

Sijoitusrahasto Danske Invest Eurooppa Yhdistelmä

Yhdistelmärahastot

Sijoitusrahaston säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut nämä rahaston säännöt 17.2.2016.

Nämä säännöt ovat voimassa 28.4.2016 alkaen.

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Danske Invest Eurooppa Yhdistelmä, ruotsiksi Placeringsfond Danske Invest Europa Blandfonden ja englanniksi Danske Invest European Balanced Fund (jäljempänä Rahasto).

2 § Rahastoyhtiö

Rahastoa hallinnoi Danske Invest Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa 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 hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahaston varat sijoitetaan hajautetusti sijoitusrahastolain rajoitusten ja näiden sääntöjen mukaisesti pääosin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskija on Euroopassa noteerattu yhtiö sekä euromääräisiin korkoinstrumentteihin. Osakepohjaisten sijoitusten osuus Rahaston varoista voi vaihdella välillä 25 - 75 prosenttia.

Rahaston varat sijoitetaan:

1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla 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) Rahamarkkinavälineisiin ja korkoa tuottaviin arvopapereihin, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1 kuvatulla markkinapaikalla.

3) Muihin kuin kohdassa 2 tarkoitettuihin rahamarkkinavälineisiin edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittaji-

en ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden:

a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomainen 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 kohdassa 1 tarkoitetulla markkinapaikalla, tai

c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti (esimerkiksi siis luottolaitos, sijoituspalveluyritys tai vakuutusyhtiö, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa), tai luottolaitos, jonka kotipaikka on Yhdysvalloissa, Kanadassa, Meksikossa, Japanissa, Australiassa, Etelä-Koreassa, Uudessa-Seelannissa, Sveitsissä tai Turkissa, tai

d) liikkeeseenlaskija on yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1 tarkoitetulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

4) Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20 prosenttia saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

5) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi edellä kohdassa 1 tarkoitetulla markkinapaikalla yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua.

6) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen rahas-

to-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin enintään 10 prosenttia Rahaston varoista. Nämä sijoituskohteet voivat olla myös muita kuin kotivaltionsa lainsäädännön mukaisesti sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttäviä sijoitusrahastoja ja yhteissijoitusyrityksiä edellyttäen, että osuudenomistajien suoja ja varojen erilläänpitoa, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö perii hallinnointipalkkioita myös näistä sijoituskohteista, mutta Rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkioita. Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 prosenttia varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

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

7) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissojimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, sijoitusrahaston rahasto-osuus tai yhteissijoitusyrityksen osuus, talletus luottolaitoksessa, rahoitusindeksi, korko, valuuttakurssi tai valuutta tai johdannaissojimus, jonka kohde-etuus on edellä mainittu rahoitusväline tai kohde-etuus.

Sijoitukset johdannaissiiin tehdään Rahaston salkun suojaamiseksi ja salkunhoidon tehostamiseksi. Näissä tarkoituksissa Rahasto voi ostaa ja myydä optioita, termiinejä, futuureja, koronvaihtosopimuksia ja luottoriskijohdannaissia.

Vakioidut johdannaissojimuksukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1 kuvatulla markkinapaikalla. Vakioimattoman johdannaissojimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talo-

usalueeseen kuuluvassa valtiossa, taikka luottolaitos, jonka kotipaikka on Yhdysvalloissa, Kanadassa, Meksikossa, Japanissa, Australiassa, Etelä-Koreassa, Uudessa-Seelannissa, Sveitsissä tai Turkissa. Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolena olevan luottolaitoksen osalta ylittää 10 prosenttia Rahaston varoista eikä muiden vastapuolten osalta 5 prosenttia Rahaston varoista.

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 varoista ja johdannaissopimusten ja takaisinostosopimusten vakuudeksi voi olla sitoutuneena yhteensä korkeintaan 20 prosenttia Rahaston varoista.

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaussopimuksia ja takaisinostosopimuksia, jotka selvitetään arvosuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annettussa laissa tarkoitetussa selvitysyhteisössä taikka vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Selvitys voi tapahtua edellä kuvatun sijaan myös muualla siten, että sopimusten vastapuolena on sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja sopimusten ehdot ovat markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Lainaussopimusten yhteismäärä ei saa ylittää 25 prosenttia Rahaston arvopaperi- ja rahamarkkinavälinesijoitusten yhteenlasketusta arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit ja rahamarkkinavälineet voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

Rahaston korkoposition modifioitu duraatio voi olla enintään 10 vuotta.

Rahasto ei lisää johdannaisilla osakemarkkinariskiä yli tilanteen, jossa Rahaston varoista 75 prosenttia on sijoitettu osakemarkkinoille. Rahaston arvopapereiden, rahamarkkinavälineiden 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.

8) Muihin kuin edellä kohdissa 1 - 7 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 prosenttia Rahaston varoista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 prosenttia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, mutta kuitenkin yhteensä enintään 20 prosenttia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 prosenttia Rahaston varoista, saa olla enintään 40 prosenttia Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joissa vastapuolena on luottolaitos, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, Yhdysvalloissa, Kanadassa, Meksikossa, Japanissa, Australiassa, Etelä-Koreassa, Uudessa-Seelannissa, Sveitsissä tai Turkissa. Tämä rajoitus ei koske myöskään sijoituksia edellä kohdassa 6 tarkoitettujen sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Edellä mainittujen rajoitusten estämättä Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 35 prosenttia arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, joiden liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

Edellä mainittujen rajoitusten estämättä, Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 25 prosenttia saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jos

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

2) näiden joukkovelkakirjalainojen 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. Sellaisia sijoituksia tämän kohdan 1- tai 2-kohdassa mainitun saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jotka ylittävät 5 prosenttia Rahaston varoista, saa yhteensä olla enintään 80 prosenttia Rahaston varoista.

Korkoatuottavien arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden osalta muiden kuin pohjoismaalaisten tai Suomessa noteerattujen liikkeeseenlaskijoiden arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden luottokelpoisuusluokituksen tulee olla vähintään Moody's luokitus Baa3, S&P BBB- tai Fitch BBB-.

Arvopaperikohtaisen luokituksen puuttuessa voidaan käyttää liikkeeseenlaskijan luottoluokitusta.

Rahaston sijoitusten luottoriskiarviointi ei perustu yksinomaan ulkoisiin luottoluokituksiin.

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 varoista. Takaisinostosopimusten ja tässä tarkoitettujen luottojen määrä saa kuitenkin yhteensä olla enintään 10 prosenttia Rahaston varoista.

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 sadastatuhannesta 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, kun Rahastoyhtiön hallitus

päättää. Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan merkintäedellytyksenä olevat minimimerkintämäärät, jotka ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa hinnastossa. 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-osuuden-omistajan 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 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.

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 veloitaa rahasto-osuudenomistajalta kulloinkin voimassa olevassa hinnastossa 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. Tiedot rahasto-osuuksien arvoista ovat yleisön saatavissa jokaisena pankkipäivänä merkintäpaikoista. Rahastoyhtiön hallitus päättää merkinnän ja lunastuksen vähimmäismäärät.

Rahasto-osuuksia merkitään antamalla toimeksianto Rahastoyhtiölle sekä suorittamalla merkintäsomma Rahastolle. Merkintätoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkittäjästä ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintätoimeksianto tai merkintä taikka lykätä sen toteuttamista, ellei sille ole toimitettu näitä tietoja tai mikäli merkintätoimeksianto tai merkintä ei täytä säännöissä tai kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä merkintätoimeksiannoille tai merkinnöille asetettuja vaatimuksia. Rahastoyhtiöllä on lisäksi oikeus hylätä tehty merkintätoimeksianto tai merkintä asiakkaaseen tai hänen aiempaan käyttäytymiseensä liittyvistä syistä liittyen esimerkiksi asiakkaan sopimusrikkomukseen, väärinkäytösepäilyyn, asiakkaan merkintöihin tai merkintätoimeksiantoihin rahaston poikkeuksellisessa tilanteessa tai asiakkaan epätoivottuun sijoituskäyttäytymiseen taikka mikäli asiakassuhteelle ei rahastoyhtiön mielestä ilmeisesti ole todellista tarvetta.

Merkintäpäivä on se pankkipäivä, jolloin merkintätoimeksianto on vastaanotettu ja rekisteröity Rahastoyhtiössä ja merkintäsomma on Rahastoyhtiön käytettävissä viimeistään kello 13.00 Suomen aikaa. Merkintähinta on merkintäpäivälle laskettu rahasto-osuuden arvo. Kello 13.00 jälkeen Suomen aikaa rekisteröidyn merkintätoimeksiannon ja/tai Rahastoyhtiön käytettäväksi saapuneen merkintäsomman perusteella merkintä tehdään seuraavana pankkipäivänä.

Merkittävien rahasto-osuuksien lukumäärä lasketaan jakamalla mahdollisella merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsomma rahasto-osuuden arvolla. Mikäli merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsomma 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 viimeistään lunastuksen toteuttamispäivää seuraavana pankkipäivänä.

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 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 väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja/tai lunastukset rahasto-osuudenomistajien edun tai yhdenvertaisuuden sitä vaatiessa tai jos Rahaston sijoituskohteiden päämarkkinapaikoilta tai olennaiselta osalta niistä ei ole saatavissa luotettavia markkinatietoja tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyy vakavia häiriöitä taikka jos keskeyttämiseen on muu erityisen painava syy.

9 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö vähentää rahasto-osuuksien merkinnästä palkkiona enintään 2 prosenttia sijoitussummasta ja lunastuksesta enintään 2 prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Yhtä merkintä- tai lunastustapahtumaa kohden voidaan periä kuitenkin vähintään kulloinkin voimassa olevassa hinnastossa määritelty vähimmäispalkkio. Rekisteröitäessä rahasto-osuuden siirto omistajalta toiselle peritään rekisteröinnistä rekisteröintipalkkio. Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkioiden määrät sekä omistusoikeuden rekisteröintipalkkion suuruuden. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevassa hinnastossa.

10 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuusarjoittain ja on enintään 2 prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan päivittäin ja vähennetään Rahaston velkana Rahastoyhtiölle Rahaston arvoa laskettaessa. Rahastoyhtiö veloittaa palkkion kuukausittain jälkikäteen. Rahastoyhtiön hallitus päättää kulloinkin voimassaolevan hallinnointipalkkion suuruuden rahasto-osuussarjoittain. Tieto kulloinkin sovellettavista hallinnointipalkkiosta on kulloinkin voimassa olevassa hinnastossa. Hallinnointipalkkio sisältää säilytyspalkkion Säilytysyhteisölle ja korvaukset 3 §:n mukaisille asiamiehille.

Rahaston sijoituskohteina olevista rahastoista ja yhteissijoitusyrityksistä peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkioita näiden rahastojen ja yhteissijoitusyritysten sääntöjen mukaisesti.

11 § Rahaston arvon laskeminen

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

Rahaston sijoituskohteet arvostetaan voimassa olevaan markkina-arvoon. Markkina-arvo määräytyy sen arvon mukaan, joka arvopapereilla ja johdannaispimuksilla on kello 14.00 Suomen aikaa. Osakkeiden ja osakesidonnaisten arvopapereiden osalta markkina-arvolla tarkoitetaan ennen edellä mainittua aikaa tehdyn viimeisen kaupan kurssia. Kaupankäyntikurssin puuttuessa käytetään markkina-arvona viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia, mikäli se on viimeisen osto- ja myyntino-

teerauksen välissä. Mikäli viimeinen saatavilla oleva kaupankäyntikurssi on ostonoteerausta alhaisempi tai myyntinoteerausta korkeampi, käytetään joko osto- tai myyntinoteerausta sen mukaan, kumpi on lähinnä viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia.

Korkoa tuottavien arvopapereiden osalta markkina-arvolla tarkoitetaan kello 14.00 Suomen aikaa julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä saatavaa ostonoteerausta.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan arvostuspäivän virallisiin Euribor-noteerauksiin lisäämällä niihin liikkeeseenlaskijaryhmäkohtainen riskipreemio. Johdannaispimusten osalta markkina-arvolla tarkoitetaan ennen kello 14.00 Suomen aikaa tehdyn viimeisen kaupan kurssia.

Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osalta markkina-arvolla tarkoitetaan kello 14.00 Suomen aikaa saatavissa olevaa viimeisintä kyseisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen sääntöjen mukaista julkaistua rahasto-osuuden tai osuuden arvoa.

Lainaus- ja takaisinostosopimukset arvostetaan sopimusten kohteena olevien arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden arvostushetken markkina-arvon perusteella.

Jos sijoituskohteelle ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa, se arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen päättämien objektiivisten kriteerien mukaisesti.

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

Rahaston valuuttamääräisten sijoitusten arvot muutetaan euromääräisiksi pääsääntöisesti julkisissa hinnanseurantajärjestelmissä kello 14.00 Suomen aikaa olevien ostonoteerauksien (spotkurssi) perusteella.

12 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuksien arvot kunakin sellaisena päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Rahasto-osuuksien arvot ovat saatavissa kaikista merkintäpaikoista, Internetistä ja Rahastoyhtiöstä.

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. Suhdeluku määräytyy tuotonjaon jälkeen jakamalla tuotto-osuuden arvo (ilman tuoton maksupäivänä maksettavaa tuottoa) kasvuosuuden arvolla. Tätä suhdelukua käytetään seuraavan tuotonjaon täsmäytyspäivään asti. 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.

13 § Rahaston tuotonjako

Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuuksien omistajille jaettavan vuotuisen tuoton määrästä. 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 (täsmäytyspäivä). Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan osoittamalle pankkitilille yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä, joka on viimeistään 2 viikon kuluttua täsmäytyspäivästä. Mikäli tuotto-osuudenomistaja ei ole ilmoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto voidaan maksaa, siirretään tuotto, jota ei ole nostettu viiden vuoden kuluessa sen maksupäivästä 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 äänenlaskijaa.
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 tilintarkastaja ja hänen varamiehensä.
8. Käsiteltävä muut kokouskutsussa mainitut asiat.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu kokoukseen julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta. Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuuden-omistajien kokoukseen, ilmoitettava 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 käsitteilyä varten.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Jos rahasto-osuudenomistajan koko

omistus Rahastossa on alle yhden kokonaisen rahasto-osuuden, on rahasto-osuudenomistajalla rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yksi ääni. Kokousasiat ratkaistaan yksinkertaisella äänitenemmistöllä lukuun ottamatta vaaleja, joissa valituksi tulevat eniten ääniä saaneet. Äänten 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 päivää ennen rahasto-osuudenomistajien kokousta vallitsevan tilanteen perusteella.

Rahastoyhtiön hallinnoimien kaikkien rahastojen varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään yhtenä kokouksena, josta laaditaan yksi yhteinen pöytäkirja. Rahastoyhtiön hallituksen jäsenten sekä tilintarkastajien valinnat tapahtuvat Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksessä määritellyllä tavalla rahastokohtaisesti. Kyseisiä valintoja koskevat päätökset kirjataan osuudenomistajien kokouksesta laadittavaan pöytäkirjaan. Pöytäkirjaan kirjataan varsinaiseen rahasto-osuudenomistajien kokoukseen osallistuneiden osuudenomistajien rahastomistusten kokonaismäärä rahastokohtaisesti. Rahasto-osuudenomistajien kokoukseen osallistuneita rahasto-osuudenomistajia koskeva tieto säilytetään Rahastoyhtiössä. Ylimääräisestä rahasto-osuudenomistajien kokouksesta laaditaan kunkin rahaston osalta erillinen pöytäkirja. Mikäli varsinainen osuudenomistajien kokous päättää pitää osuudenomistajien kokouksen kunkin Rahaston osalta erillisenä kokouksena, laaditaan kokouksesta kunkin Rahaston osalta erillinen pöytäkirja.

16 § Rahastoesitteet, vuosikertomukset ja osavuosikatsaukset

Rahastoyhtiö pitää yllä Rahastosta rahastoesitettä ja avaintietoesitettä. Rahastoesite sisältää valtionvarainministeriön rahastoesitteestä antamassa asetuksessa ja avaintietoesite sijoitusrahastolaisissa edellytetyt tiedot. Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset on julkistettava kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä ja Rahaston puolivuotiskatsaus kahden kuukauden kuluessa

katsauskauden päättymisestä. Rahaston säännöt, rahastoesite ja puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomus ovat yleisön saatavissa Rahastoyhtiöstä maksutta sen aukioloaikoina.

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, jollei Finanssivalvonta toisin määrää. 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.

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

18 § Tietojen luovuttaminen

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

19 § Sovellettava laki ja oikeuspaikka

Näiden sääntöjen mukaisiin sopimuksiin liittyvät riidat käsitellään Helsingin käräjäoikeudessa. Mikäli rahasto-osuudenomistaja on kuluttaja, hän voi nostaa sopimuksesta aiheutuvia riitoja koskevan kanteen Rahastoyhtiötä vastaan vaihtoehtoisesti siinä Suomessa sijaitsevassa käräjäoikeudessa, jonka tuomiopiiriin hänen vakinainen asuinpaikkansa kuuluu.

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

Sijoitusrahasto Danske Invest Eurooppa Yhdistelmä

Sijoitusrahaston säännöt

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1 - 5 §) ja Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä (6 - 23 §).

Finanssivalvonta on vahvistanut rahastokohtaiset säännöt 27.1.2020.

Säännöt ovat voimassa 18.3.2020 alkaen.

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Danske Invest Eurooppa Yhdistelmä, ruotsiksi Placeringsfond Danske Invest Europa Blandfonden ja englanniksi Danske Invest European Balanced Fund (jäljempänä Rahasto).

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saada pitkällä aikavälillä arvonnousua hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahaston varat sijoitetaan hajautetusti sijoitusrahastolain rajoitusten ja näiden sääntöjen mukaisesti pääosin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskija on Euroopassa noteerattu yhtiö sekä euromääräisiin korkoinstrumentteihin. Osakepohjaisten sijoitusten osuus Rahaston varoista voi vaihdella välillä 25 - 75 prosenttia.

Rahaston varat sijoitetaan:

1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstööptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla 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) Rahamarkkinavälineisiin ja korkoa tuottaviin arvopapereihin, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1 kuvatulla markkinapaikalla.

3) Muihin kuin kohdassa 2 tarkoitettuihin rahamarkkinavälineisiin edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästäjien suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden:

a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomainen 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 kohdassa 1 tarkoitettulla markkinapaikalla, tai

c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan kautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti (esimerkiksi siis luottolaitos, sijoituspalveluyritys tai vakuutusyhtiö, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa), tai luottolaitos, jonka kotipaikka on Yhdysvalloissa, Kanadassa, Meksikossa, Japanissa, Australiassa, Etelä-Koreassa, Uudessa-Seelannissa, Sveitsissä tai Turkissa, tai

d) liikkeeseenlaskija on yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1 tarkoitettulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

4) Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20 prosenttia saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

5) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi edellä kohdassa 1 tarkoitettulla markkinapaikalla yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua.

6) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin enintään 10 prosenttia Rahaston varoista. Nämä sijoituskohteet voivat olla myös muita kuin kotivaltionsa lainsäädännön mukaisesti sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttäviä sijoitusrahastoja ja yhteissijoitusyrityksiä edellyttäen, että osuudenomistajien suoja ja varojen erilläänpitoa, lainakiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö perii hallinnointipalkkioita myös näistä sijoituskohteista, mutta Rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkioita. Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 prosenttia varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

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

7) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, sijoitusrahaston rahasto-osuus tai yhteissijoitusyrityksen osuus, talletus luottolaitoksessa, rahoitusindeksi, korko, valuuttakurssi tai valuutta tai johdannaissopimus, jonka kohde-etuus on edellä mainittu rahoitusväline tai kohde-etuus.

Sijoitukset johdannaisiin tehdään Rahaston salkun suojaamiseksi ja salkunhoidon tehostamiseksi. Näissä tarkoituksissa Rahasto voi ostaa ja myydä optioita, termiinejä, futuureja, koronvaihtosopimuksia ja luottoriskijohdannaisia.

Vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1 kuvatulla markkinapaikalla. Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, taikka luottolaitos, jonka kotipaikka on Yhdysvalloissa, Kanadassa, Meksikossa, Japanissa, Australiassa, Etelä-Koreassa, Uudessa-Seelannissa, Sveitsissä tai Turkissa. Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolena olevan luottolaitoksen osalta ylittää 10 prosenttia Rahaston varoista eikä muiden vastapuolten osalta 5 prosenttia Rahaston varoista.

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 varoista ja johdannaissopimusten ja takaisinostosopimusten vakuudeksi voi olla sitoutuneena yhteensä korkeintaan 20 prosenttia Rahaston varoista.

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainausopimuksia ja takaisinostosopimuksia, jotka selvitetään arvoosuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitettussa selvitysyhteisössä taikka vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Selvitys voi tapahtua edellä kuvatun sijaan myös muualla siten, että sopimusten vastapuolena on sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja sopimusten ehdot ovat markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Lainausopimusten yhteismäärä ei saa ylittää 25 prosenttia Rahaston arvopaperi- ja rahamarkkinavälinesijoitusten yhteenlasketusta arvosta. Rajoitus ei koske lainausopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit ja rahamarkkinavälineet voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

Rahaston korkoposition modifioitu duraatio voi olla enintään 10 vuotta.

Rahasto ei lisää johdannaisilla osakemarkkinariskiä yli tilanteen, jossa Rahaston varoista 75 prosenttia on sijoitettu osakemarkkinoille. Rahaston arvopapereiden, rahamarkkinavälineiden 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.

8) Muihin kuin edellä kohdissa 1 – 7 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 prosenttia Rahaston varoista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 prosenttia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, mutta kuitenkin yhteensä enintään 20 prosenttia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 prosenttia Rahaston varoista, saa olla enintään 40 prosenttia Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joissa vastapuolena on luottolaitos, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, Yhdysvalloissa, Kanadassa, Meksikossa, Japanissa, Australiassa, Etelä-Koreassa, Uudessa-

Seelannissa, Sveitsissä tai Turkissa. Tämä rajoitus ei koske myöskään sijoituksia edellä kohdassa 6 tarkoitettujen sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Edellä mainittujen rajoitusten estämättä Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 35 prosenttia arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, joiden liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

Edellä mainittujen rajoitusten estämättä, Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 25 prosenttia saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jos

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

2) näiden joukkovelkakirjalainojen 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. Sellaisia sijoituksia tämän kohdan 1- tai 2-kohdassa mainitun saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jotka ylittävät 5 prosenttia Rahaston varoista, saa yhteensä olla enintään 80 prosenttia Rahaston varoista.

Korkoatuottavien arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden osalta muiden kuin pohjoismaalaisten tai Suomessa noteeratujen liikkeeseenlaskijoiden arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden luottokelpoisuusluokituksen tulee olla vähintään Moody's luokitus Baa3, S&P BBB- tai Fitch BBB-.

Arvopaperikohtaisen luokituksen puuttuessa voidaan käyttää liikkeeseenlaskijan luottoluokitusta.

Rahaston sijoitusten luottoriskiarviointi ei perustu yksinomaan ulkoisiin luottoluokituksiin.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

3 § Rahasto-osuudet ja niitä koskevat toimeksiannot

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiannoten päiväkatko on klo 13.00 Suomen aikaa.

Rahaston rahasto-osuuksia, niitä koskevia toimeksiantoja ja Rahaston tuotonjakoa on käsitelty tarkemmin Rahastojen yhteisten sääntöjen 10, 11, 12 ja 16 §:issä.

4 § Palkkiot

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuus-sarjoittain. Hallinnointipalkkion enimmäismäärä on 2 prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta.

Tieto kulloinkin veloittavasta hallinnointipalkkiosta sekä tieto Rahaston merkintä- ja lunastuspalkkion enimmäismäärästä on Rahaston kulloinkin voimassa olevassa avaintietoesitteessä sekä rahastoesitteessä. Rahastojen palkkioista löytyy myös tietoa Rahastojen yhteisten sääntöjen kohdista 13 ja 14 §.

5 § Rahaston varojen arvostaminen

Rahaston sijoituskohteet arvostetaan voimassaolevaan markkina-arvoon. Markkina-arvo määräytyy sen arvon mukaan, joka arvopapereilla ja johdannaissojimuksilla on kello 14.00 Suomen aikaa. Osakkeiden ja osakesidonnaisten arvopapereiden osalta markkina-arvolla tarkoitetaan ennen edellä mainittua aikaa tehdyn viimeisen kaupan kurssia. Kaupankäyntikurssin puuttuessa käytetään markkina-arvona viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia, mikäli se on viimeisen ostojen ja myyntinoteerauksen välissä. Mikäli viimeinen saatavilla oleva kaupankäyntikurssi on ostonoteerausta alhaisempi tai myyntinoteerausta korkeampi, käytetään joko osto- tai myyntinoteerausta sen mukaan, kumpi on lähinnä viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia.

Korkoa tuottavien arvopapereiden osalta markkina-arvolla tarkoitetaan kello 14.00 Suomen aikaa julkisesta hinnanseurantaljärjestelmästä saatavaa ostonoteerausta.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan niiden jäljellä olevaan juoksu-aikaan ja liikkeeseenlaskijakohtaiseen riskipreemioon perustuen.

Johdannaissojimuksien osalta markkina-arvolla tarkoitetaan ennen kello 14.00 Suomen aikaa tehdyn viimeisen kaupan kurssia.

Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osalta markkina-arvolla tarkoitetaan kello 14.00 Suomen aikaa saatavissa olevaa viimeisintä kyseisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen sääntöjen mukaista julkaistua rahasto-osuuden tai osuuden arvoa.

Rahaston arvon laskemisesta löytyy tietoa myös Rahastojen yhteisten sääntöjen kohdasta 15 §.

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy

Rahastojen yhteiset säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut rahastojen yhteiset säännöt 27.1.2020.

Säännöt ovat voimassa 18.3.2020 alkaen.

6 § Rahastoyhtiö

Rahastoja hallinnoi Danske Invest Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omista nimissään Rahastoja ja toimii niiden puolesta Rahastoja koskeissa asioissa sekä käyttää Rahastoissa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

Vaihtoehtorahastojen osalta Rahastoyhtiöllä on Finanssivalvonnan myöntämä toimilupa toimia vaihtoehtorahastojen hoitajana.

7 § Asiamiehen käyttäminen

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

8 § Säilytysyhteisö

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

9 § Luoton ottaminen sijoitusrahastotoimintaa varten

Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 prosenttia Rahaston varoista. Takaisinostosopimusten ja tässä tarkoitettujen luottojen määrä saa kuitenkin yhteensä olla enintään 10 prosenttia Rahaston varoista.

10 § 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 sadastatuhannesta 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, mitä Rahastoyhtiön hallitus päättää. Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan merkintäedellytyksistä. Rahastojen rahasto-osuussarjojen merkintäedellytykset voivat erota toisistaan minimimerkintäsunnan, valtion laajuisen markkina-alueen, jakelukanavan, asiakkaan Danske Bank -konserniin liittyvän kokonaisasiakkuuden ja työsuhteen perusteella. Rahastojen rahasto-osuussarjojen minimimerkinnän määrät ilmenevät kulloinkin voimassa olevasta rahastoesitteestä.

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

Jos rahasto-osuudenomistajan omistus nousee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän tai rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus Danske Bank -konsernissa oikeuttaa rahasto-osuudenomistajan merkitsemään Rahaston toista osuussarjaa, Rahastoyhtiö muuntaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka merkintäedellytyksiä rahasto-osuudenomistajan omistus muuntohetkellä vastaa.

Jos rahasto-osuudenomistajan omistus omistusaikana lunastusten tai rahastovaihtojen johdosta laskee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintähetken mukaisen minimimerkintämäärän tai rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus Danske Bank -konsernissa muuttuu siten, että rahasto-osuudenomistajalla ei ole enää merkintäedellytysten perusteella mahdollisuutta merkitä Rahaston kyseistä rahasto-osuussarjaa, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus rahasto-osuudenomistajien yhdenvertainen kohdeltu huomioon ottaen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka merkintäedellytyksiä omistus vastaa. Sovellettavat minimimerkintämäärät ja muut merkintäedellytykset määräytyvät sen markkina-alueen mukaisesti, jolla rahasto-osuudet on

merkitty ja muuntaminen on mahdollista vain kyseisen markkina-alueen rahasto-osuussarjoihin.

Mikäli Rahastossa on sekä sellainen rahasto-osuussarjaryhmä, josta peritään rahastokohtaisten sääntöjen 4 §:n mukaisesti tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota että sellainen rahasto-osuussarjaryhmä, josta tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota ei peritä, voi Rahastoyhtiö oma-aloitteisesti toteuttaa edellä kuvatun muuntamisen ainoastaan tällaisen rahasto-osuussarjaryhmän sisällä.

11 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastustoimeksiantoja vastaanotetaan Rahastoyhtiössä sekä muissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä merkintäpaikoissa. Tiedot rahasto-osuuksien arvoista ovat yleisön saatavissa jokaisena pankkipäivänä merkintäpaikoista. Rahastoyhtiön hallitus päättää merkinnän ja lunastuksen vähimmäismäärät.

Rahasto-osuuksia merkitään antamalla toimeksianto Rahastoyhtiölle sekä suorittamalla merkintäsumma kyseiselle Rahastolle. Merkintätoimeksiannon toteutuksen edellytyksenä on myös, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkitsijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintätoimeksianto tai merkintä taikka lykätä sen toteuttamista, ellei sille ole toimitettu näitä tietoja tai mikäli merkintätoimeksianto tai merkintä ei täytä säännöissä tai kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä merkintätoimeksiannoille tai merkinnöille asetettuja vaatimuksia. Rahastoyhtiöllä on lisäksi oikeus hylätä tehty merkintätoimeksianto tai merkintä asiakkaaseen tai hänen aiempaan käyttäytymiseensä liittyvistä syistä liittyen esimerkiksi asiakkaan sopimusrikkomukseen, väärinkäytösepäilyyn, asiakkaan merkintöihin tai merkintätoimeksiantoihin rahaston poikkeuksellisessa tilanteessa tai asiakkaan ei-toivottuun sijoituskäyttäytymiseen taikka mikäli asiakassuhteelle ei rahastoyhtiön mielestä ilmeisesti ole todellista tarvetta.

Rahastoyhtiö ja rahasto-osuuden merkitsijä voivat erityistapauksissa sopia, että rahasto-osuuksia koskeva merkintäsumma voidaan suorittaa Rahastolle Rahastoyhtiön määrittelemänä arvopapereina tai rahamarkkinavälineinä taikka arvopapereiden, rahamarkkinavälineiden ja käteisen yhdistelmänä. Merkinnästä laaditaan erillinen sopimus Rahastoyhtiön ja rahasto-osuudenomistajan välillä ja Rahastoyhtiön tulee merkintää koskevaa sopimusta tehdessään huolehtia, että toimeksiannon toteutus ei vaaranna Rahaston muiden osuudenomistajien etua.

Merkintäpäivä on se pankkipäivä, jolloin merkintätoimeksianto vastaanotettu ja rekisteröity Rahastoyhtiössä ja merkintäsumma on Rahaston käytettävissä rahastokohtaisissa säännöissä mainittuun kellonaikaan ("päiväkatko") mennessä. Merkintähinta on merkintäpäivälle laskettu rahasto-osuuden arvo. Rahastokohtaisissa säännöissä mainitun päiväkatkon jälkeen rekisteröidyn merkintätoimeksiannon ja/tai Rahaston

käytettäväksi saapuneen 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, lunastuspäivä on se pankkipäivä, jolloin lunastustoimeksianto on vastaanotettu ja rekisteröity Rahastoyhtiössä rahastokohtaisissa säännöissä mainittuun kellonaikaan ("päiväkatko") mennessä, jolloin lunastushinta on lunastuspäivälle laskettu rahasto-osuuden arvo. Rahastokohtaisissa säännöissä mainitun päiväkatkon jälkeen Rahastoyhtiössä vastaanotettu ja rekisteröity lunastusvaatimus toteutetaan arvoon, joka lasketaan seuraavalle pankkipäivälle. Lunastamisen tulee tapahtua välittömästi lunastuksen kohteena olevan Rahaston varoista. Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä Rahaston 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 viimeistään lunastuksen toteuttamispäivää seuraavana pankkipäivänä.

Rahastoyhtiö ja rahasto-osuudenomistaja voivat erityistapauksissa sopia, että rahasto-osuuksia koskeva lunastus voidaan toteuttaa antamalla rahasto-osuudenomistajalle lunastushintaa vastaava määrä Rahaston arvopapereita tai arvopapereita ja käteistä. Lunastuksesta laaditaan erillinen sopimus Rahastoyhtiön ja rahasto-osuudenomistajan välillä ja Rahastoyhtiön tulee lunastussopimusta tehdessään huolehtia, että toimeksiannon toteutus ei vaaranna Rahaston muiden osuudenomistajien etua.

Rahastoyhtiöllä on oikeus lunastaa ilman rahasto-osuudenomistajan toimeksiantoja rahasto-osuudet ja maksaa lunastuksesta saatavat varat rahasto-osuudenomistajan pankkitilille, mikäli lunastus on perusteltu rahasto-osuudenomistajaan liittyvästä painavasta perusteesta. Perusteen tulee myös liittyä siihen, että rahasto-osuudenomistajan omistuksesta Rahastossa voi aiheutua lisävelvoitteita, joita Rahastoyhtiön ei voida kohtuudella edellyttää hoitavan. Painava peruste voi muodostua esimerkiksi silloin kun rahasto-osuudenomistaja muuttaa tai asuu Euroopan talousalueen ulkopuolisessa valti-

ossa, mikä edellyttää huomattavaa lisäraportointia tai Rahastoyhtiölle velvollisuuden rekisteröitymiseen tai muuhun toimenpiteeseen, johon sillä ei muutoin olisi tarvetta. Lunastus toteutetaan ilman lunastuspalkkiota ja Rahastoyhtiö ilmoittaa lunastuksesta ja sen perusteesta rahasto-osuudenomistajalle kirjallisesti.

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 rahastokohtaisissa säännöissä mainittuun kellonaikaan ("päiväkatko") mennessä. 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 voi antaa tarkemmat ohjeet siitä, kuinka rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto tapahtuvat muualla kuin Suomessa tai muussa valuutassa kuin euroissa.

12 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja/tai lunastukset rahasto-osuudenomistajien edun tai yhdenvertaisuuden sitä vaatiessa tai jos Rahaston sijoituskohteiden päämarkkinapaikoilta tai olennaiselta osalta niistä ei ole saatavissa luotettavia markkinatietoja tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyy vakavia häiriöitä taikka jos keskeyttämiseen on muu erityisen painava syy.

13 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahasto-osuuksien merkinnästä ja lunastuksesta voidaan vähentää palkkiona enintään rahastoesitteessä mainittu määrä. Rekisteröitäessä rahasto-osuuden siirto omistajalta toiselle peritään rekisteröinnistä rekisteröintipalkkio. Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkioiden enimmäismäärät sekä omistusoikeuden rekisteröintipalkkion suuruuden. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä.

14 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain. Perittävän hallinnointipalkkion enimmäismäärä on mainittu kunkin Rahaston rahastokohtaisissa säännöissä. Palkkion määrä lasketaan päivittäin ja vähennetään Rahaston velkana Rahastoyhtiölle Rahaston arvoa laskettaessa. Rahastoyhtiö veloittaa palkkion kuukausittain jälkikäteen. Rahastoyhtiön hallitus päättää kul-

loinkin voimassaolevan hallinnointipalkkion suuruuden rahasto-osuussarjoittain. Tieto sovellettavista hallinnointipalkkioista on kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä. Hallinnointipalkkio sisältää säilytyspalkkion Säilytysyhteisölle ja korvaukset Rahastojen yhteisten sääntöjen 2 §:n mukaisille asiamiehille.

Rahastojen sijoituskohteina olevista rahastoista ja yhteissijoitusyrityksistä peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkioita näiden rahastojen ja yhteissijoitusyritysten sääntöjen mukaisesti.

15 § Rahaston arvon laskeminen

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

Rahaston sijoituskohteet arvostetaan voimassaolevaan markkina-arvoon. Rahastojen sijoituskohteiden arvostusajankohdat ilmenevät kunkin Rahaston rahastokohtaisista säännöistä.

Lainaus- ja takaisinostosopimukset arvostetaan sopimusten kohteena olevien arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden arvostushetken markkina-arvon perusteella.

Jos sijoituskohteelle ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa, se arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen päättämien objektiivisten kriteerien mukaisesti.

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

Rahaston valuuttamääräisten sijoitusten arvot muutetaan euron määräiseksi pääsääntöisesti julkisissa hinnanseurantajärjestelmissä arvostuspäivänä kello 14.00 Suomen aikaa olevien ostonoteerauksien (spot-kurssi) perusteella.

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuksien arvot kunakin sellaisena päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Rahasto-osuuksien arvot ovat saatavissa kaikista merkintäpaikoista, Rahastoyhtiöstä sekä osoitteesta www.danskeinvest.fi.

Rahasto-osuuden arvo lasketaan rahasto-osuussarjoittain jakamalla kuhunkin rahasto-osuussarjaan kohdistuva osuus Rahaston nettoarvosta kyseisen rahasto-osuussarjan rahasto-osuuksien lukumäärällä. Laskennassa otetaan huomioon rahasto-osuussarjakohtaiset hallinnointipalkkiot ja eri osuuslajeille maksettavat tuotto-osuudet.

16 § Rahaston tuotonjako

Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuuksien omistajille jaettavan vuotuisen tuoton määrästä. 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 (täsmäytyspäivä). Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan osoittamalle pankkitilille yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä, joka on viimeistään 2 viikon kuluttua täsmäytyspäivästä. Mikäli tuotto-osuudenomistaja ei ole ilmoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto voidaan maksaa, siirretään tuotto, jota ei ole nostettu viiden vuoden kuluessa sen maksupäivästä lukien, takaisin Rahaston omaisuuteen.

17 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikaudet

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

18 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

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 kyseisen Rahaston rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti Rahastoyhtiöltä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Rahasto-osuudenomistaja, jonka omistamien rahasto-osuuksien määrä ei ylitä viittä prosenttia kyseisen Rahaston kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, voi tehdä Rahastoyhtiölle kirjallisen, perustellun aloitteen rahasto-osuudenomistajien kokouksen pitämiseksi. Rahastoyhtiön tulee ilmoittaa tehdyistä kokosaloitteista Rahaston osuudenomistajille joko yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä taikka kirjeitse tai osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu kokoukseen julkaistaan 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. Rahasto-osuuden hoitajan hallinnoimien rahasto-osuuksien nojalla ei ole oikeutta osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen.

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 äänenlaskijaa.
4. Todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus.
5. Käsiteltävä muut kokouskutsussa mainitut asiat.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Jos rahasto-osuudenomistajan koko omistus Rahastossa on alle yhden kokonaisen rahasto-osuuden, on rahasto-osuudenomistajalla rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yksi ääni. Kokousasiat ratkaistaan yksinkertaisella ääntenemmistöllä. Äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide.

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 rahasto-osuudenomistajien kokousta vallitsevan tilanteen perusteella.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksesta laaditaan pöytäkirja. Pöytäkirjaan kirjataan rahasto-osuudenomistajien kokoukseen osallistuneiden osuudenomistajien rahasto-omistusten kokonaismäärä rahastokohtaisesti. Rahasto-osuudenomistajien kokoukseen osallistuneita rahasto-osuudenomistajia koskeva tieto säilytetään Rahastoyhtiössä. Mikäli rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään samanaikaisesti useammalle Rahastoyhtiön hallinnoimalle rahastolle, kokouksista voidaan laatia kaikille Rahastoille yhteinen pöytäkirja.

19 § Rahastoesitteet, vuosikertomukset ja puolivuotiskatsaukset

Rahastoyhtiö pitää yllä rahastoesitettä ja avaintietoesitettä kustakin Rahastosta. Rahastoesite sisältää valtionvarainministeriön rahastoesitteestä antamassa asetuksessa ja avaintietoesite sijoitusrahastolaissa edellytetyt tiedot. Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset on julkistettava kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä ja Rahaston puolivuotiskatsaus kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä. Rahaston säännöt, rahastoesite ja puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomus ovat yleisön saatavissa Rahastoyhtiöstä maksutta sen aukioloaikoina.

20 § Rahastojen yhteisten sääntöjen ja rahastokohtaisten sääntöjen muuttaminen

Rahastojen yhteisten sääntöjen sekä rahastokohtaisten sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Rahastojen yhteisten sääntöjen ja sijoitusrahastolaissa säänneltyjen sijoitusrahastojen rahastokohtaisten sääntöjen sääntömuutokselle on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Rahastojen yhteisten sääntöjen ja sijoitusrahastolaissa säänneltyjen sijoitusrahastojen rahastokohtaisten sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut Rahastojen yhteiset säännöt tai sijoitusrahastolaissa säänneltyjen sijoitusrahastojen rahastokohtaisten sääntöjen

muutokset ja muutokset on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon, jollei Finanssivalvonta toisin määrää. 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 Internetissä osoitteessa www.danskeinvest.fi tai lähetetty rahasto-osuudenomistajalle tämän suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan, se koskee kaikkia rahasto-osuudenomistajia.

Vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 16a luvun mukaisten erikoissijoitusrahastojen rahastokohtaisten sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Erikoissijoitusrahastojen rahastokohtaisten sääntöjen sääntömuutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun sääntömuutos on toimitettu Finanssivalvonnalle tiedoksi ja muutokset on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon edellä tässä kohdassa määritellyn mukaisesti.

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

21 § Palkan ja palkkioiden muuttuvien osien maksaminen

Merkittävä osa palkan ja palkkioiden muuttuvista osista sellaisille Rahastoyhtiön palveluksessa oleville henkilöille, joihin tulee sijoitusrahastolain tai vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaisesti soveltaa Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmää, on maksettava asianomaisen sijoitusrahaston tai vaihtoehtorahaston rahasto-osuuksina tai sellaisina vastavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin rahasto-osuudet. Tässä kohdassa mainitut palkat ja palkkiot maksetaan rahastoyhtiön varoista.

22 § Tietojen luovuttaminen

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

23 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.