkintä ja -lunastus

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

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

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

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

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

Merkintäilmoitus voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

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

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

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

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

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

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

Käteislunastus

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

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

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

Käteislunastusvaatimus voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella

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

- a) kyseisen osuudenomistajan omistuksen jatkaminen voi aiheuttaa vahinkoa muille osuudenomistajille;
- b) osuudenomistaja päätyy kansainväliselle tai kansalliselle pakotelistalle ja pakotelistalla olemisesta voi aiheutua toimia, joista todennäköisesti voi aiheutua huomattavaa haittaa muille osuudenomistajille tai Rahastoyhtiön toiminnalle;
- c) omistuksen jatkaminen voi aiheuttaa Rahastoyhtiölle normaalista toiminnasta poikkeavia velvoitteita, joiden aiheuttama työmäärä tai kustannukset eivät ole kohtuullisia.
- d) lunastukseen on osuudenomistajaan liittyvä painava peruste. Perusteen tulee lisäksi liittyä siihen, että omistuksesta Rahastossa voi aiheutua velvoitteita, joita Rahastoyhtiön ei voida edellyttää kohtuudella hoitavan. Rahasto-osuudenomistajaan liittyvä painava peruste voi olla esimerkiksi se, että,

- osuudenomistaja muuttaa ETA-alueen ulkopuolelle tai asuu ETA-alueen ulkopuolella valtiossa, joka aiheuttaa Rahastoyhtiölle huomattavaa lisäraportointia tai velvollisuuden rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon sillä ei muutoin olisi velvollisuutta;
- osuudenomistaja laiminlyö Rahastoyhtiön lakisääteisten velvoitteiden toteuttamiseksi välttämättömien tietojen antamisen tai päivittämisen;
- rahasto-osuuksien omistaminen olisi laitonta jonkin sellaisen maan lainsäädännön nojalla, jota voidaan soveltaa kyseiseen tilanteeseen, tai
- osuudenomistaja on Yhdysvaltojen arvopaperisääntelyssä (Securities Act of 1933, Regulation S) määritelty yhdysvaltalainen henkilö.

7 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

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

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

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

8 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

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

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

b) osuudenomistajien etu tai tasapuolisen kohtelun varmistaminen sitä vaatii;

c) on olemassa jokin muu erityisen painava syy.

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

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

ARVONLASKENTA

9 § Rahaston arvon laskeminen

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

Osakkeet ja osakesidonnaiset instrumentit

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

Lainaus sopimukset

Lainaksi annettujen arvopapereiden osalta huomioidaan kertyneet tuotot.

Vakioidut ja vakioimattomat johdannaiset

Johdannais sopimukset arvostetaan rahastokohtaisena arvostusajankohtana julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta vastaavasta palvelusta saatavaan vallitsevaan markkinahintaan. Vakioimattomat johdannais sopimukset arvostetaan yleisesti hyväksytyjä arvostusmalleja hyväksikäyttäen.

Rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit

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

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

Koron kertyminen huomioidaan korkosijoitusten arvostuksessa.

Talletukset

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

Valuuttamuunnokset

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

Eriytilanteet

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

10 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

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

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

Rahasto-osuuden arvo lasketaan sadasosan tarkkuudella.

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

TUOTONJAKO, TILIKAUSI JA KOKOUKSET

11 § Rahaston tuotonjako

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

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

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

Tuotonmaksuun sovelletaan seuraavia ehtoja:

A) Oikeus saada Rahastosta jaettavia tuottoja on vain sillä:

- 1) joka on määrättyä täsmäytyspäivänä merkitty rahasto-osuudenomistajaksi rahasto-osuudenomistajaluetteloon;
- 2) jonka oikeus suorituksen saamiseen on täsmäytyspäivänä kirjattu rahasto-osuudenomistajaluetteloon merkityn rahasto-osuudenomistajan arvo-osuustilille; tai
- 3) jos rahasto-osuus on hallintarekisteröity, jonka arvo-osuustilille rahasto-osuus on täsmäytyspäivänä kirjattu ja jonka rahasto-osuuden hoitaja on täsmäytyspäivänä arvo-osuusjärjestelmästä annetun lain 28 §:n nojalla merkitty rahasto-osuudenomistajaluetteloon rahasto-osuuden hoitajaksi.

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

12 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

13 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

MUUT SÄÄNNÖKSET

14 § Rahastoesitteet, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus

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

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

15 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

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

16 § Tietojen luovuttaminen

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

17 § Rahaston varoista maksettavat ja muut korvaukset

Hallinnointipalkkio

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

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

Tieto kullakin Osuussarjalta kulloinkin perittävästä palkkiosta julkaistaan voimassa olevissa rahastositteissä.

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

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

18 § Muut ilmoitukset osuudenomistajille

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

19 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.