

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Suoja

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Suoja, ruotsiksi Specialplaceringsfond LokalTapiola Skydd ja englanniksi Special Mutual Fund LocalTapiola Shield (jäljempänä Rahasto).

Rahasto on erikoissijoitusrahasto, joka voi poiketa sijoitusrahastolain tavalisia sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista Rahaston varojen hajauttamisen osalta. Rahasto voi sijoittaa myös hyödyke- ja hyödykeindeksijohdannaisiin.

2 § Rahastoyhtiö

Rahaston hallinnosta vastaa FIM Varainhoito Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omista 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-ohjeissa 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 yhdistelmärahasto, jonka sijoituskohteina ovat sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuudet, johdannaiset sekä arvopaperit ja rahamarkkinavälineet.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saavuttaa mahdollisimman vakaa arvonnousu siten, että rahaston tappioriskiä rajataan aktiivisella allokaatio- ja riskienhajautusmallilla. Rahastolla on tietty suojatavoite, joka määritellään päivittäin siten, että se on 90 % rahasto-osuuden viimeisen 12 kuukauden historian korkeimmasta arvosta (päivän päätösarvot).

Rahaston arvon ja suojatavoitteen välinen erotus määrittelee käytettävissä olevan riskibudjetin. Riskibudjetin puitteissa rahasto voi sijoittaa riskipitoisempiin sijoituskohteisiin, joiden avulla pyritään saamaan korkosijoituksia suurempaa tuottoa ja hyötymään esimerkiksi osakemarkkinoiden kehityksestä. Riskibudjetin pienentyessä rahaston varojen jakaumaa muutetaan siten, että riskipitoisten omaisuuserien osuus rahastossa pienenee. Päivittäisellä riskien seurannalla pyritään varmistamaan, että rahaston sijoitusjakauma vastaa kulloinkin käytettävissä olevaa riskibudjettia. Rahaston suojatavoitteen turvaamiseksi kaikki rahaston varat voidaan sijoittaa talletuksiin. Suojatavoitteesta voidaan väliaikaisesti luopua, mikäli poikkeuksellinen markkinatilanne estää riskibudjetin mukaisen sijoitusjakauman toteuttamisen tai sijoitusjakauman toteuttaminen vaarantaisi arvonnousutavoitteen.

Rahasto voi sisältää valuuttariskiä.

Suojatavoitteen varmistamiseksi ei ole Rahastoyhtiön tai kolmannen tahon antamaa vakuutta tai takuuta. Rahasto-osuudenomistajalla on riski siitä, että rahasto-osuudenarvo todellisuudessa voi laskea alle suojatavoitteen.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 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.
- 3) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaispöytäkirjoihin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, korko, talletus luottolaitoksessa, johdannaispöytäkirja, jonka kohde-etuutena on tässä kohdassa mainittu rahoitusväline tai kohde-etuus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi, valuutta, hyödyke- tai hyödykeindeksi, jonka kohde-etuutena on esimerkiksi maatalous-, elintarvike-, energia-, öljy-, metalli, jalokivi- tai kaivostuote; jokin teollisuusraaka-aine; palvelu tai oikeus (esim. päästöoikeus); taloudellinen indeksi (esimerkiksi inflaatio) tai luonnonilmiö (esimerkiksi säätila).

Vakioimattoman johdannaispöytäkirjan 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.

Rahasto ei lisää johdannaisilla kokonaisriskiä yli tilanteen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu osakemarkkinoille. Rahaston johdannaisten yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin vakuusvaatteen ja kokonaisposition delta-luvun avulla.

- 4) Rahamarkkinavälineisiin ja muihin arvopapereihin, joita ovat esimerkiksi
 - ETN- (Exchange Traded Note) ja ETC- (Exchange Traded Commodity) muotoiset arvopaperit, joiden kohde-etuutena voi olla hyödyke/hyödykeindeksi, rahoitusindeksi, valuutta/valuuttaindeksi tai johdannainen/johdannaistrategia,
 - strukturoidut joukkovelkakirjat sekä
 - johdannaispöytäkirjojen luonteiset jälkimarkkinakelpoiset strukturoidut sijoitustuotteet.

- 5) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin kuten vaihtovelkakirjoihin, optiotodistuksiin, merkintäoikeuksiin ja warrantteihin.

- 6) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta jäljempänä kohdassa 11 tarkoitettua vaihdantajärjestelmässä, edellyttäen, että kaupankäynti todennäköisesti alkaa vuoden sisällä.

7) Muihin kuin edellä kohdassa 4 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 talous-alueeseen 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 tämän pykälän lopussa mainituilla markkinapaikoilla, tai

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

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

8) Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueen kuuluvassa valtiossa tai Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön OECD:n jäsenvaltiossa .

9) Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi. Ne selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitettussa 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 yhdessä takaisinostosopimusten kanssa vastaa enintään 10 % Rahaston varoista.

Kohdassa 4, 5 ja 7 tarkoitettujen arvopaperit sekä kohdassa 3 tarkoitettujen vakioidut johdannaissopimukset ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muualla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisöllä avoimella markkinapaikalla Euroopassa tai muissa OECD-maissa.

6 § Sijoitusrajoitukset

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa edellä 5 §:n kohdissa 1 ja 2 ja mainituissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa, yhteissijoitusyrityksissä ja vaihtoehtorahastoissa, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 35 % 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 %. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, erikoissijoitusrahastosta, yhteissijoitusyrityksestä tai vaihtoehtorahastosta voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita.

Erikoissijoitusrahasto LähiTapiola Suoja

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.

Rahaston varat voivat olla sijoitettuna yhteen tai useampaan rahastoon. Rahasto voi omistaa enintään 50 % sijoituskohteena olevan rahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksista, paitsi jos kyseessä on uusi kohderahasto, jolloin kohderahaston aloitusvaiheessa Rahaston omistus voi olla 100 % kohderahaston osuuksista.

Rahaston varoista yhteensä enintään 70 % voidaan sijoittaa 5 §:n 2 kohdassa tarkoitettujen rahastojen osuuksiin.

Rahaston varoista enintään 40 % voidaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa. Rahaston varoista 100 % voi olla talletuksissa.

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 10 % Rahaston varoista, saa olla yhteensä enintään 40 %. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joissa vastapuolena on 5 §:n 8 kohdassa tarkoitettu luottolaitos. Yhteenlaskettu vastapuoliriski saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin ja sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski, saa enintään olla 20 % Rahaston varoista.

Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 20 % Rahaston arvosta, jos vastapuoli on 5 §:n kohdassa 8 tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % Rahaston varoista.

Johdannaiss-, lainaus- ja takaisinostosopimusten vakuudeksi voidaan asettaa yhteensä enintään 30 % Rahaston varoista.

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

Rahaston sijoitukset korkoa tuottaviin arvopapereihin voivat olla 0-100 % ja samoin osakesidonnaisten sijoitusten osuus voi olla 0-100 %.

Rahaston varat voivat olla kokonaisuudessaan käteisvaroina.

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 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 arvonlaskennan valmistuttua.

Rahasto-osuuksia merkitään antamalla merkintätoimeksianto ja maksamalla merkintäsumma Rahaston pankkitilille. Merkintätoimeksannon tulee sisältää asianmukaiset ja riittävät tiedot merkitsijästä ja tämän henkilöllisyydestä.

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

Jos Rahastossa on sekä kasvu- että tuotto-osuuksia, katsotaan merkintä kasvuosuusmerkinnäksi, mikäli sijoittaja ei erikseen muuta ilmoita tai merkintäsunnan alittaa tuotto-osuuksille määrätyn minimimerkintä summan.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä merkintätoimeksianto tai lykätä sen toteuttamista, mikäli 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 merkintäsunnan 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 000osan tarkkuudella ja jakojännös lisätään rahastopääomaan.

Lunastus

Lunastustoimeksiantoja vastaanotetaan Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä lunastuspaikoissa jokaisena pankkipäivänä. Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä.

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

Jos Rahastoyhtiön ei tarvitse lunastusta varten myydä Rahastosta arvopapereita, toteutetaan kello 15.00 Suomen aikaa mennessä vastaanotettu lunastuspyyntö seuraavana pankkipäivänä (arvonlaskentapäivä) laskettuun rahasto-osuuden arvoon. Mainitun kellonajan jälkeen saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan sitä seuraavan pankkipäivän osuuden arvolla.

Jos varat lunastamiseen on hankittava myymällä arvopapereita Rahastosta, tulee myynnin tapahtua ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastusvaatimuksen esittämisestä. Lunastaminen toteutetaan tällöin 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. Perusteen 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 se voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

9 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä palkkiona enintään 2 % merkintäsunnasta ja lunastuksesta palkkiona enintään 2 % lunastushinnasta. Merkintä- ja lunastuspalkkiot voivat olla erisuuruisia osuusarjoittain tai -lajeittain.

Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä- ja lunastuspalkkion määrästä sekä omistusoikeuden siirron rekisteröintimaksusta. Rahastoyhtiön hallitus päättää, että merkintä- ja lunastuspalkkiot voidaan maksaa kokonaan tai osittain Rahastolle. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.

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

10 § Rahaston arvon ja rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahaston arvo lasketaan jokaisena pankkipäivänä (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 johdannaisopimukset arvostetaan niiden markkina-arvoon, joka on julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitseva virallinen päätöskurssi markkinapaikan sulkeutumisaikana.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan kunkin arvostuspäivän viimeiseen saatavilla olevaan osto-noteeraukseen. 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. Riskilisiä määrättyy 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 päätämän 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 johdannaisopimukset, joille ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan rahastoyhtiön hallituksen määräämien objektiivisten periaatteiden mukaan.

Mikäli rahasto-osuuksien arvoja ei voida luotettavasti määrittää, voi Rahastoyhtiö 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 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 määrättyllä tavalla saamastaan rahasto-osuudenomistajien kokouksen koolle kutsumista 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 osuuden-omistajien 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-osuudenomistajien katsotaan saaneen kutsun tiedoksi kuten 15 §:ssä on määritelty.

Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoitauduttava 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 ja vuosikertomus

Rahaston rahastoesite, avaintietoesite sekä Rahaston tilinpäätös ja Rahastoyhtiön vuosikertomus julkistetaan laissa mainituin tavoin. Rahaston rahastoesite, avaintietoesite ja tilinpäätös ovat saatavilla merkintäpaikoista. Rahastoyhtiön vuosikertomus on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

Rahaston tilinpäätös julkistetaan kuukauden ja Rahastoyhtiön vuosikertomus kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien.

15 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon. 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, on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä 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 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 hallinnointipalkkiona enintään 3 % 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-osuuden omistajalle 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.

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.