

Sijoitusrahasto Danske Invest Kestävä Arvo Osake

Tyyl- ja teemaosakerahastot

Sijoitusrahaston säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut nämä rahaston säännöt 05.10.2011.
Nämä säännöt ovat voimassa 22.11.2011 alkaen.

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Danske Invest Kestävä Arvo Osake, ruotsiksi Placeringsfond Danske Invest Hållbart Värde Aktie ja englanniksi Danske Invest Sustainability Equity Fund (jäljempänä Rahasto).

2 § Rahastoyhtiö

Rahastoa hallinnoi Danske Invest Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

3 § Asiamiehen käyttäminen

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteissä (rahastoesitteessä ja yksinkertaistetussa rahastoesitteessä) on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

4 § Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisö on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori (jäljempänä Säilytysyhteisö).

5 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saada pitkällä aikavälillä arvonnousua hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahaston varat sijoitetaan hajautetusti sijoitusrahastolain rajoitusten ja näiden sääntöjen mukaisesti pääosin julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin maailmanlaajuisesti.

Rahaston sijoituskohteina olevien osakkeiden ja osakesidonnaisten instrumenttien liikkeeseenlaskijoiden sekä johdannaissopimusten ja warranttien kohde-etuutena olevien osakkeiden liikkeeseenlaskijoiden tulee noudattaa kestävän kehityksen periaatteita. Tämän estämättä Rahaston sijoituskohteina voi olla johdannaisia, joiden kohde-etuutena on osakeindeksi. Kulloinkin sovellettavat Rahastoyhtiön hallituksen päättämät kestävän kehityksen periaatteet julkaistaan voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Rahaston varat sijoitetaan:

1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstooptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssein pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Markkinapaikan sijaintia ei ole rajoitettu maantieteellisesti. Lista kulloinkin käytettävissä olevista markkinapaikoista on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

2) Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20 prosenttia saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

3) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdossa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi edellä kohdassa 1 tarkoitettulla markkinapaikalla yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua.

4) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin enintään 10 prosenttia Rahaston varoista. Nämä sijoituskohteet voivat olla myös muita kuin kotivaltionsa lainsäädännön mukaisesti sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttäviä sijoitusrahastoja ja yhteissijoitusyrityksiä edellyttäen, että osuudenomistajien suoja ja varojen erilläänpitoa, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö perii hallinnointipalkkioita myös näistä sijoituskohteista, mutta Rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkioita. Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 prosenttia varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 3 prosenttia sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, erikoissijoitusrahastosta ja yhteissijoitusyrityksestä voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita.

5) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaispimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopa-

peri, sijoitusrahaston rahasto-osuus tai yhteissijoitusyrityksen osuus, johdannaissopimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta.

Sijoitukset johdannaisiin tehdään Rahaston salkun suojaamiseksi ja salkunhoidon tehostamiseksi. Näissä tarkoituksissa Rahasto voi ostaa ja myydä optioita, termiinejä ja futuureja.

Vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1 kuvatulla markkinapaikalla. Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolena olevan luottolaitoksen osalta ylittää 10 prosenttia Rahaston varoista eikä muiden vastapuolten osalta 5 prosenttia Rahaston varoista.

Valuutta- ja valuuttakurssijohdannaisia voidaan käyttää ainoastaan valuuttakurssien vaihtelulta suojautumiseen ja ainoastaan niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia.

Johdannaisiin sidottujen preemioiden markkina-arvo voi yhteensä olla korkeintaan 20 prosenttia Rahaston varoista ja johdannaissopimusten ja takaisinosopimusten vakuudeksi voi olla sitoutuneena yhteensä korkeintaan 20 prosenttia Rahaston varoista.

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaussopimuksia ja takaisinosopimuksia, jotka selvitetään laissa tarkoitettussa selvitysyhteisössä tai optioyhteisössä taikka vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Selvitys voi tapahtua edellä kuvatun sijaan myös muualla siten, että sopimusten vastapuolena on laissa tarkoitettu arvopaperinvälittäjä ja sopimusten ehdot ovat markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Lainaussopimusten yhteismäärä ei saa ylittää 25 prosenttia Rahaston arvopaperi- ja rahamarkkinavälinesijoitusten yhteenlasketusta arvosta. Rajotus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit ja rahamarkkinavälineet voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

Rahasto ei lisää johdannaisilla kokonaisriskiä yli tilanteen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu osakemarkkinoille. Rahaston arvopapereiden, rahamarkkinavälineiden ja johdannaissopimusten

yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin va-
kuusvaateen ja kokonaisposition deltaluvun avulla.

Rahaston sijoitusten riskiä tarkastellaan kokonai-
suutena, eikä johdannaisille ole asetettu edellä ku-
vattujen sijoitusrajojen lisäksi muita esimerkiksi
rahamääräisiä sijoitus- tai tappiorajoja.

6) Muihin kuin edellä kohdissa 1 – 5 tarkoitettuihin
arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enin-
tään 10 prosenttia Rahaston varoista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10
prosenttia saman liikkeeseenlaskijan arvopaperei-
hin ja rahamarkkinavälineisiin, mutta kuitenkin yh-
teensä enintään 20 prosenttia saman liikkeeseen-
laskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin,
kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin tai
sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin,
joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön
kohdistuva vastapuoliriski.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan ar-
vopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylit-
tavat 5 prosenttia Rahaston varoista, saa olla
enintään 40 prosenttia Rahaston varoista. Tätä ra-
joitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vaki-
oimattomiin johdannaissopimuksiin, joissa vasta-
puolena on luottolaitos, jonka kotipaikka on Euroo-
pan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Tämä
rajoitus ei koske myöskään sijoituksia edellä koh-
dassa 4 tarkoitettujen sijoitusrahastojen, erikois-
sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten
osuuksiin.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät kä-
teisvarat.

Rahoitustarkastuksen luvalla Rahastoyhtiö saa ot-
taa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen
sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän,
joka vastaa enintään 10 prosenttia Rahaston va-
roista. Takaisinostosopimusten ja tässä tarkoitet-
tujen luottojen määrä saa kuitenkin yhteensä olla
enintään 10 prosenttia Rahaston varoista.

6 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahas- to-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikis-
ta rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-
osuuksien omistusten siirrot. Rahasto-osuudet
voidaan jakaa murto-osiin. Yksi rahasto-osuus
muodostuu sadastatuhannesta yhtä suuresta
murto-osasta. Rahastossa voi olla sekä kasvu- että
tuotto-osuuksia.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastos-
sa on hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia
rahasto-osuussarjoja. Kussakin rahasto-
osuussarjassa voi olla sekä tuotto- että kas-
vuosuuksia sen mukaan, kun Rahastoyhtiön halli-
tus päättää. Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin
rahasto-osuussarjan merkintäedellytyksenä olevat
minimimerkintämäärät, jotka ilmoitetaan kulloinkin
voimassa olevissa rahastoesitteissä. Rahastoyhti-
ön hallitus päättää niistä valtion laajuisista mark-
kina-alueista, joilla kutakin rahasto-osuussarjaa
voidaan merkitä.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien mää-
rän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston va-
roista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen ja
osuuslajien suhteelliset arvot.

Jos rahasto-osuudenomistajan omistus uuden
merkinnän tai rahastovaihdon johdosta nousee yk-
sittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen ra-
hasto-osuussarjan minimimerkintämäärän, Rahas-
toyhtiö muuntaa rahasto-osuudenomistajan pyyn-
nöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-
osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta
uusi omistus muuntohetkellä vastaa. Jos rahasto-
osuudenomistajan omistus omistusaikana lunas-
tusten tai rahastovaihtojen johdosta laskee yksit-
täisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen sar-
jan merkintähetken mukaisen minimimerkintä-
määrän, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omis-
tus rahasto-osuudenomistajien yhdenvertainen
kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä rahasto-
osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta
omistus vastaa. Sovellettavat minimimerkintä-
määrät määräytyvät sen markkina-alueen mukai-
sesti, jolla rahasto-osuudet on merkitty ja muun-
taminen on mahdollista vain kyseisen markkina-
alueen rahasto-osuussarjoihin.

Rahastoyhtiö antaa rahasto-osuudenomistajan
pyynnöstä osuustodistuksen. Osuustodistus voi
koskea useita rahasto-osuuksia tai niiden murto-
osia ja se voidaan antaa vain nimetyille rahasto-
osuudenomistajalle. Rahastoyhtiöllä on oikeus ve-
loittaa rahasto-osuudenomistajalta kulloinkin voi-
massa olevissa rahastoesitteissä ilmoitettu palk-
kio osuustodistuksen antamisesta ja toimittami-
sesta.

7 § Rahasto-osuuksien merkintä, lu- nastus ja vaihto

Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastustoimek-
siantoja vastaanotetaan Rahastoyhtiössä sekä
muissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä

merkintäpaikoissa. Tiedot rahasto-osuuksien arvoista (merkintä- ja lunastushinnoista) ovat yleisön saatavissa jokaisena pankkipäivänä merkintäpaikoista. Rahastoyhtiön hallitus päättää merkinnän ja lunastuksen vähimmäismäärät.

Rahasto-osuuksia merkitään antamalla toimeksianto Rahastoyhtiölle sekä suorittamalla merkintäsumma Rahastolle. Merkintätoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkittäjästä ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintätoimeksianto tai merkintä taikka lykätä sen toteuttamista, ellei sille ole toimitettu näitä tietoja.

Merkintäpäivä on se pankkipäivä, jolloin merkintätoimeksianto on vastaanotettu ja rekisteröity Rahastoyhtiössä ja merkintäsumma on Rahastoyhtiön käytettävissä viimeistään kello 13.00 Suomen aikaa. Merkintähinta on merkintäpäivälle laskettu rahasto-osuuden arvo. Kello 13.00 jälkeen Suomen aikaa rekisteröidyn merkintätoimeksiannon ja/tai Rahastoyhtiön käytettäväksi saapuneen merkintäsumman perusteella merkintä tehdään seuraavana pankkipäivänä.

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

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla toimeksianto sekä luovuttamalla mahdollinen osuustodistus Rahastoyhtiölle. Mikäli Rahastoyhtiön ei tarvitse lunastusta varten myydä sijoituskohteita, toteutetaan viimeistään kello 13.00 Suomen aikaa Rahastoyhtiössä vastaanotettu ja rekisteröity lunastusvaatimus siihen rahasto-osuuden arvoon, joka lasketaan Rahastoyhtiössä samalle pankkipäivälle. Kello 13.00 jälkeen Suomen aikaa Rahastoyhtiössä vastaanotettu ja rekisteröity lunastusvaatimus toteutetaan arvoon, joka lasketaan seuraavalle pankkipäivälle. Lunastamisen tulee tapahtua välittömästi Rahaston varoista. Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä sijoituskohteita, myynnin tulee tapahtua ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluttua siitä, kun lunastusta vaadittiin Rahastoyhtiöltä. Tällöin lunastus toteutetaan sille päivälle laskettuun

rahasto-osuuden arvoon, jona rahat sijoituskohteiden myynnistä on saatu. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan edellä mainitun määräjän ylittämiseen.

Lunastuksesta saatavat varat vähennettynä mahdollisella lunastuspalkkiolla maksetaan rahasto-osuudenomistajan pankkitilille lunastuksen toteutuspäivää seuraavana pankkipäivänä.

Jos rahasto-osuudenomistaja vaihtaa rahasto-osuuksia Rahastoyhtiön hallinnoiman toisen samanaikaisesti merkittävässä olevan, samoja merkintä- ja lunastuskäytäntöjä noudattavan, rahaston rahasto-osuuksiin, katsotaan lunastus- ja merkintäpäiväksi se pankkipäivä, jona vaihtotoimeksianto on vastaanotettu ja rekisteröity Rahastoyhtiössä viimeistään kello 13.00 Suomen aikaa. Edellytyksenä tälle on lisäksi se, että rahastossa, josta vaihto toiseen rahastoon tehdään, on vaihtoon tarvittavat käteisvarat. Muissa tapauksissa vaihto toiseen Rahastoyhtiön hallinnoimaan rahastoon toteutetaan ajallisestikin kuten normaali omistetun rahaston rahasto-osuuksien lunastus ja toisen rahaston rahasto-osuuksien merkintä.

Rahastoyhtiön hallitus voi antaa tarkemmat ohjeet siitä, kuinka rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto tapahtuvat muualla kuin Suomessa tai muussa valuutassa kuin euroissa.

8 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi rahasto-osuudenomistajien edun sitä vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä Rahoitustarkastuksen luvalla keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset rahasto-osuudenomistajien edun sitä vaatiessa, esimerkiksi silloin, kun Rahaston sijoituskohteiden päämarkkinapaikoilta tai olennaiselta osalta niistä ei ole saatavissa luotettavia markkinatietoja.

9 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö vähentää rahasto-osuuksien merkinnästä palkkiona enintään 2 prosenttia sijoitussummasta ja lunastuksesta enintään 2 prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Yhtä merkintä- tai lunastustapahtumaa kohden peritään kuitenkin vähintään kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä määritelty vähimmäispalkkio. Rekisteröittäessä rahasto-osuuden siirto omistajalta toiselle

peritään rekisteröinnistä rekisteröintipalkkio. Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkioiden määrät sekä omistusoikeuden rekisteröintipalkkion suuruuden. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.

10 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 2 prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan päivittäin ja vähennetään Rahaston velkana Rahastoyhtiölle Rahaston arvoa laskettaessa. Rahastoyhtiö veloittaa palkkion kuukausittain jälkikäteen. Rahastoyhtiön hallitus päättää kulloinkin voimassaolevan hallinnointipalkkion suuruuden rahasto-osuussarjoittain. Tieto kulloinkin sovellettavista hallinnointipalkkiosta on kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä. Hallinnointipalkkio sisältää säilytyspalkkion Säilytysyhteisölle ja korvaukset 3 §:n mukaisille asiamiehille.

Rahaston sijoituskohteina olevista rahastoista ja yhteissijoitusyrityksistä peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkioita näiden rahastojen ja yhteissijoitusyritysten sääntöjen mukaisesti.

11 § Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahastoa koskevat velat. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

Rahaston sijoituskohteet arvostetaan voimassaolevaan markkina-arvoon.

Aasiassa, Amerikassa ja Tyynenmeren alueella noteerattujen arvopapereiden markkina-arvo määräytyy sen arvon mukaan, joka niillä on arvostuspäivää seuraavana pankkipäivänä kello 7.00 Suomen aikaa. Johdannaispöytäkirjojen ja muualla kuin edellä kuvatuilla markkina-alueilla noteerattujen arvopapereiden markkina-arvo määräytyy sen arvon mukaan, joka niillä on arvostuspäivänä kello 14.00 Suomen aikaa. Osakkeiden ja osakesidonnaisen arvopapereiden osalta markkina-arvolla tarkoitetaan ennen edellä mainittuja aikoja tehdyn viimeisen kaupan kurssia. Kaupankäyntikurssin puuttuessa käytetään markkina-arvona viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia, mikäli se on viimeisen osto- ja myyntinoteerauksen välissä. Mikäli viimeinen saatavilla oleva kaupankäyntikurssi on ostonoteerausta alhaisempi tai myyntinoteerausta korkeampi, käytetään joko osto- tai myyntinoteerausta sen mukaan, kumpi on lähinnä viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia.

teerausta sen mukaan, kumpi on lähinnä viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan arvostuspäivän virallisiin Euribor-noteerauksiin lisäämällä niihin liikkeeseenlaskijaryhmäkohtainen riskipremio.

Johdannaispöytäkirjojen osalta markkina-arvolla tarkoitetaan arvostuspäivänä ennen kello 14.00 Suomen aikaa tehdyn viimeisen kaupan kurssia

Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osalta markkina-arvolla tarkoitetaan arvostuspäivänä kello 14.00 Suomen aikaa saatavissa olevaa viimeisintä kyseisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen sääntöjen mukaista julkaistua rahasto-osuuden tai osuuden arvoa. Rahaston sijoituskohteina olevien Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osalta markkina-arvolla tarkoitetaan kuitenkin arvostuspäivänä kello 18.00 Suomen aikaa saatavissa olevaa viimeisintä kyseisen sijoitusrahaston sääntöjen mukaista julkaistua rahasto-osuuden arvoa.

Lainaus- ja takaisinostosopimukset arvostetaan sopimusten kohteena olevien arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden arvostushetken markkina-arvon perusteella.

Jos sijoituskohteelle ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa, se arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen päättämien objektiivisten kriteerien mukaisesti.

Talletukset arvostetaan lisäämällä pääomaan sille kertynyt korko Rahastoyhtiön hallituksen määräämin tavoin.

Rahaston valuuttamääräisten sijoitusten arvot muutetaan euromääräisiksi pääsääntöisesti julkisissa hinnanseurantajärjestelmissä kello 14.00 Suomen aikaa olevien ostonoteerauksien (spotkurssi) perusteella.

12 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuksien arvot kunakin sellaisena päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Rahasto-osuuksien arvot ovat saatavissa kaikista merkintäpaikoista, Internetistä ja Rahastoyhtiöstä.

Rahasto-osuuden arvo lasketaan rahasto-osuussarjoittain jakamalla kuhunkin rahasto-osuussarjaan kohdistuva osuus Rahaston arvosta,

josta on vähennetty rahasto-osuussarjan hallinnointipalkkio, kyseisen rahasto-osuussarjan rahasto-osuuksien lukumäärällä.

Tuotto- ja kasvuosuuksien suhteelliset arvot määräytyvät tuotto-osuuksien omistajille jaettavan vuotuisen tuoton mukaan kunkin rahasto-osuussarjan osalta erikseen. Tuotonjako muuttaa tuotto- ja kasvuosuuksien arvojen välistä suhdelua. Suhdeluku määräytyy tuotonjaon jälkeen jakamalla tuotto-osuuden arvo (ilman tuoton maksupäivänä maksettavaa tuottoa) kasvuosuuden arvolla. Tätä suhdelua käytetään seuraavan tuotonjaon täsmäytyspäivään asti. Tuotto- ja kasvuosuuden arvo on sama ja suhdeluku on yksi ensimmäiseen tuotonjakoon asti.

Kunkin rahasto-osuussarjan kasvuosuuden arvo lasketaan jakamalla kyseiseen rahasto-osuussarjaan kohdistuva osuus Rahaston arvosta kyseisen rahasto-osuussarjan kasvuosuuksien ja suhdeluvulla kerrotun tuotto-osuuksien lukumäärän yhteenlasketulla määrällä. Kunkin rahasto-osuussarjan tuotto-osuuden arvo on kyseisen rahasto-osuussarjan kasvuosuuden arvo suhdeluvulla kerrottuna.

13 § Rahaston tuotonjako

Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuuksien omistajille jaettavan vuotuisen tuoton määrästä. Tuotonjaossa pyritään tasaisuuteen. Tuotto-osuuksille maksettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta Rahaston pääomasta. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, eikä niiden arvo muutu tuotto-osuuksille jaettavan tuoton seurauksena. Tuotto maksetaan tuotto-osuuksien omistajalle, joka on merkittynä Rahastoyhtiön rahasto-osuusrekisteriin Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouksen määräämänä päivänä (täsmäytyspäivä). Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan osoittamalle pankkitilille yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä, joka on viimeistään 2 viikon kuluttua täsmäytyspäivästä. Mikäli tuotto-osuudenomistaja ei ole ilmoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto voidaan maksaa, siirretään tuotto, jota ei ole nostettu viiden vuoden kuluessa sen maksupäivästä lukien, takaisin Rahaston omaisuuteen.

14 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikaudet

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi

15 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen määräämänä aikana viimeistään huhtikuun 30. päivänä.

Varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. Valittava kokoukselle puheenjohtaja, joka kutsuu pöytäkirjanpitäjän.
2. Laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo.
3. Valittava kaksi pöytäkirjan tarkastajaa ja kaksi ääntenlaskijaa.
4. Todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus.
5. Esitettävä Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellyt Rahastoyhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset.
6. Valittava Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti rahasto-osuudenomistajien edustajat Rahastoyhtiön hallitukseen.
7. Valittava Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti yksi tilintarkastaja ja hänen varamiehenensä.
8. Käsiteltävä muut kokouskutsussa mainitut asiat.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu kokoukseen julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta. Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoitettava kokouskutsussa mainitulla tavalla viimeistään siinä mainittuna päivänä.

Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta taikka jos tilintarkastaja tai rahasto-osuudenomistajat, joilla yhteensä on vähintään viisi prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti Rahastoyhtiöltä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Jos rahasto-osuudenomistajan kokonainen osuus Rahastossa on alle yhden kokonaisen rahasto-osuuden, on rahasto-osuudenomistajalla rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yksi ääni. Kokousasiat ratkaistaan yksinkertaisella äänenemmistöllä lukuun ottamatta vaaleja, joissa valituksi tulevat eniten ääniä saaneet. Äänten

mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mieltä, vaaleissa arpa.

Rahasto-osuudenomistajalla 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. Osallistumisoikeus rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ja äänimäärä kokouksessa määräytyy kymmenen päivää ennen rahasto-osuudenomistajien kokousta vallitsevan tilanteen perusteella.

Rahastoyhtiön hallinnoimien kaikkien rahastojen varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään yhtenä kokouksena, josta laaditaan yksi yhteinen pöytäkirja. Rahastoyhtiön hallituksen jäsenien sekä tilintarkastajien valinnat tapahtuvat Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksessä määritellyllä tavalla rahastokohtaisesti. Kyseisiä valintoja koskevat päätökset kirjataan osuudenomistajien kokouksesta laadittavaan pöytäkirjaan. Pöytäkirjaan kirjataan varsinaiseen rahasto-osuudenomistajien kokoukseen osallistuneiden osuudenomistajien rahastomistusten kokonaismäärä rahastokohtaisesti. Rahasto-osuudenomistajien kokoukseen osallistuneita rahasto-osuudenomistajia koskeva tieto säilytetään Rahastoyhtiössä. Ylimääräisestä rahasto-osuudenomistajien kokouksesta laaditaan kunkin rahaston osalta erillinen pöytäkirja. Mikäli varsinainen osuudenomistajien kokous päättää pitää osuudenomistajien kokouksen kunkin Rahaston osalta erillisenä kokouksena, laaditaan kokouksesta kunkin Rahaston osalta erillinen pöytäkirja.

16 § Rahastoesitteet, vuosikertomukset ja osavuosikatsaukset

Rahastoyhtiö pitää yllä Rahastosta rahastoesitettä ja yksinkertaistettua rahastoesitettä, jotka sisältävät valtionvarainministeriön rahastoesitteestä ja yksinkertaistetusta rahastoesitteestä annetussa asetuksessa edellytetyt tiedot. Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset on julkistettava kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä ja Rahaston puolivuotiskatsaus kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä. Rahaston säännöt, rahastoesitteet ja puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosiker-

tomus ovat yleisön saatavissa Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

17 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntömuutokselle on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutokset on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon, jollei Finanssivalvonta toisin määrää. Muutosten katsotaan tulleen rahasto-osuudenomistajien tietoon viidentenä päivänä siitä, kun ilmoitus on postitettu rahasto-osuudenomistajille tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai lähetetty rahasto-osuudenomistajalle tämän suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan, se koskee kaikkia rahasto-osuudenomistajia.

Muut kuin edellä mainitut ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille saatetaan heidän tietoonsa edellä sääntömuutostiedottamisesta esitetyn tavoin.

18 § Tietojen luovuttaminen

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

19 § Sovellettava laki ja oikeuspaikka

Näiden sääntöjen mukaisiin sopimuksiin liittyvät riidat käsitellään Helsingin käräjäoikeudessa. Mikäli rahasto-osuudenomistaja on kuluttaja, hän voi nostaa sopimuksesta aiheutuvia riitoja koskevan kanteen Rahastoyhtiötä vastaan vaihtoehtoisesti siinä Suomessa sijaitsevassa käräjäoikeudessa, jonka tuomiopiiriin hänen vakinainen asuinpaikkansa kuuluu.

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sekä näiden sääntöjen mukaisiin sopimuksiin sovelletaan Suomen lakia.