

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO UBGLOBE

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto UBGlobe, ruotsiksi Specialplaceringsfonden UBGlobe ja englanniksi UBGlobe Non-UcitsFund (alla 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.

2 § Rahastoyhtiö

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

3 § Asiamiehen käyttö

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

4 § Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori (alla 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 sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahaston varat sijoitetaan kansainvälisesti pääasiallisesti osakkeisiin. Rahaston varoja voidaan myös sijoittaa pörssissä vaihdettaviin rahasto-osuuksiin (nk. ETF-rahasto-osuuksiin)

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 varat sijoitetaan sijoitusrahastolaissa säädetyin rajoituksin pääasiallisesti seuraaviin kohteisiin:

1. Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin.
2. Rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana 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.

Kohdissa 1 ja 2 tarkoitettut arvopaperit ja rahamarkkinavälineet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. 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 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 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 erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Yhdysvalloissa, Kanadassa, Japanissa tai Sveitsissä.
5. Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi 2 kohdan toisessa kappaleessa tarkoitettulla markkinapaikalla yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.
6. Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla rahoitusväline, korko, Euroopan talousalueella julkisen valvonnan kohteena olevan sijoitusrahaston osuus tai yhteissijoitusyrityksen osuus, talletus luottolaitoksessa, johdannaissopimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Johdannaisia käytetään omaisuudenhoidon tehostamiseksi korvaamalla arvopaperimarkkinoille tehtyjä suoria sijoituksia.

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 25 % Rahaston arvosta. Ostettujen optioiden yhteenlasketut preemiot eivät saa hankinta-arvoltaan ylittää 15 % Rahaston markkina-arvosta.

Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos 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 10 % 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.

7. Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien (UCITS-rahastojen) ja Euroopan talousalueella julkisen valvonnan kohteena olevien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa saman sijoitusrahaston rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

8. Suomalaisen erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin, ja muiden kuin edellä kohdassa 7 tarkoitettujen Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden tai Euroopan talousalueella julkisen valvonnan kohteena olevien yhteissijoitusyritysten (non-UCITS-rahastojen) osuuksiin edellyttäen, että:

1) kotivaltion lainsäädännön mukaan sijoituskohde on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Rahoitustarkastuksen välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu,

2) osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahastodirektiivin mukaisen sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suoja, ja erityisesti varojen erillään pidon, lainaksioton, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia, ja

3) toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsauksia ja vuosikertomuksia, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio katsauskaudelta.

Rahaston varoista enintään 30 % voidaan sijoittaa tässä kohdassa mainittujen erikoissijoitusrahastojen rahasto- osuuksiin tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin, kuitenkin enintään 20 % saman erikoissijoitusrahaston rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa edellä kohdissa 7 ja 8 mainituissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja Euroopan talousalueella julkisen valvonnan kohteena olevissa 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.

Rahaston varoja voidaan myös sijoittaa edellä kohdissa 7 ja 8 mainituin rajoituksin pörssissä vaihdettaviin rahasto-osuuksiin (EFT-rahasto-osuuksiin). Rahasto saa sijoittaa enintään 20 % varoistaan yksittäiseen pörssissä vaihdettavaan rahasto-osuuteen (ETF).

9. Muihin kuin edellä kohdissa 1-3, 5, 7 ja 8 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % Rahaston varoista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, mutta kuitenkin yhteensä enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin, tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % Rahaston arvosta saa olla enintään 40 % Rahaston arvosta. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on edellä kohdassa 4 tarkoitettu luottolaitos.

Enintään 20 % Rahaston varoista saadaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.

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. Arvopapereiden tulee tällöin koostua vähintään kuudesta eri liikkeeseenlaskusta ja saman liikkeeseenlaskun osuus rahaston varoista ei saa ylittää 30 %:a.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

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

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) yhtä 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 päättämässä 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 määräajan.

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 palkkiona 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 rahastoesitteistä.

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, rahastot ja johdannaisopimukset 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 määritellä arvon Rahastoyhtiön hallituksen määrittämien 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. Lainaus- 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 rahastoesitteistä.

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 äänen mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide. Vaaleissa katsotaan valituksi se, joka saa eniten ääniä. Äänen 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 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 merkittyyn osoitteeseen tai rahasto-osuudenomistajien suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen taikka julkaisemalla asiaa koskeva kuulutus yhdessä Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

14 § Rahastoesitteet, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus

Rahastoyhtiö laatii Rahastosta rahastoesitteen, yksinkertaistetun rahastoesitteen, vuosikertomuksen ja puolivuotiskatsauksen. Vuosikertomus on saatavilla viimeistään kolme (3) kuukautta tilikauden päättymisen jälkeen ja puolivuotiskatsaus 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

