

# Sijoitusrahasto Evli Target Maturity Nordic Bond 2023

## Rahastokohtaiset säännöt

Säännöt koostuvat rahastokohtaisista säännöistä sekä sijoitusrahastodirektiivin mukaisten sijoitusrahastojen yhteisistä säännöistä.

### § 1 Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Evli Target Maturity Nordic Bond 2023 (Sijoitusrahasto), ruotsiksi Placeringsfonden Evli Target Maturity Nordic Bond 2023 ja englanniksi Evli Target Maturity Nordic Bond 2023 Fund.

### § 5 Sijoitusrahaston sijoitusstrategia

Sijoitusrahasto on pohjoismainen yritysainarahoitusrahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa yritysten, rahoituslaitosten, julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen liikkeeseenlaskemiin korkoinstrumentteihin, rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin sijoituskohteisiin sekä johdannaispimuksiin. Sijoitusrahaston sijoitusstrategia on määräaikainen ja päättyy viimeistään 31.12.2023, johon mennessä Sijoitusrahasto joko lopettaa toimintansa, sulautuu toiseen rahastoon tai muuttaa sääntöjään uuden sijoitusstrategian määrittämiseksi. Sijoitusrahaston varoja voidaan sijoittaa sijoitusrahastolain mukaisin rajoituksin, hajauttaen sijoitustoiminnasta aiheutuvat riskit:

1. Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

2. Suomalaisen erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin, muiden kuin edellä kohdassa 1. tarkoitettujen Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden yhteissijoitusyritysten osuuksiin sekä sellaisten yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden hallinnosta ja salkunhoidosta vastaavat tahot ovat toimiluvan saaneita valtiossa, jonka valvova viranomais kuuluu IOSCO:n monenkeskisen yhteistyöpöytäkirjan piiriin tai että valvojan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on muutoin riittävässä määrin varmistettu ja edellyttäen että yhteissijoitusyritykset toimivat oman kansallisen lainsäädännön mukaisesti tämän valtion tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisena. Lisäksi edellytetään, että osuudenomistajien suoja ja varojen erilläänpitoa, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia.

3. Osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, osakeindeksiobligatioihin ja indeksiosuuksiin.

4.1 Rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlas-

kijana tai takaajana voi olla Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai sen keskus-, alue- tai paikallisviranomais tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu OECD:n jäsenvaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

4.2 Rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana voi olla Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai muussa OECD-valtiossa toimiva luottolaitos, vakuutusyhtiö, sijoituspalveluyritys tai muu yhteisö.

5. Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaispimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, luottoriski (credit default), sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, talletus luottolaitoksessa, johdannaispimetus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Vakioimattoman johdannaispimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai yhteisö, jonka kotipaikka on jossakin muussa, edellä 4.2 kohdassa tarkoitettussa valtiossa ja johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä. Vakioimattomiin johdannaispimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % Sijoitusrahaston varoista, jos vastapuoli on 7 kohdassa tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % Sijoitusrahaston varoista.

Kohdissa 3-5 tarkoitettujen arvopaperit, rahamarkkinavälineet sekä vakioidut johdannaispimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Rahastoyhtiö pitää yllä luetteloa Sijoitusrahaston käyttämistä markkinapaikoista, joka on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

6. Muihin kuin kohdassa 4. tarkoitettuihin rahamarkkinavälineisiin edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskevat sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden:

a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai sen keskus-, alue- tai paikallisviranomais tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan ta-

lousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tai

b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseenlaskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena d-kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla, tai

c) 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

d) liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseenlaskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajansuojaa, joka vastaa edellä a, b tai c-kohdassa säädettyä, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä neuvoston direktiivin 78/660/ETY mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseenlaskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

7. 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 tai Sveitsissä, Yhdysvalloissa tai Japanissa. Sijoitusrahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

8. Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdossa on sitouduttu saattamaan arvopaperit julkisen kaupankäynnin kohteeksi arvopaperipörssin pörssilistalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

9. Muihin kuin edellä kohdissa 3 - 4, 6 ja 8 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % Sijoitusrahaston varoista.

Sijoitusrahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, mutta kuitenkin yhteensä enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin, tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaisopimuksiin, joista Sijoitusrahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski. Sijoitusrahasto saa hankkia omistukseensa enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan joukkovaltakirjoista ja rahamarkkinavälineistä.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % Sijoitusrahaston varoista saa olla enintään 40 % Sijoitusrahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaisopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on edellä 7 kohdassa tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia edellä kohdissa 1 ja 2 tarkoitettujen sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Sijoitusrahaston varoista voidaan sijoittaa 100 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan edellä 4.1 kohdassa tarkoitettuihin rahamarkkinavälineisiin tai arvopapereihin edellyttäen, että ne ovat peräisin vähintään kuudesta eri liikkeeseenlaskusta eikä samaan liikkeeseenlaskuun sijoiteta yli 30 % Sijoitusrahaston varoista.

Sijoitusrahasto luopuu 12 kuukauden kuluessa sille mahdollisesti tulleista osakkeista niiden saannosta laskettuna.

Sijoitusrahaston varoja voidaan sijoittaa yhteensä enintään 10 % edellä 1 ja 2 kohdissa tarkoitettujen toisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, edellyttäen että kyseiset rahastot tai yhteissijoitusyritykset eivät sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaan voi sijoittaa yli 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Sijoitusrahasto saa hankkia omistukseensa enintään 25 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksista.

Sijoitusrahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 4 % sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohdeena olevasta sijoitusrahastosta, erikoissijoitusrahastosta tai yhteissijoitusyrityksestä voidaan periä tuottoisidonnaisia palkkioita.

Sijoitusrahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö perii hallinnointipalkkion myös näistä sijoituskohteista, mutta Sijoitusrahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

Sijoitusrahastolla on aina oltava riittävät käteisvarat. Rahastoyhtiö saa ottaa Sijoitusrahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Sijoitusrahaston varoista.

Sijoitusrahaston varojen hoitamisen tehostamiseksi Sijoitusrahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia, mikäli ne selvitetään laissa tarkoitettussa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Yleisesti käytössä olevien sopimusehtojen mukaisia lainaus- ja takaisinostosopimuksia voidaan myös tehdä sellaisten koti- tai ulkomaisten arvopaperinvälittäjien kanssa, jotka ovat tunnetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisia. Lainattujen arvopapereiden yhteismäärä ei saa ylittää 25 % Sijoitusrahaston arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin. Takaisinostosopimusten ja edellisessä kappaleessa tarkoitettujen luottojen yhteismäärä ei saa ylittää 10 % Sijoitusrahaston arvosta.

Johdannaisinstrumentteja voidaan käyttää Finanssivalvonnan määräämin ehdoin osana Sijoitusrahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa, suojaustarkoituksessa sekä korvataksien kohde-etuutta tilanteessa, jossa se katsotaan kustannuksiltaan tehokkaammaksi kuin alla olevan kohde-etuuden ostaminen. Sijoitusrahasto voi ostaa ja myydä optioita, termiinejä tai futuureita (mukaan lukien luottojohdannaiset) riippumatta siitä, onko Sijoitusrahastolla positiota kohde-etuutena olevassa sijoituskohteessa sekä tehdä markkinoilla yleisesti käytössä olevien sopimusehtojen mukaisia koron, valuutan- ja luottoriskinvaihtosopimuksia (swap-sopimukset). Korkosijoitusten viimeinen eräänymispäivä tulee olla viimeistään vuonna 2024. Vaihtovelkakirjoihin liittyvän osakeoption delta ei saa ostohetkellä ylittää 0,5:tä. Vakioituja tai vakioimattomia valuuttajohdannaisia voidaan käyttää suojaustarkoituksessa.

Sijoitusrahaston johdannaispositioihin ja takaisinostosopimuksiin perustuva vakuusvaatimus ei saa ylittää 30 % Sijoitusrahaston arvosta. Optioiden preemioiden yhteenlaskettu markkina-arvo ei saa ylittää 30 % Sijoitusrahaston arvosta. Sijoitusrahaston arvopapereiden, rahamarkkinavälineiden ja johdannaisopimusten yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin vakuusvaateen ja kokonaisposition delta-luvun avulla.

#### **§ 11 Rahastoyhtiölle ja säilytysyhteisölle suoritettava korvaus**

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuusarjoittain ja on yhdessä Säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen kanssa enintään 1,00 % vuodessa laskettuna Sijoitusrahaston päivittäisestä arvosta. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa palkkion tarkan määrän. Palkkion määrä laskeaan päivittäin ja vähennetään Sijoitusrahaston arvosta Sijoitusrahaston velkana Rahastoyhtiölle. Rahastoyhtiö veloittaa palkkiot kuukausittain jälkikäteen.

Finanssivalvonta on hyväksynyt säännöt 20.12.2018.

# Sijoitusrahastodirektiivin (UCITS IV) mukaisten rahastojen yhteiset säännöt

Säännöt koostuvat rahastokohtaisista säännöistä sekä sijoitusrahastodirektiivin mukaisten sijoitusrahastojen yhteisistä säännöistä.

## § 2 Rahastoyhtiö

Sijoitusrahaston hallinnoinnista vastaa Evli-Rahastoyhtiö Oy (Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Sijoitusrahastoa, toimii Sijoitusrahaston puolesta sitä koskevissa asioissa sekä käyttää Sijoitusrahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

## § 3 Säilytysyhteisö

Sijoitusrahaston säilytysyhteisö on Evli Pankki Oyj (Säilytysyhteisö). Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

## § 4 Sijoitusrahaston sijoitustoiminnan tavoite

Sijoitusrahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saada Sijoitusrahastoon sijoitetuille varoille tuotto, joka ylittää vertailuindeksiin mukaisen tuoton. Kulloinkin käytössä oleva, Rahastoyhtiön hallituksen päättämä vertailuindeksi ilmoitetaan voimassa olevassa avaintietoesitteessä.

## § 6 Rahasto-osuus

Sijoitusrahastossa voi olla sekä tuotto- että kasvosuuksia. Sijoitusrahaston rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiiin. Yksi (1) rahasto-osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) kapaleesta yhtä suurista murto-osista.

Sijoitusrahastossa voi olla hallinnointipalkkion, noteerausvaluutan tai indeksi-, inflaatio-, korko-, valuutta- tai muun johdannaissuojauksen perusteella toisistaan poikkeavia rahasto-osuusjärjoja. Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuusjärjon ja -sarjan liikkeeseenlaskusta sekä merkintäehdoista, jotka ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa avaintietoesitteessä sekä rahastoesitteessä. Merkintäehdot voivat vaihdella merkintäsunnan, sijoitusajan, jakelukanavan, maantieteellisen alueen tai Evli-konsernin kokonaisasiakkuuden perusteella.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Sijoitusrahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuusjärjojen ja osuusjärjojen suhteelliset arvot. Jos rahasto-osuudenomistajan omistus uuden merkinnän tai rahastovaihdon johdosta nousee yksittäisessä rahasto-osuusjärjossa yli toisen rahasto-osuusjärjon minimimerkintämäärän tai jos rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus Evli-konsernissa kasvaa omistusaikana, Rahastoyhtiö muuntaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuusjärjoa, jonka minimimerkinnän suuruutta uusi omistus muuntohetkellä vastaa tai johon kokonaisasiakkuus oikeuttaa.

Jos rahasto-osuudenomistajan omistus laskee luonnustusten tai rahastovaihtojen johdosta yksittäisessä rahasto-osuusjärjossa alle kyseisen sarjan merkintähetken mukaisen minimimerkintämäärän tai rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus pienenee omistusaikana, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus rahasto-osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä rahasto-osuusjärjoa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa tai johon kokonaisasiakkuus muuntohetkellä oikeuttaa.

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi omistuksien siirrot. Rahastoyhtiö antaa osuudenomistajan pyynnöstä kirjallisen osuustodistuksen. Osuustodistus voi koskea useita rahasto-osuuksia tai niiden murto-osia ja voidaan antaa vain nimetylle osuudenomistajalle. Rahastoyhtiö voi veloittaa osuustodistuksesta ja sen toimittamisesta erillisen palveluhinnaston mukaisen palkkion.

## § 7 Sijoitusrahaston tuotonjako

Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuuksille jaettavaa vuotuisesta tuotosta ja sen maksamisesta. Tuottona jaetaan vähintään voimassa olevassa rahastoesitteessä ilmoitettu prosenttimäärä Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouspäivän tuotto-osuuden arvosta. Tuotonjako pyritään tasaisuuteen. Tuotto-osuuksille jaettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta Sijoitusrahaston pääomasta.

Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajalle Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouspäivän rekisteritietojen mukaisesti viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua Rahastoyhtiön varsinaisesta yhtiökokouksesta. Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille.

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

## § 8 Sijoitusrahaston ja rahasto-osuuden arvo

Sijoitusrahaston arvo määritetään vähentämällä Sijoitusrahaston varoista Sijoitusrahaston velat.

Sijoitusrahastoon sisältyvät arvopaperit ja johdannaissopimukset arvostetaan voimassaolevaan markkina-arvoon. Tällä tarkoitetaan julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitsevaa virallista päätöskurssia markkinoiden sulkeutumishetkellä. Osakkeiden, osakesidonnaisten arvopapereiden ja johdannaisten osalta tällä tarkoitetaan viimeisintä kaupantekokurssia sekä rahasto-osuuksien osalta viimeisintä vahvistettua arvoa. Korkoa tuottavien instrumenttien osalta

tällä tarkoitetaan viimeisintä kaupantekokurssia tai markkinatakausjärjestelmässä ostonoteerausten keskiarvoa. Talletukset arvostetaan nimellisarvoon huomioiden mahdollinen kertynyt korko. Laina- ja takaisinostosopimukset arvostetaan sopimusten kohteena olevien arvopapereiden markkinahinnan perusteella. Arvopaperit, joille ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan objektiivisten kriteereiden mukaan Rahastoyhtiön hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Määrittäessään Sijoitusrahaston arvoa Rahastoyhtiö käyttää kansainvälisten valuuttapankkien julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä ilmoittamien viimeisimpien osto- ja myyntinoteerausten keskiarvoa tai Euroopan tai Ruotsin keskuspankin päivittäin vahvistamia valuuttakursseja.

Rahasto-osuuden arvo on yllä mainitulla tavalla laskettu Sijoitusrahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä, kuitenkin niin, että tuotto-osuuksien arvossa otetaan huomioon niille jaettu tuotto. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroina.

Sijoitusrahaston rahasto-osuuksia voidaan laskea liikkeelle muissa valuutoissa kuin euroissa. Mikäli Sijoitusrahaston rahasto-osuuksia on laskettu liikkeelle muissa valuutoissa kuin euroissa, lasketaan valuuttamääräisten rahasto-osuuksien arvo samoilla valuuttakursseilla kuin Sijoitusrahaston arvo. Valuuttamääräiset rahasto-osuudet voidaan suojata valuuttariskiä vastaan valuuttajohdannaisilla. Valuutta- tai muun johdannaissuojauksen sisältävien rahasto-osuuksien suojauksenkannukset, valuuttavaihdosta aiheutuneet kustannukset sekä suojaustoimenpiteiden voitot tai tappiot kohdennetaan vain kyseisille osuusjärjoille.

Rahasto-osuuksien arvot lasketaan pääsääntöisesti jokaisena suomalaisena pankkipäivänä, pois lukien ne suomalaiset pankkipäivät, jolloin Sijoitusrahaston tai sen sijoituskohteiden arvoa ei voida ulkomaisista pyhä- tai pankkivapaapäivistä johtuen tarkasti määrittää. Tällaisia pyhä- tai pankkivapaapäiviä voivat olla esimerkiksi kirkolliseen muuhun uskonnolliseen juhlaan liittyvät pyhäpäivät, kansallispäivät tai muut kansalliset juhla- ja vapaapäivät. Tiedot päivistä, jolloin rahasto-osuuksien arvoja ei lasketa, on saatavissa Rahastoyhtiöstä sekä Rahastoyhtiön Internet-sivuilta.

Mikäli rahasto-osuuksien arvoja ei voida luotettavasti määrittää, voi Rahastoyhtiö väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien arvonlaskennan rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuuden turvaamiseksi. Tilanteita, jolloin arvonlaskenta voidaan keskeyttää, ovat poikkeuksellisen epävakaa tai ennalta arvaamaton markkinatilanne,

poikkeukselliset olosuhteet tai jokin muun painava syy. Rahasto-osuuden viimeisin arvo on saatavilla Rahastoyhtiöstä sekä Rahastoyhtiön Internet-sivuilta.

### § 9 Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa Rahastoyhtiössä sekä muissa rahastoesitteessä määritellyissä merkintäpaikoissa 8 §:ssä määriteltyinä Sijoitusrahaston aukioloaikoina.

Rahastoyhtiö ottaa vastaan merkintätoimeksiantoja jokaisena pankkipäivänä klo 16.00 (Suomen aikaa) saakka. Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan sille pankkipäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, jona merkintäsumma on Rahastoyhtiön tai Sijoitusrahaston käytettävissä edellyttäen, että merkintätoimeksianto on annettu tähän määräaikaan mennessä ja että Rahastoyhtiölle on toimitettu vaaditut tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä.

Rahastoyhtiöllä on oikeus kieltäytyä merkintätoimeksiannosta tai hylätä merkintätoimeksianto mikäli sille ei ole toimitettu vaadittuja tietoja merkinnän toteuttamiseksi, mikäli asiakassuhteelle ei ole Rahastoyhtiön mielestä todellista tarvetta tai mikäli asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta. Rahastoyhtiön hallitus voi antaa tarkemmat ohjeet siitä, kuinka rahasto-osuuksien merkintä tapahtuu ulkomailla tai muussa kuin Suomessa kulloinkin käytössä olevassa valuutassa. Rahasto-osuuksien merkintä ei ole mahdollista sellaisina pankkipäivinä, jolloin rahasto-osuuksien arvonmääritys on 8 §:n mukaisesti väliaikaisesti keskeytetty. Tiedot päivistä, jolloin merkintää tai merkintätoimeksiantoa ei ole mahdollista tehdä on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

Rahastoyhtiö ottaa vastaan lunastustoimeksiantoja jokaisena pankkipäivänä. Lunastustoimeksianto on annettava Rahastoyhtiölle toimeksiantopäivänä ennen klo 12.00 (Suomen aikaa). Lunastuksen yhteydessä on mahdollinen kirjallinen osuustodistus toimitettava Rahastoyhtiölle. Lunastus toteutetaan lunastuspäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon edellyttäen, että Sijoitusrahastolla on lunastukseen tarvittavat käteisvarat ja että rahasto-osuuden arvonlaskentaa ei ole väliaikaisesti keskeytetty. Kello 12.00 (Suomen aikaa) jälkeen vastaanotettu lunastustoimeksianto toteutetaan rahasto-osuuden seuraavan pankkipäivän arvoon edellyttäen, että rahasto-osuuden arvonlaskentaa ei ole väliaikaisesti keskeytetty.

Lunastuksen on tapahduttava Sijoitusrahaston varoilla. Mikäli Sijoitusrahaston on hankittava varat lunastamiseen realisoimalla Sijoitusrahaston varoja, tämän on tapahduttava ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden (2) viikon kuluessa siitä, kun lunastustoimeksianto on annettu Rahastoyhtiölle. Lunastus toteutetaan tällöin rahasto-osuuksien sen päivän arvoon, kun varat realisoinnista on saatu. Lunastuksesta saatavat varat vähennettynä mahdollisella lunastus-

palkkiolla maksetaan aikaisintaan lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä. Sijoitusrahasto voi erityisestä syystä Finanssivalvonnan luvalla ylittää edellä mainitun kahden (2) viikon määräajan lunastuksen suorittamiseksi. Lunastustoimeksianto voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

Rahastoyhtiö voi rahasto-osuudenomistajien edun tai yhdenvertaisuuden sitä vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset. Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset, jos markkinapaikka, joka on Sijoitusrahaston päämarkkinapaikka, tai merkittävä osa niistä, on suljettu tai kaupankäyntiä sanotulla markkinalla on rajoitettu tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyvien häiriöiden vuoksi.

Rahasto-osuudenomistaja voi vaihtaa Sijoitusrahaston sisällä tuotto-osuudet kasvuosuuksiksi ja päinvastoin tai yhdessä valuutassa noteeratut rahasto-osuudet toisessa valuutassa noteerattuihin osuuksiin.

Rahasto-osuuden voi luovuttaa edelleen. Uuden rahasto-osuudenomistajan tulee antaa Rahastoyhtiölle selvitys saannostaan, jonka jälkeen omistus rekisteröidään rahasto-osuusrekisteriin.

### § 10 Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastuspalkkio

Rahastoyhtiö perii palkkiona rahasto-osuuden merkinnästä enintään kaksi (2) prosenttia merkintäsummasta ja lunastuksesta enintään kaksi (2) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Yhtä lunastustapahtumaa kohden korvauksen määrä on kuitenkin vähintään avaintietoiesitteessä määritelty vähimmäiskorvaus. Rahastoyhtiö voi siirtää merkinnän ja lunastuksen yhteydessä vähennetyn palkkion osittain tai kokonaan Sijoitusrahastoon kattamaan Sijoitusrahaston sijoitustoiminnasta aiheutuneita kaupankäyntikuluja. Rahastoyhtiön hallitus päättää kulloinkin voimassaolevat, osuuslaji- ja osuussarjakohtaiset merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkioiden määrät sekä omistusoikeuden siirrosta perittävän rekisteröintimaksun suuruuden. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa avaintietoiesitteissä sekä rahastojen hinnastossa.

### § 12 Rahasto-osuudenomistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen määräämänä ajankohtana huhtikuun loppuun mennessä.

Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastajat tai rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään yksi kahdeskymmenesosa (1/20) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, vaativat sitä kirjallisesti ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

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 päätökset tehdään yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Vaaleissa tulee valituksi se, joka saa eniten ääniä. Äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan ääni, vaaleissa arpa.

### § 13 Kutsu ja ilmoittautuminen rahasto-osuudenomistajien kokoukseen

Rahastoyhtiön hallitus kutsuu koolle rahasto-osuudenomistajien kokouksen. Kutsu rahasto-osuudenomistajien kokoukseen julkaistaan vähintään yhdessä Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä viimeistään yhtä (1) viikkoa ennen viimeistä ilmoittautumispäivää kokoukseen. Muut Sijoitusrahastoa koskevat ilmoitukset toimitetaan rekisteröidyille rahasto-osuudenomistajille heidän rahasto-osuusrekisteriin ilmoittamaansa osoitteeseen postitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen taikka ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

Rahasto-osuudenomistajan on saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ilmoittauduttava Rahastoyhtiölle kokouskutsussa mainitussa paikassa ja viimeistään siinä mainittuna ilmoittautumispäivänä, joka voi olla aikaisintaan seitsemän (7) päivää ennen kokousta.

### § 14 Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa käsiteltävät asiat

Rahastoyhtiön hallituksen puheenjohtaja tai Rahastoyhtiön hallituksen nimeämä muu henkilö avaa varsinaisen rahasto-osuudenomistajien kokouksen. Varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. Valittava kokouksen puheenjohtaja
2. Laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo
3. Valittava kaksi (2) pöytäkirjantarkastajaa sekä kaksi (2) ääntenlaskijaa
4. Todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus
5. Esitettävä Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitelty Rahastoyhtiön ja Sijoitusrahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset
6. Valittava Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti rahasto-osuudenomistajia edustavat Rahastoyhtiön hallituksen jäsenet
7. Valittava Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti rahasto-osuudenomistajia edustava tilintarkastaja ja hänen varamiehensä
8. Käsiteltävä muut kokouskutsussa mainitut asiat

