



wip WATER FUND

Säännöt

**WIP Water Fund Erikoissijoitusrahasto
29.11.2019**

1 § Rahaston nimi ja toiminnan tavoite

Nimi

Erikoissijoitusrahaston nimi on WIP Water Fund Erikoissijoitusrahasto (jäljempänä ”Rahasto”), ruotsiksi WIP Water Fund Specialplaceringsfond ja englanniksi WIP Water Fund AIF.

Rahaston erityisominaisuudet

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukainen vaihtoehtorahasto sekä kyseisen lain 16 a luvun mukainen erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain tavallisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisia sijoitusrahastoja koskevista säännöistä ja rajoituksista, jotka koskevat esimerkiksi rahaston sijoituskohteita, varojen hajauttamista, mahdollisuutta ottaa luottoa sijoitustoimintaan, arvonalaskennan ajankohtia, rahaston arvон julkaisemista sekä merkintöjen ja lunastusten tiheyttä.

2 § Rahastoyhtiö

Rahasto on erikoissijoitusrahastomuotoinen vaihtoehtorahasto, ja sen vaihtoehtorahaston hoitajana toimii GRIT Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä ”Rahastoyhtiö”). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii tämän puolesta kaikissa Rahastoa koskevissa asioissa ja oikeustoimissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

3 § Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB:n (publ), Helsingin sivukonttori.

Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistua siitä, että Rahaston ja Rahastoyhtiön toiminnassa noudatetaan lakia, Rahaston sääntöjä ja viranomais määräyksiä, sekä muiden säilytysyhteisölle Suomen lainsäädännön mukaan kuuluvien tehtävien hoitaminen. Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

4 § Ulkoisten palvelujen käyttäminen

Rahastoyhtiöllä on oikeus käyttää sijoitusrahastotoiminnan hoitamisessa ulkopuolisia palveluja kuten esimerkiksi salkunhoito-, sijoitusneuvonta-, omaisuudenhoito-, kirjanpito-, konsultointi-, laki- ja tietotekniikkapalveluja.

Rahastoyhtiö voi harjoittaa liiketoimintaansa asiamiehen välityksellä tai muuten ulkoistaa liiketoimintansa kannalta merkittäviä toimintojaan. Sijoitustoiminnan hoitamisen osalta asiamiehenä voi toimia vain yhteisö, jolla voimassa olevan toimiluvan nojalla on oikeus tarjota sijoituspalvelua. Voimassa olevassa rahastoesitteessä on määriteltävä, miltä osin Rahastoyhtiön tehtäviä kulloinkin hoidetaan asiamiesten välityksellä tai ulkoistamisjärjestelyjen perusteella.

5 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Kokouksen järjestäminen

Osuudenomistajien kokous on pidettävä tarvittaessa, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja, Rahastoyhtiön hallituksen riippumaton jäsen tai osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään yksi kahdeskymmenesosa (1/20) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaatii ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Kutsu kokoukseen

Kutsu osuudenomistajien kokoukseen on julkistettava osuudenomistajille aikaisintaan neljä (4) viikkoa ja viimeistään kaksi (2) viikkoa ennen kokousta. Kokouskutsu julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla, lähetetään postilla tai sähköpostilla osuudenomistajille tai julkaistaan ainakin yhdessä (1) valtakunnallisessa sanomalehdessä. Osuudenomistajan on kokoukseen osallistuakseen ilmoitettava osallistumisestaan Rahastoyhtiölle viimeistään kokouksutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan viisi (5) päivää ennen kokousta.

Menettely kokouksessa

Osuudenomistajien kokouksen avaa Rahastoyhtiön hallituksen puheenjohtaja tai Rahastoyhtiön hallituksen nimeämä muu henkilö. Osuudenomistajien kokouksessa on:

1. valittava kokouksen puheenjohtaja;
2. laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo;
3. valittava kaksi pöytäkirjan tarkastajaa ja ääntenlaskijaa;
4. todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus;
5. käsiteltävä kokouskutsussa mainitut asiat.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus tuottaa osuudenomistajien kokouksessa yhden (1) äänen. Rahasto-osuuksien murto-osat eivät siten tuota äänioikeutta. Osuudenomistajilla ei ole oikeutta käyttää osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity tai hän on ilmoittanut Rahastoyhtiölle saantonsa ja esittänyt siitä riittävän selvityksen.

Osuudenomistajien kokouksen päätökseksi tulee se mielipide, jota on kannattanut enemmän kuin puolet annetuista äänistä tai äänten mennessä tasan, mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy. Vaaleissa katsotaan valituksi se, joka saa eniten ääniä. Äänten mennessä tasan, ratkaistaan vaali arvalla.

6 § Tiedonannot ja ilmoitukset osuudenomistajille

Lakiin perustuvan tiedottamisen osalta noudatetaan voimassa olevan lain vaatimuksia.

Tiedonannot osuudenomistajille julkistetaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla, lähetetään postilla tai sähköpostilla osuudenomistajille tai julkaistaan ainakin yhdessä (1) valtakunnallisessa sanomalehdessä.

Mikäli tiedonanto koskee Rahaston sääntöjen muuttamista ja se saatetaan osuudenomistajien tietoon sähköpostitse tai julkaisemalla muutosta koskeva tiedote Rahastoyhtiön verkkosivuilla tai sanomalehdessä, katsotaan osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa sähköpostiviestin lähettämispäivänä tai tiedotteen julkaisupäivänä. Mikäli sääntöjen muutosta koskeva tieto saatetaan osuudenomistajien tietoon kirjeitse, katsotaan osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa viidentenä (5.) päivänä siitä, kun se on lähetetty.

7 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoite

Rahasto on aktiivisesti hoidettu temaattinen ESG-osakerahasto, joka sijoittaa varansa kansainvälisille osakemarkkinoille. Rahasto sijoittaa maailmanlaajuisesti ja valikoidusti pääsääntöisesti vesitoimialan yhtiöihin, joiden pääasiallinen liiketoiminta pohjautuu veteen liittyviin toimintoihin, kuten vesi-infrastruktuuriin tai vesiteknologiaan. Sijoituspäätöksissä huomioidaan sijoituskohteiden ympäristö- ja sosiaaliset vaikutukset sekä hallintotavat salkunhoitajan ESG-strategian mukaisesti. Sijoituskohteiden valinnassa suositaan muun muassa vastuullisesti johdettuja yrityksiä Rahaston vesiteeman puitteissa ja suljetaan pois sellaiset yritykset, jotka eivät salkunhoitajan vastuullisuusarvioinnin perusteella täytä salkunhoitajan asettamia ESG-vaatimuksia. Rahaston sijoitustoimintaan sovellettava vastuullisuuspolitiikka on kuvattu tarkemmin Rahaston rahastoesityksessä.

Suurin osa Rahaston omistuksista on globaaleissa pörssiosakkeissa. Näiden valinnassa painotetaan suuria ja keskisuuria, vakaita laatuyhtiöitä. Rahasto voi lisäksi sijoittaa harkitusti listaamattomiin pohjoismaisiin yhtiöihin, erottaen Rahaston perinteisistä osakerahastoista. Näillä sijoituksilla tavoitellaan terävämpää vesistrategiaa ja pörssi-yhtiöitä korkeampaa tuottopotentiaalia.

Rahasto voi sääntöjen mukaisesti myös sijoittaa varojaan muihin arvopapereihin, rahastoihin ja valuuttatalletuksiin. Arvopaperit voivat olla listattuja osakkeita, etuoikeutettuja osakkeita, joukkovelkakirjoja tai rahamarkkinavälineitä, joiden tulee olla pääsääntöisesti julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla, tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Rahaston varojen kohdentaminen eri instrumenttien välillä perustuu salkunhoitajan harkintaan. Rahasto voi käyttää johdannaissopimuksia salkun suojaustarkoituksessa.

Riskienhallinta

Rahaston riskienhallinnassa noudatetaan lähtökohtaisesti periaatetta, jonka mukaan Rahaston nettovaroista enintään 50 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin (vastapuoliriski); yksittäiseen arvopaperiin tai rahamarkkinavälineeseen voidaan sijoittaa enintään 20 %. Salkunhoitajan riskienhallinta perustuu ensisijaisesti sijoituspäätöstä edeltävälle huolelliselle kohdevalinnalle sekä -analyysille, jossa sijoituskohteita tarkastellaan sekä yksin että osana muuta salkkua. Jokaiselle kohteelle määritellään tämän ominaisuuksiin perustuva suurin sallittu paino uutta pääomaa sijoittaessa, joka on korkeintaan sama tai alempi kuin Rahaston sallima enimmäispaino. Salkunhoitaja arvioi ja seuraa lisäksi mm. salkun arvioitua likviditeettiä, valuuttariskiä sekä markkinoiden kehitystä.

Sijoituskohteita koskevat määräykset ja rajoitukset

- 1) Rahaston varat voidaan sijoittaa arvopapereihin (kuten osakkeisiin ja joukkovelkakirjalainoihin) tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinapaikalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Lisäksi Rahaston varoja voidaan sijoittaa Euroopan valtioiden, julkisyhteisöjen tai muiden yhteisöiden liikkeeseen laskemiin tai takaamiin joukkovelkakirjoihin, sekä muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, jotka ovat kaupankäynnin kohteena joko säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä ETA-valtiossa tai kolmannessa maassa. Rahaston varoista yhteensä enintään 50 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, mikäli tästä ei salkunhoitajan arvion mukaan aiheudu kohtuutonta vastapuoliriskiä Rahastolle.
- 2) Rahaston varoista enintään 50 % voidaan sijoittaa sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitettujen sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin sekä Euroopan talousalueeseen (ETA) kuuluvassa valtiossa tai ETA:n ulkopuolella olevassa valtiossa sijaitseviin muihin rahastoihin (mukaan lukien ETF ja AIF) enintään 15 % per rahasto. Rahastosijoituskohteiden tulee olla lunastus- ja merkintälikviditeetiltään riittäviä Rahaston oman likviditeetin varmistamiseksi.
- 3) Rahaston varoja voidaan sijoittaa talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on takaisinmaksettava tai nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa. Lisäksi edellytetään, että luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 50 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin. Yhden liikkeeseenlaskijan tai luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin ja rahamarkkinavälineisiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski, saadaan sijoittaa enintään 50 % Rahaston varoista. Tätä rajoitusta sovellettaessa otetaan lisäksi huomioon vakuuden omistusoikeuden siirrosta Rahastolle aiheutuva vastapuoliriski.
- 4) Rahasto voi ostaa, myydä ja asettaa vakioituja ja vakioimattomia johdannaisia, joiden kohde-etuutena ovat osake- tai muut indeksit, korkoinstrumentit ja valuutat. Johdannaisia voidaan käyttää joko koko Rahaston salkun suojaustarkoituksessa tai yksittäisen rahasto-osuussarjan suojaustarkoituksessa. Johdannaiset selvitetään aina rahasuorituksilla. Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolena olevan luottolaitoksen osalta ylittää 20 % Rahaston arvosta. Rahaston johdannaisten-, lainaus- ja takaisinostosopimusten vakuudeksi voidaan antaa varoja siten, että omistusoikeus siirtyy vakuudenhaltijalle. Vakuusvaade saa olla enintään 100 % tai toisen vastapuolen määräämä alhaisempi arvo.
- 5) Rahasto voi sijoittaa myös listaamattomien pohjoismaisten yhtiöiden osakkeisiin. Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa tässä kohdassa tarkoitettujen yhtiöiden osakkeisiin.

Rahaston perustamisen, rahasto-osuuksien merkinnän ja lunastuksen sekä sijoituskohteiden hankinnan ja myynnin yhteydessä Rahasto voi tilapäisesti poiketa tässä pykälässä mainituista sijoitusrajoituksista. Sijoitusrajoituksista poikkeaminen on myös tilapäisesti mahdollista, jos Rahaston varoja ei muutoin voida sijoittaa tuottavalla tavalla Rahaston sijoitusstrategian mukaisesti.

Edellä mainittuja sijoitusrajoituksia sovelletaan ainoastaan aktiivisissa sijoitustilanteissa, eikä salkunhoitajan ole tasapainotettava salkkua myynnillä arvonmuutosten seurauksena, mikäli se ei ole taloudellisesti kannattavaa eikä Rahaston riskienhallinnan sen johdosta voida katsoa olennaisesti heikentyvän.

Rahasto saa ottaa luottoa väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten Rahaston lukuun. Luoton määrä voi vastata enintään 15 % Rahaston nettovaroista.

Rahastolla tulee olla toimintansa harjoittamista varten riittävät käteisvarat.

8 § Rahasto-osuudet

Rahastossa voi olla sekä tuotto- että kasvuosuuksia. Samanlaiset osuudet tuottavat yhtäläiset oikeudet Rahaston varallisuuteen. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin. Murto-osuusjakaja on miljoona (kuuden desimaalin tarkkuudella). Osuuden murto-osa tuottaa murto-osaa vastaavan oikeuden Rahaston varallisuuteen.

Rahastossa voi olla palkkioiltaan ja kuluiltaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Poikkeavat palkkiot ja kulut voivat perustua esimerkiksi rahasto-osuuden liikkeellelaskuvaluuttaan, rahasto-osuuden suojaukseen tai sijoittajan tekemän merkinnän määrään. Rahastoyhtiön hallitus päättää rahasto-osuuksien liikkeellelaskusta ja merkintäehdoista kunkin uuden rahasto-osuussarjan osalta.

9 § Rahasto-osuusrekisteri

Rahastoyhtiö pitää rekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien merkinnät, siirrot ja lunastukset. Rahasto-osuuden merkitsijä merkitään omistajaksi Rahaston rekisteriin. Merkintä rahasto-osuusrekisteriin voidaan tehdä vasta, kun sovellettavassa lainsäädännössä määritellyt ehdot täyttyvät.

10 § Rahaston tuotonjako

Tuoton määrä

Mikäli Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt tuotto-osuuksien liikkeeseenlaskusta, Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää siitä vuotuisen tuoton määrästä, joka on jaettava varsinaisen yhtiökokouksen määräämänä päivämääränä rahasto-osuusrekisteriin merkityille tuotto-osuuksien omistajille. Tuotonjaossa pyritään tasaisuuteen eikä tuotonjako siten ole sidottu Rahaston viimeksi päättyneen tai aikaisempien tilikausien tulokseen. Tuotto-osuuksille maksettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta Rahaston pääomasta.

Tuoton maksaminen

Mahdollinen tuotonmaksu suoritetaan pääsääntöisesti osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille Rahastoyhtiö varsinaisen yhtiökokouksen päättämänä päivämääränä. Mikäli osuudenomistaja on kirjallisesti ilmoittanut merkinnän yhteydessä haluavansa tuotonmaksun uusina rahasto-osuuksina, suoritetaan tuotonmaksu merkitsemällä uusia rahasto-osuuksia kyseisen osuudenomistajan nimissä sillä määrällä, joka vastaa tuotonjaon määrää sen jälkeen, kun mahdollinen ennakonpidätys on vähennetty.

11 § Rahaston ja rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahaston arvon määrittäminen

Rahastoyhtiö suorittaa arvonlaskennan rahasto-osuuden arvon määrittämiseksi jokaisena pankkipäivänä ("Arvonlaskentapäivä"). Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahaston arvo lasketaan Rahaston perusvaluutassa.

Sijoituskohteiden arvon määrittäminen

Rahastoon kuuluvat sijoituskohteet arvostetaan voimassaolevaan markkina-arvoon. Rahaston varoille määrätään markkina-arvo niiden markkinahintojen mukaan. Markkinahinnoilla tarkoitetaan Arvonlaskentapäivän päätöskursseja (mukaan lukien valuuttakurssit). Mikäli markkinahintaa ei ole yleisesti saatavilla tai sitä ei voida pitää luotettavana tai ajankohtaisena, käytetään markkinahinnan arvostamiseksi arvopaperin tai rahamarkkinavälineen liikkeeseenlaskijan, kohderahaston hoitajan tai muun tahon antamaa, luotettavaksi arvioitua arviota arvopaperin, rahamarkkinavälineen, tai kohderahaston markkinahinnasta. Rahastoyhtiö voi poikkeuksellisessa markkinatilanteessa, tai jollei käypää markkina-arvoa muutoin ole saatavilla, poiketa näistä arvostuksista Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten arvostusperiaatteiden mukaisesti ja erityistä huolellisuutta noudattaen.

Vakioitujen ja vakioimattomien johdannaissopimuksien kohdalla markkina-arvolla tarkoitetaan kyseisten sopimusten Arvonlaskentapäivän päätöskurssia. Mikäli viimeisin saatavilla oleva arvo ei vastaa sopimusten todellista arvoa, sovelletaan Rahastoyhtiön hallituksen päättämiä objektiivisia arvostusperiaatteita.

Rahaston kulut, jaksotetut kulut, kaupankäyntikulut, kertyneet korot sekä mahdolliset saatavat ja muut velat otetaan huomioon rahasto-osuuden arvon laskennassa Rahastoyhtiön hallituksen määräämällä tavalla.

Rahasto-osuuden arvo ja sen julkaiseminen

Rahasto-osuuden arvo lasketaan kullekin osuussarjalle erikseen jakamalla Rahaston arvo liikkeeseen laskettujen rahasto-osuuksien lukumäärällä, ottaen huomioon eri osuussarjojen arvossa niiden poikkeavat kulut ja palkkiot, liikkeellelaskuvaluutta, suojaus ja mahdollisille tuotto-osuuksille maksetut tuotot, jotka voivat muuttaa eri osuuslajien suhteellista osuutta Rahaston arvosta.

Mikäli Rahastoyhtiön hallitus päättää laskea liikkeeseen useita hallinnointipalkkioiden, liikkeellelaskuvaluutan, tai suojauksen osalta tai muutoin toisistaan poikkeavia osuussarjoja, toteutetaan eri osuussarjojen arvonlaskenta siten, että kunkin osuussarjan osuus Rahaston pääomasta on osuuksien suhteellinen määrä Rahaston kaikkien osuuksien määrästä, kun osuuksien kappalemäärät on painotettu edellisen Arvonlaskentapäivän mukaisilla osuuksien arvoilla. Kunkin osuussarjan palkkiot ja mahdolliset muut kulut vähennetään tästä osuussarjan osuuspääomasta.

Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä sekä Rahaston merkintä- ja lunastuspaikoista.

12 § Rahasto-osuuksia koskevista toimeksiannoista perittävät palkkiot ja maksut

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä palkkiona enintään 2 % merkintäsummasta. Rahasto-osuuden lunastuksesta Rahastoyhtiö perii kustannuksina enintään 2 % rahasto-osuuden arvosta lunastuspäivänä. Lunastuspalkkio hyvitetään Rahastolle.

Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä- ja lunastuspalkkioiden määristä. Tiedot kulloinkin sovellettavista merkintä- ja lunastuspalkkioista ovat saatavilla voimassa olevasta rahastoesitteestä.

13 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Yleistä

Rahaston varoista maksetaan kaikki Rahaston sijoitustoimintaan olennaisesti liittyvät kulut ja palkkiot. Valuuttamääräisten ja/tai johdannaissuojausten sisältävien rahasto-osuuksien suojauskustannukset, valuuttavaihdosta aiheutuneet kustannukset sekä suojaustoimenpiteiden voitot tai tappiot voidaan kohdentaa vain kyseisille osuussarjoille. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa maksettavien korvausten määrät. Tarkemmat tiedot sekä kuvaukset tarkoitetuista palkkioista esitetään kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Hallinnointipalkkio

Rahaston varoista maksetaan enintään 1,5 %:n vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio korvauksena Rahaston asioiden hoitamisesta. Hallinnointipalkkio lasketaan jokaisena Arvonlaskentapäivänä Rahaston sen päivän arvosta ennen hallinnointipalkkion vähentämistä. Hallinnointipalkkio jaetaan Rahastoyhtiön ja Rahaston salkunhoitajan kesken.

Tuottosidonnainen palkkio

Rahastossa voi olla rahasto-osuussarjoja, joissa maksetaan lisäksi tuottosidonnaista palkkiota. Tuottosidonnainen palkkio voi vaihdella rahasto-osuussarjoittain ja sen määrä on enintään 20 % rahasto-osuuden tuoton siitä osasta, joka ylittää 6 %:n vuosittaisen tuoton. Tuottosidonnaista palkkiota laskettaessa käytetään high water mark -periaatetta. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan kunkin rahasto-osuussarjan osalta erikseen jokaisena Arvonlaskentapäivänä ja se maksetaan Rahastosta jälkikäteen. Tuottosidonnaisen palkkion määrä lasketaan rahasto-osuuden arvonmuutoksesta kaikkien muiden kulujen vähentämisen jälkeen. Mahdollisille tuotto-osuuksille maksettu tuotto lisätään tuotto-osuuden arvoon tuottosidonnaisen palkkion määrää laskettaessa.

Muut palkkiot

Säilytysyhteisö perii Rahastolta säilytyspalkkion säilytysyhteisön palveluista.

Rahaston varoista veloitetaan lisäksi kaikki muut kulut, kustannukset, vastuut ja palkkiot, jotka olennaisesti liittyvät Rahaston toimintaan, hallintoon, rahoitukseen, säilytykseen, alisäilytykseen, liiketoimintaan tai sijoituksiin liittyen. Tällaisia kuluja ovat esimerkiksi Rahaston kaupankäynti- ja pankkikulut, asiamiehen käytöstä johtuvat kulut, tilintarkastuskulut sekä viranomaiskulut ja lain vaatimat raportointikulut.

14 § Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastuspäivät

Rahaston merkintä- ja lunastuspäivä on kunkin kalenteriviikon viimeisenä pankkipäivänä.

Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä merkintöjä ja lunastuksia voidaan toteuttaa myös muulloin, mikäli se katsoo, että osuudenomistajien yhteinen etu ja yhdenvertaisuus eivät merkittävästi vaarannu. Rahastoon tulevat merkinnät sekä lunastukset toteutetaan merkintä- ja lunastuspäivän arvoon.

15 § Rahasto-osuuksien merkitseminen

Merkintäpaikka

Merkintätoimeksiantoja vastaanotetaan suomalaisina pankkipäivinä rahastoesitteessä määritellyissä merkintäpaikoissa.

Menettely

Rahasto-osuuksia merkitään antamalla toimeksianto Rahastoyhtiölle rahastoesitteessä mainitulla tavalla sekä suorittamalla merkintäsumma rahastoesitteessä mainitulle Rahaston pankkitilille viimeistään merkintäpäivää edeltävänä pankkipäivänä klo 23.59. Ilmoitus merkinnästä on sitova. Merkintätoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkitsijästä ja että merkintäsumma on vastaanotettu.

Jos merkintätoimeksianto tai merkintäsumma vastaanotetaan määräajan jälkeen, Rahastoyhtiö toteuttaa merkinnän seuraavana merkintäpäivänä. Rahastoyhtiö voi toteuttaa merkintätoimeksiannon myös aikaisemmin, mikäli se katsoo, että osuudenomistajien yhteinen etu ja yhdenvertaisuus eivät merkittävästi vaarannu.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä merkintätoimeksianto tai lykätä merkintätoimeksiannon toteuttamista, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole toimitettu riittäviä tietoja toimeksiannon tekijän tunnistamiseksi luotettavalla tavalla ja/tai voimassa olevan lain vaatimukset tunnistamisesta eivät täyty tai Rahastoyhtiölle ei muutoin ole toimitettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi. Rahastoyhtiöllä on myös oikeus kieltäytyä merkintätoimeksiannosta tai hylätä merkintätoimeksianto, mikäli asiakassuhteelle ei ole todellista tarvetta tai mikäli asiakassuhteen arvioidaan voivan heikentävän muiden osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta. Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä mahdollisesta merkintäsummasta. Rahastoyhtiön hallitus voi toistaiseksi sulkea Rahaston uusilta merkinnöiltä, mikäli Rahaston varoja ei voida tuottavalla tavalla sijoittaa Rahaston sijoituspolitiikan mukaisiin sijoituskohteisiin tai mikäli osuudenomistajien etu sitä muuten vaatii.

Merkittävien osuuksien lukumäärä lasketaan jakamalla mahdollisella merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma osuuden arvolla. Mikäli merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma ei ole tasan jaollinen rahasto-osuuden ja sen murtoosan arvolla, pyöristetään osuuksien lukumäärä alaspäin lähimpään osuuden murto-osaan ja erotus lisätään vahvistettuun rahasto-osuuden arvoon.

Kaikista merkinnöistä annetaan vahvistukset asiakkaalle hänen Rahastoyhtiölle ilmoittamaansa postiosoitteeseen, sähköpostiosoitteeseen tai muuta sähköistä tiedonvälitystapaa käyttäen.

Merkintöjen vähimmäismääriä koskevat rajat, osuussarjan vaihtaminen ja erityiset sijoittajaryhmät

Rahastoyhtiön hallitus päättää merkinnän vähimmäismäärät sekä määrät, jotka oikeuttavat osuuksien merkintään.

Jos osuudenomistajan kokonaissijoitus Rahaston yksittäisessä rahasto-osuussarjassa ylittää Rahaston toisen rahasto-osuussarjan (ml. toista osuuslajia olevan osuussarjan) minimerkintämäärän ja osuussarjan muut edellytykset täyttyvät, muuntaa Rahastoyhtiö osuudenomistajan kirjallisesta pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimerkinnän suuruutta osuudenomistajan kokonaissijoitus muuntohetkellä vastaa. Kirjallinen siirtotoimeksianto tulee olla Rahastoyhtiössä viimeistään siirtopäivää edeltävänä pankkipäivänä. Siirtotoimeksianto toteutetaan seuraavana

merkintäpäivänä. Jos siirtotoimeksianto vastaanotetaan määräajan jälkeen, siirto toteutetaan seuraavana merkintä- ja lunastuspäivänä. Jos osuudenomistajan kokonaissijoitus Rahastoon lunastuksen vuoksi laskee omistuskauden aikana, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus koskemaan sellaista rahasto-osuussarjaa, johon ko. osuudenomistajan kokonaissijoitus muuntohetkellä oikeuttaa.

Seuraavat ryhmät huomioidaan yhtenä sijoittajana vähimmäismerkintämääriä sovellettaessa ja siten jokaisella ryhmän jäsenellä on sijoituksen yhteydessä oikeus saada merkitä rahasto-osuuksia ryhmän kokonaissijoituksen mukaisesti:

- 1) osuudenomistajan perhe (puolisot sekä perintökaaren toisessa luvussa mainitut sukulaiset ja näiden puoliset); sekä
- 2) yritys ja sen osakkaat.

Henkilöillä, jotka ovat työsuhteessa Rahaston salkunhoitajan konserniin kuuluvaan yritykseen, heidän puolisoillaan ja perheillään (perintökaaren toisessa luvussa mainitut sukulaiset ja näiden puoliset) on oikeus merkitä rahasto-osuuksia rahastoesitteessä mainituista merkinnän vähimmäismääristä poiketen. Rahastoesitteessä mainituista merkinnän vähimmäismääristä voidaan poiketa myös sellaisten sijoittajien tai sijoittajaryhmien osalta, joiden kokonaisasiakkuus salkunhoitajan konsernissa on merkittävä eikä vähimmäismääristä poikkeaminen vaaranna sijoittajien yhdenvertaisuutta.

Tässä pykälässä puolisoilla tarkoitetaan paitsi avioliitossa myös avioliitonomaisessa tai rekisteröidyssä parisuhteessa eläviä.

Sijoittajan tulee kirjallisesti todistaa jäsenyytensä vetoamaansa ryhmään. Saavutettuja etuja voidaan peruuttaa ainoastaan selvissä väärinkäyttötapaüksissa. Erityiseen ryhmään kuuluva sijoittaja voidaan kuitenkin siirtää toiseen osuussarjaan, mikäli hänen jäsenyytensä perusteena oleva seikka ei enää sovellu.

16 § Rahasto-osuuden lunastaminen ja edelleenluovuttaminen

Lunastuspaikka

Rahasto-osuudet ovat lunastettavissa, vaihdettavissa ja edelleenluovutettavissa antamalla toimeksianto Rahastoyhtiölle. Toimeksiantoja vastaanotetaan jokaisena pankkipäivänä rahastoesitteessä määritellyissä paikoissa.

Rahasto-osuuden lunastaminen osuudenomistajan aloitteesta

Osuudenomistajalla on oikeus vaatia Rahastoyhtiöltä rahasto-osuuden lunastamista lunastuspäivänä ja Rahastoyhtiöllä on vastaavasti velvollisuus lunastaa kyseinen rahasto-osuus.

Osuudenomistaja voi lisäksi vaatia rahasto-osuuden lunastamista, jos Rahastoyhtiö on päättänyt sääntöjen muuttamisesta tavalla, joka olennaisesti muuttaa Rahaston luonnetta tai osuudenomistajan oikeuksia, tai Rahaston hallinnon sulautumisesta tai jakautumisesta. Tällöin ylimääräinen lunastuspäivä on aikaisintaan kahden viikon kuluttua siitä, kun sääntömuutoksia koskeva ilmoitus on annettu tiedoksi osuudenomistajalle 6 §:ssä mainitulla tavalla. Ylimääräistä lunastuspäivää ei pidetä, mikäli osuudenomistajilla on tosiasiallinen mahdollisuus lunastaa osuutensa ennen kuin sääntöjen muuttaminen, Rahaston sulautuminen tai jakautuminen astuvat voimaan.

Rahasto-osuuden lunastaminen Rahastoyhtiön aloitteesta

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan ja yksipuolisesti lunastaa osuudenomistajan rahasto-osuudet, jos siihen on jäljempänä määritelty tai siihen rinnastettava osuudenomistajaan liittyvä painava peruste. Tällainen peruste on käsillä muun muassa, mikäli osuudenomistaja ei toimita tai päivitä Rahastoyhtiön lakisääteisten velvoitteiden edellyttämiä tietoja taikka osuudenomistaja muuttaa Suomesta toiseen valtioon, minkä johdosta Rahastoyhtiölle aiheutuisi lisävelvoitteita, joita Rahastoyhtiön ei voida edellyttää kohtuudella hoitavan, kuten esimerkiksi ulkomaisia vero- tai muita raportointivelvoitteita, rekisteröitymisvelvoitteita ulkomaalaisiin viranomaisiin, tai muita erityisjärjestelyjä, jotka Rahastoyhtiön näkemyksen mukaan eivät muutoin ole tarkoituksenmukaisia sen toiminnan kannalta. Lunastus toteutetaan yksipuolisesti Rahastoyhtiön aloitteesta edellä kuvatussa tilanteessa noudattaen muilta osin lunastuksia koskevia tavanomaisia menettelytapoja.

Lunastuksen toteuttaminen

Rahasto-osuuksien lunastusta koskeva toimeksianto tulee toimittaa Rahastoyhtiölle lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä klo 23.59. Jos lunastustoimeksianto vastaanotetaan määräajan jälkeen, toteutetaan lunastus seuraavana lunastuspäivänä, tai aiottuna lunastuspäivänä vain Rahastoyhtiön suostumuksella. Lunastustoimeksianto voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

Mikäli Rahastolla on riittävästi käteisvaroja lunastuksen toteuttamiseen osuudenomistajan tarkoittamana lunastuspäivänä, lunastus toteutetaan tälle lunastuspäivälle vahvistetun rahasto-osuuden arvon mukaan. Mikäli varat lunastukseen on hankittava myymällä Rahaston sijoituskohteita, lunastus voidaan toteuttaa myyntihetkeä lähimmän seuraavan Arvonlaskentapäivän arvoon, kuitenkin viimeistään myyntihetkeä seuraavan lunastuspäivän arvoon. Lunastushinta maksetaan osuudenomistajan osoittamalle tilille viiden (5) pankkipäivän kuluessa toteuttamispäivän arvon julkaisemisesta tai Rahastoyhtiön ja lunastusta vaatineen osuudenomistajan sopimana muuna päivänä.

Osuudenomistajan vaihtaessa rahasto-osuuksia Rahastoyhtiön hallinnoimiin muihin samanaikaisesti merkittävässä oleviin rahastojen rahasto-osuuksiin toteutetaan vaihtotoimeksianto lunastuksena ja merkintänä noudattaen lunastuksiin ja merkintöihin sovellettavia aikarajoja ja palkkioita.

Kaikista lunastuksista annetaan vahvistukset asiakkaalle tämän Rahastoyhtiölle ilmoittamaansa postiosoitteeseen, sähköpostiosoitteeseen tai muuta sähköistä tiedonvälitystapaa käyttäen. Rahastoyhtiön hallitus päättää lunastusten vähimmäismäärät.

Rahasto-osuuden edelleenluovutus

Rahasto-osuuden voi luovuttaa edelleen. Uuden osuudenomistajan tulee antaa Rahastoyhtiölle riittävä selvitys saannostaan, jonka jälkeen omistus rekisteröidään rahasto-osuusrekisteriin.

Lunastusten rajoittaminen

Rahastoyhtiö voi rajoittaa lunastuksia omasta aloitteestaan Rahaston likviditeetin hallitsemiseksi ja pienempien osuudenomistajien suojaamiseksi porrastamalla lunastukset useampaan lunastuspäivään jäljempänä määrättyjen edellytysten täytyessä. Mikäli yksittäisenä lunastuspäivänä toteutettavien lunastusten määrä ylittää 20 % Rahaston arvosta viimeiseksi julkistetun arvon mukaan, lunastukset voidaan osittain jakaa toteutettavaksi seuraavana lunastusajankohtana siltä osin kuin ne ylittävät yksittäisenä lunastuspäivänä kohtuudella toteutettavissa olevien lunastusten määrän. Lunastukset toteutetaan tällöin lunastustoimeksiannon tehneiden osuudenomistajien omistuksen mukaisessa suhteessa.

17 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja/tai lunastukset, jos Rahastoyhtiön käsityksen mukaan osuudenomistajien yhdenvertaisuus tai muu painava etu sitä vaatii, esimerkiksi kun rahasto-osuuden arvoa ei voida luotettavalla tavalla laskea, laskenta on estynyt, Rahaston jäljelle jäävistä varoista ei lunastusten jälkeen jäisi riittävää katetta kohderahastoille annettujen sijoitussitoumusten kattamiseksi, tai kun jokin poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssimarkkinoiden toimintaa.

Merkinnät voidaan myös väliaikaisesti keskeyttää tilanteessa, jossa finanssimarkkinoilla vallitsevien olosuhteiden vuoksi Rahastoon merkinnöistä tulevien varojen sijoittaminen on hankaloitunut. Lunastukset voidaan myös väliaikaisesti keskeyttää, jos Rahaston varoja jouduttaisiin myymään markkina-arvoa merkittävästi alhaisemmalla hinnalla.

18 § Tietojen luovuttaminen

Rahastoyhtiöllä on oikeus luovuttaa osuudenomistajaa koskevia tietoja kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.

19 § Tilikausi

Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi on kalenterivuosi ja tilinpäätösajankohta 31.12. Rahaston toiminnan alkaessa tai päättyessä tilikausi voi poiketa edellä mainitusta. Rahaston poikkeavan tilikauden pituus voi olla enintään 18 kuukautta.

20 § Rahastoyhtiön ja rahaston tilintarkastajat

Rahastoyhtiö valitsee jokaiselle tilikaudelle Rahastoyhtiön ja sen hallinnassa olevien rahastojen tilintarkastajaksi yhden tilintarkastajan ja tälle yhden varamiehen, joiden tulee olla KHT-tilintarkastajia tai tilintarkastusyhteisöjä. Tilintarkastajat valitaan vuosittain toimikaudeksi, joka päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

21 § Rahastodokumentaatio, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus

Lainmukaisen tiedonantovelvollisuuden nojalla sijoittajille annettava rahastodokumentaatio, Rahaston puolivuotiskatsaus, sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset ovat saatavilla Rahastoyhtiöstä.

Puolivuotiskatsauksen ja vuosikertomuksen sisältö noudattavat kulloinkin voimassaolevan lainsäädännön vaatimuksia. Vuosikertomus on julkistettava kolmen (3) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Puolivuotiskatsaus on julkistettava kahden (2) kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä.

22 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntömuutokset on toimitettava Finanssivalvonnalle lainsäädännössä määrättyllä tavalla. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun muutos on annettu Finanssivalvonnalle tiedoksi ja saatettu osuudenomistajien tietoon näissä säännöissä määrättyllä tavalla, jollei Finanssivalvonta toisin määrää. Sääntömuutoksen tultua voimaan noudatetaan sitä myös ennen sääntömuutosta tehtyjen sitoumusten osalta. Sääntömuutos tulee saattaa osuudenomistajien tietoon edellä 6 §:ssä mainitulla tavalla.

23 § Rahaston sulautuminen ja jakautuminen

Rahaston sulautuminen ja jakautuminen on mahdollista kulloinkin voimassaolevan lainsäädännön mukaisesti.