

Erikoissijoitusrahasto Evli Nordic Senior Secured Loan

Säännöt

§ 1 Rahasto

Rahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto Evli Nordic Senior Secured Loan (Rahasto), ruotsiksi Specialplaceringsfonden Evli Nordic Senior Secured Loan ja englanniksi Evli Nordic Senior Secured Loan (AIF)

Rahasto on erikoissijoitusrahasto, joka voi poiketa sijoitusrahastolain yleisistä, avoimuutta sekä sijoitustoimintaa ja sijoitusrajoituksia koskevista vaatimuksista. Lisäksi Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettu vaihtoehtorahasto.

§ 2 Hallinnointiyhtiö

Rahaston hallinnoinnista vastaa Evli-Rahastoyhtiö Oy (Hallinnointiyhtiö). Hallinnointiyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa, toimii Rahaston puolesta sitä koskevista asioista sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

§ 3 Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisö on Skandinaviska Enskilda Banken Ab (publ) Helsingin sivukonttori (Säilytysyhteisö). Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

§ 4 Rahaston sijoitustoiminnan tavoite

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on tuottaa ennustettavaa ja tasaista kassavirtaa sijoittajille korkotuottojen muodossa ja arvonnousua sijoituskohteissa silloin, kun se on tarkoituksenmukaista. Lisäksi Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia Tiedonantovelvoiteasetuksen artiklan 8 mukaisesti. Lisätietoja ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämisestä rahastoiesitteestä.

§ 5 Rahaston sijoitusstrategia ja varojen sijoittaminen

Rahasto on yritysrahoitusrahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa pohjoismaisten ja eurooppalaisten lainanantajien toimivien yritysten syndikoiuihin senior secured -yrityslainoihin (käytetään myös termiä leveraged yrityslaina). Leveraged-yrityslainalla tarkoitetaan yritysrahoitusta, jonka lainanantajana toimii yritys, jonka luottoluokitus on BB+ tai alhaisempi (sub-investment grade -luottoluokitus) ja jota lainanantajana toimiva yritys käyttää esimerkiksi yrityskaupan, kasvuihminen, infrastruktuuri- tai kiinteistöinvestointien rahoittamiseen, mahdollisesti hyödyntäen velkavapua yrityksen pääomarakenteen tehostamiseksi. Lisäksi rahaston varoja sijoitetaan joukkovelkakirjoihin ja muihin vieraanpääoman ehtoihin instrumentteihin. Rahasto on aktiivisesti hoidettu.

Rahaston varat sijoitetaan sijoitusstrategian mukaisesti pääasiassa:

1. Yritysten ja liikkeeseenlaskijoiden syndikoiuihin vaihtuvakorkoisiin yritysrahoitukseen, joiden ulkopuolisen luottoluokittajan antama tai Hallinnointiyhtiön arvioima luottoluokitus on BB+ tai alhaisempi;

2. Yritysten ja liikkeeseenlaskijoiden joukkovelkakirjalainoihin, joiden ulkopuolisen luottoluokittajan antama tai Hallinnointiyhtiön arvioima luottoluokitus on BB+ tai alhaisempi;

3. Yritysten ja liikkeeseenlaskijoiden vaihtuvakorkoiseen sub-investment grade -yritysriskiä (ulkopuolisen luottoluokittajan antama tai Hallinnointiyhtiön arvioima luottoluokitus on BB+ tai alhaisempi) vieraan pääoman ehtoisten rahoitusinstrumenttien muodossa;

4. Muihin vieraan pääoman ehtoihin lainoihin ja rahoitusinstrumentteihin;

5. Vieraan pääoman ehtoiseen suoraan rahoitukseen (direct lending) yrityksiin ja liikkeeseenlaskijoihin, jotka eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena millään säännellyllä markkinalla;

6. Vieraan pääoman ehtoiseen ja lainamuotoiseen infrastruktuurihankkeiden ja kiinteistökohteiden tai kiinteistökehityskohteiden rahoitukseen;

7. Lyhytaikaiseen lainamuotoiseen siltarahoitukseen (bridge-rahoitus), joka on kestoltaan tyypillisesti 12-24 kuukautta;

8. Komitoituihin luottolimitteihin liittyviin riskinsiirto-sopimuksiin pankkivastapuolten kanssa, kuten esimerkiksi erilaisiin takaussopimuksiin;

9. Vieraan pääoman ehtoihin Payment-In-Kind ("PIK") rahoitusinstrumentteihin, joissa sijoittajalle maksetaan tuotto käteiskoron sijasta sijoitetun pääoman kasvuun tai muiden rahoitusinstrumenttien muodossa.

Lisäksi Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

10. Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjoihin ja warrantteihin. Rahastolle voi tulla omistukseen osakkeita ja warrantteja esimerkiksi yritysrahoitusinstrumentteissa velkonkonversion myötä, jossa vieraan pääoman ehtoisen velkan konvertoidaan osakkeiksi tai niihin rinnastettaviksi rahoitusinstrumentteiksi lainanottajan taloudellisten vaikeuksien myötä. Osakkeilla ja warrantteilla ei välttämättä käydä kaupaa julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörs-siiliställä tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Rahasto luopuu 60 kuukauden kuluessa sille mahdollisesti tulleista osakkeista ja warrantteista niiden saannosta laskettuna.

11. Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

12. Suomalaisen erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin, Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin sekä sellaisten yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joiden hallinnosta ja salkunhoidosta vastaavat tahot ovat toimiluvan saaneita valtiossa, jonka valvova viranomainen kuuluu IOSCO:n monenkeskisen yhteistyöpöytäkirjan piiriin tai että valvojan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on muutoin riittävässä määrin varmistettu ja edellyttäen että yhteissijoitusyritykset toimivat oman kansallisen lainsäädännön mukaisesti tämän valtion tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisena. Lisäksi edellytetään, että osuudenomistajien suoja ja varojen erilläänpitoa, lainakäyttöä ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia.

13. Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja eräänny maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Isossa-Britanniassa, Sveitsissä, Yhdysvalloissa tai Japanissa. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 50 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

14. Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaisopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, luottoriski (credit default), korko tai koronvaihtoon liittyvä sopimus, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, talletus luottolaitoksessa, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Vakioimattoman johdannaisopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai yhteisö, jonka kotipaikka on jossakin muussa, jäljempänä 15.2 kohdassa tarkoitettussa valtiossa ja johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan unionin lainsäädäntöä. Vakioimattomiin johdannaisopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on 13 kohdassa tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % Rahaston varoista.

15.1 Rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana voi olla Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai sen keskus-, alue- tai

paikallisviranomainen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu OECD:n jäsenvaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

15.2 Rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana voi olla Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai muussa OECD valtiossa toimiva luottolaitos, vakuutusyhtiö, sijoituspalveluyritys tai muu yhteisö.

Kohdissa 14-15 tarkoitetut arvopaperit, rahamarkkinavälineet sekä vakioidut johdannaisopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

16. Muihin kuin kohdassa 15 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 kuuluva valtio tai sen 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 d-kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla, tai

c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan unionin lainsäädännössä määriteltyn perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan unionin 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 2013/34/EU mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena sijoitusrahastolaisa tarkoitettulla sallitulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimitiä.

Rahaston varoista vähintään 60 % on sijoitettava kohdissa 1-4 mainittuihin sijoituskohteisiin.

Rahaston varoista enintään 40 % voidaan sijoittaa vakuudettomiin lainoihin sekä vakuudettomiin joukkovelkakirjalainoihin. Rahaston varoista 100 % voidaan sijoittaa kovenanti-vapaisiin (sopimusvakuudettomiin) lainoihin. Rahaston varat sijoitetaan pääosin etuoikeudeltaan parhaimmassa asemassa lainan takaisinmaksun etuoikeusjärjestyksen osalta oleviin lainaeriin. Enintään 40 % Rahaston varoista voidaan sijoittaa etuoikeudeltaan lainanantajan lainan takaisinmaksun etuoikeusjärjestyksen osalta toissijaisessa asemassa oleviin lainaeriin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 50 % saman yrityksen ja liikkeeseenlaskijan lainoista ja enintään 100 % yksittäisestä lainaerästä ("tranche") tai liikkeeseenlaskusta. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa pohjoismaisten ja eurooppalaisten yritysten lainainstrumentteihin ja arvopapereihin mukaan lukien Euroopan ulkopuolisten yritysten lainainstrumentit ja liikkeeseenlaskut eurooppalaisilla rahoitusmarkkinoilla.

Rahasto voi sijoittaa sijoituskohteisiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä ei käydä kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Rahaston sijoituskohteena oleville yrityslainojen kohdeyrityksille tai joukkovelkakirjan liikkeeseenlaskijoille ei ole ennalta määritelty keskimääräistä luottoluokitusta ja Rahasto voi sijoittaa lainoihin, joilta puuttuu virallinen luottoluokitus. Rahaston varoista 100 % voidaan sijoittaa lainoihin, joilla ei ole luottoluokitusta. Sijoituskohteiden valinnassa käytetään Hallinnointiyhtiön sisäistä, muun muassa luottoriskianalyysin sisältävää arviointia. Arvioinnissa voidaan käyttää myös ulkoisia luottoluokittajia ja muita ulkopuolisia lähteitä.

Vakioituja ja vakioimattomia johdannaisinstrumentteja voidaan käyttää suojaustarkoituksessa, kuten valuuttariskin suojaamisessa. Sijoitusten pääpaino on euromääräisissä tai ETA-alueella käytössä olevissa kansallisissa valuutoissa olevissa sijoituksissa, mutta Rahasto voi sijoittaa varojan myös muissa valuutoissa oleviin sijoituskohteisiin. Muut kun euromääräiset sijoitukset suojataan valuuttariskeiltä.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa yhteensä enintään 10 % edellä 11 ja 12 kohdissa tarkoitettujen toisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, edellyttäen että kyseiset rahastot tai yhteissijoitusyritykset eivät sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaan voi sijoittaa yli 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 4 % sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, erikoissijoitusrahastosta tai yhteissijoitusyrityksestä voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Hallinnointiyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Hallinnointiyhtiö perii hallinnointipalkkion myös näistä sijoituskohteista, mutta Rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

Rahastolla on aina oltava riittävät käteisvarat. Hallinnointiyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen rahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista.

§ 6 Rahasto-osuus ja rahasto-osuudenomistaja

Rahastossa voi olla sekä tuotto- että kasvuosuuksia. Rahaston rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiiin. Yksi (1) rahasto-osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) kappaleesta yhtä suurista murto-osista.

Rahastossa voi olla hallinnointipalkkion, tuotonta tiheyden, noteerausvaluutan tai indeksi-, inflaatio-, korko-, valuutta- tai muun johdannaisosuuden perusteella toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Hallinnointiyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan liikkeeseenlaskusta sekä merkintäehdoista, jotka ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa avaintietoasiakirjassa sekä rahastoesitteessä. Merkintäehdot voivat vaihdella merkintäsumman, sijoitusajan, jakelukanavan, maantieteellisen alueen tai Evli-konsernin kokonaisasiakkuuden perusteella.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen suhteelliset arvot. Jos rahasto-osuudenomistajan omistus uuden merkinnän tai rahastovaihdon johdosta nousee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän tai jos rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus Evli-konsernissa kasvaa omistusaikana, Hallinnointiyhtiö muuntaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta uusi omistus muuntohetkellä vastaa tai johon kokonaisasiakkuus oikeuttaa.

Jos rahasto-osuudenomistajan omistus laskee lunastusten tai rahastonvaihtojen johdosta yksittäisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintähetken mukaisen minimimerkintämäärän tai rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus pienenee omistusaikana, on Hallinnointiyhtiöllä oikeus muuntaa omistus rahasto-osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa tai johon kokonaisasiakkuus muuntohetkellä oikeuttaa.

Hallinnointiyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi omistuksien siirrot. Hallinnointiyhtiö ei anna kirjallista osuustodistusta rahasto-osuuksista osuudenomistajalle.

§ 7 Rahaston tuotonjako

Hallinnointiyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuuksille jaettavasta vuotuisesta tuotosta ja sen maksamisesta. Tuotona jaetaan vähintään voimassa olevassa rahastoesitteessä ilmoitettu prosenttiosuus Hallinnointiyhtiön varsinaisen yhtiökokousohjelman tuotto-osuuden arvosta. Tuotonta jaetaan vähintään voimassa olevassa rahastoesitteessä ilmoitettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta Rahaston pääomasta. Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajalle Hallinnointiyhtiön varsinaisen yhtiökokousohjelman mukaisesti viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua Hallinnointiyhtiön varsinaisesta yhtiökokouksesta. Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille.

Sellaisten Rahaston osuussarjojen osalta, jotka jatkavat vuotuisen tuoton useammassa kuin yhdessä maksuerässä, Hallinnointiyhtiön varsinaisen yhtiökokous vahvistaa tuoton irrottamisen ajankohdat. Tuoton irrottamisen ajankohtana jaettava tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasti Rahaston pääomasta ja maksetaan osuudenomistajalle tuoton irrottamisen ajankohdan mukaisten rekisteritietojen mukaisesti viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua. Kunkin tuotonmaksuerän irrottamisajankohta ja maksettavan tuoton määrä ilmoitetaan rahastoesitteessä. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, vaan niille tuleva tuotto lisätään osuuksien arvoon ja sijoitetaan Rahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

§ 8 Rahaston ja rahasto-osuuden arvo

Rahaston arvo määritetään vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat.

Rahastoon sisältyvät rahoitusinstrumentit, arvopaperit ja johdannaissopimukset arvostetaan voimassa olevaan markkina-arvoon. Tällä tarkoitetaan julkisesti saatavilla olevaa päätöskurssia markkinoiden sulkeutumishetkellä. Osakkeiden, osakesidonnaisten arvopapereiden ja johdannaisten osalta tällä tarkoitetaan viimeisintä kaupantekokurssia sekä rahasto-osuuksien osalta viimeisintä vahvistettua arvoa. Korkoa tuottavien instrumenttien osalta tällä tarkoitetaan viimeisintä kaupantekokurssia tai markkinatakausjärjestelmässä ostonoteerausten keskiarvoa. Talletukset arvostetaan nimellisarvoon huomioiden mahdollinen kertynyt korko. Lainaus- ja takaisinostosopimukset arvostetaan sopimusten kohteena olevien arvopapereiden markkinahinnan perusteella. Rahoitusinstrumentit ja Arvopaperit, joille ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan objektiivisin perustein Hallinnointiyhtiön hallituksen vahvistamien ohjeiden ja arvonmääritysperiaatteiden mukaisesti. Määrittäessään Rahaston arvoa Hallinnointiyhtiö käyttää kansainvälisten valuuttapankkien ilmoittamien julkisesti saatavilla olevien viimeisimpien osto- ja myyntinoteerausten keskiarvoa tai Euroopan keskuspankin päivittäin vahvistamia valuuttakursseja.

Rahasto-osuuden arvo on yllä mainitulla tavalla laskettu Rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä, kuitenkin niin,

että tuotto-osuuksien arvossa otetaan huomioon niille jaettu tuotto. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan Rahaston perusvaluutassa tai osuussarjan noteerausvaluutassa.

Rahaston rahasto-osuuksia voidaan laskea liikkeelle muissa valuutoissa kuin euroissa. Mikäli Rahaston rahasto-osuuksia on laskettu liikkeelle muissa valuutoissa kuin euroissa, lasketaan valuuttamääräisten rahasto-osuuksien arvo samoilla valuuttakursseilla kuin Rahaston arvo. Valuuttamääräiset rahasto-osuudet voidaan suojata valuuttariskiä vastaan valuuttajohdannaisilla. Valuutta- tai muun johdannaissuojauksen sisältävien rahasto-osuuksien suojauskustannukset, valuuttavaihdosta aiheutuneet kustannukset sekä suojaustoimenpiteiden voitot tai tappiot kohdennetaan vain kyseisille osuussarjoille.

Rahasto-osuuksien arvot lasketaan vähintään jokaisen kalenterikuukauden viimeisenä suomalaisena pankkipäivänä (Arvonlaskentapäivä), pois lukien ne suomalaiset pankkipäivät, jolloin Rahaston tai sen sijoituskohteiden arvoa ei voida ulkomaisista pyhä- tai pankkivapaapäivistä johtuen tarkasti määrittää. Tällaisia pyhä- tai pankkivapaapäiviä voivat olla esimerkiksi kirkolliseen muuhun uskonnolliseen juhlaan liittyvät pyhäpäivät, kansallispäivät tai muut kansalliset juhla- ja vapaapäivät. Tiedot päivistä, jolloin rahasto-osuuksien arvoja ei lasketa, on saatavissa Hallinnointiyhtiöstä sekä Hallinnointiyhtiön Internet-sivuilta.

Mikäli rahasto-osuuksien arvoa ei voida tarkasti määrittää ulkomaisista pyhä- tai pankkivapaapäivistä johtuen kalenterikuukauden viimeisenä suomalaisena pankkipäivänä, rahasto-osuuden arvo määritetään kalenterikuukauden viimeistä suomalaista pankkipäivää edeltävänä suomalaisena pankkipäivänä, joka on Rahaston aukiolopäivä.

Rahaston ja rahasto-osuuksien arvo lasketaan ja julkistetaan viipymättä edellä mainitun Arvonlaskentapäivän jälkeen. Rahaston arvon tulee olla laskettuna ja julkistettuna viimeistään kymmenentenä pankkipäivänä Arvonlaskentapäivän jälkeen.

Mikäli rahasto-osuuksien arvoja ei voida luotettavasti määrittää, voi Hallinnointiyhtiö väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien arvonlaskennan rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuuden turvaamiseksi. Tilanteita, jolloin arvonlaskenta voidaan keskeyttää, ovat poikkeuksellisen epävakaa tai ennalta arvaamaton markkinatilanne, poikkeukselliset olosuhteet tai jokin muun painava syy. Rahasto-osuuden viimeisin arvo on saatavissa Hallinnointiyhtiöstä sekä Hallinnointiyhtiön Internet-sivuilta.

§ 9 Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa Hallinnointiyhtiössä sekä muissa rahastoesitteessä määritellyissä merkintäpaikoissa 8 §:ssä määritellyinä Rahaston aukioloaikoina. Rahasto-osuuksien merkintä ei ole mahdollista sellaisina pankkipäivinä, jolloin rahasto-osuuksien

arvonmääritys on 8 §:n mukaisesti väliaikaisesti keskeytetty. Tiedot päivistä, jolloin merkintää tai merkintätoimeksiantoa ei ole mahdollista tehdä on saatavissa Hallinnointiyhtiöstä.

Hallinnointiyhtiö ottaa vastaan merkintätoimeksiantoja jokaisena pankkipäivänä. Rahaston varsinaiset merkintäpäivät ovat kunkin kalenterikuukauden viimeinen pankkipäivä, joka on Rahaston aukiolopäivä. Mikäli varsinaisen merkintäpäivä ei ole Rahaston aukiolopäivä, varsinaisen merkintäpäivä on viimeinen kalenterikuukauden Rahaston aukiolopäivä ja merkintä toteutetaan vastaavan kuluvalle kalenterikuukaudelle vahvistettuun rahasto-osuuden arvoon. Merkintätoimeksianto tulee antaa Hallinnointiyhtiölle varsinaisena merkintäpäivänä klo 14.00 (Suomen aikaa) mennessä. Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan varsinaiselle merkintäpäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, mikäli merkintätoimeksianto on annettu määräaikaan mennessä edellyttäen, että Hallinnointiyhtiölle on toimitettu vaaditut tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Mikäli merkintätoimeksianto vastaanotetaan määräajan jälkeen, toteutetaan merkintä seuraavana varsinaisena merkintäpäivänä. Hallinnointiyhtiö voi väliaikaisesti rajoittaa yksittäisen merkinnän suuruutta, mikäli markkinoilta ei ole saatavilla Rahaston sijoituspolitiikan mukaisia sijoituskohteita. Hallinnointiyhtiö voi päättää, että rahasto-osuuksia voidaan merkitä myös muina kuin edellä mainittuina ajankohtina. Muuta merkintäajankohtaa koskevassa päätöksessään Hallinnointiyhtiö ilmoittaa poikkeavan merkintäpäivän.

Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä rahasto-osuussarjan osuuksia merkitään sekä koskeeko merkintä tuotto- vai kasvuosuuksia. Merkintäsumman tulee olla Rahastoyhtiön käytettävissä markkinoilla normaalisti noudatettavassa määräajassa toimeksiannon antamisesta. Merkintäsumman velottaminen tapahtuu kahden pankkipäivän kuluttua merkinnästä. Maksuaikataulua ja merkintäsumman maksamista kuvataan tarkemmin rahastojen toimeksianto-ohjeissa ja rahastoesitteessä.

Hallinnointiyhtiöllä on oikeus kieltäytyä merkintätoimeksiannosta tai hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto tai siirtää sen toteuttamista, mikäli sille ei ole toimitettu vaadittuja tietoja merkinnän toteuttamiseksi, mikäli asiakassuhteelle ei ole Hallinnointiyhtiön mielestä todellista tarvetta tai mikäli asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta. Hallinnointiyhtiöllä on oikeus väliaikaisesti keskeyttää merkintöjen vastaanottaminen osuudenomistajien yhdenvertaisuuteen tai muuhun osuudenomistajien painavaan etuun liittyvästä syystä. Merkintöjen vastaanottaminen voidaan keskeyttää tai merkintöjä rajoittaa esimerkiksi tilanteessa, jossa rahastoon uusien merkintöjen muodossa tulevan pääoman sijoittaminen Rahaston osuudenomistajien etujen mukaisesti vaarantuu.

Hallinnointiyhtiön hallitus voi antaa tarkemmat ohjeet siitä, kuinka rahasto-osuuskien merkintä tapahtuu ulkomailla tai muussa kuin Suomessa kulloinkin käytössä olevassa valuutassa.

Rahasto-osuuden merkintä voidaan maksaa myös Hallinnointiyhtiön hyväksymällä apporttiomaisuudella. Hallinnointiyhtiö varaa mahdollisuuden tarkastaa ja arvioida apporttiomaisuuden teknisiä, taloudellisia ja juridisia ominaisuuksia tarkoituksen mukaiseksi katsomallaan tavalla sen varmistamiseksi, että apporttiomaisuus voi soveltua Rahaston sijoituspolitiikkaan ja -tavoitteisiin. Apporttina luovutettava omaisuus arvostetaan edellä 8 §:ssä mainittuja Rahaston arvon laskemista koskevia periaatteita noudattaen. Apporttiomaisuudella suoritettu merkintä katsotaan maksetuksi, kun apporttiomaisuus on siirretty Rahaston omistukseen.

Hallinnointiyhtiö ottaa vastaan lunastustoimeksiantoja jokaisena pankkipäivänä. Rahaston varsinaiset lunastuspäivät ovat kunkin kalenterivuoden maaliskuun, kesäkuun, syyskuun ja joulukuun viimeinen suomalainen pankkipäivä, joka on Rahaston aukiolopäivä. Lunastustoimeksianto tulee antaa Hallinnointiyhtiölle viimeistään yksi (1) kuukausi ennen varsinaista lunastuspäivää. Mikäli lunastustoimeksianto vastaanotetaan määräajan jälkeen, toteutetaan lunastus seuraavana varsinaisena lunastuspäivänä. Lunastus toteutetaan varsinaiselle lunastuspäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon edellyttäen, että Rahastolla on lunastukseen tarvittavat käteisvarat ja että rahasto-osuuden arvonlaskentaa ei ole väliaikaisesti keskeytetty.

Mikäli saman osuudenomistajan tietyille lunastuspäivälle kohdistuva lunastustoimeksianto ylittää Rahaston viimeksi julkistetun arvonlaskentapäivän arvon mukaan kymmenen miljoonaa (10 000 000) euroa, tulee osuudenomistajan toimittaa kirjallinen lunastustoimeksianto Hallinnointiyhtiölle tai Hallinnointiyhtiön asiamiehelle viimeistään kolme (3) kalenterikuukautta ennen varsinaista lunastuspäivää.

Hallinnointiyhtiöllä on oikeus rajoittaa yksittäiseen lunastuspäivään kohdistuvien lunastusten yhteenlaskettua määrää siten, että se ei voi ylittää kymmentä (10) prosenttia viimeisimmästä julkaistusta rahaston arvosta lasketuna. Päätös rajoittamisesta voidaan tehdä myös vasta sen jälkeen, kun lunastusten jättämisen määräaika on kulunut. Lunastustoimeksiannot käsitellään siinä järjestyksessä, kun Hallinnointiyhtiö on ne kirjallisesti vastaanottanut.

Mikäli Hallinnointiyhtiö päättää rajoittaa yksittäiseen lunastuspäivään kohdistuvien lunastustoimeksiantojen yhteenlaskettua määrää edellä mainitun mukaisesti, siirtyvät lunastustoimeksiannot rajan yli menevältä osalta automaattisesti seuraavaan lunastuspäivään toteutettavaksi.

Jos lunastustoimeksianto vastaanotetaan lunastusilmoituksen määräpäivän jälkeen, käsitellään

lunastus seuraavana varsinaisena lunastuspäivänä. Lunastus toteutetaan varsinaiselle lunastuspäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon edellyttäen, että Rahastolla on lunastukseen tarvittavat käteisvarat ja että rahasto-osuuden arvonlaskentaa ei ole väliaikaisesti keskeytetty.

Lunastuksesta saatavat varat vähennettynä mahdollisella lunastuspalkkiolla pyritään maksamaan kahden pankkipäivän päästä lunastuksesta, mutta kuitenkin viimeistään kolmenkymmenen päivän kuluessa lunastuksesta. Maksuaikataulua kuvataan tarkemmin rahastojen toimeksianto-ohjeissa ja rahastoesitteessä.

Lunastuksen on tapahduttava Rahaston varoilla. Lunastustoimeksianto voidaan peruuttaa vain Hallinnointiyhtiön suostumuksella.

Hallinnointiyhtiö voi rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuuden tai rahasto-osuudenomistajien muun painavan edun sitä vaatiessa väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuskien lunastukset. Hallinnointiyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuskien lunastukset, esimerkiksi jos Rahaston päämarkkinapaikka, tai merkittävä osa markkinapaikoista, on suljettu tai kaupankäyntiä sanottuna markkinalla on rajoitettu tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyvien häiriöiden vuoksi tai mikäli Hallinnointiyhtiö voisi joutua luovuttamaan Rahaston varoja niiden markkina-arvoa merkittävästi alaisemmalla hinnalla.

Hallinnointiyhtiö ja rahasto-osuudenomistaja voivat erityistapauksissa sopia, että rahasto-osuudet voidaan vaihtoehtoisesti lunastaa antamalla rahasto-osuudenomistajalle lunastushintaa vastaava määrä Rahaston arvopapereita taikka arvopapereita ja käteistä. Hallinnointiyhtiön on lunastussopimusta tehdessään huolehdittava siitä, että toimenpide ei vaaranna muiden osuudenomistajien etua Rahastossa.

Hallinnointiyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet ilman osuudenomistajan toimeksiantoa tai suostumusta, mikäli lunastukselle on osuudenomistajaan liittyvä painava peruste ja lisäksi peruste liittyy siihen, että osuudenomistajan omistuksesta Rahastossa voi aiheutua Hallinnointiyhtiölle velvoitteita, joita Hallinnointiyhtiön ei voida edellyttää kohtuudella hoitavan. Painava peruste voi muodostua silloin kun osuudenomistaja muuttaa valtiota, joka edellyttää huomattavaa lisäraportointia tai Hallinnointiyhtiön liittymistä jäseneksi sellaisiin ulkomaisiin yhteisöihin, joihin sen ei muutoin ole tarpeen liittyä, taikka Hallinnointiyhtiön toimintaan liittyvän paikallisen lainsäädännön noudattamista muussa kuin Hallinnointiyhtiön sijaintimaassa. Painava peruste voi muodostua myös, kun osuudenomistaja joutuu pakote- tai sanktioistalle ja pakotteen vastainen toiminta tulisi todennäköisesti aiheuttamaan huomattavaa haittaa Hallinnointiyhtiön toiminnalle tai Hallinnointiyhtiö rikkoo toimintaansa kohdistuvaa lainsäädäntöä tai viranomaisten määräyksiä. Lunastus toteutetaan lunastuspäätöksen tekopäivän arvoon eikä siitä peritä lunastuspalkkiota.

Lunastuksesta ja lunastuksen perusteesta ilmoitetaan viipymättä rahasto-osuudenomistajalle sen jälkeen, kun lunastusperuste on tullut Hallinnointiyhtiö tietoon.

Rahasto-osuudenomistaja voi vaihtaa Rahaston sisällä tuotto-osuudet kasvuosuudeksi ja päinvastoin tai yhdessä valuutassa noteeratut rahasto-osuudet toisessa valuutassa noteerattuihin osuuksiin.

Rahasto-osuuden voi luovuttaa edelleen. Uuden rahasto-osuudenomistajan tulee antaa Hallinnointiyhtiölle selvitys saannostaan, jonka jälkeen omistus rekisteröidään rahasto-osuusrekisteriin.

§ 10 Rahasto-osuuskien merkintä- ja lunastuspalkkio

Hallinnointiyhtiö perii palkkiona rahasto-osuuden merkinnästä enintään kaksi (2) prosenttia merkintäsummasta ja lunastuksesta enintään kaksi (2) prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Lunastuspalkkio voi määräytyä rahasto-osuuden omistuksen pituuden mukaisesti. Yhtä lunastustapahtumaa kohden korvauksen määrä on kuitenkin vähintään avaintietoasiakirjassa määritelty vähimmäiskorvaus. Hallinnointiyhtiö voi siirtää merkinnän ja lunastuksen yhteydessä vähennettyn palkkion osittain tai kokonaan Rahastoon kattamaan Rahaston sijoitustoiminnasta aiheutuneita kaupankäyntikulua. Hallinnointiyhtiön hallitus päättää kulloinkin voimassa olevat, osuussarjakohtaiset merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkioiden määrät sekä omistusoikeuden siirtoa perittävän rekisteröintimaksun suuruuden. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa avaintietoasiakirjassa sekä Rahaston hinnastossa.

§ 11 Hallinnointiyhtiölle ja säilytysyhteisölle suoritettava korvaus

Hallinnointiyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja jonka suuruus yhdessä Säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen kanssa on enintään 1,00 % vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Hallinnointiyhtiön hallitus vahvistaa palkkion tarkkan määrän. Palkkion määrä lasketaan kunakin arvonlaskentapäivänä käsitellen edellisen jakson palkkiot (palkkioprosentti vuodessa / todelliset päivät laskutusvuodessa) arvonlaskentapäivän mukaisesti Rahaston arvosta ja suoritetaan Hallinnointiyhtiölle jälkikäteen. Hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden arvossa.

§ 12 Rahasto-osuudenomistajien kokous

Hallinnointiyhtiö kutsuu koolle rahasto-osuudenomistajien kokouksen, kun Hallinnointiyhtiö hallitus katsoo siihen olevan aihetta taikka jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen tai rahasto-osuudenomistajat, joilla yhteensä on vähintään yksi kahdeskymmenesosa (1/20) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, vaativat sitä kirjallisesti ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Mikäli kokouksen koolle kutsumista esittäneellä rahasto-osuudenomistajalla ei ole tarvittavaa määrävähemmistöosuutta, Hallinnointiyhtiö tiedottaa

muita rahasto-osuudenomistajia saamastaan kousaloitteesta. Hallinnointiyhtiö on perustellusta syystä oikeus kieltäytyä tiedottamisesta, mikäli kokouksen järjestämiselle rahasto-osuudenomistajan vaatimuksesta ei ole perustetta. Perusteltu syy voi olla esimerkiksi, että samasta asiasta on päätetty aiemmassa kokouksessa eikä uusia perusteita asian käsittelylle ole ilmennyt.

Jokainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa yhden (1) äänen rahasto-osuudenomistajien kokouksessa. Jos rahasto-osuudenomistajan koko omistus on Rahastossa alle yhden kokonaisen rahasto-osuuden, on rahasto-osuudenomistajalla kokouksessa yksi ääni. Rahasto-osuudenomistajalla ei ole oikeutta käyttää rahasto-osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa päätökset tehdään yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan ääni, vaaleissa arpa.

§ 13 Kutsu ja ilmoittautuminen rahasto-osuudenomistajien kokoukseen

Hallinnointiyhtiön hallitus kutsuu koolle rahasto-osuudenomistajien kokouksen. Kutsu rahasto-osuudenomistajien kokoukseen toimitetaan rekisteröidyille rahasto-osuudenomistajille heidän rahasto-osuusrekisteriin ilmoittamaansa osoitteeseen postitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen taikka ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä viimeistään yhtä (1) viikkoa ennen viimeistä ilmoittautumispäivää kokoukseen. Muut Rahastoa koskevat ilmoitukset toimitetaan rekisteröidyille rahasto-osuudenomistajille heidän rahasto-osuusrekisteriin ilmoittamaansa osoitteeseen postitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen taikka ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

Rahasto-osuudenomistajan on saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ilmoitauduttava Rahastoyhtiölle kokouskutsussa mainitussa paikassa ja viimeistään siinä mainittuna ilmoittautumispäivänä, joka voi olla aikaisintaan seitsemän (7) päivää ennen kokousta.

§ 14 Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa käsiteltävät asiat

Hallinnointiyhtiön hallituksen puheenjohtaja tai hallituksen nimeämä muu henkilö avaa varsinaisen rahasto-osuudenomistajien kokouksen. Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. Valittava kokouksen puheenjohtaja
2. Laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo
3. Valittava kaksi (2) pöytäkirjantarkastajaa sekä kaksi (2) ääntenlaskijaa

4. Todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus
5. Käsiteltävä muut kokouskutsussa mainitut asiat

§ 15 Hallinnointiyhtiön ja Rahaston tilikausi

Hallinnointiyhtiön ja Rahaston tilikausi on kalenterivuosi.

§ 16 Vuosikertomus ja puolivuositarkastus

Hallinnointiyhtiö laatii Hallinnointiyhtiön ja Rahaston vuosikertomukset. Vuosikertomukset on julkaistava kolmen (3) kuukauden kuluessa Hallinnointiyhtiön ja Rahaston tilikausien päättymisestä. Hallinnointiyhtiö laatii Rahaston puolivuositarkastuksen. Puolivuositarkastus on julkaistava kahden (2) kuukauden kuluessa tarkastuskauden päättymisestä. Edellä tarkoitetut asiakirjat ovat saatavilla Hallinnointiyhtiöstä.

§ 17 Rahastoesite ja avaintietoasiakirja

Hallinnointiyhtiö pitää yllä sijoitusrahastolaissa tarkoitettua rahastoesitettä ja avaintietoasiakirjassa. Esitteet ovat saatavilla Hallinnointiyhtiöstä.

§ 18 Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Hallinnointiyhtiön hallitus. Sääntöjen muutokset annetaan tiedoksi Finanssivalvonnalle sekä kaikille rahasto-osuudenomistajille heidän rahasto-osuusrekisteriin ilmoittamaansa osoitteeseen postitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen tai julkaisemalla muutosta koskeva ilmoitus yhdessä Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai Internetissä osoitteessa www.evli.com. Sääntöjen muutos tulee voimaan yhden (1) kuukauden kuluessa siitä, kun muutos on vahvistettu ja annettu rahasto-osuudenomistajille tiedoksi. Rahasto-osuudenomistajan katsotaan saaneen tiedon muutoksesta viidentenä (5) päivänä siitä, kun ilmoitus sääntöjen muutoksesta on lähetetty tai sinä päivänä, kun se on julkaistu. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia rahasto-osuudenomistajia.

§ 19 Asiamiehen käyttäminen

Hallinnointiyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteessä on ilmoitettu, miltä osin Hallinnointiyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

§ 20 Palkitseminen

Merkittävä osa palkan ja palkan muuttuvista osista sellaisille Hallinnointiyhtiön palveluksessa oleville henkilöille, joihin on sijoitusrahastolain mukaan sovellettava Hallinnointiyhtiön palkitsemisjärjestelmää, on maksettava asianomaisen rahaston rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaana kannustimena kuin rahasto-osuudet.

§ 21 Tietojen luovuttaminen

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

§ 22 Sovellettava laki

Hallinnointiyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

1.7.2024