AVAINTIETOASIAKIRJA

Tarkoitus
Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen ja vertailla rahastoa muihin sijoitustuotteisiin.

SIJOITUSRAHASTO TAALERI EUROOPAN KASSAKONEET OSAKE

(ISIN-koodi: FI4000354261 kasvuosuus A)
(ISIN-koodi: FI4000354279 tuotto-osuus T)

Rahastoa hallinnoi Taaleri Rahastoyhtiö Oy, joka kuuluu Taaleri-konserniin. Lisätietoja tuotteesta löytyy Taalerin verkkosivuilta osoitteesta http://www.taaleri.com. Taalerin asiakaspalvelun puhelinnumero on 0800 552 135. Taalerin ja rahaston toimintaa valvoo Suomen Finanssivalvonta.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi: Sijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa korkeaa osinkotuottoa maksaviin eurooppalaisten yhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin.

Tavoitteet: Rahaston tavoite on saavuttaa MSCI Europe High Dividend Yield Net Return EUR -vertailuindeksiä parempaa tuottoa pitkällä aikavälillä sijoittamalla varansa korkeaa osinkotuottoa maksaviin eurooppalaisiin pörssinoteerattuihin yhtiöihin. Rahaston tuotto määräytyy sijoituskohteena olevien arvopapereiden arvonmuutoksen ja osinkotuoton perusteella.

Yksityissijoittaja, jolle tuote on suunnattu: Ei-ammattimainen sijoittaja, joka tuntee osakesijoittamisen, tavoittelee tasaista tuottoa, sietää keskivertoa riskiä ja on valmis pitämään sijoituksensa suositellun viiden vuoden sijoitusajan loppuun asti.

Rahasto on avoin, eli sillä ei ole ennakkoon määritettyä erääntymisaikaa.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Riski-tuottoprofiilin kuvaus

Rahaston riski-indikaattori kertoo rahaston riskitasosta suhteessa muihin sijoitustuotteisiin. Sillä esitetään, kuinka todennäköisesti sijoittaja menettää rahaa heikon markkinakehityksen tai muiden rahaston arvoon vaikuttavien tekijöiden takia. rahaston riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 4, joka tarkoittaa keskimääräistä riskiä.

Sijoittajan mahdollisesti kärsimät tappiot arvioidaan keskimääräisiksi.

VÄHÄINEN RISKI **SUURI RISKI**

1	2	3	**4**	5	6	7

Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää sijoituksensa hallussaan 5 vuoden ajan. Todellinen riski voi vaihdella merkittävästi, mikäli sijoittaja luopuu sijoituksesta varhaisessa vaiheessa, jolloin hänen tuottonsa voi jäädä odotettua vähäisemmäksi.

Rahaston kannalta merkittävät riskit, jotka eivät sisälly yllä olevaan riski-indikaattoriin:

Likviditeettiriski: Riski siitä, että rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa eikä toivottuun hintaan.

Operatiiviset riskit: Riski Taalerin puutteellisista sisäisistä prosesseista, järjestelmistä ja henkilöstöstä.

Vastapuoliriski: Riski siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli tai rahoitusvälineen liikkeeseenlaskija ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti.

Aktiiviriski: Riski siitä, että rahaston sijotusstrategia ei toimi kaikissa markkinaolosuhteissa odotetulla tavalla suhteessa yleiseen markkinakehitykseen.

Rahasto ei sisällä pääomaturvaa markkinariskiä vastaan. Rahastoon ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää sijoituksensa osittain tai kokonaan. Rahastoon ei liity riskiä ylimääräisistä sitoumuksista tai velvoitteista.

Tuottonäkymät

Tässä taulukossa esitetään rahamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin 5 seuraavan vuoden aikana eri tuottonäkymien perusteella, kun oletuksena on 10.000 euron sijoitus. Esitetyt näkymät kuvaavat sitä, miten sijoitus voi tuottaa. Niitä voidaan verrata muiden sijoitustuotteiden näkymiin. Esitetyt näkymät ovat tulevaa tuottoa koskevia arvioita, jotka perustuvat historialliseen kehitykseen, eivätkä ole takeita tulevista tuotoista. Esitetyt luvut sisältävät kaikki rahastoon liittyvät kulut ja kaikki sijoittajan neuvonantajaan ja jakelijaan liittyvät kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotusta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Sijoitus 10.000 euroa **Näkymät**		**1 vuosi**	**3 vuotta**	**5 vuotta** (Suositeltu sijoitusaika)
Stressinäkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	2 235,09 €	5,44 €	0,00 €
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	-77,65 %	-91,84 %	-95,30 %
Epäsuotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8 944,56 €	7 288,56 €	9 202,51 €
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	-10,55 %	-10,01 %	-1,65 %
Kohtuullinen näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 455,24 €	10 418,77 €	14 382,25 €
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	4,55 %	1,38 %	7,54 %
Suotuisa näkymä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	12 074,80 €	14 735,97 €	22 341,71 €
	Keskimääräinen vuotuinen tuotto	20,75 %	13,80 %	17,44 %

Mitä tapahtuu, jos Taaleri on maksukyvytön?

Sijoittajalle ei voi aiheutua taloudellisia tappioita Taalerin maksukyvyttömyydestä.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Ajan myötä kertyvät kulut kohtuullisella tuottonäkymällä 10.000 euron sijoitukselle	Eräännytettäessä (1) vuoden kuluttua	Eräännytettäessä kolmen (3) vuoden kuluttua	Eräännytettäessä viiden (5) vuoden kuluttua (Suositellun sijoitusajan päätteeksi)
Kokonaiskulut	-214,55 €	-447,03 €	-894,60 €
Vaikutus vuotuiseen tuottoon (RIY)	-2,09 %	-1,43 %	-1,30 %

Kulujen rakenne

Tässä taulukossa esitetään kulujen vaikutukset rahaston vuotuiseen tuottoon

Kertaluonteiset kulut	Osallistumiskulut	0,2 %	Rahaston merkintäpalkkio. Tämä on enimmäismäärä, jonka sijoittaja voi joutua maksamaan.
	Irtautumiskulut	0,2 %	Rahaston lunastuspalkkio. Tämä on enimmäismäärä, jonka sijoittaja voi joutua maksamaan.
Jatkuvaluonteiset kulut	Salkkutapahtumiin liittyvät kulut	0,10 %	Taalerin suorittamista rahaston sijoitus-kohteena olevien arvopapereiden os-toista ja myynneistä aiheutuvat kulut.
	Muut jatkuvaluonteiset kulut	1,00 %	Taalerin rahaston hallinnoimisesta vuosit-tain perimät kulut.
Satunnaiset kulut	Tulosperusteiset kulut	0,00 %	Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkio. Palkkio vähennetään sijoituksesta, mikäli se tuottaa vertailuindeksiään paremmin.
	Voitonjako-osuudet	-	Rahastolla ei ole voitonjako-osuuksia.

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen suositellun sijoitusajan loppua?

Suositeltu sijoitusaika: 5 vuotta

Rahasto sijoittaa varansa pääosin osakkeisiin. Osakesijoitusten lyhyen aikavälin hintavaihtelu voi olla merkittävää, joten sijoitukseen liittyvää riskiä tasaamaan suositellaan sijoitusajaksi vähintään 5 vuotta.

Sijoittaja voi luopua sijoituksestaan ennen suositellun sijoitusajan loppua. Irtautumistilanteessa sovelletaan tässä avaintietoesitteessä mainittuja kuluja ja kulurakennetta. Sijoittajan saamat tuotot voivat olla merkittävästi pienempiä, mikäli sijoittaja irtautuu sijoituksestaan ennen suositellun sijoitusajan loppua. Sijoittajan saamat tuotot voivat vaihdella merkittävästi eri vuosien välillä ja tässä avaintietoesitteessä esitetyt tuotto- ja riskiluvut on laskettu 5 vuoden suositellun sijoitusajan mukaisesti.

Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Sijoittaja voi valittaa tästä tuotteesta, Taaleri Rahastoyhtiöstä tai tuotetta myyvän tai siitä neuvoja antavan henkilön toiminnasta Taalerille (Kasarmikatu 21 B, 00130 Helsinki, Puhelin: 046 714 7100, www.taaleri.com). Valitus mahdollisine vaatimuksineen tulee toimittaa Taalerille kirjallisesti ja Taaleri ilmoittaa päätöksensä ilman aiheetonta viivytystä.

Taalerin päätökseen tyytymätön sijoittaja voi valittaa FINE Vakuutus- ja rahoitusneuvontaan (Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki, Puhelin: 09 685 0120, www.fine.fi), joka antaa suositusluonteisia ratkaisuja arvopaperiasioissa.

Sijoittaja voi myös aina saattaa valituksensa yleisen tuomioistuimen ratkaistavaksi.

Muut olennaiset tiedot

Rahaston säännöt ja rahastoesite on toimitettava sijoittajalle lakisääteisen vaatimuksen perusteella. Rahaston tilinpäätös ja puolivuotiskatsaus toimitetaan sijoittajalle pyynnöstä.

Kaikki asiakirjat ovat saatavilla Taaleri verkkosivuilta osoitteesta: **http://www.taaleri.com**