

Aurejärvi

SIJOITUSRAHASTO AUREJÄRVI BEST GLOBAL IDEAS

SÄÄNNÖT

Finanssivalvonta on vahvistanut nämä säännöt 21.12.2016. Säännöt ovat voimassa 3.2.2017 alkaen.

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Aurejärvi Best Global Ideas, ruotsiksi Placeringsfonden Aurejärvi Bästa Global Ides ja englanniksi Mutual Fund Aurejärvi Best Global Ideas (jäljempänä Rahasto). Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin (UCITS) mukainen sijoitusrahasto.

2 § Rahastoyhtiö

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

3 § Asiamiehen käyttäminen

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

4 § Säilytysyhteisö

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

5 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saada pitkällä aikavälillä arvonnousua aktiivisen omaisuudenhoidonkeinoin hajauttamalla varat sijoitusrahasto- lain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahaston varat sijoitetaan hajautetusti sijoitusrahastolain rajoitusten ja näiden sääntöjen mukaisesti maailmanlaajuisesti pääosin noteerattuihin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

Osakkeiden ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus voi vaihdella 0 prosentin ja 100 prosentin välillä. Neutraalitalanteessa Rahaston varoista on sijoitettuna osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin yli 75

prosenttia. Markkinatilanteen ja salkunhoitajan näkemyksestä riippuen Rahaston neutraalipanosta voidaan poiketa.

Rahaston varat sijoitetaan:

1. Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin, jotka ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Markkinapaikan sijaintia ei ole rajoitettu maantieteellisesti. Lista kulloinkin käytettävissä olevista markkinapaikoista on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

2. 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. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20 prosenttia saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

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

4. Sijoitusrahastodirektiivin mukaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen ETA-valtioon kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin enintään 10 prosenttia Rahaston varoista. Edellä mainittujen vaihtoehtorahastojen osalta edellytyksenä on, että niiden tarkoituksena on yleisöltä hankittujen varojen yhteinen sijoittaminen 1 – 3 kohdissa tai tässä kohdassa 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.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen ja vaihtoehtorahastojen

rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö perii hallinnointipalkkioita myös näistä rahastoista, mutta Rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkioita eikä myöskään tuottosidonnaista lunastuspalkkiota. Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa sijoitusrahastoissa, yhteissijoitusyrityksissä tai vaihtoehtorahastoissa, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa yhteensä enemmän kuin 10 prosenttia varoistaan toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitetun Euroopan talousalueella sijaitsevaan valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneen vaihtoehtorahaston osuuksiin voidaan Rahaston varoja sijoittaa 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 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.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 3 prosenttia sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, yhteissijoitusyrityksestä ja vaihtoehtorahastosta voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita.

5. Vakioituihin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, sijoitusrahaston rahasto-osuus tai yhteissijoitusyrityksen osuus, johdannaissopimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta, joka vastaa Rahaston sijoitustoiminnalle sen säännöissä asetettuja tavoitteita.

Sijoitukset johdannaisiin tehdään Rahaston salkun suojaamiseksi, suorien sijoitusten sijasta ja salkunhoidon tehostamiseksi. Näissä tarkoituksissa Rahasto voi ostaa ja myydä optioita, terminejä ja futuureja.

Vakioidut johdannaissopimukset ovat kaupankäynnin

kohteena edellä kohdassa 1 kuvatulla markkinapaikalla. Valuutta- ja valuuttakurssijohdannaisia voidaan käyttää ainoastaan valuuttakurssien vaihtelulta suojautumiseen ja ainoastaan niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia.

Johdannaisiin sidottujen preemioiden markkina-arvo voi yhteensä olla korkeintaan 20 prosenttia Rahaston arvosta ja johdannaissopimusten, lainaussopimusten ja takaisinostosopimusten vakuudeksi voidaan asettaa yhteensä korkeintaan 20 prosenttia Rahaston arvosta.

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston arvopapereista voidaan tehdä lainaussopimuksia ja takaisinostosopimuksia, jotka selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta tarkoitettussa selvitysyhteisössä tai ulkomaisessa selvitysyhteisössä tai jos selvitys tapahtuu muualla niiden vastapuolena on sijoituspalvelulaisissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja niiden ehdot ovat markkinoilla tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Lainaussopimusten yhteismäärä ei saa ylittää 25 prosenttia Rahaston arvopaperisijoitusten yhteenlasketusta arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada vaadittaessa takaisin viimeistään seuraavana pankkipäivänä.

Rahasto ei lisää johdannaisilla kokonaisriskiä yli tilanteen, jossa se ylittää Rahaston kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvon. Rahaston arvopapereiden ja johdannaissopimusten yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin vakuusvaateen ja kokonaisposition deltaluvun avulla.

Rahaston sijoitusten riskiä tarkastellaan kokonaisuutena, eikä johdannaisille ole asetettu edellä kuvattujen sijoitusrajojen lisäksi muita esimerkiksi rahamääräisiä sijoitus- tai tappiorajoja.

6. Muihin kuin edellä kohdissa 1, 3 ja 5 tarkoitettuihin arvopapereihin tai johdannaissopimuksiin enintään 10 prosenttia Rahaston arvosta.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 prosenttia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, mutta kuitenkin yhteensä enintään 20 prosenttia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin sekä kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 prosenttia Rahaston arvosta saman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai kohdassa 4 mainitun vaihtoehtorahaston osuuksiin.

Rahasto voi hankkia omistukseensa enintään 25 prosenttia saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksista. Edellä mainittua rajoitusta ei tarvitse hankintahetkellä

noudattaa, ellei tuolloin voida laskea yhteismäärää liikkeeseen laskettujen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksien nettomäärää.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, jotka ylittävät 5 prosenttia Rahaston arvosta, saa olla enintään 40 prosenttia Rahaston arvosta. Tämä rajoitus ei koske sijoituksia edellä kohdassa 4 tarkoitettujen sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Sijoitusrajoituksia laskettaessa ei oteta huomioon muiden sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai kohdassa 4 tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen varoja, joihin Rahaston varoja on sijoitettu.

Sijoitusrajoituksia ei tarvitse noudattaa käytettäessä Rahaston varoihin kuuluvia arvopapereihin liittyviä merkintäoikeuksia.

Jos sijoitusrajoitukset on ylitetty Rahastoyhtiöstä riippumattomasta syystä tai merkintäoikeuksien käyttämisen vuoksi, Rahastoyhtiön on pidettävä sijoitusrahastotoiminnan ensisijaisena tavoitteena tilanteen korjaamista rahasto-osuudenomistajien edun mukaisella tavalla.

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

Rahaston varoja voidaan sijoittaa Euroopan talousalueen ulkopuolelle sijaitsevan yhtiön osakkeisiin tai muihin pääomaosuuksiin, joka sijoittaa varansa pääasiallisesti sellaisiin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijan kotipaikka sijaitsee yhtiön kotivaltiossa, mikäli tämä on kysymyksessä olevan valtion laonsäädännön mukaan ainoa tapa sijoittaa sanotussa valtiossa liikkeeseen laskettuihin arvopapereihin.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Finanssivalvonnan luvalla Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 prosenttia Rahaston arvosta. Rahastoon voidaan hankkia ulkomaista valuuttaa luotonvälityksen avulla. Takaisinostosopimusten ja tässä tarkoitettujen luottojen määrä saa kuitenkin yhteensä olla enintään 10 prosenttia Rahaston arvosta.

6 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien omistusten siirrot. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin. Yksi rahasto-osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta yhtä suuresta murto-

osasta. Rahastossa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Kussakin rahasto-osuussarjassa voi olla sekä tuotto- että kasvuosuuksia sen mukaan kuin Rahastoyhtiön hallitus päättää. Rahasto-osuudenomistaja voi vaihtaa kasvuosuuden tuotto-osuudeksi ja päinvastoin. Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan merkintäedellytyksenä olevat minimimerkintämäärät, jotka ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä. Rahastoyhtiön hallitus päättää niistä valtion laajuisista markkina-alueista, joilla kutakin rahasto-osuussarjaa voidaan merkitä.

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

Jos rahasto-osuudenomistajan omistus uuden merkinnän tai rahastovaihdon johdosta nousee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän, Rahastoyhtiö muuntaa rahasto-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 minimimerkintämäärän, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus rahasto-osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa. Sovellettavat minimimerkintämäärät määräytyvät sen markkina-alueen mukaisesti, jolla rahasto-osuudet on merkitty ja muuntaminen on mahdollista vain kyseisen markkina-alueen rahasto-osuussarjoihin.

Kokonaisasiakkuus voidaan ottaa huomioon palkkioista sovittaessa. Rahastoyhtiön asiakkaat, joilla on Rahastoyhtiön kanssa yksilöllinen varainhoitosopimus (min. 5Meur) ja asiakkaat, jotka Rahastoyhtiön jakeluyhteistyökumppanin toimesta ovat tulleet Rahaston osuudenomistajiksi ja joiden rahasto-osuuksien yhteismäärä on vähintään yli 5Meur (viisi miljoonaa euroa) sekä Rahastoyhtiön työntekijät ja heidän lähipiiri voivat tehdä Rahaston I-osuussarjaan minimimerkintämäärää pienempiä merkintöjä. Rahastoyhtiön rahastovarainhoitoasiakkaan rahastovarainhoidon piiriin kuuluvilla varoilla voidaan tehdä minimimerkintämäärää pienempiä merkintöjä A-osuussarjaan. Rahastoyhtiön määrittämät asiamiehenä toimivat yhteisöt ja näiden myyntihenkilöstö sekä asiamiehen mahdolliset sidonnaisasiamiehet sekä näiden myyntihenkilöstö voivat tehdä Rahaston I-osuussarjaan minimimerkintämäärää pienempiä merkintöjä.

Rahastoyhtiö antaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä

osuustodistuksen. Osuustodistus voi koskea useita rahasto-osuuksia tai niiden murto-osia ja se voidaan antaa vain nimetyille rahasto-osuudenomistajalle. Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa rahasto-osuudenomistajalta kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä ilmoitettu palkkio osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta.

7 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastustoimeksiantoja vastaanotetaan Rahastoyhtiössä sekä muissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä merkintäpaikoissa, jotka ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevasta rahastoesitteestä. Tiedot rahasto-osuuksien arvoista (merkintä- ja lunastushinnoista) ovat yleisön saatavissa jokaisena pankkipäivänä Rahastoyhtiöstä, merkintäpaikoista sekä Rahastoyhtiön Internet-sivuilta. Rahastoyhtiön hallitus päättää merkinnän ja lunastuksen vähimmäismäärät.

Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä rahasto-osuussarjan ja osuuslajin osuuksia merkitään sekä koskeeko merkintä kasvu- vai tuotto-osuuksia. Merkintätoimeksianto maksetaan merkinnän yhteydessä tai Rahastoyhtiön luvalla viimeistään ennen merkinnän vahvistamista kyseistä rahastoa, rahastosarjaa ja osuuslajia koskevalle pankkitilille.

Merkinnän edellytyksenä on, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkitsijästä ja tämän henkilöllisyydestä ja merkinnän määrästä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tai hyväksyä merkintä tai merkintätoimeksianto. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintätoimeksianto tai merkintä taikka lykätä sen toteuttamista, ellei Rahastoyhtiölle ole toimitettu riittäviä tietoja. Rahastoyhtiöllä on muutoinkin oikeus siirtää rahastomerkinnän toteuttamisajankohtaa asiakkaan suostumuksella.

Merkintäpäivä on se pankkipäivä, jolloin merkintätoimeksianto ja merkintäsumma on Rahastoyhtiön käytettävissä viimeistään kello 13.00 Suomen aikaa. Merkintähinta on merkintäpäivälle laskettu rahasto-osuuden arvo. Kello 13.00 jälkeen Suomen aikaa Rahastoyhtiön käytettäväksi saapuneen merkintätoimeksiannon ja merkintäsumman perusteella merkintä tehdään seuraavana pankkipäivänä.

Merkittävien rahasto-osuuksien lukumäärä lasketaan jakamalla mahdollisella merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma rahasto-osuuden arvolla. Mikäli merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma ei ole tasan jaollinen rahasto-osuuden ja sen murto-osan arvolla, pyöristetään rahasto-osuuksien lukumäärä alaspäin lähimpään rahasto-osuuden murto-osaan ja erotus lisätään

rahastopääomaan.

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla toimeksianto sekä luovuttamalla mahdollinen osuustodistus Rahastoyhtiölle. Mikäli Rahastoyhtiön ei tarvitse lunastusta varten myydä sijoituskohteita, toteutetaan viimeistään kello 13.00 Suomen aikaa Rahastoyhtiössä vastaanotettu ja rekisteröity lunastusvaatimus siihen rahasto-osuuden arvoon, joka lasketaan Rahastoyhtiössä samalle pankkipäivälle. Kello 13.00 jälkeen Suomen aikaa Rahastoyhtiössä vastaanotettu ja rekisteröity lunastusvaatimus toteutetaan arvoon, joka lasketaan seuraavalle pankkipäivälle. Lunastamisen tulee tapahtua välittömästi Rahaston varoista. Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä sijoituskohteita, myynnin tulee tapahtua ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluttua siitä, kun lunastusta vaadittiin Rahastoyhtiöltä. Tällöin lunastus toteutetaan sille päivälle laskettuun rahasto-osuuden arvoon, jona rahat sijoituskohteiden myynnistä on saatu. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan edellä mainitun määräajan ylittämiseen.

Lunastuksesta saatavat varat vähennettynä mahdollisella lunastuspalkkiolla maksetaan rahasto-osuudenomistajan pankkitilille lunastuksen toteuttamispäivää seuraavana pankkipäivänä. Asiakkaan kanssa voidaan sopia maksusta toisin.

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

Merkintä- ja lunastustoimeksianto on rahasto-osuudenomistajaa sitova. Merkintä- ja lunastustoimeksianto voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

Jos rahasto-osuudenomistaja vaihtaa rahasto-osuuksia Rahastoyhtiön hallinnoiman toisen samanaikaisesti merkittävässä olevan, samoja merkintä- ja lunastuskäytäntöjä noudattavan rahaston rahasto-osuuksiin, katsotaan lunastus- ja merkintäpäiväksi se pankkipäivä, jona vaihtotoimeksianto on vastaanotettu ja rekisteröity Rahastoyhtiössä viimeistään kello 13.00 Suomen aikaa. Edellytyksenä tälle on lisäksi se, että rahastossa, josta vaihto toiseen rahastoon tehdään, on vaihtoon tarvittavat käteisvarat. Muissa tapauksissa vaihto toiseen Rahastoyhtiön hallinnoimaan rahastoon toteutetaan ajallisestikin kuten normaali omistetun rahaston rahasto-osuuksien lunastus ja toisen rahaston rahasto-osuuksien merkintä.

Rahastoyhtiön hallitus päättää, mikä määrä tai millä summalla osuuksia on kerralla vähintään merkittävä tai lunastettava.

Rahastoyhtiön hallitus voi antaa tarkemmat ohjeet siitä, kuinka rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto tapahtuvat muualla kuin Suomessa tai muussa valuutassa kuin euroissa.

8 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuuden sitä vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä Finanssivalvonnan luvalla keskeyttää väliaikaisesti rahasto-osuuksien merkinnät.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset rahasto-osuudenomistajien edun sitä vaatiessa, esimerkiksi silloin, kun olennainen osa Rahaston päämarkkinapaikoista on muusta kuin ennalta arvatavasta syystä suljettu, kaupankäynti niillä on rajoitettu tai niiltä ei ole saatavissa luotettavia markkina- tai hintainformaatiota tai kun rahasto-osuudenomistajien etu sitä muutoin vaatii.

9 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö vähentää rahasto-osuuksien merkinnästä palkkiona enintään 2 prosenttia merkinnän arvosta ja lunastuksesta enintään 1 prosenttia lunastuksen arvosta. Rahastoyhtiö perii lunastuspalkkion sijasta tuottosidonnaisen lunastuspalkkion, mikäli tuottosidonnainen lunastuspalkkio on edellä mainittua lunastuspalkkiota suurempi. Tuottosidonnainen lunastuspalkkio on kuitenkin enintään 10 prosenttia rahasto-osuussarjan merkintä- ja lunastuspäivän positiivisesta rahasto-osuuksien arvojen erotuksesta.

Yhtä merkintä- tai lunastustapahtumaa kohden peritään kuitenkin vähintään kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä määritelty vähimmäispalkkio. Rekisteröitäessä rahasto-osuuden siirto omistajalta toiselle peritään rekisteröinnistä rekisteröintipalkkio.

Rahastoyhtiö voi jättää merkintä- ja/tai lunastuspalkkion sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksun perimättä kokonaan tai osittain kunkin yksittäisen merkinnän, lunastuksen tai omistusoikeuden siirron osalta erikseen sekä yhden tai useamman rahasto-osuussarjan ja kunkin merkintä- tai lunastuspäivän tai omistusoikeuden siirtopäivän tai merkintä- tai lunastusajanjakson tai omistusoikeuden siirtoajanjakson osalta erikseen.

Rahastoyhtiö voi jättää merkintäpalkkion ja omistusoikeuden rekisteröintimaksun kokonaan tai osittain perimättä Rahastoyhtiön asiamiehiltä ja näiden sidonnaisasiamiehiltä sekä näiden olleessa luonnollisia henkilöitä näiden kanssa samaan perhekuuntaan kuuluvilta henkilöiltä. Yhteisömuodossa toimivien asiamiesten ja sidonnaisasiamiesten osalta perhekuuntaa kuuluvilla tarkoitetaan yhteisössä määräysvallan omaavien omistajien

perhekuuntaa.

Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä-, lunastus, vaihto- ja tuottosidonnaisten lunastuspalkkioiden määrät sekä omistusoikeuden rekisteröintipalkkion suuruuden. Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä merkintä- ja/tai lunastuspalkkio sekä tuottosidonnainen lunastuspalkkio voidaan maksaa Rahastolle.

Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä

10 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka voi vaihdella rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 3 prosenttia vuodessa laskettuna rahasto-osuussarjan arvosta. Palkkion määrä lasketaan rahasto-osuussarja kohtaisesti päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) ja vähennetään Rahaston velkana Rahastoyhtiölle Rahaston arvoa laskettaessa. Rahastoyhtiö veloittaa palkkion kalenterikuukausittain jälkikäteen. Rahastoyhtiön hallitus päättää kulloinkin voimassaolevan hallinnointipalkkion suuruuden rahasto-osuussarjoittain. Tieto kulloinkin sovellettavista hallinnointipalkkiosta on kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä. Hallinnointipalkkio sisältää korvaukset 3 §:n mukaisille asiamiehille sekä Säilytysyhteisölle maksettavat palkkiot Rahaston sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Rahaston varojen säilyttämisestä.

Rahaston sijoituskohteina olevista sijoitusrahastoista, yhteissijoitusyrityksistä ja vaihtoehtorahastoista peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkioita näiden rahastojen sääntöjen mukaisesti lukuun ottamatta sijoituksista Rahastoyhtiön itsensä hallinnoimiin sijoitusrahastoihin ja vaihtoehtorahastoihin, joista Rahastoyhtiö perii hallinnointipalkkioita, mutta ei merkintä- eikä lunastuspalkkioita eikä tuottosidonnaista lunastuspalkkiota.

11 § Rahaston arvon laskeminen

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

Rahaston sijoituskohteet arvostetaan voimassaolevaan markkina-arvoon. Osakkeiden, osakesidonnaisten arvopapereiden ja vakioitujen johdannaissopimusten osalta markkina-arvolla tarkoitetaan julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitsevaa virallista päätöskurssia (kaupankäyntikurssia). Sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osalta markkina-arvolla tarkoitetaan sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston

sääntöjen mukaista viimeiseksi julkaistua rahasto-osuuden tai osuuden arvoa.

Lainaus- ja takaisinostosopimukset arvostetaan pääsääntöisesti sopimusten kohteena olevien arvopapereiden arvostuspäivän julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitsevaan viralliseen päätöskurssiin (kaupankäyntikurssi).

Jos sijoituskohteelle ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa tai kyse on jostain muusta kuin edellä mainitusta sijoituskohteesta, kyseinen sijoituskohde arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten periaatteiden mukaisesti.

Talletukset arvostetaan lisäämällä pääomaan sille kertynyt jaksotettu korko Rahastoyhtiön hallituksen määräämin tavoin.

Rahaston valuuttamääristen sijoitusten arvot muutetaan euromääräisiksi EKP:n kyseiselle valuutalle Rahaston arvostuspäivänä ilmoittaman virallisen kurssinoteerauksen mukaan.

12 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuksien arvot kunakin sellaisena päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna (pankkipäivä) (arvonlaskentapäivä). Rahasto-osuuksien arvot ovat saatavissa kaikista merkintäpaikoista, Internetistä ja Rahastoyhtiöstä viimeistään arvonlaskentapäivää seuraavana pankkipäivänä. Rahaston arvo ilmoitetaan Suomessa euroina.

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista velat. Rahasto-osuuden arvo lasketaan rahasto-osuussarjoittain jakamalla kuhunkin rahasto-osuussarjaan kohdistuva osuus Rahaston arvosta, josta on vähennetty rahasto-osuussarjan hallinnointipalkkio, kyseisen rahasto-osuussarjan rahasto-osuuksien lukumäärällä.

Tuotto- ja kasvuosuuksien suhteelliset arvot määräytyvät tuotto-osuuksien omistajille jaettavan vuotuisen tuoton mukaan kunkin rahasto-osuussarjan osalta erikseen. Tuotonjako muuttaa tuotto- ja kasvuosuuksien arvojen välistä suhdelukua saman osuussarjan sisällä. Suhdeluku määräytyy tuotonjaon jälkeen, tuoton irtoamispäivänä, jakamalla tuotto-osuuden arvo (ilman tuoton maksupäivänä maksettavaa tuottoa) kasvuosuuden arvolla. Tätä suhdelukua käytetään seuraavan tuotonjaon irtoamispäivään asti. Kunkin osuussarjan laskennallinen osuusmäärä on kasvuosuuksien ja suhdeluvulla kerrottujen tuotto-osuuksien yhteenlaskettu lukumäärä. Tuotto- ja kasvuosuuden arvo on sama ja suhdeluku on yksi ensimmäiseen tuotonjakoon asti.

Kunkin rahasto-osuussarjan kasvuosuuden arvo lasketaan jakamalla kyseiseen rahasto-osuussarjaan kohdistuva osuus

Rahaston arvosta kyseisen rahasto-osuussarjan kasvuosuuksien ja suhdeluvulla kerrotun tuotto-osuuksien lukumäärän yhteenlasketulla määrällä. Kunkin rahasto-osuussarjan tuotto-osuuden arvo on kyseisen rahasto-osuussarjan kasvuosuuden arvo suhdeluvulla kerrottuna.

Jos rahasto-osuudenarvoa ei voida poikkeuksellisesti epävakaa ja ennalta-arvaamattoman markkinatilanteen tai muutoin poikkeuksellisten olosuhteiden taikka muun painavan syyn vuoksi määrittää, rahasto-osuuden arvo voidaan rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuuden turvaamiseksi jättää väliaikaisesti laskematta. Rahastoyhtiö ilmoittaa tästä päätöksestä välittömästi Finanssivalvonnalle.

13 § Rahaston tuotonjako

Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuuksien omistajille jaettavan vuotuisen tuoton määrästä ja sen maksamisesta. Tuotonjaossa pyritään tasaisuuteen. Tuotto-osuuksille maksettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta Rahaston pääomasta. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, eikä niiden arvo muutu tuotto-osuuksille jaettavan tuoton seurauksena. Tuotto maksetaan tuotto-osuuksien omistajalle, joka on merkittynä Rahastoyhtiön rahasto-osuusrekisteriin Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouksen määräämänä päivänä. Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan osoittamalle pankkitilille yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä, joka on viimeistään 2 viikon kuluttua Rahastoyhtiön yhtiökokouksesta. Tieto yhtiökokouspäivästä on osuudenomistajien saatavilla Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina. Mikäli tuotto-osuudenomistaja ei ole ilmoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto voidaan maksaa, siirretään tuotto, jota ei ole nostettu viiden vuoden kuluessa sen ensimmäisestä nostopäivästä lukien, takaisin Rahaston omaisuuteen.

14 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikaudet

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

15 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen määräämänä aikana viimeistään huhtikuun 30. päivänä.

Varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. Valittava kokoukselle puheenjohtaja, joka kutsuu pöytäkirjanpitäjän.
2. Laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo.

3. Valittava kaksi pöytäkirjan tarkastajaa ja kaksi ääntenlaskijaa.
4. Todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus.
5. Esitettävä Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellyt Rahastoyhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset.
6. Valittava Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti rahasto-osuudenomistajien edustajat Rahastoyhtiön hallitukseen.
7. Valittava Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti yksi rahasto-osuudenomistajia edustava tilintarkastaja ja hänen varamiehensä.
8. Käsiteltävä muut kokouskutsussa mainitut asiat.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu kokoukseen lähetetään osuudenomistajille vähintään kaksi (2) viikkoa ja aikaisintaan neljä (4) viikkoa ennen kokousta postitse tai osuudenomistajien suostumuksella sähköpostitse. Vaihtoehtoisesti kutsu voidaan julkaista vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta. Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoittauduttava kokouskutsussa mainitulla tavalla viimeistään siinä mainittuna päivänä.

Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta taikka jos tilintarkastaja tai rahasto-osuudenomistajat, joilla yhteensä on vähintään viisi prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti Rahastoyhtiöltä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Jos rahasto-osuuden-omistajan koko omistus Rahastossa on alle yhden kokonaisen rahasto-osuuden, on rahasto-osuudenomistajalla rahasto-osuuden-omistajien kokouksessa yksi ääni. Kokousasiat ratkaistaan yksinkertaisella ääntenenemmistöllä lukuun ottamatta vaaleja, joissa valituksi tulevat eniten ääniä saaneet. Äänen mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide, vaaleissa arpa.

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 (10) päivää ennen rahasto-osuudenomistajien kokousta vallitsevan tilanteen perusteella.

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.

16 § Rahastoa ja Rahastoyhtiötä koskeva informaatio

Rahaston rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus ja Rahastoyhtiön ja Rahaston vuosikertomukset ovat yleisön saatavissa Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina. Rahaston puolivuotiskatsaus on julkaistava kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä ja Rahastoyhtiön ja Rahaston vuosikertomukset kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Edellä mainitut asiakirjat toimitetaan myös pyynnöstä veloituksetta rahasto-osuudenomistajalle.

17 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntömuutokselle on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutokset on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon., Muutosten katsotaan tulleen rahasto-osuudenomistajien tietoon viidentenä päivänä siitä, kun ilmoitus on postitettu rahasto-osuudenomistajille tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai lähetetty rahasto-osuudenomistajalle tämän suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia rahasto-osuudenomistajia, ja sitä noudatetaan myös ennen sääntömuutosta tehtyjen sijoitusten osalta.

Muut kuin edellä mainitut ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille saatetaan heidän tietoonsa edellä sääntömuutostiedottamisesta esitetyn tavoin.

18 § Palkitseminen

Rahastoyhtiön maksaa voimassa olevan sääntelyn niin

edellyttäessä niiden Rahastoyhtiön henkilöryhmiin kuuluvien henkilöiden, joiden ammatillisella toiminnalla on olennainen vaikutus Rahastoyhtiön tai sen hallinnoiman Rahaston riskiprofiiliin, palkan ja palkkioiden muuttuvista osista merkittävän osan, kuitenkin aina vähintään 50 prosenttia, sellaisen Rahastoyhtiön hallinnoiman Rahaston rahasto-osuuksina, jonka varojen määrä on vähintään 50 % Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen kokonaisvarojen arvosta tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin edellä mainitut rahasto-osuudet. Edellä tarkoitettua osaa palkan ja palkkioiden muuttuvista osista ei saa maksaa käteissuorituksena. Jos asianomaisen Rahaston varat ovat alle 50 prosenttia Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen kokonaisvaroista, 50 prosentin vähimmäismäärää palkan ja palkkioiden muuttuvista osista ei sovelleta.

19 § Tietojen luovuttaminen

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

20 § Sovellettava laki ja oikeuspaikka

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sekä näiden sääntöjen mukaisiin sopimuksiin sovelletaan Suomen lakia.

Tätä materiaalia ei voida pitää tarjouksena tai pyyntönä ostaa tai myydä mitään Aurejärvi Varainhoito Oy:n hallinnoimia sijoitusrahastoja tai muita tuotteita tai palveluita. Aurejärvi Varainhoito Oy:n hallinnoimat sijoitusrahastot, tuotteet ja palvelut eivät ole tarkoitettu Yhdysvaltain kansalaisille tai muiden maiden kansalaisille, jotka asuvat väliaikaisesti Yhdysvalloissa, yrityksille, henkilöyhtiöille tai muille tahoille, jotka on perustettu tai jotka toimivat Yhdysvaltain, jonkin osavaltion, alueen tai omistajan lakien alaisina, eikä kuolinpesille tai rahastoille, jotka ovat Yhdysvaltain verolainsäädännön alaisia. Yllämainitut Yhdysvaltain kansalaiset ja tahot eivät voi ostaa mitään Aurejärvi Varainhoito Oy:n hallinnoimia sijoitusrahastoja tai muita tuotteita tai palveluita.