

Erikoissijoitusrahaston säännöt

1. Rahaston nimi ja toiminnan tarkoitus

1.1. Nimi

Erikoissijoitusrahaston suomenkielinen nimi on Elite Alfred Berg Vastuulliset sijoitukset Erikoissijoitusrahasto (jäljempänä Rahasto). Rahaston ruotsinkielinen nimi on Elite Alfred Berg ESG Specialplaceringsfond. Rahaston englanninkielinen nimi on Elite Alfred Berg ESG non-UCITS Fund.

1.2. Rahaston erityisominaisuudet

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) mukainen vaihtoehtorahasto ja erikoissijoitusrahasto, joka voi poiketa eräistä sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista säännöistä, kuten rajoituksista koskien Rahaston sijoituskohteita, varojen hajauttamista, arvonlaskennan ajankohtia, merkintöjen ja lunastuksien tiheyttä.

1.3. Rahaston toiminnan tavoite

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat Rahastoon sovellettavien lakien ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena julkisessa kaupankäynnissä. Rahasto pyrkii saamaan tuottoa omistamiensa pääomarahastojen osuuksien arvonnousuista sekä realisoituneista voitoista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös muihin kohdassa 4 määriteltyihin sijoituskohteisiin.

2. Rahastoyhtiö ja Säilytysyhteisö

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

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori (jäljempänä Säilytysyhteisö).

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, sillä Rahaston säännöissä on poikettu sijoitusrahastolain rajoituksista koskien Rahaston sijoituskohteita, varojen hajauttamista, luotonottoa sijoitustarkoituksiin, arvonlaskennan ajankohtia sekä merkintöjen ja lunastuksien tiheyttä.

3. Ulkoisten palvelujen käyttäminen

3.1. 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.

4. Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvo mahdollisimman korkeaksi. Rahasto sijoittaa varansa sellaisten vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena julkisessa kaupankäynnissä. Rahaston varoja voidaan lisäksi sijoittaa sellaisten pääomarahastojen osuuksiin, pääomarahastoja hallinnoivien yhtiöiden arvopapereihin tai muihin pääomasijoitusarvopapereihin, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena julkisessa kaupankäynnissä sekä (muiden) vaihtoehtorahastojen (mukaan lukien erikoissijoitusrahastojen), sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joukkovelkakirjoihin, rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin luottolaitoksissa.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 1) Vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena julkisessa kaupankäynnissä. Tässä kohdassa tarkoitettuja vaihtoehtorahastoja ovat listaamattomiin tai listattuihin yhtiöihin oman pääoman ehtoisia sijoituksia tekevät rahastot ja lisäksi muun muassa kiinteistöihin ja välirahoitus- tai velkainstrumentteihin sijoituksia tekevät rahastot. Rahasto voi ostaa tässä kohdassa tarkoitettuja vaihtoehtorahastojen osuuksia rahastojen perustamisvaiheessa ja jälkimarkkinoilta.
- 2) Sellaisten yhtiöiden ja yhteissijoitusyritysten arvopapereihin tai osuuksiin, jotka pääsääntöisesti hallinnoivat pääomasijoitusrahastoja tai jotka harjoittavat pääomasijoitustoimintaa ja jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Sijoituksia voidaan tehdä myös tällaisiin arvopapereihin, jos niiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan ne kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta tässä kohtaa edellä mainitussa vaihdantajärjestelmässä edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua.
- 3) Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on ETA-valtiossa.
- 4) Euroopan valtioiden, julkisyhteisöjen tai muiden yhteisöiden liikkeeseen laskemiin tai takaamiin joukkovelkakirjalainoihin, muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, jotka ovat ETA-valtiossa kaupankäynnin kohteena joko säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä.
- 5) Joukkovelkakirjoihin ja rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, sekä joukkovelkakirjoihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellä kuvatussa vaihdantajärjestelmässä edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluessa.
- 6) Suomessa tai muussa ETA-valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen (UCITS) osuuksiin, jotka voivat olla myös pörssissä vaihdettavia rahasto-osuuksia (ETF).
- 7) Suomeen, muuhun ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen (mukaan lukien erikoissijoitusrahastojen) osuuksiin, jotka voivat olla myös pörssissä vaihdettavia rahasto-osuuksia (ETF). Rahaston varojen sijoittamisen edellytyksenä on, että tällainen vaihtoehtorahasto tai sen hoitaja on kotivaltionsa lainsäädännön mukaan sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu. Tämä kohta ei koske kohdassa 1) tarkoitettuja vaihtoehtorahastoja.

- 8) Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan hyödyntää vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia. Johdannaissopimuksia voidaan hyödyntää vain suojaamistarkoituksessa. Vakioidut johdannaissopimukset ovat ETA-valtiossa kaupankäynnin kohteena joko säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä. Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on ETA-valtiossa tai yhteisö, jonka kotipaikka on jossakin muussa OECD-valtiossa (Australia, Kanada, Japani, Etelä-Korea, Meksiko, Uusi-Seelanti, Sveitsi, Turkki, Yhdysvallat) ja johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.

Sijoitusrajoitukset:

- i) Rahaston varoista sijoitushetkellä enintään 80 % voidaan sijoittaa kohdassa 1) tarkoitettuihin vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Kun yhteen tai useampaan sijoitukseen liittyy sijoitussitoumus kohderahastolle, tätä rajoitusta sovelletaan siten, että uutta sijoitusta tehdessä nostamattomien sijoitussitoumusten ja kohderahastojen osuuksista jo suoritettujen erien summa ei saa ylittää 80 % Rahaston varoista.

Rahaston varoista enintään 50 % voidaan sijoittaa yksittäiseen kohdassa 1) tarkoitettuun vaihtoehtorahastoon. Kun sijoitukseen liittyy sijoitussitoumus kohderahastolle, tätä rajoitusta sovelletaan siten, että nostamattoman sijoitussitoumuksen ja kohderahaston osuudesta sijoituksen tekemisen yhteydessä mahdollisesti suoritettujen summa saa osuuden hankintahetkellä tai sijoitussitoumuksen antamishetkellä edustaa korkeintaan 50 % Rahaston varoista.

Rahaston omistukseen voidaan hankkia enintään 50 % yksittäisen kohdassa 1) tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen osuuksista. Tässä kohdassa mainitut rajoitukset koskevat rahastojen perustamisvaiheessa ja jälkimarkkinoilta ostettavia vaihtoehtorahastojen osuuksia.

- ii) Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 % yksittäisen edellä kohdissa 2) ja 4) ja 5) tarkoitettujen saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin. Tällaisia sijoituksia, jotka ylittävät 10 % Rahaston varoista saa olla enintään 40 % Rahaston varoista.
- iii) Rahaston varoista enintään 50 % voidaan sijoittaa edellä kohdassa 3) tarkoitettuihin talletuksiin samassa luottolaitoksessa.
- iv) Rahaston varoista enintään 50 % voidaan sijoittaa yksittäiseen kohdassa 6) tarkoitettuun sijoitusrahastodirektiivin mukaiseen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusrytymän osuuksiin.
- v) Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa yksittäiseen kohdassa 7) tarkoitettuun vaihtoehtorahaston (mukaan lukien erikoissijoitusrahastojen) osuuksiin kuitenkin siten, että sellaiset yksittäisen tässä kohdassa tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen osuuksiin tehdyt sijoitukset, jotka käsittävät yli 10 % Rahaston varoista, voivat yhteensä muodostaa enintään 40 % Rahaston arvosta. Tämä kohta ei koske kohdassa 1) tarkoitettuja vaihtoehtorahastoja.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SÄÄNNÖT

Hyväksytty EAB Rahastoyhtiö Oy:n hallituksessa
5.8.2019

Rahaston omistukseen voidaan hankkia enintään 25 % kohdissa 6) ja 7) tarkoitetun saman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksista. Tämä kohta ei koske kohdassa 1) tarkoitettuja vaihtoehtorahastoja.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa edellä kohdassa 6) tai 7) mainituissa sijoitusrahastoissa, yhteissijoitusyrityksissä ja vaihtoehtorahastoissa, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 20 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Tämä kohta ei koske kohdassa 1) tarkoitettuja vaihtoehtorahastoja.

Kohdassa 1) tarkoitettuihin vaihtoehtorahastojen osuuksiin sijoitettaessa sijoituskohteen vuotuinen eliniän mukainen keskimääräinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 5 % sen osuuksien arvosta. Kohdassa 6) ja 7) tarkoitettuihin rahasto-osuuksiin, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin sijoitettaessa vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 5 % osuuksien arvosta. Lisäksi Rahaston sijoituskohteen olevista sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksista voidaan periä Rahastolta tuottosidonnaista palkkiota.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö veloittaa hallinnointipalkkion myös näistä sijoituskohteista, mutta Rahastolta ei veloiteta näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

- vi) Vakioimattomiin johdannaissopimukseen sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % rahaston varoista, jos vastapuoli on kohdassa 8) mainittu luottolaitos. Mikäli vastapuolena on muu kuin kohdassa 8) mainittu luottolaitos, vasta-puoliriski ei saa ylittää 5 % rahaston varoista.
- vii) Johdannaissopimusten vakuudeksi voidaan asettaa yhteensä enintään 50 % Rahaston arvosta.

Yksittäisestä liikkeeseenlaskijasta Rahastolle aiheutuva kokonaisvastapuoliriski saa olla enintään 50 % Rahaston varoista. Kokonaisvastapuoliriskiin sisältyy yksittäisen liikkeeseenlaskijan arvopapereista, rahamarkkina-välineistä, liikkeeseenlaskijan vastaanottamista talletuksista, liikkeeseenlaskijan kanssa tehdyistä vakioimattomista johdannaissopimuksista sekä annettujen vakuuksien omistusoikeuden siirtymisestä aiheutuva vastapuoliriski. Tässä kohdassa mainitut rajoitukset eivät kuitenkaan koske sijoituksia edellä kohdassa 1) tarkoitettuihin kohteisiin.

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.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SÄÄNNÖT

Hyväksytty EAB Rahastoyhtiö Oy:n hallituksessa
5.8.2019

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.

Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja raha-markkinavälineistä 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 arvopaperinvälittäjä ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Lainaksi annettujen arvopaperien markkina-arvo ei saa ylittää 25 % Rahaston varoista. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

Rahastoyhtiö voi ottaa Rahaston lukuun sijoitustoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 15 % Rahaston varoista. Sijoitustarkoitukseen otetun luoton kulut ja Rahaston siitä aiheutunut velkaantumisaste sekä luotonantaja ilmenevät Rahaston puolivuotiskatsauksesta ja vuosikertomuksesta.

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

Rahastoyhtiö voi antaa Rahaston varoja vakuudeksi edellä mainituista luotoista 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.

Mikäli Rahaston varoja sijoitetaan sellaisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen 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, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Keskeisin kokonaisriskin mittari on sijoitusaste. Rahaston sijoitusaste lasketaan jakamalla rahaston sijoitukset sisältäen sijoitussitoumukset ja vastuut rahaston nettoarvolla. Rahaston kokonaissijoitusaste on vähintään 0 % ja enintään 200 %.

5. Palkkiot, maksut ja kulut

5.1. Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot ja maksut

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä palkkiona enintään kolme (3) prosenttia merkintäsummasta. Rahasto-osuuden lunastuksesta Rahastoyhtiö perii palkkiona enintään viisi (5) prosenttia rahasto-osuuden arvosta määräytyen rahasto-osuuden omistusajan pituuden mukaisesti varsinaisessa rahastoesitteessä esitettävällä tavalla. Lunastuspalkkio hyvitetään rahastolle. Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden omistusoikeudensiirron rekisteröinnistä rekisteröintipalkkion, joka on enintään 200 euroa.

Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä- ja lunastuspalkkioiden määristä ja omistusoikeuden rekisteröintimaksusta. Tiedot sovellettavista merkintä- ja lunastuspalkkioista ovat saatavilla voimassa olevasta rahastoesitteestä tai avaintietoesitteestä.

5.2. Hallinnointi- ja säilytyspalkkio

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan kiinteän hallinnointipalkkion, joka on enintään kaksi ja puoli prosenttia (2,5 %) vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Rahaston arvonalaskenta-ajankohta on kunkin kalenterikuukauden viimeinen päivä ("Arvonlaskentapäivä"). Palkkion määrä lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti kunkin Arvonlaskentapäivänä sisältäen edellisen jakson palkkiot (palkkioprosentti vuodessa/todelliset päivät laskutusvuodessa) Arvonlaskentapäivän mukaisesta Rahaston arvosta ja suoritetaan Rahastoyhtiölle jälkikäteen. Hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden arvossa. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kunkin rahasto-osuussarjan hallinnointipalkkion määrän. Kulloinkin voimassa olevat Rahastoyhtiön perimät hallinnointipalkkiot julkaistaan voimassaolevassa rahastoesitteessä ja avaintietoesitteessä.

Rahastoyhtiö veloittaa kertyneen hallinnointipalkkion Rahaston varoista.

Säilytysyhteisön palkkio Rahaston varojen säilyttämisestä veloitetaan Rahaston varoista ja on enintään 0,6 % vuodessa laskettuna Rahaston arvosta.

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

5.3. Muut kulut ja palkkiot

Rahaston varoista maksetaan kaikki Rahaston sijoitustoimintaan olennaisesti liittyvät kulut, säilytysyhteisön perimät tapahtumapalkkiot, arvopaperinvälittäjien perimät välityspalkkiot, sekä muut sijoituskohteiden kaupankäynnistä aiheutuvat kulut.

6. Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien muutokset. Rahasto-osuudet jaetaan murto-osiin siten, että (1) osuus koostuu sadastatuhannesta (100 000) yhtä suuresta murto-osasta. Rahastoyhtiö voi Rahastoyhtiön hallituksen päätöksen perusteella laskea liikkeeseen sekä Rahaston tuotto- että kasvuosuuksia.

Rahastoyhtiö ei anna rahasto-osuuksista paperisia osuustodistuksia.

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 Rahastoyhtiön ja salkunhoitajan konsernin kokonaisasiakkuuteen tai työsuhteeseen. Eri rahasto-osuussarjat nimetään yksilöllisesti, ja niitä koskevat palkkiot sekä merkintäedellytykset julkaistaan voimassaolevissa esitteissä (rahastoesite ja avaintietoesite).

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 osuus-sarjan Rahastoyhtiön ja salkunhoitajan 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 Rahastoyhtiön ja salkunhoitajan konsernin kokonaisasiakkuuteen perustuvan merkintäedellytyksen perusteella, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuttaa omistus koskemaan sellaista toista osuussarjaa, jonka merkintäedellytykset muutoksen jälkeen täyttyvät.

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

7. Rahaston ja Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahaston Arvonlaskentapäivä on kunkin kalenterikuukauden viimeinen päivä. Ellei kyseisen kuun viimeinen päivä ole pankkipäivä, Arvonlaskentapäivä on edellinen pankkipäivä. Rahaston arvo lasketaan vähintään 12 kertaa vuodessa.

Rahaston arvo lasketaan Arvonlaskentapäivän tietojen perusteella. Rahaston arvo julkistetaan vuosineljänneksittäin tai sellaisen Arvonlaskentapäivän osalta, jolloin Rahasto on ollut auki merkinnöille tai lunastuksille (jäljempänä ”Julkistamisarvonlaskentapäivä”). Rahaston arvo lasketaan Rahaston varojen nettoarvon perusteella vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

Säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä kaupankäynnin kohteena olevien arvopapereiden (mukaan lukien säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena olevat sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuudet sekä vakioidut johdannaissopimukset) osalta arvonlaskennan perusteena on Rahaston Arvonlaskentapäivän arvonmäärittäystä edeltävään aikaan mennessä julkaistu viimeisin tiedossa oleva Arvonlaskentapäivän 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. Sellaisten vaihtoehtorahastojen, sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet, jotka eivät ole säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena, markkina-arvoksi katsotaan Rahaston Arvonlaskentapäivän arvonmäärittäystä edeltävään aikaan mennessä julkaistu viimeisin tiedossa oleva Arvonlaskentapäivän vahvistettu osuuden arvo.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan markkinainformaatiolähteiden välityksellä julkaistujen ostonoteerausten mukaan tai ellei rahamarkkinavälineelle saada markkinainformaatiolähteiden kautta arvoa, arvostetaan

rahamarkkinaväline käyttäen arvostuspäivän virallisia Euribor-noteerauksia lisättyinä Rahastoyhtiön hallituksen päättämällä liikkeeseenlaskijaryhmäkohtaisilla riskipreemioilla.

Edellä sääntöjen kohdassa 4, 1) tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen standardimenetelmin (Euroopan Pääomasijoitusyhdistyksen (EVCA) hyväksymiä International Private Equity and Venture Capital (IPEV), International Valuation Standards (IVS) tai muita toimialalla yleisesti hyväksytyjä arvonmääritysperiaatteita noudattaen) lasketut arvot saadaan vaihtoehtorahastoja hallinnoivilta tahoilta säännöllisesti, kuitenkin vähintään neljännesvuosittain. Rahastoyhtiö voi poikkeuksellisessa markkinatilanteessa tarvittaessa ja erityistä huolellisuutta noudattaen poiketa näistä arvostuksista Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten arvostusperiaatteiden mukaisesti.

Vakioimattomat johdannaissopimukset, sellaiset muut arvopaperit ja sijoituskohteet sekä Rahaston ostaessa tai myydessä vaihtoehtorahastojen osuuksia jälkimarkkinoilta, joille ei ole saatavilla luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten arvostusperiaatteiden mukaisesti. Tällaisten arvopapereiden arvostuksessa noudatetaan erityistä huolellisuutta.

Rahaston tekemät käteis- ja määräaikaistalletukset arvostetaan nimellisarvoonsa. Rahaston tekemiin käteis- ja määräaikaistalletuksiin ja muihin saamisiin sekä velkoihin lisätään Arvonlaskentapäivään mennessä kertynyt laskennallinen korkotuotto Rahastoyhtiön hallituksen määräämällä tavalla.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muunnetaan euromääräisiksi käyttämällä Euroopan keskuspankin päivittäin vahvistamia valuuttakursseja.

Rahaston arvonlaskennassa otetaan huomioon kaikki sellaiset Arvonlaskentapäivälle kohdistettavat sijoitustapahtumat, joista on saatu vahvistus Rahaston Arvonlaskentapäivän arvonmääritystä edeltävään aikaan mennessä.

Rahaston arvo julkaistaan viipymättä edellä mainitun Julkistamisarvonlaskentapäivän jälkeen. Rahaston arvo tulee olla laskettuna ja julkistettuna viimeistään Julkistamisarvonlaskentapäivää seuraavan toisen kalenterikuukauden 5. pankkipäivänä (Toteutuspäivä), esimerkiksi mikäli Julkistamisarvonlaskentapäivä on syyskuun viimeinen pankkipäivä, julkaistaan Rahaston arvo viimeistään marraskuun viidentenä pankkipäivänä. Rahasto-osuuden arvo lasketaan kullekin osuussarjalle erikseen jakamalla Rahaston arvo liikkeeseen laskettujen osuuksien lukumäärällä.

Tieto rahasto-osuuden arvosta on saatavissa Rahastoyhtiöstä ja Rahastoyhtiön verkkosivuilta sekä kaikista merkintä- ja lunastuspaikoista.

8. Rahasto-osuuden merkintä

Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä rahasto-osuussarjan osuuksia hän merkitsee. Rahasto-osuuksia merkitään antamalla Rahastoyhtiölle merkintätoimeksianto. Merkintätoimeksianto osoitetaan Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle postitse, telefaksin välityksellä tai sähköpostitse Rahaston toimeksiantolomaketta käyttäen tai muulla Rahastoyhtiön hallituksen päättämällä tavalla.

Rahaston voimassaolevassa rahastoesitteessä on annettu tarvittavat tiedot siitä, miten rahaston osuuksia voidaan merkitä.

Rahasto-osuuksia voi merkitä vähintään neljä kertaa vuodessa. Säännölliset merkintäpäivät ("Merkintäpäivä") ovat kunkin kalenterivuoden maaliskuun, kesäkuun, syyskuun ja joulukuun viimeinen päivä. Ellei kyseisen kuun viimeinen päivä ole pankkipäivä, merkintäpäivä on edellinen pankkipäivä. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että rahasto-osuuksia voidaan merkitä myös muuna kuin edellä mainittuina ajankohtina. Muuta merkintäajankohtaa koskevassa päätöksessään Rahastoyhtiön hallitus ilmoittaa poikkeavan merkintäpäivän.

Merkintätoimeksianto tulee toimittaa Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle ja merkintäsumman tulee olla maksettu merkintätilille viimeistään Merkintäpäivänä. Rahastoyhtiö voi kuitenkin poiketa edellä mainitusta maksuajankohdasta, jolloin merkintäsumma tulee olla maksettu merkintätilille viimeistään ennen merkinnän vahvistamista. Jos merkintätoimeksianto ja merkintäsumma vastaanotetaan Merkintäpäivänjälkeen, tehdään merkintä seuraavana Merkintäpäivänä.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä merkintätoimeksianto tai lykätä merkintätoimeksiannon toteuttamista, mikäli toimeksiannon antajaa ei voida tunnistaa luotettavalla tavalla ja voimassaolevan lain vaatimukset tunnistamisesta eivät täyty tai Rahastoyhtiölle ei muutoin ole annettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi.

Rahastoyhtiön hallitus voi toistaiseksi sulkea Rahaston uusilta merkinnöiltä, mikäli Rahaston varoja ei voida tuottavalla tavalla sijoittaa Rahaston sijoituspolitiikan mukaisiin sijoituskohteisiin tai mikäli rahasto-osuudenomistajien etu sitä muuten vaatii.

Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä mahdollisesta merkintäsummasta.

Merkittävien rahasto-osuuksien lukumäärä lasketaan jakamalla mahdollisella merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma merkintäpäivän rahasto-osuuden arvolla. Mikäli Rahaston tilille maksettu merkintäsumma, joista on vähennetty merkintäpalkkiot, ei ole tasan jaollinen rahasto-osuuden ja sen murto-osan arvolla, pyöristetään osuuksien lukumäärä alaspäin lähimpään murto-osaan ja erotus lisätään Rahaston pääomaan. Vahvistuksena merkinnästä sijoittaja saa merkintälaskelman.

9. Rahasto-osuuden lunastus

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla Rahastoyhtiölle lunastustoimeksianto. Lunastustoimeksianto osoitetaan Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle postitse, telefaksin välityksellä tai sähköpostitse Rahaston toimeksiantolomaketta käyttäen tai muulla Rahastoyhtiön hallituksen päättämällä tavalla. Rahaston voimassaolevassa rahastositteessä on annettu tarvittavat tiedot siitä, miten rahaston osuuksia voidaan lunastaa.

Kussakin kalenterivuodessa on kaksi lunastuspäivää ("Lunastuspäivä"). Lunastuspäivät ovat kunkin kalenterivuoden kesäkuun ja joulukuun viimeinen päivä. Ellei kyseisen kuun viimeinen päivä ole pankkipäivä, Lunastuspäivä on edellinen pankkipäivä.

Lunastustoimeksianto tulee toimittaa Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle vähintään yhtä kalenterikuukautta ennen Lunastuspäivää (Lunastusilmoituksen määräpäivä). Jos Lunastustoimeksianto vastaanotetaan Lunastusilmoituksen määräpäivään mennessä, käsitellään lunastus Lunastuspäivänä, ja jos lunastustoimeksianto vastaanotetaan Lunastusilmoituksen määräpäivän jälkeen, lunastustoimeksianto käsitellään vasta sitä seuraavana Lunastuspäivänä.

Mikäli saman osuudenomistajan tietylle Lunastuspäivälle kohdistuva lunastustoimeksianto ylittää Rahaston viimeksi julkistetun Arvonlaskentapäivän arvon mukaan viisi sataa tuhatta (500 000) euroa, tulee osuudenomistajan toimittaa kirjallinen lunastustoimeksianto Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle viimeistään kuusi (6) kalenterikuukautta ennen Lunastuspäivää.

Mikäli varat lunastuksen toteuttamiseksi on hankittava myymällä Rahaston omaisuutta, määräytyy rahasto-osuuden lunastusarvo omaisuuden realisaatiohetkeä lähimmän seuraavan Arvonlaskentapäivän rahasto-osuuden arvon mukaan, joka voi olla enintään kuuden (6) kuukauden päässä Lunastuspäivästä. Lunastushinta maksetaan tällöin toteutuspäivää seuraavana pankkipäivänä tai heti kun se on mahdollista. Asiakkaan kanssa voidaan sopia maksusta toisin.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SÄÄNNÖT

Hyväksytty EAB Rahastoyhtiö Oy:n hallituksessa
5.8.2019

Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä ja lunastustoimeksianto voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla. Vahvistuksena lunastuksesta sijoittaja saa lunastuslaskelman.

Mikäli Rahastolla on Lunastuspäivänä riittävästi käteisvaroja lunastuksen toteuttamista varten, rahasto-osuudet lunastetaan Lunastuspäivän arvoon ja maksetaan rahasto-osuudenomistajan osoittamalle pankkitilille.

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 kohtuuttomia aiheutuu 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.

10. Rahasto-osuuden edelleen luovutus

Rahasto-osuuden voi luovuttaa edelleen. Uuden rahasto-osuudenomistajan tulee antaa Rahastoyhtiölle selvitys saannostaan sekä muut Rahastoyhtiön edellyttämät selvitykset, minkä jälkeen omistus rekisteröidään osuudenomistajarekisteriin.

11. Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja/tai lunastukset, jos Rahastoyhtiön käsityksen mukaan rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuus tai muu painava etu sitä vaatii esimerkiksi kun rahasto-osuuden arvoa ei voida luotettavalla tavalla laskea tai laskenta on estynyt, kun 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.

12. 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. Rahasto-yhtiön varsinainen yhtiökokous vahvistaa tuotonmaksun ajankohdan (tuotonmaksupäivä). Ellei osuudenomistajan kanssa ei ole toisin sovittu, tuotto maksetaan osuudenomistajan pankkitilille kahden (2) kuukauden kuluessa Rahastoyhtiön varsinaisesta yhtiökokouksesta. Tuotto maksetaan sille, joka on merkitty rahasto-osuudenomistajaksi rahasto-osuusrekisteriin tai jolla on rahasto-osuusrekisteriin tehdyn merkinnän perusteella muutoin oikeus tuottoon.

13. 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 päättyy 31.12.2015.

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 tiedotettava rahasto-osuudenomistajille näiden sääntöjen 15 §:n mukaisesti saamastaan sijoitusrahastolain 26 luvun 9 §:ssä tarkoitetun kokouksen koolle kutsumista koskevasta aloitteesta tai muusta rahasto-osuudenomistajan kokousaloitteesta, jollei kokouksen koolle kutsumista esittävällä rahasto-osuudenomistajalla ole edellä mainittua vähimmäisomistusta. Rahastoyhtiö voi perustellusta syystä kieltäytyä kokouksesta tiedottamisesta ja sen järjestämisestä, jos se katsoo, ettei kokouksen järjestämiselle ole perustetta. Rahastoyhtiö ilmoittaa kieltäytymisestään ja kieltäytymisen perusteista kokouksen koolle kutsumista esittäneelle rahasto-osuudenomistajalle.

Rahastoyhtiön hallituksen on kutsuttava kokous koolle viipymättä, jos rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään 5 % kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaativat.

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.

Jokainen rahasto-osuus sijoitusrahastossa tuottaa yhden (1) äänen rahasto-osuudenomistajien kokouksessa. Jos rahasto-osuudenomistajan koko omistus on sijoitusrahastossa alle yhden kokonaisen rahasto-osuuden, on rahasto-osuudenomistajalla kokouksessa yksi ääni. Rahasto-osuudenomistajalla ei ole oikeutta käyttää rahasto-osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity. Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa päätökseksi tulee se mielipide, jota on kannattanut enemmän kuin puolet annetuista äänistä tai, äänten mennessä tasan, mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy. Vaaleissa tulee valituksi eniten ääniä saanut. Äänten mennessä tasan ratkaistaan vaali arvalla.

15. Tärkeät ilmoitukset ja tiedotteet

Lakiin perustuvan tiedottamisen osalta noudatetaan kulloinkin voimassa olevaa lakia. Muut tärkeät ilmoitukset ja tiedotteet julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla. Rahastoyhtiö voi harkintansa mukaan asettaa muut tärkeät ilmoitukset rahasto-osuudenomistajien saataville myös muulla rahasto-osuudenomistajan kanssa sovitulla tavalla.

Jos kyseessä on erittäin tärkeäksi katsottava ilmoitus ja tiedote, Rahastoyhtiö voi harkintansa mukaan julkaista ilmoituksen myös valtakunnallisessa sanomalehdessä. Rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset.

Rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkaistaan Rahaston 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. Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntömuutoksesta tiedotetaan Finanssivalvonnalle. Sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun muutos on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon, jollei Finanssivalvonta toisin määrää.

Sääntömuutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon kirjeitse tai julkaisemalla se Rahastoyhtiön verkkosivuilla.

Mikäli sääntöjen muutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon kirjeitse, katsotaan rahasto-osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa viidentenä arkipäivänä siitä päivästä lukien, jona kirjeet on luovutettu postin kuljetettavaksi. Mikäli sääntömuutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon julkaisemalla muutosta koskeva tiedote Rahastoyhtiön verkkosivulla, katsotaan rahasto-osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa tiedotteen julkaisupäivänä.

17. Palkitseminen

Merkittävä osa palkan ja palkan muuttuvista osista sellaisille Rahastoyhtiön palveluksessa oleville henkilöille, joihin on vaihtoehtorahastojen hoitajista annettun lain mukaan sovellettava Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmää, on maksettava asianomaisen sijoitusrahaston rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin rahasto-osuudet. Siltä osin, kun rahaston salkunhoito on ulkoistettu, Rahastoyhtiön tulee varmistua siitä, että ulkoistuskumppani noudattaa vastaavaa palkitsemista koskevaa sääntelyä.

18. Tietojen luovuttaminen

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

19. 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-osuudenomistaja) vakainainen asuinpaikka kuuluu.