

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO VISIO ALLOCATOR –nimisen rahaston säännöt

FINANSSIVALVONTA ON VAHVISTANUT SÄÄNNÖT 26.3.2010. SÄÄNNÖT OVAT TULLEET VOIMAAN 29.3.2010.

1 § Sijoitusrahasto

Rahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto VISIO Allocator (jäljempänä Rahasto), ruotsiksi Specialplaceringsfond VISIO Allocator ja englanniksi VISIO Allocator Fund (non-UCITS). Rahasto on sijoitusrahastolain mukainen erikoissijoitusrahasto.

Rahasto voi sijoittaa varansa vähemmän hajautetusti kuin tavallinen sijoitusrahasto. Rahaston voi myös myydä arvopapereita ja finanssituotteita, joita sillä ei ole kaupantekohetkellä (lyhyeksimyynti) ja antaa varoja vakuudeksi siten, että niiden omistusoikeus siirtyy vakuudenhaltijalle. Lisäksi Rahasto voi sijoittaa hyödykkeisiin ja hyödykeindekseihin kohdistuviin johdannaisiin. Rahasto saa ottaa luottoa sijoitustarkoituksiin. Rahasto on avoinna merkinnöille ja lunastuksille kerran kuukaudessa.

2 § Rahastoyhtiö

Rahastoa hallinnoi UB Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa, toimii sen puolesta Rahastoa koskeissa asioissa ja käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

3 § Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintojaan asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteissä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

4 § Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori (jäljempänä Säilytysyhteisö). Säilytysyhteisö vastaa toiminnastaan sijoitusrahastolain puitteissa.

5 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on yhdistelmärahasto, jonka varat sijoitetaan pääasiassa osakkeisiin, osakesidonnaisiin arvopapereihin, johdannaisiin, korkoinstrumentteihin sekä rahastoihin. Rahasto voi ottaa sekä positiivisia että negatiivisia näkemyksiä eri pääomaluokkiin. Osakemarkkinasijoitusten nettodelta voi vaihdella välillä -100 % - +200 % ja korkosijoitusten osuus Rahaston varoista voi olla -150 % - +250 %. Rahaston bruttosijoitusaste ei saa ylittää 350 % Rahaston arvosta. Painotukset pääomaluokkien välillä voivat vaihdella näissä rajoissa markkinanäkymistä riippuen. Rahasto toimii pääsääntöisesti Pohjoismaissa, mutta voi sijoittaa myös maailmanlaajuisesti ja tavoittelee korkeaa riskikorjattua tuottoa.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa

1. Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin.

2. Rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin.

Kohdissa 1 ja 2 tarkoitetut arvopaperit ja rahamarkkinavälineet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla tai niiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit tai rahamarkkinavälineet kaupankäynnin kohteiksi em. pörssilistalla tai markkinapaikalla yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta ja kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään tuon

ajan kuluttua umpeen. Lista käytetyistä markkinapaikoista on saatavissa rahastoyhtiöstä.

3. Muihin kuin kohdassa 2 tarkoitettuihin rahamarkkinavälineisiin edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden:

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

b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena kohdan kaksi toisessa kappaleessa tarkoitetulla markkinapaikalla, tai

c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti, tai luottolaitos, jonka kotipaikka on Yhdysvalloissa, Kanadassa, Japanissa tai Sveitsissä, tai

d) liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseen laskemiin 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 liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena kohdan kaksi toisessa kappaleessa tarkoitetulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiusmiittia.

4. 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 Yhdysvalloissa, Kanadassa, Japanissa tai Sveitsissä.

5. Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, Euroopan talousalueella julkisen valvonnan kohteena olevan sijoitusrahaston osuus tai yhteissijoitusyrityksen osuus, talletus luottolaitoksessa, johdannaissopimus, rahoitusindeksi, yksittäinen hyödyke tai hyödykeindeksi (elintarvike-, metalli-, energia-, öljy-, kaasu- ja kuitutuotteet sekä muut raaka- ja polttoaineet), palvelu (esim. rahtikuljetus), säätö tai muu luonnonilmiö (esim. vedenkorkeus), oikeus (esim. päästöoikeus), termiini- tai volatiliiteetti-indeksi, korko tai korkoindeksi, valuuttakurssi tai valuutta.

Johdannaisia käytetään omaisuudenhoidon tehostamiseksi korvaamalla arvopaperimarkkinoille tehtyjä suoria sijoituksia ja Rahaston sijoitusten suojaamiseksi. Hyödykejohdannaiset selvitetään rahasuorituksina.

Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia edellyttäen, että ne selvitetään laissa tarkoitetussa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla laissa tarkoitettu arvopaperinvälittäjä ja

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

Johdannaissopimusten, takaisnostosopimusten ja lainaussopimusten vakuusvaade saa olla korkeintaan 50 % Rahaston arvosta. Ostettujen optioiden yhteenlasketut preemiot eivät saa hankinta-arvoltaan ylittää 20 % Rahaston markkina-arvosta.

Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos, vakuutusyhtiö tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai luottolaitos, jonka kotipaikka on Yhdysvalloissa, Kanadassa, Japanissa tai Sveitsissä. Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 20 % Rahaston varoista, mikäli vastapuoli on edellä mainittu luottolaitos tai 5 % Rahaston varoista mikäli vastapuoli on edellä mainittu vakuutusyhtiö tai sijoituspalveluyritys.

Rahaston johdannaissopimusten, lainaus- ja takaisnostosopimusten vakuudeksi voidaan antaa varoja siten, että omistusoikeus siirtyy vakuudenhaltijalle. Arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden omistusoikeuden siirrosta Rahastolle aiheutuva vastapuoliriski voi olla maksimissaan 10 % vastapuolen saamisten määrästä. Tällaisissa sopimuksissa vastapuolena voivat toimia markkinoilla aktiivisesti toimivat riittävän luottokelpoisuuden omaavat luottolaitokset, rahituslaitokset ja sijoituspalveluyritykset, jotka ovat tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisia.

Rahasto voi myös ostaa ja myydä noteeratun yrityksen noteeraamattomia warrantteja ja henkilöstöoptiota.

6. Suomalaisen sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen sekä muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien ja julkisen valvonnan kohteena olevien yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

7. Muiden kuin edellä kohdassa 6 tarkoitettujen yhteissijoitusyritysten osuuksiin edellyttäen, että sijoituskohteet on kotivaltionsa lainsäädännön mukaan sen tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alainen, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu.

Yhteensä enintään 70 % Rahaston varoista voi olla sijoitettuna sellaisten Euroopan talousalueen ulkopuolella rekisteröityjen yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden hallinnoinnista tai salkunhoidosta vastaava taho on sama.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa edellä kohdissa 6 ja 7 mainituissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on rahaston/yhteissijoitusyrityksen sääntöjen mukaan yhteensä enintään 5 % sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen arvosta.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastolta ei veloiteta näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Rahaston omistukseen saadaan hankkia enintään 25 % yhden sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksista.

8. Muihin kuin edellä olevissa kohdissa 1-3 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 %.

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin tai saman rahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Sellaiset sijoitukset, jotka ylittävät 10 % Rahaston varoista, saavat muodostaa enintään 40 % Rahaston varoista. Nämä rajoitukset eivät kuitenkaan koske sijoituksia kohdassa 6 tarkoitettujen rahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joissa vastapuolena on kohdassa 4 tarkoitettu luottolaitos.

Enintään 50 % Rahaston varoista saadaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa. Enintään 50 % Rahaston varoista voidaan sijoittaa yhden edellä kohdassa 6 tarkoitettujen rahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

Yksittäisestä liikkeeseenlaskijasta Rahastolle aiheutuva kokonaisvastapuoliriski saa olla enintään 50 % Rahaston varoista. Kokonaisvastapuoliriskiin sisältyy yksittäisen liikkeeseenlaskijan arvopapereista, rahamarkkinavälineistä, liikkeeseenlaskijan vastaanottamista talletuksista, liikkeeseenlaskijan kanssa solmituista vakioimattomista johdannaissopimuksista sekä annettujen vakuuksien omistusoikeuden siirtymisestä aiheutuva vastapuoliriski.

Edellä mainittujen rajoitusten estämättä Rahasto saa sijoittaa korkeintaan 35 % varoistaan saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin edellyttäen, että liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai valtio Euroopan talousalueella, osavaltio tai jokin muu paikallinen julkinen yhteisö sellaisessa valtiossa tai joku seuraavista valtioista: Yhdysvallat, Kanada, Japani tai Sveitsi. Rahasto saa kuitenkin sijoittaa yli 35 % varoistaan saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin edellyttäen, että liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai valtio Euroopan talousalueella, osavaltio tai jokin muu paikallinen julkinen yhteisö sellaisessa valtiossa tai joku seuraavista valtioista: Yhdysvallat, Kanada, Japani tai Sveitsi. Arvopaperien tulee tällöin koostua vähintään kuudesta eri liikkeeseenlaskusta ja saman liikkeeseenlaskun osuus rahaston varoista ei saa ylittää 30 %:a.

Rahaston osakemarkkinasijoitusten delta saa vaihdella -100 %:sta +200 %:iin.

Rahaston korkoposition modifioitu duraatio voi olla välillä -10 - +10.

Rahaston bruttosijoitusaste (kaikkien positiivisen deltan omaavien sijoitusten ja kaikkien negatiivisen deltan omaavien sijoitusten yhteenlasketut itseisarvot) ei saa ylittää 350 % Rahaston arvosta. Bruttosijoitusasteeseen ei sisällytetä positioita, joiden tulosriski on eliminoitu (esim. myyty termiini, joka on suljettu ostamalla kohde-etuutena oleva arvopaperi).

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahasto saa ottaa luottoa sekä sijoitusrahastotoimintaa että varsinaisia sijoituksia varten.

Sijoitusrahastotoimintaa varten Rahasto saa ottaa väliaikaisesti Finanssivalvonnan luvalla luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista.

Sijoitustarkoituksiin Rahasto saa ottaa ilman Finanssivalvonnan lupaa luottoa enintään määrän, joka vastaa 25 % Rahaston varoista. Sijoitustarkoituksiin otetun luoton kulut veloitetaan Rahastolta. Jos tällaista luottoa on otettu, luoton aiheuttama velkaantumisasiaste, luotonoton kulut ja luotonantajat ilmoitetaan Rahaston vuosikertomuksessa, puolivuotiskatsauksessa ja neljännesvuosikatsauksessa.

6 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien siirrot. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin. Yksi rahasto-osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10000) yhtä suuresta murto-osasta. Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahastoyhtiö antaa osuudenomistajan pyynnöstä osuustodistuksen. Osuustodistus voi koskea useita osuuksia tai niiden murto-osia ja voidaan antaa vain nimetylle osuudenomistajalle. Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa osuudenomistajalta kulloinkin voimassa olevissa rahastoositteissa ilmoitettu käsittelykulu osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta.

7 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksia tarjotaan merkittäväksi ja lunastetaan Rahastoyhtiössä ja muissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä merkintäpaikoissa kunkin kuukauden viimeisenä pankkipäivänä. Rahasto-osuuksien arvot ovat yleisön saatavissa Rahastoyhtiössä jokaisena pankkipäivänä.

Rahasto-osuuksien merkitsijän tulee ilmoittaa kirjallisesti Rahastoyhtiölle aikomuksestaan merkitä osuuksia sekä merkintään käyttämänsä euromäärä vähintään viisi (5) pankkipäivää ennen aiottua merkintää. Ilmoitus on sitova. Merkintämaksun on oltava Rahaston tiillä kuukauden viimeisenä pankkipäivänä. Merkinän edellytyksenä on, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli sijoittaja ei ole toimittanut ajoissa merkintään tarvittavia tietoja Rahastoyhtiölle. Rahastoyhtiöllä on myös oikeus hyväksyä merkintätoimeksianto alle viisi päivää ennen aiottua merkintää. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, mikä määrä tai millä summalla osuuksia kerralla on vähintään merkittävä tai lunastettava. Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä voidaan rahaston aloittaessa ottaa merkintöjä vastaan myös jonakin muuna päivänä kuin kuukauden viimeisenä pankkipäivänä.

Merkittyjen osuuksien määrä lasketaan osuuden kymmenestuhannesosan tarkkuudella ja jakojännös lisätään rahastopääomaan. Vahvistuksena merkinnästä sijoittaja saa postitse tai tämän suostumuksella sähköpostitse merkintälaskelman ja edellä 6 §:ssä mainitun edellytyksin osuustodistuksen, joka toimitetaan sijoittajalle.

Rahasto-osuuden omistajalla on oikeus pyytää rahasto-osuuksiensa lunastamista. Pyyntö tulee esittää kirjallisesti Rahastoyhtiölle viimeistään viisi (5) pankkipäivää ennen aiottua lunastusta. Lunastuspyyntö voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella. Mahdollinen osuustodistus on ennen lunastamista palautettava Rahastoyhtiölle.

Rahasto-osuudet lunastetaan lunastuspäivän arvosta ja maksetaan osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille. Mikäli Rahastolla on lunastuksen maksamiseen tarvittavat varat, maksetaan lunastus lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä osuudenomistajalle. Mikäli varat lunastukseen on hankittava myymällä Rahaston arvopapereita, myynnin on tapahduttava ilman aiheetonta viivytyksiä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastuksen vaatimisesta. Tällöin lunastus toteutetaan kyseisen lunastuspäivän rahasto-osuuden arvoon, ja lunastus maksetaan heti myynneistä saatujen varojen tultua Rahastoon. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määräajan.

Jos Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt näiden sääntöjen muuttamisesta, Rahaston hallinnon luovuttamisesta tai Rahaston sulautumisesta tai jakautumisesta, rahasto-osuudenomistajalla on edellä esitetystä poiketen oikeus vaatia rahasto-osuuksiensa

lunastusta ennen mainittujen toimenpiteiden voimaantuloa. Rahastoyhtiön hallitus päättää mahdollisesti tarvittavasta ylimääräisestä lunastusajankohdasta.

Rahasto-osuudenomistajan vaihtaessa rahasto-osuuksia Rahastoyhtiön hallinnoimien muiden samanaikaisesti merkittävissä olevien rahastojen rahasto-osuuksiin katsotaan lunastus- ja merkintäpäiväksi kunkin kuukauden viimeinen pankkipäivä. Vaihtotoimeksianto tulee antaa kirjallisesti Rahastoyhtiölle vähintään viisi (5) pankkipäivää ennen aiottua vaihtoa.

8 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahasto-osuuden merkintähinta on 10 §:n mukaisesti laskettu rahasto-osuuden arvo merkintäpäivänä. Merkinnästä peritään enintään 3 %:n suuruinen merkintäpalkkio.

Rahasto-osuuden lunastushinta on 10 §:n mukaisesti laskettu rahasto-osuuden arvo lunastuspäivänä. Lunastuksesta peritään enintään 3 %:n palkkio.

Rahasto-osuuksien omistajanvaihdoksen rekisteröinnistä peritään Rahastoyhtiön voimassa olevan palveluhinnaston mukainen rekisteröimismaksu. Palveluhinnasto on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

9 § Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista (arvopaperit, johdannaispositioiden nettoarvo, käteisvarat ja muut varat mukaan lukien kertynyt tuotto) Rahaston velat (lyhyeksiämydyt osakkeet markkinahintaansa, 18 §:n mukainen kertynyt hallinnointi- ja säilytyspalkkiovelka ja muut velat).

Rahastoon kuuluvat arvopaperit, rahamarkkinavälineet, rahastot ja johdannaispimukset arvostetaan niiden markkina-arvoon, joka on viimeinen kaupankäyntikurssi kello 14.00 Suomen aikaa. Jollei arvostuspäivältä ole edellä mainittua kurssia, käytetään viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia, mikäli se on arvostuspäivän klo 14.00 osto- ja myyntinoteerauksen välillä. Jos viimeinen kaupankäyntikurssi ei ole arvostuspäivän klo 14.00 osto- ja myyntinoteerauksen välillä, käytetään joko osto- tai myyntinoteerausta sen mukaan, kumpi on lähempänä viimeistä kaupankäyntikurssia. Mikäli luotettavaa markkina-arvoa ei ole saatavissa, voi Rahastoyhtiö määrittellä arvon Rahastoyhtiön hallituksen määrittämien objektiivisin perustein, mikä dokumentoidaan. Ulkomaanvaluutan määrälliset erot muunnetaan euromääräisiksi käyttämällä kello 14.00 Suomen aikaa vallitsevia valuuttakursseja (spot), jotka ovat saatavilla julkisista hinnanseurantajärjestelmistä. Talletukset arvostetaan lisäämällä pääomaan sille kertynyt korko Rahastoyhtiön hallituksen määräämin tavoin. Laina- ja takaisinostosopimukset arvostetaan sopimusten kohteena olevien arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden arvostushetken markkina-arvon perusteella.

10 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä jokaisena pankkipäivänä. Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeessä olevien rahasto-osuuksien määrällä.

11 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Rahaston ensimmäinen tilikausi päättyi 31.12.2010.

12 § Rahasto-osuuden omistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuuden omistajien kokous pidetään vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen päättämänä kokouspäivänä huhtikuun loppuun mennessä.

Ylimääräinen rahasto-osuuden omistajien kokous pidetään, jos Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja tai rahasto-osuuden omistajat, joilla yhteensä on vähintään kahdeskymmenesosa (1/20) kaikista liikkeessä olevista rahasto-osuuksista, vaativat sitä kirjallisesti ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. Valittava kokoukselle puheenjohtaja, joka kutsuu pöytäkirjanpitäjän.
2. Laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo.
3. Valittava kaksi pöytäkirjan tarkastajaa ja kaksi äänenlaskijaa.
4. Todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus.
5. Esitettävä Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellyt Rahastoyhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset.
6. Valittava Rahastoyhtiölle ja Rahastolle yksi tilintarkastaja ja tälle varamies sekä Rahastoyhtiön hallitukseen niin monta jäsentä kuin Rahastoyhtiön yhtiökokous on päättänyt. Valinnoista on ilmoitettava Rahastoyhtiölle kuukauden kuluessa osuudenomistajien kokouksesta.
7. Käsiteltävä muut mahdolliset asiat.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Jos rahasto-osuudenomistajan koko omistus on Rahastossa alle yhden osuuden, on osuudenomistajalla kokouksessa kuitenkin yksi ääni. Kokousasiat ratkaistaan yksinkertaisella ääntenenemmistöllä. Vaaleissa tulee valituksi eniten ääniä saanut. Äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide, vaaleissa arpa.

13 § Kutsu ja ilmoittautuminen rahasto-osuudenomistajien kokoukseen

Rahasto-osuuden omistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kokouskutsu lähetetään osuudenomistajille vähintään neljätoista (14) vuorokautta ennen kokousta postitse tai osuudenomistajien suostumuksella sähköpostitse. Vaihtoehtoisesti kutsu voidaan julkaista Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä vähintään neljätoista vuorokautta ennen kokousta.

Saadakseen osallistua kokoukseen rahasto-osuuden omistajan on ilmoittauduttava 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. Osallistumisoikeus rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ja äänimäärä kokouksessa määräytyy kymmenen päivää ennen kokousta vallitsevan tilanteen perusteella.

Muut ilmoitukset saatetaan Rahaston osuudenomistajien tietoon lähettämällä osuudenomistajille kirje tämän osuudenomistajarekisteriin merkittyn osoitteeseen tai rahasto-osuudenomistajien suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen taikka julkaisemalla asiaa koskeva kuulutus yhdessä Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

14 § Rahastoesitteet, vuosikertomus, puolivuotis- ja neljännesvuosikatsaus

Rahastoyhtiö laatii Rahastosta rahastoesitteen, yksinkertaistetun rahastoesitteen, vuosikertomuksen, puolivuotiskatsauksen ja

neljännesvuosikatsaukset. Vuosikertomus on saatavilla viimeistään kolme (3) kuukautta tilikauden päättymisen jälkeen ja puolivuotiskatsaus ja neljännesvuosikatsaus viimeistään kaksi (2) kuukautta katsauskauden päättymisen jälkeen. Edellä mainitut asiakirjat sekä viimeisin Rahastoyhtiön vuosikertomus ovat saatavilla Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

15 § Sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntömuutos tulee voimaan yhden (1) kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut sääntömuutoksen ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon kirjeitse tai rahasto-osuudenomistajien suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen taikka julkaisemalla asiaa koskeva kuulutus yhdessä Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

Sääntömuutokset koskevat kaikkia osuudenomistajia. Muutos katsotaan saatetuksi osuudenomistajien tietoon viiden päivän kuluessa asiaa koskevan kirjeen lähettämisestä tai kun sääntömuutokset on julkaistu sanomalehdessä.

16 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi osuudenomistajien edun sitä vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä finanssivalvonnan luvalla keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää osuuksien lunastukset, jos markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvatavasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyvien häiriöiden vuoksi.

17 § Tietojen luovuttaminen

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

18 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiölle maksetaan rahaston varoista korvaus Rahaston hallinnoinnista. Rahastoyhtiölle maksetaan vuosittaista hallinnointipalkkiota enintään 1,5 % Rahaston arvosta. Palkkio lasketaan päivittäin (Rahaston arvo / 365 x hallinnointipalkkioprosentti) ja vähennetään Rahaston arvoa laskettaessa. Palkkio maksetaan Rahaston varoista kuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio sisältää säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

Rahastoyhtiölle maksetaan lisäksi osuudenomistajakohtaista tuottosidonnaista palkkiota, joka on 20 % referenssituoton ylittävästä tuotosta. Referenssituotto on kulloinkin voimassa oleva sosiaali- ja terveysministeriön vahvistama työeläkelaitoksia koskeva perustekorko lisättyinä vuosittain 0,5 prosenttiyksiköllä. Jos perustekorko muuttuu kesken kuukauden, tulee se Rahaston referenssituottona voimaan saman kuun lopussa. Tuottosidonnainen palkkio maksetaan kuukausittain jälkikäteen ja lasketaan rahaston kuukauden viimeisen pankkipäivän arvosta edellisen kappaleen mukaisen kiinteän hallinnointipalkkion vähentämisen jälkeen. Jos jonain kuukautena osuudenomistajan osuuksien tuotto alittaa referenssituoton, ei seuraavina kuukausina makseta tuottosidonnaista palkkiota ennen kuin kertynyt referenssituoton alle jäävä tuotto on kompensoitu (high water mark).

19 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.