

TÄMÄ ON SEURAAVIEN TAALERI RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMIEN RAHASTOJEN RAHASTOESITE:

Rahaston nimi	Aloituspäivä	Säännöt (viim.)	Omaisuuksienhoitaja
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Aktiivi	8.9.2014	23.11.2020	Taaleri Varainhoito Oy, Niko Fagernäs
Sijoitusrahasto Taaleri Allokaatio 25	15.4.2013	23.11.2020	Taaleri Varainhoito Oy, Lassi Järvinen, Niko Fagernäs ja Kai Leppelmeier
Sijoitusrahasto Taaleri Allokaatio 50	15.3.2019	23.11.2020	Taaleri Varainhoito Oy, Lassi Järvinen, Niko Fagernäs ja Kai Leppelmeier
Sijoitusrahasto Taaleri Arvo Kruunu Osake	19.11.2014	23.11.2020	Taaleri Varainhoito Oy, Viktor Lindell ja Jonas Koivula
Sijoitusrahasto Taaleri Arvo Markka Osake	26.5.2010	23.11.2020	Taaleri Varainhoito Oy, Mika Heikkilä ja Olli Viitikko
Sijoitusrahasto Taaleri Arvo Rein Osake	15.3.2019	23.11.2020	Taaleri Varainhoito Oy, Jonas Koivula ja Olli Viitikko
Sijoitusrahasto Taaleri Euroopan Kassakoneet Osake	14.12.2018	23.11.2020	Taaleri Varainhoito Oy, Mika Heikkilä, Jonas Koivula, Viktor Lindell ja Olli Viitikko
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Globaali Korko	1.3.2019	23.11.2020	Taaleri Varainhoito Oy, Kai Leppelmeier, Lassi Järvinen ja Niko Fagernäs
Sijoitusrahasto Taaleri Globaali Osake	22.4.2013	23.11.2020	Taaleri Varainhoito Oy, Niko Fagernäs, Lassi Järvinen ja Kai Leppelmeier
Sijoitusrahasto Taaleri Globaali Osake ex-Eurooppa	1.3.2021	1.3.2021	Taaleri Varainhoito Oy, Niko Fagernäs, Lassi Järvinen ja Kai Leppelmeier
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Impakti	1.7.2020	1.1.2021	Taaleri Varainhoito Oy, Pekka Samuelsson, Lassi Järvinen ja Niko Fagernäs
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Kiinteistöt	2.3.2020	1.1.2021	Taaleri Varainhoito Oy, Jan Hellman, Anna Kulkki ja Jyrki Moilanen
Sijoitusrahasto Taaleri Korkeammat Korot	8.9.2014	23.11.2020	Taaleri Varainhoito Oy, Kai Leppelmeier ja Lassi Järvinen
Sijoitusrahasto Taaleri Lyhyet Korot	4.9.2017	23.11.2020	Taaleri Varainhoito Oy, Lassi Järvinen ja Kai Leppelmeier
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Maltillinen Omistaja	25.1.2016	1.1.2021	Taaleri Varainhoito Oy, Lassi Järvinen, Niko Fagernäs ja Kai Leppelmeier
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Kruunu Osake	1.3.2021	1.3.2021	Taaleri Varainhoito Oy, Viktor Lindell ja Jonas Koivula
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Markka Osake	2.12.2013	23.11.2020	Taaleri Varainhoito Oy, Mika Heikkilä ja Olli Viitikko
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Rein Osake	2.11.2015	23.11.2020	Taaleri Varainhoito Oy, Jonas Koivula ja Olli Viitikko
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Rohkea Omistaja	25.1.2016	1.1.2021	Taaleri Varainhoito Oy, Lassi Järvinen, Niko Fagernäs ja Kai Leppelmeier
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Uusi Eurooppa Osake	4.6.2018	1.1.2021	Taaleri Varainhoito Oy, Niko Fagernäs
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Vaihtoehtoiset	16.5.2019	1.1.2021	Taaleri Varainhoito Oy, Niko Fagernäs ja Lassi Järvinen
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Vakaa Korko	31.1.2012	23.11.2020	Taaleri Varainhoito Oy, Lassi Järvinen ja Kai Leppelmeier
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Varovainen Omistaja	25.1.2016	1.1.2021	Taaleri Varainhoito Oy, Lassi Järvinen, Niko Fagernäs ja Kai Leppelmeier

Rahastoesitettä täydentävät kunkin sijoitusrahaston säännöt sekä avaintietoesite.

Sijoitusrahasto Taaleri Yrityskorko	11.2.2013	23.11.2020	Taaleri Varainhoito Oy, Kai Leppelmeier ja Lassi Järvinen
--	-----------	------------	--

Kaikkien sijoitusrahastojen säännöt on vahvistettu Suomen Finanssivalvonnassa ja erikoissijoitusrahastojen säännöt on annettu Suomen Finanssivalvonnalle tiedoksi.

KAIKKIA SIOITUSRAHASTOJA KOSKEVAT TIEDOT

Sijoitusrahastotoiminnan yleiskuvaus

Sijoitusrahastolla tarkoitetaan sijoitussalkkua, joka koostuu pääasiassa arvopapereista. Sijoitusrahaston omistavat siihen varojaan sijoittaneet henkilöt, yhteisöt ja säätiöt. Omistus sijoitusrahastoissa on määräosaista. Sijoitusrahastoa hallinnoi rahastoyhtiö.

Sijoitusrahasto sijoittaa yleisöltä hankkimiaan varoja rahasto-osuudenomistajien puolesta Finanssivalvonnan vahvistamien sijoitusrahaston sääntöjen mukaisesti. Rahastoyhtiö toimii omissa nimissään rahaston puolesta ja käyttää sijoitusrahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

Tiedot rahastoyhtiöstä

Sijoitusrahastoja hallinnoi Taaleri Rahastoyhtiö Oy (y-tunnus 2062840-1), joka on suomalainen rahastoyhtiö ja jonka kotipaikka on Helsinki. Taaleri Rahastoyhtiö Oy on perustettu 3.10.2006 ja sen toimiala on sijoitusrahastotoiminta ja siihen olennaisesti liittyvä toiminta sekä omaisuudenhoito. Yhtiön osakepääoma on 125 000 euroa. Finanssivalvonta on myöntänyt Taaleri Rahastoyhtiö Oy:lle rahastoyhtiön toimiluvan 18.9.2007 sekä vaihtoehtorahastojen hoitajan toimiluvan 20.3.2015.

Taaleri Rahastoyhtiö Oy on Taaleri Varainhoito Oy:n kokonaan omistama tytäryhtiö.

Taaleri Rahastoyhtiö Oy:llä on kaikissa ETA-valtioissa voimassa oleva vastuuvakuutus huolimattomuudesta aiheutuneiden vahinkojen korvaamiseksi.

Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n hallitus

Perttu Purhonen, puheenjohtaja
Petri Lampinen, hallituksen jäsen
Henrik Lilius, hallituksen jäsen

Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n toimitusjohtaja

Jouko Kantola

Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n palkitsemispolitiikka

Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n palkitsemisen tavoitteena on edesauttaa konsernin strategisten tavoitteiden saavuttamista, sitouttaa työntekijät pitkäjänteiseen kehittämiseen, edistää tehokasta riskienhallintaa sekä palkita työntekijöitä onnistumisista ja yrityskulttuurin edistämisestä. Yksityiskohtaiset tiedot Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n palkitsemispolitiikasta ovat saatavilla osoitteesta www.taaleri.com.

Tilintarkastajat

Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n ja sen hallinnoimien sijoitusrahastojen tilintarkastaja on Ernst & Young Oy, KHT-yhteisö ja päävastuullinen tilintarkastaja KHT Ulla Nykky.

Kaikkien sijoitusrahastojen tilikausi on kalenterivuosi.

Sijoitusrahaston rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään vuosittain huhtikuun loppuun mennessä sijoitusrahastojen sääntöjen mukaisesti. Jokaisella osuudenomistajalla on omistamiensa osuuksien suhteen määräytyvä määrä ääniä kokouksessa. Äänivalta määräytyy sijoitusrahaston säännöissä tarkemmin määritellyllä tavalla.

Tiedot säilytysyhteisöstä

Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n sijoitusrahastojen säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy (y-tunnus 2771050-4). Säilytysyhteisön pääasiallinen toimiala on sijoituspalvelutoiminta ja sen kotipaikka on Helsinki. Säilytysyhteisöllä on oikeus käyttää alisäilyttäjiä.

Taaleri Rahastoyhtiö Oy voi vaihtaa sijoitusrahastojensa säilytysyhteisöä ainoastaan Finanssivalvonnan luvalla.

Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n käyttämät asiamiehet

Rahastoyhtiöllä on oikeus käyttää sijoitusrahastotoiminnan hoitamisessa ulkopuolisia hallinnointi- ja neuvontapalveluita, kuten esimerkiksi salkunhoito-, kirjanpito- ja tietotekniikkapalveluita sekä merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamispalveluita.

Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n ohella rahastojen markkinointia hoitaa Taaleri-konserni.

Taaleri Rahastoyhtiö Oy on ulkoistanut joidenkin sijoitusrahastojensa omaisuudenhoidon Taaleri Varainhoito Oy:lle (y-tunnus 2080113-9), joka on suomalainen osakeyhtiö ja jonka kotipaikka on Helsinki. Taaleri Rahastoyhtiö Oy on Taaleri Varainhoito Oy:n täysin omistama tytäryhtiö.

Tiedot sijoitusrahastosta

Taalerin rahastojen vuosikertomukset, puolivuositiedot, rahastoesitteet ja avaintietoesitteet ovat saatavissa maksutta Taalerin toimipisteistä sekä Taaleri Rahastoyhtiö Oy:stä. Taalerin toimipisteiden yhteystiedot ovat saatavissa verkkosivuilta osoitteesta www.taaleri.com

Rahastomerkintä ja -lunastus toteutetaan rahasto-osuuden arvoon, joka lasketaan jokaisena pankkipäivänä siten, että rahaston sijoitusten markkina-arvosta vähennetään rahaston mahdolliset velat ja saatu nettoarvo jaetaan liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä.

Rahastojen sijoituskohteet arvostetaan julkisilla säännellyillä markkinoilla olevaan markkina-arvoon, kun se on saatavilla. Mikäli markkina-arvoa ei ole saatavilla, käytetään arvostuksessa Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamia arvostusperiaatteita.

Rahaston merkintä- ja lunastustoimeksiannot toteutetaan saman päivän rahasto-osuuden arvoon, jos toimeksianto on rahaston sääntöjen mukaisesti vastaanotettu ennen klo 13.00 (ns. katkoajaksi). Katkoajan jälkeen vastaanotetut toimeksiannot toteutetaan seuraavan merkintä- tai lunastuspäivän rahasto-osuuden arvoon. Merkintöjä ja lunastuksia toteutetaan jokaisena pankkipäivänä, seuraavien poikkeuksin:

- Erikoissijoitusrahasto Taaleri Vakaa Korko: merkinnät ja lunastukset jokaisen kalenterikuukauden 15. päivänä ja viimeisenä pankkipäivänä.
- Erikoissijoitusrahastot Taaleri Maltillinen Omistaja, Taaleri Mikro Kruunu Osake, Taaleri Mikro Markka Osake, Taaleri Mikro Rein Osake, Taaleri Rohkea Omistaja, Taaleri Uusi Eurooppa Osake ja Taaleri Varovainen omistaja: merkintätoimeksiannot toteutetaan jokaisena pankkipäivänä. Lunastustoimeksiannot, jotka on vastaanotettu kalenterikuukauden 15. päivään mennessä, toteutetaan saman kuukauden viimeisen pankkipäivän rahasto-osuuden arvoon.
- Erikoissijoitusrahasto Taaleri Impakti: merkintätoimeksiannot toteutetaan jokaisena pankkipäivänä. Lunastustoimeksiannot, jotka on vastaanotettu helmi-, touko-, elo- ja marraskuun viimeiseen pankkipäivään mennessä, toteutetaan vastaavasti maaliskuu-, kesä-, syys- ja joulukuun viimeisen pankkipäivän rahasto-osuuden arvoon.
- Erikoissijoitusrahasto Taaleri Vaihtoehtoiset: merkintätoimeksiannot toteutetaan jokaisena pankkipäivänä. Lunastustoimeksiannot, jotka on vastaanotettu tammi- ja heinäkuun viimeiseen pankkipäivään mennessä, toteutetaan vastaavasti maaliskuu- ja syyskuun viimeisen pankkipäivän rahasto-osuuden arvoon.
- Erikoissijoitusrahasto Taaleri Kiinteistöt: merkintätoimeksiannot toteutetaan maaliskuu-, kesä-, syys- ja joulukuun viimeisenä pankkipäivänä. Lunastustoimeksiannot, jotka on vastaanotettu joulukuun ja kesäkuun viimeiseen pankkipäivään mennessä, toteutetaan vastaavasti maaliskuu- ja syyskuun viimeisen pankkipäivän rahasto-osuuden arvoon.

Rahastojen sijoituskohteet arvostetaan rahasto-osuuden arvon laskemista varten arvopäivää seuraavan pankkipäivän klo 05.00 arvoihin.

Taaleri Rahastoyhtiö Oy ylläpitää hallinnoimiensa sijoitusrahastojen arvonnäytteenä mahdollisesti tapahtuneista virheistä virheluetteloa, joka on saatavissa Taaleri Rahastoyhtiö Oy:stä. Olennaisen arvonnäytteen virheen rajana pidetään yli 0,1 % sijoitusrahaston arvoon vaikuttavaa virhettä.

Sijoitusrahastojen päivittäiset arvot, joilla merkintä ja lunastus sijoitusrahastoon toteutetaan, julkaistaan Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n internet-sivustolla www.taaleri.com, lukuun ottamatta erikoissijoitusrahastoa Taaleri Vakaa Korko, jonka arvo julkaistaan jokaisen kalenterikuukauden 15. päivänä ja viimeisenä pankkipäivänä sekä erikoissijoitusrahastoa Taaleri Kiinteistöt, jonka arvo julkaistaan maaliskuu-, kesä-, syys- ja joulukuun viimeisenä pankkipäivänä.

Sijoitusrahastojen arvonnekehitys on nähtävillä Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n internet-sivustolla www.taaleri.com. Sivustolla näkyvä arvonnekehitys ei ole tae tulevasta arvonnekehityksestä ja sijoitusrahastoon tehtävän sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin on alun perin sijoittanut.

Sijoitusrahastot eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena millään säännellyllä markkinapaikalla.

Kaikki Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimat sijoitusrahastot on tarkoitettu pitkäaikaisille sijoittajille.

SIJOITUSRAHASTOIHIN LIITTYVÄT KESKEISET RISKIT

Rahastosijoittamiseen liittyy erityyppisiä riskejä sijoituskohteena olevasta rahastosta riippuen. Riskillä tarkoitetaan rahastosijoituksen tuottoon liittyvää epävarmuutta. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea ja näin ollen sijoittajat saattavat menettää Rahastoon sijoittamiaan varoja. Pääsääntönä voidaan pitää, että riski on pienin rahamarkkinoille sijoittavissa lyhyen ajan rahastoissa ja suurin yksittäiselle kehitykselle alttiille sijoittavissa osakerahastoissa. Poikkeuksellisissa markkinatilanteissa Rahastojen riskit voivat olla mainittuja suuremmat ja riski menettää Rahastoon sijoitettuja varoja voi kasvaa. Alla on kuvattu rahastosijoittamiseen liittyviä erilaisia riskejä tarkemmin. Yksittäiseen rahastoon liittyvät tyypillisimmät riskit ilmenevät lisäksi kyseisen rahaston avaintietoesitteestä.

Rahaston arvovaihteluun liittyvä riski (Kaikki rahastot)

Rahastosijoitukseen sisältyy arvovaihtelua, jonka voimakkuus vaihtelee rahastoittain. Rahaston päivittäisestä arvovaihtelusta johtuen sijoittajat saattavat menettää rahastoon sijoittamiaan varoja. Rahaston arvovaihtelua mitataan yleisesti volatiliiteetilla. Mitä suurempi on rahaston vuotuinen volatiliiteetti, sitä suurempi on rahaston arvovaihteluun liittyvä riski.

Markkinariski (kaikki rahastot)

Markkinariskillä tarkoitetaan rahaston sijoituskohteena olevan markkinoiden yleistä kehitystä, joka vaikuttaa rahaston arvoon.

Esimerkiksi

osakerahastojen kehitykseen vaikuttaa maailmanlaajuisten osakemarkkinoiden kehitys.

Maantieteelliseen keskittymiseen liittyvä riski (Tietuille maantieteellisille alueille keskittyvät rahastot)

Tietuille maantieteelliselle alueelle keskittyvän rahaston sijoituksiin liittyy maantieteellinen riski. Tällä riskillä tarkoitetaan sitä, että tietyn maantieteellisen alueen tulevaisuudennäkymien muutoksen vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava. Tietuille maantieteelliselle alueelle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osakemarkkinoiden tai korkomarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Omaisuuksiluokkariski (Kaikki rahastot)

Rahaston sisältämä omaisuusluokkariski on sitä korkeampi, mitä enemmän sijoitukset on keskitetty tiettyihin omaisuuslajeihin, kuten osakkeisiin tai korkosijoituksiin. Yhdistelmärahastoissa omaisuusluokkariskiä on pyritty pienentämään hajautuksella useisiin eri omaisuuslajeihin. Yksittäisiin omaisuuslajeihin sijoittavissa rahastoissa yksittäisen omaisuuslajin tulevaisuudennäkymien muutoksen vaikutus rahaston arvoon voi olla huomattava. Rahaston sijoittaessa esimerkiksi pelkästään raaka-aineisiin, on omaisuusluokkariski suurempi verrattuna siihen, että sijoitukset hajautettaisiin laajemmin eri omaisuusluokkien kesken.

Toimialariski (Tietuille toimialoille keskittyvät rahastot)

Tietuille sektorille tai toimialalle sijoittavan rahastoon liittyy sektori- tai toimialariskiä. Tällä riskillä tarkoitetaan sitä, että tietyn sektorin tai toimialan tulevaisuudennäkymien muutoksen vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava. Tiettyyn sektoriin tai tiettyille toimialalle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osake-markkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

Valuuttakurssiriski (Muihin kuin euromääräisiin sijoituskohteisiin sijoittavat rahastot)

Rahasto sisältää valuuttakurssiriskiä, kun se sijoittaa muihin kuin euromääräisiin arvopapereihin. Rahastoon sisältyvä valuuttakurssiriski on sitä suurempi mitä enemmän rahastossa on muissa kuin euroissa tehtyjä sijoituksia ja mitä enemmän kyseisten valuuttojen arvo heilahtelee suhteessa euroon. Rahaston sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti rahaston arvoon, ja valuutan vahvistuminen vaikuttaa positiivisesti rahaston arvoon.

Korkoriski (Korkosijoituksia sisältävät rahastot)

Rahasto sisältää korkoriskiä kun se sijoittaa korkoa maksaviin sijoituskohteisiin. Korkoriski tarkoittaa sitä, että korkotason muutos vaikuttaa rahaston korkosijoitusten arvoon ja sitä myötä rahaston arvoon. Yleisen korkotason nousu vaikuttaa negatiivisesti rahaston sijoituskohteina olevien korkosijoitusten arvoon ja päinvastoin korkotason lasku vaikuttaa positiivisesti rahaston korkosijoitusten arvoon. Rahaston sisältämää korkoriskiä kuvaa duraatio. Rahaston sisältämä korkoriski (modifioitu duraatio) on sitä suurempi, mitä pidempi on rahaston sijoituskohteina olevien korkosijoitusten keskimääräinen jäljellä oleva juoksu-aika. Näin ollen pitkän koron rahastoihin sisältyy normaalisti suurempi korkoriski kuin lyhyen koron rahastoihin.

Luottoriski (Korkosijoituksia sisältävät rahastot)

Rahastojen korkosijoituksiin sisältyy luottoriski, joka merkitsee sitä, että kyseisten korkosijoitusten liikkeeseenlaskijat, takaaajat tai muut osapuolet eivät jostain syystä suoriudu velan takaisinmaksusta sovitulla tavalla. Rahaston arvoon vaikuttavat muutokset markkinoiden arvioissa luottoriskin suuruudesta eri liikkeeseenlaskijoista eri markkinatilanteissa.

Korkosijoitusten liikkeeseenlaskijoiden takaisinmaksuvaikeuksien todennäköisyyden kasvaessa rahaston kyseisten korkosijoitusten arvo laskee ja vaikuttaa negatiivisesti rahaston arvoon. Vastaavasti maksuvaikeuksien todennäköisyyden pieneminen vaikuttaa positiivisesti rahaston arvoon. Sellaisiin korkorahastoihin, jotka sijoittavat matalan luottoluokituksen saaneiden yritysten liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin (high yield lainat), sisältyy korkeampi luottoriski kuin esimerkiksi sellaisiin korkorahastoihin, jotka sijoittavat pääosin euroalueen valtioiden liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin. Luottoriskin hallitsemiseksi rahastolla voi olla erilaisia sijoitusrajoituksia, joissa on määritelty mikä on vähimmäisluottoluokitus rahaston sijoituskohteina oleville sijoituksille.

Likviditeettiriski (Kaikki rahastot, erityisesti erikoissijoitusrahastot Taaleri Impakti, Taaleri Kiinteistöt, Taaleri Mikro Kruunu Osake, Taaleri Mikro Markka Osake, Taaleri Mikro Rein Osake, Taaleri Uusi Eurooppa Osake ja Taaleri Vaihdoheitoiset)

Rahaston likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa rahaston sijoituskohteena olevia arvopapereita ei saada muutettua käteiseksi toivotussa aikataulussa ja/tai kohtuulliseen hintaan ja jolla on vaikutusta rahasto-osuuden arvoon, mikäli sijoituskohteita joudutaan realisomaan epäsuotuisaan aikaan. Jos likviditeettiriski on korkea, kaupankäyntiä arvopaperilla tapahtuu harvakseltaan tai kaupan käynnin volyymi on pientä. Toteuttamalla arvopaperin osto tai myynti tämän kaltaisessa likviditeettitilanteessa voi sijoituksen arvo liikua voimakkaasti ylös- tai alaspäin, erityisesti jos kaupan koko on suuri. Likviditeettiriski voidaan ymmärtää myös tilanteena, jossa kaupankäynti arvopaperilla ei ole mahdollista esimerkiksi pörssin toimintakatkoksen vuoksi. Likviditeettiriskin realisointuminen saattaa vaikuttaa arvopaperin hintakehityksen ohella myös rahastolunastusten toteutusaikatauluun.

Selvitysrisi (Kaikki rahastot, erityisesti kehittyville markkinoille sijoittavat rahastot)

Selvitysrisillä tarkoitetaan sellaista riskiä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimisi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa. Selvitysrisi on suurempi mannerten välisissä arvopaperi- ja valuuttatransaktioissa, sillä kauppapöytä selvitys voi tapahtua eri aikavyöhykkeillä. Kehittyvien arvopaperimarkkinoiden selvitysrisi on suurempi kuin kehittyneiden arvopaperimarkkinoiden vastaava riski johtuen mm. kaupankäyntimenetelmien eroavuuksista. Kehittyvät

osakemarkkinat ovat vielä kehittymässä, minkä vuoksi arvopaperikauppojen selvityksen viivästyminen voi myös lykätä rahasto-osuuksien lunastusten toteuttamista.

Poliittinen riski (Kaikki rahastot)

Rahaston sijoituskohteena oleviin markkinoihin voi sisältyä poliittista riskiä, joka saattaa realisoitua rahastoon vaikuttavana markkina-riskinä. Tällaisena poliittisena riskinä voidaan nähdä esimerkiksi sodat sekä yllättävät muutokset rahaston sijoituskohteena olevan markkina-alueen talouspolitiikassa tai poliittisessa ympäristössä, joilla saattaa olla odottamatonta vaikutusta rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin. Rahaston sijoituskohteena oleviin markkinoihin voi sisältyä poliittista riskiä, joka saattaa realisoitua rahastoon vaikuttavana operatiivisena riskinä. Tämän kaltainen poliittinen riski voi ilmetä erilaisina sanktioina, kuten esimerkiksi vero-seuraamuksina, valuuttasäännöstelyinä ja varojen kotiuttamisen vaikeuttamisena ulkomailta. Näillä tekijöillä saattaa olla vaikutusta rahaston sijoituskohteena olevien arvopaperien hintoihin tai rahastojen lunastusaikatauluihin.

Aktiiviriski (Kaikki rahastot)

Rahaston tuleva arvonkehitys riippuu salkunhoitajan sijoitustoimien menestyksellisyydestä. Aktiiviriski on aktiivisen salkunhoidon tuloksena ilmenevä riski rahaston kehityksessä suhteessa indeksiin. Aktiivisella salkunhoidolla, eli ottamalla aktiivista näkemystä sijoituskohteiden positiivisesta tai negatiivisesta tulevasta kehityksestä, pyritään saavuttamaan indeksiä parempi tuotto. Aktiivinen näkemys ilmenee yleensä siten, että rahaston sijoitusten painotukset poikkeavat indeksistä. Salkunhoitaja ylipainottaa niitä sijoituskohteita, jotka näkemyksen mukaan antavat rahastolle paremman tuoton ja alipainottaa vastaavasti heikommien tuotto-oletuksen mukaisia sijoituksia. Aktiiviriskin seurauksena rahaston arvonkehitys voi poiketa indeksin arvonkehityksestä.

Operatiiviset riskit (Kaikki rahastot)

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan sellaista rahaston sijoituskohteiden riskiä, joka aiheutuu esimerkiksi sijoituskohteen ulkoisista tekijöistä ja teknologiasta tai henkilöstön, organisaation tai sisäisten prosessien puutteellisesta toiminnasta. Nämä riskit voivat realisoitua esimerkiksi IT-järjestelmien toimintahäiriönä kauppojen selvitys- ja säilytysjärjestelmässä, millä voi olla negatiivista vaikutusta rahaston sijoituskohteena olevan arvopaperin kaupankäyntiin.

Force majeure riski (Kaikki rahastot)

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

Kestävyyshriski

Kestävyyshriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaa olla sijoituskohteiden arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Kestävyyshriskit voivat realisoitua lyhyellä, keskipitkällä tai pitkällä aikavälillä, ja ne voivat lisätä tuoton vaihteluun liittyviä riskejä lyhyellä aikavälillä sekä heikentää tuottoa pitkällä aikavälillä.

Tässä esitteessä oleva riskiluettelo ei ole täydellinen kuvaus kaikista sijoitusrahastoihin liittyvistä riskeistä.

TIEDOT SIOJITUSRAHASTOISTA

Taalerin rahastojen vuosikertomukset, puolivuositiedot, rahastoesitteet ja avaintietoesitteet ovat saatavissa maksutta Taalerin toimipisteistä, verkkosivuilta osoitteesta www.taaleri.com sekä Taaleri Rahastoyhtiö Oy:stä. Taalerin toimipisteiden yhteystiedot ovat saatavissa verkkosivuilta osoitteesta www.taaleri.com.

Rahastomerkintä ja -lunastus toteutetaan rahasto-osuuden arvoon, joka lasketaan jokaisena pankkipäivänä siten, että rahaston sijoitusten markkina-arvosta vähennetään rahaston mahdolliset velat ja saatu nettoarvo jaetaan liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä. Rahastotoimeksiantojen kaupankäynnin katko aika ja rahastojen arvostusajankohdat esitetään kunkin rahaston säännöissä ja avaintietoesitteessä.

Sijoitusrahastojen omistajaohjauksen tavoitteet

Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n omistajaohjauksen tavoitteena on rahastojen sijoitusten pitkän aikavälin arvonnousu ja osuudenomistajien yhteisten etujen valvominen. Taaleri-konsernissa noudatetaan konsernin yhtiöille laadittuja corporate governance -ohjelmia.

Vastuullisuus

Taaleri on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (UN PRI). Lisäksi Taaleri on jäsenenä yritysten hiilipäästöjä seuraavassa CDP:ssä, Suomen vastuullisen sijoittamisen yhdistys FINSIFissä sekä yritysvastuuverkosto FIBSissä.

Taalerin rahastot noudattavat toiminnassaan edellä mainittujen periaatteiden ja instituutioiden suosituksia ja ohjeita.

Salkunhoidon yleinen sijoitusfilosofia

Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n missiona on tarjota globaalin sijoitusmarkkinan mahdollisuudet suomalaisen sijoittajan ulottuville. Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n salkunhoito hakee nämä mahdollisuudet aktiivisesti ja ammattitaitoisesti hoidetun, näkemyksellisen ja riippumattoman salkunhoitoprosessin avulla. Tavoitteemme on pyrkiä aina tavanomaista korkeampaan tuottoon hyvin hallitulla riskinotolla, olipa sitten kysymyksessä sijoittaminen korkomarkkinoille tai nouseville kehittyville osakemarkkinoille.

Salkunhoidon periaatteemme ovat:

Aktiivisuus

Markkinoiden tarjoamat mahdollisuudet hyödynnetään aktiivisesti ja ripeästi. Salkunhoito kartoittaa kansainvälisten markkinoiden kehitystä ja hinnoittelua systemaattisesti ja jatkuvasti. Aina kun tilaisuus salkun tuottopotentialiin nostamiseen löytyy, se täytyy hyödyntää.

Ammattimaisuus

Kaikella sijoittamisella on tavoite. Tavoitteeseen tähdätään sijoitusstrategialla. Strategian kurinalainen noudattaminen takaa halutun tuottotavoitteen ja riskitason saavuttamisen.

Rohkeus

Kun sijoitusstrategia on valittu ja mahdollisuus tuoton kasvattamiseen avautuu, tulee salkunhoidon uskaltaa ottaa rohkeasti kantaa riittävän suurin panostuksin valitun strategian puolesta.

Näkemyksellisyys

Kaikki sijoittaminen on näkemyksellistä. Markkinoilla sijoitusnäkemys tulee hyödyntää. Indeksisijoittaminen on yksi menetelmä muiden joukossa, mutta itsenäiseen näkemykseen perustuva salkunhoito tuottaa sellaisen salkun, jonka me haluamme.

Riippumattomuus

Sijoitusstrategian ja salkunhoidon on oltava vapaa näkemyksen toteuttamiseen. Ulkopuoliset voimat eivät ohjaa sijoituspäätöksiä vaan päätökset tehdään itsenäisesti oman perustellun sijoitusstrategian mukaisina.

Vapaat tuotevalinnat

Sijoitusinstrumenttien ja palveluntarjoajien valinta tehdään vapaasti vain salkunhoidon edun nimissä. Sijoituskohteet valitaan niin, että ne vastaavat parhaiten vallitsevaa sijoitusnäkemystä.

Salkunhoitoa tukee jatkuva ja kattava portfolioanalyysi, jolla kvantifioimme aktiivisten sijoituspäätösten vaikutukset rahasto-salkkujen tuottoon ja riskiin. Analyysityökalujen avulla arvioimme muun muassa suunniteltujen sijoituspäätösten vaikutukset koko salkun tuotto-odotukseen ja riskiin ennen niiden toteuttamista. Tämän lisäksi jaamme sijoitussalkkujen tuottokehityksen eri lähteisiin, jotta saamme jatkuvasti tietoa sijoituspäätöstemme vaikutuksesta salkkujen menestykseen.

TIETOA SIOITUSRAHASTOJEN VEROTUKSESTA

Suomen verolainsäädännön mukaan sijoitusrahastot ovat verovapaita yhteisöjä. Ne eivät maksa tuloveroa.

Rahastoista saatavaa tuottoa verotetaan pääomatuloverotuksen mukaisesti. Yleishyödyllisille yhteisöille rahasto-osuuksien omistus, tuotto-osuudet ja luovutusvoitot ovat verovapaita. Muiden yhteisöjen osalta noudatetaan niitä koskevia verosäännöksiä.

Miten rahastosijoituksia verotetaan

Yksityishenkilöiden ja kuolinpesien tulot eritellään ansiotuloiksi ja pääomatuloiksi. Ansiotuloja ovat esimerkiksi palkkatulo, eläketulo ja osa yrittäjä- ja maataloustulosta. Ansiotuloja verotetaan progressiivisesti eli tulojen lisääntyessä veroprosentti nousee. Pääomatuloja ovat esimerkiksi osakkeiden ja sijoitusrahastojen myyntivoitot, sijoitusrahastojen tuotto-osuudet, vuokratulot sekä osa yritys- ja maataloustulosta. Pääomatuloja verotetaan 30 prosentin verokannalla. Yli 30.000 euron pääomatuloja verotetaan 34 prosentin verokannalla (verovuosi 2021).

Rahastosijoittaja ja pääomatulovero

Sijoittajalle sijoitusrahaston maksama tuotto-osuus ja rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä mahdollisesti muodostuva myynti- eli luovutusvoitto ovat pääomatuloa, josta sijoittaja joutuu maksamaan 30 prosentin tai 34 prosentin (yli 30.000 euron pääomatuloista) veron omistussajasta riippumatta (verovuosi 2021).

Tuotto-osuutta maksetaan vain sijoitusrahastojen tuotto-osuuksille. Kasvuosuuksille ei jaeta vuotuista tuotto-osuutta, vaan tuotto lisätään pääomaan. Sijoittajan kasvuosuuksista saama tuotto tulee verotettavaksi vasta myynnin yhteydessä mahdollisesti saatavana myynti- eli luovutusvoittona.

Sijoitusrahastojen tuotto-osuudet

Sijoitusrahaston jakamasta tuotto-osuudesta rahastoyhtiö toimittaa luonnollisilta henkilöiltä ja kotimaisilta kuolinpesiltä 30 prosentin ennakonpidätyksen.

Sijoitusrahastojen luovutusvoitot ja -tappiot

Rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä saatu mahdollinen myynti- eli luovutusvoitto lasketaan vähentämällä lunastushinnasta rahasto-osuudesta aikanaan maksettu merkintähinta. Jos rahasto-osuudet lunastetaan hankintahintaa alhaisempaan hintaan, syntyy myynti- eli luovutustappiota.

Rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä mahdollisesti syntyneet luovutustappiot voi vähentää verovuoden ja sitä seuraavien viiden vuoden aikana syntyneistä myyntivoitoista. Lisäksi sijoittaja voi vähentää verotuksessa osuuden hankinta- ja myyntikulut eli perityt merkintä- ja lunastuspalkkiot. Esimerkiksi vuonna 2010 syntyneet luovutustappiot voidaan vähentää luovutusvoitoista 2010 - 2015. Vuonna 2009 ja aiemmin syntyneet myyntitappiot vähennetään tappion syntymisvuonna ja kolmen seuraavan vuoden aikana.

Vaihtoehtoisesti sijoittaja voi tehdä luovutusvoiton verotuksessa laskennallisen vähennyksen, jota kutsutaan hankintameno-oletta-maksi. Hankintamenona voidaan vähentää 20 prosenttia, jos osuudet on omistettu alle 10 vuotta ja 40 prosenttia, jos osuudet on omistettu vähintään 10 vuotta.

Jos verovuonna yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1.000 euroa, luovutusvoitot ovat verovapaita. Jos yhteenlasketut hankintahinnat verovuonna ovat enintään 1.000 euroa, luovutustappiot ovat vähennyskelvottomia. Tämä koskee asiakkaan kaikkia ko. vuoden luovutusvoittoja, ei pelkästään rahastomyynteistä tulleita. Jos luovutushinnat tai hankintahinnat ylittävät 1.000 euroa ko. vuonna, verotetaan koko määrää normaalisti.

Varallisuusvero

Varallisuusverotus on kumottu 1.1.2006 lähtien. Vuoden 2006 alusta lähtien rahasto-omistukset eivät enää ole yksityishenkilölle veronalaista varallisuutta.

Verottajalle tehtävät ilmoitukset

Rahastoyhtiö ilmoittaa verohallinnolle vuosittain tammikuun loppuun mennessä edelliseltä kalenterivuodelta maksamansa tuotto-osuudet ja sijoitusrahasto-osuuksien lunastukset, näiden lunastettujen osuuksien hankintahinnat ja hankinta-ajankohdat, mahdolliset lunastuksesta ja merkinnästä aiheutuneet kulut sekä osuudenomistajan rahasto-osuuksien määrän. Sijoittajan on tarkistettava verottajalta saamansa esitetyt veroilmoitus ja ilmoitettava siinä havaitsemansa virheellisyydet ja puutteet. Sijoittajan tulee ilmoittaa esitetyssä veroilmoituksessa saamansa luovutusvoitot ja -tappiot. Lisäksi sijoittajan on säilytettävä sijoituksiin liittyvät tositteet, vaikka niitä ei enää liitetä veroilmoitukseen.

SIJOITUSRAHASTOKOHTAISET TIEDOT

Kulut ja palkkiot

Kaikkien rahastojen merkintä- ja lunastuspalkkio sijoitusrahasto Taaleri Lyhyet Korot sekä erikoissijoitusrahasto Taaleri Kiinteistöt, Taaleri Mikro Markka Osake, Taaleri Mikro Rein Osake ja Taaleri Vakaa Korko lukuun ottamatta on korkeintaan 1 % merkinnän tai lunastuksen arvosta. Asiakaskohtaiset alennukset ovat mahdollisia. Sijoitusrahastossa Taaleri Lyhyet Korot sekä erikoissijoitusrahastossa Taaleri Vakaa Korko ei ole merkintä- tai lunastuspalkkiota. Erikoissijoitusrahasto Taaleri Kiinteistöt merkintäpalkkio on enintään 2 % merkinnän arvosta ja lunastusta 0-3 % lunastuksen arvosta, omistusajasta riippuen.

Kaikista rahastoista sijoitusrahasto Taaleri Lyhyet Korot sekä erikoissijoitusrahasto Taaleri Impakti, Taaleri Vaihtoehtoiset ja Taaleri Vakaa Korko lukuun ottamatta peritään kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi tuottosidonnainen hallinnointipalkkio, joka on enintään 20 % rahaston vertailuindeksiin ylittävistä tuotoista. Tuottosidonnainen hallinnointipalkkiota voi kertyä myös rahaston negatiivisesta tuotosta, mikäli se kuitenkin ylittää vertailuindeksiin tuoton. Sijoitusrahastoissa Taaleri Allokaatio 25, Taaleri Allokaatio 50, Taaleri Korkeammat Korot ja Taaleri Yrityskorko tuottosidonnainen hallinnointipalkkiota voi kertyä kuitenkin vain rahaston positiivisesta tuotosta. Vertailuindeksi ja vertailukausi määritetään kunkin rahaston säännöissä.

Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Kruunu Osakkeen tuottosidonnainen hallinnointipalkkio on kaksisuuntainen, eli vertailuindeksiin ylittävä tuotto kasvattaa tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion määrää päivittäin ja vertailuindeksiin alittava tuotto pienentää tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion määrää päivittäin. Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion kertymisjakso on kalenterivuosi, jonka päätteeksi kertynyt tuottosidonnainen hallinnointipalkkio maksetaan Rahastoyhtiölle. Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio ei voi kuitenkaan koskaan laskea alle nollan.

Muissa rahastoissa tuottosidonnaisen hallinnointipalkkio on yksisuuntainen, eli vertailuindeksiin ylittävä tuotto kasvattaa tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion määrää päivittäin. Kertynyt tuottosidonnainen hallinnointipalkkio maksetaan Rahastoyhtiölle kuukausittain.

Kaikki sijoitusrahastot voivat sijoittaa varoistaan enemmän kuin yhden kymmenesosan muiden sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusrytysten osuuksiin. Näiden hoidosta maksettavien hallinnointipalkkioiden enimmäismäärä on 3,0 % p.a. rahaston arvosta.

Kestävyyssriskien huomioon ottaminen

Sijoitusrahastojen sijoitustoiminnassa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvät kestävyysriskit otetaan huomioon osana sijoitusprosessia. Keskeisiä keinoja ovat erilaiset sijoituskohteiden analyysit ja selvitykset ennen sijoitus päätöstä sekä sijoituskohteiden seuranta sijoituksen aikana. Seurannassa hyödynnetään sijoituskohteiden itsensä tuottaman tiedon lisäksi riippumattomia tietolähteitä. Kestävyyssriskit voivat johtaa sijoituskohteiden riski-tuottosuhteen heikkenemiseen, sijoituskohteiden poissulkemiseen sekä

sijoituskohteena olevien yhtiöiden johtoon vaikuttamiseen. Kestävyyssriskien huomioon ottaminen pienentää sijoitusrahastojen tuoton vaihteluun liittyviä riskejä sekä parantaa sijoitusrahastojen tuottoa pitkällä aikavälillä.

Erikoissijoitusrahasto Taaleri Impakti määrittää EU:n kestävän rahoituksen sääntelyn SFRD (Sustainable Finance Disclosure Regulation) artikla 8 mukaiseksi eli light green -tuotteeksi. Artikla 8 mukaiset tuotteet edistävät kestävyystekijöitä muiden ominaisuuksien ohella.

Rahaston tavoitteena on

- 1) riskikorjattu markkinatuotto ja
- 2) impakti eli mitattava yhteiskunnallinen ja ympäristöllinen hyöty.

Rahasto sijoittaa vain kohteisiin, jotka edistävät YK:n kestävän kehityksen tavoitteita. Rahaston yhteiskuntaan liittyvät positiiviset vaikutukset ovat esimerkiksi: sukupuolten välisen tasa-arvon edistäminen, koulutuksen ja oppimisen tukeminen, puhdas ja kestävä energia, eriarvoisuuden vähentäminen sekä kestävät infrastruktuurit. Ympäristöön liittyvät positiiviset vaikutukset ovat esimerkiksi: ilmastomuutoksen hillintä ja torjuminen ja ekosysteemien kestävä käyttö ja maaekosysteemien kestävä käyttö ja biodiversiteetin suojelu.

Oheisille tavoitteille on sekä kvantitatiivisia että kvalitatiivisia indikaattoreita, joilla rahaston impaktia eli vaikuttavuutta mitataan. Lisätietoja ja tarkemmat kuvaukset kulloinkin hyödynnettävistä vaikuttavuusindikaattoreista löytyvät rahaston vuosittain julkaistavasta raportista. Lisäksi rahaston nettovaikuttavuutta mallintaa säännöllisesti riippumaton Upright Project.

Rahasto noudattaa Taalerin vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Salkunhoitajat analysoivat mahdollisia sijoituskohteita rahaston tavoitteiden pohjalta ja sijoituksia ei tehdä sellaisiin kohteisiin, joiden suhteen asetetut tavoitteet eivät toteudu. Rahaston varoja ei esimerkiksi sijoiteta kohteeseen, mikäli sen ei nähdä edistävän kehityksen tavoitteita riittävässä määrin tai mikäli kohteen mahdolliset kestävyysriskit eivät ole hyväksyttäviä tai hallinnoitavissa.

Rahaston sijoitusstrategian mukaisesti tarkastellaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyviä kestävyysriskejä ja vastuullisuustekijöitä kvantitatiivisten ja kvalitatiivisten menetelmien avulla. Keskeisiä keinoja ovat erilaiset sijoituskohteiden analyysit ja selvitykset ennen sijoituspäätöstä sekä seuranta sijoituksen aikana. Sijoituskohteista tehtävän kvantitatiivisen analyysin tukena hyödynnetään Morningstarin tuottamaa ESG-dataa. Lisäksi tarkastellaan esimerkiksi mahdollisten sijoituskohteiden raportointivalmiuksia sekä muita julkisia lähteitä kuten mediaosumia. Salkunhoitajat myös tapaavat sijoituskohteena olevien yhtiöiden johtoa säännöllisesti. Kestävyysriskien tunnistamisen lisäksi analyysseja hyödynnetään sijoituskohteen vastuullisen arvonluonnin tunnistamiseen.

Lisätietoja rahastosta verkkosivuilta sekä vuosittain julkaistavasta vaikuttavuusraportista.

Rahastoyhtiö tarkastelee sijoitusrahastojen sijoitustoiminnan tavoitteita ja sijoitusstrategioita säännöllisesti.

SIJOITUSRAHASTOJEN SIJOITUSTOIMINTA

Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen yleistä sijoitusfilosofiaa ja sijoitusrahastoihin liittyviä riskejä on kuvattu aiemmin tämän rahastoesitteen kohdissa "Sijoitusrahastoihin liittyvät keskeiset riskit ja Salkunhoidon yleinen sijoitusfilosofia".

Sijoitusrahastokohtaiset sijoitustoiminnan kuvaukset:

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO TAALERI AKTIIVI

Rahasto on eri omaisuusluokkiin (korot, osakkeet, hyödykkeet) maailmanlaajuisesti hajauttaen lähinnä indeksirahastoihin sijoittava rahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Niko Fagernäs, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusallalla yli 5 vuotta.

SIJOITUSRAHASTO TAALERI ALLOKAATIO 25

Sijoitusrahasto on eri omaisuusluokkiin (korot, osakkeet, hyödykkeet) maailmanlaajuisesti hajauttaen lähinnä indeksirahastoihin sijoittava rahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Lassi Järvinen, salkunhoitaja

VTM. Toiminut sijoitusallalla vuodesta 2011 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

Niko Fagernäs, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusallalla vuodesta 2012 lähtien.

Kai Leppelmeier, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusallalla vuodesta 2010 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

SIJOITUSRAHASTO TAALERI ALLOKAATIO 50

Sijoitusrahasto on eri omaisuusluokkiin (korot, osakkeet, hyödykkeet) maailmanlaajuisesti hajauttaen lähinnä indeksirahastoihin sijoittava rahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Lassi Järvinen, salkunhoitaja

VTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2011 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

Niko Fagernäs, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2012 lähtien.

Kai Leppelmeier, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2010 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

SIJOITUSRAHASTO TAALERI ARVO KRUUNU OSAKE

Sijoitusrahasto on pohjoismaisiin osakkeisiin sijoittava osakerahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla arvosijoittamisen ideologiaa hyväksi käyttäen saavuttamaan vertailuindeksiä paremman tuoton. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Viktor Lindell, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2005 lähtien mm. salkunhoitajana Ålandsbanken Asset Managementissa ja osakeanalyytikon Fourton Rahastoyhtiössä.

Jonas Koivula, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2004 lähtien mm. salkunhoitajana Fourton Rahastoyhtiössä.

SIJOITUSRAHASTO TAALERI ARVO MARKKA OSAKE

Sijoitusrahasto on suomalaisiin osakkeisiin sijoittava osakerahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla arvosijoittamisen ideologiaa hyväksi käyttäen saavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Mika Heikkilä, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 1989 alkaen, mm. vastaavana salkunhoitajana Danske Bankin, Sampo Pankin ja Conventumin suomalaisiin arvo-osakkeisiin sijoittavissa sijoitusrahastoissa.

Olli Viitikko, salkunhoitaja

DI, KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2011 lähtien.

SIJOITUSRAHASTO TAALERI ARVO REIN OSAKE

Sijoitusrahasto on saksankielisen arvoyhtiöiden osakkeisiin sijoittava osakerahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Jonas Koivula, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2004 lähtien mm. salkunhoitajana Fourton Rahastoyhtiössä.

Olli Viitikko, salkunhoitaja

DI, KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2011 lähtien.

SIJOITUSRAHASTO TAALERI EUROOPAN KASSAKONEET OSAKE

Sijoitusrahasto on eurooppalaisten, hyvää osinkoa maksavien yhtiöiden osakkeisiin sijoittava osakerahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Mika Heikkilä, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 1989 alkaen, mm. vastaavana salkunhoitajana Danske Bankin, Sampo Pankin ja Conventumin suomalaisiin arvo-osakkeisiin sijoittavissa sijoitusrahastoissa.

Jonas Koivula, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2004 lähtien mm. salkunhoitajana Fourton Rahastoyhtiössä.

Viktor Lindell, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2005 lähtien mm. salkunhoitajana Ålandsbanken Asset Managementissa ja osakeanalyytikon Fourton Rahastoyhtiössä.

Olli Viitikko, salkunhoitaja

DI, KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2011 lähtien.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO TAALERI GLOBAALI KORKO

Rahasto on maailmanlaajuisesti hajauttaen lähinnä toisiin korkorahastoihin sekä joukkolainoihin, sijoittava rahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla hyväksi käyttäen saavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Kai Leppelmeier, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2010 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

Lassi Järvinen, salkunhoitaja

VTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2011 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

Niko Fagernäs, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2012 lähtien.

SIJOITUSRAHASTO TAALERI GLOBAALI OSAKE

Sijoitusrahasto on osakkeisiin maailmanlaajuisesti hajauttaen lähinnä indeksirahastojen kautta sijoittava rahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Niko Fagernäs, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2012 lähtien.

Lassi Järvinen, salkunhoitaja

VTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2011 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

Kai Leppelmeier, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2010 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

SIJOITUSRAHASTO TAALERI GLOBAALI OSAKE EX-EUROOPPA

Sijoitusrahasto on osakkeisiin Euroopan ulkopuolelle maailmanlaajuisesti hajauttaen lähinnä indeksirahastojen kautta sijoittava rahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Niko Fagernäs, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2012 lähtien.

Lassi Järvinen, salkunhoitaja

VTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2011 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

Kai Leppelmeier, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2010 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO TAALERI IMPAKTI

Rahasto on eri omaisuusluokkiin (korot, osakkeet, vaihtoehtoiset sijoitukset) maailmanlaajuisesti hajauttaen sijoittava rahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan mahdollisimman suurta yhteiskunnallista ja ympäristöllistä hyötyä sekä vertailuindeksiä parempaa tuottoa. Rahasto sijoittaa varansa vastuullisiin ja positiivisesti vaikuttaviin sijoituskohteisiin. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Pekka Samuelsson, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 1993 lähtien mm. Conventumissa ja Hermitagessa.

Lassi Järvinen, salkunhoitaja

VTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2011 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

Niko Fagernäs, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2012 lähtien.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO TAALERI KIINTEISTÖT

Rahasto on erilaisiin eurooppalaisiin kiinteistökohteisiin ja kiinteistöarvopapereihin hajauttaen sijoittava rahasto, joka tavoittelee ta-
saista arvonnousua. Rahasto parantaa tuottoedellytyksiään vivuttamalla sijoituksia lainarahalla.

Jan Hellman, salkunhoitaja

KTM. Toiminut kiinteistösijoitusosalalla vuodesta 2012 lähtien mm. salkunhoitajana Iccapitalilla.

Anna Kulki, salkunhoitaja

DI. Toiminut kiinteistösijoitusosalalla vuodesta 2007 lähtien mm. investointipäällikkönä SATO:ssa.

Jyrki Moilanen, salkunhoitaja

KTM. Toiminut kiinteistösijoitusosalalla vuodesta 1999 lähtien mm. rahoitusjohtajana Spondassa.

SIJOITUSRAHASTO TAALERI KORKEAMMAT KOROT

Sijoitusrahasto on maailmanlaajuisesti hajauttaen lähinnä joukkolainoihin, joiden etuoikeusasema on huonompi kuin muilla velkojilla, sijoittava rahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla hyväksi käyttäen saavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Kai Leppelmeier, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2010 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

Lassi Järvinen, salkunhoitaja

VTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2011 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

SIJOITUSRAHASTO TAALERI LYHYET KOROT

Sijoitusrahasto on maailmanlaajuisesti hajauttaen lähinnä hyvän luottoluokituksen yhtiöiden liikkeeseen laskemiin lyhyen ja keskipitkän maturiteetin joukkolainoihin ja rahamarkkinavälineisiin sijoittava rahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla hyväksi käyttäen saavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Lassi Järvinen, salkunhoitaja

VTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2011 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

Kai Leppelmeier, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2010 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO TAALERI MALTILLINEN OMISTAJA

Rahasto on eri omaisuusluokkiin (korot, osakkeet, pääomasijoitukset) maailmanlaajuisesti hajauttaen sijoittava rahastojen rahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahasto sijoittaa varansa pääosin Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n ja Taaleri Pääomarahastot Oy:n hallinnoimiin rahastoihin. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Lassi Järvinen, salkunhoitaja

VTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2011 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

Niko Fagernäs, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2012 lähtien.

Kai Leppelmeier, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2010 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO TAALERI MIKRO KRUUNU OSAKE

Rahasto on pohjoismaisiin markkina-arvoltaan pienten ja keskisuurten yhtiöiden osakkeisiin sijoittava osakerahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Viktor Lindell, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2005 lähtien mm. salkunhoitajana Ålandsbanken Asset Managementissa ja osakeanalyttikona Fourton Rahastoyhtiössä.

Jonas Koivula, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2004 lähtien mm. salkunhoitajana Fourton Rahastoyhtiössä.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO TAALERI MIKRO MARKKA OSAKE

Rahasto on suomalaisiin markkina-arvoltaan pienten ja keskisuurten yhtiöiden osakkeisiin sijoittava osakerahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Mika Heikkilä, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 1989 alkaen, mm. vastaavana salkunhoitajana Danske Bankin, Sampo Pankin ja Conventumin suomalaisiin arvo-osakkeisiin sijoittavissa sijoitusrahastoissa.

Olli Viitikko, salkunhoitaja

DI, KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2011 lähtien.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO TAALERI MIKRO REIN OSAKE

Rahasto on saksankielisen Euroopan markkina-arvoltaan pienten ja keskisuurten yhtiöiden osakkeisiin sijoittava osakerahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Jonas Koivula, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2004 lähtien mm. salkunhoitajana Fourton Rahastoyhtiössä.

Olli Viitikko, salkunhoitaja

DI, KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2011 lähtien.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO TAALERI ROHKEA OMISTAJA

Rahasto on eri omaisuusluokkiin (korot, osakkeet, pääomasijoitukset) maailmanlaajuisesti hajauttaen sijoittava rahastojen rahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahasto sijoittaa varansa pääosin Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n ja Taaleri Pääomarahastot Oy:n hallinnoimiin rahastoihin. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Lassi Järvinen, salkunhoitaja

VTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2011 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

Niko Fagernäs, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2012 lähtien.

Kai Leppelmeier, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2010 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO TAALERI UUSI EUROOPPA OSAKE

Rahasto on eurooppalaisten, pääosin markkina-arvoltaan pienten ja keskisuurten teknologiayhtiöiden osakkeisiin sijoittava rahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Niko Fagernäs, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2012 lähtien.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO TAALERI VAIHTOEHTOISET

Rahasto on vaihtoehtoihin sijoitusluokkiin sijoittava rahastojen rahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan tasaisen tuoton kohtuullisella riskillä. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Niko Fagernäs, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2012 lähtien.

Lassi Järvinen, salkunhoitaja

VTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2011 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO TAALERI VAKAA KORKO

Rahasto on alle 24 kuukauden pituisiin pankkitalletuksiin, joukkolainoihin ja rahamarkkinavälineisiin sijoittava rahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan jatkuvasti positiivisen tuoton kaikissa markkinaolosuhteissa.

Lassi Järvinen, salkunhoitaja

VTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2011 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

Kai Leppelmeier, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2010 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO TAALERI VAROVAINEN OMISTAJA

Rahasto on eri omaisuusluokkiin (korot, osakkeet, pääomasijoitukset) maailmanlaajuisesti hajauttaen sijoittava rahastojen rahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidolla saavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahasto sijoittaa varansa pääosin Taaleri Rahastoyhtiö Oy:n ja Taaleri Pääomarahastot Oy:n hallinnoimiin rahastoihin. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Lassi Järvinen, salkunhoitaja

VTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2011 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

Niko Fagernäs, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2012 lähtien.

Kai Leppelmeier, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2010 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

SIJOITUSRAHASTO TAALERI YRITYSKORKO

Sijoitusrahasto on euromääräisiin, pääosin hyvän luottoluokituksen omaaviin yritysten liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjalainoihin sijoittava rahasto korkorahasto, joka pyrkii aktiivisella salkunhoidollasaavuttamaan paremman tuoton kuin vertailuindeksi. Sijoitusrahaston tuotto voi erota huomattavasti vertailuindeksin tuotosta aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

Kai Leppelmeier, salkunhoitaja

KTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2010 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

Lassi Järvinen, salkunhoitaja

VTM. Toiminut sijoitusosalalla vuodesta 2011 lähtien mm. Nordea Marketsissa.

PALKKIOYHTEENVETO OSUUSSARJOITTAIN

Rahaston nimi	Osuussarja	Kiinteä hallinnointipalkkio	Merkintäpalkkio	Lunastuspalkkio	Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Aktiivi	A (Kasvu)	1,20 % p.a. *	1 %	1 %	20 % vertailuindeksin ylittävistä tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna. Vertailuindeksi on 5 % p.a. + 3 kk Euribor-indeksi.
	T (Tuotto)	1,20 % p.a. *	1 %	1 %	
Sijoitusrahasto Taaleri Allokaatio 25	A (Kasvu)	0,60 % p.a. *	1 %	1 %	20 % vertailuindeksin ylittävistä tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna.** Vertailuindeksi on Eonia Total Return (7,5 %), Barclays Global Aggregate Total Return (67,5 %) ja MSCI All Country World Total Return (25 %) -indeksit
	T (Tuotto)	0,60 % p.a. *	1 %	1 %	
Sijoitusrahasto Taaleri Allokaatio 50	A (Kasvu)	0,70 % p.a. *	1 %	1 %	20 % vertailuindeksin ylittävistä tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna.** Vertailuindeksi on Eonia Total Return (5 %), Barclays Global Aggregate Total Return (45 %) ja MSCI All Country World Total Return (50 %) -indeksit
	T (Tuotto)	0,70 % p.a. *	1 %	1 %	
Sijoitusrahasto Taaleri Arvo Kruunu Osake	A (Kasvu)	1,20 % p.a. *	1 %	1 %	20 % vertailuindeksin ylittävistä tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna. Vertailuindeksi on MSCI Nordic Countries Net Total Return EUR
	T (Tuotto)	1,20 % p.a. *	1 %	1 %	
Sijoitusrahasto Taaleri Arvo Markka Osake	A (Kasvu)	1,20 % p.a. *	1 %	1 %	20 % vertailuindeksin ylittävistä tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna. Vertailuindeksi on OMX Helsinki Cap GI (TR) -osakeindeksi
	T (Tuotto)	1,20 % p.a. *	1 %	1 %	
Sijoitusrahasto Taaleri Arvo Rein Osake	A (Kasvu)	1,20 % p.a. *	1 %	1 %	20 % vertailuindeksin ylittävistä tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna. Vertailuindeksi on STOXX Europe 600 Net Return -osakeindeksi
	T (Tuotto)	1,20 % p.a. *	1 %	1 %	
Sijoitusrahasto Taaleri Euroopan Kassakoneet Osake	A (Kasvu)	1,00 % p.a. *	1 %	1 %	20 % vertailuindeksin ylittävistä tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna. Vertailuindeksi on MSCI Europe High Dividend Yield Net Return EUR -osakeindeksi
	T (Tuotto)	1,00 % p.a. *	1 %	1 %	
Sijoitusrahasto Taaleri Globaali Korko	A (Kasvu)	0,45 % p.a. *	1 %	1 %	10 % vertailuindeksin ylittävistä tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna. Vertailuindeksi on Barclays Euro Aggregate Total Return EUR (70 %) ja Barclays Global Aggregate Total Return EUR Hedged (30 %)
	T (Tuotto)	0,45 % p.a. *	1 %	1 %	
Sijoitusrahasto Taaleri Globaali Osake	A (Kasvu)	0,70 % p.a. *	1 %	1 %	20 % vertailuindeksin ylittävistä tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna. Vertailuindeksi on MSCI All Country World Total Return net -tuottoindeksi
	T (Tuotto)	0,70 % p.a. *	1 %	1 %	
Sijoitusrahasto Taaleri Globaali Osake ex-Eurooppa	A (Kasvu)	0,70 % p.a. *	1 %	1 %	20 % vertailuindeksin ylittävistä tai alittavasti tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna.**** Vertailuindeksi on MSCI All Country World Total Return net -tuottoindeksi
	T (Tuotto)	0,70 % p.a. *	1 %	1 %	
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Impakti	A (Kasvu)	1,00 % p.a. *	1 %	1 %	Ei tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota.
	T (Tuotto)	1,00 % p.a. *	1 %	1 %	
	E (Kasvu)	0,70 % p.a.*	-	-	
	D (Tuotto)	0,70 % p.a.*	-	-	
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Kiinteistöt	A (Tuotto)	1,75 % p.a. *	2 %	0-3 %	20 % vertailutuoton ylittävistä tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna.*** Vertailutuotto on 4 % p.a.
	E (Tuotto)	1,50 % p.a. *	1,5 %	0-3 %	
	I (Tuotto)	1,25 % p.a.*	1 %	0-3 %	
Sijoitusrahasto Taaleri Korkeammat Korot	A (Kasvu)	0,80 % p.a. *	1 %	1 %	10 % vertailuindeksin ylittävistä tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna.** Vertailuindeksi on Markit iBoxx EUR Liquid High Yield -indeksi.
	T (Tuotto)	0,80 % p.a. *	1 %	1 %	
Sijoitusrahasto Taaleri Lyhyet Korot	A (Kasvu)	0,50 % p.a. *	-	-	Ei tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota.
	X (tuotto)	0,35 % p.a. *	-	-	
	E (Kasvu)	0,35 % p.a. *	-	-	

Rahastoesitettä täydentävät kunkin sijoitusrahaston säännöt sekä avaintietoesite.

Erikoissijoitusrahasto Taaleri Maltillinen Omistaja	A (Kasvu)	0,80 % p.a.*	1 %	1 %	20 % vertailuindeksin ylittävistä tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna. Vertailuindeksi on Barclays Global Aggregate Total Return EUR Hedged (50 %) ja MSCI AC World Total Return Net (50 %) -indeksit
	T (tuotto)	0,80 % p.a.*	1 %	1 %	
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Kruunu Osake	A (Kasvu)	1,20 % p.a. *	1 %	1 %	20 % vertailuindeksin ylittävistä tai alittavasti tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna.**** Vertailuindeksi on MSCI Nordic Small Cap Net Total Return EUR -indeksit
	T (Tuotto)	1,20 % p.a. *	1 %	1 %	
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Markka Osake	A (Kasvu)	1,20 % p.a. *	5 %	1 %	20 % vertailuindeksin ylittävistä tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna. Vertailuindeksi on OMX Helsinki Small Cap Total Return -indeksi
	T (Tuotto)	1,20 % p.a. *	5 %	1 %	
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Rein Osake	A (Kasvu)	1,20 % p.a. *	1 %	1 %	20 % vertailuindeksin ylittävistä tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna. Vertailuindeksi on STOXX Europe Small 200 Net Return -indeksit
	T (Tuotto)	1,20 % p.a. *	1 %	1 %	
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Rohkea Omistaja	A (Kasvu)	0,90 % p.a.*	1 %	1 %	20 % vertailuindeksin ylittävistä tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna. Vertailuindeksi on Barclays Global Aggregate Total Return EUR Hedged (20 %) ja MSCI AC World Total Return Net (80 %) -indeksit
	T (tuotto)	0,90 % p.a.*	1 %	1 %	
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Uusi Eurooppa Osake	A (Kasvu)	1,20 % p.a. *	1 %	1 %	20 % vertailuindeksin ylittävistä tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna. Vertailuindeksi on STOXX Europe 600 Net Return EUR-osa- keindeksi
	T (Tuotto)	1,20 % p.a. *	1 %	1 %	
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Vaihtoehtoiset	A (Kasvu)	0,80 % p.a. *	1 %	1 %	Ei tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota.
	T (Tuotto)	0,80 % p.a. *	1 %	1 %	
	E (Kasvu)	0,60 % p.a.*	-	-	
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Vakaa Korko	A (Kasvu)	0,10 % p.a. *	-	-	Ei tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota.
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Varovainen Omistaja	A (Kasvu)	0,70 % p.a.*	1 %	1 %	20 % vertailuindeksin ylittävistä tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna. Vertailuindeksi on Barclays Global Aggregate Total Return EUR Hedged (80 %) ja MSCI AC World Total Return Net (20 %) -indeksit
	T (tuotto)	0,70 % p.a.*	1 %	1 %	
Sijoitusrahasto Taaleri Yrityskorko	A (Kasvu)	0,55 % p.a. *	1 %	1 %	10 % vertailuindeksin ylittävistä tuotosta 12 kuukauden ajalta päivittäin laskettuna.** Vertailuindeksi on Barclays Euro Aggregate Corporate Total Return -indeksi
	T (Tuotto)	0,55 % p.a. *	1 %	1 %	

* Rahasto-osuuden päivittäisestä arvosta laskettuna

** Tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota peritään vain, mikäli sijoitusrahaston tuotto on laskentakaudella ollut positiivinen.

*** Tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota peritään E- ja I-sarjoista ainoastaan silloin kun rahaston arvo on korkeampi kuin edellisenä arvostuspäivänä, jolloin tuottosidonnaista palkkiota on peritty ("High Water Mark").

**** Tuoton alittaessa vertailuindeksin, vähennetään tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota vastaava osa tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion kertymästä. Kertymä nollataan vuosittain, eikä se voi koskaan olla negatiivinen.

MINIMIMERKINTÄSUMMAT OSUUSSARJOITTAIN

Osuussarja	Ensimerkintä	Lisämerkintä
A	100 €	100 €
T	100 €	100 €
E	500.000 €* 500.000 €	10.000 €** 10.000 €
D	500.000 €	10.000 €
I	1.000.000 €	10.000 €

* Erikoissijoitusrahasto Taaleri Kiinteistöt 100.000 €

** Erikoissijoitusrahasto Taaleri Kiinteistöt 1.000 €

TAALERI KIIINTEISTÖT -RAHASTON LUNASTUSPALKKIOT

Sijoitusaika	Lunastuspalkkio
Alle 1 vuosi	3 %
1-3 vuotta	2 %
3-5 vuotta	1 %
Yli 5 vuotta	0 %

RAHASTOJEN TUNNUSLUKUJA

Rahaston nimi	Salkun kiertonopeus (2019)
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Aktiivi	3,523
Sijoitusrahasto Taaleri Allokaatio 25	1,487
Sijoitusrahasto Taaleri Allokaatio 50	1,814
Sijoitusrahasto Taaleri Arvo Kruunu Osake	0,261
Sijoitusrahasto Taaleri Arvo Markka Osake	0,214
Sijoitusrahasto Taaleri Arvo Rein Osake	0,481
Sijoitusrahasto Taaleri Euroopan Kassakoneet Osake	0,694
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Globaali Korko	Rahasto on aloittanut toimintansa 2019
Sijoitusrahasto Taaleri Globaali Osake	1,973
Sijoitusrahasto Taaleri Globaali Osake ex-Eurooppa	Rahasto on aloittanut toimintansa 2021
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Impakti	Rahasto on aloittanut toimintansa 2020
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Kiinteistöt	Rahasto on aloittanut toimintansa 2020
Sijoitusrahasto Taaleri Korkeammat Korot	0,087
Sijoitusrahasto Taaleri Lyhyet Korot	-0,833
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Maltillinen Omistaja	0,692
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Kruunu Osake	Rahasto on aloittanut toimintansa 2021
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Markka Osake	0,281
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Mikro Rein Osake	-0,074
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Rohkea Omistaja	0,697
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Uusi Eurooppa Osake	1,263
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Vaihtoehtoiset	Rahasto on aloittanut toimintansa 2019
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Vakaa Korko	-1,015
Erikoissijoitusrahasto Taaleri Varovainen Omistaja	0,791
Sijoitusrahasto Taaleri Yrityskorko	0,477

Tunnuslukujen laskentatavat
Salkun kiertonopeus: X = Arvopaperien ostot Y = Arvopaperien myynnit S = Rahasto-osuuksien merkinnät T = Rahasto-osuuksien lunastukset M = Rahaston nettovarojen keskimääräinen kokonaisarvo $\frac{(X + Y) - (S + T)}{M}$