

# ZENITO SILVER AND GOLD

## RAHASTOESITE 23.5.2023

### 1 Rahasto

Sijoitusrahaston suomenkielinen nimi on Sijoitusrahasto Zenito Silver and Gold ("Rahasto"). Rahaston ruotsinkielinen nimi on Placeringsfond Zenito Silver and Gold. Rahaston englanninkielinen nimi on Mutual Fund Zenito Silver and Gold.

Suomen Finanssivalvonta on hyväksynyt Rahaston säännöt 26.9.2022 Suomessa. Rahaston toiminta on aloitettu 25.1.2016.

Sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin mahdollisimman suuri pitkän aikavälin rahasto-osuuden arvonnousu sijoittamalla Rahaston varat pääasiassa sellaisten yritysten julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa koostuu kullan, hopean, platinaryhmän metallien tai timanttien kaivannais- tai jalostustoiminnasta. Tällaiset osakkeet ovat tyypillisesti julkisen kaupankäynnin kohteena Yhdysvalloissa, Kanadassa, Isossa-Britanniassa tai Australiassa.

Rahaston sääntöjen mukaan vähintään 60 % Rahaston varoista on sijoitettava osakkeisiin. Normaalisissa markkinatilanteissa tyypillisesti yli 90 % Rahaston varoista on sijoitettuna osakkeisiin. Rahaston sijoitustoiminnassa kohdeyhtiöiden markkina-arvon enimmäis- tai vähimmäismäärää ei ole rajoitettu.

Rahaston varoja voidaan lisäksi sijoittaa sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin (enintään 10 % Rahaston varoista) sekä talletuksiin luottolaitoksissa. Rahaston sijoitustoiminnassa ei hyödynnetä johdannaissopimuksia.

Rahaston nimi	Sijoitusrahasto Zenito Silver and Gold
Rahaston tyyppi	Osakerahasto
Salkunhoitaja	Zenito Oy
Jakelija	Zenito Oy
Rahastoyhtiö	Evli-Rahastoyhtiö Oy
Säilytysyhteisö	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori
Rahaston säännöt hyväksytyt	26.9.2022
Rahaston toiminta aloitettu	25.1.2016
Rahaston tilinpäätösajankohta	31.12
Rahaston vertailuarvo	50 % MSCI ACWI Metals and Mining Index, 50 % FTSE Gold Mines Index
Rahaston vertailuarvon hallinnoijat	MSCI Inc, FTSE Russell

Rahaston puolivuosisikatsaus ja vuosikertomus julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla osoitteessa [www.evli.com/rahastot](http://www.evli.com/rahastot). Puolivuosisikatsaus julkaistaan 2 kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä. Vuosikertomus julkaistaan 3 kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Rahasto esite toimitetaan pyynnöstä sijoittajalle kirjallisena ja veloituksetta.

### 2 Kohderyhmä

Rahasto soveltuu sijoittajalle, joka:

- ymmärtää ja hyväksyy sen, että Rahaston sijoitustoimintaan kohdistuu merkittävä osakemarkkinariski,
- ymmärtää ja hyväksyy sen, että Rahaston sijoitustoimintaan kohdistuu merkittävä metallien ja mineraalien kaivannais- ja jalostustoimintaan kohdistuva toimialariski,
- ymmärtää sen, että Rahasto on tarkoitettu pitkäjänteiseen sijoittamiseen.

Suositteltu vähimmäissijoitus aika on 5 vuotta.

### 3 Rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö on laskenut liikkeeseen kolme osuussarjaa, jotka ovat kasvuosuuksia. Kasvuosuuksille kohdistuva osuus Rahaston sijoitustoiminnan tuotosta sisältyy osuuden arvoon, eikä sille makseta erillistä tuottoa (tuotonmaksu). Rahasto-osuudet oikeuttavat rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista, ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen suhteelliset arvot, ja osuutta vastaavan äänivallan käyttöön.

### 4 Rahasto-osuussarjat

Osuussarjan tunnus	A	B	C
ISIN	FI4000188974	FI4000188982	FI4000188990
Osuussarjan tyyppi	Kasvuosuus	Kasvuosuus	Kasvuosuus
<i>Merkintäpalkkio (enintään)</i>	3 %	3 %	3 %
Merkintäpalkkio (voimassa)	3 %	1 %	0 %
<i>Lunastuspalkkio (enintään)</i>	3 %	3 %	3 %
Lunastuspalkkio (voimassa)	0 %	0 %	0 %
<i>Kiinteä vuotuinen hallinnointipalkkio (enintään)</i>	2,00 %	2,00 %	2,00 %
Kiinteä vuotuinen hallinnointipalkkio (voimassa)	1,20 %	1,00 %	0,80 %
<i>Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio (enintään)</i>	20,00 %	20,00 %	20,00 %
Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio (voimassa) ****	12,00 %	10,00 %	8,00 %
Säilytyspalkkiot *	0,01 %	0,01 %	0,01 %
Juoksevat vuotuiset kulut **	1,23 %	1,03 %	0,83 %
Sijoitussalkun kiertonopeus ***	55,2 %	55,2 %	55,2 %
Minimimerkintä	100 €	100 000 €	3 000 000 €
Liikkeeseenlaskupäivä	4.1.2016	4.1.2016	4.1.2016

\* Säilytysyhteisölle Rahaston sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjäille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot.

\*\* Juoksevat kulut kuvastavat sijoitukseen kohdistuvia vuosittaisia kokonaiskuluja. Tunnusluku sisältää Rahastosta perityt hallinnointipalkkiot ja säilytyspalkkiot sekä rahaston sijoituskohteisiin kuuluvista sijoitusrahastoista ja yhteissijoitusryityksistä perityt vastaavat palkkiot. Tuottosidonnaiset palkkiot ja Rahaston suorat kaupankäyntikulut (pois lukien muiden sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusryitysten osuuksiin tehdyistä sijoituksista mahdollisesti perityt merkintä- ja lunastuspalkkiot) eivät sisälly juokseviin kuluihin.

\*\*\* Tunnusluku kuvaa sijoituskohteiden vaihtuvuutta Rahaston sijoitussalkussa, pois lukien Rahaston rahasto-osuuksien merkinnöistä ja lunastuksista johtuva vaihtuvuus. Sijoitussalkun kiertonopeus lasketaan jakamalla Rahaston sijoituskohteiden ostojen ja myyntien yhteissumman ja Rahaston rahasto-osuuksien merkintöjen ja lunastusten yhteissumman erotus Rahaston keskimääräisellä arvolla.

\*\*\*\* Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio peritään rahasto-osuuden tuoton siitä osasta, joka ylittää vertailutuoton. Palkkion laskennassa sovellettava Rahaston sääntöjen mukainen vertailutuotto on 50 % MSCI ACWI Metals and Mining Index (USD)- ja 50 % FTSE Gold Mining Index (USD) -osaketuottoindeksien euromääräiseksi muunnettu tuotto. Tarkempi kuvaus tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion määräytymisestä on annettu jäljempänä kohdassa ”Kulut ja palkkiot”.

#### Tuottosidonnaisen palkkion laskentaesimerkkejä

##### ESIMERKKI 1

Rahasto-osuussarjan C osuuden nettoarvo Päivälle 1 on 590,00 euroa. Rahasto-osuussarjan C osuuden arvo Päivälle 2 ennen tuottosidonnaista palkkiota on noussut 600,00 euroon.

# ZENITO SILVER AND GOLD

Rahasto-osuussarjan C osuuden kumulatiivinen tuotto liikkeeseenlaskusta ennen Päivän 2 tuottosidonnaista palkkiota on 500 %. Rahaston vertailutuoton kumulatiivinen tuotto Päivälle 2 Rahasto-osuussarjan C liikkeeseenlaskusta on 300 %.

Rahasto-osuussarjan C-osuuden kumulatiivinen ylituotto Päivänä 2 on  $500 \% - 300 \% = 200 \%$ . Rahasto-osuussarjan C historiallisesti suurin kumulatiivinen ylituotto eli ns. High-Water Mark on 195 %. Rahasto-osuussarjan C ylite High-Water Mark -ylituotosta Päivänä 2 on  $200 \% - 195 \% = 5 \%$ .

Rahasto-osuussarjasta C liikkeeseen laskettuja osuuksia Päivälle 2 on 1.000.

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuussarjan C pääomasta tuottosidonnaista palkkiota Päivälle 2 seuraavalla matemaattisella kaavalla:

Kaavan muuttujat:

A = Tuottosidonnaisen palkkion suuruus (8 %)

B = Rahasto-osuussarjan kumulatiivinen ylituotto (Päivänä 2 = 200 %)

C = Rahasto-osuussarjan C historiallisesti suurin kumulatiivinen ylituotto (195 %)

D = Rahasto-osuussarjan arvo liikkeeseenlaskuajankohtana (100,00 euroa)

E = Rahasto-osuussarjasta C liikkeeseen laskettuja osuuksia (Päivälle 2 = 1.000)

Kaava:

$A * (B - C) * (D * E) = 8 \% * (200 \% - 195 \%) * (100,00 * 1.000) = 400,00$  euroa tuottosidonnaista palkkiota.

Rahasto-osuussarjan C osuuden nettoarvo Päivälle 2 tuottosidonnaisen palkkion jälkeen =  $(600.000,00 - 400,00) / 1.000 = 599,60$  euroa.

## ESIMERKKI 2

Rahasto-osuussarjan C osuuden nettoarvo Päivälle 1 on 590,00 euroa. Rahasto-osuussarjan C osuuden arvo Päivälle 2 ennen tuottosidonnaista palkkiota on laskenut 588,00 euroon.

Rahasto-osuussarjan C osuuden kumulatiivinen tuotto liikkeeseenlaskusta ennen Päivän 2 tuottosidonnaista palkkiota on 488 %. Rahaston vertailutuoton kumulatiivinen tuotto Päivälle 2 Rahasto-osuussarjan C liikkeeseenlaskusta on 290 %.

Rahasto-osuussarjan C-osuuden kumulatiivinen ylituotto Päivänä 2 on  $488 \% - 290 \% = 198 \%$ . Rahasto-osuussarjan C historiallisesti suurin kumulatiivinen ylituotto eli ns. High-Water Mark on 195 %. Rahasto-osuussarjan C ylite High-Water Mark -ylituotosta Päivänä 2 on  $198 \% - 195 \% = 3 \%$ .

Rahasto-osuussarjasta C liikkeeseen laskettuja osuuksia Päivälle 2 on 1.000.

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuussarjan C pääomasta tuottosidonnaista palkkiota Päivälle 2 seuraavalla matemaattisella kaavalla:

Kaavan muuttujat:

A = Tuottosidonnaisen palkkion suuruus (8 %)

B = Rahasto-osuussarjan kumulatiivinen ylituotto (Päivänä 2 = 198 %)

C = Rahasto-osuussarjan C historiallisesti suurin kumulatiivinen ylituotto (195 %)

D = Rahasto-osuussarjan arvo liikkeeseenlaskuajankohtana (100,00 euroa)

E = Rahasto-osuussarjasta C liikkeeseen laskettuja osuuksia (Päivälle 2 = 1.000)

Kaava:

$A * (B - C) * (D * E) = 8 \% * (198 \% - 195 \%) * (100,00 * 1.000) = 240,00$  euroa tuottosidonnaista palkkiota.

Rahasto-osuussarjan C osuuden nettoarvo Päivälle 2 tuottosidonnaisen palkkion jälkeen =  $(588.000,00 - 240,00) / 1.000 = 587,76$  euroa.

## 5 Merkinnät ja lunastukset

### **Rahasto-osuuksien merkintä**

Rahasto-osuuksia voidaan merkitä jokaisena pankkipäivänä ("Arvopäivä").

Rahasto-osuuksia merkitään toimittamalla kirjallinen merkintätoimeksianto merkintäpaikkaan ja maksamalla merkintäsumma Rahaston merkintätillille. Merkintätoimeksiannon yhteydessä on ilmoitettava, minkä rahasto-osuussarjan osuuksia merkintätoimeksianto koskee.

Ne merkintätoimeksiannot, jotka on vastaanotettu Arvopäivänä kello 13 mennessä, toteutetaan saman päivän arvoon. Merkintätoimeksianto katsotaan vastaanotetuksi, kun merkintää koskeva kirjallinen toimeksianto on toimitettu merkintäpaikkaan ja merkintää vastaavat varat on kirjattu Rahaston merkintätillille.

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

### **Rahasto-osuuksien lunastus**

Rahasto-osuuksia voidaan lunastaa jokaisena pankkipäivänä ("Arvopäivä").

Rahasto-osuuksia lunastetaan toimittamalla kirjallinen lunastustoimeksianto ja mahdollinen lunastettavista osuuksista annettu alkuperäinen osuustodistus merkintäpaikkaan. Lunastustoimeksiannon yhteydessä on ilmoitettava, minkä rahasto-osuussarjan osuuksia lunastustoimeksianto koskee.

Ne lunastustoimeksiannot, jotka on vastaanotettu Arvopäivänä kello 13 mennessä, toteutetaan saman päivän arvoon. Lunastustoimeksianto katsotaan vastaanotetuksi, kun sekä lunastusta koskeva kirjallinen toimeksianto että mahdollinen lunastettavista osuuksista annettu alkuperäinen osuustodistus on toimitettu merkintäpaikkaan.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä lunastustoimeksianto tai lykätä lunastustoimeksiannon toteuttamista, mikäli toimeksiannon antajaa ei voida tunnistaa luotettavalla tavalla ja voimassa olevan lain vaatimukset tunnistamisesta eivät täyty tai Rahastoyhtiölle ei muutoin ole annettu riittäviä tietoja lunastuksen toteuttamiseksi.

### **Rahaston merkintäpaikka**

Zenito Oy

Osoite: Döbelninkatu 2 E 29, 00260 Helsinki  
Telefaksi: 010 752 0030  
Sähköposti: info@zenito.fi  
Puhelin: 09 171 0040

### **Rahaston merkintätili**

Pankki: Skandinaviska Enskilda Banken AB  
IBAN: FI73 3301 0001 1632 29  
BIC: ESSEFIHX  
Saaja: Zenito Silver and Gold Sijoitusrahasto  
Viesti: Merkitsijän nimi ja henkilö-/Y-tunnus, rahasto-osuuslaji, ISIN

### **Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen**

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja/tai lunastukset, mikäli Rahastoyhtiön käsityksen mukaan rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuus, etu tai muu painava syy sitä vaatii, kuten jos Rahaston arvoa ei voida luotettavalla tavalla määrittää Rahaston sijoitustoiminnan kannalta olennaisella markkinapaikalla tai tiedonvälityksessä ilmenevien sellaisten häiriöiden johdosta, joihin Rahastoyhtiö ei ole voinut ennakoita varautua, tai jos jokin muu poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssimarkkinoiden toimintaa.

## 6 Riskit

Rahastoyhtiö tunnistaa, seuraa ja hallitsee Rahaston toimintaan liittyviä riskejä voimassa olevan sääntelyn ja Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien periaatteiden mukaisesti.

### Keskeiset riskit

Rahaston sijoituksiin keskeisimmin liittyvät riskit ovat osakemarkkinariski, toimialariski ja valuuttariski.

### Osakemarkkinariski

Osakemarkkinasijoituksiin liittyy osakemarkkinariski, joka on osakemarkkinoiden yleiseen kehitykseen liittyvä riski. Osakemarkkinasijoitusten tuotto voi vaihdella voimakkaasti markkinatilanteen muuttuessa.

Rahaston sijoituksiin liittyy merkittävä osakemarkkinariski, sillä Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa osakkeisiin.

### Toimialariski

Yksittäisen toimialan taloudellinen kehitys voi poiketa huomattavasti yleisestä talouden kehityksestä. Tästä johtuen yksittäiselle toimialalle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa markkinoiden yleisestä kehityksestä.

Rahaston sijoituksiin liittyy merkittävä toimialariski, sillä Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa sellaisten yritysten julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin, joiden liiketoiminnasta merkittävä osa koostuu kullan, hopean, platinaryhmän metallien tai timanttien kaivannais- tai jalostustoiminnasta.

### Valuuttariski

Muihin kuin Rahaston perusvaluutan (euro) määräisiin sijoituksiin liittyy valuuttariski, joka on valuuttakurssien muutoksiin liittyvä riski. Rahaston varojen arvo määritetään Rahaston perusvaluutassa ja valuuttakurssien muutokset vaikuttavat muiden kuin perusvaluutan määräisten sijoitusten perusvaluutassa ilmoitettuun arvoon.

Rahaston sijoituksiin liittyy merkittävä valuuttariski, sillä merkittävä osa Rahaston varoista sijoitetaan sellaisiin osakkeisiin, jotka noteerataan ja joilla käydään kauppaa muussa kuin Rahaston perusvaluutassa (pääosin USD, CAD, GBP ja AUD).

## Muut riskit

Muita Rahaston toimintaan, Rahaston sijoituksiin sekä rahastosijoituksiin yleisesti liittyviä riskejä on kuvattu alla.

**Korkoriski:** Korkosijoituksiin liittyy korkoriski, joka on markkinakorkojen yleiseen kehitykseen liittyvä riski. Korkosijoitusten arvo pääsääntöisesti laskee markkinakorkojen noustessa ja nousee markkinakorkojen laskiessa.

**Hyödykemarkkinariski:** Hyödykemarkkinasijoituksiin liittyy hyödykemarkkinariski, joka on hyödykemarkkinoiden yleiseen kehitykseen ja yksittäisen hyödykkeen arvon kehitykseen liittyvä riski. Hyödykemarkkinasijoitusten tuotto voi vaihdella voimakkaasti markkinatilanteen muuttuessa.

**Likviditeettiriski:** Vastapuolten maksuvalmiuteen tai markkinahäiriöön liittyvä riski eli riski siitä, että rahaston sijoituksiin kuuluvan omaisuuden muuttaminen rahaksi viivästyy vastapuolten maksuvalmiudessa tai markkinapaikalla esiintyvän häiriön johdosta.

**Selvitysrisiki:** Riski siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimi sopimusehtojen mukaisesti siitä huolimatta, että toinen osapuoli on täyttänyt omat velvoitteensa. Selvitysrisiki realisoituu arvopaperikaupan selvityksen viivästymisenä.

**Operatiivinen riski:** Operatiivisella riskillä tarkoitetaan Rahastoon kohdistuvaa tappionvaaraa, joka johtuu Rahastoyhtiön riittämättömistä tai virheellisistä sisäisistä prosesseista, henkilöstöön tai järjestelmiin liittyvistä puutteista tai ulkoisista häiriötekijöistä. Operatiiviseen riskiin sisältyvät myös oikeudellinen riski sekä tietoturvariski.

**Luottoriski:** Vastapuolten maksukykyyn liittyvä riski eli riski siitä, että rahaston sijoituksiin kuuluvan omaisuuden muuttaminen rahaksi epäonnistuu kokonaan tai osittain vastapuolen maksukyvyttömyyden johdosta.

**Poliittinen riski:** Riski siitä, että talouspolitiikan ja poliittisen ympäristön muutokset sellaisella alueella, johon Rahaston varoja on suoraan tai välillisesti sijoitettu, vaikuttavat Rahaston sijoituskohteiden arvoon.

**Force Majeure:** Riski siitä, että ilmenee Rahastoyhtiöstä ja sijoitustoiminnan vastapuolista riippumaton Rahaston toiminnan jatkuvuuden kannalta merkittävä ylivoimainen este. Tällainen este

voi olla esimerkiksi luonnonkatastrofi, pandemia, lakko, kapina, vallankaappaus, sota tai muu aseellinen konflikti.

**Maantieteellinen riski:** Yksittäisen maantieteellisen alueen taloudellinen kehitys voi poiketa huomattavasti yleisestä maailmantalouden kehityksestä. Tästä johtuen Rahaston yksittäiselle maantieteelliselle alueelle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa kansainvälisten markkinoiden yleisestä kehityksestä.

**Johdannaisriski:** Johdannaisten käyttö rahaston sijoitustoiminnassa voi lisätä tai vähentää rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö voi lisätä esimerkiksi vastapuoli- ja operatiivisia riskejä.

---

## Tiedonantovelvoiteasetuksen mukaiset rahastoa koskevat tiedot

Jäljempänä esitetään rahaston kestävyysliittymään liittyvät tiedot EU:n SFDR-asetuksen 2019/2088 (kestävyysliittymään liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) edellyttämät tiedot asetuksen 6. ja 7. artiklan mukaisesti kestävyysriskien ja sijoituspäätösten haitallisten vaikutusten huomioon ottamisesta.

### Kestävyysriskien huomioonottaminen sijoituspäätöksissä

Salkunhoitaja Zenito Oy ottaa huomioon osana sijoituskohteiden kokonaisvaltaista arviointia sijoitusrahaston sijoituspäätösprosessin puitteissa, sijoituskohteisiin liittyvät kestävyysriskit, eli ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvät tapahtumat tai olosuhteet, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus.

Zenito Oy on mm. tätä toimintoa varten integroinut ESG-dataa yhtiön käyttämään sijoituskohteiden seulonta- ja analyysityökaluun (Zenostock.com), mahdollistaen salkkujen ja yksittäisten yhtiöiden ESG-muuttujien huomioimisen osakkeiden seulontatyössä, ja myös ESG-raportoinnin ja -seurannan sisäisesti sekä niiden sijoitusrahastojen kuukausiraporteissa, joiden salkunhoito on ulkoistettu Zenito Oy:lle.

Zenito Oy käyttää tämän lisäksi kestävyysriskien arvioinnissa ulkopuolisten tahojen ylläpitämiä sijoituskohteiden kestävyysriskiarvioita sekä ns. 'black list' -luokituksia. Zenito Oy voi myös sulkea pois sijoituskohteen, jos yhtiön liiketoiminta kokonaisuudessaan arvioidaan olevan kestävyysvaikutuksiltaan negatiivinen.

Zenito Oy on jäsen vastuullista sijoittamista edistävässä FINSIF ry:ssä (Finland's Sustainable Investment Forum) ja haluaa olla mukana edistämässä ja vahvistamassa vastuullisen sijoittamisen toteutumista sijoitustoiminnassa. Zenito Oy pyrkii toiminnallaan vaikuttamaan siihen, että yritykset tulevaisuudessa toimisivat entistä vastuullisemmin.

### Kestävyysriskien vaikutusten arvioinnin tulos, joita kestävyysriskit todennäköisesti aiheuttavat tarjottuun rahoitustuotteeseen

Kestävyysriskien vaikutus sijoitusrahastoon arvioidaan olevan rahoitusvälinekohtainen, eli vaikutus voi rahoitusvälinekohtaisesti mahdollisesti olla lievästi negatiivinen tai lievästi positiivinen, siten arvioinnin kokonaisvaikutus sijoitusrahastoon voi mahdollisesti olla neutraali tai lievästi positiivinen.

Zenito Oy:tä kiinnostaa erityisesti myös sellaiset rahoitusvälineet, jossa kestävyysriskit voidaan arvioida vaikuttavan merkittävän myönteisesti kurssikehitykseen. Tämä koskee Zenito Oy:n arvion mukaan tapauksia, jossa voidaan arvioida, että rahoitusvälineessä on tapahtumassa merkittävä muutos kestävyysriskien osalta.

### Sijoituspäätösten pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin ei oteta huomioon

Sijoitusrahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Sijoitusrahaston kategoria on arvioitavana. Mikäli sijoitusrahaston kategoria muutetaan, pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin tullaan ottamaan huomioon.

# ZENITO SILVER AND GOLD

## Rahoitustuotetta koskeva taksonomia-asetuksen mukainen lauseke (EU 2020/852, 7 artikla)

EU taksonomia asetuksessa määritellään ympäristön kannalta kestävät taloudelliset toiminnot. Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

## 7 Tuottohistoria

Osuussarja	A	B	C
ISIN	FI4000188974	FI4000188982	FI4000188990
2017	-6,0 %	-5,8 %	-5,6 %
2018	-10,9 %	-10,7 %	-10,6 %
2019	52,0 %	52,3 %	52,7 %
2020	37,3 %	37,9 %	38,8 %
2021	-2,5 %	-2,3 %	-2,1 %
2022	-11,77 %	-11,60 %	11,42 %

Historiallisen tuoton tulkinnessa on otettava huomioon, että Rahaston historiallinen tuotto ei ole tae Rahaston tuotosta tulevaisuudessa. Rahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea, ja on mahdollista, että sijoittaja ei sijoituksensa lunastaessaan saa koko Rahastoon sijoittamaansa pääomaa takaisin.

## 8 Rahaston ja rahasto-osuuden arvo

Rahaston ja rahasto-osuuden arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle.

### Rahaston arvo

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista rahaston velat. Rahaston arvoa laskettaessa Rahaston varat arvostetaan markkina-arvoon Rahaston säännöissä tarkemmin määritetyllä tavalla.

Rahaston arvo kunkin pankkipäivän osalta lasketaan seuraavan pankkipäivän aikana. Rahaston arvo ilmoitetaan euroissa.

### Rahasto-osuuden arvo

Rahasto-osuuden arvo lasketaan kullekin rahasto-osuussarjalle erikseen jakamalla Rahaston arvo liikkeeseen laskettujen osuuksien lukumäärällä rahasto-osuussarjojen toisistaan poikkeavat hallinnointipalkkiot huomioiden.

Rahasto-osuuden arvo kunkin pankkipäivän osalta lasketaan seuraavan pankkipäivän aikana. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroissa.

## Rahasto-osuuden arvon julkaiseminen

Rahasto-osuuden arvo kunkin pankkipäivän osalta julkaistaan seuraavan pankkipäivän aikana Rahastoyhtiön verkkosivuilla.

## 9 Rahaston vertailuarvo

Rahastoyhtiö käyttää Rahaston osalta EU:n vertailuarvoasetuksen mukaisia vertailuarvoja Rahaston tuottovertailussa ja tuottosidonnaisen palkkion laskennassa. Rahaston vertailuarvolle on asetettu korvaava vertailuarvo, jota Rahastoyhtiö siirtyy käyttämään tilanteessa, jossa vertailuarvo muuttuu olennaisesti tai sen tarjoaminen lakkaa. Rahaston korvaava vertailuarvo on vahvistettu Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymässä, vertailuarvoja koskevassa, jatkuvuussuunnitelmassa. Rahaston vertailuarvon ja korvaavan vertailuarvon käyttöä hallitaan Rahastoyhtiössä vertailuarvoja koskevan jatkuvuussuunnitelman mukaisesti.

## 10 Kulut ja palkkiot

### Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

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

Tiedot kuhunkin rahasto-osuussarjaan sovellettavista merkintä- ja lunastuspalkkioista on ilmoitettu edellä rahastoesitteen kohdassa 4 (Rahasto-osuussarjat).

### Hallinnointipalkkio

Rahastoyhtiö perii Rahaston pääomasta hallinnointipalkkion, joka koostuu kiinteästä ja tuottosidonnaisesta palkkiosta.

Kiinteänä palkkiona peritään enintään 2 % rahasto-osuussarjan arvosta vuodessa.

Tuottosidonnaisena palkkiona peritään enintään 20 % vertailutuoton ylittävästä tuotosta. Palkkion laskennassa sovellettava vertailutuotto on 50 % MSCI ACWI Metals and Mining Index (USD)- ja 50 % FTSE Gold Mining Index (USD) -osaketuottoindeksien euromääräiseksi muunnettu tuotto.



# ZENITO SILVER AND GOLD

Tuottosidonnaista palkkiota peritään siitä rahasto-osuussarjan liikkeeseenlaskuajankohdasta lasketun rahasto-osuussarjan tuoton ja vertailutuoton positiivisen erotuksen (kumulatiivinen ylituotto) osasta, joka ylittää rahasto-osuussarjan kumulatiivisen ylituoton suurimman historiallisen arvon (ns. High-Water Mark).

Rahasto-osuussarjalta perittävä euromääräinen tuottosidonnainen palkkio määräytyy rahasto-osuussarjan edellä kuvatun kumulatiivisen ylituoton osan, liikkeeseenlaskuajankohdan osuuden arvon, arvopäivän liikkeeseen laskettujen rahasto-osuuksien lukumäärän ja voimassa olevan tuottosidonnaisen palkkion (%) tulona.

Hallinnointipalkkio vähennetään rahasto-osuuden arvosta päivittäin. Palkkiota ei veloiteta osuudenomistajalta erikseen.

Tiedot kuhunkin rahasto-osuussarjaan sovellettavasta hallinnointipalkkiosta on ilmoitettu edellä rahastoesitteen kohdassa 4 (Rahasto-osuussarjat).

## **Säilytyspalkkio**

Säilytysyhteisölle Rahaston sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjäille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

## **Rahaston sijoitustoimintaan olennaisesti liittyvät kulut**

Rahaston sijoitustoimintaan olennaisesti liittyvät suorat kulut (kuten Säilytysyhteisön ja mahdollisten alisäilyttäjien perimät tapahtumapalkkiot, arvopaperinvälittäjien perimät välityspalkkiot, muut suorat kaupankäyntikulut sekä pankkikulut) maksetaan Rahaston varoista.

## **Kohderahastojen varoista perittävät palkkiot**

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

## **11 Rahastoyhtiö**

Evli-Rahastoyhtiö Oy (Rahastoyhtiö) on 8.3.1988 perustettu sijoitusrahastolaissa tarkoitettu suomalainen osakeyhtiö, jonka toimialana on harjoittaa sijoitusrahasto- ja omaisuudenhoitotoimintaa sekä muuta näihin liittyvää toimintaa. Lisäksi Rahastoyhtiöllä on

Finanssivalvonnan myöntämä toimilupa harjoittaa vaihtoehtorahastoihin liittyvää toimintaa. Rahastoyhtiön kotipaikka on Helsinki ja osakepääoma 1 700 000 euroa. Rahastoyhtiö on Evli Oyj:n (Evli) täysin omistama tytäryhtiö.

Tämän rahastoesitteen piirissä olevaa rahastoa hallinnoi aiemmin EAB Rahastoyhtiö Oy. EAB Rahastoyhtiö Oy sulautui Evli-Rahastoyhtiö Oy:hyn 31.10.2022 ja rahastojen hallinnointi siirtyi Evli-Rahastoyhtiölle.

Rahastoyhtiö sijoittaa yleisöltä hankittuja varoja rahasto-osuudenomistajien puolesta Finanssivalvonnan vahvistamien rahastojen sääntöjen mukaisesti. Rahastoyhtiö toimii omissa nimissään rahaston puolesta ja käyttää sijoitusrahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

Rahastoyhtiö kohtelee toiminnassaan osuudenomistajia yhdenvertaisesti. Rahastoyhtiö pyrkii toiminnassaan välttämään eturistiriitatilanteita ja eturistiriitatilanteiden syntyessä varmistamaan, että rahastoyhtiön hallinnoimia sijoitusrahastoja, niiden osuudenomistajia ja muita asiakkaita kohdellaan tasapuolisesti.

## **Hallitus ja toimitusjohtaja**

### *Puheenjohtaja*

Maunu Lehtimäki, toimitusjohtaja, Evli Oyj

### *Varsinaiset jäsenet*

Janne Lassila, johtaja, Evli Oyj

Juho Mikola, talousjohtaja, Evli Oyj

Outi Helenius\*, MSc

Lea Keinänen\*, MBA

Petri Olkinuora\*, DI, MBA, hallitusammattilainen

\* riippumaton hallituksen jäsen

### *Toimitusjohtaja*

Kim Pessala

## **Rahastoyhtiön palkka- ja palkkiopolitiikka**

Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmässä noudatetaan Evli-konsernin palkitsemisjärjestelmän periaatteita. Palkitsemisjärjestelmä on laadittu siten, että se tukee pitkän aikavälin arvonmuodostusta ja se perustuu tasapainoiseen riskihorisonttiin. Palkitsemisjärjestelmä on suunniteltu siten, että se estää liiallista riskinottoa. Henkilöstön palkitsemisjärjestelmät vahvistetaan vuosittain ja ne tukevat yhtiön strategian ja tavoitteiden toteutumista. Yksittäisen työntekijän palkitsemista määritettäessä otetaan huomioon



laadulliset kriteerit siitä, noudattaako työntekijä liiketoiminnan sisäisiä ja ulkoisia sääntöjä. Tavoitteiden arviointi on jatkuvaa.

Yksityiskohtaiset tiedot rahastoyhtiön palkka- ja palkkiopolitiikasta ovat saatavilla rahastoyhtiön verkkosivuilta osoitteesta [www.evli.com](http://www.evli.com).

Ajantasaiset tiedot kaikista Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista on annettu Rahastoyhtiön verkkosivuilla osoitteessa [www.evli.com/rahastot](http://www.evli.com/rahastot).

Rahastoesite toimitetaan pyynnöstä sijoittajalle kirjallisena veloituksetta.

## 12 Säilytysyhteisö

Rahaston sijoitusrahastolaissa tarkoitettuna säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori ("Säilytysyhteisö"). Säilytysyhteisön pääasiallinen toimiala on muu pankkitoiminta, ja sen kotipaikka on Tukholma (Ruotsi).

Säilytysyhteisö huolehtii itsenäisesti ja riippumattomasti sille sijoitusrahastoista annetun lain mukaan kuuluvista tehtävistä. Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalveluihin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä (alisäilyttäjät).

Rahaston varat säilytetään erillään muiden rahastojen, Rahastoyhtiön ja Säilytysyhteisön varoista. Rahaston varoja ei voida käyttää Rahastoyhtiön tai Säilytysyhteisön velkojen kattamiseksi. Säilytysyhteisö ei voi käyttää hallussaan olevia Rahaston varoja uudelleen.

Säilytysyhteisön yhteystiedot:

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)

Helsingforsfilialen

Y-tunnus: 0985469-4

Postiosoite: PL 630, 00101 Helsinki

Käyntiosoite: Eteläesplanadi 18, 00130 Helsinki

Ajantasainen luettelo Säilytysyhteisön kolmansista osapuolista, joille säilyttäminen on ulkoistettu, on saatavilla Rahastoyhtiöltä.

## 13 Salkunhoito ja markkinointi

Rahaston salkunhoitajana toimii, Rahastoa markkinoi ja Rahaston merkintäpaikkana toimii Zenito Oy.

## 14 Tilintarkastajat

Rahastoyhtiön sekä kaikkien sen hallinnoimien sijoitusrahastojen varsinaisena tilintarkastajana toimii Ernst & Young Oy päävastuullinen tilintarkastaja Miikka Hietala KHT sekä varatilintarkastajana Robert Söderlund KHT.

## 15 Viranomaisvalvonta

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaa valvoo Finanssivalvonta.

## 16 Arvonlaskennan virheet ja olennaisen virheen raja

Arvonlaskennan virheistä pidetään luetteloa, joka on saatavana Rahastoyhtiöstä.

Rahaston arvonlaskennassa tapahtuva virhe, joka on suuruudeltaan vähintään 0,5 % Rahaston arvosta, katsotaan olennaiseksi virheeksi.

## 17 Sijoitusstrategian muuttaminen

Rahaston sijoitusstrategiasta ja sen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus Rahaston sääntöjen sallimissa rajoissa. Sijoitusstrategian olennainen muuttaminen saattaa kuitenkin edellyttää Rahaston sääntöjen muuttamista. Sääntöjen muuttamisesta sekä siitä, miten sääntöjen muutos saatetaan Rahaston osuudenomistajien tietoon, on määrätty Rahaston sääntöjen 18 §:ssä.

## 18 Rahasto-osuudenomistajien tasapuolinen kohtelu ja eturistiriitatilanteet

Rahastoyhtiö huolehtii siitä, että rahasto-osuudenomistajia kohdellaan tasapuolisesti voimassa olevan sääntelyn ja Rahaston sääntöjen edellyttämällä tavalla. Rahastoyhtiö noudattaa toiminnassaan Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamia eturistiriitatilanteiden tunnistamista ja hallitsemista koskevia periaatteita, joiden mukaan Rahastoyhtiön on pyrittävä tunnistamaan kaikki olennaiset eturistiriitatilanteet ja olennaisen eturistiriitatilanteen tunnistettuaan varmistettava, että Rahastoyhtiön hallinnoimia rahastoja ja niiden rahasto-osuudenomistajia kohdellaan tasapuolisesti.

## 19 Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahastoyhtiö ei järjestä säännöllisiä rahasto-osuudenomistajien kokouksia. Rahaston säännöissä on kuvattu ne tilanteet, joissa rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä tai kutsuttava koolle. Rahastoyhtiön säännöissä on myös kuvattu

ilmoittautumis- ja kokousmenettely sekä kokousta koskevat äänestys- ja äänivaltakysymykset.

## 20 Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen ja rahastoyhtiön omaisuudenhoitajana noudattamat omistajaohjauksen periaatteet

Rahastoyhtiön hallitus on 12.12.2022 hyväksynyt omistajaohjaukseen koskevat periaatteet. Näitä omistajaohjauksen periaatteita sovelletaan Rahastoyhtiön sijoittaessa hoitamiensa sijoitusrahastojen varoja ja omaisuudenhoidossaan olevia varoja sekä säännellyllä markkinalla että sitä vastaavalla kauppapaikalla kaupankäynnin kohteena olevien yhtiöiden osakkeisiin sekä soveltuvin osin myös sijoituksiin eri korkoinstrumentteihin.

### Omistajaohjaus

Rahastoyhtiöllä on ensisijainen velvollisuus valvoa hallinnoimiensa rahastojen ja osuudenomistajien sekä omaisuudenhoidossa olevien varojen ja varojen omistajien etua. Tämä tarkoittaa pyrkimystä rahaston ja omaisuudenhoidossa olevien varojen arvonnousuun sijoitusstrategian ja riskitason rajoissa. Omistajaohjauksessa on huomioitava, että Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot ja omaisuudenhoidossa olevat varat ovat lähes aina vähemmistöosakkaita omistamissaan yhtiössä, mutta siitä huolimatta Rahastoyhtiö uskoo pystyvänsä vaikuttamaan sijoituskohteena olevien yhtiöiden päätöksentekoon viestimällä yhtiöille selkeästi ja läpinäkyvästi tavoitteensa ja toimintatapansa.

Omistajaohjaus tähtää rahastoissa ja omaisuudenhoidossa olevien omistusten arvonnousuun pitkällä tähtäimellä. Rahastoyhtiö edellyttää, että sijoituskohteena olevat yhtiöt harjoittavat hyvää omistajaohjausta ja hallintotapaa, esimerkiksi Arvopaperimarkkinayhdistyksen hallinnointikoodia <sup>1</sup> tai vastaavaa ulkomaista ohjeistusta noudattamalla. Näiden ohella ympäristö- ja yhteiskuntavastuu ovat painoarvoltaan merkittäviä asioita. Kokonaisuutena Rahastoyhtiön lähestymistavan ympäristö-, yhteiskunta- ja hallintotapaan liittyviin tekijöihin määrittelee Evli-konsernin varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet <sup>2</sup>. Tämän lisäksi Evli-konsernilla on erilliset ilmastoperiaatteet <sup>3</sup>, jotka tämentävät ilmastomuutokseen liittyvät toimintatavat sijoituksissa.

Rahastoyhtiön omistajaohjauksen keinoina ovat 1. yhtiöihin kohdistuva vaikuttaminen joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa, 2. osallistuminen yhtiökokouksiin ja 3. tavanomaisten yhtiötapaamisten

yhteydessä käytävät keskustelut yhtiöiden edustajien ja sijoituspäätöksiä tekevien salkunhoitajien tai vastuullisen sijoittamisen tiimin kesken. Rahastoyhtiö ei käytä valtakirjaneuvonantajia yhtiökokouksiin osallistumisissa.

### 1. Yhtiöihin kohdistuva vaikuttaminen

Rahastoyhtiö tekee yhtiöihin kohdistuvaa vaikuttamista sekä itsenäisesti että yhdessä muiden sijoittajien kanssa. Vaikuttamisen kohteena olevat yhtiöt valikoituvat Evli-konsernin vastuullisen sijoittamisen periaatteissa sekä ilmastoperiaatteissa linjattujen tekijöiden perusteella. Edellä mainitut tekijät ovat samat kaikille sijoitusstrategioille. Vaikuttamisesta raportoidaan vuosittain Evli-konsernin vastuullisen sijoittamisen toimintakertomuksessa. Rahastoyhtiö ei käytä osakelainausta osana vaikuttamistoimia.

Rahastoyhtiön itsenäisen vaikuttamisen tavoitteena on muuttaa yhtiöiden toimintatapoja vastuullisemmiksi. Mikäli yhtiö ei ole valmis muuttamaan toimintatapojaan, voi Rahastoyhtiö luopua omistuksestaan kyseisessä yhtiössä.

Rahastoyhtiö tekee myös yhteisvaikuttamista muiden sijoittajien kanssa, kun yhteisvaikuttamisen kohde ja tavoitteet ovat linjassa Evlin vastuullisen sijoittamisen periaatteiden/ilmastoperiaatteiden kanssa.

### 2. Osallistuminen yhtiökokouksiin

Rahastoyhtiö osallistuu yhtiökokouksiin ja ylimääräisiin yhtiökokouksiin pääosin vain Suomessa, mutta voi toimittaa tämän lisäksi äänestysohjeita valittuihin ulkomaisiin yhtiökokouksiin osallistumatta itse kokouksiin. Jos Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen edut poikkeavat toisistaan, äänioikeuksia käytetään kunkin yksittäisen rahaston edun mukaisella tavalla. Rahastoyhtiön hallinnoimien yksittäisten rahastojen sijoitusstrategiat eivät edellytä yhtiökokouksiin osallistumista.

Osallistumiskriteereinä yhtiökokouksiin käytetään omistusosuutta yhtiössä, yhtiöiden osuutta sijoituksissa, yhtiökokouksissa käsiteltäviä asioita ja vaikutusmahdollisuuksia. Lopullisen päätöksen yhtiökokoukseen osallistumisista tekee rahaston sijoituspäätöksistä vastaava salkunhoitaja tai vastuullisen sijoittamisen tiimi.

### 3. Yhtiötapaamiset

Osaan Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen sijoitusstrategioista kuuluu, että sijoituspäätöksiä tekevä salkunhoitaja tapaa yhtiöiden edustajia säännöllisesti. Tämän lisäksi vastuullisen sijoittamisen tiimi tapaa yhtiöitä vastuullisuuteen liittyvissä kokonaisuuksissa.

Edellä mainittujen toimintatapojen lisäksi Rahastoyhtiön salkunhoitajat seuraavat jatkuvasti yhtiöitä ja niihin kohdistuvia yhtiötapahtumia, kuten uutisia ja pörssitiedotteita sekä esimerkiksi osinkoja, osakeanteja, fuusioita ja yhtiökokouksia.

Rahastoyhtiön omistajaohjauksen periaatteiden toteutumisesta raportoidaan yhtiön internet-sivuilla sekä osana sijoitusrahaston puolivuotiskatsauksia ja vuosikertomuksia. Rahastoyhtiön omistajaohjauksen tavoitteena on toimia Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osuudenomistajien parhaan taloudellisen edun mukaisesti.

<sup>1</sup> [The Corporate Governance Code - Securities Market Association \(cgfinland.fi\)](#)

<sup>2</sup> [Evli Wealth Management Climate Change Principles](#)

<sup>3</sup> [Evli Wealth Management Climate Change Principles](#)

## 21 Rahaston sulautumishistoria

Rahastolla ei ole sulautumishistoriaa.

## 22 Oikeussuojakeinot

### *Ensisijaiset oikeussuojakeinot*

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan liittyvissä kysymyksissä tulisi rahasto-osuudenomistajan olla ensisijaisesti yhteydessä Rahastoyhtiöön.

Mikäli rahasto-osuudenomistajan ja Rahastoyhtiön välille syntyy sellainen erimielisyys, jota ei keskinäisin neuvotteluin saada ratkaistuksi, voi rahasto-osuudenomistaja antaa asian tuomioistuinkäsittelyn sijaan arvopaperilautakunnan käsiteltäväksi. Lisätietoa valituksen tekemisestä on saatavana Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan (FINE) asiakaspalvelusta.

### **Evli-Rahastoyhtiö Oy**

Puhelin: Sijoittajapalvelu, (09) 4766 9701,  
klo 9.30 – 16.30 (arkisin)  
Sähköposti: [info@evli.com](mailto:info@evli.com)  
Internet: [www.evli.com](http://www.evli.com)

### **Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan (FINE) asiakaspalvelu**

Puhelin: 09 685 0120  
Sähköposti: [info@fine.fi](mailto:info@fine.fi)  
Internet: [www.fine.fi](http://www.fine.fi)

## 23 Tuomioistuinkäsittely

Rahasto-osuudenomistajalla on aina oikeus antaa riita-asia tuomioistuimen ratkaistavaksi. Tällöin Rahastoyhtiön tai Rahaston toimintaan liittyvä kanne nostetaan ja asia käsitellään Helsingin käräjäoikeudessa. Mikäli riita-asian osapuolena (rahasto-osuudenomistaja) on kuluttaja, voi tämä oikeudenkäymiskaaren 10. luvun nojalla nostaa Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan liittyvän kanteen vaihtoehtoisesti siinä käräjäoikeudessa, jonka tuomiopiiriin riita-asian osapuolena olevan kuluttajan vakituinen asuinpaikka kuuluu.

## 24 Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

## 25 Rahaston ja osuudenomistajan verotus

### *Rahaston verotus*

Rahasto on Suomeen rekisteröity sijoitusrahastolain mukainen sijoitusrahasto. Suomeen rekisteröity sijoitusrahasto ei ole tuloistaan verovelvollinen Suomessa.

### *Osuudenomistajan verotus (Suomessa yleisesti verovelvollinen luonnollinen henkilö)*

Rahasto-osuuden lunastamisen yhteydessä syntyvä luovutusvoitto tai -tappio on verotettavaa pääomatuloa.

Luovutusvoitosta maksetaan pääomatuloveroa kulloinkin voimassa olevan verokannan mukaisesti. Luovutusvoittoa laskettaessa otetaan huomioon rahasto-osuuden merkinnän ja lunastamisen yhteydessä perityt merkintä- ja lunastuspalkkiot.

Luovutustappion voi vähentää verovuoden ja sitä seuraavien viiden verovuoden pääomatulojen verotuksessa. Luovutustappiota laskettaessa otetaan huomioon rahasto-osuuden merkinnän ja lunastamisen yhteydessä perityt merkintä- ja lunastuspalkkiot.

Rahasto-osuuden vaihto käsitellään verotuksessa lähtökohtaisesti lunastuksena ja merkintänä. Tällöin lunastuksen yhteydessä syntyvä luovutusvoitto tai -tappio on verotettavaa pääomatuloa ja siihen pätee, mitä edellä luovutusvoiton tai -tappion verotuksesta on sanottu. Mikäli rahasto-osuuksien vaihto koskee saman rahaston erilaisia rahasto-osuuksia (kuten Rahaston eri osuussarjojen välinen rahasto-osuuksien

# ZENITO SILVER AND GOLD

vaihto), ei verotettavaa luovutusvoittoa tai -tappiota kuitenkaan synny.

Luovutettaessa rahasto-osuuksia määräytyy luovutetun rahasto-osuuden hankintameno pääsääntöisesti siten, että ensiksi hankitut osuudet katsotaan ensiksi luovutetuiksi.

Rahastoyhtiö ilmoittaa verovelvollisen omistamat rahasto-osuudet sekä verovuonna syntyneet luovutusvoitot ja -tappiot verottajalle. Verovelvollinen on kuitenkin viime kädessä itse vastuussa siitä, että verovuonna syntyneet luovutusvoitot ja -tappiot on ilmoitettu verottajalle oikein.

## 26 Yhteystiedot

### Rahastoyhtiö: Evli-Rahastoyhtiö Oy

Aleksanterinkatu 19, 4. krs  
PL 1081  
00101 Helsinki

Sijoittajapalvelu  
Puhelin (09) 4766 9701  
Ma - pe 9.30 - 16.30

### Salkunhoito ja markkinointi: Zenito Oy

Osoite: Döbelninkatu 2 E 29, 00260 Helsinki  
Puhelin: 09 171 0040  
Sähköposti: info@zenito.fi  
Internet: www.zenito.fi