Erikoissijoitusrahasto HCP Black säännöt 14.12.2015

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto HCP Black, ruotsiksi Specialplaceringsfonden HCP Black ja englanniksi Alternative Investment Fund (AIF) HCP Black (jäljempänä Rahasto).

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) mukainen erikoissijoitusrahasto, joka voi poiketa sijoitusrahastolain direktiivinmukaisia sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista koskien Rahaston varojen hajauttamista, rahasto-osuuden arvon julkistamista sekä rahasto-osuuden merkintää ja lunastusta. Rahasto voi sijoittaa sellaisiin rahastoihin, erikoissijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, jotka eivät esimerkiksi sijoituspolitiikaltaan sovellu direktiivinmukaiselle sijoitusrahastolle. Rahasto voi lisäksi myydä arvopapereita ja muita rahoitusvälineitä, joita se ei omista kaupantekohetkellä (ns. lyhyeksi myynti), tehdä niitä koskevia takaisinosto-, takaisinmyynti- ja lainaussopimuksia sekä asettaa niitä vastaan vakuuksia.

2 § Yhtiö

Rahaston hallinnosta vastaa Helsinki Capital Partners Oy (jäljempänä Yhtiö). Yhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

3 § Asiamiehen käyttö

Yhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahaston rahastoesitteessä on ilmoitettu, miltä osin Yhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

4 § Säilytysyhteisö

Sijoitusrahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori (jäljempänä Säilytysyhteisö).

5 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä korkea riskikorjattu tuotto.

Rahasto pyrkii tavoitteeseensa allokoimalla markkina-analyysin perusteella varoja niihin pääomaluokkiin, joissa tuotto on suuri suhteutettuna riskiin. Rahasto hyödyntää sijoituksissaan hyvin laajasti eri pääomaluokkia. Rahaston varoja voidaan sijoittaa seuraaviin pääomaluokkiin; korkoinstrumentit, osakkeet, vaihtoehtoiset riskit ja muut.

Valittuun pääomaluokkaan tehtävän sijoituksen osalta tehdään erityinen sijoitusanalyysi, jonka perusteella valitaan käytettävät sijoitusinstrumentit. Sijoitusanalyysissä eri sijoitusinstrumenttien erityispiirteitä analysoidaan riskin sekä tuoton osalta. Käytettäviä sijoitusinstrumentteja ovat pääsääntöisesti; suorat sijoitukset, rahasto-osuudet, yhteissijoitusyrityksen osuudet ja johdannaiset.

Enimmäissijoitus yhden liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, yksittäiseen rahastoon tai yhteissijoitusyritykseen on 20 % Rahaston arvosta. Tällaisia sijoituksia saa olla enintään kaksi. Muiden yksittäisten sijoitusten enimmäiskoko on 10 % Rahaston arvosta.

Kuvaus Rahastossa käytettävistä sijoitusinstrumenteista:

1. KORKOINSTRUMENTIT

Rahasto voi sijoittaa 0-100 % korkoinstrumentteihin. Rahaston allokaatio korkosijoituksiin sekä Rahaston tavoittelema korkosijoitusten luottoluokitus, maturiteetti ja duraatio määräytyy markkina-analyysin perusteella. Duraation osalta Rahasto sijoittaa pääsääntöisesti lyhyen (alle yhden vuoden duraatio), keskipitkän (noin viiden vuoden) ja pitkän (alle kymmenen vuotta) duraation omaaviin korkoinstrumentteihin.

Käytettäviä korkoinstrumentteja:

a) Joukkovelkakirjoihin, vaihtovelkakirjoihin sekä muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin. Kyseiset arvopaperit voivat olla yritysten, valtioiden, julkisyhteisöiden ja muiden yhteisöiden liikkeeseenlaskemia.

b) Rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana voi olla valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomainen, keskuspankki, tai kansainvälinen julkisyhteisö.

Rahaston sijoittaessa yllä kuvattuihin arvopapereihin, tulee niiden olla julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai vaihtoehtoisesti niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

2. RAHASTOT

Rahaston varoista voi olla sijoitettuna alla kuvattavissa kohteissa 0-100 %. IOSCO:n piiriin kuuluvien rahastoyhtiöiden osalta kuitenkin niin, että saman rahastoyhtiön eri rahastoissa voi olla enintään yhteensä 70 %. Käytettävien rahastojen valinta tehdään markkina- sekä sijoitusanalyysin perusteella.

a) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin (nk. UCITS-rahastot).

b) Sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin kotivaltiosta riippumatta edellyttäen, että tällainen rahasto on kotivaltionsa lainsäädännön mukaan sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, ja sitä valvova viranomainen kuuluu IOSCO:n monenkeskisen yhteistyöpöytäkirjan piiriin tai valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on muutoin riittävässä määrin varmistettu. Lisäksi edellytetään, että näissä erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä osuudenomistajien suoja ja varojen erillläänpitoa, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia.

c) Suomalaisten erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja muiden kuin edellä kohdassa 2.a tarkoitettujen Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden yhteissijoitusyritysten tai rahastojen osuuksiin, joiden riski on hajautettu.

d) Muihin kuin edellä kohdassa 2.b ja 2.c tarkoitettuihin sijoitusrahastoihin, erikoissijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyrityksiin edellyttäen, että yhteissijoitusyrityksen hallinnosta ja salkunhoidosta vastaavat tahot ovat Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneita tahoja ja toimivat sen kansallisen lainsäädännön mukaisesti tämän valtion tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisina.

e) Sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja/tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin edellyttäen, että sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja/tai yhteissijoitusyritysten hallinnosta ja salkunhoidosta vastaavat tahot ovat toimiluvan saaneita sellaisessa valtiossa, jonka valvova viranomainen kuuluu IOSCO:n monenkeskisen yhteistyöpöytäkirjan piiriin tai valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on muutoin riittävässä määrin varmistettu, ja toimivat sen kansallisen lainsäädännön mukaisesti tämän valtion tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisena.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 5 % sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen arvosta. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös Yhtiön hallinnoimiin sijoitusrahastoihin ja erikoissijoitusrahastoihin, mutta Rahastolta ei peritä näiden osalta hallinnointipalkkion kiinteää eikä tuottosidonnaista osaa, merkintä- tai lunastuspalkkiota. Lisäksi kaikista Rahaston sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksista voidaan periä Rahastolta hallinnointipalkkion tuottosidonnaista osaa sekä kaupankäyntipalkkioita, jotka sijoituskohteena oleva sijoitusrahasto, erikoissijoitusrahasto tai yhteissijoitusyritys perii kattamaan sijoitusten ostoista ja myynneistä aiheutuvia kaupankäyntikuluja.

3. OSAKKEET

Rahaston varoista voi olla sijoitettuna osakkeisiin 0-100 %. Osakkeiden ja osakesidonnaisten instrumenttien tulee olla julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai vaihtoehtoisesti niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Yhtiö ylläpitää luetteloa sijoitusrahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on saatavissa Yhtiöstä.

4. JOHDANNAISET

Rahaston tekemän sijoitusanalyysin perusteella voidaan varainhoitoa tehostaa hankkimalla valittua riskiä suoran sijoituksen sijaan johdannaisilla. Rahasto käyttää johdannaisia myös saadakseen kohde-etuuksien arvioidusta riski- / tuotto rakenteesta halutun osan.

Pääsääntöisesti Rahaston johdannaispositiot ovat ostettuja optioita, -futuureja tai -termiinejä ja niiden position aiheuttamaa riskiä seurataan suhteuttamalla position

pahimmassa tapauksessa aiheutuvaa tappiota (maximum loss) Rahaston arvoon. Valikoidusti Rahasto voi myös myydä johdannaisia jolloin positiot ovat pääsääntöisesti tappioriskiltään rajattuja Rahaston muun kohde-etuuden toimiessa riskiä rajoittaen (covered short).

Johdannaissopimusten, takaisinosto- ja lainaussopimusten ja luottojen vakuudeksi voidaan asettaa enintään 25 % Rahaston arvosta. Ostettujen optioiden yhteenlasketut preemiot eivät saa hankinta-arvoltaan ylittää 20 % Rahaston markkina-arvosta. Kun Rahasto käyttää osakejohdannaisia, seurataan Rahaston sijoitusastetta osakemarkkinalla osakesijoitusten ja osakejohdannaissijoitusten osalta Delta-luvun avulla. Rahaston Delta saa vaihdella –50% ja +150% välillä. Tilanne jossa Delta on 100% kuvaa tilannetta jossa 100% Rahaston varoista on sijoitettuna suoraan osakkeisiin.

Rahasto saa sijoittaa vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena on; osake, velkakirja, vaihtovelkakirja, indeksi, valuutta, hyödyke, rahamarkkinaväline, sijoitusrahaston- tai yhteissijoitusyrityksen osuus tai muu arvopaperi, joka on julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai sillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Yhdysvalloissa tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.

Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 20 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on 6 kohdassa tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % Rahaston varoista.

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia edellyttäen, että ne selvitetään laissa tarkoitetussa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla laissa tarkoitettu arvopaperinvälittäjä ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Lainaksi annettujen arvopaperien markkina-arvo ei saa ylittää 25 % Rahaston arvopaperien ja rahamarkkinavälineiden arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

5. MUITA INSTRUMENTTEJÄ

a) Arvopapereihin, joihin liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen. Rahaston varoista voi olla sijoitettuna kyseisiin arvopapereihin 0-15%.

b) Rahaston varoja voidaan sijoittaa talletuksiin luottolaitoksissa, joiden kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, Australiassa, Japanissa, Kanadassa, Uudessa-Seelannissa, Yhdysvalloissa ja Sveitsissä. Talletusten on oltava vaadittaessa takaisinmaksettavia ja nostettavissa ja niiden on eräännyttävä maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa. Enintään 50 % Rahaston varoista voi olla talletettuna samassa luottolaitoksessa.

c) Muihin kuin edellä kohdissa 2, 3, 5.a tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 15 % Rahaston varoista.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat. Finanssivalvonnan luvalla Yhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista.

6 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Yhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien siirrot. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin. Yksi rahasto-osuus muodostuu sadasta (100) yhtä suuresta murto-osasta. Rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia.

Yhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Yhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan merkintäedellytyksenä olevat minimimerkintämäärät ja ne ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahaston rahastoesitteessä.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista.

Yhtiö antaa osuudenomistajan pyynnöstä osuustodistuksen. Osuustodistus voi koskea useita osuuksia tai niiden murto-osia ja voidaan antaa vain nimetylle osuudenomistajalle. Yhtiöllä on oikeus veloittaa osuudenomistajalta kulloinkin voimassaolevissa rahaston rahastoesitteissä ilmoitettu käsittelykulu osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta.

7 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset toteutetaan kunkin vuosineljänneksen viimeisenä pankkipäivänä (merkintä- ja lunastuspäivä). Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan merkintäpäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon edellyttäen, että Yhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Merkintä tapahtuu palauttamalla merkintälomake Yhtiölle vähintään kaksi pankkipäivää ennen aiottua merkintää. Osuudenomistajaa sitova ilmoitus merkinnästä tapahtuu maksamalla merkintämaksu Rahaston merkintätilille niin, että merkintämaksu on Rahaston merkintätilillä viimeistään merkintäpäivänä ennen kello 16.00. Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä rahaston osuuksia merkitään. Vuosineljänneksillä tarkoitetaan kalenterivuoden vuosineljänneksiä.

Yhtiöllä on oikeus hyväksyä tai hylätä suoritettu merkintä, mikäli Yhtiölle ei ole toimitettu riittäviä tietoja merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Yhtiön hallitus voi päättää, mikä määrä tai millä summalla osuuksia kerralla on vähintään merkittävä ja mikä määrä osuudenhaltijalla on vähintään oltava. Merkittyjen osuuksien lukumäärä lasketaan Yhtiössä jakamalla merkintäsumma, josta on vähennetty mahdollinen merkintäpalkkio, osuuden arvolla merkintäpäivänä.

Merkittyjen osuuksien määrä lasketaan osuuden (6 §:ssä mainitun) sadas (100)-osan tarkkuudella ja jakojäännös lisätään rahastopääomaan. Vahvistuksena merkinnästä sijoittaja saa ostolaskelman ja edellä 6 §:ssä mainituin edellytyksin osuustodistuksen, joka toimitetaan sijoittajan nimeämään säilytykseen.

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaatia Yhtiöltä rahasto-osuuden lunastamista ja Yhtiöllä on vastaavasti velvollisuus lunastaa kyseinen rahasto-osuus kuten 7 §:ssä on kuvattu. Mikäli rahasto-osuudesta on annettu osuustodistus, on osuustodistus luovutettava lunastuspyynnön yhteydessä Yhtiölle. Rahaston osuuksien lunastus tapahtuu palauttamalla lunastuslomake Yhtiölle vuosineljänneksen viimeistä pankkipäivää edeltäneen kuukauden viimeiseen pankkipäivään mennessä. Tällöin rahasto-osuudet lunastetaan lunastuspäivänä, joka on vuosineljänneksen viimeinen pankkipäivä, lunastuspäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Lunastuksesta saatavat varat vähennettynä lunastuspalkkiolla maksetaan lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä asiakkaan ilmoittamalle pankkitilille, ellei muulla tavalla sovita. Vuosineljänneksillä tarkoitetaan kalenterivuoden vuosineljänneksiä.

Rahaston tehdessä sääntömuutoksen tai rahaston hallinnon sulautumisessa tai –jakaantumisessa, osuudenhaltijoille ilmoitetaan tulevasta muutoksista viimeistään viisi viikkoa ennen lunastuspäivää, jotta osuudenhaltijoilla on mahdollisuus halutessaan lunastaa osuutensa ennen muutoksien voimaantuloa. Muutoksia ei saa toteuttaa ennen lunastuspäivää.

Rahaston ensimmäinen merkintäpäivä on vuosineljänneksen viimeisen pankkipäivän sijasta 31.10.2009. Rahasto vastaanottaa merkintälomakkeita ja merkintämaksuja kyseiselle merkintäpäivälle kuten Rahaston merkinnästä on edellä määrätty.

8 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Yhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä kustannuksina enintään 1 prosenttia merkintäsummasta ja lunastuksesta kustannuksina enintään 1 prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Yhtiön hallitus päättää merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkion määristä sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevassa rahaston rahastoesitteessä.

9 § Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

Rahastoon kuuluvat arvopaperit kuten osakkeet, listatut rahastot (ETF) ja johdannaiset, arvostetaan niiden markkina-arvoon, joka on virallinen päätöskurssi, ennen kello 24.00 Suomen aikaa.

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.

Velkakirjoissa, joissa ei virallista päätöskurssia ole, käytetään markkinadatatoimittajan sitä kurssinoteeraus standardia, jonka Yhtiön hallitus on arvioinut luotettavimmin kuvaavan arvopaperin markkina-arvoa.

Jos arvopapereille ei ole saatavissa käypää markkina-arvoa, ne arvostetaan Yhtiön hallituksen määräämien objektiivisten perusteiden mukaan.

Rahaston talletukset luottolaitoksissa ja käteisvarat arvostetaan kertynyt korko mukaan lukien.

Rahaston sijoitukset muihin sijoitusrahastoihin arvostetaan markkina-arvoonsa. Markkina-arvo on viimeinen rahasto-osuuden arvo, johon ne sijoitusrahastot, joihin Rahasto on sijoittanut varoja, noteerattiin Rahaston arvostusajankohtana kello 24.00. Palkkionpalautukset palautetaan rahastoon niiden tulouduttua.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi pääsääntöisesti kello 24.00 julkisen hinnanseurantajärjestelmän ilmoittamien kansainvälisten valuuttapankkien viimeisten valuuttanoteerausten keskihintoihin.

10 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Yhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Yhtiö julkistaa rahasto-osuuksien arvon jokaiselle kalenterikuukauden viimeiselle pankkipäivälle. Tiedot rahasto-osuuksien arvosta ovat yleisön saatavilla Yhtiössä. Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeessä olevien rahasto-osuuksien määrällä.

11 § Rahaston ja Yhtiön tilikausi

Rahaston ja Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

12 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä vuosittain Yhtiön hallituksen määräämänä päivänä huhtikuun loppuun mennessä.

Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Yhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja taikka rahasto-osuuden omistajat, joilla on yhteensä vähintään kahdeskymmenesosa (1/20) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. valittava kokoukselle puheenjohtaja, joka kutsuu kokoukselle pöytäkirjanpitäjän;
2. laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo;
3. valittava kaksi pöytäkirjan tarkastajaa sekä kaksi ääntenlaskijaa;
4. todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus;
5. esitettävä Yhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellyt Yhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset;
6. valittava Yhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti rahasto-osuudenomistajien edustaja Yhtiön hallitukseen sekä Yhtiölle tilintarkastaja ja tälle varamies;
7. käsiteltävä muut kokouskutsussa mainitut asiat.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Jos rahasto-osuudenomistajan koko omistus on Rahastossa alle yhden osuuden, on osuudenomistajalla kokouksessa kuitenkin yksi ääni. Kokousasiat ratkaistaan yksinkertaisella

ääntenenemmistöllä. Vaaleissa tulee valituiksi eniten ääniä saanut. Äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide, vaaleissa arpa.

13 § Kutsu ja ilmoittautuminen rahasto-osuudenomistajien kokoukseen

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Yhtiön hallitus. Kokouskutsu postitetaan osuudenomistajille, osuusrekisteriin ilmoitettuun osoitteeseen, aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta. Osuudenomistajan suostumuksella ilmoitus voidaan toimittaa sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen.

Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoittauduttava Yhtiölle kokouskutsussa mainitulla tavalla ja viimeistään siinä mainittuna päivänä.

Rahasto-osuudenomistajilla ei ole oikeutta käyttää rahasto-osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity tai hän on Yhtiölle ilmoittanut saantonsa ja esittänyt siitä selvityksen. Osallistumisoikeus rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ja äänimäärä kokouksessa määräytyy kymmenen päivää ennen kokousta vallitsevan tilanteen perusteella.

Muut ilmoitukset toimitetaan rahasto-osuusrekisteriin merkityille rahasto-osuudenomistajille kirjallisesti tai osuudenomistajan suostumuksella ilmoitus voidaan toimittaa sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen.

14 § Rahastoesitteet, puolivuosikatsaus ja vuosikertomus

Rahaston rahastoesite**,** puolivuosikatsaus sekä Rahaston ja Yhtiön vuosikertomukset julkistetaan vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa mainituin tavoin. Edellä mainitut asiakirjat ovat saatavissa Yhtiössä sen aukioloaikoina.

15 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Yhtiön hallitus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan seuraavan merkintäpäivän jälkeisenä päivänä. Muutosten katsotaan tulevan osuudenomistajien tietoon viidentenä päivänä siitä, kun ilmoitus on annettu postin kuljetettavaksi tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu valtakunnallisessa sanomalehdessä Suomessa tai lähetetty osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

16 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

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

Yhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää osuuksien lunastukset, jos markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu.

17 § Tietojen luovuttaminen

Yhtiöllä on oikeus luovuttaa osuudenomistajia koskevia tietoja kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.

18 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Yhtiö saa korvauksena toiminnastaan kiinteän hallinnointipalkkion, joka on enintään 1 prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) * Rahaston arvo ja suoritetaan Yhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Kiinteä hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Yhtiön hallitus vahvistaa kiinteän hallinnointipalkkion tarkan määrän.

Kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi Yhtiö saa korvauksena toiminnastaan tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion, joka on enintään 10 %:a Rahasto-osuuden tuotosta. Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio lasketaan päivittäin ja se suoritetaan neljännesvuosittain. Tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota laskettaessa vähennetään Rahasto-osuuden arvosta Rahasto-osuuden edellisen vuosineljänneksen viimeisen päivän arvo, ja palkkion suuruus on 10 %:a näin lasketusta Rahasto-osuuden arvonnoususta. Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio lasketaan kiinteän hallinnointipalkkion ja säilytysyhteisöpalkkioiden vähentämisen jälkeen. Yhtiön hallitus vahvistaa tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion tarkan määrän.

Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä, Yhtiö suorittaa Säilytysyhteisölle kuukausittain palkkion, joka perustuu Säilytysyhteisön ja Yhtiön väliseen säilytyssopimukseen. Palkkio on enintään 0,15 % vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) * Rahaston arvosta ja suoritetaan Säilytysyhteisölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Yhtiön hallitus vahvistaa palkkion tarkan määrän. Säilytyspalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa.

Yksityiskohtaiset tiedot edellä tarkoitetuista palkkioista on kulloinkin voimassa olevissa rahaston rahastoesitteessä. Julkaistussa rahasto-osuuden arvossa on vähennetty edellä mainitut palkkiot.

19 § Sovellettava laki

Yhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.