

# Avaintietoeste

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



## Sijoitusrahasto SEB Ethical Forum

**Osuussarjat A (ISIN FI0008802707), B (ISIN FI0008802715)**

Rahastoa hallinnoi SEB Investment Management AB (suomalaisesta sivuliikkeestään SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorista käsin), joka on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ):n täysin omistama tytäryhtiö.

### Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Sijoitusrahasto SEB Ethical Forum on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääosin euroalueen valtioiden viitelainoihin sekä suomalaisiin ja kansainvälisiin julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin. Rahasto noudattaa osakesijoitustoiminnassaan eettistä kriteeristöä, jolla muun muassa poissuljetaan sijoitukset ase-, tupakka-, alkoholi-, uhkapeli- ja aikuisviihdetoimialoille.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Tavoitteen pyritään aktiivisella salkunhoidolla, joka perustuu kattavaan analyysitoimintaan ja varainhoitajan näkemukseen esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista ja eri valtiontalouksien näkymistä.

Rahaston vertailuindeksi on useista indekseistä muodostettu yhdistelmäindeksi. 65% JP Morgan Chase Emu Traded Government Bond -indeksi, 15% OMX Helsinki Cap GTR -tuottoindeksi, 10% 3kk Euribor -indeksi ja 10% MSCI World NTR -indeksi. Neutraalilanteessa rahaston varoista 25% on sijoitettu osakemarkkinoille.

### Riski-tuottoprofiili

Pienempi riski Suurempi riski  
Tyypillisesti pienemmät tuotot Tyypillisesti suuremmat tuotot

1	2	3	4	5	6	7
---	---	---	---	---	---	---

Riskiluokka kuvaa rahaston riskitasoa. Rahaston riskiluokka on 4, joka tarkoittaa, että rahasto-osuuksien arvonkehitykseen liittyy keskimääräinen riski. Edes alin riskiluokka 1 ei ole täysin riskitön. Rahaston riski-tuottoprofiili ja riskiluokka voivat muuttua. Riskiluokka määräytyy rahaston historiatietojen perusteella eikä sen perusteella voi ennustaa rahaston riski-tuottoprofiilin ja riskiluokan tulevaa kehitystä.

Korkosijoitusten suhteen rahaston tuottoon vaikuttavat korkotason muutokset. Tuottoon vaikuttaa myös maa- ja luottoriski eli epävarmuus liikkeeseenlaskijan lainan takaisinmaksukyvyistä sekä riski siitä, että valtio yksittäisenä liikkeeseenlaskijana ei pysty vastaamaan velvoitteistaan. Luottoriski on valtiolla yleensä muita yhteisöjä matalampi. Osakesijoitusten kohdentuessa pääosin useille eri maantieteellisille alueille riski tuottojen vaihtelusta on pienempi kuin yksittäiseen maahan sijoitavassa rahastossa. Osakemark-

kinoiden tuottoon vaikuttavat talouden yleinen kehitys ja erityiset tapahtumat kuten lainsäädännölliset tai poliittiset muutokset. Rahasto on euromääräinen, mutta se sijoittaa myös muissa valuutoissa, jolloin myös valuuttakurssien muutokset vaikuttavat sijoitusten arvoon.

Osakesijoitusten osuus voi vaihdella 10-45 %:n välillä. Pääosa rahaston sijoituskohteista on samoja kuin sen vertailuindeksissä, mutta niiden painotukset poikkeavat vertailuindeksistä. Rahaston sijoitusstrategialla ei pyritä rajoittamaan sitä, kuinka laajalti rahaston koostumus poikkeaa vertailuindeksistä. Vertailuindeksi-poikkeama (tracking error) on todennäköisesti keskimäärin samalla tasolla verrattuna muihin vastaaviin yhdistelmärahastoihin. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisia tavoitellakseen lisätuottoa vertailuindeksiin nähden, sijoitustoimintaa tehostaakseen ja riskeiltä suojautumiseen. Johdannaiset ovat rahoitusväline, jonka arvo riippuu alla olevista rahoitusvälineistä.

Rahasto noudattaa sijoituksissaan rahastoyhtiön kestävä kehityksen politiikkaa, joka on saatavilla osoitteesta [www.seb.fi](http://www.seb.fi).

Rahasto sopii sijoittajille, jotka haluavat kohtuullisella riskitasolla hyödyntää sekä osake- että korkomarkkinoiden tuottopotentiaalia keskipitkällä aikavälillä. Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 3 vuoden kuluessa.

Lisäksi tulee huomioida muita rahasto-osuuden arvoon vaikuttavia riskitekijöitä, jotka eivät välttämättä sisälly riskimittariin:

**Johdannaisriski;** tällä tarkoitetaan, että johdannaisten käyttäminen voi lisätä rahaston riskiä, esimerkiksi vastapuoli- ja operatiivisia riskejä.

**Likviditeettiriski;** tällä tarkoitetaan riskiä rahoitusmarkkinoiden kyvystä välittää sijoituskohteiden kauppvoja.

**Vastapuoliriski;** tällä tarkoitetaan, että arvopaperikaupan vastapuoli tai sijoitusvälineen liikkeeseenlaskija ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti.

**Operatiivinen riski;** tällä tarkoitetaan riskiä tappioista johdettujen esimerkiksi puutteellisista järjestelmistä, inhimillisestä tekijästä tai ulkopuolisista syistä.

## Rahaston kulut

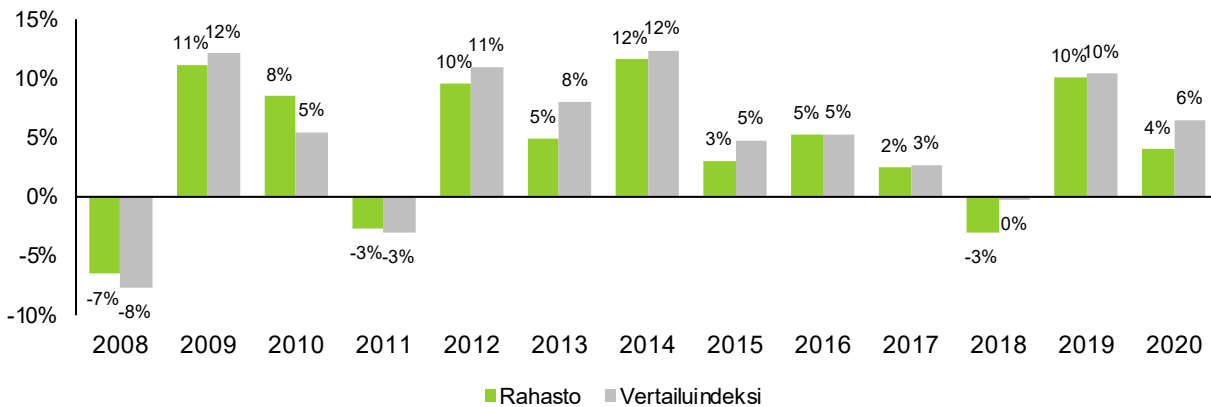
Sijoittajan maksamat kulut käytetään rahaston toimitakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa. Merkintäpalkkio ja lunastuspalkkio on ilmoitettu enimmäismäärinä.

Juoksevat kulut on kokonaiskulujen suhde rahaston arvoon. Esitetyt kulut perustuvat vuonna 2020 perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Luku sisältää hallinnointi- ja säilytyspalkkiot sekä mahdollisesti sijoituskohteena olevista rahasto-osuuksista perityt hallinnointi- ja säilytyspalkkiot. Ne eivät sisällä:

- Tuottosidonnaisia palkkioita
- Rahaston maksamia kaupankäyntikuluja

Lisätietoja kuluista löytyy rahastoesitteestä, joka on saatavissa osoitteesta [www.seb.fi](http://www.seb.fi).

## Tuottohistoria



Rahasto on aloittanut toimintansa vuonna 1999. Kuvasta käyvät ilmi rahaston B-sarjan vuosittaiset tuotot (kokonaiset vuodet) euroissa laskettuna, säilytys- ja hallinnointipalkkiot huomioituna. Merkintä- ja lunastuspalkkioita tai mahdollisia veroja ei sen sijaan ole huomioitu. Osuuden arvonkehityksen laskentavaluutta on euro. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennustaa rahaston tuottoa tulevaisuudessa.

## Lisätietoa

Rahastoa hallinnoi SEB Investment Management AB (suomalaisesta sivuliikkeestään SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorista käsin), ja säilytysyhteisö on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori. Rahaston säännöt, avaintietoesite ja muut rahastoa koskevat julkaisut ovat saatavilla osoitteesta [www.seb.fi](http://www.seb.fi) tai SEB Investment Management AB, Helsingin sivukonttorista, Eteläesplanadi 18, 00130 Helsinki.

Rahasto-osuuden arvo lasketaan ja julkaistaan jokaisena pankkipäivänä. Arvo lasketaan rahastossa olevien arvopapereiden markkina-arvojen perusteella. Rahasto-osuuden arvo julkistetaan ilmoittamalla se NASDAQ OMX:lle, joka toimittaa arvot eri tiedotusvälineille. Rahasto-osuuden arvo on nähtävillä myös SEB:n verkkosivuilla osoitteesta [www.seb.fi](http://www.seb.fi). Rahaston A-osuussarja jakaa vuosittaista tuottoa rahaston sääntöjen mukaisesti. Kasvuosuuksien (B-osuussarja) tuotot sijoitetaan

### Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot

Merkintäpalkkio	1,00%
Lunastuspalkkio	1,00%

Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä.

### Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

Juoksevat kulut	1,12%
-----------------	-------

### Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut

Tuottosidonnainen palkkio (%)	Ei tuottosidonnaista palkkiota
-------------------------------	--------------------------------

takaisin rahastoon. Rahaston perusvaluutta on euro. Osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaikkina suomalaisina pankkipäivinä. Tietoa rahastoyhtiön palkitsemiskäytännöstä löydät osoitteesta [www.seb.fi](http://www.seb.fi)

Suomen verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen. Osuudenomistaja maksaa sijoitukselleen kertyneestä arvonnoususta veroa vasta siinä vaiheessa, kun rahasto-osuudet lunastetaan tai kun mahdollinen tuotto-osuus maksetaan. Rahasto-osuuksien lunastuksen tai toiseen rahastoon vaihtamisen yhteydessä mahdollisesti saatava luovutusvoitto (myyntivoitto) katsotaan verotuksessa pääomatuloksi.

SEB Investment Management AB voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa.

*Rahaston säännöt on vahvistettu 19.12.2019 Suomessa, ja rahastoa valvoo Finanssivalvonta.*

*SEB Investment Management AB:lle on myönnetty toimilupa Ruotsissa, ja sitä valvoo Ruotsin toimivaltainen viranomainen Finansinspektionen.*

*Tämä avaintietoesite on voimassa 15.2.2021 alkaen.*