

# ERIKOISSIJOITUSRAHASTO UBGLOBE

## 1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto UBGlobe, ruotsiksi Specialplaceringsfonden UBGlobe ja englanniksi UBGlobe Non-Ucits Fund (jäljempänä Rahasto).

Rahasto on erikoissijoitusrahasto, joka varojensa sijoittamisen ja hajauttamisen sekä arvopapereiden lyhyeksi myynnin ("short selling" eli Rahasto voi myydä arvopapereita tai rahoitusvälineitä, joita se ei omista myyntihetkellä) suhteen poikkeaa sijoitusrahastolain tavallisille sijoitusrahastoille asettamista rajoituksista. Lisäksi Rahaston lukuun voidaan ottaa luottoa sijoitustarkoituksiin.

## 2 § Rahastoyhtiö

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

## 3 § Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintojaan asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteessä ja yksinkertaistetussa rahastoesitteessä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

## 4 § Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori (jäljempänä Säilytysyhteisö). Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Rahoitustarkastuksen tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä. Säilytysyhteisö vastaa toiminnastaan sijoitusrahastolain puitteissa.

## 5 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman hyvä arvonnousu hajauttamalla varat Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahaston varat sijoitetaan kansainvälisesti pääasiallisesti osakemarkkinoille.

Rahaston strategiana on aktiivisesti hyödyntää käteisvarojen osuutta rahaston sijoituksista markkinatilanteesta riippuen. Rahaston käteisvarat voivat korkeintaan olla 50 % Rahaston varoista ja vastaavasti vähintään 50 % rahaston varoista on joka tilanteessa oltava sijoitettuna osakemarkkinoilla.

Rahasto voi myydä arvopapereita ja rahoitusvälineitä, joita se ei omista myyntihetkellä, tehdä näistä arvopapereista takaisinosto-, myynti- tai lainaussopimuksia, sekä asettaa niistä vakuuksia.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1. Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstioptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin.
2. Rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin.

Kohdissa 1 ja 2 tarkoitettujen arvopaperien ja rahamarkkinavälineiden 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 tarkoitettulla 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, Sveitsissä, Etelä-Koreassa, Uudessa-Seelannissa, Meksikossa, Australiassa tai Turkissa, 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 tarkoitettulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

4. Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyä maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Yhdysvalloissa, Kanadassa, Japanissa, Sveitsissä, Etelä-Koreassa, Uudessa-Seelannissa, Meksikossa, Australiassa tai Turkissa.
5. Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, korko, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, talletus luottolaitoksessa, johdannaissopimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Johdannaisia käytetään omaisuudenhoidon tehostamiseksi korvaamalla arvopaperimarkkinoille tehtyjä suoria sijoituksia ja Rahaston sijoitusten suojaamiseksi.

Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia edellyttäen, että ne selvitetään laissa tarkoitettussa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla laissa tarkoitettu 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, takaisinostosopimusten ja lainaussopimusten vakuusvaade saa olla korkeintaan 50 % Rahaston varoista. Ostettujen optioiden yhteenlasketut preemiot eivät saa hankinta-arvoltaan ylittää 40 % Rahaston varoista.

Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai luottolaitos, jonka kotipaikka on Yhdysvalloissa, Kanadassa, Japanissa, Sveitsissä, Etelä-Koreassa, Uudessa-Seelannissa, Meksikossa, Australiassa tai Turkissa. Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 25 % Rahaston varoista, mikäli vastapuoli on edellä mainittu luottolaitos tai 5 % Rahaston varoista mikäli vastapuoli on edellä mainittu sijoituspalveluyritys.

Rahaston johdannaiss-, lainaus- ja takaisinostosopimusten 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 vastapuolina voivat toimia markkinoilla aktiivisesti toimivat riittävän luottokelpoisuuden omaavat luottolaitokset, rahoituslaitokset ja sijoituspalveluyritykset, jotka ovat tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisia.

6. Suomalaisten 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.

Rahaston kaikki varat voidaan sijoittaa yhden tämän kohdan mukaisen rahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin edellyttäen, että sen riski on hajautettu.

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

Yhteensä enintään 50 % Rahaston varoista voi olla sijoitettuina 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 4 % sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen arvosta.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö veloittaa hallinnointipalkkion myös näistä sijoituskohteista, mutta Rahastolta ei veloiteta näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

8. Muihin kuin edellä kohdissa 1-3, 6 ja 7 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 15 % Rahaston varoista.

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 voidaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.

Yksittäisestä liikkeeseenlaskijasta Rahastolle aiheutuva kokonaisvastapuoliriski saa olla enintään 50 % Rahaston varoista. Kokonaisvastapuoliriskiin sisältyy yksittäisen liikkeeseenlaskijan arvopapereista, rahamarkkinavälineistä, liikkeeseenlaskijan vastaanottamista talletuksista, liikkeeseenlaskijan kanssa tehdyistä vakioimattomista johdannaissopimuksista sekä annettujen vakuuksien omistusoikeuden siirtymisestä aiheutuva vastapuoliriski. Rajoitus ei koske sijoituksia kohdassa 6 tarkoitettujen rahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

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, Sveitsi, Etelä-Korea, Uusi-Seelanti, Meksiko, Australia tai Turkki. 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, Sveitsi, Etelä-Korea, Uusi-Seelanti, Meksiko, Australia tai Turkki. Arvopaperien tulee tällöin koostua vähintään kuudesta eri liikkeeseenlaskusta ja saman liikkeeseenlaskun osuus rahaston varoista ei saa ylittää 30 %:a.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahasto saa ottaa luottoa sekä sijoitusrahastotoimintaa että varsinaisia sijoituksia varten.

Sijoitusrahastotoimintaa varten Rahasto saa ottaa väliaikaisesti Rahoitustarkastuksen luvalla luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista. Rahaston tekemiä takaisinostositoumuksia ei lasketa mukaan tähän rajoitteeseen.

Sijoitustarkoituksiin Rahasto saa ottaa ilman Rahoitustarkastuksen lupaa luottoa enintään määrän, joka vastaa 50 % Rahaston varoista. Sijoitustarkoituksiin otetun luoton kulut veloitetaan Rahastolta. Jos tällaista luottoa on otettu, luoton aiheuttama velkaantumistaso, luotonoton kulut ja luotonantajat ilmoitetaan Rahaston vuosikertomuksessa, puolivuotiskatsauksessa ja neljännesvuosikatsauksessa.

Rahaston sekä sijoitusrahastotoimintaan että sijoitustarkoituksiin ottamien luottojen yhteismäärä ei saa ylittää 50 % Rahaston varoista.

## **6 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet**

Rahastoyhtiö pitää kaikista rahasto-osuuksista ja rahasto-osuudenomistajista rahasto-osuusrekisteriä ja rekisteröi omistusten siirrot.

Rahastossa on ainoastaan kasvu-osuuksia. Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen suhteelliset arvot. Yksi rahasto-osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtiä

suuresta murto-osasta. Yksi rahasto-osuuden murto-osa tuottaa oikeuden, joka vastaa yhtä osuuden murto-osaa Rahaston omaisuudesta ja omaisuuden tuotosta.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan merkintäedellytyksenä olevat minimimerkintämäärät ja ne ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Rahastoyhtiö antaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä osuustodistuksen. Yksi osuustodistus voi koskea useita rahasto-osuuksia tai niiden murto-osia. Osuustodistus voidaan antaa vain nimetyille rahasto-osuudenomistajalle.

Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa rahasto-osuudenomistajalta kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä ilmoitettu käsittelykulu osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta.

## **7 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto**

Rahasto-osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa Rahastoyhtiössä sekä muissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämissä merkintäpaikoissa jokaisena pankkipäivänä.

Osuudenomistajan on ilmoitettava Rahastoyhtiölle merkinnästään antamalla merkintätoimeksianto. Merkintätoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä, kun merkintäsumma on Rahaston käytettävissä ja Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan rahasto-osuuden arvoon sinä pankkipäivänä, jolloin Rahastoyhtiö on ennen klo 14.00 saanut riittävät tiedot merkinnästä ja merkitsijän henkilöllisyydestä ja merkintäsumma on Rahaston tilillä. Merkintäkurssi (rahasto-osuuden arvo) on merkintäpäivänä klo 14.00 laskettu kurssi. Jos Rahastoyhtiö saa tiedot merkinnästä ja merkitsijän henkilöllisyydestä klo 14.00 jälkeen, merkintäpäivä on seuraava pankkipäivä ja merkintäkurssi on merkintäpäivänä klo 14.00 laskettu kurssi.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli sijoittaja ei ole toimittanut ajoissa merkintään tarvittavia tietoja Rahastoyhtiölle. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, mikä määrä tai millä summalla osuuksia kerralla on vähintään merkittävä tai lunastettava.

Rahastoyhtiö laskee merkittyjen rahasto-osuuksien lukumäärän jakamalla merkintäsumman (josta on vähennetty 8 §:ssä mainittu merkintäpalkkio) rahasto-osuuden arvolla. Mikäli Rahaston tilille maksettu merkintäsumma ei ole tasan jaollinen rahasto-osuuden ja sen murto-osan arvolla (rahasto-osuus lasketaan 4 desimaalilla), osuuksien lukumäärä pyöristetään alaspäin lähimpään murto-osaan ja erotus lisätään Rahaston pääomaan.

Vahvistuksena merkinnästä sijoittaja saa postitse tai tämän suostumuksella sähköpostitse merkintälaskelman ja edellä 6 §:ssä mainituin edellytyksin osuustodistuksen, joka toimitetaan sijoittajalle.

Rahasto-osuuden omistajalla on oikeus pyytää rahasto-osuuksiensa lunastamista. Lunastuspyyntö voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella. Mahdollinen osuustodistus on ennen lunastamista palautettava Rahastoyhtiölle. Ennen klo 14.00 vastaanotettu lunastustoimeksianto toteutetaan siihen rahasto-osuuden arvoon, jonka Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuudelle samana pankkipäivänä klo 14.00. Klo 14.00 jälkeen vastaanotettu lunastustoimeksianto toteutetaan rahasto-osuudelle seuraavana pankkipäivänä klo 14.00 laskettavaan arvoon. Lunastustoimeksiannot toteutetaan siinä järjestyksessä, kun ne on vastaanotettu.

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 viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastuksen vaatimisesta. Tällöin lunastus toteutetaan kyseisen lunastuspäivän rahasto-osuuden arvoon, ja lunastus maksetaan heti myynneistä saatujen varojen tultua Rahastoon. Rahoitustarkastus voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määrärajan.

Rahasto-osuuksien vaihto rahastosta toiseen saman Rahastoyhtiön hallinnoimaan rahastoon käsitellään rahasto-osuuden lunastuksena ja uuden rahasto-osuuden merkintänä. Rahasto-osuudenomistajan vaihtaessa rahasto-osuuksia katsotaan lunastus- ja merkintäpäiväksi se päivä, jona vaihtotoimeksianto on vastaanotettu ja rekisteröity Rahastoyhtiössä viimeistään klo 14.00 edellyttäen, että Rahastossa on vaihtoon tarvittavat käteisvarat.

## **8 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot**

Rahastoyhtiö veloittaa rahasto-osuuden merkinnästä palkkiota enintään 1,0 % merkintähinnasta. Rahasto-osuuksien lunastuksesta Rahastoyhtiö vähentää palkkionaan enintään 2,0 % rahasto-osuuden arvosta. Mahdollisesta merkinnän, lunastuksen tai rahasto-osuuksien vaihdon vähimmäispalkkiosta päättää Rahastoyhtiön hallitus.

Edellä tässä kohdassa tarkoitettujen palkkioiden suuruudesta, sekä maksut kirjallisen osuustodistuksen painattamisesta ja rahasto-osuuksien omistusoikeuden siirtojen rekisteröimisestä päättää Rahastoyhtiön hallitus. Tarkemmat tiedot palkkioista ilmenevät kulloinkin voimassa olevista rahastoesteistä.

## **9 § Rahaston arvon laskeminen**

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

Rahastoon kuuluvat arvopaperit, rahamarkkinavälineet, rahasto-osuudet ja johdannaissopimukset arvostetaan niiden markkina-arvoon, joka on viimeinen kaupankäyntikurssi klo 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 määrittämin objektiivisin perustein, mikä dokumentoidaan. Ulkomaanvaluutan määräiset erät 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.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeessä olevien rahasto-osuuksien määrällä, kuitenkin siten, että eri rahasto-osuussarjojen arvossa otetaan huomioon mahdolliset rahasto-osuussarjakohtaisesti eroavat hallinnointipalkkiot.

Laskettaessa hallinnointipalkkioiltaan toisistaan eroavien rahasto-osuussarjojen rahasto-osuuksien arvoa huomioidaan kunkin rahasto-osuussarjan hallinnointipalkkio ja se vähennetään Rahaston arvosta ennen rahasto-osuuden arvon laskemista. Kunkin rahasto-osuussarjan rahasto-osuuksien arvo lasketaan ottaen huomioon kyseisen rahasto-osuussarjan osuuksien lukumäärä sekä rahasto-osuussarjaan kohdistuva hallinnointipalkkio. Tarkemmat tiedot kulloinkin tarjottavista rahasto-osuussarjoista sekä eri rahasto-osuussarjojen hallinnointipalkkioista ilmenevät kulloinkin voimassa olevista rahastoesteistä.

## **11 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi**

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

## **12 § Rahasto-osuudenomistajien kokous**

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen määräämänä päivänä huhtikuun loppuun mennessä.

Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta, tai jos tilintarkastajat taikka rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään yksi kahdeskymmenesosa (5 %) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Varsinaisen rahasto-osuudenomistajien kokouksen avaa Rahastoyhtiön hallituksen puheenjohtaja tai muu Rahastoyhtiön hallituksen nimeämä henkilö.

Varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. Valittava kokoukselle puheenjohtaja, joka kutsuu kokoukselle pöytäkirjanpitäjän;

2. laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo;
3. valittava kaksi pöytäkirjan tarkastajaa sekä kaksi äänenlaskijaa;
4. todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus;
5. esitettävä Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellyt Rahastoyhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset;
6. valittava Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti rahasto-osuudenomistajien edustaja Rahastoyhtiön hallitukseen;
7. valittava Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti rahasto-osuudenomistajien nimeämä tilintarkastaja Rahastoyhtiölle sekä tälle varamies;
8. käsiteltävä muut kokouskutsussa mainitut asiat.

Jokainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa yhden äänen rahasto-osuudenomistajien kokouksessa. Mikäli rahasto-osuudenomistajan koko omistus on Rahastossa alle yhden osuuden, rahasto-osuudenomistajalla on kuitenkin kokouksessa yksi ääni. Rahasto-osuudenomistaja voi olla valtakirjalla edustettuna rahasto-osuudenomistajien kokouksessa tai käyttää kokouksessa avustajaa.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen päätökseksi tulee se mielipide, jota on kannattanut enemmän kuin puolet annetuista äänistä tai äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide. Vaaleissa katsotaan valituksi se, joka saa eniten ääniä. Äänten mennessä tasan, ratkaistaan vaali arvalla.

### **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 ilmoitauduttava 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 merkittyyn osoitteeseen tai rahasto-osuudenomistajien suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen taikka julkaisemalla asiaa koskeva kuulutus yhdessä Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

### **14 § Rahastoesitteet ja määräaikaikatsaukset**

Rahastoyhtiö laatii Rahastosta rahastoesitteen, yksinkertaistetun rahastoesitteen, vuosikertomuksen, puolivuotiskatsauksen ja neljännesvuosikatsauksen. Vuosikertomus on saatavilla viimeistään kolme (3) kuukautta tilikauden päättymisen jälkeen ja puolivuotiskatsaus sekä neljännesvuosikatsaus viimeistään kaksi (2) kuukautta katsauskauden päättymisen jälkeen. Edellä mainitut asiakirjat sekä viimeisin Rahastoyhtiön vuosikertomus ovat saatavilla Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

### **15 § Rahaston sääntöjen muuttaminen**

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntömuutos tulee voimaan yhden (1) kuukauden kuluttua siitä, kun Rahoitustarkastus 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 (5) 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 Rahoitustarkastuksen 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 arvattavasta 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 1,0 % 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.

Rahastoyhtiö veloittaa kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion, joka on enintään 10 % siitä ylituotosta, jonka Rahasto (rahasto-osuuden arvon kehityksen mukaan mitattuna) on tuottanut verrattuna 12 kuukauden euriborkoron tuottoon. 12 kuukauden euriborkoron taso vahvistetaan aina kuukauden viimeisenä päivänä ja sitä sovelletaan sen jälkeen päivää kohti ( $1/365 \times$  korkotas) laskettuna vertailutuotona seuraavan kuukauden aikana. Jos rahaston tuotto, ennen tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion vähentämistä, ylittää vertailutuoton, rahaston varoista veloitetaan tuottosidonnainen hallinnointipalkkio, joka lasketaan seuraavasti:  $10 \% \times$  Rahaston tuoton ja vertailutuoton välinen erotus  $\times$  Rahaston arvo edelliseltä arvostuspäivältä. Siinä tapauksessa, että tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota veloitetaan, tuottosidonnainen hallinnointipalkkio vähennetään arvostuspäivänä lasketusta rahaston arvosta. Mikäli Rahaston tuotto jonakin kautena alittaa vertailutuoton, tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota ei veloiteta ennen kuin Rahaston alituotto on kompensoitu ja Rahasto on jälleen tuottanut paremmin kuin vertailutuotto ja Rahasto ylittää aikaisemman korkeimman arvonsa, toisin sanoen Rahasto noudattaa nk. High Water Mark -periaatetta. Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio maksetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen.

### **19 § Sovellettava laki**

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Rahoitustarkastus on vahvistanut säännöt 5.12.2008. Säännöt tulevat voimaan 15.1.2009 ja ne korvaavat aikaisemmat 27.3.2008 vahvistetut säännöt.