

Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu 12.1.2016. Säännöt ovat voimassa 1.3.2016 alkaen.

Säästöpankki Korkosalkku -sijoitusrahaston säännöt

Rahaston säännöt muodostuvat näistä rahastokohtaisista säännöistä ja Sp-Rahastoyhtiö Oy:n (jäljempänä Rahastoyhtiö) hallinnoimien sijoitusrahastojen yhteisistä säännöistä. Rahastokohtaisissa säännöissä on esitetty rahastokohtaiset ominaisuudet sekä poikkeukset ja tarkennukset yhteisiin sääntöihin. Rahastojen yhteisissä säännöissä on puolestaan esitetty Rahastoyhtiön hallinnoimille sijoitusrahastoille 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 Korkosalkku -sijoitusrahasto (jäljempänä Rahasto), ruotsiksi Sparbanken Ränteportfölj -placeringsfond.

2 § Rahaston sijoitustoiminnan tarkoitus ja varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille. 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, joka ylittää pitkällä aikavälillä vertailuindeksin arvonnousun. Kulloinkin käytössä oleva Rahastoyhtiön hallituksen päättämä vertailuindeksi julkaistaan voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Sijoituskohteet

Rahaston varoja voidaan sijoittaa

- 1) 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.
- 2) Vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen 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.

Tässä kohdassa tarkoitettuja sijoituksia voi sijoitusrahaston varoista yhteensä olla enintään 30 %.

- 3) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, talletus luottolaitoksessa, korko, 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 (Australia, Chile, Israel, Kanada, Japani, Etelä-Korea, Meksiko, Uusi Seelanti, Sveitsi, Turkki, Yhdysvallat) 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. Rahastoyhtiö pitää luettelo sijoitusrahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on saatavissa Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

- 4) Muihin kuin edellä kohdissa 1-3 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % Rahaston varoista.

Sijoitusrajoitukset ja varojen hajautus

Sijoitusrahastot, erikoissijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset

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

Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 % saman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai sijoitusrahastolain 72 § 1 ja 2 momentissa tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

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, vaihtoehtorahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuosittainen kiinteä hallinnoimispalkkio on enintään 3 prosenttia sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen ja yhteissijoitusyritysten arvosta, ja jotka eivät peri osuuksien merkintä- ja lunastuspalkkiota. Kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, vaihtoehtorahastosta tai yhteissijoitusyrityksestä voidaan periä tuottosidonnaista palkkiota.

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.

Johdannaiset

Vakioimattomiin johdannaisopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on luottolaitos, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Mikäli vastapuolena on muu, vastapuoliriski ei saa ylittää 5 % Rahaston varoista.

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

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.

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia edellyttäen, että ne

selvitetään laissa tarkoitettussa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla laissa tarkoitettu arvopaperinvälittäjä ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Lainaksi annettujen arvopaperien markkina-arvo ei saa ylittää 25 % Rahaston arvopaperien arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

Johdannaissopimusten sekä lainaus- ja takaisinostosopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 30 % Rahaston arvosta.

Rahaston arvopapereiden, rahamarkkinavälineiden ja johdannaissopimusten yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin vakuusvaateen sekä modifioidun duraation ja deltaluvun avulla.

Rahaston korkosijoitusten duraatio johdannaissopimusten mukaan lukien on enimmillään 15 vuotta.

3 § Rahaston tuotonjako

Rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan Rahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

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. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion tarkan määrän. Maksettavaksi tuleva hallinnointipalkkio vähennetään Rahaston arvosta ja se laskee rahasto-osuuden arvoa. Hallinnointipalkkio sisältää korvaukset Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen yhteisten sääntöjen 6 §:n mukaisesta asiamiehen käytöstä.

Rahastolta ei peritä erillistä Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä aiheutuvaa säilytyspalkkiota. Tarkemmat tiedot Rahastosta veloitetavista maksuista ovat kulloinkin voimassa olevassa avaintietoessitteessä.

Säästöpankki rahastojen voimassa olevat yhteiset säännöt on vahvistettu 12.1.2016. Yhteiset säännöt ovat voimassa 1.3.2016 alkaen. Yhteiset säännöt koskevat Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimia sijoitusrahastoja, mutta ei sen hallinnoimia erikoissijoitusrahastoja, joille on vahvistettu omat säännöt.

Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen (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.

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- (A) että kasvuosuuksia (B). Merkittävässä 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.

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

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 suomalaisten säästöpankkien verkkopankkitunnuksia käyttämällä Internetissä kyseisten pankkien verkkopankkien sivuilla. Toimeksianto toteutetaan sellaisena pankkipäivänä, jolloin rahaston ja rahasto-osuuden arvo lasketaan.

Tiedot rahasto-osuuksien arvosta ovat yleisön saatavilla Rahastoyhtiössä, kaikista merkintäpaikoista ja internetistä osoitteesta www.sp-rahastoyhtio.fi.

Rahasto-osuuksia merkitään antamalla toimeksianto sekä suorittamalla merkintäsumma Rahaston tilille. 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 osuuslajeja koskevalle pankkitilille. Jos merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä ennen klo 15.00, 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. Merkinnän edellytyksenä on myös, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintätoimeksianto tai siirtää sen toteuttamisajankohtaa, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole annettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi. Rahastoyhtiöllä on muutoinkin oikeus siirtää rahastomerkinnän toteuttamisajankohtaa asiakkaan suostumuksella. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää pienimmästä mahdollisesta merkintäsummasta.

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.

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 arvopapereiden myymiselle.

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 vaihtotoimeksiantoista palkkio ja veloittaa osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta sekä 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 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, osuustodistusten antamis- ja toimituskuluista sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahasto-esitteissä ja hinnastossa.

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.

Julkisesti noteeratut osakkeet sekä osakesidonnaiset arvopaperit

Osakkeet sekä osakesidonnaiset instrumentit arvostetaan kyseisen markkinapaikan arvostusajankohtana vallitsevaan kurssiin käyttäen kunkin markkinapaikan viimeisintä kaupantekokurssia tai päivän kaupankäyntikurssin puuttuessa arvostus suoritetaan viimeisimpään ostotarjouskurssiin. Mikäli ostotarjoustakaan ei löydy, käytetään edellisen kaupankäyntipäivän viimeisintä kaupantekokurssia.

Talletukset

Talletukset arvostetaan huomioiden niiden pääoma ja pääomalle jaksotettu korko.

Rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit

Korkoa tuottavat arvopaperit arvostetaan markkinoilla olevien ostonoteerausten mukaan tai jäljellä olevaa juoksuaikaa vastaavaan ajanjakson arvopaperikohtaisella riskillisällä korjattuun markkinakorkoon.

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

Sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet

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

Strukturoidut rahoitusinstrumentit

Strukturoidut rahoitusinstrumentit arvostetaan lainan järjestäjän antaman hinnan mukaisesti.

Johdannaisinstrumentit

Vakioidut johdannaiset arvostetaan vakioitujen johdannaisten markkinoilla toteutuneeseen viimeisimpään kaupankäyntikurssiin. Ellei viimeisintä kaupankäyntikurssia ole, vakioidut johdannaiset arvostetaan perustuen parhaaseen markkinoilta saatavaan informaatioon Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien arvostusperiaatteiden mukaan.

Vakioimattomat johdannaiset arvostetaan arvoon, joka saadaan Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymiltä tahoilta.

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 valuuttamääraisten 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 ja internetistä osoitteesta www.sp-rahastoyhtio.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 (A) arvossa otetaan huomioon rahasto-osuuksille maksetut tuotto-osuudet.

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.

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

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen määräämänä päivänä ennen toukokuun loppua.

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

Varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. valittava kokoukselle puheenjohtaja, joka kutsuu kokoukselle pöytäkirjanpitäjän;
2. laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo;
3. valittava kaksi pöytäkirjan tarkastajaa sekä kaksi ääntenlaskijaa;
4. todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus;
5. esitettävä Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellyt Rahastoyhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset;
6. valittava Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti rahasto-osuudenomistajien edustaja Rahastoyhtiön hallitukseen sekä Rahastoyhtiölle tilintarkastaja ja tälle varamies;
7. käsiteltävä muut kokouskutsussa mainitut asiat.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Jos rahasto-osuudenomistajan koko omistus on Rahastossa alle yhden osuuden, on osuudenomistajalla kokouksessa kuitenkin yksi ääni. Kokousasiat ratkaistaan yksinkertaisella ääntenenemmistöllä. 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 julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä. Kutsu on julkaistava aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta.

Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoittauduttava Rahastoyhtiölle kokouskutsussa mainitulla tavalla ja viimeistään siinä mainittuna päivänä.

Rahasto-osuudenomistajilla ei ole oikeutta käyttää rahasto-osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity tai hän on Rahastoyhtiölle ilmoittanut saantonsa ja esittänyt siitä selvityksen. Osallistumisoi-

keus 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, avaintietoesite, 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 saatavissa Rahastoyhtiössä sen aukioloaikoina ja toimitetaan pyynnöstä veloituksetta rahasto-osuudenomistajalle. Asiakirjat ovat myös saatavilla kaikissa merkintäpaikoissa sekä Rahastoyhtiön kotisivuilla osoitteessa www.sp-rahastoyhtio.fi.

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. 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.

18 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää osuuksien lunastukset ja/tai merkinnät, jos markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai markkinalla ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota tai kun rahasto-osuudenomistajien etu sitä muutoin vaatii.

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.