

**RAHASTON TUOTON KEHITYS 30.10.2009**

Osuuden arvo €	1 kk	3 kk	6 kk	Toiminnan alusta
99,92	+1,47 %	-0,72 %	+0,74 %	-0,08 %

Historiallinen kehitys ei ole taee tulevasta. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea ja sijoittajat saattavat menettää osan sijoittamistaan varoista. Rahaston tuottokehitys on nähtävissä verkkosivuiltamme [www.ohmangroup.fi](http://www.ohmangroup.fi)

**MINIMISIIJOITUS**

Kertasijoitus 50.000 €  
- Minimisijoituksen suuruudesta voidaan neuvotella ottaen huomioon kokonaisasiakkuus.

**PALKKIOT JA TUNNUSLUVUT**  
30.10.2009

Merkintäpalkkio enintään 5,0 %  
Lunastuspalkkio enintään 1,0 %  
- Merkintä- ja lunastuspalkkioista voidaan neuvotella ottaen huomioon kokonaisasiakkuus.

Hallinnointipalkkio p.a. 1,0 %\*

\* Rahaston arvo ilmoitetaan kiinteiden kulujen ja hallinnointipalkkion jälkeen, hallinnointipalkkio sisältää säilytyspalkkion

Rahastossa on lisäksi tuottosidonnainen palkkio, jonka laskentaperusteena on 1 kkn euriborkko. Tuottosidonnainen palkkio on 20 % vertailutuoton ylittävästä tuotosta hallinnointipalkkion jälkeen. Rahaston arvo ilmoitetaan kiinteiden kulujen ja tuottosidonnaisen palkkion jälkeen. Kts. säännöt 10 §.

Kulujen kokonaissuhde, TER - %  
Salkun kiertonopeus - %  
Volatiliteetti - %  
Raportoitu juoksevana 12 kk lukuna

**PANKKITILIT**

Nordea 180530-4084  
Handelsbanken 313110-377600  
SEB 330100-01128628  
Sampo 800007-10062368

**TIEDOT RAHASTOSTA**

Erikoissijoitusrahasto Systematica on Suomeen rekisteröity rahasto, jonka noteerausvaluutta on euro.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia, joille ei makseta tuottoa.

Rahastoyhtiö julkistaa rahasto-osuuden kuukauden 15. ja viimeisen pankkipäivän arvon internetissä osoitteissa:  
[www.ohmangroup.fi](http://www.ohmangroup.fi)  
[www.omxnordicexchange.com](http://www.omxnordicexchange.com)  
[www.momingstar.fi](http://www.momingstar.fi)

Salkunhoitajana toimii E. Öhman J:or Rahastoyhtiö Suomi Oy

Rahastoyhtiö ei käytä toiminnassaan asiamiehiä

Rahaston säännöt on vahvistettu: 4.2.2009  
Rahaston sääntöjen vahvistusmaa: Suomi  
Toiminta on alkanut: 13.2.2009  
ISIN Koodi: FI0008814256

**RAHASTON SIIJOITUSTOIMINNAN TAVOITTEET**

Erikoissijoitusrahasto Systematica sijoittaa varansa likvideihin osakkeisiin, osakejohdannaisiin, indeksikorkeihin, indeksijohdannaisiin sekä joukkovelkakirjoihin. Osake- ja osakejohdannaisijoitukset valitaan markkina-arvoltaan Euroopan ja Yhdysvaltojen suurimpien ja vaihdetuimpien yhtiöiden joukosta. Osakkeisiin ja osakejohdannaisiin sekä indeksiin kohdistuvien sijoituspositioiden avaamisen ja sulkemisen ajankohta valitaan kvantitatiivisin perustein niin, että tavoitteena on hyödyntää yksittäisen sijoitusinstrumentin hinnassa tapahtuneen nopean ylireaktion korjautumista. Sijoitusstrategian tulos perustuu kvantitatiivisen menetelmän kykyyn ennustaa yksittäisten osakkeiden hinnoitteluvirheitä keskittyen hinta-ylireagoointeihin. Erikoissijoitusrahaston säännöt mahdollistavat normaalia keskittyneemmän sijoituspolitiikan. Suurin sallittu painoarvo yhdellä sijoituskohteella on 20 prosenttia rahaston arvosta. Tällaisia sijoituksia saa olla korkeintaan kaksi kappaletta. Rahaston perusvaluutta on Euro.

**RAHASTON RISKIPROFIILI**

Rahasto toimii osakemarkkinoilla ja rahaston arvo saattaa vaihdella voimakkaastikin, jolloin asiakkaalla on riski pääoman säilymisestä. Rahaston sijoitusaste osakemarkkinoille, eli rahaston delta, saa vaihdella -100 %:sta +150 %:iin rahaston arvosta. Salkun hajautuksella pyritään vähentämään rahaston riippuvuutta yhtiökohtaisista riskeistä. Koska Systematica on erikoissijoitusrahasto, hajautusaste voi olla matalampi kuin normaalissa sijoitusrahastossa ja näin ollen Systematican arvonkehitys voi poiketa osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä sekä parempaan että huonompaan suuntaan.

Rahastoon sovellettava olennaisen virheen raja on 0,1 % sijoitusrahaston arvosta. Yksityiskohtaisempia tietoja rahoitusvälineiden ominaisuuksista sekä niihin liittyvistä riskeistä on saatavilla internet-sivuiltamme.

Rahasto ei ole sijoittajien korvausrahaston eikä talletusvajarahaston piirissä.

**RAHASTON VAROJEN ARVOSTAMINEN**

Rahastoon kuuluvat arvopaperit, rahamarkkinavälineet ja johdannaisopimukset arvostetaan päivän päätöskurssiin. Arvopapereiden lainausopimukset ja vakioimattomat johdannaisopimukset arvostetaan kohde-etuutena olevien sijoitusinstrumenttien markkina-arvoon. Jollei arvostuspäivältä ole edellä mainittua kurssia, käytetään viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia, mikäli se on osto- ja myyntinoterauksen välillä. Jos viimeinen kaupankäyntikurssi on myyntinoterausta korkeampi tai ostonoterausta alhaisempi, käytetään joko osto- tai myyntinoterausta sen mukaan, kumpi on lähempänä viimeistä kaupankäyntikurssia. Jos sijoituskohteilla ei ole saatavilla käypää markkina-arvoa, ne arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen määrittämin objektiivisin periaatteiden mukaan, mikä dokumentoidaan. Rahamarkkinavälineet arvostetaan arvostuspäivän virallisiin Euribor-noterauksiin lisäämällä niihin liikkeeseenlaskijaryhmäkohtainen riskipremio. Talletukset arvostetaan lisäämällä pääomaan sille kertynyt korko Rahastoyhtiön hallituksen määräämin tavoin. Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet arvostetaan markkina-arvoonsa, joka on viimeisin julkistettu arvo Rahaston arvostuspäivänä. Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osuudet arvostetaan arvostuspäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Rahaston sijoitukset pörssinoteraattuihin rahasto-osuuksiin (ETF) arvostetaan samoin kuin pörssinoteraattuihin arvopaperit. Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euromääräisiksi käyttämällä Euroopan keskuspankin päivittäin vahvistamia valuuttakursseja.

#### RAHASTON OSUUSSARJAT

Rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia, eikä niille makseta tuotto-osuutta. Rahastossa on tällä hetkellä vain yhtä osuussarjaa, jonka hallinnointipalkkio on 1,0 % p.a.

#### SIJOITUSSUOSITUS

Suosittelemme sijoittamista Erikoissijoitusrahasto Systematicaan erityisesti:

- sijoittajille, jotka tavoittelevat korkeaa tuottoa yleisestä osakemarkkinakohityksestä riippumatta
- sijoittajille, joilla osa sijoitussalkusta saa aika-ajoin sisältää kohtuullisen merkittävää riskiä
- sijoittajille, jotka haluavat parantaa sijoitussalkun hajautusta

#### RAHASTO-OSUUKSIEN MERKINTÄ JA LUNASTUS

Rahasto-osuuksia voi ostaa (merkintä) ja myydä (lunastaa) Rahastoyhtiössä, sekä muissa Rahastoyhtiön ilmoittamissa merkintäpaikoissa kaksi kertaa kuukaudessa. Merkintä- ja lunastuspäivä on kalenterikuukauden 15. ja viimeinen pankkipäivä (arvopäivä). Mikäli edellä mainitut päivät eivät ole pankkipäiviä, on merkintäpäivä mainittuja päiviä edeltävä pankkipäivä.

Merkintä toteutetaan sinä arvopäivänä, jolloin merkintäsumma on Rahaston käytettävissä edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu riittävät tiedot merkinnästä ja merkinnän suorittajasta vähintään kaksi (2) pankkipäivää ennen aiottua merkintää. Merkintä tehdään Rahastoyhtiöstä saatavalla merkintälomakkeella. Ilmoitus merkinnästä on sitova. Merkintälomakkeen voi palauttaa postitse tai faksilla, Rahastoyhtiön yhteystiedot löytyvät esitteen alalaidasta. Minimimerkintä on 50.000 euroa. Merkintää vastaavan summan tulee olla Rahaston merkintätilillä viimeistään merkintäpäivänä kello 12.00.

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla kirjallinen toimeksianto sekä luovuttamalla mahdollinen osuustodistus Rahastoyhtiölle. Lunastuspyyntö ja mahdollinen osuustodistus tulee toimittaa Rahastoyhtiölle viimeistään viisi (5) pankkipäivää ennen lunastuspäivää. Ennen edellä mainittua aikarajaa saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan seuraavan arvopäivän arvolla ja tämän jälkeen saapuneet toimeksiannot sitä seuraavan arvopäivän rahaston arvoon. Lunastus on sitova. Lunastuspyyntö voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

Rahasto-osuuden merkintä- ja lunastushinta on Rahaston sääntöjen 12§:n mukaisesti merkintä- ja lunastuspäivänä laskettu rahasto-osuudenarvo. Merkintä- ja lunastuslomakkeet löytyvät Rahastoyhtiön verkkosivuilta [www.ohmangroup.fi](http://www.ohmangroup.fi)

#### RAHASTOMERKINTÖJEN JA – LUNASTUSTEN KESKEYTTÄMINEN

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

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset rahasto-osuudenomistajien edun sitä vaatiessa, esimerkiksi silloin, kun Rahaston sijoituskohteiden päämarkkinapaikoilta tai olennaiselta osalta niistä ei ole saatavissa luotettavia markkinatietoja.

#### RAHASTO-OSUUDENOMISTAJIEN KOKOUS JA ÄÄNIVALLAN KÄYTTÖ

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen määräämänä aikana viimeistään huhtikuun 30. päivänä. Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Rahasto-osuudenomistajan on, sadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoittauduttava kokouskutsussa mainitulla tavalla viimeistään siinä mainittuna päivänä. Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Jos rahasto-osuudenomistajan koko omistus Rahastossa on alle yhden kokonaisen rahasto-osuuden, on rahasto-osuudenomistajalla rahasto-

osuudenomistajien kokouksessa yksi ääni.

#### RAHASTON JA OSUUDENOMISTAJIEN VEROTUS 2009

Sijoitusrahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä mahdollisesti saatava luovutusvoitto (myyntivoitto) on pääomatuloa, josta peritään 28%:n vero (2009) omistusajasta riippumatta. Vähintään 10 vuotta sitten hankittujen rahasto-osuuksien hankintamenona saa kuitenkin vähentää 40% ja sen jälkeen hankittujen rahasto-osuuksien hankintamenona 20% (hankintameno-olettama) tai todelliset hankintakustannukset. Yleishyödyllisille yhteisöille myyntivoitto ja on yleensä verovapaata.

Rahastoyhtiö ilmoittaa verohallinnolle vuosittain edelliseltä kalenterivuodelta sijoitusrahastojen lunastukset sekä rahasto-osuuksien omistukset. Osuudenomistajan on itse ilmoitettava verottajalle rahasto-osuuksien luovutusvoitot ja -tappiot. Tarkemmat tiedot ja kulloinkin sovellettavat verokannat löytyvät osoitteesta [www.vero.fi](http://www.vero.fi).

#### ASIAKASNEUVONTA JA OIKEUSSUOJAKEINOT

Rahastosijoituksiin liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee aina ottaa ensisijaisesti yhteyttä E. Öhman J:or Rahastoyhtiö Suomi Oy:n, puh. 09 8866 6091. Jos Rahastoyhtiön ja asiakkaan välillä syntyy rahastosijoitukseen liittyvää erimielisyyttä, josta ei päästä neuvotellen yhteisymmärryksen, asiakas voi tuomioistuinkäsittelyn sijaan viedä asian käsiteltäväksi arvopaperilautakuntaan. Tarkemmat ohjeet valituksen tekemiseen ja yhteystiedot löytyvät Arvopaperilautakunnan verkkopalvelusta osoitteesta [www.arvopaperiltk.net](http://www.arvopaperiltk.net). Arvopaperilautakunnan puhelinnumero on 09 – 4056 1230.

#### LISÄTIETOJA

Sijoitusrahaston hallinnosta vastaa 13.6.2005 perustettu E. Öhman J:or Rahastoyhtiö Suomi Oy (Y-tunnus 1972308-1). Rahastoyhtiön toimialana on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu sijoitusrahasto- ja omaisuudenhoitotoiminta ja muu näihin liittyvä toiminta. Yritys on merkitty kaupparekisteriin. Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Rahastoyhtiön osakepääoma on 187.500 euroa.

E. Öhman J:or Rahastoyhtiö Suomi Oy:n hallitus, varsinaiset jäsenet:

Mäkelä Timo, puheenjohtaja  
Viherto Tero, toimitusjohtaja  
Warras Kristian  
Arppe Peter \*  
Stjernvall Joachim \*

\*rahasto-osuudenomistajien valitsema edustaja  
Toimitusjohtaja 1.2.2008 alkaen Viherto Tero

E. Öhman J:or Rahastoyhtiö Suomi Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen omistajaohjauksen tavoitteena on vaikuttaa Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen omistusten arvon nousuun pitkällä aikavälillä.

Säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB, Helsinki Branch Office (Reg.no 602 101, kotipaikka Tukholma). Tilintarkastajina toimii Ernst & Young Oy ja KHT Rabbe Nevalainen.

Rahastoyhtiötä ja Rahastoa valvoo Finanssivalvonta osoitteessa Snellmaninkatu 6, PL 159, 00101 Helsinki, puh. 040 831 51 tai sähköposti [rahoitustarkastus@rahoitustarkastus.fi](mailto:rahoitustarkastus@rahoitustarkastus.fi)

Rahastoeseite ja Rahaston säännöt, puoli- ja osavuotiskatsaus ja vuosikertomus sekä Rahastoyhtiön vuosikertomus ovat maksutta saatavissa Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

Finanssivalvonta on vahvistanut nämä rahaston säännöt 4.2.2009.

## 1 § Sijoitusrahasto

Rahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto Systematica (jäljempänä Rahasto), ruotsiksi Specialplaceringsfonden Systematica ja englanniksi Special Mutual Fund Systematica (non-UCITS).

Rahasto on sijoitusrahastolaissa mainittu erikoissijoitusrahasto, jonka säännöt Finanssivalvonta on vahvistanut. Rahasto on erikoissijoitusrahasto, koska Rahasto voi olla vähemmän hajautettu kuin tavallinen sijoitusrahasto, Rahasto voi myydä arvopapereita, joita sillä ei ole kaupantekohetkellä (lyhyeksi myynti) sekä ottaa arvopapereita lainaksi ja Rahasto voi antaa varoja vakuudeksi siten, että niiden omistusoikeus siirtyy vakuudenhaltijalle. Lisäksi rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaksi kertaa kuukaudessa ja Rahaston arvo julkistetaan vähintään kaksi (2) kertaa kuussa.

## 2 § Rahastoyhtiö

Rahaston hallinnosta vastaa E. Öhman J:or Rahastoyhtiö Suomi Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omilla nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskeissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia sijoitusrahastolain asettamin rajoituksin.

## 3 § Asiamiehen käyttäminen

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoedustajissa (rahastoedustajissa ja yksinkertaistetussa rahastoedustajissa) on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

## 4 § Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori (jäljempänä Säilytysyhteisö). Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistua siitä, että Rahaston ja Rahastoyhtiön toiminnassa noudatetaan lakia, Rahaston sääntöjä ja viranomaismääräyksiä sekä hoitaa muut Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaan kuuluvat tehtävät.

## 5 § Rahaston sijoitustoiminta

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman korkea tuotto.

Ottaen huomioon, mitä sijoitusrahastolaissa on määrätty, Rahaston varat voidaan sijoittaa arvopapereihin, pörsissä vaihdettaviin rahasto-osuuksiin (ETF), rahasto-osuuksiin, rahamarkkinaväliseisiin ja johdannaisiin. Rahasto voi myös myydä arvopapereita, joita sillä ei ole kaupantekohetkellä (lyhyeksi myynti). Rahasto toimittaa lyhyeksi myydyt arvopaperit lainaamalla ne markkinoilta.

Rahaston varat sijoitetaan:

1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstö-optioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin, pörsissä vaihdettaviin rahasto-osuuksiin (ETF) ja warrantteihin jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörsin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Markkinapaikan sijaintia ei ole rajoitettu maantieteellisesti. Lista kulloinkin käytettävissä olevista markkinapaikoista on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

2) Talletuksiin luottolaitoksissa, joiden kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, Australiassa, Japanissa, Kanadassa, Uudessa-Seelannissa, Yhdysvalloissa ja Sveitsissä. Talletuksen on oltava vaadittaessa takaisinmaksettava tai nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa.

Enintään 20 % Rahaston varoista saadaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa. Talletuksissa voi yhteensä olla sijoitettuna 100 % Rahaston varoista

3) Rahamarkkinaväliseisiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena Sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettulla 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 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 Sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettulla 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 rahamarkkinaväliseisiin 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 edellä 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

4) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi edellä kohdassa 1 tarkoitettulla markkinapaikalla yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua.

5) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Nämä sijoituskohteet voivat olla myös muita kuin kotivaltionsa lainsäädännön mukaisesti sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttäviä sijoitusrahastoja ja yhteissijoitusyrityksiä edellyttäen, että osuudenomistajien suoja ja varojen erilläänpitoa, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinaväliseiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 %:a varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 3 %:a sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, erikoissijoitusrahastosta ja yhteissijoitusyrityksestä voidaan periä tuottoisidonnaisia palkkioita.

6) Rahasto käyttää johdannaisia mm.

- a) tehostaakseen varainhoitoa korvaamalla arvopaperimarkkinoille tehtyjä suoria sijoituksia.
- b) suojataakseen Rahaston sijoituksia.
- c) muodostakseen positioita, jotka antavat positiivisen tuoton laskevilla markkinoilla (ns. negatiivinen delta).
- d) suojataakseen Rahaston positioita valuuttariskeiltä.

Keskeisin riskimittari on delta.

Rahasto saa ostaa, myydä ja asettaa johdannaisia, joissa kohde-etuutena on julkisesti noteerattu arvopaperi, julkisesti noteerattu osakeindeksi, julkisesti noteerattu termiini- tai volatilitteetti-indeksi (tai yhdistelmä edellä mainituista) riippumatta siitä onko Rahastolla positioita kohde-etuudessa. Johdannaisopimukset voivat olla vakioituja tai vakioimattomia. Rahasto saa ostaa, myydä ja asettaa johdannaisopimuksia Euroopassa ja Yhdysvalloissa ja muualla maailmassa. Lista kulloinkin käytettävistä olevista markkinapaikoista on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

Vakioimattomien johdannaisopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos, joiden kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Yhdysvalloissa, tai sijoituspalveluyrityksiä, joiden kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Lisäksi Rahasto voi ostaa ja myydä noteeratun yrityksen noteeraamattomia warrantteja ja henkilöstöoptiota.

Vakioimattomiin johdannaisopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolena olevan luottolaitoksen osalta ylittää 10 %:a Rahaston varoista eikä muiden vastapuolten osalta 5 %:a Rahaston varoista.

Johdannaisista, lainatuista arvopapereista ja takaisinostosopimuksista johtuva vakuusvaatimus saa olla enintään 50 % Rahaston arvosta. Ostettujen optioiden yhteenlasketut preemiot eivät saa hankinta-arvoltaan ylittää 40 % Rahaston markkina-arvosta.

7) Muihin kuin edellä kohdissa 1 – 6 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinaväliläisiin enintään 10 %:a Rahaston varoista.

8) Arvopapereihin, joita ei ole otettu julkisen kaupankäynnin kohteeksi, kuten warrantteihin ja henkilöstöoptioihin, enintään 5 %:a Rahaston varoista.

Enimmäissijoitus yhden liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinaväliläisiin on 20 % Rahaston varoista. Tällaisia

sijoituksia saa olla enintään kaksi (2). Muiden yksittäisten sijoitusten enimmäiskoko on 10 % Rahaston varoista. Rahaston varat pitää sijoittaa vähintään kahdeksan (8) eri liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinaväliläisiin.

Rahastoyhtiö saa sijoittaa hallinnoimiensa sijoitusrahastojen varoja saman osakeyhtiön osakkeisiin, vaihtovelkakirjalainoihin ja optiolainoihin enintään määrän, joka vastaa yhtä kymmenesosaa (1/10) yhtiön osakepääomasta ja äänistä.

Edellä mainitusta riippumatta Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 35 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin ja rahamarkkinaväliläisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan unionin jäsenvaltio. Riskinhajautuksen periaatetta soveltaen voidaan 100 % Rahaston arvosta sijoittaa korkosidonnaisiin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, mikäli arvopaperit ovat peräisin vähintään kuudesta eri liikkeeseenlaskusta, eikä samaan liikkeeseenlaskuun ole tarkoitus sijoittaa määrää, joka ylittää 30 %:a Rahaston varoista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö perii hallinnointipalkkion myös näistä sijoituksista, mutta Rahastolta ei peritä näiden sijoitusten osalta merkintä- eikä lunastuspalkkiota.

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa saman sijoitusrahaston rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. 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 voidaan myös sijoittaa edellä kohdissa 2 ja 3 mainituin rajoituksin pörssissä vaihdettaviin rahasto-osuuksiin (EFT-rahasto-osuuksiin). Rahasto saa sijoittaa enintään 20 % varoistaan yksittäiseen pörssissä vaihdettavaan rahasto-osuuteen (ETF).

Rahaston varoja voidaan sijoittaa yhteensä enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinaväliläisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaisopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski. Tätä rajoitusta sovellettaessa otetaan lisäksi huomioon vakuuden omistusoikeuden siirrosta Rahastolle aiheutuva vastapuoliriski. Vakioimattomiin johdannaisopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolena olevan luottolaitoksen osalta ylittää 25 % Rahaston arvosta eikä muiden vastapuolten osalta 5 % Rahaston arvosta.

Johdannaisista, lainatuista arvopapereista ja takaisinostosopimuksista johtuva vakuusvaatimus saa olla enintään 50 % Rahaston arvosta. Ostettujen optioiden yhteenlasketut preemiot eivät saa hankinta-arvoltaan ylittää 40 % Rahaston markkina-arvosta.

Rahaston delta saa vaihdella -100 %:sta +150 %:iin Rahaston kokonaisarvosta. Rahaston delta lasketaan jakamalla Rahaston deltakorjattu arvo Rahaston kokonaisarvolla. Rahaston delta-korjattu arvo saadaan laskemalla ostettujen ja myytyjen

osakkeiden markkina-arvot yhteen ja lisäämällä siihen johdannaispositioiden deltakorjattu markkina-arvo. Rahaston delta kuvaa Rahaston arvonmuutosta suhteessa Rahaston kokonaisarvoon olettaen, että kaikissa Rahaston positioissa tapahtuu yhtä suuri samanaikainen ja samansuuntainen muutos.

Rahaston bruttoarvo (kaikkien positiivisen deltan omaavien sijoitusten ja kaikkien negatiivisen deltan omaavien sijoitusten yhteenlasketut itseisarvot) ei saa ylittää 250 %:a Rahaston arvosta. Bruttoarvoon ei sisällytetä positioita, joiden tulosriski on eliminoitu (esim. myyty termiini, joka on suljettu ostamalla kohde-etuutena oleva arvopaperi).

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus-sopimuksia ja takaisinostosopimuksia, jotka selvitetään laissa tarkoitettussa selvitysyhteisössä tai optioyhteisössä taikka vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Selvitys voi tapahtua edellä kuvatun sijaan myös muualla siten, että sopimusten vastapuolena on laissa tarkoitettu arvopaperinvälittäjä ja sopimusten ehdot ovat markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Lainausopimusten yhteismäärä ei saa ylittää 25 %:a Rahaston arvopaperi- ja rahamarkkinaväline-sijoitusten yhteenlasketusta arvosta. Rajoitus ei koske lainausopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit ja rahamarkkinavälineet voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

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.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Finanssivalvonnan luvalla Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 %:a Rahaston varoista. Rahaston tekemiä takaisinostositoumuksia ei lasketa mukaan tähän rajoitteeseen.

## 6 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien omistusten siirrot. Rahasto-osuudet rekisteröidään Rahastoyhtiön ylläpitämään maksuttomaan rahasto-osuusrekisteriin. Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen suhteelliset arvot. Kaikki Rahaston rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin siten, että kukin osuus jactaan kymmeneen tuhanteen (10 000) yhtä suureen osaan.

Rahastoyhtiö hallitus voi päättää että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan merkintä edellytyksenä olevat minimimerkinnät ja ne ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Rahastoyhtiö antaa kirjallisen osuustodistuksen osuudenomistajan pyynnöstä. Osuustodistus voi koskea useita rahasto-osuuksia tai niiden murto-osia ja se voidaan antaa vain nimetylle rahasto-osuudenomistajalle. Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa rahasto-osuudenomistajalta kulloinkin voimassaolevassa rahastoesitteessä ilmoitettu palkkio osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta.

## 7 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaksi kertaa kuukaudessa. Merkintä- ja lunastuspäivä on kalenterikuukauden 15. ja viimeinen pankkipäivä. Mikäli edellä mainitut päivät eivät ole pankkipäiviä, on merkintäpäivä mainittuja päiviä edeltävä pankkipäivä.

Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastustoimeksiantoja vastaanotetaan Rahastoyhtiössä sekä muissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä merkintäpaikoissa pankkipäivinä. Tiedot rahasto-osuuksien arvoista (merkintä- ja lunastushinnoista) ovat yleisön saatavissa jokaisena pankkipäivänä merkintäpaikoista. Rahastoyhtiöllä on oikeus hyväksyä tai hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto. Rahastoyhtiön hallitus päättää merkinnän ja lunastuksen vähimmäismäärät.

Rahasto-osuuksia merkitään antamalla kirjallinen toimeksianto Rahastoyhtiölle vähintään kaksi (2) pankkipäivää ennen aiottua merkintää. Ilmoitus merkinnästä on sitova. Merkintämaksun on oltava Rahaston tilillä viimeistään merkintäpäivänä kello 12.00 Suomen aikaa. Rahastoyhtiö pidättää itselleen oikeuden päättää pienimmästä merkintäsummasta.

Merkintätoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkitsijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintätoimeksianto tai merkintä taikka lykätä sen toteuttamista, ellei sille ole toimitettu näitä tietoja.

Merkittävien rahasto-osuuksien lukumäärä lasketaan jakamalla mahdollisella merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma rahasto-osuuden arvolla. Mikäli merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma ei ole tasan jaollinen rahasto-osuuden ja sen murto-osan arvolla, pyöristetään rahasto-osuuksien lukumäärä alaspäin lähimpään rahasto-osuuden murto-osaan ja erotus lisätään rahastopääomaan.

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla kirjallinen toimeksianto sekä luovuttamalla mahdollinen osuustodistus Rahastoyhtiölle. Lunastuspyyntö ja mahdollinen osuustodistus tulee toimittaa Rahastoyhtiölle viimeistään viisi (5) pankkipäivää ennen lunastuspäivää.

Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Lunastus on sitova ja voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella. Rahasto-osuudet lunastetaan lunastuspäivän arvosta ja maksetaan osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille. Maksu suoritetaan lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä. Mikäli Rahastolla ei ole riittäviä käteisvaroja lunastuksen toteuttamiseen lunastuspäivänä, Rahasto hankkii varat lunastuksen toteuttamiseen myymällä Rahaston arvopapereita. Arvopapereiden myynnin on tapahduttava ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastuksen vaatimisesta. Tällöin lunastus toteutetaan sen päivän rahasto-osuuden arvoon, jona arvopaperit on myyty. Lunastus maksetaan arvopapereiden myynnistä saatujen varojen saantipäivää seuraavana pankkipäivänä. Finanssivalvonta voi

erityisestä syystä myöntää luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määrärajan.

Rahastoyhtiön hallitus voi antaa tarkemmat ohjeet siitä, kuinka rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto tapahtuvat muualla kuin Suomessa.

## 8 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

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

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset rahasto-osuudenomistajien edun sitä vaatiessa, esimerkiksi silloin, kun Rahaston sijoituskohteiden päämarkkinapaikoilta tai olennaiselta osalta niistä ei ole saatavissa luotettavia markkinatietoja.

## 9 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö vähentää rahasto-osuuksien merkinnästä palkkiona enintään viisi (5) %:a sijoitussummasta ja lunastuksesta enintään yksi (1) %:a rahasto-osuuden arvosta. Yhtä merkintä- tai lunastustapahtumaa kohden peritään kuitenkin vähintään kulloinkin voimassa olevissa rahastoositteissä määritelty vähimmäispalkkio. Rekisteröitäessä rahasto-osuuden siirto omistajalta toiselle peritään rekisteröinnistä rekisteröintipalkkio. Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkioiden määrät sekä omistusoikeuden rekisteröintipalkkion suuruuden. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevassa rahastoositteessä.

## 10 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee osuussarjoittain ja on enintään kaksi (2) %:a vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkio lasketaan edellisen päivän Rahaston arvoa käyttäen (Rahaston arvo  $\times$  1/365  $\times$  hallinnointipalkkioprosentti). Palkkio vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Rahaston varoista Rahastoyhtiölle kuukausittain jälkikäteen. Rahastoyhtiön hallitus päättää kulloinkin voimassa olevan hallinnointipalkkion suuruuden rahasto-osuussarjoittain. Tietoa sovellettavasta hallinnointipalkkiosta on kulloinkin voimassa olevassa rahastoositteessä. Hallinnointipalkkio sisältää säilytyspalkkion Säilytysyhteisölle ja korvaukset 3 §:n mukaisille asiamiehille.

Rahaston sijoituskohteina olevista rahastoista ja yhteissijoitusyrityksistä peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkioita näiden rahastojen ja yhteissijoitusyritysten sääntöjen mukaisesti.

Rahastoyhtiölle maksetaan lisäksi tuottosidonnaista palkkiota, joka on 20 % referenssituoton ylitteestä. Referenssituottona käytetään yhden kuukauden euriborkorkoprosenttia. Yhden kuukauden euriborkorko määritellään ja palkkio vähennetään Rahaston arvosta päivittäin. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan Rahaston päivittäisestä arvosta hallinnointipalkkion ja säilytysyhteisölle maksettavien kulujen vähentämisen jälkeen. Tuottosidonnainen palkkio maksetaan Rahaston varoista merkintäpäivinä.

Jos Rahaston arvo merkintäpäivänä alittaa Rahaston aiemman historiallisesti korkeimman merkintäpäivänä saavutetun arvon edeltävällä kahden (2) vuoden ajanjaksolla tarkasteltuna lisättyinä tällä välin kertyneellä referenssituotolla, ei tuottosidonnaista palkkiota makseta ennen kuin tämä

tuottoalite on kompensoitu (nk. ”High Water Mark” -periaate).

## 11 § Rahaston arvon laskeminen

Rahaston kokonaisarvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahastoa koskevat velat. Rahaston arvo ilmoitetaan euromina.

Rahastoon kuuluvat arvopaperit, rahamarkkinavälineet ja johdannaissopimukset arvostetaan päivän päätöskurssiin. Arvopapereiden lainaussopimukset ja vakioimattomat johdannaissopimukset arvostetaan kohde-etuutena olevien sijoitusinstrumenttien markkina-arvoon.

Jollei arvostuspäivältä ole edellä mainittua kurssia, käytetään viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia, mikäli se on osto- ja myyntinoteerauksen välillä. Jos viimeinen kaupankäyntikurssi on myyntinoteerausta korkeampi tai ostonoteerausta alhaisempi, käytetään joko osto- tai myyntinoteerausta sen mukaan, kumpi on lähempänä viimeistä kaupankäyntikurssia.

Jos sijoituskohteilla ei ole saatavilla käypää markkina-arvoa, ne arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen määrittämien objektiivisin periaatteiden mukaan, mikä dokumentoidaan.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan arvostuspäivän virallisiin euribor-noteerauksiin lisäämällä niihin liikkeeseenlaskijaryhmäkohtainen riskipremio.

Talletukset arvostetaan lisäämällä pääomaan sille kertynyt korko Rahastoyhtiön hallituksen määräämin tavoin.

Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet arvostetaan markkina-arvoonsa, joka on viimeisin julkistettu arvo Rahaston arvostuspäivänä. Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osuudet arvostetaan arvostuspäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Rahaston sijoitukset pörssinoteerattuihin rahasto-osuuksiin (ETF) arvostetaan samoin kuin pörssinoteeratut arvopaperit.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euromääräiseksi käyttämällä Euroopan keskuspankin päivittäin vahvistamia valuuttakursseja.

## 12 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuksien arvon kunakin sellaisena päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Rahastoyhtiö julkistaa rahasto-osuuksien jokaisen kuukauden 15. ja viimeisen päivän arvon. Mikäli edellä mainitut arvonlaskentapäivät eivät ole pankkipäiviä, julkaistaan Rahaston arvo mainittuja päiviä edeltävinä pankkipäivinä. Rahasto-osuuksien arvot ovat saatavissa kaikista merkintäpaikoista, Internetistä sekä Rahastoyhtiöstä.

## 13 § Rahaston tuotonjako

Rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia eikä niille makseta vuosittaista tuottoa.

## 14 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

## 15 § Rahasto-osuudenomistajien 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, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelemään varten.

Rahasto-osuuden omistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kokouskutsu julkaistaan vähintään yhdessä Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä viimeistään neljätoista (14) vuorokautta ennen kokousta. Kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. Valittava kokoukselle puheenjohtaja.
2. Laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo.
3. Valittava kaksi (2) pöytäkirjan tarkastajaa ja kaksi (2) ääntenlaskijaa.
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.

Saadakseen osallistua kokoukseen rahasto-osuuden omistajan on ilmoitauduttava Rahastoyhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna ilmoittautumispäivänä.

Muut ilmoitukset saatetaan Rahaston osuudenomistajien tietoon lähettämällä osuudenomistajille kirje tämän osuudenomistajarekisteriin merkittyyn osoitteeseen tai julkaisemalla asiaa koskeva kuulutus yhdessä Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

Kukin Rahastoyhtiön hallinnoima rahasto valitsee rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden jäsenen keskuudestaan rahastojen yhteiseen osuudenomistajien edustajistoon. Jäsenen toimikausi päättyy vaalia seuraavan varsinaisen vuosikokouksen päättyessä. Edustajistoon valitut jäsenet kokoontuvat valitsemaan Rahastoyhtiölle ja Rahastolle yhden tilintarkastajan ja tälle varamiehen sekä Rahastoyhtiön hallitukseen niin monta jäsentä kuin Rahastoyhtiön yhtiökokous on päättänyt. Valinnasta on ilmoitettava Rahastoyhtiölle kuukauden kuluessa edustajiston kokouksesta.

## **16 § Rahastoesitteet, vuosikertomukset ja osavuosisikatsaukset**

Rahastoyhtiö pitää yllä Rahastosta rahastoesitettä ja yksinkertaistettua rahastoesitettä, jotka sisältävät Valtiovarainministeriön rahastoesitteestä ja yksinkertaistetusta rahastoesitteestä annetussa asetuksessa edellytetyt tiedot.

Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset on julkistettava kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Rahaston puoli- ja neljännesvuosisikatsaus on julkistettava kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä. Rahaston säännöt, rahastoesitteet ja puoli- ja neljännesvuosisikatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomus ovat yleisön saatavissa Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

## **17 § Rahaston sääntöjen muuttaminen**

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntömuutokselle on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut

muutoksen ja muutokset on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon, jollei Finanssivalvonta toisin määrää. Muutosten katsotaan tulleen rahasto-osuudenomistajien tietoon viidentenä päivänä siitä, kun ilmoitus on postitettu rahasto-osuudenomistajille tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai lähetetty rahasto-osuudenomistajalle tämän suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintää käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan, se koskee kaikkia rahasto-osuudenomistajia.

Muut kuin edellä mainitut ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille saatetaan heidän tietoonsa edellä sääntömuutostiedottamisesta esitetyn tavoin.

## **18 § Tietojen luovuttaminen**

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

## **19 § Sovellettava laki ja oikeuspaikka**

Näiden sääntöjen mukaisiin sopimuksiin liittyvät riidat käsitellään Helsingin käräjäoikeudessa. Mikäli rahasto-osuudenomistaja on kuluttaja, hän voi nostaa sopimuksesta aiheutuvia riitoja koskevan kanteen Rahastoyhtiötä vastaan vaihtoehtoisesti siinä Suomessa sijaitsevassa käräjäoikeudessa, jonka tuomiopiiriin hänen vakainainen asuinpaikkansa kuuluu. Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sekä näiden sääntöjen mukaisiin sopimuksiin sovelletaan Suomen lakia