

A long-exposure photograph of a waterfall, creating a soft, blurred effect for the water. Several autumn leaves in shades of yellow, orange, and red are floating in the water. A large, vibrant orange maple leaf is prominently placed in the lower right foreground, partially overlapping the text.

Rahastoraportti

Erikoissijoitusrahastojen
osavuosisikatsaus 30.9.2009

SEB

GYLLENBERG

Sisällysluettelo

Riskitason ja rahaston valinta	3
Osakerahastot	
Eurooppa	
SEB Gyllenberg European Index	5
Alueelliset ja maakohtaiset rahastot	
SEB Gyllenberg North America Index	6
Hinnasto	7
Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto sekä seuranta	8
Rahastojen yhteiset tiedot	10
Sanasto	11
Tietoa etämyynnistä	12
Merkintälomake	
Suomessa rekisteröidyt rahastot	13
Säännöllinen rahastosäästäminen SEB Gyllenbergin rahastoihin	14
Muihin maihin kuin Suomeen rekisteröidyt rahastot	15
Hedgerahastot	
SEB Räntehedge Alpha	16
Rahastojen sisällöt	
SEB Gyllenberg European Index	17
SEB Gyllenberg North America Index	18
SEB Räntehedge Alpha	19

Riskitason ja rahaston valinta

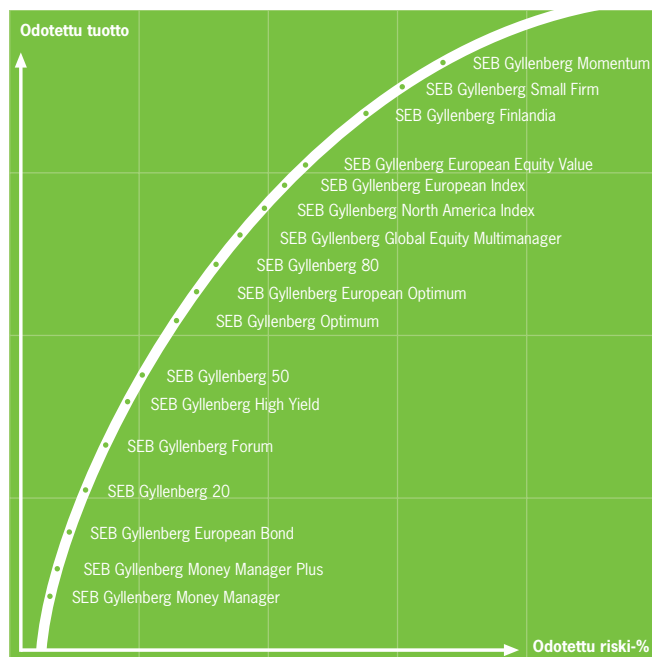
SEB Gyllenbergin rahastoperheestä löytyy useita sijoitusvaihtoehtoja. Eri rahastojen välillä voi olla suuria eroja, sekä odotettu tuotto että riskit rahastojen välillä vaihtelevat. Tutustumalla rahastojen sääntöihin sekä keskustelemalla rahastoyhtiön edustajien kanssa saatte paremmin oikean kuvan eri rahastojen toiminta-tavoista. Kun valitsee itselleen sopivaa rahastoa, tulee vastata ainakin seuraaviin kysymyksiin:

- Mitä tavoitteen sijoituksillani?
- Kuinka pitkäksi aikaa olen valmis sijoittamaan?
- Millainen on riskinsietokyky?

Näiden kysymysten vastaukset ratkaisevat sen mikä rahasto sopii juuri teille.

Tavoite

Ennen sijoitusrahaston valintaa on hyvä selvittää mitä varten sijoittaa. Omat tavoitteet, taloudellinen tilanne, ikä, perhesuhteet jne. vaikuttavat olennaisesti sopivien sijoituskohteiden valintaan. Lähtökohtana kannattaa muistaa, että tuotto ja riski kulkevat aina käsi kädessä. Yleissääntö on, että korkorahasto on matalariskisempi kuin osakerahasto, mutta vastaavasti korkorahaston tuotto on myös alhaisempi. Mitä suurempaa tuottoa tavoitellaan, sitä suurempi riski on luonnollisesti kannettava. Pidemmällä aikavälillä on todennäköistä, että korkeamman arvonheilunnan sijoitusmuoto tuottaa paremman keskimääräisen tuoton.



Tuotto- ja riskiodotukset

Sijoitusaika

Tavoitteet antavat suuntaa myös sijoitusajan pituudelle. Oman sijoitusajan määrittely vaikuttaakin ehkä eniten rahaston valintaan. Perussääntö on, että pitkän sijoitushorisontin omaavan sijoittajan tulisi sijoittaa ainakin osa varoistaan osakerahastoihin, koska pitkällä aikavälillä osakkeet ovat historiassa tuottaneet parhaiten. Lyhytaikaisissa sijoituksissa paras vaihtoehto on matalariskiset korkorahastot. Jos sijoitusaika ei ole tarkkaan tiedossa kannattaa harkita obligatio- tai yhdistelmärahastoja.

Suomeen rekisteröidyt rahastot	Suosittelava sijoitusaika
Korkorahastot	
SEB Gyllenberg Money Manager	1 kk tai enemmän
SEB Gyllenberg Money Manager Plus	3 kk tai enemmän
SEB Gyllenberg Euro Bond	2 vuotta tai enemmän
SEB Gyllenberg High Yield	3 vuotta tai enemmän
Yhdistelmärahastot	
SEB Gyllenberg 20	2 vuotta tai enemmän
SEB Gyllenberg 50	3–4 vuotta tai enemmän
SEB Gyllenberg 80	4 vuotta tai enemmän
SEB Gyllenberg Optimum	3–4 vuotta tai enemmän
SEB Gyllenberg European Optimum	3–4 vuotta tai enemmän
SEB Gyllenberg Forum	2–3 vuotta tai enemmän
Osakerahastot	
SEB Gyllenberg Finlandia	5 vuotta tai enemmän
SEB Gyllenberg Small Firm	5 vuotta tai enemmän
SEB Gyllenberg European Equity Value	5 vuotta tai enemmän
SEB Gyllenberg European Index	5 vuotta tai enemmän
SEB Gyllenberg Global Equity Multimanager	5 vuotta tai enemmän
SEB Gyllenberg North America Index	5 vuotta tai enemmän
SEB Gyllenberg Momentum	5 vuotta tai enemmän

Riskinsietokyky

Riski tarkoittaa sijoituksen arvonheilautta. Osake- ja korkomarkkinoiden vaihteluiden vuoksi voi olla, ettei sijoitukselle kerry tuottoa ja osan pääomastakin voi menettää. Korkorahastojen arvon heilahtelut ovat yleensä pienempiä kuin osakerahastojen, mutta matalammalla riskillä tavoitellaan myös matalampaa tuottoa. Yhdistelmärahaston pitkän aikavälin tuotto-odotus on jonkin verran alempi kuin puhtaalla osakerahastolla, mutta vastaavasti riskitaso on alhaisempi kuin perinteisissä osakerahastoissa. Alhaisempi riskitaso näkyy käytännössä rahaston vakaampana tuottokehityksenä. Vuosittain suuretkin arvonheilautukset hyväksyväälle sijoittajalle sopivat osakerahastot, joiden tuotot ja riskit perustuvat osakekurssien kehitykseen sillä markkina-alueella mihin ne sijoittavat. Eri omaisuusluokkien välisen hajautuksen ohella tehokas tapa sijoittajalle vähentää sijoituksen liittyvää riskiä on esimerkiksi hajauttaa osa varoistaan ulkomaille. Kansainväliset sijoitukset pienentävät sijoituksen ns. Suomi-riskiä. Kansainväliset sijoitukset eivät välttämättä

tuota aina paremmin kuin kotimaiset, mutta niiden avulla voi tehokkaasti tasapainottaa tuottokehitystä.

Riskien hallinta

Keskeinen periaate sijoitusrahaston sijoittamisessa on sijoitustoiminnasta aiheutuvien riskien hajauttaminen. Laissa säädetään siksi sijoitusrahastoille tarkat säännöt, kuinka varat tulee hajauttaa eri sijoituskohteisiin ja kuinka paljon yksittäisiin sijoituskohteisiin saa sijoittaa. Rahastojen riskeistä voi tarkemmin lukea rahastojen yksinkertaistetuista rahastoesitteistä.

Korkea ja matala riski

Rahastojen riskitasoa voi mitata eri tavoin. Rahaston sijoituskohde on tärkeä, kuten myös pääasiallinen markkina, osuuden arvon vaihtelu sekä vertailuindeksiin seuraaminen. Yleisesti voi sanoa, että mitä suurempi osuus osakkeita rahastossa on, sitä korkeampi on riski ja päinvastoin. SEB Gyllenbergin laajassa rahastovalikoimassa on kaikkea korkeariskisen osakerahaston ja matalariskisen korkorahaston väliltä.

Rahaston riskiä mitataan standardipoikkeamalla

Standardipoikkeama mittaa rahaston kurssiarvon vaihtelevuutta. Matalariskisen rahaston standardipoikkeama on pieni ja päinvastoin. Mahdollisuus saavuttaa rahaston odotettua tuottoa vastaava kehitys on todennäköisempää niillä rahastoilla joiden standardipoikkeama on pieni. Vastaavasti rahastoilla, joilla standardipoikkeama on suuri, tuottojen vaihtelu on suurempaa. Sijoitusrahaston tuotto-odotus kuitenkin saavutetaan sitä todennäköisemmin mitä pidempi on sijoitusaika.

Aktiivinen riski – rahaston kehitys verrattuna indeksiinsä

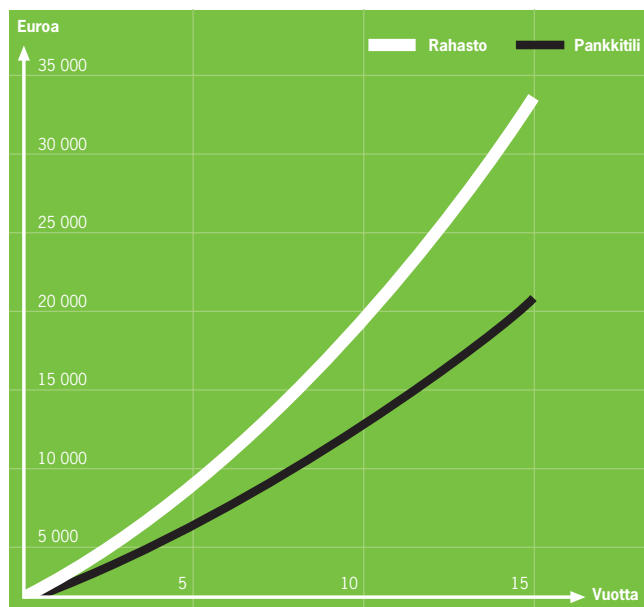
Rahaston aktiivisuutta poiketa vertailuindeksistä mitataan Tracking Error -riskiluvun avulla. Toisin sanoen Tracking Error -riskiluku kuvaa sitä kuinka paljon rahastolla on taipumus poiketa vertailuindeksistään. Rahaston pieni Tracking Error -luku tarkoittaa yleensä sitä, että rahaston koostumus noudattaa pitkälti vertailuindeksin koostumusta ja näin ollen rahaston odotettu tuotto on myös lähellä vertailuindeksin tuottoa. Mitä suurempi Tracking Error -luku rahastolla on, sitä suurempaa ylituottoa suhteessa vertailuindeksiin tavoitellaan. On kuitenkin muistettava kolikon kääntöpuoli; suuremmalla Tracking Error -luvulla voidaan päätyä myös merkittävästi vertailuindeksiä heikompaan tuottoon.

Sijoituspolitiikka

Kun tavoite, sijoitusaika ja riskitaso ovat selvillä, kannattaa tutkia sijoitusrahastojen sijoituspolitiikkaa. On olemassa yhtä monta sijoituspolitiikkamääritelmää kuin on rahastojakin. Myös rahaston tuottotavoitteisiin, sijoituskohteisiin, sijoitusalueeseen, eettisiin tavoitteisiin jne. kannattaa tutustua. Edellä mainittuihin asioihin voitte tutustua tämän esitteen avulla sekä rahastojen omien sääntöjen ja yksinkertaistettujen rahastoesitteiden kautta.

Säännöllisesti säästämällä ajoitusriski pienenee

Rahastosäästämisen avainsana on pitkäjänteisyys. Säännöllinen kuukausisäästäminen on helppoa, varat karttuvat kuin huomaamatta. Säännöllinen kuukausisäästäminen auttaa myös tehokkaasti tasamaan kurssivaihteluja. Riski tehdä sijoitus väärään aikaan vähenee, kun sijoituksia tehdään jatkuvasti. Kun kurssit laskevat, säästäjä saa samalla summalla enemmän rahasto-osuuksia. Kurssien jälkeen noustessa nousee kaikkien rahasto-osuuksien arvo. Näin rahasto-osuuksien keskimääräinen hankintahinta muodostuu kohtuulliseksi, eikä sijoittajan tarvitse miettiä oikeaa sijoitusajankohtaa.



Odottettu tuotto

JOS SÄÄSTÄTTE 100 EUROA KUUKAUDESSA 15 VUODEN AJAN

- rahastoon, jonka keskimääräinen vuosituotto on 8 %, sijoituksenne arvo on 15 vuoden kuluttua 33 978 euroa.
- pankkitilille, jonka keskimääräinen vuosikorko on 2 %, sijoituksenne arvo on 15 vuoden kuluttua 20 976 euroa.

Tämä esimerkki on laskennallinen, eikä se takaa tulevaa tuottoa. Markkinatilanteesta riippuen rahastojen arvo voi nousta tai laskea.

Erikoissijoitusrahasto SEB Gyllenberg European Index

Eurooppalainen indeksirahasto

Rahaston perustiedot

Tyyppi:	Indeksirahasto (osakerahasto)
Perustettu:	7.12.1999
Rekisteröintimaa:	Suomi
Salkunhoitaja:	Barclay's Global Investors Ltd ja SEB Gyllenberg
Vertailuindeksi:	MSCI Europe -indeksi
Tuotonjako:	Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin. A-sarja jakaa vuosittain tuotto-osuuden.
Minimisijoitus:	500 €
Hallinnointipalkkio, TER:	0,4 % p.a., sisältää säilytyksen. Lisää palkkioista sivulla 7.

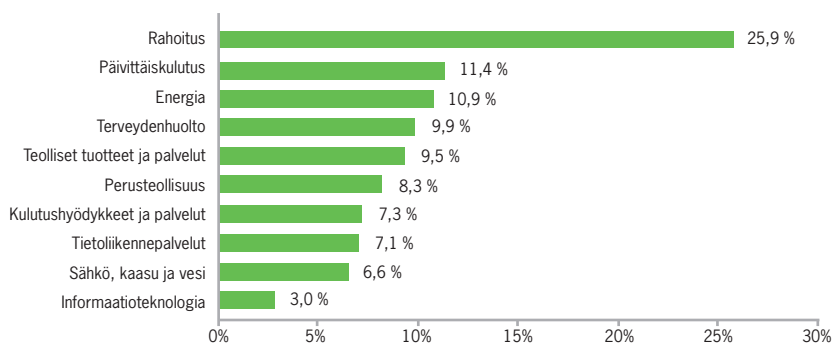
Tuotto %

Tuotto	6 kk	12 kk	3 v. (p.a.)	5 v. (p.a.)	perustamisesta (p.a.)
Rahasto	39,64 %	-2,59 %	-8,41 %	2,62 %	-1,75 %
Indeksi	39,86 %	-2,39 %	-9,21 %	1,15 %	-3,33 %

Rahasto-osuuden tuottokehitys %



Varojen jakautuminen %



Avainluvut

Rahaston koko:	136,0 M €
Osuudenomistajia:	134 kpl
Rahasto-osuuden arvo A:	51,49 €
Rahasto-osuuden arvo B:	84,08 €
Osuuksia liikkeellä:	1 862 484,4990 kpl
Standardipoikkeama:	42,89 %
Tracking Error (12 kk):	0,40 %
Salkun kiertonopeus (12 kk):	0,01
Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):	0,00 %
Sharpe (12 kk):	-0,14
Kaupankäyntikulut:	0,00 %

Rahaston sijoituspolitiikka

Erikoissijoitusrahasto SEB Gyllenberg European Index on Länsi-Eurooppaan sijoittava osakepohjainen indeksirahasto. Rahaston tuotto-odotus on MSCI Europe -indeksin mukainen. Rahasto on rakenteeltaan rahastojen rahasto, joka koostuu kahdesta alarahastosta: UK Index Selection Fund sekä Europe ex-UK Index Selection Fund joita hallinnoi Barclay's Global Investors. BGI:n rahastojen valvova viranomainen ja säilytysyhteisö on Irlannin Keskuspankki. Rahaston sijoitukset pyritään tekemään siten, että sen rakenne vastaa mahdollisimman tarkasti vertailuindeksin koostumusta. Rahaston perustana on MSCI Europe -indeksin mukainen, noin 500 yhtiötä sisältävä osakesalkku. Rahasto-osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa kerran viikossa maanantaisin.

Kenelle

Rahasto sopii sijoittajille, jotka hakevat pitkäaikaisten osakesijoitustensa välineeksi kustannustehokasta eurooppalaista toimintamallia.

Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 0,00 % ylittävät omistukset

	30.9.2009	30.6.2009
Sijoitusrahastot	99,99 %	100,07 %
BGI Europe ex-UK Index Sub-Fund	66,72 %	65,56 %
BGI UK Index Sub Fund	33,27 %	34,51 %
Muut varat ja velat netto	0,01 %	-0,07 %

Erikoissijoitusrahasto SEB Gyllenberg North America Index

Pohjoisamerikkalainen indeksirahasto

Alueelliset ja maakohtaiset rahastot

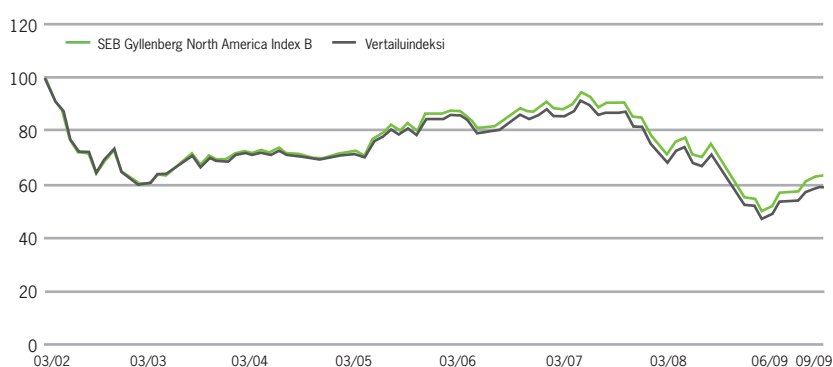
Rahaston perustiedot

Tyyppi:	Indeksirahasto (osakerahasto)
Perustettu:	25.3.2002
Rekisteröintimaa:	Suomi
Salkunhoitaja:	Barclay's Global Investors Ltd ja SEB Gyllenberg
Vertailuindeksi:	MSCI North America -indeksi
Tuotonjako:	Rahasto-osuudet on jaettu A- ja B-sarjoihin. A-sarja jakaa vuosittain tuotto-osuuden
Minimisijoitus:	500 €
Hallinnointipalkkio, TER:	0,4 % p.a., sisältää säilytyksen. Lisää palkkioista sivulla 7.

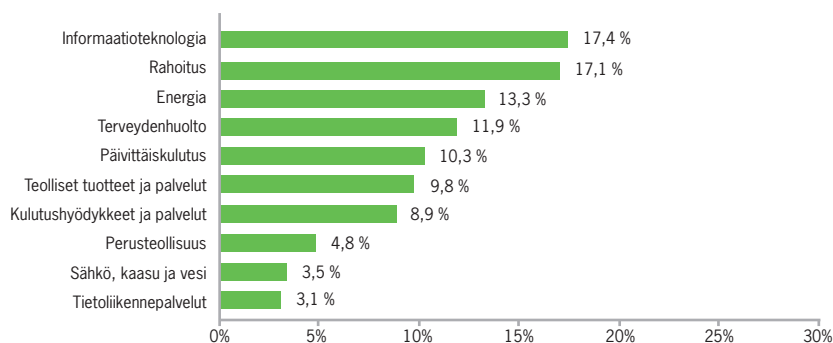
Tuotto %

Tuotto	6 kk	12 kk	3 v. (p.a.)	5 v. (p.a.)	perustamisesta (p.a.)
Rahasto	22,53 %	-10,82 %	-9,77 %	-2,28 %	-5,88 %
Indeksi	21,79 %	-12,16 %	-10,86 %	-3,23 %	-6,68 %

Rahasto-osuuden tuottokehitys %



Varojen jakautuminen %



Avainluvut

Rahaston koko:	52,1 M €
Osuudenomistajia:	169 kpl
Rahasto-osuuden arvo A:	43,96 €
Rahasto-osuuden arvo B:	63,37 €
Osuuksia liikkeellä:	916 003,2525 kpl
Standardipoikkeama:	36,57 %
Tracking Error (12 kk):	0,19 %
Salkun kiertonopeus (12 kk):	0,00
Lähipiirin palkkio-osuus (12 kk):	0,0 %
Sharpe (12 kk):	-0,39
Kaupankäyntikulut:	0,0 %

Rahaston sijoituspolitiikka

Erikoissijoitusrahasto SEB Gyllenberg North America Index on Pohjois-Amerikkaan sijoittava osakepohjainen indeksirahasto. Rahaston tavoitteena on MSCI North America -indeksin mukainen tuottotaso. Rahasto on rakenteeltaan rahastojen rahasto, joka koostuu Barclay's Investor North America Index Fund -alarahastosta, jota hallinnoi Barclay's Global Investors. Indeksirahaston ominaisuuksia ovat kustannustehokkuus, ja rahaston tuotto poikkeaa vain vähän vertailuindeksistään. Rahaston perustana on MSCI North America -indeksin mukainen noin 600 yhtiötä sisältävä osakesalkku.

Kenelle

Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat hoitaa osan sijoitustensa kansainvälisestä hajautuksesta kustannustehokkaalla indeksirahastoratkaisulla.

Rahaston salkku

Rahaston kokonaisarvosta 0,0 % ylittävät omistukset

	30.9.2009	30.6.2009
Sijoitusrahastot	99,97 %	100,08 %
BGI North America Index Fund	99,97 %	100,08 %
Muut varat ja velat netto	0,03 %	-0,08 %

Hinnasto

Rahasto	Merkintäpalkkio	Lunastuspalkkio	Hallinnointi- ja säilytyspalkkio
Korkorahastot			
SEB Gyllenberg Euro Bond	0 %	0,5 %	0,7 %
SEB Gyllenberg High Yield	1 %	0,5 %	0,8 %
SEB Gyllenberg Money Manager	0 %	40 €	0,4 %
SEB Gyllenberg Money Manager Plus	0 %	40 €	0,45 %
SEB Gyllenberg Money Manager Plus (instituutiosarja)	0 %	0 %	0,20 %
SEB Corporate Bond Fund EUR	1 % *	1 %	1,0 %
SEB Short Bond Fund EUR	0 %	40 €	0,5 %
Yhdistelmärahastot			
SEB Gyllenberg 20	1 % *	1 %	0,25 % **
SEB Gyllenberg 50	1 % *	1 %	0,35 % **
SEB Gyllenberg 80	1 % *	1 %	0,45 % **
SEB Gyllenberg Forum	1 % *	1 %	0,9 %
SEB Gyllenberg European Optimum	1 % *	1 %	1,3 %
SEB Gyllenberg European Optimum (instituutiosarja)	1 %	1 %	0,9 %
SEB Gyllenberg Optimum	1 % *	1 %	1,3 %
Vipurahastot			
SEB Gyllenberg Momentum	1 % *	1 %	2,5 %
Osakerahastot			
SEB Gyllenberg European Equity Value	1 % *	1 %	1,3 %
SEB Gyllenberg European Index	0 %	0,8 % ***	0,4 %
SEB Gyllenberg Finlandia	1 % *	1 %	1,3 %
SEB Gyllenberg Global Equity Multimanager	1 % *	1 %	0,55 % **
SEB Gyllenberg Global Equity Multimanager (instituutiosarja)	1 %	1 %	0,20 % **
SEB Gyllenberg North America Index	0 %	0,5 % ***	0,4 %
SEB Gyllenberg Small Firm	1 % *	1 %	2,5 %
SEB Choice Asia ex Japan Fund	1 %	1 %	1,75 %
SEB Eastern Europe Small Cap Fund	1 %	1 %	1,75 %
SEB Concept Biotechnology	1 %	1 %	1,5 %
SEB Eastern Europe ex Russia Fund	1 %	1 %	1,75 %
SEB Choice Emerging Markets Fund	1 %	1 %	1,75 %
SEB Europa Småbolagsfond	1 %	1 %	1,75 %
SEB Europe Fund	1 %	1 %	1,4 %
SEB Europe Chance/Risk Fund	1 %	1 %	1,4 %
SEB Ethical Europe Fund	1 %	1 %	1,4 %
SEB Ethical Global Fund	1 %	1 %	0,4 %
SEB Global Chance/Risk Fund	1 %	1 %	1,75 %
SEB Global Fund	1 %	1 %	1,5 %
SEB Internetfond	1 %	1 %	1,5 %
SEB Choice Japan Fund	1 %	1 %	1,5 %
SEB Choice Latinamerikafond	1 %	1 %	1,75 %
SEB Medical Fund	1 %	1 %	1,5 %
SEB Choice Nordamerika Medelstora Bolagsfond	1 %	1 %	1,75 %
SEB Nordic Fund	1 %	1 %	1,3 %
SEB Choice North America Chance/Risk Fund	1 %	1 %	1,5 %
SEB Pääomaturva 80	1 %	1 %	1,6 %
SEB Russia Fund	1 %	1 %	2,5 %
SEB Technology Fund	1 %	1 %	1,5 %
SEB Östersjöfond/WWF	1 %	1 %	1,5 %

Palkkioista voidaan neuvotella SEB Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy:n kanssa kokonaisasiakkuus huomioiden.

SEB Gyllenberg -rahastojen säilytyspalkkio 0,1 % p.a. (poikkeuksina SEB Gyllenberg Global Equity Multimanager, SEB Gyllenberg European Index, SEB Gyllenberg North America Index, SEB Gyllenberg 20, SEB Gyllenberg 50 ja SEB Gyllenberg 80, joiden säilytyspalkkio on 0,05 % p.a.). Säilytyspalkkio sisältyy hallinnointipalkkioon. SEB rahasto-osuudet säilytetään veloitusetta.

* Yli 170 000 euron merkinnöissä merkintäpalkkio 0,5 % (poikkeuksena SEB Corporate Bond Fund EUR; yli 150 000 euron merkinnöissä).

** Rahaston oma palkkio. Lisäksi rahasto maksaa sen sisältämille rahastoille hallinnointipalkkiota.

*** Ei varsinainen lunastuspalkkio, vaan lunastuksen yhteydessä tehtävä kuluveloitus, joka kokonaisuudessaan jää rahastoon kattamaan rahastoon sisältyvien / sisältyvän alarahastojen / alarahaston lunastuskuluja.

Vaihtopalkkiot

Rahastosta				
Rahastoon	Suomessa rekisteröity osake- ja yhdistelmärah.	Suomessa rekisteröity korkorahastot	Ruotsissa ja Luxemburgissa rekist. SEB-osake- ja yhdistelmärah.	Ruotsissa ja Luxemburgissa rekisteröity SEB-korkorah.
Suomessa rekisteröity osake- ja yhdistelmärahastot	0,5 %	0,5 % / 1 % *	0,5 %	0,5 % / 1 % *
Suomessa rekisteröity korkorahastot	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %
Ruotsissa ja Luxemburgissa rekisteröity SEB-osake- ja yhdistelmärahastot	0,5 %	0,5 % / 1 % *	0,5 %	0,5 % / 1 % *
Ruotsissa ja Luxemburgissa rekisteröity SEB-korkorahastot	0,5 %	0,5 %	0,5 %	0,5 %

* Merkintäpalkkio 1 % peritään vain ensimmäisestä siirrosta, sen jälkeen 0,5 %.

Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto sekä seuranta

Rahasto-osuuksien merkintä

Rahasto-osuuksien merkintöjä voi tehdä jokaisena pankkipäivänä klo 8.30-17.00 puhelimitse numerossa (09) 131 551 tai ilmaisessa palvelunumerossa 0800-121 911. Ennen rahastomerkinnän toteuttamista edellytämme että asiakas on täyttänyt ja allekirjoittanut asiakassopimuksen. Ostolaskelma lähetetään viikon sisällä vahvistuksena merkinnästä. Asiakas tunnistetaan merkinnän yhteydessä lain ja viranomais määräysten edellyttämällä tavalla.

Suomessa rekisteröityjen rahastojen merkintäajat ja minimisijoitukset

Suomessa rekisteröityjä rahastoja voidaan merkitä jokaisena pankkipäivänä, poikkeuksina SEB Gyllenberg European Index ja SEB Gyllenberg North America Index -rahastot, joiden rahasto-osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa vain kerran viikossa, viikon ensimmäisenä pankkipäivänä.

Mikäli merkintätoimeksianto Suomessa rekisteröityihin rahastoihin annetaan pankkipäivänä ennen rahastokohtaista merkintäaikaa ja merkintäsumma on SEB Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy:n käytettävissä samana kellon aikana, toteutetaan vastaanotetut merkintätoimeksiannot siihen kurssiin, joka lasketaan samalle päivälle.

Rahastokohtaiset merkintäaika-rajat

Rahasto	Toimeksianto SEB Gyllenbergillä viimeistään	Merkintä- summa tilillä viimeistään
SEB Gyllenberg 20	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg 50	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg 80	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg Euro Bond	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg European Equity Value	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg European Index	ma* klo 10.30	ma* klo 10.30
SEB Gyllenberg Finlandia	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg Forum	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg European Optimum	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg Global Equity Multimanager	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg High Yield	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg Momentum	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg Money Manager	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg Money Manager Plus	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg North America Index	ma* klo 10.30	ma* klo 10.30
SEB Gyllenberg Optimum	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg Small Firm	klo 15.00	klo 15.00

* tai viikon ensimmäinen pankkipäivä, mikäli maanantai on pyhäpäivä Suomessa, USA:ssa, Englannissa tai Irlannissa.

Kertaminimimerkintä on 500 euroa (jos toisin ei ilmoiteta) ja säännöllisen rahastosäästämisen minimisijoitus on 80 euroa kuukaudessa. SEB Gyllenberg European Index, SEB Gyllenberg Money Manager Plus, SEB Gyllenberg North America Index sekä SEB Gyllenberg High Yield -rahastoihin ei voi tehdä rahastosäästösopimusta.

Rahasto-osuuksia merkittäessä tulee ilmoittaa haluaako merkitä A- vai B-osuuksia (ks. A- ja B-osuuksien erot sivulla 61).

Ruotsissa ja Luxemburgissa rekisteröityjen rahastojen merkintäajat ja minimisijoitukset

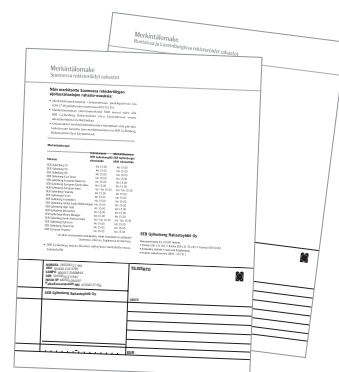
Ruotsissa ja Luxemburgissa rekisteröityjä rahastoja voidaan merkitä jokaisena pankkipäivänä. Mikäli merkintätoimeksianto näihin rahastoihin annetaan pankkipäivänä ennen klo 12.00 ja merkintäsumma on SEB Gyllenberg Private Bank Oy:n käytettävissä viimeistään klo 12.00, tehdään merkintä siihen kurssiin, joka lasketaan samana päivänä. Poikkeuksina SEB Choice Asia ex Japan Fund, SEB Choice Japan Fund ja SEB Concept Biotechnology, joiden merkintä tapahtuu siihen kurssiin, joka lasketaan toimeksiantoa seuraavana pankkipäivänä. Kertaminimimerkintä on 500 euroa. SEB-rahastoihin ei voi tehdä rahastosäästösopimusta.

Suomessa rekisteröityjen rahastojen merkintätilit:

Nordea 240018-13617
Pohjola 500001-20165781
Sampo 800019-293516
Nooa SP 440589-2714
SEB 330100-02100048

Ruotsissa ja Luxemburgissa rekisteröityjen rahastojen merkintätilit:

Nordea 240018-13617
SEB 330100-02100048
Pohjola 500001-20165781
Sampo 800019-293516
Nooa SP 440589-2714



Jatkuva rahastosäästäminen SEB Gyllenbergin rahastoihin

Jatkuvan rahastosäästösopimuksen voi tehdä soittamalla asiakaspalvelumme numeroon 09-131 551, ilmaiseen palvelunumeroon 0800-121 911 tai täyttämällä Internet-sivuillamme asiakastietolomakkeen. Saatamme asiakastiedot lähettää postitse rahastosäästösopimuksen, josta ilmenevät rahastosäästämiseen tarvittavat viitenumerot.

Jatkuvan rahastosäästämisen voi aloittaa useimpiin SEB Gyllenbergin omiin rahastoihin (ei SEB:n eikä External Funds -rahastoihin). Minimimerkintäsumma on 80 euroa. Jatkuvan rahastosäästämisen merkintä-, lunastus-, hallinnointi- ja vaihtopalkkiot ovat SEB Gyllenbergin normaalin hinnaston mukaiset. Merkinnän voi maksaa joko tavallisella pankkisiirrolla, käyttämällä pankkien Internet-maksupalveluita, oman pankin maksupalvelun kautta, käyttämällä lisämerkintälomaketta tai SEB Gyllenbergin salkunselauspalvelun avulla. Asiakkaat voivat valita itselleen joustavan tavan säästää säännöllisesti esimerkiksi seuraavalla tavalla: kahdeksan (8) kuukauden ajan 80 euroa/kk SEB Gyllenberg Finlandia -rahastoon ja tämän jälkeen neljän (4) kuukauden ajan 80 euroa/kk SEB Gyllenberg Momentum -rahastoon jne. Merkintöjä voi tehdä eri rahastoihin siten, että vähimmäissijoitus on aina 80 euroa /rahasto /merkintä ja sijoittaminen eri rahastoihin tapahtuu aina rahastokohtaisia maksuviitteitä käyttäen.

Rahasto-osuuksien lunastaminen ja vaihto toiseen rahastoon

Rahasto-osuuksien lunastustoimeksiantoja vastaanotetaan jokaisena pankkipäivänä klo 8.30–17.00 puhelimitse numerossa (09) 131 551 tai ilmaisessa palvelunumerossa 0800-121 911. Rahasto-osuuksia voidaan lunastaa euro- tai kappalemääräisenä SEB Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy:ssä. Rahasto-osuuden lunastus- tai vaihtomääräys on annettava pankkipäivisin ennen rahasto-kohtaista määräaika.

Suomessa rekisteröityjen rahastojen lunastus- ja vaihto aika

Suomessa rekisteröityjen rahastojen lunastus- ja vaihtomääräys on annettava pankkipäivän aikana ennen rahastokohtaista määräaika. Siten lunastus tai rahaston vaihto tehdään toimeksiantopäivän mukaiseen arvoon, mikäli rahastossa on tarvittavat käteisvarat.

Rahastokohtaiset lunastus- ja vaihtoaajat

Rahasto	Toimeksianto SEB Gyllenbergillä viimeistään
SEB Gyllenberg 20	klo 12.00
SEB Gyllenberg 50	klo 12.00
SEB Gyllenberg 80	klo 12.00
SEB Gyllenberg Euro Bond	klo 12.00
SEB Gyllenberg European Equity Value	klo 12.00
SEB Gyllenberg European Index	ma* klo 10.30
SEB Gyllenberg Finlandia	klo 12.00
SEB Gyllenberg Forum	klo 12.00
SEB Gyllenberg European Optimum	klo 12.00
SEB Gyllenberg Global Equity Multimanager	klo 12.00
SEB Gyllenberg High Yield	klo 12.00
SEB Gyllenberg Momentum	klo 12.00
SEB Gyllenberg Money Manager	klo 12.00
SEB Gyllenberg Money Manager Plus	klo 12.00
SEB Gyllenberg North America Index	ma* klo 10.30
SEB Gyllenberg Optimum	klo 12.00
SEB Gyllenberg Small Firm	klo 12.00

* tai viikon ensimmäinen pankkipäivä, mikäli maanantai on pyhäpäivä Suomessa, USA:ssa, Englannissa tai Irlannissa.

Mikäli rahastossa on tarvittavat käteisvarat maksetaan lunastuksista saatavat varat asiakkaan osoittamalle pankkitilille viimeistään lunastusta seuraavana toisena pankkipäivänä, poikkeuksina SEB Gyllenberg European Index ja SEB Gyllenberg North America Index. Myyntilaskelma lähetetään viikon sisällä vahvistuksena lunastuksesta.

Ruotsissa ja Luxemburgissa rekisteröityjen rahastojen lunastus- ja vaihto aika

Ruotsissa ja Luxemburgissa rekisteröityjen rahastojen lunastus- ja vaihtomääräys on annettava pankkipäivän aikana ennen klo 12.00.

Tällöin rahastojen lunastus tapahtuu samana päivänä laskettavaan arvoon. Poikkeuksina SEB Choice Asia ex Japan Fund, SEB Choice Japan Fund ja SEB Concept Biotechnology, joiden lunastus ja vaihto tapahtuu siihen kurssiin, joka lasketaan toimeksiantoa seuraavana pankkipäivänä.

Mikäli rahastossa on tarvittavat käteisvarat maksetaan lunastuksista saatavat varat asiakkaan osoittamalle pankkitilille viimeistään lunastusta seuraavana toisena pankkipäivänä. Myyntilaskelma lähetetään viikon sisällä vahvistuksena lunastuksesta.

Ruotsissa ja Luxemburgissa rekisteröityjen rahastojen vaihto tapahtuu seuraavasti:

- vaihdettaessa tietty summa rahasto-osuuksia sekä lunastus että merkintä toteutetaan samana päivänä laskettavaan kurssiin.
- vaihdettaessa kappalemääräisesti rahasto-osuuksia lunastus tapahtuu samana päivänä laskettavaan arvoon ja merkintä seuraavana päivänä laskettavaan kurssiin.

Rahastojen merkintä-, lunastus-, vaihto- sekä hallinnointi- ja säilytyspalkkiot löytyvät hinnastosta sivulta 7.

Rahastojen seuranta Salkunselaus-palvelun kautta

SEB Gyllenbergin Salkunselaus-palvelun kautta voi helposti ja vaivattomasti seurata omia sijoituksiaan Internetin kautta ympäri vuorokauden.

Salkunselaus-palvelussa näkee oman tämän hetkisen salkun sisällön, markkina-arvon, hankinta-arvon, voiton/tappion sekä omistuksen painon salkussa. Tapahtumatransaktioissa voi tarkastella kaikki salkussa tapahtuneet arvopaperitapahtumat. Palvelussa voi seurata tapahtumien ajankohtaa, hintaa, kuluja jne. Käteistapahtumissa taas näkyvät kaikki tilitapahtumat. Arvopaperi- ja käteistapahtumissa näkyy tämän ja edellisvuoden tapahtumat. Myös rahastomerkinnät onnistuvat palvelun kautta kätevästi.

Mikäli sijoittajalla on useampia salkkuja tai käyttöoikeuksia muiden salkkuihin, voi hän hyvin seurata myös niitä salkkuja oman palvelun kautta. Salkunselaus-palvelu on maksuton.

Rahastojen yhteiset tiedot

Kasvu- ja tuotto-osuudet sekä tuotonjako

Kaikissa SEB Gyllenbergin Suomessa rekisteröidyissä rahastoissa on A-osuuksia ja B-osuuksia. A-osuudet ovat tuotto-osuuksia ja B-osuudet kasvuosuuksia. Kasvuosuuksien omistajille ei jaeta tuotto-osuutta, vaan tuotto ilmenee kasvuosuuksien nopeampana arvonnousuna tuotto-osuuksiin verrattuna. Tuotto-osuuden omistajille jaetaan vuotuinen tuotto, jonka suuruuden Rahastoyhtiön yhtiökokous päättää. Kaikki kasvuosuudet ja vastaavasti tuotto-osuudet ovat keskenään samansuuruisia ja tuottavat osuuslajiin puitteissa yhtäläiset oikeudet rahaston varallisuuteen ja tuotonjakoon. Osuuden murto-osa tuottaa murto-osana vastaavan oikeuden rahaston varallisuuteen ja tuotonjakoon. Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajan ilmoittamalle pankkitilille. Tarkempaa tietoa voitonjaosta löytyy rahastojen säännöistä. Ruotsissa rekisteröidyissä SEB-rahastoissa on vain yksi sarja, joka jakaa tuotto-osuutta vuosittain, mutta pääsääntöisesti tuotto-osuus sijoitetaan uudelleen uusiin rahasto-osuuksiin. Luxemburgissa rekisteröidyissä SEB-rahastoissa on pääsääntöisesti kasvuosuuksia, joille ei jaeta tuotto-osuutta. Katso tuotonjaosta tarkemmin rahastokohtaisista katsauksista.

Siirto SEB Gyllenbergin Suomessa rekisteröityjen rahastojen tuotto- ja kasvuosuuksien välillä on ilmainen eikä aiheuta mahdollisen arvonnousun tuloutumista verotukseen. Erityisesti yksityishenkilöt, osakeyhtiöt ja muut sijoitustoiminnastaan verovelvolliset yhteisöt suosivat yleensä kasvuosuuksia. Tuotto-osuuksille jaettava tuotto-osuus on verovelvolliselle osuudenomistajalle verotettavaa tuloa.

Osuuden arvon laskeminen ja julkistaminen

Rahasto-osuuden arvo lasketaan jokaisena pankkipäivänä. Arvo lasketaan rahastossa olevien arvopapereiden markkina-arvojen perusteella ja julkaistaan Internetissä, suurimmissa päivälehdissä sekä kotisivuillamme www.seb.fi/gyllenberg. SEB Gyllenbergin Suomessa rekisteröityjen rahasto-osuuksien arvot lasketaan euroissa. Muissa maissa rekisteröityjen rahastojen rahasto-osuuksien arvot lasketaan rahaston perusvaluutassa, mutta arvot julkaistaan Suomessa euromääräisinä.

Osuudenomistajien verotus

Suomessa rekisteröidyt rahastot

Rahastoyhtiö ilmoittaa vuosittain verottajalle asiakkaidensa omistamat sijoitusrahasto-osuudet. Rahaston sijoitusrahasto-osuuksille mahdollisesti jakama tuotto on verotettavaa pääomatuloa. Rahastoyhtiö pidättää automaattisesti veron tuotto-osuuksien maksun yhteydessä ennakonpidätyksenä. Pääomatulosta perittävä vero on tällä hetkellä 28 %. Rahastoyhtiö ilmoittaa niin ikään vuosittain suoraan verottajalle sijoitusrahastoista saadut tuotto-osuudet sekä niistä perityt verot. Sijoitusrahasto-osuuksien lunastuksen (myynnin) yhteydessä mahdollisesti saatava luovutusvoitto (myyntivoitto) on pääomatuloa, joista peritään tällä hetkellä 28 prosentin pääomatulovero.

Ruotsissa rekisteröidyt rahastot

Rahasto-osuudenomistajan on itse ilmoitettava omistuksensa veroilmoituksessaan. Ruotsalaisen sijoitusrahaston maksamat tuotto-osuudet (tuotto) ovat verotettavaa pääomatuloa Suomessa. Ruotsissa peritään lähdevaltioperiaatteen mukaisesti 15 %:n lähdevero. Tämän Ruotsissa perityn lähdeveron voi vähentää Suomessa 28 %:n pääomatuloverosta (maksettavaksi jää Suomessa 13 %). Osuudenomistajien tulee itse ilmoittaa saamansa tuotto-osuudet pääomatulona veroilmoituksessaan. Ruotsalaisten sijoitusrahastojen erityispiirteinä on niiden verovelvollisuus. Ne ovat velvollisia maksamaan tuloveroa tuloistaan ja osuudenomistajille maksettu tuotto-osuus (osinko) on vähennyskelpoinen rahaston verotuksessa. Koska maksettu tuotto-osuus on vähennyskelpoinen rahaston verotuksessa, rahastot jakavat vuosittain tuottoa osuudenomistajille. Jaetut tuotto-osuudet sijoitetaan pääsääntöisesti uudelleen rahastoon. Ruotsissa rekisteröityjen rahastojen rahasto-osuuksista saadut myyntivoitot ovat verotettavaa pääomatuloa Suomessa (28 %). Osuudenomistajan tulee itse ilmoittaa mahdollinen myyntivoitto veroilmoituksessaan. Ruotsilla ei verosopimuksen perusteella ole oikeutta verottaa kyseistä myyntivoittoa.

Luxemburgissa rekisteröidyt rahastot

Rahasto-osuudenomistajan on itse ilmoitettava omistuksensa veroilmoituksessaan. Luxemburgilaisen sijoitusrahaston maksamat tuotto-osuudet (tuotto) ovat verotettavaa pääomatuloa Suomessa. Luxemburg ei peri lähdeveroa maksamistaan tuotto-osuuksista. Nykyisen lainsäädännön mukaan Luxemburgissa rekisteröity rahasto on velvollinen maksamaan ainoastaan vuotuisen veron (pääsääntöisesti 0,05 %) rahaston nettovaroista. Osuudenomistajien tulee itse ilmoittaa saamansa tuotto-osuudet pääomatulona veroilmoituksessaan. Pääomatulosta perittävä vero on 28 %. Luxemburgissa rekisteröityjen rahastojen rahasto-osuuksista saadut myyntivoitot ovat verotettavaa pääomatuloa Suomessa (28 %). Osuudenomistajan tulee itse ilmoittaa mahdollinen myyntivoitto veroilmoituksessaan. Luxemburgilla ei verosopimuksen perusteella ole oikeutta verottaa kyseistä myyntivoittoa.

Raportointi

Rahasto-osuuksia ostettaessa ja myytäessä lähetämme asiakkaalle kauppalaskelman. Lähetämme asiakkaillemme automaattisesti puolivuositteittain omaisuusluettelon ja tiliotteen, joista selviävät kaikki asiakkaan rahastosijoitukset. Rahastoista julkaistaan vuosija puolivuositteittain, sekä erikoissijoitusrahastoista näiden lisäksi neljännesvuositteittain.

Sanasto

Benchmark-indeksi

Sama kuin vertailuindeksi.

Erikoissijoitusrahasto

Sijoitusrahasto, joka voi poiketa sijoitusrahastolain mukaisista sijoitusrajoituksista esim. keskittämällä sijoitukset vain muutama kohteeseen.

Fund of Funds -rahasto

Sijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa toisiin sijoitusrahastoihin.

High Yield -sijoitusrahasto

High Yield -rahasto sijoittaa yrityslainoihin. High Yield -laina on yrityksen liikkeeseen laskema joukkolaina, jonka korkotuotto on korkea, koska yhtiön luottoluokitus voi olla heikko.

Indeksirahasto

Sijoitusrahasto, joka sijoittaa eri osakkeisiin samassa suhteessa kuin niiden osuus on indeksistä. Pyrkii siis jäljittelemään indeksin kehitystä.

Kasvuosuus

Sijoitusrahasto-osuus, jolle ei jaeta tuotto-osuutta, vaan se lisätään osuuden arvoon.

Kurssiriski

Arvopapereiden hinnanmuutosten aiheuttama riski.

Lunastushinta

Sijoitusrahasto-osuudesta sen omistajalle rahastoyhtiön maksuma hinta.

Lunastuspalkkio

Rahastoyhtiön rahasto-osuuden lunastuksesta perimä palkkio.

Lyhyen koron rahasto

Sijoitusrahasto, joka sijoittaa lyhytaikaisiin korkopapereihin, joiden korkoriski on pääsääntöisesti alle 12 kuukautta. Rahasto voi sijoittaa valtion ja julkisyhteisöjen obligaatioihin ja velkasitoumuksiin, sekä pankkien liikkeeseenlaskemiin joukkovelkakirjalainoihin ja sijoitustodistuksiin.

Lähipiirin palkkio-osuus

Maksetut palkkiot ilmoitetaan prosenttiosuutena rahaston makamista välityspalkkiosta laskettuina.

Markkinariski

Yleisen kurssikehityksen vaikutus yksittäisen osakkeen kurssiin. Systemaattinen riski.

Obligaatorahasto

Valtion ja julkisyhteisöjen joukkolainoihin sijoittava rahasto.

Salkun kiertonopeus

Salkun kiertonopeus kertoo kuinka suuri vaihtuvuus rahaston arvopapereilla on tietyllä ajanjaksolla. Salkun kiertonopeudella mitataan kuinka monta kertaa arvopapereita on ostettu ja myyty suhteessa rahaston pääomaan tietyn ajanjakson aikana. Mikäli luku on esimerkiksi 2, ovat kaikki rahaston arvopaperit vaihtuneet keskimäärin kaksi kertaa tarkasteltavan ajanjakson aikana.

Sharpen luku

Sharpen luku kuvaa sijoituksen tuottookykyä suhteessa sen kokonaisriskiin. Se siis vertaa sijoituksesta saatua ylituottoa (tuottoa yli riskittömän sijoituksen) sen volatiliteettiin. Sharpen lukua käytetään eri sijoitusten vertailussa, jossa korkeampi Sharpen luku kertoo sijoituksen kyvystä ansaita korkeampaa riskikorjatua tuottoa vertailuryhmäänsä nähden. Mitään ohjearvoa Sharpen luvulle ei ole määritelty.

Sijoitusrahasto

Sijoitusrahasto kerää varoja sijoitussalkkuun ja sijoittaa ne useisiin eri kohteisiin. Sijoitusrahasto jakaantuu keskenään yhtä suuriin rahasto-osuuksiin, jotka tuottavat yhtäläiset oikeudet rahastossa olevaan omaisuuteen. Rahaston omistavat siihen sijoittaneet osuudenomistajat osuuksiensa suhteessa.

Standardipoikkeama (Volatiliteetti)

Standardipoikkeama tai volatiliteetti on riskimittari, joka kuvaa rahaston tuottojen vaihtelun voimakkuutta eli riskiä. Mitä voimakkaampaa kurssivaihtelu on sitä suurempi on standardipoikkeama ja siten myös riski. Tunnusluku lasketaan mikäli rahastolla on vähintään 12 kuukauden tuottohistoria. Laskennassa käytetään päivähavaintoja ja luku ilmoitetaan prosentteina vuodessa.

Tracking Error (Aktiivinen riski)

Tracking Error mittaa rahaston aktiivista riskiä eli kuinka tarkasti sijoituksen tuotto seuraa vertailuindeksin tuottoa. Mikäli luku on korkea on sijoituksen tuotto suhteessa sen vertailuindeksin tuottoon vaihdellut voimakkaasti. Pieni aktiivinen riski taas tarkoittaa sitä, että sijoituksen tuotto on lähellä vertailuindeksin tuottoa. Tracking Error ilmaistaan prosentteina vuodessa. Tunnusluku lasketaan vain silloin kun rahastolla on määritelty vertailuindeksi ja vähintään 12 kuukauden tuottohistoria. Laskennassa käytetään viikkohavaintoja.

Total Expense Ratio (TER)

TER kuvaa rahaston kokonaiskulujen osuutta keskimääräisestä pääomasta, joka ilmoitetaan prosenttilukuna. Kuluihin kuuluu rahaston pääomasta veloittettava hallinnointi- ja säilytyspalkkio sekä mahdolliset tilinhoito- ja muut pankkikulut. TER-luku ei sisällä kaupankäyntikuluja.

Vertailuindeksi

Indeksi, johon sijoitusrahaston tuottoa verrataan rahaston sääntöjen mukaan. Toiselta nimeltään Benchmark-indeksi.

Yhdistelmärahasto

Sijoitusrahasto, joka sijoittaa sekä osake- että korkomarkkinoille.

Tietoja etämyynnistä

Suomen lainsäädäntö edellyttää, että rahastojen etämyynnistä on annettava seuraavat tiedot: Etämyynti on kyseessä silloin, kun sopimus jostakin SEB Gyllenberg-konsernin tarjoamasta palvelusta tehdään etäviestintäjärjestelmää käyttäen siten, että asiakas ei henkilökohtaisesti tapaa palvelun tarjoajan edustajaa. Etämyynnistä ei ole kyse silloin, kun sopimus satunnaisesti tehdään asiakasta tapaamatta.

Alla löytyvät rahoituspalvelujen etämyyntiä koskevan kuluttajan-suojalain 6a luvun 6–9 §:ien edellyttämät yleiset ennakotiedot, jotka kuluttajalle on annettava ennen etäsopimuksen tekemistä. Tuotekohtaiset tiedot (tuotteen kuvaus ja pääominaisuudet, veloitet-tavat palkkiot ja kulut, verotus ym.) ovat saatavilla SEB Gyllenbergil-tä (alla mainitusta osoitteesta tai Internetistä www.seb.fi/gyllenberg). Sopimusehdot ovat aina liitteenä kuluttaja-asiakkaalle toimitettavassa materiaalissa.

Tiedot palvelun tarjoajasta

SEB Gyllenberg-yhtiöt muodostuvat sijoituspalveluyrityksestä, rahas-toyhtiöstä ja luottolaitoksesta. Seuraavassa yritysten yhteystiedot:

Yritys	Y-tunnus	Päätoimiala
SEB Gyllenberg Asset Management Oy	0974060-3	omaisuudenhoito
SEB Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy	0815140-1	sijoitusrahastojen hallinnointi
SEB Gyllenberg Private Bank Oy	1084976-1	luottolaitos

Kaikki SEB Gyllenberg-yhtiöt on merkitty patentti- ja rekisterihalli-tuksen ylläpitämään kaupparekisteriin ja kullakin yhtiöllä on lain-säädännön edellyttämä toimilupa.

Kaikkien yllä mainittujen yhtiöiden kotipaikka on Helsinki ja osoite on Unioninkatu 30, 00100 Helsinki.

Ennakotiedot, sopimusehdot ja asiakaspalvelu ovat saatavilla suomen- ja ruotsinkielisinä. Ennakotiedot annetaan Suomen lain-säädännön mukaisina. Etäsopimiseen ja -sopimukseen sovelletaan Suomen lakia.

Peruuttamisoikeus

Kuluttajalla on etämyynnissä peruuttamisoikeus. Peruuttamis-oikeutta ei kuitenkaan ole sijoitustuotteissa, joiden arvo vaihtelee markkinoilla tapahtuvien muutosten mukaan. Peruuttamisoikeutta ei myöskään ole, kun asiointi liittyy jo olemassa olevaan sopimuk-seen tai jos sopimus täytetään kuluttajan nimenomaisesta pyynnöstä ennen peruuttamisajan päättymistä. Näin on esim. tilisopimuksen nojalla tapahtuvassa tilinkäytössä tai arvo-osuustilisopimuksen no-jalla tehtävässä arvopaperikaupassa. SEB Gyllenberg -konsernin tuotteiden ja palvelujen osalta peruuttamisoikeutta ei siten lain mukaan ole sopimuksissa, joilla merkitään tai lunastetaan sijoitus-rahasto-osuuksia tai ostetaan tai myydään muita arvopapereita (osak-keet, joukkovelkakirjalainat, johdannaisopimukset, warrantit).

Mahdollinen peruuttamisoikeus muiden kuin edellä mainittujen so-pimusten osalta on voimassa 14 vuorokautta siitä, kun etäsopimus on syntynyt taikka kun kuluttaja-asiakas on saanut tai voinut saada hal-tuunsa ennakotiedot ja sopimusehdot. Sanotun ajan jälkeen sovelle-taan kunkin palvelun sopimusehtoja sopimusten päättämisen osalta. Jos kuluttaja haluaa käyttää peruuttamisoikeutta, hänen tulee il-

moittaa siitä SEB Gyllenbergille. Ilmoituksessa on yksilöitävä pe-ruutettava sopimus. SEB Gyllenberg ilmoittaa sopimusta tehtäessä tai palveluhinnastossaan ne maksut ja palkkiot, jotka kuluttaja on velvollinen suorittamaan, jos hän käyttää peruuttamisoikeuttaan. Asiakkaan on lisäksi palautettava SEB Gyllenbergille sopimuksen perusteella SEB Gyllenbergiltä saamansa suoritukset viimeistään 30 päivän kuluttua peruttamisilmoituksen tekemisestä.

Valvova viranomainen

SEB Gyllenberg-yritysten toimintaa valvova viranomainen on Finassi-valvonta, Snellmaninkatu 6, PL 159, 00101 Helsinki, puh. 010 831 51 ja fax. 010 831 5328.

Asiakasneuvonta ja oikeussuojakeinot

Palveluun ja sitä koskevaan sopimukseen liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee aina ottaa yhteyttä ensisijaisesti SEB Gyllenbergin asiakaspalveluun puh. +358 (0)9 131 551. Asiakkaan tulee viipymättä ilmoittaa SEB Gyllenbergille palveluun liittyvästä virheestä ja siihen mahdollisesti liittyvästä vaatimuksestaan.

Erimielisyyksien ratkaisu ja tuomioistuimen ulko-puoliset oikeussuojamenettelyt

Rahastosijoituksiin liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee aina ottaa yhteyttä ensisijaisesti Rahastoyhtiöön, puh (09) 131 551. Jos Rahastoyhtiön ja asiakkaan välillä syntyy rahastosijoituksiin liit-tyvää erimielisyyttä, josta ei päästä keskenään neuvotellen rat-kaisuun, asiakas voi (tuomioistuinkäsittelyn sijaan) halutessaan viedä erimielisyyden käsiteltäväksi arvopaperilautakuntaan. Arvopaperilautakunta neuvoo, ohjaa ja etsii ratkaisuja sekä antaa ratkaisusuosituksia asioissa, jotka koskevat arvopaperimarkkina-lainsäädännön ja siihen liittyvien viranomaismääräysten sisältöä ja sopimusehtojen soveltamista, hyvää arvopaperikauppatapaa sekä muita arvopaperikäytäntöä koskevia asioita. Palvelu on maksuton-ta ja se on käytössä kaikille rahastoyhtiön asiakkaina oleville ei-am-mattimaisille sijoittajille. Asiakas voi olla Arvopaperilautakuntaan yhteydessä puhelimitse, kirjeitse, telefaxilla tai sähköpostin välityk-sellä. Arvopaperilautakunnan yhteystiedot ovat: Malminkatu 34, 6. kerros, 00100 Helsinki, puhelin (09) 4056 1230, faksi (09) 4056 1235 ja sähköposti info@arvopaperilautakunta.fi. Tarkempia tietoja Arvo-paperilautakunnasta löytyy sen Internetsivuilta osoitteesta: www.arvopaperilautakunta.fi.

Kuluttajariitalautakunta

Kuluttajariitalautakunta voi antaa ratkaisusuosituksen kuluttajan ja elinkeinoharjoittajan välisestä erimielisyydestä, joka koskee ku-lutushyödykkeen kuten rahoituspalvelun hankintaa tai liittyy ku-lutushyödykesopimukseen. Se ei kuitenkaan käsittele asioita, jotka koskevat arvopaperiasioita eli esimerkiksi osakkeita, osuustodis-tuksia tai obligaatioita koskevia asioita. Kuluttajariitalautakunta antaa ratkaisusuosituksia ainoastaan kirjallisiin valituksiin. Kulut-tajariitalautakunnan yhteystiedot ovat: Hämeentie 3, PL 306, 00531 Helsinki, puh. 010 366 5200 (vaihde). Tarkemmat ohjeet valituk-sen tekemiseen löytyvät Kuluttajariitalautakunnan Internet-sivuilta osoitteesta, www.kuluttajariita.fi.

Merkintälomake

Suomessa rekisteröidyt rahastot

Näin merkitsette Suomessa rekisteröityjen sijoitusrahastojen rahasto-osuuksia:

- Merkintätoimeksiantoja vastaanotetaan pankkipäivisin klo 8.30–17.00 puhelimitse numerossa (09) 131 551. Merkintä edellyttää asiakkuutta SEB Gyllenbergillä.
- Merkintäsumman (minimimerkintä 500 euroa) tulee olla SEB Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy:n käytettävissä ennen rahastokohtaista merkintäaikaa.
- Vastaanotetut merkintätoimeksiannot toteutetaan sinä päivänä laskettavaan kurssiin, jona merkintäsumma on SEB Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy:n käytettävissä.

Merkintäaikaajat

Rahasto	Toimeksianto SEB Gyllenbergillä viimeistään	Merkintäsumma SEB Gyllenbergin tilillä viimeistään
SEB Gyllenberg 20	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg 50	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg 80	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg Euro Bond	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg European Equity Value	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg European Index	ma* klo 10.30	ma* klo 10.30
SEB Gyllenberg Finlandia	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg Forum	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg European Optimum	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg Global Equity Multimanager	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg High Yield	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg Momentum	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg Money Manager	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg Money Manager Plus	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg North America Index	ma* klo 10.30	ma* klo 10.30
SEB Gyllenberg Optimum	klo 15.00	klo 15.00
SEB Gyllenberg Small Firm	klo 15.00	klo 15.00

* tai viikon ensimmäinen pankkipäivä, mikäli maanantai on pyhäpäivä Suomessa, USA:ssa, Englannissa tai Irlannissa.

- SEB Gyllenberg tarjoaa ilmaisen säilytyksen merkityille osuuksille.

SEB Gyllenberg Private Bank Oy

Unioninkatu 30, 00100 Helsinki
• Puhelin (09) 131 551 • Telefax (09) 131 55 222 • Y-tunnus 1084376-1
• Kotipaikka Helsinki • www.seb.fi/gyllenberg
• Ilmainen palvelunumero 0800 - 121 911

Saajan tilinumero	NORDEA 240018-13617 POHJOLA 500001-20165781 SAMPO 800019-293516 SEB 330100-02100048 NOOA SP 440589-2714	TILISIIRTO Suomessa rekisteröidyt rahastot	
Saaja	SEB Gyllenberg Private Bank Oy Unioninkatu 30, 00100 HELSINKI		
Maksaja		HUOM! Muistakaa merkitä mitä sarjaa haluatte merkitä (sarja A=tuotto-osuus, sarja B=kasvuosuus).	
Allekirjoitus		VIESTI	
		Merkitsijä	
		Hlö-/Y-tunnus	
		Puh	
Tiliä nro	Asiakasnumero		
	Rahasto	Sarja	
		EUR	

Merkintälomake

Säännöllinen rahastosäästäminen SEB Gyllenbergin rahastoihin

Näin teet rahastosäästömerkinnän:

- Rahastosäästömerkintä edellyttää rahastosäästösopimuksen allekirjoittamista ennen ensimmäistä rahastosäästömerkintää.
- Rahastomerkintä toteutetaan sinä päivänä laskettavaan kurssiin, jona merkintäsumma on SEB Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy:n käytävissä ennen klo 15.00.
- Käytä maksaessasi henkilökohtaisia rahastokohtaisia viitenumeroita.
- Minimimerkintä 80 € / rahasto / merkintäkerta.

- SEB Gyllenberg tarjoaa ilmaisen säilytyksen merkityille osuuksille.

SEB Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy

Unioninkatu 30, 00100 Helsinki
• Puhelin (09) 131 551 • Telefax (09) 131 55 222 • Y-tunnus 0815140-1
• Kotipaikka Helsinki • www.seb.fi/gyllenberg
• Ilmainen palvelunumero 0800 - 121 911

Saajan tilinumero	NORDEA 240018-127961 POHJOLA 500001-2165799 SAMPO 800017-70608843 SEB 330100-01111541 NOOA SP 440520-256197 Paikallisosuuspankit HKI 473047-27328	TILISIIRTO 
Saaja	SEB Gyllenberg Rahastoyhtiö Oy Unioninkatu 30, 00100 HELSINKI	
Maksaja		
Allekirjoitus		Rahastokohtainen viitenumero
Tilitä nro		EUR

Merkintälomake

Muihin maihin kuin Suomeen rekisteröidyt rahastot

Näin merkitsette rahasto-osuuksia:

- Merkintätoimeksiantoja vastaanotetaan pankkipäivisin klo 8.30–17.00 puhelimitse numerossa (09) 131 551. Merkintä edellyttää asiakkuutta SEB Gyllenbergillä.
- Toimeksiannon on oltava perillä ennen klo 12.00.
- Merkintäsumman (minimimerkintä 500 euroa) tulee olla SEB Gyllenberg Private Bank Oy:n käytettävissä ennen klo 12.00.
- Merkintätoimeksiannot, jotka tulevat SEB Gyllenberg Private Bank Oy:lle klo 12.00 jälkeen, katsotaan vastaanotetuiksi seuraavana pankkipäivänä.
- SEB Gyllenberg tarjoaa ilmaisen säilytyksen merkityille osuuksille.

SEB Gyllenberg Private Bank Oy

Unioninkatu 30, 00100 Helsinki
• Puhelin (09) 131 551 • Telefax (09) 131 55 222 • Y-tunnus 1084976-1
• Kotipaikka Helsinki • www.seb.fi/gyllenberg
• Ilmainen palvelunumero 0800 - 121 911

Saajan tilinumero	NORDEA 240018-13617 SEB 330100-02100048 POHJOLA 500001-20165781 SAMPO 800019-293516 NOOA SP 440589-2714	TILISIIRTO Muihin maihin kuin Suomeen rekisteröidyt rahastot	
Saaja	SEB Gyllenberg Private Bank Oy Unioninkatu 30, 00100 HELSINKI		
Maksaja		Täyttäkää alla mainitut tiedot huolellisesti:	
Allekirjoitus		VIESTI	
		Merkitsijä	
		Hlö-/Y-tunnus	
		Puh	
		Asiakasnumero	
Tiliä nro		Rahasto	
		EUR	

SEB Räntehedge Alpha

Förvaltare: Mikael Sarwe (ansvarig förvaltare),
Jan-Åke Sand och Jonas Molin

Fondfakta	
Startår	2006
Startkurs (SEK)	100,00
Jämförelseindex	Relevant jämförelseindex saknas
Antal i teamet	5
Öppen för försäkring	Ja
Öppen för IPS	Ja
Öppen för PPM	Nej
Bank-på-telefonkod	540
Skattekategori	Noterad aktiefond
Fondbolag	SEB Gyllenberg Fondbolag AB

Utdelning

Fonden lämnar ingen utdelning, avkastningen återinvesteras.

Kostnader

Förvaltningsavgift (%)	1,10
TKA (%)*	2,5
TER (%)*	2,3
Resultatbaserad avgift	20 % på avkastningen
Inträdesavgift (%)	Ingen
Inträdesgräns (kr)	Ingen
Transaktionskostnader (Kkr)*	6 124,0
Transaktionskostnader av genomsnittlig fondförmögenhet (%)*	0,2
Förvaltningskostnader för engångsinsättning av 10 000 kr under ett år (kr)*	282,0
Förvaltningskostnader för löpande månads-sparande av 100 kr under ett år (kr)*	14,8
Omsättningshastighet*	21,2
Omsättning via närstående institut (%)*	
- Valutaaffärer	40,0
- Värdepappersaffärer	10,0
Högsta fasta förvaltningsavgift (%)	2,0

* Baseras löpande på 12 månader bakåt

De tio största positionerna

Finansiella instrument	Andel (%)
Sweden 1045 5,25% 2011-03-15	168,8
Sweden 1046 5,50% 2012-10-08	- 34,2
Sweden 1047 5,00% 2020-12-01	32,4
Sweden 1049 4,50% 2015-08-12	- 24,9
Swedbank Hypotek 174	
3,50% 2010-06-16	13,1
Sweden 1050 3,00% 2016-07-12	- 11,5
Sweden 3106 1,00% 2012-04-01	9,9
Sweden 1052 4,25% 2019-03-12	- 9,7
SCBC 125 4,00% 2013-04-10	9,4
Nordea Hypotek 5524	
4,00% 2012-06-20	7,1

Fondens placeringsprofil

Fondens främsta mål är att uppnå en absolut avkastning under alla marknadsförhållanden.

Fonden är en specialfond, vilket innebär att fonden får avvika från de generella placeringsbestämmelser som anges i lagen om investeringsfonder. Fonden är en hedgefond vars målsättning är att skapa god riskjusterad totalavkastning. Förvaltningen av fonden syftar till att skapa sådan avkastning oberoende av utvecklingen på aktie- och obligationsmarknaden. Användandet av särskilda investeringsmetoder och handel med derivatinstrument sker i betydande omfattning och är en integrerad del av fondens affärsidé. Fonden får även använda sig av derivatinstrument vilkas underliggande tillgångar utgörs av råvaror. Fondens medel får även placeras i fondpapper, penningmarknadsinstrument, fondandelar och på konto hos kreditinstitut. Fonden har även rätt att placera i onoterade fondpapper och penningmarknadsinstrument. Fonden får placera högst 10 procent av dess värde i andra fonder, fondföretag, specialfonder samt andra företag för kollektiva investeringar. Fonden kan också låna ut fondpapper (värdepapperslån).

Utveckling	2009	2008	2007	2006
Förmögenhet (Mkr)	4 412,0	2 528,0	441,4	574,5
Andelsvärde (kr)	112,8	112,2	104,3	101,0
Kursutveckling (%)	0,6	7,5	3,3	1,0

Accumulerad avkastning (%)	1 år	2 år	3 år	Start
Fonden	5,6	7,9	11,8	12,8

Genomsnittlig avkastning (%)	2 år	3 år	Start
Fonden	3,9	3,8	3,7

Placeringsinriktning

SEB Räntehedge Alpha är en räntehedgefond som huvudsakligen verkar på marknader för obligationer och andra ränteinstrument i Europa och USA. Fonden bör ses som ett komplement till aktier och obligationer. Målet är att maximera andelsägarnas värdetillväxt med en väl avvägd risknivå. Risknivån ligger mellan den för aktie- och räntefonder. Fondens mål är att över tiden ge en avkastning som avsevärt överstiger den riskfria räntan. Fonden är inte beroende av stigande tillgångspriser, utan ska ge god avkastning i alla marknadsklimat. Speciellt kan fonden dra fördel av såväl stigande som fallande marknadsräntor.

Fondens risk

Alternativ investering, låg risk

Fondens standardavvikelse (%)	
2 år	4,2
5 år	-
10 år	-

För mer information angående risk, se www.seb.se/fonder



Övrig information

All redovisning sker i svenska kronor och efter avgifter.

Fonden handlas med en dags förskjutning, d v s order läggs dag 1 (före 15.30) och affärsdagen blir dag 2 (dagen då affären genomförs).

2009-09-01 sänktes förvaltningsavgiften från 1,25 % till 1,10 %.

Vill du ha ytterligare information, köpa, byta eller sälja fondandelar? Besök närmaste SEB-kontor eller ring SEB på 0771-365 365. Du kan också besöka vår webbtjänst www.seb.se/fonder.

Informationen baseras på källor som SEB bedömt som tillförlitliga. Historisk avkastning är ingen garanti för framtida avkastning. Värden på dina fondandelar kan både stiga och falla och det är inte säkert att du får tillbaka det insatta kapitalet. För fonder som placerar på utländska marknader kan förändringar i valutakurserna få värdet på fondandelarna att stiga eller falla. Faktatävlad och Informationsbroschyr med fullständiga fondbestämmelser kan fås enligt ovan.

SEB

Arvopaperin nimi	Määrä	Kurssi	Arvo	Osuus
Sijoitusrahastot				100,0 %
Sijoitusrahastot				100,0 %
BGI Europe ex-UK Index Sub-Fund	6 785 604	13,38	90 771 022	66,72 %
BGI UK Index Sub Fund	1 869 969	24,20	45 258 981	33,27 %
Muut varat ja velat netto				0,0 %
Yhteensä				100,0 %

Arvopaperin nimi	Määrä	Kurssi	Arvo	Osuus
Sijoitusrahastot				100,0 %
Sijoitusrahastot				100,0 %
BGI North America Index Fund	6 855 793	7,59	52 057 496	99,97 %
Muut varat ja velat netto				0,0 %
Yhteensä				100,0 %

FONDFÖRMÖGENHET 2009-09-30

FINANSIELLA INSTRUMENT	Antal/ Nom 1 000	Dagsvärde 1000 SEK	Fördel- ning % ¹⁾
------------------------	---------------------	-----------------------	---------------------------------

På reglerad marknad eller motsvarande utanför EES (200,8 %)

AKTIER M M			
Sverige			0,0
HEBA B	36 000	2 070	0,0
SUMMA AKTIER M M	36 000	2 070	0,0

OBLIGATIONER M M			
SEK-obligationer			201,0
Nordea Hypotek 5524			
4,00%	2012-06-20	300 000	312 686 7,1
Nordea Hypotek 5525			
4,25%	2013-06-19	249 000	260 177 5,9
Sandvik 108			
FRN	100125 5)	20 000	19 996 0,5
SCA Finans			
FRN	2010-11-18 5)	1 000	994 0,0
SCBC 122			
4,00%	2010-06-01	100 000	102 388 2,3
SCBC 123			
4,00%	2010-06-01	200 000	207 897 4,7
SCBC 125			
4,00%	2013-04-10	400 000	414 377 9,4
SEB Bolån 563			
4,25%	2010-06-16	219 000	224 619 5,1
SEB Bolån 565			
4,25%	2012-06-20	70 000	73 331 1,7
Stadshypotek 1571			
6,00%	2011-06-15	170 000	182 808 4,1
Stadshypotek 1572			
6,00%	2012-03-21	100 000	109 158 2,5
Swedbank Hypotek 174			
3,50%	2010-06-16	565 000	576 482 13,1
Swedbank Hypotek 175			
4,00%	2011-06-15	200 000	208 101 4,7
Swedbank Hypotek 178			
5,75%	2010-12-07	10 000	10 555 0,2
Sweden 1041			
6,75%	2014-05-05	180 000	211 710 4,8
Sweden 1045			
5,25%	2011-03-15	7 000 000	7 447 343 168,8
Sweden 1046			
5,50%	2012-10-08	- 1 370 000	- 1 507 522 - 34,2
Sweden 1047			
5,00%	2020-12-01	1 248 000	1 430 880 32,4
Sweden 1049			
4,50%	2015-08-12	- 1 014 000	- 1 098 997 - 24,9
Sweden 1050			
3,00%	2016-07-12	- 510 000	- 507 537 - 11,5
Sweden 1052			
4,25%	2019-03-12	- 400 000	- 429 866 - 9,7
Sweden 3102			
4,00%	2020-12-01	112 000	172 515 3,9
Sweden 3106			
1,00%	2012-04-01	400 000	435 295 9,9
Swedish Match 144			
FRN	2012-02-15 5)	10 000	9 771 0,2

USD-obligationer			0,0
Sigma Finance Corporation			
FRN	2017-01-30 5)	1 000	0 0,0

SUMMA OBLIGATIONER MM	4 016 000	8 867 161	201,0
-----------------------	-----------	-----------	-------

ANDRA FINANSIELLA INSTRUMENT			
Ränteoptioner			0,0
Euribor Future 98.75			
Mars 2010	Sälj	- 2 000	511 0,0
Euribor Future 99.00			
Mars 2010	Sälj	- 1 000	0 0,0
OM IMM FRA 0.6			
Mars 2010	Sälj	- 8 000	- 953 0,0
OM IMM FRA 1,0			
Mars 2010	Köp	8 000	1 828 0,0
Schatz Option 107.5			
Okt 09	Sälj	- 4 000	0 0,0
Schatz Option 107.7			
Okt 09	Sälj	2 000	2 0,0
Schatz Option 108.1			
Okt 09	Sälj	3 167	373 0,0

Ränteterminer			- 0,3
Euro Bobl Future 5 Year			
December 09	- 1 406	0	0,0
Euro Bund Future 10 Year			
December 09	2 260	0	0,0
Euro Schatz Future 2 Year			
December 09	- 416	0	0,0
Euribor Future 2010 Juni 3M			
December 09	1 000	0	0,0
Euribor Future 2011 Juni 3M			
December 09	- 1 000	0	0,0
OM IMM-FRA			
December 2009	8 000	- 2 976	- 0,1
OM IMM-FRA Mars 2010			
December 2009	25 000	- 11 314	- 0,3
OM IMM-FRA Juni 2010			
September 2010	18 000	- 1 658	0,0
OM IMM-FRA			
September 2010	6 000	- 648	0,0
OM IMM-FRA Juni 2011			
December 2010	- 10 000	3 184	0,1
UK Long Gilt Future 10 Year			
December 09	200	0	0,0
UK Short Future LIFFE 3M			
Mars 2010	780	0	0,0
US 10 Year Treasury Notes			
December 09	- 1 900	0	0,0
US 2 Year Treasury Notes			
December 09	400	0	0,0
US Short Future CME 3M			
December 09	- 2 000	0	0,0
US 5 Year Treasury Notes			
December 09	- 1 952	0	0,0

På annan reglerad marknad, öppen för allmänheten (0,1%)

Statsskuldväxlar			0,0
Svenska staten			
ffd 091216	1 000	1 000	0,0

Valutaswapar			0,1
FX-SWAP	EUR/SEK	19 790	2 202 0,0
FX-SWAP	EUR/USD	- 2 400	877 0,0
FX-SWAP	USD/JPY	- 8 300	1 208 0,0
FX-SWAP	USD/SEK	- 771	9 0,0

Valutaterminer			- 0,0
FX	AUD/JPY	15 200	220 0,0
FX	GBP/SEK	102	- 4 0,0
FX	JPY/SEK	4 612	- 6 0,0

SUMMA FINANSIELLA INSTRUMENT	4 549 718	8 863 086	200,9
------------------------------	-----------	-----------	-------

ÖVRIGA TILLGÅNGAR OCH SKULDER (-100,9%)			
Likvida medel		184 874	4,2
Övriga tillgångar och skulder netto		- 4 635 926	- 105,1

FONDFÖRMÖGENHET (100,0%)	4 412 035	100,0
--------------------------	-----------	-------

1) Siffrorna är avrundade till närmaste 1/10 procent
5) Med räntestyrningsklausul

VALUTAEXPONERING (%)			
AUD	2	JPY	- 1
EUR	5	SEK	95
USD			- 1

INNEHAV PER EMITTENT MED FLER INSTRUMENT ELLER MARKNADSPLATSER			
Emittent	%	Emittent	%
Nordea	13,0	Stadshypotek	6,6
SCBC	16,4	Swedbank	18,0
SEB	6,8	Svenska staten	139,5

Unioninkatu 30, 00100 Helsinki
Puhelin (09) 131 551 Telefax (09) 131 552 22
Internet www.seb.fi/gyllenberg
Maksuton palvelunumero 0800 – 121 911