

Erikoissijoitusrahasto Evli Q7

Säännöt

§ 1 Rahasto

Rahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto Evli Q7 (Rahasto), ruotsiksi Specialplaceringsfond Evli Q7 ja englanniksi Evli Q7 Fund (AIF).

Rahasto on erikoissijoitusrahasto, joka voi poiketa sijoitusrahastolain yleisistä, sijoitustoimintaa, sijoitusrajoituksia ja hallinnon järjestämistä koskevista vaatimuksista. Rahasto voi käyttää velkavipua sijoitustoiminnassaan sekä voi sijoittaa varojaan hyödykejohtannaisoppimuksiin. Lisäksi Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettu vaihtoehtorahasto.

§ 2 Hallintoyhtiö

Rahaston hallinnoinnista vastaa Evli-Rahastoyhtiö Oy (Hallintoyhtiö). Hallintoyhtiö edustaa omista nimissään Rahastoa, toimii Rahaston puolesta sitä koskevilla asioissa 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 pitkällä aikavälillä on positiivinen reaalin arvonkehitys sekä ylittää vertailuindeksiin tuotto. Kulloinkin käytössä oleva, Hallintoyhtiön päättämä vertailuindeksi ilmoitetaan voimassa olevassa avaintietoesitteessä.

§ 5 Rahaston sijoitusstrategia

Rahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja muihin osakesidonnaisiin arvopapereihin, vakioituihin tai vakioimattomiin johdannaisoppimuksiin sekä korkoa tuottaviin sijoituskohteisiin. Yksittäisten sijoituskohteiden sekä omaisuusluokkien välistä sijoitusallokaatiota muutetaan aktiivisesti markkinatilanteen mukaan ja Rahasto voi tarvittaessa sijoittaa kaikki varansa joko pelkästään osake- tai korkomarkkinoille. Rahasto voi sijoittaa rajatussa määrin myös vaihtoehtoihin sijoituskohteisiin, kuten valuutta-, raaka-aine- ja kiinteistömarkkinoille. Kiinteistösijoituksia tehdään vain listattujen nk. REIT-yhtiöiden tai kiinteistösijoitusrahastojen kautta. Riskienhallinnassaan Rahasto voi sijoittaa myös varoja kohteisiin, joiden ensisijainen tarkoitus on salkun riskienhallinta. Rahasto pyrkii aktiivisesti optimoimaan koko sijoitusvarallisuuden

riski-/tuottosuhdetta keskimäärin 7 % pitkän aikavälin volatiliiteettitavoitteen puitteissa. Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1. Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjoihin, optiotodistuksiin, henkilöstöoptioihin, osakeindeksiobligatioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin, indeksiosuuksiin, sertifikaatteihin ja warrantteihin.

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

3. Suomalaisen erikoissijoitusrahastojen rahastoosuuksiin, 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 valvovan 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, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia.

4.1

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.

4.2

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.

5. Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaisoppimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla

arvopaperi, rahamarkkinaväline, luottoriski (credit default), sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, talletus luottolaitoksessa, johdannaisoppimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta tai noteerattu hyödyke tai hyödykekori, jotka kohdistuvat elintarvike-, metalli-, energia-, öljy- tai kuitutuotteisiin. Hyödykejohtannaisoppimukset on selvitettävä rahasuorituksella. Vakioimattoman johdannaisoppimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai yhteisö, jonka kotipaikka on jossakin muussa, edellä 4.2 kohdassa tarkoitettu valtiossa ja johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vaukautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan unionin lainsäädäntöä. Vakioimattomiin johdannaisoppimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 25 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on edellä 4.2 kohdassa tarkoitettu luottolaitos ja muussa tapauksessa 15 % Rahaston varoista.

Kohdissa 1, 4 ja 5 tarkoitettujen arvopaperit, rahamarkkinavälineet sekä vakioidut johdannaisoppimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Hallintoyhtiö pitää yllä luetteloa Rahaston käyttämistä markkinapaikoista, joka on saatavilla Hallintoyhtiöstä.

6. Muihin kuin kohdassa 4. 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 valtion 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 liikkeeseenlaskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena d-kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla, tai

c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan unionin lainsäädännössä määriteltujen 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 liikkeen laskemisiin 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 liikkeen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena sijoitusrahastolaissa tarkoitetulla sallitulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

7. Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Isossa-Britanniassa, Sveitsissä, Yhdysvalloissa tai Japanissa. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 25 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

8. Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit julkisen kaupankäynnin kohteeksi arvopaperipörssin pörssilistalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

9. Muihin kuin edellä kohdissa 1, 4, 6 ja 8 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % Rahaston varoista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, mutta kuitenkin yhteensä enintään 50 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaisopimuksiin, joista Rahasto voi omistaa kaikki sijoituskohteena olevan sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuudet.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 10 % Rahaston varoista saa olla enintään 40 % Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaisopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on edellä 7 kohdassa tarkoitettu luottolaitos. Rahaston varoista voidaan sijoittaa 100 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan edellä 4.1

kohdassa tarkoitettuihin rahamarkkinavälineisiin tai arvopapereihin edellyttäen, että ne ovat peräisin vähintään neljästä eri liikkeeseenlaskusta eikä samaan liikkeeseenlaskuun sijoiteta yli 30 % Rahaston varoista. Korkoinstrumenttien luokituksen on oltava keskimäärin vähintään BBB- (S&P) tai vastaava.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuotuisen 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 muiden rahastojen osakkeisiin tai osuuksiin. Hallinnointiyhtiö perii hallinnointipalkkion sekä mahdolliset merkintä- ja lunastuspalkkiot myös näistä sijoituskohteista, mikäli edullisempia ehtoja ei ole mahdollista saada.

Rahastolla on aina oltava riittävät käteisvarat. Hallinnointiyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun Rahaston sijoitustoimintaa, omaisuuden hoitamista sekä sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 50 % Rahaston varoista.

Rahaston varojen hoitamisen tehostamiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia, mikäli ne selvitetään laissa tarkoitettussa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Yleisesti käytössä olevien sopimusehtojen mukaisia lainaus- ja takaisinostosopimuksia voidaan myös tehdä sellaisten koti- tai ulkomaisten luottolaitosten tai sijoituspalveluyritysten kanssa, jotka ovat tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisia. Lainattujen arvopapereiden yhteismäärä ei saa ylittää 25 % Rahaston arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin. Takaisinostosopimusten ja edellisessä kappaleessa tarkoitettujen luottojen yhteismäärä ei saa ylittää 75 % Rahaston arvosta.

Johdannaisinstrumentteja voidaan käyttää Finanssivalvonnan määräämin ehdoin osana Rahaston tavoitteiden mukaista sijoitustoimintaa sekä suojatarkoituksessa sekä korvatakseen kohdeetuutta tilanteessa, jossa se katsotaan kustannuksiltaan tehokkaammaksi kuin alla olevan kohdeetuuden ostaminen. Rahasto voi ostaa ja myydä optioita, termiinejä tai futureita (mukaan lukien luottojohdannaiset) riippumatta siitä, onko Rahastolla positiota kohdeetuutena olevassa sijoituskohteessa sekä tehdä markkinoilla yleisesti käytössä olevien sopimusehtojen mukaisia koron, valuutan ja luottoriskinvaihtosopimuksia (swap-sopimukset). Valuuttajohdannaispositioita voidaan muodostaa seuraavien valuuttojen välillä: Euro,

Ruotsin kruunu, USA:n dollari, Japanin jeni, Ison-Britannian punta, Sveitsin frangi, Norjan kruunu, Tanskan kruunu, Islannin kruunu, Venäjän rupla, Puolan zloty, Australian dollari, Brasilian real, Kanadan dollari, Kiinan renmimbi, Intian rupia, Indonesian rupia, Meksikon peso, Etelä-Afrikan rand, Etelä-Korean won, Turkin liira ja Unkarin forintti.

Rahaston johdannaispositioihin sekä lainaus- ja takaisinostosopimuksiin perustuva vakuusvaatimus ei saa ylittää 30 % prosenttia Rahaston arvosta. Optioiden preemioiden yhteenlaskettu markkina-arvo ei saa ylittää 25 % Rahaston arvosta. Rahasto voi antaa varojaan vakuudeksi siten, että niiden omistusoikeus siirtyy vakuudenhaltijalle (Prime Broker).

Rahaston kokonaisposition, mukaan lukien johdannaiset, delta-korjattu arvo voi vaihdella 0 ja +1,5 välillä Rahaston varoista. Kokonaisposition laskennassa ei huomioida futuuripositioita vastaan tehtyjä sijoituksia lyhyen koron rahastoihin tai käteiseksi rinnastettaviin rahamarkkinarahastoihin. Korkosijoitusten, mukaan lukien korkojohdannaiset, keskimääräinen duraatio voi olla vähintään 0 (nolla) ja enintään 10 vuotta. Rahaston arvopapereiden, rahamarkkinavälineiden ja johdannaisopimusten yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin vakuusvaateen ja kokonaisposition delta ja/ tai Value at Risk (VaR) -luvun avulla.

§ 6 Rahasto-osuus ja rahastoosuudenomistaja

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

Rahastossa voi olla hallinnointipalkkion, noteerausvaluutan tai indeksi-, inflaatio-, korko-, valuutta- tai muun johdannaisuuden perusteella toisistaan poikkeavia rahasto-osuusarjoja. Hallinnointiyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuusarjan liikkeeseenlaskusta sekä merkintäehdoista, jotka ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa avaintietoesitteessä sekä rahastoesitteessä. Merkintäehdot voivat vaihdella merkintäsunnan, sijoitusajan, jakelukanavan, maantieteellisen alueen tai Evlikonsernin kokonaisasiakkuuden perusteella.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahastoosuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuusarjojen suhteelliset arvot. Jos rahastoosuudenomistajan omistus uuden merkinnän tai rahastovaihdon johdosta nousee yksittäisessä rahastoosuussarjassa yli toisen rahastoosuussarjan minimimerkintämäärän tai jos rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus Evli-konsernissa kasvaa omistusaikana, Hallinnointiyhtiö muuntaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuusarjaa, 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 muunnettua oikeuttaa.

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

§ 7 Rahaston tuotonjako

Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuuksille jaettavasta vuotuisesta tuotosta ja sen maksamisesta. Tuotona jaetaan vähintään voimassa olevassa rahastoesitteessä ilmoitettu prosenttimäärä Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouspäivän tuotto-osuuden arvosta. Tuotonjakoossa pyritään tasaisuuteen. Tuotto-osuuksille jaettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta Sijoitusrahaston pääomasta.

Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajalle Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouspäivän rekisteritietojen mukaisesti viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua Rahastoyhtiön varsinaisesta yhtiökokouksesta. Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille.

Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa vaan niille tuleva tuotto lisätään osuuksien arvoon ja sijoitetaan Sijoitusrahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

§ 8 Rahaston ja rahasto-osuuden arvo

Rahaston arvo määritetään vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat.

Rahastoon sisältyvät arvopaperit ja johdannaissovimukset arvostetaan voimassa olevaan markkina-arvoon. Tällä tarkoitetaan julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitsevaa virallista päätoskurssia 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 takaisinosotopimukset arvostetaan sopimusten kohteena olevien arvopapereiden markkinahinnan perusteella. Arvopaperit, joille ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan objektiivisten kriteereiden mukaan Hallinnointiyhtiön hallituksen antamien ohjeiden mukaisesti. Määrittäessään Rahaston arvoa Hallinnointiyhtiö käyttää

kansainvälisten valuuttapankkien julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä ilmoittamien viimeisimpien osto- ja myyntinoteerausten keskiarvoa tai Euroopan keskuspankin päivittäin vahvistamia valuuttakursseja.

Rahasto-osuuden arvo on yllä mainitulla tavalla laskettu Rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahastoosuuksien 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 valuuttamäärien rahastoosuuksien 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 pääsääntöisesti jokaisena suomalaisena pankkipäivänä, pois lukien ne suomalaiset pankkipäivät, jolloin Rahaston tai sen sijoituskohteiden arvoa ei voida ulkomaisista pyhä- tai pankkipäpäpäivistä johtuen tarkasti määrittellä. Tällaisia pyhä- tai pankkipäpäpäiviä 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 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 saatavilla 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 määriteltyinä 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. Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan sille pankkipäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, jolloin merkintätoimeksianto on annettu määräaikaan mennessä edellyttäen, että Hallinnointiyhtiölle on toimitettu vaaditut tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Merkittäjän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä rahasto-osuussarjan osuuksia merkitään sekä koskeeko merkintä tuottovai 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.

Mikäli merkintätoimeksianto on rekisteröity Rahastoyhtiössä toimeksiantopäivänä klo 14.00 (Suomen aikaa) tai sen jälkeen, tai mikäli toimeksiantopäivä ei ole pankkipäivä tai Sijoitusrahaston aukiolopäivä, toteutetaan merkintä seuraavalle mahdolliselle pankkipäivälle tai aukiolopäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

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

Hallinnointiyhtiö ottaa vastaan lunastustoimeksiantoja jokaisena pankkipäivänä. Lunastustoimeksianto on annettava Hallinnointiyhtiölle toimeksiantopäivänä ennen klo 14.00 (Suomen aikaa). Lunastuksen yhteydessä on mahdollinen kirjallinen osuustodistus toimitettava Hallinnointiyhtiölle. Lunastus toteutetaan lunastuspäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon edellyttäen, että Rahastolla on lunastukseen tarvittavat käteisvarat ja että rahastoosuuden arvonlaskentaa ei ole väliaikaisesti keskeytetty. Kello 14.00 (Suomen aikaa) jälkeen vastaanotettu ja rekisteröity lunastustoimeksianto toteutetaan rahasto-osuuden seuraavan mahdollisen pankkipäivän arvoon edellyttäen, että rahastoosuuden arvonlaskentaa ei ole väliaikaisesti keskeytetty. Lunastuksesta saatavat varat vähennettynä mahdollisella lunastuspalkkiolla maksetaan kahden pankkipäivän kuluttua lunastuksesta. Maksuaikataulua ja lunastussumman maksamista kuvataan tarkemmin rahastojen toimeksianto-ohjeissa ja rahastoesitteessä.

Lunastuksen on tapahduttava Rahaston varoilla. Mikäli Rahaston on hankittava varat lunastamiseen realisoimalla Rahaston varoja, tämän on tapahduttava ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin

viimeistään kahden (2) viikon kuluessa siitä, kun lunastustoimeksianto on annettu Hallinnointiyhtiölle. Lunastus toteutetaan tällöin rahasto-osuuksien sen päivän arvoon, kun varat realisoinnista on saatu. Rahasto voi erityisestä syystä Finanssivallannon luvalla ylittää edellä mainitun kahden (2) viikon määräajan lunastuksen suorittamiseksi. Lunastustoimeksianto voidaan peruuttaa vain Hallinnointiyhtiön suostumuksella.

Hallinnointiyhtiö voi rajoittaa rahasto-osuuksien lunastamista, mikäli lunastustoimeksiannon koko on suuri suhteessa Rahaston likvideihin varoihin tai pääomaan. Hallinnointiyhtiö voi rahasto-osuudenomistajien edun tai yhdenvertaisuuden sitä vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä väliaikaisesti keskeyttää rahastoosuuksien lunastukset. Hallinnointiyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset, jos Rahaston päämarkkinapaikka tai merkittävä osa markkinapaikoista on suljettu tai kaupankäyntiä sanotulla markkinalla on rajoitettu tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyvien häiriöiden vuoksi tai mikäli Hallinnointiyhtiö voisi joutua luovuttamaan Rahaston varoja niiden markkina-arvoa merkittävästi alhaisemmalla 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 toimenpite ei vaaranna muiden osuudenomistajien etua Rahastossa.

Hallinnointiyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet ilman osuudenomistajan toimeksiantoja 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 valtioon, 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 sanktiolistalle ja pakotteen vastainen toiminta tulisi todennäköisesti aiheuttamaan huomattavaa haittaa Hallinnointiyhtiön toiminnalle tai Hallinnointiyhtiö rikkoi 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 kasvuosuuksiksi ja päinvastoin tai yhdessä valutuissa noteeratut rahastoosuudet toisessa valutuissa noteerattuihin osuuksiin.

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

§ 10 Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastuspalkkio

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

§ 11 Hallinnointiyhtiölle ja säilytysyhteisölle suoritettava korvaus

Hallinnointiyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka koostuu kiinteästä ja tuottosidonnaisesta osasta. Kiinteän palkkion suuruus vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on yhdessä Säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen kanssa enintään 1,00 % vuodessa laskettuna Rahaston päivittäisestä arvosta. Hallinnointiyhtiön hallitus vahvistaa palkkion tarkan määrän.

Tuottosidonnainen palkkio määräytyy jokaisena arvonnalaskentapäivänä tuottoerosta, jonka rahasto-osuussarjan tuotto (kasvuosuuden arvonnousu kiinteän palkkion vähentämisen jälkeen ennen tuottosidonnaisen palkkion vähentämistä) ylittää kynnystuoton tai vertailuindeksin tuoton.

Jotta tuottosidonnaista palkkiota voidaan veloittaa, tulee seuraavan kahden ehdon täytyttyä:

- 1) Rahasto-osuussarjan arvo ylittää korkeimman historiallisen arvonsa; ja
- 2) Rahasto-osuussarjan tuotto ylittää kynnystuoton tai vertailuindeksin mukaisen tuoton jokaisesta arvonnalaskentapäivästä laskettuna viimeisen 24 kuukauden ajalta.

Rahasto-osuuden korkeimmalla historiallisella arvolla tarkoitetaan sitä rahasto-osuuden arvoa, jolloin tuottosidonnaista palkkiota on viimeksi peritty tai mikäli tuottosidonnaista palkkiota ei ole veloitettu, rahasto-osuussarjan ensimmäistä julkaistua arvoa.

Jos molemmat ehdot täyttyvät, lasketaan kaksi tuottolukua:

- 1) Arvonnalaskentapäivän rahasto-osuussarjan arvon ja historiallisen korkeimman arvon välinen tuotto
- 2) Arvonnalaskentapäivän rahasto-osuussarjan arvon ja kynnystuotolla tai vertailuindeksin tuotolla korjatun jokaisen viimeisen 24 kuukauden aikana lasketun ja julkaistun rahasto-osuussarjan arvon välinen tuotto, joista valitaan pienin.

Kahdesta edellisistä tuottoluvusta valitaan pienempi tuottosidonnaisen palkkion veloittamisen perusteeksi.

Tuottosidonnaisen palkkion määrä on enintään 20 % edellä määritetystä tuottoluvusta. Sekä kiinteän että tuottosidonnaisen palkkion määrä lasketaan päivittäin ja vähennetään rahasto-osuussarjan arvosta Rahaston velkana Hallinnointiyhtiölle. Hallinnointiyhtiö veloittaa palkkiot kuukausittain jälkikäteen.

Tarkemmat tiedot käytössä olevasta vertailuindeksistä tai kynnystuotosta ja kuvaus tuottosidonnaisesta hallinnointipalkkiosta esimerkkeineen esitetään kulloinkin voimassa olevassa rahasto-esitteessä.

§ 12 Rahasto-osuudenomistajien kokous

Hallinnointiyhtiö kutsuu koolle rahasto-osuudenomistajien kokouksen, kun Hallinnointiyhtiö hallitus katsoo siihen olevan aiheita 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 kokousaloitteesta. 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 äänen enemmistöllä. Äänen 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 ilmoitautumispäivää 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 saadaksesen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ilmoittauduttava Rahastoyhtiölle kokouskutsussa mainitussa paikassa ja viimeistään siinä mainittuna ilmoitautumispäivänä, 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 katsauskauden päättymisestä. Edellä tarkoitetut asiakirjat ovat saatavilla Hallinnointiyhtiöstä.

§ 17 Rahastoosite ja avaintietoosite

Hallinnointiyhtiö pitää yllä sijoitusrahastolaissa tarkoitettua rahastoositetta ja avaintietoositetta. 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 kuluttua 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. Rahastoositteessa ja avaintietoositteessa 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 tehokkaina kannustimina 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.

4.11.2021