Öhman
E. ÖHMAN J:OR RAHASTOYHTIÖ SUOMI OY

SIJOITUSRAHASTO SYSTEMATICA LONG ONLY

RAHASTON TUOTON KEHITYS 30.10.2009

Osuuden arvo €	1 kk	3 kk	12 kk	Toiminnan alusta
98,92	- 0,49 %	- 1,13 %	- %	- 1,08 %

Historiallinen kehitys ei ole tae tulevasta. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea ja sijoittajat saattavat menettää osan sijoittamistaan varoista. Rahaston tuottokehitys on nähtävissä verkkosivuiltamme www.ohmangroup.fi

MINIMISIJOITUS

Kertasijoitus 10.000 €
- 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 kk:n euriborkorko. 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	180530-4514
Handelsbanken	313110-00465553
SEB	330100-01129600
Sampo	800007-10089577

TIEDOT RAHASTOSTA

Sijoitusrahasto Systematica Long Only on Suomeen rekisteröity rahasto, jonka noteerausvaluutta on euro.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia, joille ei makseta tuottoa.

Rahastoyhtiö julkistaa rahasto-osuuden arvon kunakin pankkipäivänä internetissä osoitteissa:
www.ohmangroup.fi
www.omxnordicexchange.com
www.morningstar.fi.

Salkunhoitajana toimii E. Öhman J:or Rahastoyhtiö Suomi Oy

Rahastoyhtiö ei käytä toiminnassaan asiamiehiä

Rahaston säännöt on vahvistettu: 11.6.2009
Rahaston sääntöjen vahvistusmaa: Suomi
Toiminta alkaa: 15.6.2009
ISIN Koodi: FI4000000369

RAHASTON SIJOITUSTOIMINNAN TAVOITTEET

Sijoitusrahasto Systematica Long Only sijoittaa varansa likvideihin osakkeisiin sekä joukkovelkakirjoihin. Osakesijoitukset valitaan markkina-arvoltaan Euroopan ja Yhdysvaltojen suurimpien ja vaihdetuimpien yhtiöiden joukosta. Osakkeisiin 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-ylireagointeihin. Suurin sallittu painoarvo yhdellä sijoituskohteella on 10 prosenttia rahaston arvosta. Rahaston perusvaluutta on Euro.

RAHASTON RISKIPROFIILI

Rahasto toimii osakemarkkinoilla ja rahaston arvo saattaa vaihdella voimakkaastikin, jolloin asiakkaalla on riski pääoman säilymisestä. Salkun hajautuksella pyritään vähentämään rahaston riippuvuutta yhtiökohtaisista riskeistä.

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 talletussuojarahaston piirissä.

RAHASTON VAROJEN ARVOSTAMINEN

Rahastoon kuuluvat arvopaperit ja rahamarkkinavälineet arvostetaan päivän päätöskurssiin. 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 määrittämin objektiivisin periaatteiden mukaan, mikä dokumentoidaan. Rahamarkkinavälineet arvostetaan arvostuspäivän virallisiin Euribor–noteerauksiin lisäämällä niihin liikkeeseenlaskija-ryhmäkohtainen riskipreemio. 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 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 Sijoitusrahasto Systematica Long Onlyyn erityisesti:

- sijoittajille, jotka tavoittelevat korkeaa tuottoa yleisestä osakemarkkina-

kehityksestä riippumatta
- sijoittajille, jotka haluavat parantaa sijoitussalkun hajautusta

RAHASTO-OSUUKSIEN MERKINTÄ JA LUNASTUS

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuksien arvot kunakin sellaisena päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Rahasto-osuuksia voi ostaa (merkitä) ja myydä (lunastaa) Rahastoyhtiössä, sekä muissa Rahastoyhtiön ilmoittamissa merkintäpaikoissa kunakin pankkipäivänä.

Merkintä toteutetaan sinä pankkipäivänä, jolloin merkintäsumma on Rahaston käytettävissä edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu riittävät tiedot merkinnästä ja merkinnän suorittajasta kello 12.00 (Suomen aikaa) mennessä. Merkintä tehdään Rahastoyhtiöstä saatavalla merkintälomakkeella. Ilmoitus merkinnästä on sitova. Merkintälomakkeen voi palauttaa postitse tai faksilla, Rahastoyhtiön yhteystiedot löytyvät esitteen alalaidasta. Minimimerkintä on 10.000 euroa. Merkintää vastaavan summan tulee olla Rahaston merkintätilillä viimeistään merkintäpäivänä kello 12.00.

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla kirjallinen toimeksianto lunastuslomakkeella sekä luovuttamalla mahdollinen osuustodistus Rahastoyhtiölle. Kello 12.00 (Suomen aikaa) mennessä saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan saman päivän arvolla ja tämän jälkeen saapuneet toimeksiannot seuraavan pankkipäivän rahaston arvoon. Lunastus on sitova. Lunastuspyyntö voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiö 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

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, saadakseen 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.

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. 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

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

Finanssivalvonta on vahvistanut nämä rahaston säännöt 11.6.2009.

1 § Sijoitusrahasto
Rahaston nimi on Sijoitusrahasto Systematica Long Only (jäljempänä Rahasto), ruotsiksi Placeringsfonden Systematica Long Only ja englanniksi Mutual Fund Systematica Long Only (UCITS).

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

3 § Asiamiehen käyttäminen
Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa 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 (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. Rahasto hajauttaa sijoituksensa markkinatilanteen mukaan julkisesti noteerattuihin osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin.

Ottaen huomioon, mitä sijoitusrahastolaissa on määrätty, Rahaston varat voidaan sijoittaa arvopapereihin, pörssissä vaihdettaviin rahasto-osuuksiin (ETF), rahasto-osuuksiin ja rahamarkkinavälineisiin.

Rahaston varat sijoitetaan:

1) Osakkeisiin, merkintäoikeuksiin, ja pörssissä vaihdettaviin rahasto-osuuksiin (ETF) jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin 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) Rahamarkkinavälineisiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena Sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa 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 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 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 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 tarkoitetulla 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 tarkoitetulla 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 erikois-sijoitusrahastojen 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 erillääpitoa, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden 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 tuottosidonnaisia palkkioita.

6) Muihin kuin edellä kohdissa 1 – 5 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 %:a Rahaston varoista.

Enimmäissijoitus yhden liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin on 10 % Rahaston varoista, mutta kuitenkin enintään 20 % saman liikkeellelaskijan arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin ja kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin. Rahaston varat pitää sijoittaa vähintään kahdeksan (8) eri liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin.

Rahastoyhtiö saa sijoittaa hallinnoimiensa sijoitusrahastojen varoja saman osakeyhtiön osakkeisiin ja vaihtovelkakirjalainoihin 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 rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion tai tällaisen valtion osavaltio tai muu julkisyhteisö. 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.

Osakepohjaisten sijoitusten osuus Rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0 – 100 % ja korkopohjaisten sijoitusten osuus Rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0 – 100 %.

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.

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 jaetaan 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-osuuksien merkintä- ja lunastustoimeksiantoja vastaanotetaan Rahastoyhtiössä sekä muissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämissä 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 toimeksianto Rahastoyhtiölle sekä suorittamalla merkintäsumma Rahastolle. 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.

Merkintäpäivä on se pankkipäivä, jolloin merkintätoimeksianto on vastaanotettu ja rekisteröity Rahastoyhtiössä ja merkintäsumma on Rahastoyhtiön käytettävissä viimeistään kello 12.00 Suomen aikaa. Merkintähinta on merkintäpäivälle laskettu rahasto-osuuden arvo. Kello 12.00 jälkeen Suomen aikaa rekisteröidyn merkintätoimeksiannon ja/tai Rahastoyhtiön käytettäväksi saapuneen merkintäsumman perusteella merkintä tehdään seuraavana pankkipäivänä laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

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. Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Lunastus on sitova ja voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella. Mikäli Rahastoyhtiön ei tarvitse lunastusta varten myydä sijoituskohteita, toteutetaan viimeistään kello 12.00 Suomen aikaa Rahastoyhtiössä vastaanotettu ja rekisteröity lunastusvaatimus siihen rahasto-osuuden arvoon, joka lasketaan Rahastoyhtiössä samalle pankkipäivälle. Kello 12.00 jälkeen Suomen aikaa Rahastoyhtiössä vastaanotettu ja rekisteröity lunastusvaatimus toteutetaan arvoon, joka lasketaan seuraavalle pankkipäivälle. Lunastamisen tulee tapahtua välittömästi Rahaston varoista. Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä sijoituskohteita, myynnin tulee tapahtua ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluttua siitä, kun lunastusta vaadittiin Rahastoyhtiöltä. Tällöin

lunastus toteutetaan sille päivälle laskettuun rahasto-osuuden arvoon, jona varat sijoituskohteiden myynnistä on saatu. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan edellä mainitun määräajan ylittämiseen.

Lunastuksesta saatavat varat vähennettynä mahdollisella lunastuspalkkiolla maksetaan rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille lunastuksen toteuttamispäivää seuraavana pankkipäivänä.

Jos rahasto-osuudenomistaja vaihtaa rahasto-osuuksia Rahastoyhtiön hallinnoiman toisen merkittävissä olevan, samoja merkintä- ja lunastuskäytäntöjä noudattavan, rahaston rahasto-osuuksiin, katsotaan lunastus- ja merkintäpäiväksi se pankkipäivä, jona vaihtotoimeksianto on vastaanotettu ja rekisteröity Rahastoyhtiössä viimeistään kello 12.00 Suomen aikaa. Edellytyksenä tälle on lisäksi se, että rahastossa, josta vaihto toiseen rahastoon tehdään, on vaihtoon tarvittavat käteisvarat. Muissa tapauksissa vaihto toiseen Rahastoyhtiön hallinnoimaan rahastoon toteutetaan ajallisestikin kuten normaali omistetun rahaston rahasto-osuuksien lunastus ja toisen rahaston rahasto-osuuksien merkintä.

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 rahastoesitteissä 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 rahastoesitteessä.

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 x 1/365 x hallinnointipalkkioprosentti). Palkkio vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Rahaston varoista Rahastoyhtiölle kuukausittain jälkikäteen. Rahastoyhtiön hallitus päättää kulloinkin voimassa olevan hallinnointipalkkion suuruuden rahasto-osuussarjoittain. Tieto sovellettavasta hallinnointipalkkiosta on kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä. 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 ja maksetaan Rahaston varoista Rahastoyhtiölle kuukausittain jälkikäteen.

Jos Rahaston arvo laskentapäivänä alittaa Rahaston aiemman historiallisesti korkeimman laskentapäivänä saavutetun arvon edeltävällä kahden (2) vuoden ajanjaksolla tarkasteltuna lisättynä 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 euroina.

Rahastoon kuuluvat arvopaperit ja rahamarkkinavälineet arvostetaan päivän päätöskurssiin. 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 määrittämin objektiivisin periaatteiden mukaan, mikä dokumentoidaan.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan arvostuspäivän virallisiin euribor–noteerauksiin lisäämällä niihin liikkeeseenlaskija-ryhmäkohtainen riskipreemio.

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 euromääräisiksi käyttämällä Euroopan keskuspankin päivittäin vahvistamia valuuttakursseja.

12 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuksien arvot kunakin sellaisena päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Rahasto-osuuksien arvot ovat saatavissa kaikista merkintäpaikoista, Internetistä ja Rahastoyhtiöstä.

Rahasto-osuuksien arvo muodostetaan jakamalla Rahaston kokonaisarvo liikkeeseen laskettujen rahasto-osuuksien määrällä.

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 käsittelyä 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 ilmoittauduttava 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 osavuosikatsaukset
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 neljännesvuosikatsaus on julkistettava kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä. Rahaston säännöt, rahastoesitteet ja puoli- ja neljännesvuosikatsaus 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 esitetyin 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 vakinainen asuinpaikkansa kuuluu.
Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sekä näiden sääntöjen mukaisiin sopimuksiin sovelletaan Suomen lakia.