

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 Taaleritehdas Dinaari Osake Kasvu

(ISIN-koodi:FI4000023973)

Rahastoa hallinnoi Taaleritehtaan Rahastoyhtiö Oy, joka kuuluu Taaleritehdas-konserniin.

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

TUOTTEEN KESKEISET OMINAISUUDET

Rahaston tavoitteena on tuottaa sijoitetuille varoille arvonnousua sijoittamalla sijoitusrahaston varat sijoitusrahastolain ja sijoitusrahaston sääntöjen mukaisesti hajauttaen sekä hoitamalla varoja aktiivisesti.

Rahasto sijoittaa varansa lähtökohtaisesti Lähi-Idän alueella tai Pohjois-Afrikassa sijaitsevien yhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin.

Rahaston varoista lähtökohtaisesti vähintään 90 % sijoitetaan osakemarkkinoille.

Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisia saavuttaakseen lisätuottoja ja tehostaakseen riskienhallintaa.

Rahaston vertailuindeksi on S&P Pan Arab Investable TR - tuottoindeksi. Rahasto-osuuden arvonkehitys voi merkittävästi poiketa vertailuindeksin arvonkehityksestä aktiivisen salkunhoidon vuoksi.

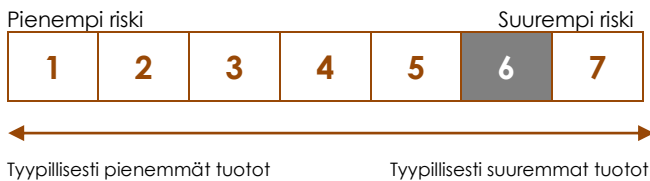
Rahaston perusvaluutta on euro.

Rahaston sijoituskohteiden tuotot, kuten osingot, sijoitetaan uudelleen.

Sijoittaja voi lunastaa ja merkitä rahasto-osuuksia jokaisena pankkipäivänä, jolloin rahastolle lasketaan arvo.

Tämän rahaston suositeltava sijoitusaika on vähintään 3-5 vuotta. Lisätietoa on saatavissa rahaston virallisesta rahastoesitteestä.

Riski-tuotto profiili



Rahaston riskimittari kuvaa rahasto-osuuden arvonkehityksen vaihtelua. Rahaston nykyinen riskiluokka on 6, joka tarkoittaa, että rahaston osuuksien arvonkehitykseen liittyy korkea riski. Alinkaan riskiluokka (1) ei tarkoita, että sijoitus olisi täysin riskitön.

Rahaston riski-tuotto profiili ja riskiluokka voivat muuttua. Rahaston riskiluokan historiatietojen perusteella ei voida ennustaa rahaston riski-tuotto profiilin ja riskiluokan tulevaa kehitystä.

Rahasto keskittää sijoituksensa maantieteellisesti kahden kehittyvien markkinoiden alueen (Lähi-Itä ja Pohjois-Afrikka) taloudesta riippuvaisiin yhtiöihin, minkä vuoksi riski tuottojen vaihtelusta on suurempi kuin sijoituksiltaan hajautetummassa rahastossa.

Rahastoon sisältyy valuuttariskiä, sillä se sijoittaa pääosin muihin kuin euromääräisiin arvopapereihin.

Seuraavat riskitekijät eivät välttämättä sisälly täysmääräisesti riskimittariin, mutta ne vaikuttavat rahasto-osuuden arvoon:

- » Erityisten tapahtumien riski. Ennalta arvaamattomat tapahtumat kuten äkillinen rahan arvon aleneminen tai poliittiset tapahtumat.
- » Likviditeettiriski. Riski siitä, että rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa eikä toivottuun hintaan.
- » Operatiiviset riskit. Riski puutteellisista sisäisistä prosesseista, järjestelmistä ja henkilöstöstä mukaan lukien varojen säilyttäminen
- » Vastapuoliriski. Arvopaperikaupan vastapuoli tai rahoitusvälineen liikkeesenlaskija ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti.
- » Johdannaisriski. Johdannaisten käyttäminen rahaston sijoitustoiminnassa saattaa lisätä tai vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö voi lisätä esimerkiksi vastapuoli- ja operatiivisia riskejä.

Riskejä kuvataan tarkemmin virallisessa rahastoesitteessä.

Sijoitusrahasto Taaleritehdas Dinaari Osake Kasvu

Rahaston kulut

Rahasto-osuuksien ostamiseen ja myymiseen liittyvät kertamaksut	
Merkintäpalkkio (%)	1,00
Lunastuspalkkio (%)	1,00
Nämä ovat enimmäismääriä, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina (ennen sijoittamista (ennen sijoituksen tuoton maksamista)	
Rahastosta vuoden aikana veloitettavat maksut	
Juoksevat kulut (%)	2,70 %
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloitettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio (%)	Tuottosidonnainen palkkio on 20 % vertailutuoton (S&P Pan Arab Investable TR - osakeindeksi) ylittävästä tuotosta hallinnointipalkkion jälkeen. Vuonna 2011 tuottosidonnainen palkkio oli 0,00 %.

Sijoittajan maksamat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Merkintäpalkkio ja lunastuspalkkio on ilmoitettu enimmäismäärinä. Joissakin tapauksissa sijoittaja saattaa maksaa vähemmän.

Juoksevat kulut: kokonaiskulujen suhde rahaston arvoon eli Total Expense Ratio (TER).

Esitetyt juoksevat kulut perustuvat vuonna 2011 perittyihin kuluihin. Kulujen määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä:

- » Tuottosidonnaisia palkkioita
- » Rahaston maksamia kaupankäyntikuluja

Lisätietoja kuluista on esitetty virallisen rahastoesitteen kohdassa "Palkkiot". Rahastoesite on saatavissa osoitteesta www.taaleritehdas.fi.

Aiempi tuotto- tai arvonkehitys



Rahaston sijoitustoiminnan aloituspäivä on 3.5.2011.

Rahaston historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta.

Kaaviossa esitetään rahasto-osuuden ja vertailuindeksin prosentuaaliset arvonmuutokset rahaston olemassaoloajalta. Tuottoa laskettaessa on otettu huomioon vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio ja tuottosidonnainen palkkio, mutta ei merkintä- ja lunastuspalkkioita tai veroja.

Rahaston aiemman arvonkehityksen laskentavaluutta on euro. Rahaston perusvaluutta on euro.

Käytännön tiedot

Rahaston säännöt, sijoittajan avaintietoesite ja muut rahastojulkaisut ovat saatavilla osoitteesta www.taaleritehdas.fi. Rahasto-osuuden arvo on saatavilla osoitteesta www.taaleritehdas.fi.

Rahaston säilytysyhteisö on Svenska Handelsbanken AB (publ) Suomen sivukonttoritoiminto.

Rahaston kotivaltion lainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.

Sijoittajan kannattaa tässä mainittujen rahastokohtaisten riskien lisäksi tutustua myös rahastosijoittamiseen liittyviin yleisiin riskeihin, jotka kuvataan tarkemmin virallisessa rahastoesitteessä.

Taaleritehtaan Rahastoyhtiö Oy voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa virallisen rahastoesitteen kanssa. Rahaston osuussarjoissa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, vaan kaikki rahaston tuotot sijoitetaan rahastoon kasvuosuuksien arvon kasvattamiseksi. Tuotto-osuuksille puolestaan jaetaan vuosittain tuottoa.

Rahaston säännöt on vahvistettu 15.2.2011 Suomessa ja ne ovat voimassa 3.5.2011 alkaen. Taaleritehtaan Rahastoyhtiö Oy:lle on myönnetty toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 15.1.2012 alkaen