

SIJOITUSRAHASTON SÄÄNNÖT

Elite Alfred Berg Korko

Voimassa 31.10.2022 alkaen

1 § Nimi

Sijoitusrahaston nimi on Elite Alfred Berg Korko Sijoitusrahasto, ruotsiksi Elite Alfred Berg Ranta Placeringsfond ja englanniksi Elite Alfred Berg Yield Fund, jota jäljempänä kutsutaan Rahastoksi.

2 § Rahastoyhtiö

Sijoitusrahastojen hallinnoinnista vastaa Evli-Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä "Rahastoyhtiö").

Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään sijoitusrahastoa ja toimii sen puolesta sijoitusrahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää sijoitusrahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia sijoitusrahastolain mukaisin rajoituksin.

3 § Säilytysyhteisö

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

4 § Asiamiehen käyttäminen

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

5 § Sijoitustoiminnan tavoitteet ja Rahaston varojen sijoittaminen

Sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin tuottaa Rahaston osuudenomistajille yleisen hintatason nousun (inflaatio) ylittävä tuotto sijoittamalla Rahaston varat näiden sääntöjen ja sijoitusrahastolain mukaisesti.

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

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

EVLI

Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa korkorahastoihin (sijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset mukaan lukien ETF-osuudet, jotka sijoittavat varansa korkomarkkinoille), joukkovelkakirjoihin sekä rahamarkkinavälineisiin.

Rahaston toiminnan tavoitteena on tehdä sijoituksia Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) 2019/2088, kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (jäljempänä ”SFDR-asetus”), artikla 6 vaatimukset huomioiden. Rahasto huomioi kestävyysriskejä sijoituspäätöksissään rajoitetusti siten, että se ei sitoudu huomioimaan tai edistämään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia SFDR-asetuksen edellyttämällä tavalla. Lisätietoja on saatavilla Rahaston rahastoesitteestä.

Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1) sijoitusrahastodirektiivin (UCITS) mukaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, mukaan lukien suomalaiset Sijoitusrahastolaissa tarkoitetut sijoitusrahastot, sekä

2) Suomeen, muuhun ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden yhteissijoitusyritysten sekä vaihtoehtorahastojen (mukaan lukien suomalaiset sijoitusrahastolain mukaiset erikoissijoitusrahastot) osuuksiin edellyttäen, että

i. sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan unionin lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu,

ii. sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suojaa, ja erityisesti varojen erillään pidon, lainaksioton, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia, ja että

iii. sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.

Joukkovelkakirjat ja rahamarkkinavälineet

Rahastoyhtiö voi sijoittaa Rahaston varoja

1) joukkovelkakirjoihin ja rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, sekä

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

Rahaston varoja voidaan sijoittaa rahamarkkinavälineisiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena edellä tarkoitetulla markkinapaikalla edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa

EVLI

koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely sekä edellyttäen, että

1) niiden liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue tai paikallisviranomaisen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai, että

2) niiden liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena edellä tarkoitetulla markkinapaikalla tai, että

3) niiden liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä tai, että

4) niiden liikkeeseenlaskija on muu kuin edellä 1, 2 tai 3 kohdassa mainittu yhteisö, jonka liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajansuojaa joka vastaa edellä 1, 2 tai 3 kohdassa mainittua, jonka oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä neuvoston direktiivin 78/660/ETY mukaisesti tai, että

5) niiden liikkeeseenlaskija on muu kuin edellä 1, 2 tai 3 kohdassa mainittu yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena edellä tarkoitetulla markkinapaikalla ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiusliimiä.

Johdannaissopimukset

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

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

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

EVLI

Rahastoyhtiön aloitteesta milloin tahansa myydä, muuttaa rahaksi tai kattaa vastakkaisella toimella niiden käypään arvoon.

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.

SIJOITUSRAJOITUKSET

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

Rahaston omistukseen voidaan hankkia enintään yksi neljäsosa saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksista. Rahaston varoja ei voida sijoittaa sellaisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin, joka voi sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaan sijoittaa yli 10 % varoistaan muiden sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisen sijoitusrahaston tai yhteissijoituksen osuuksiin, jonka arvosta peritään kiinteinä palkkioina yhteensä enintään 5 % vuodessa.

Muiden kuin sijoitusrahastodirektiivin mukaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin voidaan sijoittaa enintään 30 % Rahaston varoista.

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

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

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

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

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

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

EVLI

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

1) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö tai, mikäli

2) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Australian, Uuden-Seelannin, Japanin, Kanadan, Sveitsin tai Yhdysvaltain valtio tai, mikäli

3) liikkeeseenlaskija on kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

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

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

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.

MUUT MÄÄRÄYKSET

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

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

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

Rahastoyhtiö ei voi Rahaston lukuun luovuttaa ilman katetta arvopapereita, rahamarkkinavälineitä tai johdannaissopimuksia. Rahastoyhtiö ei myönnä luottoa Rahaston varoista eikä anna takausta tai

EVLI

muuta vakuutta kolmannen sitoumuksista. Rahastoon voidaan kuitenkin hankkia arvopapereita, rahamarkkinavälineitä tai johdannaissovimuksia, joita ei ole täysin maksettu.

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

Yksittäisen korkosijoituksen jäljellä olevaa juoksu-aikaa eli aikaa lopulliseen eräpäivään ei ole rajattu. Rahaston kaikkien korkosijoitusten painotettua keskimääräistä jäljellä olevaa juoksu-aikaa ei myöskään ole rajattu.

6 § Sijoitusrahaston rahasto-osuudet, alarahastot, osuuslajit ja osuussarjat

Sijoitusrahaston rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin. Yksi (1) rahasto-osuus muodostuu sadastatuhannesta (100 000) kappaleesta yhtä suuria murto-osia.

Sijoitusrahasto voidaan jakaa yhteen tai useampaan alarahastoon. Alarahastojen sijoituspolitiikat voivat poiketa toisistaan.

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

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

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

Jos rahasto-osuudenomistajan omistus laskee lunastusten tai rahastonvaihtojen johdosta yksittäisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintähetken mukaisen minimimerkintämäärän tai rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus pienenee omistusaikana, on

EVLI

Rahastoyhtiöllä oikeus, mutta ei velvollisuutta muuntaa omistus rahasto-osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa tai johon kokonaisasiakkuus muuntohetkellä oikeuttaa.

7 § Tuotonjako

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

Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous vahvistaa tuotonmaksun ajankohdan (tuotonmaksupäivä). Jos osuudenomistajan kanssa ei ole toisin sovittu, tuotto maksetaan rahasto-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 perustella muutoin oikeus tuottoon.

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

8 § Rahasto-osuuksien rekisteröinti

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

9 § Rahasto-osuuden arvon määrittäminen ja julkaiseminen

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

Sijoitusrahaston ja rahasto-osuuden arvo lasketaan kullekin sellaiselle päivälle ("Arvopäivä"), jona talletuspankit ovat yleisesti auki ("Pankkipäivä"). Sijoitusrahaston arvoa laskettaessa sijoitusrahaston varat arvostetaan markkina-arvoonsa. Rahasto-osuuden arvo kunkin Arvopäivän osalta julkistetaan viimeistään kahden Pankkipäivän kuluttua Arvopäivästä. Arvo julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan markkinainformaatiolähteiden välityksellä julkaistujen ostonoteerausten mukaan tai ellei rahamarkkinavälineelle saada markkinainformaatiolähteiden kautta arvoa, arvostetaan rahamarkkinaväline Rahastoyhtiön hallituksen määräämällä tavalla. Sellaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksien osalta, jotka eivät ole julkisen kaupankäynnin

EVLI

kohteena, markkina-arvoksi katsotaan Sijoitusrahaston Arvopäivän arvonmäärittystä edeltävään aikaan mennessä julkaistu viimeisin tiedossa oleva Arvopäivän vahvistettu osuuden arvo.

Julkisen kaupankäynnin kohteena olevien arvopapereiden (mukaan lukien julkisen kaupankäynnin kohteena olevat sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet sekä vakioidut johdannaissopimukset) osalta markkina-arvoksi katsotaan Sijoitusrahaston Arvopäivän arvonmäärittystä edeltävään aikaan mennessä julkaistu viimeisin tiedossa oleva Arvopäivän 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.

Vakioimattomat johdannaissopimukset sekä sellaiset arvopaperit, joille ei ole saatavilla luotettavaa 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 sijoitusrahaston arvonlaskennassa Rahastoyhtiön hallituksen määräämällä tavalla.

Valuuttamääräisten varojen arvo muunnetaan euromääräiseksi käyttämällä Arvopäivän arvonmäärittystä edeltävään aikaan mennessä Arvopäivälle julkaistuja valuuttakursseja, jotka ovat yleisesti saatavilla.

Sijoitusrahaston arvonlaskennassa otetaan huomioon kaikki sellaiset Arvopäivälle kohdistettavat sijoitustapahtumat, joista on saatu vahvistus Sijoitusrahaston Arvopäivän arvonmäärittystä edeltävään aikaan mennessä.

10 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa Rahastoyhtiössä sekä muissa rahastoesitteessä määritellyissä merkintäpaikoissa. Sijoitusrahasto on avoinna merkinnöille ja lunastuksille jokaisena Pankkipäivänä.

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

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

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

EVLI

Arvopäivän arvoon toteutuvat toimeksiannot vahvistetaan viimeistään kahden Pankkipäivän kuluttua Arvopäivästä. Toimeksiannot käsitellään saapumisjärjestyksessä.

Lunastuksista tilittävät varat maksetaan välittömästi sijoitusrahaston 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 toimeksiannon toteutumispäivästä. Lunastuksesta tilittävät varat on maksettava heti, kun varat arvopapereiden myymisestä on saatu. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää Rahastoyhtiölle luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määräjajan.

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

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

11 § Rahasto-osuuksien kaupasta osuudenomistajille aiheutuvat kustannukset

Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuden merkinnän yhteydessä merkintäpalkkiona enintään 2 % merkintäsummasta. Lisäksi Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä lunastuspalkkiona enintään 1 % lunastussummasta.

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

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

12 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Hallinnointipalkkio

Rahastoyhtiö perii Rahaston pääomasta kiinteän hallinnointipalkkion.

Kiinteänä palkkiona peritään enintään 2 % rahasto-osuussarjan arvosta vuodessa. Kiinteä palkkio määritetään vuoden jokaiselle päivälle (palkkiopäivä) kunkin liikkeeseen lasketun rahasto-osuussarjan osalta erikseen ja se kirjataan Rahaston arvoon velkana rahastoyhtiölle. Palkkion määrä lasketaan

EVLI

päivittäin ja vähennetään Rahaston arvosta Rahaston velkana Rahastoyhtiölle. Rahastoyhtiö veloittaa palkkion kuukausittain jälkikäteen.

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

Rahastoyhtiö veloittaa kertyneen hallinnointipalkkion Rahaston varoista siten, että palkkio kunkin kalenterikuukauden osalta on kokonaisuudessaan veloitettu kertymiskuukautta seuraavan kalenterikuukauden päättymiseen mennessä.

Säilytysyhteisön palkkio Rahaston varojen säilyttämisestä sisältyy Rahastoyhtiön perimään kiinteään palkkioon.

4 §:ssä mainittujen asiamiesten 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.

Kaupankäyntipalkkiot

Säilytysyhteisön perimät tapahtumapalkkiot, arvopaperinvälittäjien perimät välityspalkkiot sekä muut suorat kaupankäyntikulut maksetaan suoraan Rahaston varoista.

Muut sijoitustoimintaan olennaisesti liittyvät kulut

Rahaston varoista voidaan veloittaa muita sijoitustoimintaan olennaisesti liittyviä kuluja kuten tutkimuskuluja. Arvio tutkimuskulujen määrästä ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä.

13 § Rahastoyhtiön ja sijoitusrahaston tilikausi

Rahastoyhtiön ja sijoitusrahaston tilikausi on kalenterivuosi.

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

14 § Rahasto-osuudenomistajien kokous ja sen koolle kutsuminen

Rahastoyhtiö ei järjestä säännöllisiä rahasto-osuudenomistajien kokouksia.

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

Rahastoyhtiön hallituksen on tiedotettava rahasto-osuudenomistajille näiden sääntöjen 18 §:n mukaisesti saamastaan sijoitusrahastolain 26 luvun 9 §:ssä tarkoitetun kokouksen koolle kutsumista

EVLI

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.

15 § Rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus

Rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus sekä sijoitusrahaston 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 (tai katsauskauden) päättymisestä.

16 § 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.

17 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Sijoitusrahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntöjen muutoksille on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Sääntömuutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun

EVLI

Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutos on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon, ellei 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.

18 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö toteuttaa lunastustoimeksiannot niiden saapumisjärjestyksessä.

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

19 § Palkitseminen

Merkittävä osa palkan ja palkkion muuttuvista osista sellaisille Rahastoyhtiön palveluksessa oleville henkilöille, joihin on sijoitusrahastolain 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.

20 § Tietojen luovuttaminen

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

21 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja sijoitusrahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.