

RAHASTOESITE 7.7.2023

Sijoitusrahasto AJ Evli Value Hedge

Sijoitusrahaston suomenkielinen nimi on Sijoitusrahasto AJ Evli Value Hedge (jäljempänä Rahasto). Rahaston ruotsinkielinen nimi on Placeringsfonden AJ Evli Value Hedge. Rahaston englanninkielinen nimi on AJ Evli Value Hedge Fund.

Suomen Finanssivalvonta on hyväksynyt Rahaston säännöt 26.1.2023 Suomessa. Rahaston toiminta on aloitettu 1.9.2005. Rahasto on aiemmin toiminut nimellä AJ EAB Value Hedge Sijoitusrahasto 28.2.2023 saakka.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella omaisuudenhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto. Rahaston sijoituspäätökset perustuvat fundamenttipohjaiseen analyysiin, jonka avulla haetaan osakemarkkinoilla aliarvostettuja osakkeita. Rahaston sijoituspäätöksissä korostuu laaja ja hajautettu osakesalkku. Rahasto pyrkii hyödyntämään osakemarkkinoilla yksittäisten osakkeiden kurssinousuja. Toiminta muodostuu neljästä pääalueesta:

1. Rahasto sijoittaa aliarvostettuihin osakkeisiin.
2. Rahasto ei seuraa mitään vertailuindeksiä.
3. Rahasto on laajasti hajautettu.
4. Jos osakemarkkinoilta ei löydy sijoituspolitiikan mukaisia sijoituskohteita, sijoitetaan Rahaston varat käteiseen tai korkoinstrumentteihin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, 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.

Pääosa Rahaston sijoituksista tehdään Pohjoismaissa listattuihin yhtiöihin. Rahaston sijoitusaste osakemarkkinoilla voi vaihdella -100 %:n ja 200 %:n välillä markkinatilanteesta riippuen. Rahaston sijoitustoiminnassa kohdeyhtiöiden markkina-arvon enimmäis- tai vähimmäismäärää ei ole rajoitettu. Rahaston sijoitussalkun arvo- ja kasvuosakkeiden välistä jakaumaa ei ole rajattu.

Rahaston varat voidaan Rahaston sääntöjen mukaan sijoittaa 100 % yksittäisen liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on jokin seuraavista valtioista: Suomi, Ruotsi, Tanska, Norja, Saksa, Iso-Britannia, Ranska, Itävalta, Luxemburg, Irlanti, Italia, Portugali, Espanja, Kreikka, Alankomaat tai Belgia. Mikäli varoista yli 35 % sijoitetaan saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, on arvopapereiden tällöin oltava peräisin vähintään kuudesta (6) eri liikkeeseenlaskusta, eikä samaan liikkeeseenlaskuun voi sijoittaa määrää, joka ylittää 30 % Rahaston varoista.

Rahasto ei ole sijoittanut eikä Rahaston sijoitustoiminnan tarkoituksena ole sijoittaa yli 35 % yksittäisen liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin.

Sijoitusrahasto AJ Evli Value Hedge

Rahaston nimi	Sijoitusrahasto AJ Evli Value Hedge
Rahaston tyyppi	Yhdistelmärahasto
Salkunhoitaja	Evli-Rahastoyhtiö Oy / Juha Rajakenttä
Jakelija	Evli Oyj
Rahastoyhtiö	Evli-Rahastoyhtiö Oy
Säilytysyhteisö	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori
Rahaston toiminta aloitettu	1.9.2005
Rahaston tilinpäätösajankohta	31.12.

Rahaston puolivuosisikatsaus ja vuosikertomus julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.evli.com/rahastot. Puolivuosisikatsaus julkaistaan 2 kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä. Vuosikertomus julkaistaan 3 kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

KOHDERYHMÄ

Rahasto soveltuu sijoittajalle, joka

- i. ymmärtää ja hyväksyy sen, että Rahaston sijoitustoimintaan kohdistuu osakemarkkinariski;
- ii. ymmärtää sen, että Rahasto on tarkoitettu pitkäjänteiseen sijoittamiseen.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa 5 vuoden kuluessa.

RAHASTO-OSUUDET

Rahastossa on vain kasvuosuuksia. Kasvuosuuksille ei makseta tuottoa.

Rahasto-osuudet oikeuttavat rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista, ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen suhteelliset arvot ja osuutta vastaavan äänivallan käyttöön.

Sijoitusrahasto AJ Evli Value Hedge		
Osuussarjan tunnus	Osuussarja A	Osuussarja C
ISIN	FI4000251871	FI0008809264
Osuussarjan tyyppi	Kasvuosuus	Kasvuosuus
Merkintäpalkkio (enintään)	3 %	3 %
Merkintäpalkkio (voimassa)	3 %	3 %
Lunastuspalkkio (enintään)	1 %	1 %
Lunastuspalkkio (voimassa)	1 %	1 %
Kiinteä vuotuinen hallinnointipalkkio (enintään)	3,00 %	3,00 %
Kiinteä vuotuinen hallinnointipalkkio (voimassa)	2,50 %	1,50 %
Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio (enintään)	12,00 %	12,00 %
Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio (voimassa) ***	12,00 %	12,00 %
Juoksevat kulut, vuotuinen *	2,63 %	1,63 %
Sijoitussalkun kiertonopeus **	12,4 %	12,4 %
Minimimerkintä	50,00 €	300.000,00 €
Liikkeeseenlaskupäivä	13.4.2017	1.9.2005
<p>** Juoksevat kulut kuvastavat sijoitukseen kohdistuvia vuosittaisia kokonaiskuluja. Tunnusluku sisältää Rahastosta perityt hallinnointipalkkiot ja säilytyspalkkiot. Tuottosidonnaiset palkkiot ja Rahaston suorat kaupankäyntikulut (pois lukien muiden sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyriyten osuuksiin tehdyistä sijoituksista mahdollisesti perityt merkintä- ja lunastuspalkkiot) eivät sisälly juokseviin kuluihin.</p>		
<p>*** 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.</p>		
<p>*** Tuottosidonnaisena palkkiona peritään enintään 12 % vertailutuoton ylittävistä tuotosta. Palkkion laskennassa sovellettava vertailutuotto on rahasto-osuussarjan suurimman historiallisen kalenterikuukauden puolivälin arvon ja päätösarvon perusteella toteutunut tuotto, johon on lisätty tuoton määräytymispäivästä laskettu kiinteä 2,5 % vuosituotto.</p>		
<p>Tuottosidonnaisena palkkiona peritään tuottosidonnaisen palkkion suuruudella (%) kerrottu rahasto-osuussarjan tuoton ja vertailutuoton positiivinen erotus. Tuottosidonnaisen palkkion laskennassa sovelletaan ns. High Water Mark -periaatetta (HWM), jonka mukaan tuottosidonnaista palkkiota peritään ainoastaan sijoituksen uudesta arvonnoususta. Tarkempi kuvaus tuottosidonnaisen palkkion määräytymisestä on annettu jäljempänä kohdassa "Kulut ja palkkiot".</p>		
<p>Tuottosidonnaisen palkkion laskentaesimerkkejä</p>		
<p>ESIMERKKI 1</p>		
<p>Rahasto-osuussarjan A osuuden ("Osuus") lähtöarvo Päivänä T-1 on 10,000 euroa. Osuuden arvo Päivälle T ennen tuottosidonnaisia palkkioita on noussut 10,100 euroon. Osuuden kumulatiivinen tuotto liikkeeseenlaskusta ennen Päivän T tuottosidonnaista palkkiota on 1,00 %. Rahasto-osuussarjan A ("Osuussarja") kumuloitunut vuotuinen kiinteä 2,5 % kynnystuotto Päivänä T on 0,01 %. Osuussarjan HWM-tuotto Päivältä T-1 on 0,00 %.</p>		
<p>Osuussarjasta liikkeeseen laskettuja osuuksia Päivälle T on 1.000.</p>		
<p>Rahastoyhtiö perii Osuussarjan pääomasta tuottosidonnaista palkkiota Päivälle T seuraavalla matemaattisella kaavalla:</p>		
<p>Kaavan muuttujat: A = Tuottosidonnaisen palkkion suuruus (12 %) B = Osuussarjan kumulatiivinen tuotto (Päivänä T = 1,00 %) C = Osuussarjan kynnystuotto (Päivänä T = 0,01 %) D = Osuussarjan HWM-tuotto (Päivältä T-1 = 0,00 %) E = Osuuden arvo ennen tuottosidonnaisia palkkioita (Päivänä T = 10,100 euroa) F = Osuussarjasta liikkeeseen laskettuja osuuksia (Päivälle T = 1.000)</p>		
<p>Kaava: $A * (B - C - D) * (E * F) = 12 \% * (1,00 \% - 0,01 \% - 0 \%) * (10,100 * 1.000) = 12,00$ euroa tuottosidonnaista palkkiota.</p>		
<p>Osuuden nettoarvo Päivälle T tuottosidonnaisen palkkion jälkeen = $(10.100,00 - 12,00) / 1.000 = 10,088$ euroa. Osuussarjan Päivän T kumuloitunut tuotto 0,88 % määräytyy Osuussarjan uudeksi HWM-tuotoksi.</p>		
<p>ESIMERKKI 2</p>		
<p>Osuussarjan Päivän T kumuloitunut tuotto 0,88 % on määräytynyt HWM-tuotoksi. Osuuden arvo Päivälle T+100 ennen tuottosidonnaisia palkkioita on noussut 10,500 euroon. Osuuden kumulatiivinen tuotto liikkeeseenlaskusta ennen Päivän T+100 tuottosidonnaista palkkiota on 5,00 %. Osuussarjan HWM-tuoton määräytymispäivästä laskettu vuotuinen kiinteä 2,5 % kynnystuotto Päivänä T+100 on 0,68 %.</p>		
<p>Osuussarjasta liikkeeseen laskettuja osuuksia Päivälle T+100 on 1.000.</p>		
<p>Rahastoyhtiö perii Osuussarjan pääomasta tuottosidonnaista palkkiota Päivälle T+100 seuraavalla matemaattisella kaavalla:</p>		

Kaavan muuttajat:

A = Tuottosidonnaisen palkkion suuruus (12 %)
B = Osuussarjan kumulatiivinen tuotto (Päivänä T+100 = 5,00 %)
C = Osuussarjan kynnystuotto (Päivänä T+100 = 0,68 %)
D = Osuussarjan HWM-tuotto (Päivältä T = 0,88 %)
E = Osuuden arvo ennen tuottosidonnaisia palkkioita (Päivänä T+100 = 10,500 euroa)
F = Osuussarjasta liikkeeseen laskettuja osuuksia (Päivälle T+100 = 1.000)

Kaava:

$A * (B - C - D) * (D * E) = 12 \% * (5,00 \% - 0,68 \% - 0,88 \%) * (10,500 * 1.000) = 43,34$ euroa tuottosidonnaista palkkiota.

Osuuden nettoarvo Päivälle T+100 tuottosidonnaisen palkkion jälkeen = $(10.500,00 - 43,34) / 1.000 = 10,457$ euroa. Osuussarjan Päivän T+100 kumuloitunut tuotto 4,57 % määräytyy Osuussarjan uudeksi HWM-tuotoksi.

ESIMERKKI 3

Osuussarjan Päivän T kumuloitunut tuotto 0,88 % on määräytynyt HWM-tuotoksi. Osuuden arvo Päivälle T+100 ennen tuottosidonnaisia palkkioita on noussut 10,150 euroon. Osuuden kumulatiivinen tuotto liikkeeseenlaskusta ennen Päivän T+100 tuottosidonnaista palkkiota on 1,50 %. Osuussarjan HWM-tuoton määräytymispäivästä laskettu vuotuinen kiinteä 2,5 % kynnystuotto Päivänä T+100 on 0,68 %.

Osuussarjan kumulatiivinen alituotto Päivänä T+100 on 1,50 % - 0,68 % - 0,88 % = -0,06 %, jolloin Osuussarjalta ei peritä tuottosidonnaista palkkiota Päivältä T+100.

ESIMERKKI 4

Osuussarjan Päivän T kumuloitunut tuotto 0,88 % on määräytynyt HWM-tuotoksi. Osuuden arvo Päivälle T+1 ennen tuottosidonnaisia palkkioita on laskenut 10,050 euroon. Osuuden kumulatiivinen tuotto liikkeeseenlaskusta ennen Päivän T+1 tuottosidonnaista palkkiota on 0,50 %. Osuussarjan HWM-tuoton määräytymispäivästä laskettu vuotuinen kiinteä 2,5 % kynnystuotto Päivänä T+1 on 0,01 %.

Osuussarjan kumulatiivinen alituotto Päivänä T+1 on 0,50 % - 0,01 % - 0,88 % = -0,39 %, jolloin Osuussarjalta ei peritä tuottosidonnaista palkkiota Päivältä T+1.

MERKINNÄT JA LUNASTUKSET**Rahasto-osuuksien merkintä**

Rahasto-osuuksia voidaan merkitä kalenterikuukauden 15. päivänä tai, edellä mainitun päivän ollessa muu kuin pankkipäivä, sitä edeltävänä päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna, sekä kalenterikuukauden viimeisenä päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna ("Arvopäivä").

Rahasto-osuuksia merkitään toimittamalla kirjallinen merkintätoimeksianto Evli-Rahastoyhtiölle/Evli Oyj:lle (Evli) ja maksamalla merkintäsumma Evlin asiakasvaratilille henkilökohtaista maksuviitettä käyttäen. Maksuviite luodaan asiakkuuden avauksen yhteydessä, mikä on edellytys rahastojen merkitsemiselle. Rahasto-osuuksia voi merkitä myös My Evli-verkkopalvelussa tai osoitteessa www.evli.com/rahastot. Merkintöjen ja lunastusten maksaminen tapahtuu kahden pankkipäivän kuluttua toimeksiannosta. Lisätietoja merkintäsumman maksamisesta jäljempänä tässä rahastoesitteessä.

Ne merkintätoimeksiannot, jotka on vastaanotettu Arvopäivänä kello 14 mennessä, toteutetaan saman päivän arvoon. Merkintätoimeksianto katsotaan vastaanotetuksi, kun merkintää koskeva kirjallinen toimeksianto on toimitettu Rahastoyhtiöön.

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.

Merkintälaskelma on nähtävissä ja tulostettavissa My Evli -verkkopalvelussa sen jälkeen, kun kauppa on toteutettu. Mikäli Evli-Rahastoyhtiö Oy:lle ei muuta ilmoiteta, rahasto-osuudet rekisteröidään kasvuosuuksiksi sekä kirjataan rahastoyhtiön ylläpitämään maksuttomaan rahasto-osuusrekisteriin.

Rahasto-osuuksien lunastus

Rahasto-osuuksia voidaan lunastaa kalenterikuukauden 15. päivänä tai, edellä mainitun päivän ollessa muu kuin pankkipäivä, sitä edeltävänä päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna, sekä kalenterikuukauden viimeisenä päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna ("Arvopäivä").

Rahasto-osuuksia lunastetaan toimittamalla kirjallinen lunastustoimeksianto Rahastoyhtiöön/Evlille. Rahasto-osuuksia voi lunastaa myös My Evli-verkkopalvelussa. Lunastuksesta saadut varat suoritetaan osuudenomistajan Evlin asiakastilille.

Ne lunastustoimeksiannot, jotka on vastaanotettu viimeistään ennen Arvopäivää kello 14 mennessä, toteutetaan saman päivän arvoon. Lunastustoimeksianto katsotaan vastaanotetuksi, kun lunastusta koskeva kirjallinen toimeksianto on toimitettu Rahastoyhtiöön.

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.

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 aiheuttavia 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.

Merkintäsunnan veloittaminen ja maksuaikataulun noudattamatta jättämisen seuraukset

Vähittäisasiakkaiden merkinnät käsitellään suoriteperusteisesti. Merkinnät vahvistetaan rahastokohtaisten sääntöjen mukaisesti toimeksiantopäivälle, kun merkintätoimeksianto on vastaanotettu katkokoikaan mennessä ja kun sijoittajan Evli:ssä olevalla tilillä on riittävät rahavarat merkinnän maksamiseen. Sijoittajan rahavaroihin kohdistetaan merkintämaksun suuruinen varaus. Merkintämaksu veloitetaan sijoittajan tililtä jälkikäteen Maksupäivänä.

Instituutioasiakkaiden ja välittäjien (loppuasiakkaasta riippumatta) merkinnät käsitellään sopimusperusteisesti. Merkinnät vahvistetaan rahastokohtaisten sääntöjen mukaisesti toimeksiantopäivälle, kun merkintätoimeksianto on vastaanotettu katkokoikaan mennessä ja ennen kuin merkintähinnan maksamiseen tarvittavat rahavarat ovat sijoittajan Evlin tilillä. Merkintämaksun veloittaminen tapahtuu jälkikäteen Maksupäivänä. Merkintämaksu tulee olla Evli:ssä Maksupäivänä kello 15.00 mennessä (Suomen aikaa, CET+1). Rahastoyhtiöllä on oikeus oman harkintansa mukaan vaatia, että merkintäsukka on sijoitusrahaston saatavilla sijoittajan Evlin tilillä merkintäpäivänä merkintämaksun oikea-aikaisen saamisen varmistamiseksi. Tällaista harkintaa voidaan käyttää esimerkiksi jatkuvien maksu-yöhästyksen tapauksessa tai mikäli sijoittajalla taikka välittäjällä ei katsota olevan riittäviä sisäisiä kontrolleja sijoitusrahaston maksuaikataulun mukaisen merkintämaksun varmistamiseksi.

Rahastoyhtiö voi antaa rahasto-osuuksia ennen kuin sijoitusrahasto on saanut merkintäsunnan, mikäli voidaan varmistua siitä, että merkintämaksu saadaan sijoitusrahastolle Maksupäivänä. Rahasto-osuudet pantataan sijoitusrahastolle, kunnes merkintämaksu on kokonaisuudessaan saatu sijoittajalta. Tänä aikana merkittyihin rahasto-osuuksiin ei kohdistu ääni- tai tuotto-oikeutta eikä sijoittaja voi vaihtaa tai muuten siirtää merkittyjä rahasto-osuuksia.

Mikäli merkintämaksua ei saada sijoitusrahastolle maksuaikataulun mukaisesti, Rahastoyhtiö voi purkaa merkityt rahasto-osuudet välittömästi ilman etukäteistä ilmoitusta sijoittajalle tai viivästyttää sijoittajan olemassa oleviin rahasto-osuuksiin kohdistuvia tuotonmaksuja sekä muiden sijoittajan saatavien maksua, kunnes merkintämaksu kokonaisuudessaan on saatu sijoitusrahastolle. Rahastoyhtiö ei maksa korkoa saataville, joiden maksua sijoittajalle on viivästytetty.

Sijoittaja on vastuussa niiden kulujen ja vahinkojen korvaamisesta, jotka aiheutuvat rahastolle suoraan tai epäsuorasti rahasto-osuuksien merkintämaksun myöhästyisestä tai maksamatta jättämisestä, merkittyjen rahasto-osuuksien purkamisesta ja kuluista, jotka aiheutuvat Rahastoyhtiölle sijoittajan perinnästä. Sijoittajan maksettavaksi aiheutuvat kulut ja vahinkoihin sisältyy muun muassa, ilman rajoituksia, säilytysyhteisön veloittamat korkokulut, rahasto-osuuksien hinnannero toimeksiantopäivän (merkintä) ja purkamispäivän (lunastus) välillä, sekä muut mahdolliset kulut. Rahastoyhtiö voi veloittaa sijoittajan maksettavaksi tulevat kulut ja vahingot sijoittajan saamisista.

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 ennakolta varautua, tai jos jokin muu poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssimarkkinoiden toimintaa.

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, korkoriski ja valuutariski.

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

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

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

Valuutariski: Muihin kuin Rahaston perusvaluutan (euro) määräisiin sijoituksiin liittyy valuutariski, joka on

valuuttakurssien muutoksiin liittyvä riski. Rahaston varojen arvo määritetään Rahaston perusvaluutassa, ja valuuttakurssien muutokset vaikuttavat muiden kuin perusvaluutan määräisten sijoitusten perusvaluutassa ilmoitettuun arvoon.

Muut riskit

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

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

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

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

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.

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

TUOTTOHISTORIA

Osuussarja	Osuussarja A	Osuussarja C
ISIN	FI4000251871	FI0008809264
2017	N/A	9,1 %
2018	-8,4 %	-7,6 %
2019	18,7 %	19,8 %
2020	12,9 %	13,9 %
2021	31,9 %	33,0 %

Historiallisen tuoton tulkinnassa 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.

RAHASTON KESTÄVYYSTEKIJÖIHIN LIITTYVÄT TIEDOT

Tiedonantovelvoiteasetus (2019/2088, SFDR) sääntelee finanssimarkkinatoimijoiden ja rahoitustuotteiden kestävyysliittyvien tietojen antamista. Alla annetaan tietoa siitä, miten rahasto huomioi kestävyysriskijohdantaa ja kestävyysriskejä osana sijoitustoimintaansa.

Kestävyysriskien huomiointi

Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka

toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus.

Rahasto huomioi kestävyysriskit. Rahaston sijoitussalkkua rakennettaessa ja seurattaessa sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa otetaan huomioon perinteiset taloudelliset ja muut tunnusluvut, joita ovat muun muassa riski- ja arvostusmittarit, ja näiden lisäksi sijoituspäätöksissä huomioidaan kestävyysriskit. Sijoituspäätösten yhteydessä tehtävän analyysin lisäksi kestävyysriskiä hallitaan tiettyjen toimialojen ja/tai yhtiöiden poissulkemisella. Olennaiset kestävyysriskit voivat realisoituessaan vaikuttaa rahaston sijoituskohteiden taloudelliseen menestykseen ja siten rahaston tuottoon.

Tiettyjen toimialojen ja/tai rahoitusinstrumenttien sijoitusvalikoimasta poissulkeminen voi pienentää rahaston kestävyysriskiä. Poissulkeminen saattaa kuitenkin lisätä rahaston keskittymisriskiä. Mahdollinen keskittymisriskin kasvu voi – irrallisesti tarkasteltuna – johtaa volatiliiteetin lisääntymiseen ja kasvattaa tappioriskiä.

Sijoituspäätösten pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyysriskijöihin

Rahastoissa ei huomioida pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyysriskijöihin. Rahaston sijoituskohteista ei ole saatavilla riittäviä tietoja pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioimiseksi.

EU taksonomiaan liittyvät tiedot

EU taksonomia-asetus (2020/852) määrittelee kriteerit ympäristön kannalta kestäville taloudellisille toimintoille, jotka edistävät yhtä tai useampaa asetuksessa mainittua ympäristötavoitetta. Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

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 määrättyllä 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 kunakin Arvopäivänä julkaistaan Arvopäivää seuraavana pankkipäivänä Rahastoyhtiön verkkosivuilla.

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 1 % rahasto-osuuden arvosta.

Tiedot sovellettavista merkintä- ja lunastuspalkkioista on ilmoitettu edellä rahastoesitteen 2. sivun taulukossa.

Hallinnointipalkkio

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

Kiinteänä palkkiona peritään enintään 3 % 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.

Tuottosidonnaisena palkkiona peritään enintään 12 % vertailutuoton ylittävästä tuotosta. Palkkion laskennassa sovellettava vertailutuotto on rahasto-osuussarjan suurimman historiallisen kalenterikuukauden puolivälin arvon ja päätösarvon perusteella toteutunut tuotto, johon on lisätty tuoton määrätymispäivästä laskettu kiinteä 2,5 % vuosituotto.

Tuottosidonnaisessa palkkiolaskennassa käytettävien tuottojen viitekautena on Rahaston koko elinkaari. Tuottosidonnaisena palkkiona peritään tuottosidonnaisen palkkion suuruudella (%) kerrottu rahasto-osuussarjan tuoton ja vertailutuoton positiivinen erotus. Tuottosidonnaisen palkkion laskennassa sovelletaan ns. High Water Mark -periaatetta (HWM), jonka mukaan tuottosidonnaista palkkiota peritään ainoastaan sijoituksen uudesta arvonnoususta.

Tuottosidonnaisen palkkion suuruus lasketaan ja palkkio realisoidaan Rahastoyhtiölle maksettavaksi Rahaston Merkintäpäivien mukaisesti kunkin kalenterikuukauden 15. päivänä tai, edellä mainitun päivän ollessa muu kuin Pankkipäivä, sitä edeltävänä Pankkipäivänä sekä viimeisenä Pankkipäivänä kunkin liikkeeseen lasketun rahasto-osuussarjan osalta erikseen ja kirjataan Rahaston arvoon velkana Rahastoyhtiölle.

Kiinteä hallinnointipalkkio vähennetään rahasto-osuuden arvosta päivittäin. Hallinnointipalkkiota ei veloiteta osuudenomistajalta erikseen.

Tiedot sovellettavasta hallinnointipalkkiosta on ilmoitettu edellä rahastoesitteen 2. sivun taulukossa.

Säilytyspalkkio

Säilytysyhteisölle Rahaston sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjäille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot sisältyvät Rahastoyhtiön perimään hallinnointipalkkioon.

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.

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.

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 eturistiriitilanteiden syntyessä varmistamaan, että rahastoyhtiön hallinnoimia sijoitusrahastoja, niiden osuudenomistajia ja muita asiakkaita kohdellaan tasapuolisesti.

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

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 palkkiopoliittikka

Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmässä noudatetaan Evli-konsernin palkitsemisjärjestelmän periaatteita. Palkitsemisjärjestelmä on laadittu siten, että se tukee pitkän aikavälin arvonnudostusta ja 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 määrittäessä otetaan huomioon laadulliset kriteerit siitä, noudattaako työntekijä liiketoiminnan sisäisiä ja ulkoisia sääntöjä. Tavoitteiden arviointi on jatkuvaa.

Yksityiskohtaiset tiedot rahastoyhtiön palkka- ja palkkiopoliitikasta ovat saatavilla Rahastoyhtiön verkkosivuilta osoitteesta www.evli.com.

Ajantasaiset tiedot kaikista Rahastoyhtiön hallinnoimista rahastoista on annettu Rahastoyhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.evli.com/rahastot.

Rahastoesite toimitetaan pyynnöstä sijoittajalle kirjallisena ja veloituksetta.

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

EVLI

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.

SALKUNHOITO JA MARKKINOINTI

Rahaston salkunhoitajana toimii Evli-Rahastoyhtiö Oy (Juha Rajakenttä). Rahastoa markkinoi sekä Rahaston merkintäpaikkana toimii Evli Oyj.

TILINTARKASTAJAT

Rahastoyhtiön sekä sen hallinnoimien rahastojen varsinaisena tilintarkastajana toimii Ernst & Young Oy päävastuullinen tilintarkastaja Miikka Hietala (KHT) sekä varatilintarkastajana Matias Jäntti (KHT).

VIRANOMAISVALVONTA

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaa valvoo Finanssivalvonta.

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.

SIIJOITUSSTRATEGIAN 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 säännöissä.

RAHASTO-OSUUDENOMISTAJIEN TASAPUOLINEN KOHTELU

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.

RAHASTO-OSUUDENOMISTAJIEN KOKOUS

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 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.

OMISTAJAJOHJAUKSEN TAVOITTEET

Rahastoyhtiön omistajaohjauksen tavoitteena on toimia Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osuudenomistajien parhaan taloudellisen edun mukaisesti.

Rahastoyhtiö käyttää hallinnoimiensa rahastojen omistuksiin perustuvaa äänioikeutta kuitenkin ainoastaan, mikäli äänioikeuden käyttämisellä katsotaan olevan erityisen suuri merkitys Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osuudenomistajien taloudellisen aseman turvaamiseksi.

Edellä mainitun äänioikeuden käyttämisestä päättää Rahastoyhtiön hallitus.

RAHASTON SULAUTUMISHISTORIA

Rahastolla ei ole sulautumishistoriaa.

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 neuvotteluihin saada ratkaistuksi, voi rahasto-osuudenomistaja antaa asian tuomioistuinkäsittelyyn sijaan Sijoituslautakunnan käsiteltäväksi. Lisätietoa valituksen tekemisestä on saatavana Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan (FINE) asiakaspalvelusta.

Evli-Rahastoyhtiö Oy

Puhelin: (09) 4766 9701
Aleksanterinkatu 19, PL 1081, 00101 Helsinki
www.evli.com

Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan (FINE) asiakaspalvelu

Puhelin: 09 685 0120
Sähköposti: info@fine.fi
Internet: www.fine.fi

Tuomioistuinkäsittely

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

SOVELLETTAVA LAKI

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

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 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.

YHTEYSTIEDOT

Evli-Rahastoyhtiö Oy

Aleksanterinkatu 19, PL 1081, 00101 Helsinki
Puhelin (09) 4766 9701
www.evli.com