Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu 27.1.2022. Säännöt ovat voimassa 1.4.2022 alkaen.

Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahaston säännöt

Rahaston säännöt muodostuvat näistä rahastokohtaisista säännöistä ja Sp-Rahastoyhtiö Oy:n (jäljempänä Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä. Rahastokohtaisissa säännöissä on esitetty rahastokohtaiset ominaisuudet sekä poikkeukset ja tarkennukset yhteisiin sääntöihin. Rahastojen yhteisissä säännöissä on puolestaan esitetty Rahastoyhtiön hallinnoimille sijoitusrahastoille ja erikoissijoitusrahastoille yhteiset sääntöasiat. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä ja poikkeaa niistä siltä osin, kuin sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

RAHASTOKOHTAISET SÄÄNNÖT

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Säästöpankki Kiinteistöosake Eurooppa -sijoitusrahasto, ruotsiksi Sparbanken Fastighetsaktie Europa -placeringsfond (jäljempänä Sijoitusrahasto).

2 § Rahaston sijoitustoiminnan tarkoitus ja varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa varansa pääosin eurooppalaisille kiinteistö- ja asuntomarkkinoille. Rahaston sijoitukset toteutetaan joko suoraan tai sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksien kautta, ottaen huomioon jäljempänä mainitut rajoitukset.

Rahaston toiminnassa pyritään rahasto-osuuden arvonnousuun. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahasto arvioi sijoituskohteiden vastuullisuutta ja poissulkee haitallisia ja kiistanalaisia toimialoja. Lisätietoja rahaston vastuullisuudesta ja kestävyysriskeistä löytyy rahastoesitteestä.

Sijoituskohteet

Rahaston varoja voidaan sijoittaa

1) Sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettuihin osakkeisiin tai osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin.

2) Osakkeisiin tai osakkeisiin perustuviin arvopapereihin, joihin liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, yhden vuoden ku-

luessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

3) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, talletus luottolaitoksessa, valuuttakurssi, valuutta, johdannaissopimus tai rahoitusindeksi.

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

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

Kohdissa 1-3 tarkoitetut arvopaperit, rahamarkkinavälineet sekä vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopassa. Rahastoyhtiö pitää luetteloa sijoitusrahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on saatavissa Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

4) 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.

5) Toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jos niiden tarkoituksena on yleisöltä hankittujen varojen yhteinen sijoittaminen sijoitusrahastolain 69, 71, 71a tai 72 pykälässä tarkoitettuihin rahoitusvälineisiin tai muuhun helposti rahaksi muutettavaan rahoitusomaisuuteen ja jos ne toimivat riskin hajauttamisen periaatteella ja jos niiden osuudet lunastetaan haltijan vaatimuksesta takaisin suoraan tai välillisesti näiden yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavien yritysten varoilla.

6) Vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitetun ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneen vaihtoehtorahaston osuuksiin edellyttäen, että sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston:

1) kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan unionin lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu;
2) osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suojaa, ja erityisesti varojen erillään pidon, lainaksioton, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia; ja

3) toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.

7) Muihin kuin edellä kohdissa 1-6 tarkoitettuihin arvopapereihin enintään 10 % Rahaston varoista.

Sijoitusrajoitukset ja varojen hajautus

Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet

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

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista saa olla enintään 40 % Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin, joissa vastapuolena on sääntöjen 2 §:n kohdassa 4 tarkoitettu luottolaitos.

Rahaston varoista yhteensä enintään 20 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin tai kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin.

Johdannaiset

Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on sääntöjen 2 §:n 4 kohdassa tarkoitettu luottolaitos. Mikäli vastapuolena on muu kuin luottolaitos, vastapuoliriski ei saa ylittää 5 % Rahaston varoista.

Sijoitettaessa Rahaston varoja johdannaissopimuksiin ei saada ylittää edellä tässä 2 §:ssä mainittuja sijoitusrajoituksia.

Sijoitusrahastot, erikoissijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset

Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Rahastoyhtiö saa hankkia sijoitusrahaston omistukseen enintään 25 % saman sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksista.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa sellaisen sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin, jonka varoista sen sääntöjen tai yhtiöjärjestyksen mukaan saadaan sijoittaa yhteensä enemmän kuin 10 % toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Rahaston varat pyritään sijoittamaan sellaisten edellä mainittujen sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuosittainen kiinteä hallinnoimispalkkio on

enintään 3 prosenttia sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten arvosta, ja jotka eivät peri osuuksien merkintä- ja lunastuspalkkiota. Kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi Rahaston sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, erikoissijoitusrahastosta tai yhteissijoitusyrityksestä voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö voi periä hallinnointipalkkion myös näistä sijoituskohteista. Merkintä- ja lunastuspalkkio voidaan tällaisesta merkinnästä ja lunastuksesta periä kuitenkin vain siltä osin kuin palkkio maksetaan sijoituskohteena olevalle rahastolle.

Talletukset

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

Muut säännökset

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Sijoitusrajoituksia laskettaessa ei oteta huomioon niiden sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai sijoitusrahastolain 72 § 1 ja 2 momentissa tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen varoja, joihin sijoitusrahaston varoja on sijoitettu.

Sijoitusrajoituksia ei tarvitse noudattaa käytettäessä Rahaston varoihin kuuluviin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin liittyviä merkintäoikeuksia. Jos rajoitukset on ylitetty rahastoyhtiöstä riippumattomista syistä tai merkintäoikeuksien käyttämisen takia, rahastoyhtiön on pidettävä sijoitusrahastotoiminnan ensisijaisena tavoitteena tilanteen korjaamista rahasto-osuudenomistajien edun mukaisella tavalla.

Finanssivalvonnan luvalla Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka yhdessä takaisinostosopimusten kanssa vastaa enintään 10 % Rahaston varoista.

Johdannaissopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 30 % Rahaston arvosta.

Johdannaissopimusten riskiasemaa seurataan päivittäin vakuusvaateen ja position deltaluvun avulla.

3 § Rahaston tuotonjako

Tuotto-osuuksien omistajille maksetaan Rahaston varoista tuottona se määrä, jonka Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous vuosittain päättää rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä. Tuottona pyritään jakamaan tuotto-osuuksien omistajille vähintään kuusi (6) prosenttia Rahastoyhtiön yhtiökokouspäivän rahasto-osuuden arvosta. Tuotto-osuuksille maksettu tuotto-osuus vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta Rahaston pääomasta.

Tuotto maksetaan rahasto-osuusrekisteriin merkityille tuotto-osuuden omistajille varsinaisen yhtiökokouspäivän rekisteritietojen mukaisesti yhtiökokouksen määräämänä päivänä, kuitenkin viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua Rahastoyhtiön yhtiökokouksesta. Tieto yhtiökokouspäivästä on osuudenomistajien saatavilla rahastoyhtiössä sen aukioloaikoina ja rahastoyhtiön internetsivuilla sen jälkeen, kun kutsu yhtiökokoukseen on lähetetty.

Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajan ilmoittamalle pankkitilille. Mikäli tuotto-osuuden omistaja ei ole ilmoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto voidaan maksaa, siirretään tuotto, jota ei ole nostettu viiden vuoden kuluessa sen ensimmäisestä nostopäivästä lukien, takaisin Rahaston omistukseen.

4 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään kaksi (2) prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365 tai karkausvuosina palkkioprosentti vuodessa/366) laskentapäivän mukaisesta Rahaston arvosta ja suoritetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion tarkan määrän.

Hallinnointipalkkio sisältää korvaukset Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen yhteisten sääntöjen 6 §:n mukaisesta asiamiehen käytöstä sekä säilytyspalkkion, jonka Rahastoyhtiö maksaa Säilytysyhteisölle kuukausittain Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä.

Tarkemmat tiedot rahastosta veloitettavista maksuista ovat kulloinkin voimassa olevassa avaintietoesitteessä.

Nämä rahastojen voimassa olevat yhteiset säännöt on vahvistettu 5.3.2026. Yhteiset säännöt ovat voimassa 15.4.2026 alkaen. Yhteiset säännöt koskevat Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimia sijoitusrahastoja ja erikoissijoitusrahastoja.

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen (jäljempänä Rahasto) yhteiset säännöt

5 § Rahastoyhtiö

Rahaston hallinnosta vastaa Sp - Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

6 § Asiamiehen käyttö

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

7 § Säilytysyhteisö

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

8 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä Rahaston kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien omistusmuutokset rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin. Yksi rahasto-osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtä suuresta murto-osasta.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen ja osuuslajien suhteelliset arvot.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan, valuutoiltaan ja suojaustavoiltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan liikkeellelaskusta sekä merkintäehdoista, jotka ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä. Merkintäehdot voivat vaihdella merkintäsumman, sijoitusajan, jakelukanavan, maantieteellisen alueen tai kokonaisasiakkuuden perusteella. Kussakin rahasto-osuussarjassa voi olla sekä tuotto- että kasvuosuuksia. Merkittävissä olevat osuuslajit/-

sarjat on mainittu kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä. Rahasto-osuudenomistaja voi vaihtaa tuotto-osuuden kasvuosuudeksi ja päinvastoin.

Jos rahasto-osuudenomistajan omistus omistusaikana uuden merkinnän tai rahastovaihtojen johdosta nousee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän, rahastoyhtiö muuntaa osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta uusi omistus muuntohetkellä vastaa.

Jos rahasto-osuudenomistajan omistus omistusaikana lunastusten tai rahastovaihtojen johdosta laskee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintähetken mukaisen minimimerkintämäärän, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa.

9 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksia tarjotaan merkittäväksi ja lunastetaan pankkipäivinä Rahastoyhtiön hallituksen päättämissä merkintäpaikoissa niiden aukioloaikoina. Merkintäpaikat ilmenevät kulloinkin voimassa olevasta rahastoesitteestä. Toimeksiantoja voi myös antaa asiamiehinä toimivien pankkien verkkopankkitunnuksia käyttämällä Internetissä kyseisten pankkien verkkopankkien sivuilla asiamiehen tarjoaman rahastovalikoiman osalta, ellei rahastokohtaisissa säännöissä ole toisin todettu. Toimeksianto toteutetaan sellaisena pankkipäivänä, jolloin rahaston ja rahasto-osuuden arvo lasketaan.

Tiedot rahasto-osuuksien arvosta ovat yleisön saatavilla Rahastoyhtiössä ja kaikista merkintäpaikoista niiden aukioloaikana sekä internetistä osoitteesta www.saastopankki.fi.

<u>Merkintä</u>

Rahasto-osuuksia merkitään antamalla toimeksianto sekä suorittamalla merkintäsumma Rahaston tilille. Merkinnän vahvistamisen edellytyksenä on, että merkintämaksu on vastaanotettu Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla Rahaston lukuun ja että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä rahasto-osuussarjan osuuksia merkitään sekä koskeeko merkintä tuotto- vai kasvuosuuksia.

Osuudenomistajaa sitova ilmoitus merkinnästä tapahtuu maksamalla merkintäsumma kyseistä rahastoa, rahastosarjaa ja osuuslajia koskevalle pankkitilille. Jos merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä ennen klo 15.00 tai Rahastoyhtiön luvalla viimeistään ennen merkinnän vahvistamista, rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan samalle päivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Mikäli merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä vasta klo 15.00 tai sen jälkeen, tai jos toimeksiantopäivä ei ole pankkipäivä, toteutetaan merkintä seuraavalle pankkipäivälle vahvistettavaan rahasto-

osuuden arvoon. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää pienimmästä mahdollisesta merkintäsummasta.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintätoimeksianto tai siirtää sen toteuttamisajankohtaa, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole annettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi, tai mikäli asiakassuhteelle ei ole Rahastoyhtiön mielestä todellista tarvetta tai mikäli asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta. Kieltäytymisen perusteena voi olla myös rahastomerkintä, joka on Suomen tai jonkun muun maan lainsäädännön tai sen nojalla annettujen säännösten vastainen.
Peruste kieltäytymiselle voi muodostua esimerkiksi silloin, kun Rahastoa merkitsee henkilö, joka asuu ETA-alueen ulkopuolella valtiossa, josta aiheutuu huomattavaa lisäraportointia tai Rahastoyhtiölle velvollisuus rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon sillä ei muutoin olisi velvollisuutta.

Rahastoyhtiö voi kieltäytyä merkinnän hyväksymisestä ainakin seuraavassa tilanteessa:
1) Jos Rahastoa merkitsee luonnollinen henkilö, juridinen henkilö tai muu oikeudellinen järjestely, joka on yhdysvaltalainen henkilö (siten kuin ”US Person” määritellään Yhdysvaltojen kansallisessa Regulation S -säännöksessa Securities Act of 1933 -laissa).

Rahasto-osuuksien merkintä ei ole mahdollista sellaisina Pankkipäivinä, jolloin rahasto-osuuksien arvonlaskenta on 12 §:n mukaan keskeytetty. Tiedot niistä Pankkipäivistä, jolloin merkintää tai merkintätoimeksiantoa ei ole mahdollista tehdä, ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä.

Merkittyjen osuuksien lukumäärä lasketaan jakamalla mahdollisella merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma osuuden arvolla. Merkittyjen osuuksien määrä lasketaan kymmenestuhannesosan tarkkuudella ja neljä desimaalia ylittävältä osalta jakojäännös lisätään rahastopääomaan.

Lunastus

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaatia Rahastoyhtiöltä rahasto-osuuden lunastamista ja Rahastoyhtiöllä on vastaavasti velvollisuus lunastaa kyseinen rahasto-osuus. Mikäli rahasto-osuudesta on annettu osuustodistus, on osuustodistus luovutettava lunastuspyynnön yhteydessä Rahastoyhtiölle.

Mikäli Rahastoyhtiön ei lunastusta varten tarvitse myydä Rahastosta arvopapereita, lunastus toteutetaan toimeksiantopäivän osuuden arvolla, jos lunastustoimeksianto on saapunut Rahastoyhtiöön ennen kello 15.00. Tämän jälkeen tai muuna kuin pankkipäivänä saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan vastaavasti seuraavan pankkipäivän osuuden arvolla. Lunastaminen tapahtuu Rahaston varoista.

Lunastuksesta saatavat varat vähennettynä mahdollisella lunastuspalkkiolla maksetaan lunastuksen toteuttamispäivänä asiakkaan ilmoittamalle pankkitilille, ellei muuta sovita.

Mikäli varat lunastuksen maksamiseen on hankittava myymällä arvopapereita Rahastosta, tulee myynnin tapahtua ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun lunastusta vaadittiin Rahastoyhtiöltä. Lunastaminen tulee tällöin toteuttaa heti, kun varat arvopapereiden myynnistä on saatu. Rahasto-osuuden lunastusarvo määräytyy lunastuksen toteuttamispäivänä lasketun arvon mukaan. Asiakkaalle kuuluvat varat maksetaan lunastuksen toteuttamispäivänä. Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää edellä mainittu määräaika arvopaperien myymiselle.

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet, jos kyseisen osuudenomistajan omistuksen jatkaminen voi aiheuttaa vahinkoa muille osuudenomistajille tai jos siihen on osuudenomistajaan liittyvä painava peruste. Perusteen voi liittyä siihen, että omistuksesta Rahastossa voi aiheutua normaalista toiminnasta poikkeavia velvoitteita, joita Rahastoyhtiön ei voida edellyttää kohtuudella hoitavan tai joiden aiheuttama työmäärä tai kustannukset eivät ole kohtuullisia. Painava peruste voi muodostua esimerkiksi silloin, kun rahasto-osuudenomistaja muuttaa ETA-alueen ulkopuolelle tai asuu ETA-alueen ulkopuolella valtiossa, joka aiheuttaa huomattavaa lisäraportointia tai Rahastoyhtiölle velvollisuuden rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon sillä ei muutoin olisi velvollisuutta.

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet ainakin seuraavissa tilanteissa:
1) Jos kyseisen rahasto-osuudenomistajan osalta rahasto-osuuksien omistaminen on Suomen tai jonkun muun maan lainsäädännön tai sen nojalla annettujen säännösten vastaista.
2) Jos osuudenomistaja on luonnollinen henkilö, juridinen henkilö tai muu oikeudellinen järjestely, joka on yhdysvaltalainen henkilö (siten kuin ”US Person” määritellään Yhdysvaltojen kansallisessa Regulation S -säännöksessa Securities Act of 1933 -laissa).

Vaihto

Rahasto-osuuksien vaihtoa Rahastosta toiseen saman Rahastoyhtiön hallinnoimaan sijoitusrahastoon käsitellään kuten omistettavan Rahaston osuuksien lunastusta ja toisen sijoitusrahaston osuuksien merkintää.

Tässä pykälässä mainitut kellonajan tarkoittavat Suomen aikaa.

10 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiöllä on oikeus periä merkintä-, lunastus- ja vaihtotoimeksiannoista palkkio ja veloittaa rahasto-osuuden siirron rekisteröinnistä.

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä kustannuksina enintään kolme (3) prosenttia merkintäsummasta ja lunastuksesta kustannuksina enintään kolme (3) prosenttia lunastuksen arvosta. Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä merkintäpalkkio ja lunastuspalkkio voidaan maksaa kokonaan tai osittain Rahastolle. Rahaston avaintietoesitteessä ja rahastoesitteessä on kerrottu, jos merkintä –ja/tai lunastuspalkkiot maksetaan Rahastolle.

Rahastoyhtiö voi asettaa merkintä- ja lunastuspalkkioille tapahtumakohtaisen vähimmäispalkkion, joka voi olla enintään kahdeksan (8) euroa merkintä- tai lunastustapahtumaa kohden.

Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkion määristä, sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa avaintietoesitteissä ja rahastoesitteessä.

11 § Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahastoyhtiö laskee rahaston arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna.

<u>Julkisesti noteeratut osakkeet sekä osakesidonnaiset arvopaperit</u>
Osakkeet sekä osakesidonnaiset instrumentit arvostetaan kyseisen markkinapaikan arvostusajankohtana vallitsevaan kurssiin käyttäen kunkin markkinapaikan viimeisintä kaupantekokurssia.

<u>Talletukset</u>
Talletukset arvostetaan niiden nimellisarvoon ja lisäämällä pääomalle jaksotettu talletuskorko.

<u>Rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit</u>
Korkoa tuottavat arvopaperit arvostetaan markkinoilla olevien ostonoteerausten mukaan tai jäljellä olevaa juoksuaikaa vastaavaan ajanjakson arvopaperikohtaisella riskilisällä korjattuun markkinakorkoon.

Joukkovelkakirjalainat arvostetaan markkinoiden sulkeutumisajan käypään markkina-arvoon, joka pääsääntöisesti on julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta luotettavasta lähteestä saatu ostonoteeraus tai päätöskurssi.

<u>Sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet</u>

Sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet arvostetaan viimeisimpään saatavilla olevaan osuuden arvoon.

Strukturoidut rahoitusinstrumentit
Strukturoidut rahoitusinstrumentit arvostetaan lainan järjestäjän julkaisemaan viimeisimpään saatavilla olevaan hintaan.

Johdannaisinstrumentit
Vakioidut johdannaiset arvostetaan vakioitujen johdannaisten markkinoilla toteutuneeseen viimeisimpään kaupankäyntikurssiin.

Vakioimattomat johdannaiset arvostetaan käyttämällä yleisesti hyväksyttyjä ja käytössä olevia
arvostusmalleja ja markkinoilta saatavia syöttötietoja.

Lainaus- ja takaisinostosopimukset
Lainaus- ja takaisinostosopimukset arvostetaan pääsääntöisesti niiden kohde-etuuden markkina-arvoon.

Jos rahaston käyttämälle sijoituskohteelle tai johdannaisinstrumentille ei ole saatavissa edellä mainittua arvoa tai markkina-arvoa ei voida määritellä edellä mainituilla menetelmillä tai kyse on jostain muusta kuin edellä mainituista sijoituskohteista, arvostetaan sellainen sijoituskohde Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien objektiivisten arvostusperiaatteiden mukaan.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi käyttäen Euroopan keskuspankin päivittäin vahvistamia valuuttakursseja.

12 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroina. Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä, kaikista merkintäpaikoista niiden aukioloaikoina ja internetistä osoitteesta www.saastopankki.fi.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien määrällä kuitenkin niin, että mahdollisten eri rahasto-osuussarjojen arvossa otetaan huomioon eri rahasto-osuussarjojen mukaiset hallinnointipalkkiot. Lisäksi tuotto-osuuksien arvossa otetaan huomioon rahasto-osuuksille maksetut tuotto-osuudet.

Ennalta Rahastoyhtiön tiedossa olevat kiinteät jatkuvaluonteiset Rahaston muut kulut, kuten sijoitustutkimuksen kulut, vähennetään rahasto-osuuden julkistetusta arvosta päivittäin.

Tuotto- ja kasvuosuuksien suhteelliset arvot määräytyvät tuotto-osuuksien omistajille jaettavan tuoton mukaan. Tuoton maksu muuttaa tuotto- ja kasvuosuuksien arvojen

välistä suhdelukua. Suhdeluku määräytyy tuotonjakopäätöksen jälkeen, tuoton irtoamispäivänä, jakamalla tuotto-osuuden arvo (ilman maksettavaa tuottoa) kasvuosuuden arvolla. Tätä suhdelukua käytetään seuraavaan tuoton irtoamispäivään asti. Kasvuosuuden arvo lasketaan jakamalla Rahaston arvo kasvuosuuksien ja suhdeluvulla kerrotun tuotto-osuuksien lukumäärän yhteenlasketulla määrällä. Tuotto-osuuden arvo on kasvuosuuden arvo suhdeluvulla kerrottuna. Tuotto- ja kasvuosuuden arvo on sama ja suhdeluku on yksi ensimmäiseen tuoton irtoamispäivään asti.

Rahasto-osuuden arvo voidaan jättää laskematta sellaisina Pankkipäivinä, jolloin Rahaston tai sen sijoituskohteiden arvoa ei voida ulkomaisista pyhä- tai pankkivapaapäivistä johtuen tarkasti määritellä. Tällaisia pyhä- ja vapaapäiviä voivat olla esimerkiksi kirkolliseen tai muuhun uskonnolliseen juhlaan liittyvät pyhäpäivät, kansallispäivät tai muut kansalliset juhla- ja vapaapäivät. Edellä mainittu tilanne on kyseessä ainakin silloin, kun vähintään puolta rahaston sijoituskohteista ei noteerata tai niitä ei rahastoyhtiön käsityksen mukaan voida arvostaa osuudenomistajien yhdenvertaisuus huomioon ottaen hyväksyttävällä tavalla. Tiedot päivistä, jolloin rahaston arvoa ei lasketa, ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä.

Mikäli rahasto-osuuksien arvoja ei voida luotettavasti määrittää, Rahastoyhtiö voi 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. Rahastoyhtiön on ilmoitettava tästä päätöksestä välittömästi Finanssivalvonnalle.

Rahastoyhtiöllä on rahasto-osuuden arvonlaskennassa ja sen julkistamisessa tapahtuneiden virheiden korjaamisesta voimassa oleva ohjeistus, jonka perusteella mahdolliset tapahtuvat virheet korjataan. Rahastoyhtiö julkistaa rahasto-osuuden korjatun arvon samalla tavalla kuin rahasto-osuuden arvo normaalisti julkistetaan. Mikäli rahasto-osuuden arvonlaskennan tai arvon julkistamisen virhe johtuu muusta syystä kuin sijoitusrahastolain 26 luvun 3 §:n 1 momentin mukaisesta Rahastoyhtiön tahallisuudesta tai huolimattomuudesta, Rahastoyhtiö hyvittää virheen Rahastolle sillä määrällä, jonka Rahasto saa korvauksena virheen tehneeltä taholta.

13 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Rahaston tilinpäätös julkaistaan vuosikertomuksen yhteydessä kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

14 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

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

Rahastoyhtiö on velvollinen tiedottamaan rahasto-osuudenomistajille saamastaan kokouksen koolle kutsumista koskevasta aloitteesta tai muusta rahasto-osuudenomistajan kokousaloitteesta, jos kokouksen koolle kutsumista esittävällä rahasto-osuudenomistajalla ei ole vaadittavaa vähimmäisomistusta. Tiedot kokousaloitteista toimitetaan rahasto-osuudenomistajille samoin kuin ilmoitukset Rahaston sääntöjen muutoksista näiden sääntöjen 17 §:ssä tarkoitetulla tavalla. Rahastoyhtiö voi perustellusta syystä kieltäytyä tiedottamasta, jos se katsoo, ettei kokouksen järjestämiselle ole perustetta. Rahastoyhtiön on ilmoitettava tällaisesta kieltäytymisestään ja kieltäytymisen perusteesta kokouksen koolle kutsumista esittäneelle rahasto-osuudenomistajalle.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen avaa Rahastoyhtiön hallituksen puheenjohtaja tai Rahastoyhtiön hallituksen nimeämä muu henkilö.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on:
1 valittava kokouksen puheenjohtaja, joka kutsuu kokoukselle pöytäkirjanpitäjän
2 laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo
3 valittava kaksi pöytäkirjan tarkastajaa ja 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. Kokous-asiat ratkaistaan yksinkertaisella ääntenenemmistöllä. Vaaleissa tulee valituiksi eniten ääniä saanut. Äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide, vaaleissa arpa.

Rahasto-osuudenomistaja voi olla valtakirjalla edustettuna rahasto-osuudenomistajien kokouksessa ja käyttää kokouksessa avustajaa.

Mikäli rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään useammalle rahastoyhtiön hallinnoimalle rahastolle samanaikaisesti, kokouksesta voidaan laatia kaikille rahastoille yhteinen pöytäkirja.

15 § Kutsu ja ilmoittautuminen rahasto-osuudenomistajien kokoukseen

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu rahasto-osuudenomistajien kokoukseen on toimitettava rahasto-osuudenomistajille aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta ilmoituksella, joka toimitetaan rahasto-osuudenomistajille samoin kuin ilmoitukset Rahaston sääntöjen muutoksista näiden sääntöjen 17 §:ssä todetuin tavoin.

Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoittauduttava Rahastoyhtiölle kokouskutsussa mainitulla tavalla ja viimeistään siinä mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan viisi (5) päivää ennen kokousta.

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 tai ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

16 § Rahastoesitteet, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus

Rahaston rahastoesite, avaintietoasiakirja, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan sijoitusrahastolaissa mainituin tavoin. Puolivuotiskatsaus laaditaan kesäkuun lopun tilanteesta. Puolivuotiskatsaus on julkaistava kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä lukien ja Rahaston sekä Rahastoyhtiön vuosikertomukset kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien.

Edellä mainitut asiakirjat ovat yleisön nähtävillä ja saatavissa osoitteessa www.saastopankki.fi sekä kaikissa merkintäpaikoissa ja Rahastoyhtiössä niiden aukioloaikoina. Asiakirjat toimitetaan myös pyynnöstä veloituksetta rahasto-osuudenomistajalle.

17 § 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. Erikoissijoitusrahaston säännöt ja niiden muutokset on toimitettava Finanssivalvonnalle tiedoksi.

Sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen sääntöjen muutosten katsotaan tulevan rahasto-osuudenomistajien tietoon viidentenä päivänä siitä, kun ilmoitus on annettu postin kuljetettavaksi tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu valtakunnallisessa sanomalehdessä Suomessa tai lähetetty rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia rahasto-osuudenomistajia ja sitä noudatetaan myös ennen sääntömuutosta tehtyjen sijoitusten osalta.

18 § Merkintöjen keskeyttäminen

Merkintöjen vastaanottaminen voidaan keskeyttää tai merkintöjä rajoittaa ainakin silloin, jos Rahasto on saavuttanut sellaisen koon, että lisäsijoitukset sijoituskohteena olevaan markkinaan tai toiseen sijoitusrahastoon olisivat osuudenomistajien etujen vastaisia.

Jos merkintöjen vastaanottaminen on keskeytetty silloin, kun säännölliseen rahastosäästämiseen perustuvan merkinnän olisi määrä toteutua, vahvistetaan merkintä seuraavaan saatavilla olevaan arvoon.

18a § Maksuvalmiuden hoidon keinot

Rahastoyhtiö voi ottaa maksuvalmiuden hoidon keinot käyttöön vain, kun olosuhteet ja osuudenomistajien etu sitä vaativat. Rahastoyhtiö ilmoittaa Finanssivalvonnalle sekä tiedottaa sijoittajia välineiden aktivoinnista tai poistamisesta, jos toimenpide tehdään tavalla, joka ei kuulu sääntöjen mukaiseen tavanomaiseen liiketoimintaan. Osuudenomistajille viestitään läpinäkyvästi keinojen vaikutuksesta kuluihin, oikeuksiin ja käsittelyaikoihin.

Rahastoyhtiö ylläpitää kirjallisia toimintaperiaatteita ja menettelyjä valittujen maksuvalmiuden hoidon välineiden valintaan, kalibrointiin, aktivointiin ja poistamiseen liittyen sekä toimittaa ne Finanssivalvonnalle.

1. Merkintöjen, takaisinostojen ja lunastusten keskeytys

Rahastoyhtiö voi poikkeuksellisissa olosuhteissa keskeyttää samanaikaisesti osuuksien merkinnät, takaisinostot ja lunastukset, kun olosuhteet ja osuudenomistajien etu sitä vaativat. Tällaisia poikkeuksellisia olosuhteita ovat ainakin; markkinatoiminnan vakava häiriö, arvonmäärityksen epäluotettavuus, laaja ja äkillinen likviditeettipaine. Keskeytys on väliaikainen. Keskeytys puretaan viipymättä, kun perusteet lakkaavat.

2. Lunastusrajoitus

(a) Rahastoyhtiö voi tilapäisesti ja osittain rajoittaa lunastuksia, jos bruttolunastusten määrä ylittää aktivointirajan 5 % rahaston nettoarvosta.

(b) Aktivoitaessa lunastusrajoitus rahastoyhtiö toteuttaa lunastukset lunastusten mukaisessa suhteessa (pro rata) vähintään aktivointirajan mukaiseen kokonaismäärään asti.

(c) Lunastusrajoituksen vuoksi toteuttamatta jäänyt osa lunastustoimeksiannosta raukeaa.

(d) Lunastusrajoitusta käytetään vain osuudenomistajien edun vaatiessa.

3. Lunastusmaksu

(a) Rahaston lunastuksen yhteydessä voidaan periä rahastolle maksettava lunastusmaksu, jonka tarkoituksena on hyvittää rahastoon jääville osuudenomistajille lunastuksesta aiheutuvat likviditeettikustannukset.

(b) Lunastusmaksun enimmäismäärä on 5 % lunastuksen arvosta. Maksu voi riippua lunastuksen koosta ja kulloisista likviditeettikustannuksista.

(c) Vaihteluvälin kalibroinnissa huomioidaan vähintään välittömät likviditeetti kustannukset ja, jos rahaston sijoitusstrategian kannalta tarkoituksenmukaista, myös välilliset kustannukset.

(d) Rahastoyhtiö ylläpitää menettelytapoja lunastusmaksun käyttöönotolle ja poistolle sekä kuvaa vaihteluvälin, kustannuskomponentit ja laskentaperiaatteet rahaston asiakirjoissa.

19 § Tietojen luovuttaminen

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

20 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia. Rahaston lukuun voidaan kuitenkin tehdä sopimuksia, joihin sovelletaan jonkun muun valtion lainsäädäntöä.