

Rahaston voimassa olevat säännöt on hyväksytty Rahastoyhtiön hallituksessa 9.10.2023. Säännöt ovat voimassa 1.12.2023 alkaen.

OP-PRIVATE KORKOSTRATEGIA -ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SÄÄNNÖT

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1 - 3 §) ja OP-Rahastoyhtiö Oy:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä (4 - 20 §). Rahastokohtaisissa säännöissä on esitetty rahastokohtaiset ominaisuudet sekä poikkeukset ja tarkennukset yhteisiin sääntöihin. Rahastojen yhteisissä säännöissä on puolestaan esitetty OP-Rahastoyhtiön hallinnoimille rahastoille yhteiset sääntöasiat. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä ja poikkeaa niistä siltä osin, kuin sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on OP-Private Korkostrategia -erikoissijoitusrahasto, ruotsiksi Specialplaceringsfonden OP-Private Ränstrategi ja englanniksi OP-Private Fixed Income Strategy Fund (Rahasto). Rahasto on vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista annetun direktiivin mukainen rahasto (AIF).

2 § Rahastoyhtiö, säilytysyhteisö ja asiamiehen käyttö

Rahaston hallinnosta vastaa OP-Rahastoyhtiö Oy (Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omista nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskeissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

Rahastoyhtiö voi käyttää toimintansa hoitamisessa apunaan asiamiehiä. Rahastoesitteessä on ilmoitettu tarkemmin, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin näitä käyttää.

Rahaston säilytysyhteisö on OP Säilytys Oy.

Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

RAHASTON VAROJEN SIOITTAMINEN

OP-Private Korkostrategia on keskipitkän koron rahasto, jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahastolla on vertailuindeksi, joka koostuu usean kansainvälisen korkoindeksin yhdistelmästä ja on Rahaston sijoitusstrategian mukainen. Tarkempi kuvaus vertailuindeksistä löytyy rahastoesitteestä.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia käyttäen tämän varmistamiseksi ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa (ESG) koskevaa analyysimenetelmää ja sulkien pois tietyt sijoituskohteita. Lisätietoja käytetyistä ESG-menetelmistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteessä.

Rahasto on vaihtoehtorahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoittaa sellaisiin sijoituskohteisiin, jotka eivät ole mahdollisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisille rahastoille.

Rahasto sijoittaa varansa pääosin Euroopan ja OECD-maiden korkomarkkinoille julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeeseen laskemiin korkoinstrumentteihin. Luettelo maista, jotka kuuluvat OECD-maihin näiden sääntöjen voimaan tullessa on näiden sääntöjen 6 §:n A-kohdassa. Rahaston varoja voidaan sijoittaa rajoitetusti myös ns. kehittyvien maiden korkomarkkinoille. Rahasto voi tehdä vähäisessä määrin sijoituksia myös vaihtoehtoihin sijoitusmuotoihin (esim. kiinteistörahastot, raaka-ainerahastot ja absoluuttisen tuoton rahastot).

Rahaston korkoriski voi olla modifioidulla duraatiolla mitattuna enintään 10,0.

Rahaston arvosta voidaan sijoittaa yhteensä enintään 30 % sellaisiin korkoinstrumentteihin, joiden luokitus on alhaisempi kuin BBB- tai vastaava tai sellaisten rahastojen osuuksiin, joiden sijoitukset tehdään pääosin tällaisiin korkoinstrumentteihin. Luokituksen antajan on oltava tunnustettu luokituslaitos. Mikäli korkoinstrumentilla ei ole luottoluokitusta, voidaan käyttää myös sen liikkeeseenlaskijalle annettua luottoluokitusta. Liikkeeseenlaskijan luottoluokitusta käytettäessä on otettava huomioon myös sijoituskohteena olevan korkoinstrumentin mahdollinen normaalisti poikkeava etuoikeusasema tai korkoinstrumenttiin liittyvä vakuus. Rahaston sijoituksista osa voi kohdistua myös vaihtovelkakirjalainoihin tai vaihto-velkakirjalainarahastoihin, joilla voi olla omistuksessaan myös osakkeita.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa sijoittamalla varat toisiin koti- tai ulkomaisiin yhteistä sijoitustoimintaa harjoittaviin yrityksiin tai yhteisöihin (Kohderahastot) sekä suoriin korkosijoituksiin. Kohderahastot voivat siten olla joko sijoitusrahastodirektiivin mukaisia tai näiden sääntöjen 5 §:n C-kohdan 2-alakohdan mukaisia rahastoja tai vaihtoehtorahastojen hoitajia koskevan direktiivin mukaisia rahastoja (vaihtoehtorahastot). Kohderahasto voi olla siten myös erikoissijoitusrahasto tai yhteissijoitusyritys, joka ei täytä näiden sääntöjen 5 §:n C-kohdan osuudenomistajan suojaan kohdistuvaa vaatimusta taikka 6 §:n C-kohdan ensimmäisen kappaleen vaatimusta. Rahaston varat voidaan sijoittaa kokonaisuudessaan kohderahastoihin ja yhteen Kohderahastoon voidaan sijoittaa yhteensä enintään 20 % Rahaston arvosta. Muihin kuin sijoitusrahastodirektiivin mukaisiin Kohderahastoihin voidaan sijoittaa enintään yhteensä 20 % Rahaston arvosta. Kohderahaston vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio voi olla enintään 4,0 % Kohderahaston arvosta.

Rahasto voi sijoittaa pörssi johdannaisiin ja OTC-johdannaissopimuksiin suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös luottoriskin siirtoon tarkoitettuihin johdannaissopimuksiin.

Rahasto ei voi sijoittaa varojaan osakkeisiin tai osakesidonnaisiin instrumentteihin lukuun ottamatta vaihtovelkakirjalainoja ja vaihtovelkakirjalainoihin sijoitettavia rahastoja.

Rahaston riskiasemaa kuvaavien tunnuslukujen tulee täyttää seuraavat ehdot:

- koko Rahaston korkoposition modifioitu duraatio on välillä 0,0 - 10,0

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi näiden sääntöjen 5 ja 6 §:ssä.

RAHASTO-OSUUDET JA TOIMEKSIANNOT

Rahaston merkintöjen ja lunastusten Päiväkatko on kello 15.00.

Rahaston rahasto-osuuksia, niihin kohdistuvia toimeksiantoja ja rahastojen tuotonjakoa on käsitelty tarkemmin näiden sääntöjen 7, 8, 9 ja 10 §:ssä.

PALKKIOT

Tieto kulloinkin perittävistä palkkioista on esitetty avaintietoesitteessä ja rahastoesitteessä, jotka ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä ja muista Rahaston merkintäpaikoista. Rahasto-osuuksista perittävän kiinteän hallinnointipalkkion enimmäismäärä on 1,0 % vuodessa.

Rahaston palkkioita on käsitelty lisäksi näiden sääntöjen 11 ja 12 §:ssä.

4 § Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi

Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi on kalenterivuosi.

5 § Sijoitusrahastolain mukaiset sijoituskohteet

Rahaston varoja voidaan sijoittaa seuraaviin sijoitusrahastolain mukaisiin sijoituskohteisiin näiden sääntöjen 3 §:ssä mainituin rajoituksin. Jos Rahasto on erikoissijoitusrahasto, näiden sääntöjen 3 §:ssä voidaan säätää sijoituksista myös muihin sijoituskohteisiin.

A. Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet

1) Arvopaperit (kuten esimerkiksi osakkeet ja joukkovelkakirjalainat) ja rahamarkkinavälineet, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

2) Arvopaperit, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellä kohdassa 1) mainitussa vaihdantajärjestelmässä edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

3) Rahamarkkinavälineet, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1) tarkoitetulla markkinapaikalla edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden:

a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomaisen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tai

b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1) tarkoitetulla markkinapaikalla, 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 kohdassa a, b tai c säädettyä, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivien 78/660/ETY ja 83/349/ETY kumoamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/34/EU mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena sijoitusrahastolain 13 luvun 2 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiusliimittiä.

4) Muut kuin edellä mainitut arvopaperit ja rahamarkkinavälineet.

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia edellyttäen, että ne selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitetussa selvitysyhteisössä tai ulkomaisessa selvitysyhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut.

B. Johdannaiset

Johdannaiset, joilla käydään kauppaa säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla ja niitä vastaavat käteisellä selvitettävät sopimukset (Pörszijohdannaiset) sekä

OTC-johdannaiset.

Johdannaissopimusten kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, talletus luottolaitoksessa, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, toinen johdannaissopimus, rahoitusindeksi, korko, valuuttakurssi tai valuutta. Rahasto voi solmia myös hinnanerosopimuksia ja luottoriskinvaihtosopimuksia.

OTC-johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan unionin lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan unionin lainsäädäntöä.

Rahastoyhtiön on kyettävä määrittelemään OTC-johdannaissopimusten arvo luotettavasti ja todennettavasti päivittäin ja ne on voitava rahastoyhtiön aloitteesta milloin tahansa myydä, muuttaa rahaksi tai kattaa vastakkaisella toimella niiden käypään arvoon.

C. Sijoitusrahastot, yhteissijoitusyritykset ja vaihtoehtorahastot

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

2) Euroopan talousalueeseen kuuluvaan valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen osuudet, joiden hallinnosta ja salkunhoidosta vastaavat tahot ovat toimiluvan saaneita valtiossa, jonka valvova viranomais kuuluu IOSCO:n monenkeskisen yhteistyöpyöytäkirjan piiriin tai joissa valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on muutoin riittävässä määrin varmistettu. Näiden vaihtoehtorahastojen osuudenomistajien suojan on lisäksi vastattava sijoitusrahastodirektiivin mukaisen sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suojaa. Erityisesti varojen erillään pidon, lainaksi oton, lainaksi annon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen on vastattava sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia. Lisäksi tällaisen rahaston toiminnasta on julkistettava puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.

D. Talletukset

Talletukset 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 Australiassa, Japanissa, Kanadassa, Sveitsissä tai Yhdysvalloissa.

6 § Sijoitusrahastolain mukainen varojen hajautus ja sijoitusrajoitukset

Rahasto noudattaa sijoitusrahastolakiin perustuvia hajautusvaatimuksia ja sijoitusrajoituksia, jotka on pääosin lueteltu tässä pykälässä. Näiden sääntöjen 3 §:ssä voidaan säätää lisäksi tarkemmista sijoitusrajoituksista sekä mahdollisuudesta tehdä poikkeuksia näihin hajautusvaatimuksiin tai sijoitusrajoituksiin.

A. Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet

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

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % Rahaston arvosta saa olla enintään 40 % Rahaston arvosta.

Edellä tässä kohdassa mainittuja rajoituksia ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin OTC-johdannaissopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on edellä 5 §:n kohdassa D tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai sijoitusrahastolain 13 luvun 6 §:n 1 - 3 momenteissa tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa yhteensä enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin OTC-johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa 5 §:n kohdan A 4) mukaisiin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % Rahaston arvosta. Edellä mainitusta poiketen Rahasto voi sijoittaa arvostaan enintään 35 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) jäsenvaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi (1) Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio. Euroopan talousalueeseen kuulumattomia OECD-maita ovat Australia, Chile, Etelä-Korea, Israel, Japani, Kanada, Meksiko, Sveitsi, Turkki, Uusi-Seelanti ja Yhdysvallat.

Edellä mainitusta poiketen Rahasto voi sijoittaa enintään 25 % arvostaan saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjalainoihin, mikäli liikkeeseenlaskija täyttää seuraavat ehdot:

1) liikkeeseenlaskija on lain mukaan velkakirjan haltijoiden suojaamiseksi asetetun julkisen tarkastuksen alainen luottolaitos, jolla on kotipaikka Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa ja

2) joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskusta saadut varat on lain mukaan sijoitettava pääoman sekä korkojen suorittamisen turvaavalla tavalla edellyttäen, että sanotut varat voidaan etuoikeudella käyttää tähän tarkoitukseen, jos liikkeeseenlaskija ei kykene suoriutumaan maksuvelvoitteestaan.

Tällaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston arvosta, saa yhteensä olla enintään 80 % Rahaston arvosta.

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

B. Johdannaiset

Osto- ja myyntioptioiden preemio ei saa ylittää 30 % Rahaston arvosta.

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

C. Sijoitusrahastot, yhteissijoitusryitykset ja vaihtoehtorahastot

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sijoitusrahastoissa, yhteissijoitusryityksissä ja vaihtoehtorahastoissa, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusryitysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusryitysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on yhteensä enintään 3,0 % sijoitusrahaston, yhteissijoitusryityksen tai vaihtoehtorahaston arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi Rahaston sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, yhteissijoitusryityksestä tai vaihtoehtorahastosta voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien toisten sijoitusrahastojen ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Näistä sijoituskohteista Rahastoyhtiö voi periä hallinnointipalkkion. Merkintä- ja lunastuspalkkio voidaan tällaisesta merkinnästä ja lunastuksesta periä kuitenkin vain siltä osin kuin palkkio maksetaan sijoituskohteena olevalle rahastolle tai Rahastoyhtiön ulkopuoliselle taholle.

Rahasto voi omistaa enintään 25 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusryityksen osuuksista.

D. Talletukset

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

E. Muut säännökset

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahastoyhtiö saa sijoittaessaan Rahaston varoja huolehtien riskin hajauttamisen periaatteen soveltamisesta poiketa sijoitusrajoituksista enintään kuuden kuukauden ajan Rahaston toiminnan aloittamisesta.

Sijoitusrajoituksia laskettaessa ei oteta huomioon muiden sijoitusrahastojen, yhteissijoitusryitysten tai sijoitusrahastolain 13 luvun 6 §:n 1 - 3 momenteissa tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen varoja, joihin Rahaston varoja on sijoitettu.

Sijoitusrajoituksia ei tarvitse noudattaa käytettäessä Rahaston varoihin kuuluviin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin liittyviä merkintäoikeuksia.

Jos sijoitusrajoitukset 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 arvosta.

Rahaston riskiasemaa seurataan korkosijoitusten osalta modifioitu duraatio -tunnusluvun avulla ja muiden sijoituskohteiden osalta delta-tunnusluvun avulla.

Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa Rahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

7 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien siirrot. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiiin. Yksi rahasto-osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10000) yhtä suuresta murto-osasta.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa voi olla toisistaan poikkeavia osuussarjoja (Osuussarja). Kussakin Osuussarjassa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia (Osuuslaji). Osuudenomistaja voi vaihtaa kasvuosuuden tuotto-osuudeksi tai päinvastoin.

Rahasto-osuussarjat voivat poiketa toisistaan hallinnointipalkkion, noteerausvaluutan tai indeksi-, inflaatio-, korko-, valuutta-, tai muun johdannaissuojauksen perusteella.

Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan ja -lajin liikkeeseenlaskusta ja merkintäehdoista, jotka ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastosessiteessä. Merkintäehdot voivat vaihdella merkintäsumman, sijoitusajan, jakelukanavan, maantieteellisen alueen tai OP Ryhmän kokonaisasiakkuuden perusteella.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ottaen huomioon eri Osuussarjojen ja eri Osuuslajien suhteelliset arvot.

Osuussarja tai -laji voidaan muuntaa Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä toisenlaiseksi Osuussarjaksi tai -lajiksi. Osuussarja- tai -lajimuunnosta ilmoitetaan osuudenomistajille etukäteen.

Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana uuden merkinnän tai rahastovaihtojen johdosta nousee yksittäisessä Osuussarjassa yli toisen Osuussarjan minimimerkintämäärän, Rahastoyhtiö muuntaa osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä Osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta uusi omistus muuntohetkellä vastaa. Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana lunastusten tai rahastovaihtojen johdosta laskee yksittäisessä Osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintöjen minimimerkintämäärän, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä Osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa.

Jos osuudenomistaja on merkinnyt tietylle markkina-alueelle suunnattua Osuussarjaa, osuudenomistajan omistus voidaan muuntaa koskemaan vain toista samalle markkina-alueelle suunnattua Osuussarjaa yllä mainituin edellytyksin. Osuudenomistajan asuinpaikan muutos ei oikeuta Osuussarjan vaihtamiseen.

8 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuudet ovat merkittävässä ja lunastettavissa Rahastoyhtiössä sekä rahastosessiteessä määritellyissä merkintäpaikoissa kaikkina päivinä, jolloin pankit ovat Suomessa yleisesti avoimina (Pankkipäivä) ja jolloin rahasto-osuuden arvo lasketaan näiden sääntöjen 14 §:n mukaan. Tiedot rahasto-osuuksien arvoista sekä 11 §:n tarkoittamasta merkintä- ja lunastuspalkkiosta ovat yleisön saatavilla jokaisena Pankkipäivänä Rahastoyhtiössä ja muissa Rahaston merkintäpaikoissa.

Rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset toteutuvat rahasto-osuuden arvoon, joka vahvistuu vasta merkintä-, vaihto- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamisen jälkeen.

Asiakkaat voivat antaa suoraan Rahastoyhtiölle merkintä-, vaihto- ja lunastustoimeksiantoja vain mikäli tästä on erikseen Rahastoyhtiön kanssa sovittu ennen toimeksiannon antamista. Mikäli tällaista sopimusta ei ole tehty, Rahastoyhtiöllä on kuitenkin aina mahdollisuus hyväksyä kaikki sille toimitetut toimeksiannot.

Merkintä

Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä Osuussarjan ja Osuuslajin osuuksia hän merkitsee. Merkintätoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä, kun Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän tekijästä, tämän henkilöllisyydestä ja merkinnän määrästä. Merkintätoimeksianto on tekijää sitova. Merkintätoimeksianto maksetaan merkinnän yhteydessä tai Rahastoyhtiön luvalla viimeistään ennen merkinnän vahvistamista.

Mikäli merkintätoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä ennen näiden sääntöjen 3 §:ssä kerrottua ajankohtaa (Päiväkatko), merkintä toteutetaan saman Pankkipäivän arvoon. Mikäli merkintätoimeksianto on vastaanotettu tämä ajankohdan jälkeen mutta ennen Rahaston seuraavaa Päiväkatkoa, se toteutetaan seuraavan Pankkipäivän arvoon.

Eräiden rahastojen osalta merkintä toteutetaan edellä mainitusta poikkeavasti. Näiden rahastojen osalta menettelystä on kerrottu tarkemmin Rahaston sääntöjen 3 §:ssä.

Säännölliseen rahastosäästämiseen perustuvien merkintöjen osalta toimitaan samoin kuin muiden merkintöjen osalta edellä on kerrottu. Mikäli suoritus on virheellinen, toteutetaan merkintä sen Pankkipäivän arvoon, jona virhe on saatu korjattua. Mikäli asiakkaan tilillä ei ole katetta sovittuna merkintäpäivänä, niin merkintää ei toteuteta lainkaan.

Rahastoyhtiö saa kieltäytyä rahasto-osuuden liikkeeseenlaskusta ja rahasto-osuuden merkinnän hyväksymisestä, mikäli sille ei ole toimitettu vaadittuja tietoja merkinnän toteuttamiseksi, 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 -säännöksessä Securities Act of 1933 -laissa).

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

Rahasto-osuuksien merkintä ei ole mahdollista sellaisina Pankkipäivinä, jolloin rahasto-osuuksien arvonlaskenta on 14 §:n mukaan keskeytetty. Tiedot niistä Pankkipäivistä, jolloin merkintää tai merkintätoimeksiantoa ei ole mahdollista tehdä, ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä.

Merkittyjen osuuksien lukumäärä lasketaan Rahastoyhtiössä jakamalla saatu merkintämaksu, josta on vähennetty 11 §:ssä mainittu merkintäpalkkio, osuuden arvolla. Merkittyjen osuuksien määrä lasketaan osuuden kymmenestuhannesosan (1/10000) tarkkuudella pyöristäen osuuksien määrä alaspäin. Jakojäännös lisätään Rahaston pääomaan.

Lunastus

Rahasto-osuuden omistajalla on oikeus saada Rahastoyhtiöltä lunastus rahasto-osuudestaan. Rahastoyhtiöllä on vastaavasti velvollisuus lunastaa kyseinen rahasto-osuus. Lunastuksen yhteydessä on luovutettava merkinnästä mahdollisesti annettu osuustodistus. Lunastaminen tapahtuu Rahaston varoista. Mikäli lunastustoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä ennen näiden sääntöjen 3 §:ssä kerrottua ajankohtaa (Päiväkatko), lunastus toteutetaan saman Pankkipäivän arvoon. Mikäli lunastustoimeksianto on vastaanotettu tämän ajankohdan jälkeen mutta ennen Rahaston seuraavaa Päiväkatkoa, se toteutetaan seuraavan Pankkipäivän arvoon.

Eräiden rahastojen osalta lunastus toteutetaan edellä mainitusta poikkeavasti. Näiden rahastojen osalta menettelystä on kerrottu tarkemmin Rahaston sääntöjen 3 §:ssä.

Maksu lunastuksesta suoritetaan pääasiallisesti lunastustoimeksiannon toteutumispäivää seuraavana Pankkipäivänä. Asiakkaan kanssa voidaan sopia maksusta toisin. Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä Rahaston sijoituksia, tulee myymisen tapahtua ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin aina kahden viikon kuluessa lunastustoimeksiannon vastaanottamisesta. Lunastusten maksun tulee tällöin tapahtua viimeistään Rahaston sen päivän arvonlaskennan mukaiseen arvoon, jona päivänä varat arvopapereiden myynnistä on saatu. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää edellä mainittu kahden viikon määräaika.

Rahastoyhtiö ja rahasto-osuudenomistaja voivat sopia, että rahasto-osuudet voidaan vaihtoehtoisesti lunastaa antamalla rahasto-osuudenomistajalle lunastushintaa vastaava määrä Rahaston arvopapereita ja/tai rahamarkkinavälineitä. Rahastoyhtiö huolehtii siitä, että toimenpide ei vaaranna muiden osuudenomistajien etua.

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa rahasto-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. 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 -säännöksessä Securities Act of 1933 -laissa).

Vaihto

Rahasto-osuuksien vaihtoa rahastosta toiseen saman Rahastoyhtiön hallinnoimaan rahastoon käsitellään kuten lunastettavan rahaston lunastusta ja merkittävän rahaston merkintää kuitenkin niin, että vaihdossa lunastus ja merkintä toteutetaan yhdessä sen Pankkipäivän arvoon, jolloin lunastusta ja merkintää koskevat aikarajoitteet, merkinnän maksu ja muut ehdot yhdessä täytyvät säännöissä mainitulla tavalla. Mikäli vaihdossa lunastettavasta rahastosta ei voida suorittaa lunastuksen maksua toteutumispäivää seuraavana Pankkipäivänä, niin vaihdossa lunastus vahvistetaan toimeksiantohetkellä annettuun Pankkipäivän arvoon ja vaihdossa merkintä vahvistetaan sen päivän arvoon, jona lunastuksen maksu voidaan suorittaa merkittävän rahaston hyväksi.

Valuutta

Merkinnät ja lunastukset voidaan maksaa Suomessa euroissa. Muissa maissa, joissa Rahastoja markkinoidaan, merkinnät ja lunastukset voidaan maksaa kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä mainituissa valuutoissa.

9 § Rahaston merkintöjen ja lunastusten rajoittaminen ja keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset tai rajoittaa niitä rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuuden tai rahasto-osuudenomistajien painavan edun sitä erityisesti vaatiessa.

Merkinnät ja lunastukset voidaan keskeyttää ainakin seuraavissa tilanteissa:

1) Rahaston sijoituskohteiden päämarkkinapaikka tai merkittävä osa sen käyttämisestä markkinapaikoista on suljettu tai kaupankäyntiä niissä on rajoitettu tai Rahaston merkittävänä sijoituskohteena olevaan rahastoon ei voida tehdä merkintöjä. 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.

2) Rahaston arvonlaskenta on jostakin syystä estynyt näiden sääntöjen 14 §:ssä mainitulla tavalla.

Edellä mainittujen lisäksi merkintöjen vastaanottaminen voidaan myös 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.

Finanssivalvonta voi määrätä rahasto-osuuksien liikkeeseenlaskun ja lunastukset keskeytettäväksi, jos se on välttämätöntä arvopaperimarkkinoita tai kiinteistömarkkinoita kohtaan tunnetun luottamuksen varmistamiseksi, rahasto-osuudenomistajien edun turvaamiseksi tai muusta erityisen painavasta syystä.

10 § Rahaston tuotonjako

Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuuksien omistajille jaettavasta tuotosta ja sen maksamisesta. Tuottona pyritään jakamaan kunkin Osuussarjan tuotto-osuuksille vuosittain vähintään rahastoesitteessä mainittu prosenttiosuus edellisen vuoden viimeisenä Pankkipäivänä lasketusta kyseisen Osuussarjan tuotto-osuuden arvosta.

Tuotto maksetaan Rahastoyhtiön pitämään rekisteriin yhtiökokouksen järjestämispäivänä merkitylle tuotto-osuuden omistajalle hänen ilmoittamalleen pankkitilille viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua Rahastoyhtiön yhtiökokouksesta. Tieto yhtiökokouspäivästä on osuudenomistajien saatavilla Rahastoyhtiössä sen aukioloaikoina. 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 vähennettynä mahdollisella ennakonpidätyksellä ja merkintäpalkkiolla. Pääomitus kasvuosuuksille tapahtuu osuussarjoittain ja siten, että kasvuosuuksien suhteellinen osuus rahaston koko pääomasta kasvaa eikä kasvuosuuksien arvo muutu tuotto-osuuksille tulevan tuotonjaon seurauksena.

11 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Tässä pykälässä mainittujen palkkioiden määrästä päättää Rahastoyhtiön hallitus. Kulloinkin perittävät palkkiot on esitetty avaintietoesitteessä ja rahastoesitteessä.

Rahasto-osuuden merkintähintaa määrättäessä Rahastoyhtiö saa lisätä rahasto-osuuden arvoon merkintäpalkkion, joka määritetään prosentteina merkinnän arvosta (Merkintäpalkkio). Merkintäpalkkio voi olla enintään kaksi (2) prosenttia.

Rahasto-osuuden lunastushintaa määrättäessä Rahastoyhtiö saa vähentää rahasto-osuuden arvosta lunastuspalkkion, joka määritetään prosentteina lunastuksen arvosta (Lunastuspalkkio). Lunastuspalkkio voi olla enintään kaksi (2) prosenttia.

Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä Merkintä- tai/ja Lunastuspalkkiot voidaan maksaa kokonaan tai osittain Rahastolle. Rahaston avaintietoesitteessä ja rahastoesitteessä on kerrottu, mikäli merkintä - ja /tai lunastuspalkkiot maksetaan Rahastolle.

Merkintä- ja lunastuspalkkiot voivat olla erisuuruisia osuussarjoittain ja -lajeittain.

12 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka voi vaihdella Osuussarjoittain. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) laskentapäivän mukaisesta Rahaston arvosta. Maksettavaksi tuleva hallinnointipalkkio vähennetään Rahaston arvosta ja se laskee rahasto-osuuden arvoa. Perittävän hallinnointipalkkion enimmäismäärä on esitetty näiden sääntöjen 3 §:ssä.

Rahastolta voidaan myös periä tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota, jonka ehdot on tällöin esitetty näiden sääntöjen 3 §:ssä.

Rahaston varoista voidaan maksaa myös kulut, jotka aiheutuvat rahaston omistajajohdauksen toteuttamisesta, rahaston sijoitustoimintaa tukevasta sijoitustutkimuksesta tai rahaston sijoituskohteena olevista talletustodistuksista.

Rahastolta ei peritä erillistä säilytyspalkkiota. Säilytysyhteisö saa Rahastoyhtiöltä korvauksena toiminnastaan palkkion, joka voi vaihdella Rahaston arvon mukaan.

13 § Rahaston arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee Rahaston arvon kunakin Pankkipäivänä (Arvonlaskentapäivänä) vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat.

Rahaston arvo ilmoitetaan Suomessa euroina. Muissa maissa, joissa Rahaston osuuksia markkinoidaan, käytetään rahastoositteessä esitettyjä valuuttoja. Näitä valuuttamääriä arvoja laskettaessa käytetään samoja valuuttakursseja kuin Rahaston varallisuuden arvoa laskettaessa.

Rahastoon kuuluvat osakkeet ja pörssijohdannaissopimukset arvostetaan julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitsevaan päätöskurssiin. OTC-johdannaissopimukset arvostetaan yleisesti hyväksytyjä arvostusmalleja hyväksikäyttäen.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan jäljellä olevaa juoksuaikaa vastaavaan arvopaperikohtaisella riskilisällä korjattuun markkinakorkoon tai markkinoiden sulkeutumisajan käypään markkina-arvoon, joka pääsääntöisesti on julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta luotettavasta lähteestä saatu osto- ja myyntinoteerausten keskiarvo tai päätöskurssi.

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

Sijoitusrahastojen, yhteissijoitusrytysten ja vaihtoehtorahastojen osuudet arvostetaan kunkin rahaston viimeiseen saatavilla olevaan rahasto-osuuden arvoon.

Talletukset arvostetaan huomioiden niiden pääoma ja pääomalle jaksotettu korko.

Lainaus- ja takaisinostosopimukset arvostetaan sopimusten kohteena olevien rahoitusvälineiden markkinahinnan perusteella.

Rahaston valuuttamääraisten varojen ja velkojen arvo muutetaan euroiksi käyttäen Suomen aikaa kello 18:00 yleisesti saatavilla olevia julkistettavia valuuttakursseja.

Jos Rahaston käyttämälle sijoituskohteelle ei ole saatavissa edellä mainittua luotettavana pidettävää ja käypää arvoa tai kyse on jostain muusta kuin edellä mainitusta sijoituskohteesta, kyseinen sijoituskohteeseen arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten periaatteiden mukaan.

Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä ja kaikista merkintäpaikoista viimeistään Arvonlaskentapäivää seuraavana Pankkipäivänä.

14 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen sekä arvon laskennassa tai julkistamisessa tapahtunut virhe

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin Pankkipäivänä (Arvonlaskentapäivä). Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä ja kaikista merkintäpaikoista viimeistään Arvonlaskentapäivää seuraavana Pankkipäivänä.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä, kuitenkin niin, että eri rahasto-osuuksien arvossa otetaan huomioon eri Osuussarjojen poikkeavat hallinnointipalkkiot ja eri Osuuslajeille maksettavat tuotto-osuudet, jotka muuttavat eri Osuussarjojen ja -lajien suhteellista osuutta Rahaston arvosta.

Valuutta- tai muun johdannaissuojauksen sisältävien osuussarjojen suojauskustannukset sekä suojaustoimenpiteiden voitot ja tappiot kohdennetaan vain kyseisille osuussarjoille.

Rahasto-osuuden arvo voidaan jättää laskematta sellaisina Pankkipäivinä, jolloin Rahaston tai sen sijoituskohteiden arvoa ei voida ulkomaisista pyhä- tai pankkivapaapäivistä johtuen tarkasti määrittää. 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.

Rahasto-osuuden viimeisin arvo on saatavilla Rahastoyhtiöstä sekä Internetissä osoitteessa op.fi.

Rahastoyhtiöllä on rahasto-osuuden arvonalaskennassa 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 arvonalaskennan 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.

15 § 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.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu rahasto-osuudenomistajien kokoukseen on toimitettava rahasto-osuudenomistajille aikaisintaan neljä viikkoa ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta ilmoituksella, joka toimitetaan rahasto-osuudenomistajille samoin kuin ilmoitukset Rahaston sääntöjen muutoksista näiden sääntöjen 16 §:ssä tarkoitetulla tavalla.

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 16 §:ssä tarkoitetulla tavalla.

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

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 äänenlaskijaa
- 4 todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus
- 5 käsiteltävä kokousaloitteen mukaiset asiat

Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Myös rahasto-osuuden murto-osat tuottavat äänioikeuden omistettujen murto-osien suhteessa. Rahasto-osuudenomistajien kokouksen päätökseksi tulee se mielipide, jota on kannattanut enemmän kuin puolet annetuista äänistä tai, äänten mennessä tasan, mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy.

16 § Sijoitusrahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus.

Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia ja sitä noudatetaan myös ennen sääntömuutosta tehtyjen sijoitusten osalta.

Sijoitusrahastodirektiivin mukaisten sijoitusrahastojen säännöille ja niiden muutoksille on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Jollei Finanssivalvonta toisin määrää, tulee Rahaston sääntöjen muutos voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja sääntömuutos on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon.

Erikoissijoitusrahaston säännöt ja niiden muutokset on toimitettava Finanssivalvonnalle tiedoksi.

Sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen sääntöjen muutoksen katsotaan tulleen osuudenomistajien tietoon viidentenä päivänä siitä, kun ilmoitus on annettu postin kuljetettavaksi tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai lähetetty OP Ryhmän verkkopalveluasiakkaille verkkopalvelun välityksellä tai muuta sähköistä viestintä käyttäen.

17 § Rahastoa ja Rahastoyhtiötä koskeva informaatio

Rahaston rahastoesite, avaintietoesite, puolivuositarkastus ja Rahastoyhtiön ja Rahaston vuosikertomukset sekä Rahastoyhtiön ylläpitämä luettelo sen hallinnoimien rahastojen käytettävissä olevista markkinapaikoista sekä muu rahastoa koskeva informaatio ovat yleisön nähtävillä ja saatavissa Rahastoyhtiöstä ja muista Rahaston merkintäpaikoista niiden aukioloaikoina. Puolivuosikatsaus on julkistettava kahden kuukauden kuluessa katsauskauden ja Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

18 § Palkitseminen

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

19 § Sovellettava laki

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