



## Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

## Tuote

### CIRCULUS

alarahasto yhtiössä **Coeli SICAV I**  
**Osuuslaji R-C (SEK) (LU2495352812)**

CIRCULUS -yhtiölle on myönnetty toimilupa jäsenvaltiossa Luxemburg ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

Tätä tuotetta hallinnoi Coeli Asset Management AB:lle on myönnetty toimilupa jäsenvaltiossa Ruotsi ja jota valvoo Swedish Financial Supervisory Authority, (Finansinspektionen). Lisätietoja tuotteesta: <https://coeli.com> tai soita +46 8 506 22300

Waystone Management Company (Lux) S.A. -yhtiölle on myönnetty toimilupa jäsenvaltiossa Luxemburg ja sitä valvoo Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF).

**Voimassa alkaen: 21 syyskuuta 2023**

## Mikä tämä tuote on?

### Tyyppi

Tämä on vaihtuvapääomainen sijoitusrahasto (SICAV-rahasto).

### Tavoitteet

Coeli SICAV I - Circulus -rahaston tavoitteena on saavuttaa pääoman arvonnousua pitkällä aikavälillä sijoittamalla globaaleista osakkeista valikoituun salkkuun.

**Sijoituspolitiikat** Alarahasto pyrkii sijoittamaan yrityksiin, joilla on taloudellisia toimintoja, jotka edistävät (YK:n Agenda 2030 -toimintaohjelmassa määriteltyjen) kestävästi kehityksen tavoitteiden saavuttamista. Näihin sisältyy taloudellisia toimintoja, jotka liittyvät mm. seuraaviin alueisiin: uusiutuva energia, energiatehokkuus, kestävä elintarviketuotanto, vähäpäästöinen liikenne, biologisen monimuotoisuuden säilyttäminen, ilmastonmuutokseen sopeutuminen, veden puhdistus, taloudellisen osallistamisen edistäminen sekä terveydenhuollon saatavuuden parantaminen.

Alarahasto sijoittaa suoraan ja epäsuorasti, eli rahastojen ja johdannaisten avulla, pääasiassa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin. Käytetyt johdannaiset voivat olla mm. futuureita, termiinejä ja optioita. Alarahasto voi sijoittaa vuoden 2010 lain vaatimusten puitteissa osakkeisiin, jotka eivät ole vielä hankintahetkellä pörssiistattuja.

Alarahasto voi sijoittaa myös SPAC-yritysten (special purpose acquisition company) siirtokelpoisiin arvopapereihin sekä korkeintaan 10% nettovaroistaan warrantteihin.

Alarahasto sijoittaa ensisijaisesti small-cap- ja micro-cap-yrityksiin, jotka ovat ensisijaisesti globaaleilla markkinoilla pörssiistattuja ja joiden markkina-arvo on alkusijoituksen ajankohtana korkeintaan 18 miljardia Yhdysvaltain dollaria. Alarahasto voi sijoittaa kehittyville markkinoille korkeintaan 30% nettovarallisuuserovastaan.

Alarahasto ei saa sijoittaa yli 10% nettovaroistaan toisten UCITS- ja/tai UCI-rahastojen osuuksiin.

**Vertailuarvon käyttö** Alarahasto on aktiivisesti hallinnoitu ja käyttää MSCI World Small Cap Index (Total Return) -indeksiä tulosperusteisen palkkion laskennan vertailuarvona. Alarahaston salkun kokoonpano poikkeaa merkittävästi vertailuarvosta.

**Lunastukset ja kaupankäynti** Alarahasto on avoinna merkintöjä ja lunastuksia varten kaikkina virallisina Luxemburgin ja New Yorkin työpäivinä.

**Tuotonjakoperiaatteet** Alarahasto ei jaa osinkoa. Kaikki saatu tulo sijoitetaan takaisin alarahastoon.

**Perustamispäivä** Alarahasto perustettiin 24/08/2022.

**Rahaston valuutta** Alarahaston viitevaluutta on SEK.

**Vaihtaminen rahastosta toiseen** Sijoittajat voivat vaihtaa alarahaston osuuksiin Coeli SICAV I - Circulus -rahaston toisen alarahaston osuuksiin. Lisätietoja saa tarjousesitteestä, joka on saatavilla rahastoyhtiön verkkosivustolta osoitteesta <https://funds.waystone.com/public> tai soittamalla paikallisen sijoittajapalvelun numeroon +46 8 506 22300.

### Kohdemarkkinan yksityissijoittaja

Tämä tuote on tarkoitettu sijoittajille, jotka aikovat pitää sijoituksensa vähintään 5 vuotta ja ovat valmiita ottamaan alkuperäisen pääoman menetyksen riskin, joka on keskiverrolle tasolle, saadakseen mahdollisuuden korkeampiin tuottoihin. Se on suunniteltu osaksi laajempaa sijoitussalkkua.

### Sijoitusaika

Rahasto on perustettu määrittämättömäksi ajaksi, eikä sillä ole erääntymisaikaa. Rahastoa ei voida lopettaa automaattisesti, vaan lopettaminen on mahdollista vain rahaston hallitukselle kuuluvien tarjousesitteessä kuvattujen realisointi-, purku- ja irtisanomisehtojen puitteissa. Tuotteen kehittäjä, Coeli Asset Management AB, ei voi lopettaa rahastoa yksipuolisesti.

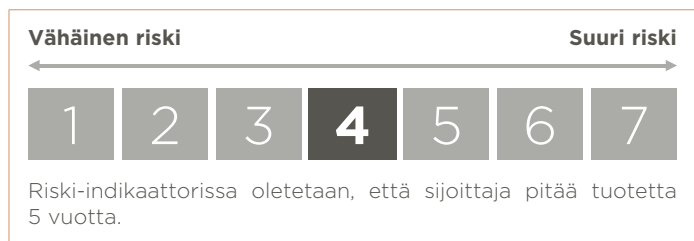
### Käytännön tiedot

**Säilytysyhteisö** CACEIS Investor Services Bank S.A.

**Lisätietoja** Lisätietoja alarahastosta saa Coeli SICAV I -sateenvarjarahastolta, jolta saa myös tarjousesitteen sekä tuoreimman vuosikertomuksen (ja mahdollisen tuoreemman puolivuotiskatsauksen). Nämä asiakirjat ovat saatavilla maksutta englanniksi rahastoyhtiön verkkosivustolta osoitteesta <https://funds.waystone.com/public>. Nettovarallisuuservo lasketaan päivittäin ja julkaistaan osoitteesta <https://coeli.com>.

## Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

### Riskit



Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle.

Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1-7 määritetty 4, joka on keskiverto riskiluokka.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskiarvolle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet saattavat vaikuttaa Coeli Asset Management AB -yhtiön kykyyn maksaa sijoittajalle.

**Ota valuuttariski huomioon. Sijoittaja saattaa joissakin tilanteissa saada maksuja toisessa valuutassa, mikä tarkoittaa,**

**että valuuttakurssi voi vaikuttaa hänen lopulliseen tuottoonsa. Tätä riskiä ei oteta huomioon edellä esitetystä indikaattorissa.**

Riski-indikaattoriin sisältyvien riskien lisäksi myös muut riskit voivat vaikuttaa rahaston kehitykseen. Lisätietoja on rahaston tarjousesitteessä, joka on saatavilla veloitusosoitteesta <https://funds.waystone.com/public>.

## Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

**Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.**

**Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.**

Stressinäkö osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

**Epäsuotuisa näkö:** Tämän tyyppinen näkö tapahtui sijoitukselle aikavälillä 31 joulukuuta 2021 - 31 heinäkuuta 2023.

**Kohtuullinen näkö:** Tämän tyyppinen näkö tapahtui sijoitukselle aikavälillä 31 tammikuuta 2015 - 31 tammikuuta 2020.

**Suotuisa näkö:** Tämän tyyppinen näkö tapahtui sijoitukselle aikavälillä 31 elokuuta 2013 - 31 elokuuta 2018.

Suositeltava sijoitusaika		5 vuotta	
Esimerkki sijoituksesta		10.000 SEK	
Näkymät		jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 1 vuosi	jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 5 vuotta (suositeltava sijoitusaika)
Vähintään	Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.		
Stressinäkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	1.519 SEK -84,8%	1.574 SEK -30,9%
Epäsuotuisa näkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	8.256 SEK -17,4%	10.475 SEK 0,9%
Kohtuullinen näkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	11.061 SEK 10,6%	16.455 SEK 10,5%
Suotuisa näkö	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain	15.700 SEK 57,0%	22.515 SEK 17,6%

## Mitä tapahtuu, jos alarahasto on maksukyvytön?

Laki edellyttää, että rahastoyhtiö ei toimi alarahaston varojen säilyttäjänä. Jokaisella alarahastolla tulee sen sijaan olla erityinen säilytysyhteisö, joka vastaa alarahaston varojen säilyttämisestä. Jos rahastoyhtiö menee konkurssiin, säilytysyhteisö ottaa alarahaston hallintaansa. Alarahaston sijoittajien suojana ei ole muuta takausjärjestelmää tai sijoittajan korvausjärjestelmää.

## Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja siitä, kuinka ne vaikuttavat sijoitukseen.

### Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseen. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä ja tuotteen sijoitusajan kestosta. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että

■ Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0%:n vuosittainen tuotto). Toisen sijoitusajan osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkömukaisesti.

■ Sijoitus 10.000 SEK.

Esimerkki sijoituksesta 10.000 SEK	jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 1 vuosi	jos sijoittaja irtautuu, kun on kulunut 5 vuotta (suositeltava sijoitusaika)
Kokonaiskulut	96 SEK	815 SEK
Vaikutus vuotuisen tuottoon*	1,0%	1,1%

(\*) Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuiseksi keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 11,5% prosenttia ennen kuluja ja 10,5% prosenttia kuluja jälkeen.

## Kulujen rakenne

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu, kun 1 vuosi on kulunut
<b>Osallistumiskulut</b>	<b>0,00%</b> Emme veloita osallistumismaksua.	<b>0 SEK</b>
<b>Irtautumiskulut</b>	<b>0,00%</b> Me emme peri tästä tuotteesta irtautumiskuluja, mutta henkilö, joka myy tuotteen sijoittajalle, voi tehdä niin.	<b>0 SEK</b>
Jatkuvaluonteiset kulut vuosittain		Jos sijoittaja irtautuu, kun 1 vuosi on kulunut
<b>Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut</b>	<b>0,85%</b> sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	<b>85 SEK</b>
<b>Liiketoimikulut</b>	<b>0,11%</b> prosenttia sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostamme ja myymme.	<b>11 SEK</b>
Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		Jos sijoittaja irtautuu, kun 1 vuosi on kulunut
<b>Tulosperusteiset palkkiot</b>	<b>0,00%</b> Todellinen summa vaihtelee sen mukaan, kuinka hyvin sijoitus tuottaa. Yllä esitetyt yhteenlasketut kulut ovat arvio.	<b>0 SEK</b>

## Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

### Suosittelun sijoitusaika: 5 vuotta

Tämä tuote on suunniteltu pitkäaikaiseen sijoittamiseen; sijoittajan tulee valmistautua pitämään sijoituksensa vähintään 5 vuotta. Sijoittaja voi kuitenkin lunastaa sijoituksensa koska tahansa ilman sakkomaksua tämän ajan kuluessa tai pitää sijoitusta pidempään. Alarahasto on avoinna merkinnöille ja lunastuksille kaikkina Luxemburgin virallisina työpäivinä edellyttäen, että Ruotsin markkinat ovat auki. Kun Ruotsin markkinat ovat kiinni, nettovarallisuusarvoa ei lasketa.

## Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Jos sijoittaja haluaa tehdä valituksen rahastosta, hän voi ottaa yhteyttä tuotteen myyneeseen tai siitä neuvoja antaneeseen henkilöön. Sijoittaja voi myös lähettää valituksensa rahastoyhtiölle, kuten verkkosivustolla [www.waystone.com/waystone-policies/](http://www.waystone.com/waystone-policies/) on esitetty, tai postitse osoitteeseen 19, rue de Bitbourg, L-1273 Luxembourg tai sähköpostilla osoitteeseen [complaintsLUX@waystone.com](mailto:complaintsLUX@waystone.com).

## Muut olennaiset tiedot

**Kulut, tuotto ja riski** Tässä avaintietoasiakirjassa esitetyt kulu-, tuotto- ja riskilaskelmat on tehty EU:n sääntöjen määräämillä menetelmillä.

**Tuottonäkymät** Kuukausittain päivitettävät, aiempaan tuottoon perustuvat tuottonäkymät ovat nähtävillä osoitteessa <https://funds.waystone.com/public>.

**Aiempi tuotto- tai arvonkehitys** Tietoja ei ole riittävästi aiemman kehityksen kuvaamiseksi vuotuisella kehityskaaviolla.

**Lisätietoja** Coeli SICAV I on sateenvarjarahasto, joka koostuu useista alarahastoista, joista yksi on CIRCULUS. Alarahastossa on saatavilla muitakin osuuslajeja, ja lisätietoja niistä on Coeli SICAV I -sateenvarjarahaston tarjousesitteessä.

Tämä avaintietoasiakirja koskee sitä alarahastoa ja osuuslajeja, jotka on ilmoitettu tämän asiakirjan alussa. Tarjousesite, vuosikertomus ja puolivuosisikatsaukset sen sijaan laaditaan yhteisesti koko sateenvarjarahastolle. Kaikille muille alarahastoille on saatavilla avaintietoasiakirjat sekä tarjousesitteet ja vuosikertomukset.

Coeli SICAV I -sateenvarjarahastojen eri alarahastojen varat ja velat on eroteltu lain edellyttämällä tavalla. Tämä tarkoittaa, että alarahaston varat pidetään erillään toisten alarahastojen varoista. Sijoittajan alarahastoon tekemään sijoitukseen eivät vaikuta mitkään vaatimukset, joita mahdollisesti kohdistetaan Coeli SICAV I -sateenvarjarahaston johonkin toiseen alarahastoon.

Alarahaston oikeudellinen asema: Lisätietoja alarahaston oikeudellisesta asemasta on Coeli SICAV I -sateenvarjarahaston tarjousesitteessä.

Tiedot rahastoyhtiön ajantasaisesta palkitsemiskäytännöstä, mukaan lukien, mutta näihin rajoittumatta, palkkioiden ja etujen laskentamenetelmä, palkkioiden ja etujen myöntämisestä vastaavat henkilöt (mukaan lukien palkitsemiskomitean jäsenet) ovat saatavilla osoitteesta [www.waystone.com/waystone-policies/](http://www.waystone.com/waystone-policies/). Tiedot saa veloituksetta pyynnöstä myös paperilla.

Sijoittajien tulee huomata, että alarahastoon sovellettava verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukselliseen asemaan sijoittajan alarahastoon tekemien sijoitusten osalta.