

Sijoitusrahaston säännöt (voimassa 18.6.2012 alkaen)

1 Rahasto, Rahastoyhtiö ja Säilytysyhteisö

Sijoitusrahaston suomenkielinen nimi on WIP Hakkapeliitat Sijoitusrahasto (jäljempänä Rahasto). Rahaston ruotsinkielinen nimi on WIP Hakkapeliter Placeringsfond. Rahaston englanninkielinen nimi on WIP Hakkapeliitat UCITS Fund. Rahastoa hallinnoi Eufex Rahastohallinto Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö) ja sen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori (jäljempänä Säilytysyhteisö).

2 Asiamies

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. Jos asiamiehen kotipaikka on muussa kuin Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettava. Sijoitustoiminnan hoitamisen osalta asiamiehenä voi toimia vain yhteisö, jolla voimassaolevan toimiluvan nojalla on oikeus tarjota sijoituspalvelua.

Voimassaolevassa rahastoesitteessä on määritelty, miltä osin Rahastoyhtiön tehtäviä kulloinkin hoidetaan asiamiesten välityksellä.

3 Sijoitustoiminnan tavoitteet sekä Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman korkea rahasto-osuuden arvonnousu sijoittamalla Rahaston varat harkitulla riskinotolla pääsääntöisesti kohtuullisesti hinnoiteltujen pienten ja keskisuurten yritysten osakkeisiin.

Sijoituskohteiden valinnassa painotetaan erityisesti sitä, että (sijoituskohteena olevalla) yhtiöllä on oltava vahva markkina-asema omalla toimialallaan ja/tai omalla markkina-alueellaan tai, että yhtiön tai sen toimialan osalta on toteutuksessa todennäköisesti yritysarvoa lisäävä muutosprosessi.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa osakkeisiin ja (muihin) osakesidonnaisiin arvopapereihin, joukkovelkakirjoihin (mukaan lukien vaihtovelkakirjalainat), rahamarkkinavälineisiin, talletuksiin luottolaitoksissa sekä vakioituihin johdannaissojimuksiin.

3.1 Sijoitusjakauma

Rahaston varoista vähintään kaksi kolmasosaa sijoitetaan osakkeisiin.

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

Rahaston varoista vähintään kaksi kolmasosaa sijoitetaan markkina-arvoltaan alle 3 miljardia euroa olevien yhtiöiden liikkeeseen laskemiin arvopapereihin.

3.2 Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet

Rahastoyhtiö voi sijoittaa Rahaston varoja

1) arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa arvopaperimarkkinallain mukaisessa julkisessa kaupankäynnissä tai sitä vastaavassa kaupankäynnissä toisessa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, sekä

2) arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta 1 kohdassa tarkoitettua vaihdantajärjestelmässä edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluessa.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa rahamarkkinavälineisiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena edellä tarkoitettulla 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 tarkoitettulla 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 tarkoitettulla markkinapaikalla ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

Rahastoyhtiö voi sijoittaa Rahaston varoista enintään 10 % muihin kuin edellä mainittuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin.

Rahastoyhtiö ei saa käyttää huomattavaa vaikutusvaltaa osakeyhtiössä, jonka osakkeisiin se on sijoittanut hallinnoimiensa sijoitusrahastojen varoja. Rahastoyhtiö ei saa sijoittaa hallinnoimiensa sijoitusrahastojen varoja saman osakeyhtiön osakkeisiin määrää, joka ylittää yhden kymmenesosan yhtiön osakepääomasta eikä määrää, joka ylittää yhden kymmenesosan yhtiön kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä. 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 rahastositteessä 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.

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

3.3 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.

3.4 Johdannaissopimukset

Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan hyödyntää vakioituja johdannaissopimuksia sijoitustoiminnan tehostamiseksi sekä Rahaston sijoitusten suojaamiseksi.

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 kaupankäynnistä vakioituilla optioilla ja termiineillä annetun lain 1 luvun 2 §:ssä tarkoitettuihin vakioituihin johdannaissopimuksiin ja niihin arvopaperimarkkinalain 10 luvun 1 a §:n nojalla rinnastettaviin johdannaissopimuksiin, mukaan luettuina vastaavat käteisellä selvittävät sopimukset.

Rahaston sijoituksiin kuuluvien johdannaissopimusten yhteenlaskettu kokonaisriski voi olla enintään 100 % rahaston varoista.

3.5 Hajauttaminen

Rahaston varoista yhteensä enintään 10 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin.

Rahaston varoista yhteensä enintään 20 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin sekä kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät yhden kahdeskymmenesosan Rahaston varoista, saa yhteensä olla enintään kaksi viidesosaa Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin.

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.

3.5.1 Hajauttaminen, 1. poikkeus

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.

3.5.2 Hajauttaminen, 2. poikkeus

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, Japanin, Kanadan, Sveitsin tai Yhdysvaltain valtio tai, mikäli
- 3) liikkeeseenlaskija on kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

3.6 Muut määräykset

Rahastoyhtiö voi Finanssivalvonnan luvalla ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista. Rahastoon voidaan hankkia ulkomaista valuuttaa luotonvälityksen avulla. Rahastoyhtiö voi antaa edellä mainitun luoton vakuudeksi Rahaston varoja.

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, Japanissa, Kanadassa, Sveitsissä tai Yhdysvalloissa. Rahaston varoista yhteensä enintään 10 % voidaan luovuttaa vakuudeksi siten, että omistusoikeus siirtyy vakuudenhaltijalle.

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.

4 Riskienhallinta

Rahaston kokonaisposition delta on enintään 100 %. Rahaston kokonaisposition delta lasketaan rahoitustieteessä yleisesti hyväksytyjen periaatteiden mukaisesti.

Rahaston korkosijoitusten keskimääräinen jäljellä oleva juoksu-aika on enintään 10 vuotta. Rahaston korkosijoitusten keskimääräinen jäljellä oleva juoksu-aika lasketaan rahoitustieteessä yleisesti hyväksytyjen periaatteiden mukaisesti.

5 Palkkiot

5.1 Merkintä- ja lunastuspalkkiot

Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuden merkinnän yhteydessä merkintäpalkkiona enintään 3 % merkintäsummasta. Lisäksi Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä lunastuspalkkiona enintään 3 % lunastussummasta.

Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa merkintä- ja lunastuspalkkion suuruuden kullekin liikkeeseen lasketulle rahasto-osuussarjalle. Kulloinkin voimassa olevat Rahastoyhtiön perimät merkintä- ja lunastuspalkkiot julkaistaan voimassaolevissa rahastoesitteissä (avaintietoesite ja rahastoesite).

5.2 Hallinnointipalkkio

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) erikseen ja kirjataan Rahaston arvoon velkana rahastoyhtiölle. Mikäli palkkiopäivä on pankkipäivä, on palkkion laskennan perusteena palkkiopäivälle laskettava Rahaston arvo. Muussa tapauksessa palkkion laskennan perusteena on palkkiopäivää edeltävälle pankkipäivälle laskettava Rahaston arvo. Palkkion suuruus lasketaan jakamalla Rahaston arvon ja 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 edellä mainittujen rajoitusten perusteella. Kulloinkin voimassa olevat Rahastoyhtiön perimät palkkiot julkaistaan voimassaolevissa rahastoesitteissä.

Rahastoyhtiö veloittaa kertyneen hallinnointipalkkion Rahaston varoista kalenterikuukausittain jälkikäteen.

Säilytysyhteisön palkkio Rahaston varojen säilyttämisestä sisältyy Rahastoyhtiön perimään kiinteään palkkioon. Luvussa 2 mainittujen asiamestien palkkiot sisältyvät Rahastoyhtiön perimään kiinteään palkkioon. Muut Rahastolle säännöllisesti aiheutuvat kulut sisältyvät Rahastoyhtiön perimään kiinteään palkkioon.

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

5.3 Kaupankäyntipalkkiot

Säilytysyhteisön perimät tapahtumapalkkiot sekä ulkopuolisten arvopaperinvälittäjien perimät välityspalkkiot maksetaan suoraan Rahaston varoista.

6 Rahasto-osuus

Rahastoyhtiö voi Rahastoyhtiön hallituksen päätöksen perusteella laskea liikkeeseen sekä Rahaston tuotto- että kasvuosuuksia. Rahasto-osuudet jaetaan murto-osiin siten, että yksi (1) osuus koostuu sadastatuhannesta (100000) yhtä suuresta murto-osasta.

Rahastoyhtiö voi Rahastoyhtiön hallituksen päätöksen perusteella laskea liikkeeseen useita rahasto-osuussarjoja, jotka voivat poiketa toisistaan perittyjen hallinnointipalkkioiden osalta. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kullekin rahasto-osuussarjalle ne edellytykset, joiden perusteella rahasto-osuuksia voidaan merkitä. Osuussarjojen toisistaan poikkeavat merkintäedellytykset voivat perustua sijoituksen ajalliseen vähimmäispituuteen, sijoituksen vähimmäissuuruuteen sekä konsernin kokonaisasiakkuuteen. Eri rahasto-osuussarjat nimetään yksilöllisesti, ja niitä koskevat palkkiot sekä merkintäedellytykset julkaistaan voimassaolevissa rahastoesitteissä (avaintietoesite ja rahastoesite).

Mikäli osuudenomistajan omistuksen arvo yksittäisessä osuussarjassa nousee merkinnän yhteydessä yli toisen osuussarjan sijoituksen vähimmäissuuruuteen perustuvan merkintäedellytyksen tai mikäli osuudenomistajan kokonaisasiakkuuden muutoksen johdosta oikeus merkitä toisen osuussarjan osuuksia syntyy toisen osuussarjan konsernin kokonaisasiakkuuteen perustuvan merkintäedellytyksen

perusteella, muuttaa Rahastoyhtiö osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä toista osuussarjaa, jonka merkintäedellytykset ovat muutoksen johdosta täyttyneet.

Mikäli osuudenomistajan omistuksen arvo yksittäisessä osuussarjassa laskee lunastuksen yhteydessä alle kyseisen osuussarjan sijoituksen vähimmäissuuruuteen perustuvan merkintäedellytyksen tai mikäli osuudenomistajan kokonaisasiakkuuden muutoksen johdosta oikeus merkitä kyseisen osuussarjan osuuksia lakkaa konsernin kokonaisasiakkuuteen perustuvan merkintäedellytyksen perusteella, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuttaa omistuksen koskemaan sellaista toista osuussarjaa, jonka merkintäedellytykset muutoksen jälkeen täyttyvät.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien lukumäärän suhteessa jakautuvaan osuuteen sijoitusrahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen suhteelliset arvot.

Rahastoyhtiö antaa Rahaston osuudenomistajan pyynnöstä Rahaston osuudesta osuustodistuksen. Osuustodistus voi koskea useita osuuksia tai niiden murto-osia ja se voidaan asettaa vain nimetyille osuusrekisteriin merkitylle henkilölle, yhteisölle tai säätiölle.

7 Rahasto-osuuden arvon määrittäminen

Rahaston arvo määritetään kullekin sellaiselle päivälle, jona talletuspankit ovat yleisesti auki (pankkipäivä). Rahaston arvoa laskettaessa sijoituksiin kuuluva omaisuus arvostetaan markkina-arvoonsa.

Rahamarkkinavälineet ja joukkovelkakirjat arvostetaan markkina-arvoonsa markkinatietojärjestelmästä (tai suoraan markkinapaikalta) kello 16 (arvostusajankohta) saatavan ostonoteerauksen perusteella.

Muiden arvopapereiden ja johdannaissopimusten osalta arvonalaskennan perusteena on arvopaperin arvopäivänä kello 24 (arvostusajankohta) tiedossa oleva viimeisin virallinen päätöskurssi markkinoiden sulkeutumishetkellä. Mikäli edellä mainittua päätöskurssia ei ole saatavilla, pidetään markkina-arvona viimeisintä osto- ja myyntinoteerauksen keskiarvoa tai luotettavan keskiarvon puuttuessa viimeisintä ostonoteerausta.

Arvopaperit, joille ei ole saatavilla markkina-arvoa, arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten arvostusperiaatteiden mukaisesti. Tällaisten arvopapereiden arvostuksessa noudatetaan erityistä huolellisuutta.

Käteis- ja määräaikaistalletukset arvostetaan nimellisarvoonsa. Käteis- ja määräaikaistalletusten laskennallinen korkotuotto huomioidaan Rahaston arvonalaskennassa.

Rahaston sijoitusten arvojen valuuttamuunnokset tehdään Euroopan keskuspankin arvopäivänä vahvistamien valuuttakurssien perusteella.

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

8 Rahasto-osuuden arvon julkistaminen

Rahasto-osuuden arvo kunkin arvopäivän osalta julkistetaan arvopäivää seuraavan pankkipäivän aikana kello 17 mennessä. Arvo julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla.

9 Rahasto-osuuksien merkitseminen ja lunastaminen

Rahastoyhtiö laskee pyynnöstä liikkeeseen Rahaston osuuksia merkittäväksi. Rahastoyhtiö lunastaa osuudenomistajan pyynnöstä Rahaston osuuksia. 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 Rahaston toimeksiantolomaketta käyttäen tai muulla Rahastoyhtiön hallituksen päättämällä tavalla. Rahaston voimassaolevassa rahastoessitteessä on annettu tarvittavat tiedot siitä, miten rahaston osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa.

Ne merkintä- ja lunastustoimeksiannot, jotka Rahastoyhtiö tai Rahastoyhtiön asiamies on vastaanottanut pankkipäivänä kello 14 mennessä, toteutetaan saman päivän arvoon (arvopäivä). Merkintätoimeksianto katsotaan vastaanotetuksi, kun Rahastoyhtiö tai Rahastoyhtiön asiamies on vastaanottanut merkintää koskevan toimeksiannon ja merkintää vastaavat varat on kirjattu Rahaston pankkitilille. Mikäli lunastettavista osuuksista on annettu osuustodistus, katsotaan lunastustoimeksianto vastaanotetuksi kun Rahastoyhtiö tai Rahastoyhtiön asiamies on vastaanottanut lunastusta koskevan toimeksiannon sekä saanut haltuunsa lunastettavista osuuksista annetun osuustodistuksen.

Toimeksianto voidaan ottaa vastaan vain, mikäli toimeksiannon antaja voidaan tunnistaa luotettavalla tavalla ja voimassaolevan lain vaatimukset asiakkaan tunnistamisesta täyttyvät.

Arvopäivän arvoon toteutuvat toimeksiannot vahvistetaan arvopäivää seuraavan pankkipäivän aikana. Toimeksiannot käsitellään saapumisjärjestyksessä.

Lunastuksista tilittävät varat maksetaan välittömästi Rahaston varoista. Mikäli varat lunastukseen on hankittava myymällä arvopapereita, voi Rahastoyhtiö poiketa edellä mainitusta. Arvopaperit on tällöin myytävä ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastusvaatimuksen esittämisestä, ja lunastuksesta tilittävät varat on maksettava heti, kun varat arvopapereiden myymisestä on saatu. Rahoitustarkastus voi erityisestä syystä myöntää Rahastoyhtiölle luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määrärajan.

Rahastoyhtiö voi keskeyttää väliaikaisesti rahasto-osuuksien lunastamisen, mikäli rahasto-osuudenomistajien etu sitä erityisesti vaatii. Osuuksien 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. Rahasto-osuuksien lunastamisen keskeyttämisestä ilmoitetaan välittömästi Finanssivalvonnalle.

10 Tuotonjako

Mikäli Rahastoyhtiö on laskenut liikkeeseen Rahaston tuotto-osuuksia, maksetaan tuotto-osuuksien osuusrekisteriin merkityille omistajille vuosittain Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouksen Rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä vahvistama tuotto. Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous vahvistaa tuotonmaksun ajankohdan (tuotonmaksupäivä). Tuotto on maksettava osuudenomistajan pankkitilille kahden (2) kuukauden kuluessa Rahastoyhtiön varsinaisesta yhtiökokouksesta.

11 Tilikausi

Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Rahaston tilikausi on kalenterivuosi.

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

Rahaston ensimmäinen tilikausi on 1.9.2010-31.12.2011.

12 Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään neljän (4) kuukauden kuluessa Rahaston tilikauden päättymisestä. Rahastoyhtiön hallitus kutsuu kokouksen koolle viimeistään kolme (3) viikkoa ennen kokouksen ajankohtaa. Kokouskutsu julkaistaan valtakunnallisessa sanomalehdessä sekä Rahastoyhtiön verkkosivuilla. Kokouskutsut voidaan lisäksi lähettää sähköpostin välityksellä tai postitse rahasto-osuudenomistajien voimassaoleviin postiosoitteisiin.

Varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa a) valitaan kokouksen puheenjohtaja, b) valitaan kokouksen sihteeri, joka laatii kokouspöytäkirjan, c) laaditaan ja hyväksytään ääniluettelo, d) valitaan kaksi pöytäkirjan tarkastajaa sekä kaksi äänenlaskijaa, e) todetaan kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus, f) esitetään Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellyt Rahastoyhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset, g) valitaan Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti rahasto-osuudenomistajien edustaja (edustajat) Rahastoyhtiön hallitukseen, h) valitaan Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti tilintarkastaja ja varatilintarkastaja sekä i) käsitellään muut kokouskutsussa mainitut asiat.

Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen rahasto-osuudenomistajat valitsevat sijoitusrahaston sääntömääräisessä varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa kolmanneksen (1/3) hallituksen jäsenistä. Jos hallituksen jäsenten lukumäärä ei ole kolmella jaollinen, rahasto-osuudenomistajat valitsevat kolmasosaa suuremman seuraavan kokonaishuvun mukaisen määrän hallituksen jäsenistä. Valinta tapahtuu varsinaista yhtiökokousta seuraavassa edellisen vuosi- tai osavuositarkastuksen mukaiselta nettovarallisuudeltaan suurimman sijoitusrahaston sääntömääräisessä varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa. Muut hallituksen jäsenet valitaan rahastoyhtiön yhtiökokouksessa.

Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen rahasto-osuudenomistajat valitsevat sijoitusrahaston sääntömääräisessä varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden (1) tilintarkastajan ja tälle varamiehen. Valinta tapahtuu varsinaista yhtiökokousta seuraavassa edellisen vuosi- tai osavuositarkastuksen mukaiselta nettovarallisuudeltaan suurimman sijoitusrahaston sääntömääräisessä varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa.

Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, mikäli Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja sitä kirjallisesti vaatii ilmoittamansa asian käsittelyä varten. Lisäksi ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, mikäli rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään 5 % kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista sitä kirjallisesti vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Oikeus osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen on niillä osuudenomistajilla, jotka ovat ilmoittautuneet Rahastoyhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna ilmoittautumispäivänä.

13 Tärkeät ilmoitukset ja tiedotteet

Lakiin perustuvan tiedottamisen osalta noudatetaan voimassaolevan lain vaatimuksia.

Muut tärkeät ilmoitukset ja tiedotteet julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla sekä saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon sähköpostin välityksellä tai postitse. Mikäli kyseessä on erittäin tärkeäksi katsottava ilmoitus ja tiedote, julkaistaan se lisäksi valtakunnallisessa sanomalehdessä.

14 Rahastosite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset

Rahastosite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkaistaan Rahastoyhtiön 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 päättymisestä.

15 Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Finanssivalvonta vahvistaa sääntöjen muutoksen. Sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutos on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon, jollei Finanssivalvonta toisin määrää muutoksen laajuus ja rahasto-osuudenomistajien etu huomioon ottaen.

Sääntöjen muutos saatetaan osuudenomistajien tietoon kirjeitse tai julkaisemalla muutosta koskeva tiedote valtakunnallisessa sanomalehdessä. Lisäksi muutosta koskeva tiedote julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla. Mikäli sääntöjen muutos saatetaan osuudenomistajien tietoon kirjeitse, katsotaan osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa viidentenä arkipäivänä siitä päivästä lukien, jona kirjeet on luovutettu postin kuljetettavaksi. Mikäli sääntöjen muutos saatetaan osuudenomistajien tietoon

julkaisemalla muutosta koskeva tiedote valtakunnallisessa sanomalehdessä, katsotaan osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa tiedotteen julkaisupäivänä.

16 Tietojen luovuttaminen

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

17 Sovellettava laki ja oikeuspaikka

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaa ja näiden sääntöjen mukaista sopimusta koskeva riita käsitellään Helsingin käräjäoikeudessa. Mikäli sopimuksen osapuoli (rahasto-osuudenomistaja) on kuluttaja, voidaan Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaa ja näiden sääntöjen mukaista sopimusta koskeva kanne nostaa siinä Suomessa sijaitsevassa käräjäoikeudessa, jonka tuomiopiiriin sopimuksen osapuolen (rahasto-osuudenomistajan) vakinainen asuinpaikka kuuluu.