

Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat**1 § Sijoitusrahasto**

Rahaston nimi on Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Korkomarkkinat, ruotsiksi Placeringsfond LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta ja englanniksi Mutual Fund LocalTapiola Emerging Market Debt (jäljempänä Rahasto).

2 § Rahastoyhtiö

Rahaston hallinnosta vastaa FIM Varainhoito Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevista asioista sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

3 § Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahasto-esityksessä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

4 § Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisö on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori.

5 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa kehittyvien talouksien ja kehitysmaiden korkomarkkinoille muiden sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksien tai suorien korkoinstrumenttien kautta.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu.

Rahaston varat sijoitetaan seuraavasti:

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

2) Suomalaisten erikoissijoitusrahastojen osuuksiin tai Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai kolmannessa maassa toimiluvan saaneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös sellaisten vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joiden hallinnosta ja salkunhoidosta vastaavat tahot ovat saaneet toimiluvan valtiossa, jonka valvova viranomainen kuuluu IOSCO:n (International Organisation of Securities Commissions) monenkeskisen yhteistyöpöytäkirjan piiriin tai että valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on muutoin riittävässä määrin varmistettu. Lisäksi edellytetään, että rahastot toimivat oman kansallisen lainsäädännön mukaisesti tämän valtion tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisena. Edellytyksenä on myös, että osuudenomistajien suoja ja varojen erilläänpitoa, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia, ja että toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus sekä vuosikertomus, joiden avulla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osuuksiin. Rahastoyhtiö perii hallinnointipalkkion myös näistä

sijoituskohteista, mutta Rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

3) Valtioiden, kuntien, muiden julkisyhteisöjen sekä yritysten ja luottolaitosten liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

4) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi säännellyllä markkinalla yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti todennäköisesti alkaa vuoden sisällä.

5) Muihin kuin kohdassa 3 tarkoitettuihin rahamarkkinavälineisiin edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden:

a) liikkeeseenlaskijana tai takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, tai muu paikallinen julkisyhteisö taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, taikka muu Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön OECD:n jäsenvaltio tai

b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena kohdassa 3 tarkoitetulla markkinapaikalla, tai

c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltujen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, tai

d) liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajansuojaa, joka vastaa edellä säädettyä, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä neuvoston direktiivin 78/660/ETY mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konserniin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

6) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaisopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, korko, rahamarkkinaväline, talletus luottolaitoksessa, johdannaisopimus, jonka kohde-etuutena on tässä kohdassa mainittu rahoitusväline tai kohde-etuus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Valuuttajohdannaisia käytetään vain valuuttariskin suojaamiseksi. Muita johdannaisia voidaan käyttää sekä salkunhoidon tehostamiseksi että suojaustarkoituksessa.

Vakioidut johdannaisopimukset ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muualla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

Vakioimattoman johdannaisopimuksen vastapuolena on oltava luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai luottolaitos, jonka kotipaikka on Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön OECD:n jäsenvaltio, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.

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 Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön OECD:n jäsenvaltio.

8) Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi. Ne selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitetussa selvitysyhteisössä tai ulkomaisessa selvitysyhteisössä. Selvitys voi tapahtua myös muualla edellyttäen, että sopimuksen vastapuolena on sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista.

6 § Sijoitusrajoitukset

Rahaston varoja voidaan sijoittaa vain niihin 5 §:n 1 ja 2 kohdissa tarkoitettuihin sijoitusrahastoihin, erikoissijoitusrahastoihin, yhteissijoitusyrityksiin ja vaihtoehtorahastoihin, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti eivät saa sijoittaa enempää kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 2 % niiden arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, erikoissijoitusrahastosta, yhteissijoitusyrityksestä tai vaihtoehtorahastosta voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita.

Rahaston varoista voidaan sijoittaa yhden sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin enintään 20 %. Rahastolle voidaan hankkia enintään 25 % saman sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksista.

Rahaston varoista yhteensä enintään 30 % voidaan sijoittaa 5 §:n 2 kohdassa tarkoitettuihin erikoissijoitusrahastoihin ja vaihtoehtorahastoihin.

Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin.

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.

Rahaston varoista yhteensä enintään 20 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen tahon vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuvavastapuoliriski.

Sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa olla yhteensä enintään 40 %. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joissa vastapuolena on 5 §:n kohdassa 7 tarkoitettu luottolaitos.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 35 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä, Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, muu OECD:n jäsenvaltio tai kansainvälinen julkisyhteisö, jossa jäsenenä on vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enemmän kuin 35 % edellisessä kappaleessa mainittuihin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jos nämä

ovat vähintään kuudesta eri liikkeeseenlaskusta. Samaan liikkeeseenlaskuun voidaan sijoittaa enintään 30 % Rahaston varoista.

Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on 5 §:n kohdassa 7 tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % Rahaston varoista.

Rahaston varoista voidaan muista sijoituksista riippumatta ostaa tai myydä johdannaisia enintään 100 % Rahaston kokonaisriskistä laskettuna tilanteesta, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu arvopaperimarkkinoille. Johdannaissopimusten riskiasemaa seurataan päivittäin vakuusvaateen ja position delta-luvun avulla. Johdannaisten ja luottojen vakuusvaatimus ei saa ylittää 30 % Rahaston varoista.

Lainaksi annettujen arvopapereiden markkina-arvo ei saa ylittää 25 % Rahaston arvopaperi- ja rahamarkkinavälinesijoitusten arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

7 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien siirrot. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murtoosiin. Yksi rahasto-osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtä suuresta murto-osasta eli rahasto-osuuksien lukumäärä ilmoitetaan neljän desimaalin tarkkuudella.

Rahasto-osuudet voivat olla joko kasvu- (A-osuus) tai tuotto-osuuksia (B-osuus). Osuudenomistaja voi vaihtaa kasvuosuudet tuotto-osuuksiksi tai päinvastoin. Rahastoyhtiön hallitus päättää tuotto-osuuksien käyttöönnotosta. Käytössä olevat rahasto-osuussarjat mainitaan rahastoesitteessä.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista. Jos Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt ottaa tuotto-osuudet käyttöön, huomioidaan tuotto-osuuksien arvossa niille maksettu tuotto.

8 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Merkintä

Merkintätoimeksiantoja vastaanotetaan Rahastoyhtiön hallituksen päättämissä merkintäpaikoissa pankkipäivinä. Tiedot rahasto-osuuksien arvosta ovat yleisön saatavilla merkintäpaikoissa jokaisena pankkipäivänä arvonnastokannan valmistuttua.

Rahasto-osuuksia merkitään antamalla merkintätoimeksianto ja maksamalla merkintäsumma Rahaston pankkitilille. Merkintätoimeksiannon tulee sisältää asianmukaiset ja riittävät tiedot merkitsijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Jos Rahastossa on sekä kasvu- että tuotto-osuuksia, katsotaan merkintä kasvuosuusmerkinnäksi, mikäli sijoittaja ei erikseen muuta ilmoita tai merkintäsumma alittaa tuotto-osuuksille määrätyn minimimerkintäsumman.

Merkintämaksun katsotaan saapuneen Rahaston pankkitilille sinä pankkipäivänä, jota koskevalle tiliotteelle maksu kirjautuu (merkintäpäivä). Merkintätoimeksianto toteutetaan merkintäpäivän arvoilla seuraavana pankkipäivänä (arvonlaskentapäivä) laskettuun rahasto-osuuden arvoon.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä merkintätoimeksianto tai lykätä sen toteuttamista, jos Rahastoyhtiölle ei ole annettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi tai merkintä tai merkintätoimeksianto ei täytä säännöissä ja voimassaolevassa rahastoesitteessä merkinnöille tai merkintätoimeksiannoille asetettavia vaatimuksia.

Merkintätoimeksianto on sitova ja voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla. Rahastoyhtiöllä on lisäksi oikeus hylätä tehty merkintä tai merkintätoimeksianto seuraavissa tilanteissa: asiakkaan sopimusrikkomus, väärinkäytösepäily, uudet merkinnät tai merkintätoimeksiannot Rahaston poikkeuksellisessa tilanteessa tai asiakkaan epätoivottu sijoituskäyttäytyminen.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, mikä määrä tai millä summalla osuuksia on kerralla vähintään merkittävä tai lunastettava. Mikäli merkintäsumma ei ole tasan jaollinen rahasto-osuuden ja sen murto-osan arvolla, pyöristetään rahasto-osuuksien lukumäärä alaspäin lähimpään murto-osaan. Merkittyjen osuuksien määrä lasketaan osuuden 10 000 osan tarkkuudella ja jakojäännös lisätään rahastopääomaan.

Lunastus

Lunastustoimeksiantoja vastaanotetaan Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä lunastuspaikoissa pankkipäivinä. Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä.

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla lunastustoimeksianto. Jos rahasto-osuuksista on annettu osuustodistus, on se luovutettava Rahastoyhtiölle lunastustoimeksiannon yhteydessä.

Lunastustoimeksianto, joka on saapunut ennen kello 18:00, toteutetaan saman päivän arvolla, mikäli Rahastossa on lunastukseen riittävät käteisvarat ja Rahaston arvonlaskentaa ei ole keskeytetty. Tämän jälkeen saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan seuraavan pankkipäivän arvolla, mikäli Rahastossa on lunastukseen riittävät käteisvarat ja Rahaston arvonlaskentaa ei ole keskeytetty.

Jos varat lunastamiseen on hankittava myymällä arvopapereita Rahastosta, tulee myynnin tapahtua ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastusvaatimuksen esittämisestä. Lunastaminen toteutetaan viimeistään sen päivän osuuden arvolla, jolloin varat arvopapereiden myynnistä on saatu. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää edellä mainittu määräaika arvopapereiden myymiselle.

Lunastuksesta saatavat varat vähennettynä mahdollisella lunastuspalkkiolla maksetaan Rahaston pankkitililtä arvonlaskennan valmistuttua. Maksu suoritetaan osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille.

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa osuudenomistajan rahasto-osuudet, jos siihen on osuudenomistajaan liittyvä painava peruste. Perusteena tulee lisäksi liittyä siihen, että omistuksesta Rahastossa voi aiheutua velvoitteita, joita Rahastoyhtiön ei voida edellyttää kohtuudella hoitavan.

- Rahasto-osuudenomistajaan liittyvä painava peruste voi olla esimerkiksi se, että,
- osuudenomistaja muuttaa ETA-alueen ulkopuolelle tai asuu ETA-alueen ulkopuolella valtiossa, joka aiheuttaa Rahastoyhtiölle huomattavaa lisäraportointia tai velvollisuuden rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon sillä ei muutoin olisi velvollisuutta;
 - osuudenomistaja laiminlyö Rahastoyhtiön lakisääteisten velvoitteiden toteuttamiseksi välttämättömien tietojen antamisen tai päivittämisen;
 - rahasto-osuuksien omistaminen olisi laitonta jonkin sellaisen maan lainsäädännön nojalla, jota voidaan soveltaa kyseiseen tilanteeseen, tai
 - osuudenomistaja on Yhdysvaltojen arvopaperisääntelyssä (Securities Act of 1933, Regulation S) määritelty yhdysvaltalainen henkilö.

Lunastustoimeksianto on sitova ja voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

9 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä palkkiona enintään 1 % merkintäsummasta ja lunastuksesta palkkiona enintään 1 % lunastushinnasta. Merkintä- ja lunastuspalkkiot voivat olla erisuuruisia osuussarjoittain tai -lajeittain.

Rahaston osuudet on tarkoitettu pitkäaikaisiksi sijoituskohteiksi. Tämän vuoksi Rahastoyhtiöllä on normaalin lunastuspalkkion lisäksi oikeus periä 2 %:n suuruinen lunastus- palkkio, jos osuudenomistaja lunastaa osuutensa alle kolmen kuukauden kuluessa niiden merkinnästä. Tämä lyhyt- aikaisen sijoituksen lunastuspalkkio hyvitetään kokonaisuudessaan Rahastolle.

Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä- ja lunastuspalkkion määristä sekä omistusoikeuden siirron rekisteröintimaksusta. Rahastoyhtiön hallitus päättää, että merkintä- ja lunastuspalkkiot voidaan maksaa kokonaan tai

osittain Rahastolle. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä.

10 § Rahaston arvon ja rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahaston arvo lasketaan pankkipäivinä (arvostuspäivä) vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeessä olevien rahasto-osuuksien määrällä.

Rahasto-osuuden arvo on saatavissa merkintäpaikoista arvonlaskennan valmistuttua.

Rahastoon kuuluvat arvopaperit ja vakioidut johdannaissovimukset arvostetaan niiden markkina-arvoon, joka on julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitseva virallinen päätöskurssi markkinapaikan sulkeutumisaikana.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan kunkin arvostuspäivän viimeiseen saatavilla olevaan ostonoteeraukseen. Rahamarkkinavälineet, joille ei ole saatavissa ostonoteerausta arvostetaan markkina-arvoon, joka on arvostuspäivänä noteerattu rahamarkkinavälineen jäljellä olevaa juoksuaikaa lähinnä vastaavan ajanjakson markkinakorko, johon lisätään arvopaperikohtainen riskilisä. Riskilisä määräytyy ostohetken mukaan ja sitä päivitetään markkinatilanteen mukaan tarvittaessa.

Arvopapereiden lainaussopimukset arvostetaan kohde-etuutena olevien arvopapereiden markkina-arvoon. Korkoinstrumentteihin lisätään kertynyt korko.

Valuuttamääräiset sijoitukset muutetaan euroiksi käyttämällä Rahastoyhtiön hallituksen päättämän markkinapaikan arvostuspäivän referenssikurssia.

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.

Omistukset toisissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa tai muissa yhteissijoitusyrityksissä arvostetaan arvostuspäivän viimeiseen julkaistuun kurssiin.

Arvopaperit, rahamarkkinavälineet ja johdannaissovimukset, joille ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen määrittämien objektiivisten periaatteiden mukaan.

Mikäli rahasto-osuuksien arvoja ei voida luotettavasti määrittää, voi Rahastoyhtiö väliaikaisesti keskeyttää rahasto- osuuksien arvonlaskennan rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuuden turvaamiseksi. Tilanteita, jolloin arvon- laskenta voidaan keskeyttää, ovat poikkeuksellisen epävakaa tai ennalta arvaamaton markkinatilanne, poikkeukselliset olosuhteet tai jokin muu painava syy.

11 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

12 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

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

Rahastoyhtiö on velvollinen tiedottamaan osuudenomistajille tässä 12 §:ssä määrityllä tavalla saamastaan rahasto-osuudenomistajien kokouksen koolle kutumista koskevasta aloitteesta tai muusta osuudenomistajan kokousaloitteesta. Rahastoyhtiö voi perustellusta syystä kieltäytyä

tiedottamisesta, jos se katsoo, ettei kokouksen järjestämiselle ole perustetta. Rahastoyhtiön on ilmoitettava tällaisesta kieltäytymisestään ja kieltäytymisen perusteesta kokouksen koolle kutsumista esittäneelle rahasto-osuudenomistajalle.

Pöytäkirjaan kirjataan osuudenomistajien kokoukseen osallistuneiden osuudenomistajien rahasto-omistusten kokonaismäärä rahastoittain. Tieto kokoukseen osallistuneista osuudenomistajista säilytetään Rahastoyhtiössä.

Jos rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään samanaikaisesti useammalle rahastolle, voidaan kaikista samaan aikaan pidettävistä rahasto-osuudenomistajien kokouksista laatia yksi yhteinen pöytäkirja.

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. käsiteltävä kokousaloitteen mukaiset 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. Äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide.

13 § Kutsu ja ilmoittautuminen rahasto-osuudenomistajien kokoukseen

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu rahasto-osuudenomistajien kokoukseen toimitetaan kirjeitse, osuudenomistajan suostumuksella sähköpostilla tai muuta sähköistä viestintä käyttäen tai ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

Kutsu on lähetettävä tai se on julkaistava aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta. Rahasto-osuudenomistajan katsotaan saaneen kutsun tiedoksi kuten 15 §:ssä on määritelty.

Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoittauduttava 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 Rahastoyhtiölle 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, osuudenomistajan suostumuksella sähköpostilla tai muuta sähköistä viestintä käyttäen ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä taikka verkko-osoitteessa www.fim.com/ja/tai/www.lahitapiola.fi.

14 § Rahastoesitteet, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus

Rahaston rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan sijoitusrahastolaissa mainitui tavoin. Rahaston rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus ovat saatavilla merkintäpaikoista. Rahastoyhtiön vuosikertomus on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

Puolivuotiskatsaus on julkistettava kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä lukien sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien.

15 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntöjen muutoksille on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon, ellei Finanssivalvonta toisin määrää. Muutosten katsotaan tulevan osuudenomistajien tietoon viidentenä päivänä siitä, kun ilmoitus on annettu postin kuljetettavaksi tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu valtakunnallisessa sanomalehdessä Suomessa, verkko-osoitteessa www.fim.com/ja/tai/www.lahitapiola.fi tai lähetetty osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

16 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen ja rajoittaminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset, jos

- markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana tai merkittävä osa rahaston käyttämisestä markkinapaikoista on suljettu, kaupankäyntiä sanotulla markkinalla on rajoitettu, sieltä ei ole saatavilla luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota, Rahaston huomattavana sijoituskohteena olevaan toiseen rahastoon ei voida tehdä merkintöjä tai lunastuksia, tai normaalissa tiedonvälityksessä ilmenee häiriöitä;
- osuudenomistajien etu tai tasapuolisen kohtelun varmistaminen sitä vaatii tai
- on olemassa jokin muu vastaava erityisen painava syy.

Merkintöjen vastaanottaminen voidaan keskeyttää tai merkintöjä rajoittaa esimerkiksi silloin, jos Rahasto on saavuttanut sellaisen koon, että Rahaston tekemät lisäsijoitukset sen sijoituskohteisiin olisivat osuudenomistajien etujen vastaisia.

Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus eivät ole mahdollisia sellaisina pankkipäivinä, jolloin rahasto-osuuksien arvonlaskenta on 10 §:n mukaisesti väliaikaisesti keskeytetty.

17 § Tietojen luovuttaminen

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

18 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointi- palkkiona enintään 1,6 % vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan pankkipäivittäin (palkkioprosentti vuodessa/kuluvan vuoden pankkipäivien lukumäärä) Rahaston edellisen päivän arvosta ja suoritetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion tarkan määrän ja se ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä Rahastoyhtiö maksaa säilytysyhteisölle kuukausittain palkkion, joka perustuu säilytysyhteisön ja Rahastoyhtiön väliseen säilytys- sopimukseen. Säilytyspalkkio sisältyy Rahaston hallinnointipalkkioon.

19 § Tuotonjako

Jos Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt ottaa tuotto-osuudet käyttöön, päättää Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous vuosittain Rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä Rahaston tuotto-

osuudenomistajille maksettavan tuoton määrästä ja sen maksamisesta. Tuotto-osuuksille maksettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta Rahaston arvosta. Yhtiökokouksen määräämänä päivänä osuudenomistajarekisteriin merkitty tuotto-osuuden omistaja on oikeutettu tuottoon.

Tuotto maksetaan tuotto-osuudenomistajalle Rahastoyhtiön yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä kuitenkin viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua Rahastoyhtiön varsinaisesta yhtiökokouksesta. Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajan ilmoittamalle pankkitilille, ellei toisin sovita. Jos tuotto-osuuden omistaja ei ole ilmoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto voidaan maksaa, siirretään tuotto, jota ei ole nostettu kolmen vuoden kuluessa sen maksupäivästä lukien, takaisin Rahaston omaisuuteen. Tieto yhtiökokouspäivästä on saatavilla Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

Rahaston kasvuosuuksille ei makseta tuottoa, vaan kasvuosuuksille kuuluva tuotto lisätään kasvuosuuksien arvoon, näin kasvuosuuksien suhteellinen osuus Rahaston koko pääomasta kasvaa eikä kasvuosuuksien arvo muutu tuotto-osuuksille tulevan tuotonjaon seurauksena.

20 § Palkitseminen

Merkittävä osa palkan ja palkkioiden muuttuvista osista sellaisille Rahastoyhtiön palveluksessa oleville henkilöille, joihin on sijoitusrahastolain mukaan sovellettava Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmää, on maksettava asianomaisen Rahaston rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin rahasto-osuudet.

21 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.