

## ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SÄÄNNÖT

### 1. Rahasto, Rahastoyhtiö ja Säilytysyhteisö

Rahaston suomenkielinen nimi on Erikoissijoitusrahasto Obsido Global Balanced (jäljempänä ”**Rahasto**”). Rahaston ruotsinkielinen nimi on Obsido Global Balanced Specialplaceringsfond. Rahaston englanninkielinen nimi on Obsido Global Balanced Fund (AIF). Rahastoa hallinnoi Obsido Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä ”**Rahastoyhtiö**”) ja sen säilytysyhteisönä toimii Danske Bank A/S, Suomen sivuliike (jäljempänä ”**Säilytysyhteisö**”).

### 2. Asiamies

Rahastoyhtiö voi harjoittaa liiketoimintaansa asiamiehen välityksellä tai muuten ulkoistaa liiketoimintansa kanalta merkittäviä toimintojaan, jos se ei vaaranna Rahastoyhtiön riskienhallintaa, sisäistä valvontaa tai Rahastoyhtiön liiketoiminnan hoitamista. Jos asiamiehen kotipaikka on muussa kuin Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettava. Sijoitustoiminnan hoitamisen osalta asiamiehenä voi toimia vain yhteisö, jolla voimassa olevan toimiluvan nojalla on oikeus tarjota sijoituspalvelua.

Voimassa olevassa rahastositteessä on määritelty, miltä osin Rahastoyhtiön tehtäviä kulloinkin hoidetaan asiamiesten välityksellä.

### 3. Sijoitustoiminnan tavoitteet ja Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on erikoissijoitusrahasto, joka voi poiketa sijoitusrahastolain yleisistä, sijoitustoimintaa, sijoitusrajotuksia ja hallinnon järjestämistä koskevista vaatimuksista. Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukainen vaihtoehtorahasto. Sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman hyvä arvonnousu sijoittamalla Rahaston varat näiden sääntöjen ja vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaisesti.

Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin pörssinoteerattuihin rahastoihin (ETF), joiden sijoitustoiminnan tavoitteena on seurata tietyn osake-, korko-, luotto, hyödyke- tai muun rahoitusindeksin (tai näiden yhdistelmän) kehitystä.

Lisäksi Rahaston varat voidaan sijoittaa (muihin) sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin, osakkeisiin, joukkovelkakirjoihin, rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin luottolaitoksissa.

Rahaston varat sijoitetaan aktiivisesti eri omaisuuslajeihin, ja eri omaisuuslajeihin sijoitettujen varojen osuus rahaston kokonaisvaroista voi vaihdella markkinatilanteesta ja salkunhoitajan markkinanäkemyksestä riippuen. Osakepohjaisten sijoitusten osuus Rahaston varoista voi vaihdella välillä 0 – 100 %, korkopohjaisten sijoitusten osuus Rahaston varoista voi vaihdella välillä 0 – 100 % ja muiden sijoitusten osuus välillä 0 - 100 %.

*Rahaston varoja voidaan sijoittaa:*

- 1) Sijoitusrahastodirektiivin (UCITS) mukaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, mukaan lukien suomalaiset sijoitusrahastolaissa tarkoitetut sijoitusrahastot. Sekä arvopapereihin, vaihtoehtorahastoihin ja rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.
- 2) Vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen ETA-valtioon sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

- 3) Osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, joukkovelkakirjoihin ja rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.
- 4) Osakkeisiin, osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta 3 kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.
- 5) Rahamarkkinavälineisiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena kohdassa 3 tarkoitetulla markkinapaikalla 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 paikallisviranomaisen 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 kohdassa 3 tarkoitetulla markkinapaikalla; tai
  - c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä; tai
  - d) liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajansuojaa, joka vastaa edellä kohdassa 6 a, 6 b tai 6 c 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 edellä kohdassa 3 tarkoitetulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.
- 6) Määräaikaistalletuksiin sekä vaadittaessa takaisinmaksettaviin talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Sveitsissä, Yhdysvalloissa tai Japanissa ja määräaikaistalletus erääntyy enintään 12 kuukauden kuluessa.
- 7) Muihin kuin edellä kohdissa 1 - 6 tarkoitettuihin arvopapereihin, yhtiöosuuksiin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % Rahaston varoista.

#### *Sijoitusrajoitukset:*

- 1) Rahaston varoista saadaan sijoittaa enintään 50 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin tai edellä kohdassa 1) mainittuihin sijoituskohteisiin.
- 2) Kiinteistö- tai pääomasijoitusstrategiaa toteuttavien ETA -alueella sijaitsevien vaihtoehtorahastojen osuuksiin voidaan sijoittaa enintään 30 % Rahaston varoista.
- 3) Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisen sijoitusrahaston, yhteissijoituksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin, jonka arvosta peritään kiinteinä palkkioina yhteensä enintään 3 % vuodessa. Sijoituskohteena olevien ETF rahastojen hallinnointipalkkio voi olla korkeintaan 0,75 % vuodessa.
- 4) Rahastoyhtiö ei saa käyttää huomattavaa vaikutusvaltaa osakeyhtiössä, jonka osakkeisiin se on sijoittanut hallinnoimiensa Rahastojen varoja. Rahastoyhtiö ei saa käyttää yhden kymmenesosan ylittävää äänivaltaa kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä sellaisessa muussa yhtiössä, johon se on

sijoittanut hallinnoimiensa Rahastojen varoja. Jos Rahastoyhtiö on sijoittanut hallinnoimiensa Rahastojen varoja saman osakeyhtiön osakkeisiin määrän, joka muutoin kuin tilapäisesti ylittää yhden kahdeskymmenesosan kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, on Rahaston vuosikertomuksessa julkistettava omistajaohjauksen tavoitteet kyseisessä osakeyhtiössä siltä osin kuin ne poikkeavat rahastoesitteessä ilmoitetuista omistajaohjauksen tavoitteista. Edellä mainittuja rajoituksia on sovellettava myös sijoitettaessa Rahaston varoja sellaisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joita ei lunasteta vaadittaessa takaisin suoraan tai välillisesti näiden yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavien yritysten varoilla.

- 5) Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.
- 6) Rahaston varoista yhteensä enintään 30 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan osakkeisiin, joukkovelkakirjoihin ja rahamarkkinavälineisiin. Rajoitus ei koske sijoituksia sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai sellaisten vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.
- 7) Rahastoyhtiö ei saa sijoittaa hallinnoimiensa Rahastojen varoja toisen rahastoyhtiön osakkeisiin.
- 8) Rahaston varoja ei voida sijoittaa jalometalleihin tai niihin oikeuttaviin todistuksiin.
- 9) Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

#### *Muut määräykset:*

Rahastoyhtiö voi ottaa Rahaston lukuun Rahaston sijoitustoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 20 % Rahaston varoista.

Rahastoyhtiö voi antaa Rahaston varoja vakuudeksi edellä mainitusta luotosta johtuvasta vastuusta. Rahaston varoja voidaan luovuttaa vakuudeksi siten, että omistusoikeus siirtyy vakuudenhaltijalle edellyttäen, että tällaisten luovutusten vastapuolena toimii sellainen luottolaitos, sijoituspalveluyritys tai vakuutusyhtiö, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai sellainen luottolaitos, jonka kotipaikka on Australiassa, Uudessa-Seelannissa, Japanissa, Kanadassa, Sveitsissä tai Yhdysvalloissa.

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista 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 sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Lainaksi annettujen arvopaperien markkina-arvo voi yhteensä olla korkeintaan 25 % Rahaston arvopaperi- ja rahamarkkinavälinsijoitusten arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

Rahastoyhtiö ei voi Rahaston lukuun luovuttaa ilman katetta arvopapereita tai rahamarkkinavälineitä. Rahastoyhtiö ei myönnä luottoa Rahaston varoista eikä anna takausta tai muuta vakuutta kolmannen sitoumuksista. Rahastoon voidaan kuitenkin hankkia arvopapereita tai rahamarkkinavälineitä, joita ei ole täysin maksettu.

Mikäli Rahaston varoja sijoitetaan sellaisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joita hallinnoi suoraan tai toimeksiannosta Rahastoyhtiö tai jokin muu yhtiö, johon Rahastoyhtiö on sidoksissa yhteisen liikkeenjohdon tai määräysvallan taikka merkittävän suoran tai välillisen omistuksen kautta, Rahastoyhtiö veloittaa hallinnointipalkkion sekä mahdollisen lunastuspalkkion mikäli se maksetaan kohderahastolle.

## 4. Palkkiot

### 4.1 Merkintä- ja lunastuspalkkiot

Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuden merkinnän yhteydessä merkintäpalkkiona enintään 1 % merkintäsummasta. Lisäksi Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä lunastuspalkkiona enintään 1 % lunastussummasta.

Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa merkintä- ja lunastuspalkkion suuruuden kullekin liikkeeseen lasketulle rahasto-osuussarjalle. Rahastoyhtiön perimät merkintä- ja lunastuspalkkiot julkaistaan voimassa olevissa esitteissä (rahastoesite ja avaintietoesite).

### 4.2 Hallinnointipalkkio

Rahastoyhtiö perii Rahaston pääomasta kiinteän hallinnointipalkkion.

Kiinteänä palkkiona peritään enintään 2,5 % 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. Mikäli palkkiopäivä on pankkipäivä, on palkkion laskennan perusteena palkkiopäivälle laskettava rahasto-osuussarjan arvo. Muussa tapauksessa palkkion laskennan perusteena on palkkiopäivää edeltävälle pankkipäivälle laskettava rahasto-osuussarjan arvo. Palkkion suuruus lasketaan jakamalla rahasto-osuussarjan arvon ja rahasto-osuussarjan voimassa olevan palkkion (%) tulo 365:llä.

Luvussa 2 mainittujen asiamiesten palkkiot sisältyvät Rahastoyhtiön perimään kiinteään palkkioon.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on palkkioiltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Osuussarjojen palkkiot voivat poiketa toisistaan 1) sijoitusajan pituuden tai 2) sijoituksen minimimerkintämäärän perusteella. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa perittävät palkkiot kullekin liikkeeseen lasketulle rahasto-osuussarjalle.

Voimassa olevat Rahastoyhtiön perimät palkkiot julkaistaan voimassa olevissa esitteissä (rahastoesite ja avaintietoesite). Rahastoyhtiö veloittaa kertyneen hallinnointipalkkion Rahaston varoista kalenterikausittain jälkikäteen.

### 4.3 Säilytyspalkkio

Säilytysyhteisön palkkio Vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaisena Säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjäille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot peritään Rahaston varoista.

### 4.4 Kaupankäyntipalkkiot

Säilytysyhteisön perimät tapahtumapalkkiot, arvopaperinvälittäjien perimät välityspalkkiot sekä muut suorat kaupankäyntikulut maksetaan suoraan Rahaston varoista.

### 4.5 Sijoituskohteiden palkkiot

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

## 5. Rahasto-osuus

Rahastoyhtiö voi Rahastoyhtiön hallituksen päätöksen perusteella laskea liikkeeseen sekä Rahaston tuotto-että kasvuosuuksia. Rahasto-osuudet jaetaan murto-osiin siten, että yksi (1) osuus koostuu sadastatuhannesta (100000) yhtä suuresta murto-osasta.

Rahastoyhtiö voi Rahastoyhtiön hallituksen päätöksen perusteella laskea liikkeeseen useita rahasto-osuussarjoja, jotka voivat poiketa toisistaan perittyjen hallinnointipalkkioiden osalta. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kullekin rahasto-osuussarjalle ne edellytykset, joiden perusteella rahasto-osuuksia voidaan merkitä. Osuussarjojen toisistaan poikkeavat merkintäedellytykset voivat perustua sijoituksen ajalliseen vähimmäispiituuteen, sijoituksen vähimmäissuuruuteen sekä Rahastoyhtiön ja omaisuudenhoitajan konsernin kokonaisasiakkuuteen. Eri rahasto-osuussarjat nimetään yksilöllisesti, ja niitä koskevat palkkiot sekä merkintäedellytykset julkaistaan voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Mikäli osuudenomistajan omistuksen arvo yksittäisessä osuussarjassa nousee merkinnän yhteydessä yli toisen osuussarjan sijoituksen vähimmäissuuruuteen perustuvan merkintäedellytyksen tai mikäli osuudenomistajan kokonaisasiakkuuden muutoksen johdosta oikeus merkitä toisen osuussarjan osuuksia syntyy toisen osuussarjan Rahastoyhtiön ja omaisuudenhoitajan konsernin kokonaisasiakkuuteen perustuvan merkintäedellytyksen perusteella, muuttaa Rahastoyhtiö osuuden-omistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä toista osuussarjaa, jonka merkintäedellytykset ovat muutoksen johdosta täyttyneet.

Mikäli osuudenomistajan omistuksen arvo yksittäisessä osuussarjassa laskee lunastuksen yhteydessä alle kyseisen osuussarjan sijoituksen vähimmäissuuruuteen perustuvan merkintäedellytyksen tai mikäli osuudenomistajan kokonaisasiakkuuden muutoksen johdosta oikeus merkitä kyseisen osuussarjan osuuksia lakkaa Rahastoyhtiön ja omaisuudenhoitajan konsernin kokonaisasiakkuuteen perustuvan merkintäedellytyksen perusteella, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuttaa omistus koskemaan sellaista toista osuussarjaa, jonka merkintäedellytykset muutoksen jälkeen täyttyvät.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien lukumäärän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen suhteelliset arvot.

Rahastoyhtiö antaa Rahaston osuudenomistajan pyynnöstä Rahaston osuudesta osuustodistuksen. Osuustodistus voi koskea useita osuuksia tai niiden murto-osia ja se voidaan asettaa vain nimetyille osuusrekisteriin merkityille henkilölle, yhteisölle tai säätiölle.

Rahasto-osuuden voi luovuttaa edelleen. Uuden rahasto-osuudenomistajan tulee antaa Rahastoyhtiölle selvitys saannostaan sekä muut Rahastoyhtiön edellyttämät selvitykset, minkä jälkeen omistus rekisteröidään osuudenomistajarekisteriin.

## 6. Rahasto-osuuden arvon määrittäminen

Rahaston ja rahasto-osuuden arvo lasketaan kullekin sellaiselle päivälle (arvopäivä), jona talletuspankit ovat yleisesti auki (pankkipäivä). Rahaston arvoa laskettaessa Rahaston varat arvostetaan markkina-arvoonsa.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan markkinainformaatiolähteiden välityksellä julkaistujen ostonoteerausten mukaan tai ellei rahamarkkinavälineelle saada markkinainformaatiolähteiden kautta arvoa, arvostetaan rahamarkkinaväline käyttäen arvostuspäivän virallisia Euribor-noteerauksia lisättynä Rahastoyhtiön hallituksen päättämällä liikkeeseenlaskijaryhmäkohtaisilla riskipreemioilla. Sellaisten sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksien osalta, jotka eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena, markkina-arvoksi katsotaan arvopäivää seuraavana pankkipäivänä klo 7.00 mennessä (Suomen aikaa) julkaistu viimeisin tiedossa oleva arvopäivän vahvistettu osuuden arvo.

Julkisen kaupankäynnin kohteena olevien arvopapereiden (mukaan lukien julkisen kaupankäynnin kohteena olevat sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet) osalta arvonlaskennan perusteena on arvopaperin arvopäivää seuraavana pankkipäivänä klo 7.00 mennessä (Suomen aikaa) julkaistu viimeisin tiedossa oleva virallinen päätöskurssi markkinoiden sulkeutumishetkellä. Mikäli edellä mainittua päätöskurssia ei ole saatavilla, pidetään markkina-arvona viimeisintä osto- ja myyntinoteerauksen keskiarvoa tai luotettavan keskiarvon puuttuessa viimeisintä ostonoteerausta.

Käteis- ja määräaikaistalletukset arvostetaan nimellisarvoonsa. Käteis- ja määräaikaistalletusten laskennallinen korkotuotto huomioidaan Rahaston arvonlaskennassa Rahastoyhtiön hallituksen määräämällä tavalla.

Arvonlaskennassa tarvittavat valuuttamuunnokset tehdään arvostusajankohtana julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä saataviin arvostuspäivän päätöskurssiin tai Euroopan tai Suomen keskuspankin arvopäivänä vahvistamien valuuttakurssien perusteella.

Rahaston arvonlaskennassa otetaan huomioon kaikki sellaiset arvopäivälle kohdistettavat sijoitustapahtumat, joista on saatu vahvistus arvopäivää seuraavana pankkipäivänä kello 7.00 mennessä.

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahasto-osuuden arvo lasketaan kullekin osuussarjalle erikseen jakamalla Rahaston arvo liikkeeseen laskettujen osuuksien lukumäärällä, ottaen huomioon osuussarjojen toisistaan poikkeavat hallinnointipalkkiot sekä mahdolliset tuotto-osuuksille maksetut tuotot.

Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroissa.

## 7. Rahasto-osuuden arvon julkistaminen

Rahasto-osuuden arvo kunkin arvopäivän osalta julkistetaan arvopäivää seuraavan pankkipäivän aikana. Arvo julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla.

## 8. Rahasto-osuuksien merkitseminen ja lunastaminen

Rahastoyhtiö laskee pyynnöstä liikkeeseen Rahaston osuuksia merkittäväksi. Rahastoyhtiö lunastaa osuudenomistajan pyynnöstä Rahaston osuuksia. Rahasto on avoinna merkinnöille ja lunastuksille jokaisena sellaisena päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti auki (pankkipäivä).

Merkintä- ja lunastustoimeksiannot osoitetaan Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle yhtiön internet-sivustolla, postitse, telefaksin välityksellä tai sähköpostitse Rahaston toimeksiantolomaketta käyttäen tai muulla Rahastoyhtiön hallituksen päättämällä tavalla. Rahaston voimassa olevassa rahastoesitteessä on annettu tarvittavat tiedot siitä, miten Rahaston osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa.

Ne merkintä- ja lunastustoimeksiannot, jotka Rahastoyhtiö tai Rahastoyhtiön asiamies on vastaanottanut pankkipäivänä kello 13.00 mennessä, toteutetaan saman päivän arvoon (arvopäivä). Merkintätoimeksianto katsotaan vastaanotetuksi, kun Rahastoyhtiö tai Rahastoyhtiön asiamies on vastaanottanut merkintää koskevan toimeksiannon ja merkintää vastaavat varat on kirjattu Rahaston tilille. Mikäli lunastettavista osuuksista on annettu osuustodistus, katsotaan lunastustoimeksianto vastaanotetuksi, kun Rahastoyhtiö tai Rahastoyhtiön asiamies on vastaanottanut lunastusta koskevan toimeksiannon sekä saanut haltuunsa lunastettavista osuuksista annetun alkuperäisen osuustodistuksen.

Toimeksianto voidaan ottaa vastaan vain, mikäli toimeksiannon antaja voidaan tunnistaa luotettavalla tavalla ja voimassa olevan lain vaatimukset asiakkaan tuntemisesta täyttyvät.

Arvopäivän arvoon toteutuvat toimeksiannot vahvistetaan arvopäivää seuraavan pankkipäivän aikana. Lunastustoimeksiannot käsitellään saapumisjärjestyksessä.

Lunastuksista tilitettävät varat maksetaan välittömästi Rahaston varoista. Mikäli varat lunastukseen on hankittava myymällä arvopapereita, voi Rahastoyhtiö poiketa edellä mainitusta. Arvopaperit on tällöin myytävä ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa toimeksiannon toteutumispäivästä. Rahastoyhtiö voi ammatillisesti asiakkaaksi luokitellun osuudenomistajan pyytäessä päättää maksaa lunastuksen

tällaiselle osuudenomistajalle joko kokonaan tai osittain apporttilunastuksena. Lunastuksesta tilittävät varat on maksettava heti, kun varat arvopapereiden myymisestä on saatu. Finanssivalvonta voi erityisestä syytä myöntää Rahastoyhtiölle luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määräjän.

Rahastoyhtiö voi rahasto-osuudenomistajien edun vaatiessa ottaa käyttöön maksuvalmiuden hallinnan keinoja. Rahastoyhtiö voi maksuvalmiuden varmistamiseksi lunastusten maksamisen yhteydessä ottaa käyttöön vaatimuksen lunastuksen ilmoitusajan vähimmäisajan pidentämiseksi, jolloin Rahastoyhtiön tulee vastaanottaa lunastustoimeksiannot niin, että lunastus toteutetaan viidentenä (5) pankkipäivänä lunastustoimeksiannon saapumisesta Rahastoyhtiölle. Lunastustoimeksiannot, jotka ovat saapuneet ennen Rahastoyhtiön ilmoitusta ilmoitusajan pidentämisestä käsitellään normaalin lunastusaikojen käsittelyajan puitteissa. Lisäksi taatakseen Rahaston kaikkien osuudenomistajien edun, Rahastoyhtiö voi ottaa käyttöön lunastusmaksun, joka on enintään yksi (1) prosentti lunastettavasta summasta ja tämä lunastusmaksu maksetaan Rahastolle. Lunastusmaksu perustuu Rahastolle aiheutuviin kaupankäyntikustannuksiin Rahastolle poikkeuksellisessa tilanteessa.

Rahastoyhtiö voi myös poikkeuksellisissa tilanteissa sekä olosuhteiden ja rahasto-osuudenomistajien edun vaatiessa keskeyttää väliaikaisesti rahasto-osuuksien merkinnät tai lunastamisen ja merkinnät, mikäli rahasto-osuudenomistajien etu sitä erityisesti vaatii. Poikkeuksellisella tilanteella tarkoitetaan mm. ennakoimattomia tapahtumia, muutoksia toimintaympäristössä tai sääntely-ympäristössä, jotka vaikuttavat olennaisesti Rahaston kykyyn hoitaa normaaleja liiketoimintojaan ja jotka estävät tilapäisesti Rahastonhoitajaa täyttämästä rahoitusvelvoitettaan. Mikäli Rahastoyhtiö päättää väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastamisen, keskeytetään samaan aikaan myös Rahaston merkintöjen vastaanottaminen ja toteuttaminen. Osuuksien merkitseminen tai lunastaminen ja merkitseminen voidaan keskeyttää poikkeuksellisten tilanteiden lisäksi olosuhteissa, jolloin Rahaston arvoa ei voida luotettavasti määrittää Rahaston sijoitustoiminnan kannalta olennaisella markkinapaikalla tai tiedonvälityksessä ilmenevien sellaisten häiriöiden johdosta, joihin Rahastoyhtiö ei ole voinut ennakolta varautua sekä lain vaatimissa muissa tilanteissa. Rahasto-osuuksien merkintöjen tai lunastamisen ja merkintöjen keskeyttämisestä ilmoitetaan välittömästi Finanssivalvonnalle.

## 9. Tuotonjako

Mikäli Rahastoyhtiö on laskenut liikkeeseen Rahaston tuotto-osuuksia, maksetaan tuotto-osuuksien osuusrekisteriin merkityille omistajille vuosittain Rahastoyhtiön yhtiökokouksen Rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä vahvistama tuotto. Rahastoyhtiön yhtiökokous vahvistaa tuotonmaksun ajankohdan (tuotonmaksupäivä). Tuotto on maksettava osuudenomistajan pankkitilille kahden (2) kuukauden kuluessa Rahastoyhtiön yhtiökokouksesta.

## 10. Tilikausi

Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Rahaston tilikausi on kalenterivuosi.

Rahaston toiminnan alkaessa tai päättyessä tilikausi voi poiketa edellä mainitusta. Poikkeavan tilikauden pituus voi olla enintään 18 kuukautta.

Rahaston ensimmäinen tilikausi päättyy 31.12.2021.

## 11. Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokous järjestetään Rahastoyhtiön hallituksen aloitteesta taikka jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen tai rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään yksi kahdeskymmenesosa kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaatii ilmoittamansa asian käsittelyä varten. Kirjallinen vaatimus tulee olla yksilöity ja se esitetään Rahastoyhtiölle.

Rahastoyhtiö kutsuu kokouksen koolle viimeistään kolme (3) viikkoa ennen kokouksen ajankohtaa. Kokouskutsu julkaistaan valtakunnallisessa sanomalehdessä sekä Rahastoyhtiön verkkosivuilla. Kokouskutsut lähetetään lisäksi sähköpostin välityksellä tai postitse rahasto-osuudenomistajien voimassa oleviin postiosoitteisiin.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa 1) valitaan kokouksen puheenjohtaja, joka kutsuu kokouksen sihteerin, joka laatii kokouspöytäkirjan, 2) laaditaan ja hyväksytään ääniluettelo, 3) valitaan kaksi pöytäkirjan tarkastajaa sekä kaksi ääntenlaskijaa, 4) todetaan kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus, 5) käsitellään muut kokouskutsussa mainitut asiat.

Kaikkia rahasto-osuudenomistajia yhteisesti kohdanneesta vahingosta johtuvan korvausvaatimuksen esittämisestä ja kanteen nostamisesta päättää rahasto-osuudenomistajien kokous.

Oikeus osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen on niillä osuudenomistajilla, jotka ovat ilmoittautuneet Rahastoyhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna ilmoittautumispäivänä kutsussa mainitulla tavalla. Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Myös rahasto-osuuden murto-osat tuottavat äänioikeuden omistettujen murto-osuuksien suhteessa.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa päätökseksi tulee se mielipide, jota on kannattanut enemmän kuin puolet annetuista äänistä tai, äänten mennessä tasan, mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy. Vaaleissa tulee valituksi eniten ääniä saanut. Äänten mennessä tasan ratkaistaan vaali arvalla.

## 12. Aloitteen esittäminen rahasto-osuudenomistajien kokouksen koolle kutsumiseksi

Rahasto-osuudenomistaja, jolla ei ole 11-kohdassa tarkoitettua vähintään yhtä kahdeskymmenesosan osuutta kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, voi kirjallisesti vaatia Rahastoyhtiöltä osuudenomistajien kokouksen koolle kutsumista ilmoittamansa asian käsittelyä varten. Rahastoyhtiö ilmoittaa tästä rahasto-osuudenomistajien kokouksen koolle kutsumista koskevasta aloitteesta valtakunnallisessa sanomalehdessä sekä Rahastoyhtiön verkkosivustolla.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen koolle kutsumista koskevaa aloitetta koskevassa ilmoituksessa on oltava seuraavat tiedot:

1. Ilmoitus, jonka mukaan kyse on sijoitusrahastolain mukaisesta aloitteesta rahasto-osuudenomistajien kokouksen koolle kutsumiseksi, jonka esittäjällä ei ole sijoitusrahastolain edellyttämää yhden kahdeskymmenesosan osuutta liikkeellä olevista rahasto-osuuksista.
2. Minkä asian käsittelemiseksi aloitteen tekijä haluaa kutsua rahasto-osuudenomistajien kokouksen koolle.
3. Miten aloitetta rahasto-osuudenomistajien kokouksen koolle kutsumisesta kannattava osuudenomistaja voi ilmoittaa kannattavansa aloitetta.

Rahastoyhtiö voi perustellusta syystä kieltäytyä tiedottamasta aloitteesta, joka koskee rahasto-osuudenomistajien kokouksen koolle kutsumista, jos se katsoo, ettei kokouksen järjestämiselle ole perustetta. Rahastoyhtiön on ilmoitettava tällaisesta kieltäytymisestään ja kieltäytymisen perusteesta kokouksen koolle kutsumista esittäneelle rahasto-osuudenomistajalle.

## 13. Tärkeät ilmoitukset ja tiedotteet

Lakiin perustuvan tiedottamisen osalta noudatetaan voimassa olevan lain vaatimuksia.

Muut tärkeät ilmoitukset ja tiedotteet julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla sekä (tarvittaessa) saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon asiakkaan kanssa sovitulla tavalla sähköpostin välityksellä tai postitse. Mikäli kyseessä on erittäin tärkeäksi katsottava ilmoitus ja tiedote, julkaistaan se lisäksi valtakunnallisessa sanomalehdessä.

## 14. Rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset

Rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkaistaan Rahaston verkkosivuilla yleisesti käytössä olevassa tiedostomuodossa. Lisäksi edellä mainitut asiakirjat ovat esillä Rahastoyhtiön toimitiloissa. Puolivuotiskatsaus julkaistaan kahden (2) kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä. Vuosikertomukset julkaistaan kolmen (3) kuukauden kuluessa tilikauden (tai katsauskauden) päättymisestä.

## 15. Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Finanssivalvonta vahvistaa sääntöjen muutoksen. Sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutos on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon, jollei Finanssivalvonta toisin määrää muutoksen laajuus ja rahasto-osuudenomistajien etu huomioon ottaen.

Sääntöjen muutos saatetaan osuudenomistajien tietoon sähköpostilla tai julkaisemalla muutosta koskeva tiedote valtakunnallisessa sanomalehdessä. Lisäksi muutosta koskeva tiedote julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla. Mikäli sääntöjen muutos saatetaan osuudenomistajien tietoon sähköpostilla, katsotaan osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa siitä päivästä lukien, jona sähköposti on lähetetty. Mikäli sääntöjen muutos saatetaan osuudenomistajien tietoon julkaisemalla muutosta koskeva tiedote valtakunnallisessa sanomalehdessä, katsotaan osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa tiedotteen julkaisupäivänä.

## 16. Tietojen luovuttaminen

Rahastoyhtiöllä on oikeus luovuttaa rahasto-osuudenomistajia koskevia tietoja kulloinkin voimassa olevan lain säädännön mukaisesti.

## 17. Sovellettava laki ja oikeuspaikka

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaa ja näiden sääntöjen mukaista sopimusta koskeva riita käsitellään Tampereen kärjäoikeudessa. Mikäli sopimuksen osapuoli (rahasto-osuudenomistaja) on kuluttaja, voidaan Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaa ja näiden sääntöjen mukaista sopimusta koskeva kanne nostaa siinä Suomessa sijaitsevassa kärjäoikeudessa, jonka tuomiopiiriin sopimuksen osapuolen (rahasto-osuudenomistaja) vakinainen asuinpaikka kuuluu.