



wip **NORDIC EQUITY**

SÄÄNNÖT

WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto

Voimassa 1.12.2019 lukien

1 § Nimi

Sijoitusrahaston nimi on WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto, ruotsiksi WIP Nordic Equity Placeringsfond ja englanniksi WIP Nordic Equity UCITS Fund (jäljempänä ”Rahasto”).

2 § Rahastoyhtiö

Sijoitusrahastojen hallinnoinnista vastaa GRIT Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä ”Rahastoyhtiö”).

Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevista asioista sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia sijoitusrahastolain mukaisin rajoituksin.

3 § Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori (jäljempänä ”Säilytysyhteisö”). Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

4 § Asiamiehen käyttäminen

Rahastoyhtiö voi harjoittaa liiketoimintaansa asiamiehen välityksellä tai muuten ulkoistaa liiketoimintansa kannalta merkittäviä toimintojaan, jos se ei vaaranna Rahastoyhtiön riskienhallintaa, sisäistä valvontaa tai Rahastoyhtiön liiketoiminnan hoitamista. Voimassa olevassa rahastoesitteessä on määritelty, miltä osin Rahastoyhtiön tehtäviä kulloinkin hoidetaan asiamiesten välityksellä.

5 § Sijoitustoiminnan tavoitteet ja Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman korkea arvonnousu sijoittamalla Rahaston varat harkitulla riskinotolla kohtuullisesti hinnoiteltujen pohjoismaisten yritysten osakkeisiin. Suuri osa Rahaston varoista sijoitetaan yhtiöihin, joiden päätoimi on palvelu- ja kunnossapito, eli mm. 4C-yhtiöihin (Catering, Caring, Cleaning, Counseling).

Sijoituskohteiden valinnassa painotetaan erityisesti sitä, että yhtiöllä on vahva markkina-asema, kestävä kilpailuetu ja hyväksi todettu liiketoimintamalli, joka tuottaa vakaata kassavirtaa sekä mahdollistaa kestävä taloudellisen kasvun. Rahasto huomioi yritysten vastuullisuuden (ns. ESG-näkökohdat) sijoitusprosessissaan.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa osakkeisiin ja (muihin) osakesidonnaisiin instrumentteihin, sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin (mukaan lukien ETF-osuudet), joukkovelkakirjoihin, rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin luottolaitoksissa.

Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan hyödyntää vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia. Johdannaissopimuksia voidaan hyödyntää sekä Rahaston sijoitusten suojaamiseen että tuoton tavoitteluun osana sijoitusstrategiaa.

Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa osakemarkkinoille. Rahaston osakemarkkinasijoitusten (osakkeet, osakemarkkinoille sijoittavien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyriyten osuudet sekä muut osakesidonnaiset arvopaperit ja johdannaiset) osuus Rahaston varoista on kuitenkin vähintään -100 % ja enintään 200 %.

Sijoitusjakauma

Rahaston varoista vähintään kaksi kolmasosaa sijoitetaan osakkeisiin.

Rahaston varoista vähintään kaksi kolmasosaa sijoitetaan pohjoismaisten yhtiöiden liikkeeseen laskemiin arvopapereihin.

Osakkeet, joukkovelkakirjat ja rahamarkkinavälineet

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 1) osakkeisiin, joukkovelkakirjoihin ja rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, sekä
- 2) osakkeisiin ja joukkovelkakirjoihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta 1 kohdassa tarkoitetussa vaihdantajärjestelmässä edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluessa.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa rahamarkkinavälineisiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena edellä tarkoitetulla markkinapaikalla edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely sekä edellyttäen, että

- 1) niiden liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomaisen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai, että
- 2) niiden liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena edellä tarkoitetulla markkinapaikalla tai, että
- 3) niiden liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä tai, että

- 4) niiden liikkeeseenlaskija on muu kuin edellä 1, 2 tai 3 kohdassa mainittu yhteisö, jonka liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajansuojaa joka vastaa edellä 1, 2 tai 3 kohdassa mainittua, jonka oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä neuvoston direktiivin 78/660/ETY mukaisesti tai, että
- 5) niiden liikkeeseenlaskija on muu kuin edellä 1, 2 tai 3 kohdassa mainittu yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena edellä tarkoitetulla markkinapaikalla ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

Rahastoyhtiö ei saa käyttää huomattavaa vaikutusvaltaa osakeyhtiössä, jonka osakkeisiin se on sijoittanut hallinnoimiensa sijoitusrahastojen varoja. Rahastoyhtiö ei saa käyttää yhden kymmenesosan ylittävää äänivaltaa kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä sellaisessa muussa yhtiössä, johon se on sijoittanut hallinnoimiensa sijoitusrahastojen varoja. Jos rahastoyhtiö on sijoittanut hallinnoimiensa sijoitusrahastojen varoja saman osakeyhtiön osakkeisiin määrän, joka muutoin kuin tilapäisesti ylittää yhden kahdeskymmenesosan kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, on Rahaston vuosikertomuksessa julkistettava omistajaohjauksen tavoitteet kyseisessä osakeyhtiössä siltä osin kuin ne poikkeavat rahastoesitteessä ilmoitetuista omistajaohjauksen tavoitteista. Edellä mainittuja rajoituksia on sovellettava myös sijoitettaessa Rahaston varoja sellaisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joita ei lunasteta vaadittaessa takaisin suoraan tai välillisesti näiden yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavien yritysten varoilla.

Talletukset

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat. Rahaston varoja voidaan sijoittaa määräaikaistalletuksiin sekä vaadittaessa takaisinmaksettaviin talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa ja määräaikaistalletus erääntyy enintään 12 kuukauden kuluessa.

Johdannaissopimukset

Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan hyödyntää vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia. Johdannaissopimuksia voidaan hyödyntää sekä Rahaston sijoitusten suojaamiseen että tuoton tavoitteluun osana sijoitusstrategiaa.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa sellaisiin vakioituihin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena on arvopaperi, rahamarkkinaväline, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, talletus luottolaitoksessa, johdannaissopimus, rahoitusindeksi, korko, valuuttakurssi tai valuutta. Rahaston varoja voidaan sijoittaa johdannaissopimuksiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla ja vastaavilla käteisellä selvitetävillä sopimuksilla.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena on arvopaperi, rahamarkkinaväline, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, talletus luottolaitoksessa, johdannaissopimus, rahoitusindeksi, korko, valuuttakurssi tai valuutta. Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joiden vastapuolena on sellainen luottolaitos, sijoituspalveluyritys tai vakuutusyhtiö, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai sellainen luottolaitos, jonka kotipaikka on Australiassa, Uudessa-Seelannissa, Japanissa, Kanadassa, Sveitsissä tai Yhdysvalloissa. Rahastoyhtiön tulee kyetä määrittämään vakioimattomien johdannaissopimusten arvo luotettavasti ja todennettavasti päivittäin. Lisäksi edellytyksenä on, että edellä mainitut sopimukset voidaan Rahastoyhtiön aloitteesta milloin tahansa myydä, muuttaa rahaksi tai kattaa vastakkaisella toimella niiden käypään arvoon.

Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 1) sijoitusrahastodirektiivin (UCITS) mukaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, mukaan lukien suomalaiset Sijoitusrahastolaissa tarkoitetut sijoitusrahastot, sekä
- 2) Suomeen, muuhun ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden yhteissijoitusyritysten sekä vaihtoehtorahastojen (mukaan lukien suomalaiset sijoitusrahastolain mukaiset erikoissijoitusrahastot) osuuksiin edellyttäen, että
 - i. sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan unionin lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu,
 - ii. sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suojaa, ja erityisesti varojen erillään pidon, lainaksioton, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia, ja että
 - iii. sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.

SIOITUSRAJOITUKSET

Osakkeet, joukkovelkakirjat ja rahamarkkinavälineet

Rahastoyhtiö voi hankkia Rahaston omistukseen enintään yhden kymmenesosan saman liikkeeseenlaskijan äänioikeudettomista osakkeista, joukkovelkakirjoista ja rahamarkkinavälineistä.

Rahaston varoista yhteensä enintään 10 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin, joukkovelkakirjoihin ja rahamarkkinavälineisiin.

Sellaiset saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin, joukkovelkakirjoihin ja rahamarkkinavälineisiin tehdyt sijoitukset, jotka käsittävät yli 5 % Rahaston varoista, voivat yhteensä muodostaa enintään 40 % Rahaston arvosta.

Rahaston varoista yhteensä enintään 20 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin, joukkovelkakirjoihin, rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin sekä sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

Muiden sijoitusrajoitusten estämättä Rahastoyhtiö voi sijoittaa enintään 25 % Rahaston varoista saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, mikäli

- 1) liikkeeseenlaskija on lain mukaan velkakirjan haltijoiden suojaamiseksi asetetun julkisen tarkastuksen alainen luottolaitos, jolla on kotipaikka Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa ja
- 2) niiden liikkeeseenlaskusta saadut varat on lain mukaan sijoitettava pääoman sekä korkojen suorittamisen turvaavalla tavalla edellyttäen, että sanotut varat voidaan etuoikeudella käyttää tähän tarkoitukseen, jos liikkeeseenlaskija ei kykene suoriutumaan maksuvelvoitteestaan.

Muiden sijoitusrajoitusten estämättä Rahastoyhtiö voi sijoittaa enintään 35 % Rahaston varoista saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan joukkovelkakirjoihin tai rahamarkkinavälineisiin, mikäli

- 1) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö tai, mikäli
- 2) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Australian, Uuden-Seelannin, Japanin, Kanadan, Sveitsin tai Yhdysvaltain valtio tai, mikäli
- 3) liikkeeseenlaskija on kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

Talletukset

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.

Johdannaissopimukset

Mikäli vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena on luottolaitos, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueella tai sellainen luottolaitos, jonka kotipaikka on Australiassa, Uudessa-Seelannissa, Japanissa, Kanadassa, Sveitsissä tai Yhdysvalloissa, voi vastapuoliriski saman liikkeeseenlaskijan osalta olla enintään 10 % Rahaston varoista. Mikäli vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena on muu kuin edellä mainittu luottolaitos, voi vastapuoliriski saman liikkeeseenlaskijan osalta olla enintään 5 % Rahaston varoista.

Rahaston johdannaissopimukseen liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää sen kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa. Riskin laskennassa otetaan huomioon Rahaston varojen nykyarvo, vastapuoliriski, markkinoiden tuleva kehitys ja sijoitusten rahaksi muuttamiseen tarvittava aika. Rahaston sijoituksiin kuuluvista johdannaissopimuksista aiheutuva vakuusvaatimus on enintään 50 % Rahaston arvosta. Rahastoyhtiö seuraa johdannaissopimusten kokonaismarkkinariskiä päivittäin arvonnaskennan yhteydessä.

MUUT MÄÄRÄYKSET

Rahastoyhtiö voi ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista.

Rahastoyhtiö voi antaa Rahaston varoja vakuudeksi edellä mainitusta luotosta sekä johdannaissopimuksesta johtuvasta vastuusta. Rahaston varoja voidaan luovuttaa vakuudeksi siten, että omistusoikeus siirtyy vakuudenhaltijalle edellyttäen, että tällaisten luovutusten vastapuolena toimii sellainen luottolaitos, sijoituspalveluyritys tai vakuutusyhtiö, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai sellainen luottolaitos, jonka kotipaikka on Australiassa, Uudessa-Seelannissa, Japanissa, Kanadassa, Sveitsissä tai Yhdysvalloissa.

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia edellyttäen, että ne selvitetään laissa tarkoitettussa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla laissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Lainaksi annettujen arvopaperien markkina-arvo voi yhteensä olla korkeintaan 25 %:a Rahaston arvopaperi- ja rahamarkkinavälinesijoitusten arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

Rahastoyhtiö ei voi Rahaston lukuun luovuttaa ilman katetta arvopapereita, rahamarkkinavälineitä tai johdannaissopimuksia. Rahastoyhtiö ei myönnä luottoa Rahaston varoista eikä anna takausta tai muuta vakuutta kolmannen sitoumuksista. Rahastoon voidaan kuitenkin hankkia arvopapereita, rahamarkkinavälineitä tai johdannaissopimuksia, joita ei ole täysin maksettu.

Mikäli Rahaston varoja sijoitetaan sellaisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joita hallinnoi suoraan tai toimeksiannosta Rahastoyhtiö tai jokin muu yhtiö, johon Rahastoyhtiö on sidoksissa yhteisen liikkeenjohdon tai määräysvallan taikka merkittävän suoran tai välillisen omistuksen kautta, Rahastoyhtiö tai muu yhtiö ei saa veloittaa merkintä- tai lunastuspalkkiota Rahaston sijoituksista näiden muiden sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston osakkeiden ja korkojen painoarvot määräytyvät markkinatilanteen mukaan. Yksittäisen korkosijoituksen jäljellä olevaa juoksuaikaa eli aikaa lopulliseen eräpäivään ei ole rajattu. Rahaston kaikkien korkosijoitusten painotettua keskimääräistä jäljellä olevaa juoksuaikaa ei myöskään ole rajattu.

6 § Rahasto-osuus

Rahaston rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin. Murto-osuusjakaja on miljoona (kuuden desimaalin tarkkuudella). Sijoitusrahasto voidaan jakaa yhteen tai useampaan alarahastoon. Alarahastojen sijoituspolitiikat voivat poiketa toisistaan.

Rahastoyhtiö voi laskea liikkeeseen sekä tuotto- että kasvuosuuksia. Rahasto-osuudenomistaja voi vaihtaa tuotto-osuuden kasvuosuudeksi tai päinvastoin. Vaihtosuhte määräytyy rahasto-osuuksien arvon mukaan siten, että vaihdon kohteena olevien osuuksien yhteenlaskettu arvo vastaa sijaan tulevien osuuksien yhteenlaskettua arvoa. Rahastoyhtiö on oikeutettu perimään osuuslajivaihdosta voimassa olevan hinnaston mukaisen palvelumaksun.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää laskea liikkeeseen useita rahasto-osuussarjoja, jotka voivat poiketa toisistaan perittyjen hallinnointipalkkioiden osalta. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kunkin rahasto-osuussarjan merkintäehdot, jotka julkaistaan kulloinkin voimassa olevissa avaintietoesitteessä sekä rahastoesitteessä. Merkintäehdot voivat vaihdella sijoitusajan, merkintäsumman ja kokonaisasiakkuuden perusteella.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen ja osuuslajien suhteelliset arvot. Jos rahasto-osuudenomistajan omistus uuden merkinnän tai rahastovaihdon johdosta nousee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän tai jos rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus konsernissa kasvaa omistusaikana, Rahastoyhtiö muuntaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka merkintäehdot täyttyvät.

Jos rahasto-osuudenomistajan omistus laskee lunastusten tai rahastonvaihtojen johdosta yksittäisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintähetken mukaisen minimimerkintämäärän tai rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus pienenee omistusaikana, on Rahastoyhtiöllä oikeus, mutta ei velvollisuutta muuntaa omistus rahasto-osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa tai johon kokonaisasiakkuus muuntohetkellä oikeuttaa.

7 § Tuotonjako

Jos Rahastoyhtiö on laskenut liikkeeseen Rahaston tuotto-osuuksia, tuotto-osuuksien omistajille maksetaan Rahaston varoista tuottona se määrä, jonka Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous vuosittain päättää Rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä. Rahasto pyrkii vakaaseen tuotonjakoon. Tuotto-osuuksille jaettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta Rahaston pääomasta.

Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous vahvistaa tuotonmaksun ajankohdan (tuotonmaksupäivä). Tuotto on maksettava rahasto-osuudenomistajan pankkitilille kahden (2) kuukauden kuluessa Rahastoyhtiön varsinaisesta yhtiökokouksesta.

Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, vaan niille tuleva tuotto lisätään osuuksien arvoon ja sijoitetaan Rahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

8 § Rahasto-osuuksien rekisteröinti

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi omistuksien siirrot. Rahastoyhtiö ei anna rahasto-osuuksista paperisia osuustodistuksia.

9 § Rahasto-osuuden arvon määrittäminen ja julkaiseminen

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahasto-osuuden arvo lasketaan kullekin osuussarjalle erikseen jakamalla Rahaston arvo liikkeeseen laskettujen rahasto-osuuksien lukumäärällä, ottaen huomioon osuussarjojen toisistaan poikkeavat hallinnointipalkkiot sekä mahdolliset tuotto-osuuksille maksetut tuotot. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroissa.

Rahaston ja rahasto-osuuden arvo lasketaan kullekin sellaiselle päivälle (arvopäivä), jona talletuspankit ovat yleisesti auki (pankkipäivä). Rahaston arvoa laskettaessa Rahaston varat arvostetaan markkina-arvoonsa. Rahasto-osuuden arvo kunkin arvopäivän osalta julkistetaan viimeistään viikon kuluessa arvopäivästä. Arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan markkinainformaatiolähteiden välityksellä julkaistujen ostonoteerausten mukaan tai ellei rahamarkkinavälineelle saada markkinainformaatiolähteiden kautta arvoa, arvostetaan rahamarkkinaväline käyttäen arvostuspäivän virallisia Euribor-noteerauksia lisättynä Rahastoyhtiön hallituksen päättämällä liikkeeseenlaskijaryhmäkohtaisilla riskipreemioilla.

Sellaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksien osalta, jotka eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena, markkina-arvoksi katsotaan arvopäivää seuraavana pankkipäivänä klo 8 mennessä (Suomen aikaa) julkaistu viimeisin tiedossa oleva arvopäivän vahvistettu osuuden arvo.

Julkisen kaupankäynnin kohteena olevien arvopapereiden (mukaan lukien julkisen kaupankäynnin kohteena olevat sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet sekä vakioidut johdannaissopimukset) osalta arvonlaskennan perusteena on arvopaperin arvopäivää seuraavana pankkipäivänä klo 8 mennessä (Suomen aikaa) julkaistu viimeisin tiedossa oleva arvopäivän virallinen päätöskurssi markkinoiden sulkeutumishetkellä. Vakioimattomat johdannaissopimukset sekä sellaiset arvopaperit, joille ei ole saatavilla edellä mainittua päätöskurssia tai muutoin luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten arvostusperiaatteiden mukaisesti erityistä huolellisuutta noudattaen.

Käteis- ja määräaikaistalletukset arvostetaan nimellisarvoonsa. Käteis- ja määräaikaistalletusten laskennallinen korkotuotto huomioidaan Rahaston arvonlaskennassa Rahastoyhtiön hallituksen määräämällä tavalla.

Valuuttamääräisten varojen arvo muunnetaan euromääräiseksi käyttämällä Rahastoyhtiön päättämän luottolaitoksen arvopäivälle julkaisemia valuuttakursseja.

Rahaston arvonlaskennassa otetaan huomioon kaikki sellaiset arvopäivälle kohdistettavat sijoitustapahtumat, joista on saatu vahvistus arvopäivää seuraavana pankkipäivänä kello 10 mennessä.

10 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa Rahastoyhtiössä sekä muissa rahastoesitteessä määritellyissä merkintäpaikoissa. Rahasto on avoinna merkinnöille ja lunastuksille jokaisena sellaisena päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti auki (pankkipäivä).

Merkintä- ja lunastustoimeksiannot osoitetaan Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle postitse, telefaksin välityksellä tai sähköpostitse toimeksiantolomaketta käyttäen tai muulla Rahastoyhtiön hallituksen päättämällä tavalla. Kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä on annettu tarvittavat tiedot siitä, miten ja milloin Rahaston osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa.

Merkintätoimeksianto katsotaan vastaanotetuksi, kun Rahastoyhtiö tai Rahastoyhtiön asiamies on vastaanottanut merkintää koskevan toimeksiannon ja merkintää vastaavat varat on kirjattu Rahaston pankkitilille.

Toimeksianto voidaan ottaa vastaan vain, mikäli toimeksiannon antaja voidaan tunnistaa luotettavalla tavalla ja Rahastoyhtiön asettamat vaatimukset asiakkaan tunnistamisesta täyttyvät. Arvopäivän arvoon toteutuvat toimeksiannot vahvistetaan viimeistään viikon kuluessa arvopäivästä. Toimeksiannot käsitellään saapumisjärjestyksessä.

Lunastuksista tilitettävät varat maksetaan välittömästi Rahaston varoista. Mikäli varat lunastukseen on hankittava myymällä arvopapereita, voi Rahastoyhtiö poiketa edellä mainitusta. Arvopaperit on tällöin myytävä ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa toimeksiannon toteutumispäivästä. Lunastuksesta tilitettävät varat on maksettava heti, kun varat arvopapereiden myymisestä on saatu. Finanssivalvonta voi erityisestä syytä myöntää Rahastoyhtiölle luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määräajan.

Rahastoyhtiöllä on oikeus lunastaa rahasto-osuudet ilman rahasto-osuudenomistajan toimeksiantoa tai suostumusta, jos osuudenomistaja ei täytä Rahastoyhtiötä velvoittavan lainsäädännön asettamia vaatimuksia asiakassuhteen olemassaololle tai asiakkuuden olemassaolo lisää kohtuuttomasti Rahastoyhtiölle aiheutuvia hallinnollisia velvoitteita. Rahastoyhtiöllä olisi oikeus yksipuoliseen lunastukseen mm. silloin, jos osuudenomistaja ei toimita tai päivitä Rahastoyhtiön lakisääteisten velvoitteiden toteuttamiseksi välttämättömiä tietoja tai osuudenomistaja muuttaa ETA-alueen ulkopuoliseen valtioon, minkä johdosta Rahastoyhtiölle aiheutuu kohtuuttomia hallinnollisia lisävelvoitteita.

Edellä mainittu lunastus toteutetaan päätöksentekopäivän arvoon ja siitä ei veloiteta lunastuspalkkiota. Lunastuksesta saadut varat tilitetään asiakkaan ilmoittamalle vastatilille. Mikäli varoja ei voida maksaa asiakkaan vastatilille, ne talletetaan rahasto-osuudenomistajan kotipaikan aluehallintovirastoon.

11 § Rahasto-osuuksien kaupasta osuudenomistajille aiheutuvat kustannukset

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä palkkiona enintään 1 % merkintäsummasta. Rahasto-osuuden lunastuksesta Rahastoyhtiö perii kustannuksena enintään 1 % rahasto-osuuden arvosta lunastuspäivänä.

Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa merkintä- ja lunastuspalkkion suuruuden kullekin liikkeeseen lasketulle rahasto-osuussarjalle. Rahastoyhtiön perimät merkintä- ja lunastuspalkkiot julkaistaan voimassa olevissa esitteissä (rahastoesite ja avaintietoesite).

Rahastoyhtiö pidättää oikeuden jättää merkintä- ja/tai lunastuspalkkiot kokonaan tai osittain perimättä kunkin yksittäisen merkinnän tai lunastuksen osalta erikseen. Rahastoyhtiö pidättää oikeuden jättää merkintä- ja/tai lunastuspalkkiot kokonaan tai osittain perimättä kunkin rahasto-osuussarjan ja kunkin sellaisen päivän osalta erikseen, jona Rahaston rahasto-osuuksia voidaan merkitä tai lunastaa.

12 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston pääomasta hallinnointipalkkion, joka koostuu kiinteästä ja tuottosidonnaisesta palkkiosta.

Kiinteänä palkkiona peritään enintään 3 % Rahaston arvosta vuodessa. Kiinteä palkkio määritetään vuoden jokaiselle päivälle (palkkiopäivä) kunkin liikkeeseen lasketun rahasto-osuussarjan osalta erikseen ja se kirjataan Rahaston arvoon velkana Rahastoyhtiölle. Palkkion suuruus lasketaan jakamalla rahasto-osuussarjan arvon ja rahasto-osuussarjan voimassa olevan palkkion (%) tulo 365:llä.

Tuottosidonnaisena palkkiona peritään enintään 30 % rahasto-osuuden tuoton siitä osasta, joka ylittää 6 % vuosittaisen tuoton. Tuottosidonnaisen palkkion suuruus lasketaan päivittäin kunkin liikkeeseen lasketun rahasto-osuussarjan osalta erikseen ja kirjataan Rahaston arvoon velkana Rahastoyhtiölle.

Mikäli rahasto-osuussarjan liikkeeseenlaskusta on kulunut vähemmän kuin kaksi vuotta, peritään tuottosidonnainen palkkio siitä rahasto-osuussarjan liikkeeseenlaskuajankohdasta lasketun rahasto-osuuden tuoton ja 6 % vuosittaisen tuoton positiivisen erotuksen (kumulatiivinen ylituotto) osasta, joka ylittää rahasto-osuuden kumulatiivisen ylituoton suurimman historiallisen arvon (High Water Mark).

Mikäli rahasto-osuussarjan liikkeeseenlaskusta on kulunut vähintään kaksi vuotta, peritään tuottosidonnainen palkkio siitä rahasto-osuuden kahden vuoden tuoton ja 6 % vuosittaisen tuoton positiivisen erotuksen (kahden vuoden kumulatiivinen ylituotto) osasta, joka ylittää rahasto-osuuden kahden vuoden kumulatiivisen ylituoton suurimman arvon edeltävien kahden vuoden aikana (High Water Mark kahden vuoden muistilla).

Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa perittävät palkkiot kullekin liikkeeseen lasketulle rahasto-osuussarjalle. Voimassa olevat Rahastoyhtiön perimät palkkiot julkaistaan voimassa olevissa esitteissä (rahastoesite ja avaintietoesite).

Rahaston palkkioiden ohella 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 edellyttämästä raportoinnista aiheutuvat kulut.

Rahaston sijoituskohteina olevista sijoitusrahastoista ja yhteissijoitusyrityksistä peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkioita kunkin sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen omien sääntöjen mukaisesti.

13 § Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi

Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi on kalenterivuosi.

Rahaston toiminnan alkaessa tai päättyessä tilikausi voi poiketa edellä mainitusta. Poikkeavan tilikauden pituus voi olla enintään 18 kuukautta.

14 § Rahasto-osuudenomistajien kokous ja sen koolle kutsuminen

Rahastoyhtiö ei järjestä säännöllisiä rahasto-osuudenomistajien kokouksia.

Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen taikka rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään 5 % kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Rahastoyhtiön hallituksen on kutsuttava kokous koolle viipymättä, jos rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään 5 % kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaativat. Jokainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa yhden (1) äänen rahasto-osuudenomistajien kokouksessa.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa päätökset tehdään yksinkertaisella äänen enemmistöllä. Vaaleissa tulee valituksi se, joka saa eniten ääniä. Äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan ääni, vaaleissa arpa.

Oikeus osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen on niillä rahasto-osuudenomistajilla, jotka ovat ilmoittautuneet Rahastoyhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna ilmoittautumispäivänä. Rahasto-osuudenomistajilla ei ole oikeutta käyttää rahasto-osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity tai hän on Rahastoyhtiölle ilmoittanut saantonsa ja esittänyt siitä selvityksen.

15 § Rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus

Rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkaistaan Rahastoyhtiön ja Rahaston salkunhoitajan verkkosivuilla yleisesti käytössä olevassa tiedostomuodossa. Lisäksi edellä mainitut asiakirjat ovat esillä Rahastoyhtiön toimitiloissa.

Puolivuotiskatsaus julkaistaan kahden (2) kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä. Vuosikertomukset julkaistaan kolmen (3) kuukauden kuluessa tilikauden (tai katsauskauden) päättymisestä.

16 § Tiedonannot ja ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille

Lakiin perustuvan tiedottamisen osalta noudatetaan kulloinkin voimassa olevaa lakia. Muut tärkeät ilmoitukset ja tiedotteet julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla, lähetetään postilla tai sähköpostilla rahasto-osuudenomistajille tai julkaistaan ainakin yhdessä (1) valtakunnallisessa sanomalehdessä.

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

17 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntöjen muutoksille on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Sääntömuutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutos on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon 16 §:ssä mainitulla tavalla, ellei Finanssivalvonta toisin määrää.

18 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi keskeyttää väliaikaisesti rahasto-osuuksien merkitsemisen ja lunastamisen, mikäli rahasto-osuudenomistajien etu sitä erityisesti vaatii. Osuuksien merkitseminen ja lunastaminen voidaan keskeyttää, mikäli Rahaston arvoa ei voida luotettavasti määrittää Rahaston sijoitustoiminnan kannalta olennaisella markkinapaikalla tai tiedonvälityksessä ilmenevien sellaisten häiriöiden johdosta, joihin Rahastoyhtiö ei ole voinut ennakoita varautua. Tässä tilanteessa toimeksiannot toteutetaan rahasto-osuuden seuraavan arvonnäyrityspäivän arvolla. Rahasto-osuuksien merkitsemisen ja lunastamisen keskeyttämisestä ilmoitetaan välittömästi Finanssivalvonnalle. Tällaisesta poikkeuksellisesta tilanteesta tiedotetaan rahasto-osuudenomistajille ilman aiheetonta viivytystä esimerkiksi Rahastoyhtiön verkkosivuilla.

19 § Tietojen luovuttaminen

Rahastoyhtiöllä on oikeus luovuttaa rahasto-osuudenomistajia koskevia tietoja kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.

20 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.