S-PANKKI ILMASTOTAVOITE MAAILMA OSAKE SIJOITUSRAHASTON RAHASTOKOHTAISET SÄÄNNÖT

Säännöt koostuvat rahastokohtaisista säännöistä sekä sijoitusrahastodirektiivin mukaisten rahastojen yhteisistä säännöistä. Siltä osin, kun yhteiset ja rahastokohtaiset säännöt poikkeavat toisistaan, sovelletaan ensisijaisesti rahastokohtaisia sääntöjä.

Nämä S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake Sijoitusrahaston säännöt ovat osa varsinaista S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n rahastoesitettä.

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 12.2.2026. Säännöt ovat voimassa 27.3.2026 alkaen.

1 § SIJOITUSRAHASTO

Sijoitusrahaston nimi on S-Pankki Ilmastotavoite Maailma Osake Sijoitusrahasto, ruotsiksi S-Banken Klimatmål Värld Aktie Placeringsfond ja englanniksi S-Bank Climate Target World Equity Fund (jäljempänä rahasto).

16 § RAHASTON VAROJEN SIJOITTAMINEN

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman hyvä tuotto hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahastolla on vertailuindeksi, johon rahaston tuottoa verrataan. Rahasto on aktiivisesti hoidettu, eli rahaston sijoitustoiminnassa voidaan poiketa vertailuindeksin koostumuksesta. Poikkeaman mittarina käytetään aktiiviosuutta (active share). Rahasto sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti pääosin sellaisiin yhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, jotka ovat osa sen vertailuindeksiä.

Rahaston tavoitteena on tehdä asetuksen (EU) 2019/2088 kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoituspalvelusektorilla (SFDR-asetus) 9 artiklan mukaisesti kestäviä sijoituksia. Rahaston sijoituksista vähintään 80 % on kestäviä sijoituksia. Rahaston vertailuindeksinä toimii EU:n Pariisin ilmastosopimuksen mukainen vertailuindeksi, joka painottaa yhtiöitä, jotka asettavat päästövähennystavoitteita ja yhtiöitä, joilla on korkea valmius vähähiiliseen yhteiskuntaan siirtymiseen. Lisäksi vertailuindeksi painottaa yhtiöitä, joiden liiketoiminta tuottaa ratkaisuja ympäristö- ja ilmasto-ongelmiin. Rahasto noudattaa sijoitustoiminnassaan vertailuindeksin mukaisia poissulkukriteereitä. Lisätietoja rahaston vastuullisuudesta löydät rahastoesitteestä.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin.

2) Johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, korko, talletus luottolaitoksessa, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Valuuttajohdannaisia voidaan käyttää vain valuuttariskin suojaamiseksi. Muita johdannaisia voidaan käyttää sekä salkunhoidon tehostamiseksi että suojaustarkoituksessa.

   OTC-johdannaissopimuksen (vakioimattoman johdannaissopimuksen) vastapuolena voi olla yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan unionin lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan unionin lainsäädäntöä. Näitä ovat luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset ja vakuutusyhtiöt ETA-alueella sekä luottolaitokset muissa OECD-maissa.

3) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti todennäköisesti alkaa vuoden sisällä.

4) Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että, talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on ETA-alueella tai OECD:n jäsenvaltiossa.

5) Suomessa tai muussa ETA-alueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin.

6) Suomalaisten tai muiden ETA-alueeseen kuuluvaan valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Rahaston varojen sijoittamisen edellytyksenä on, että tällainen rahasto on kotivaltionsa lainsäädännön mukaan sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan unionin lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu. Lisäksi edellytetään, että näissä rahastoissa osuudenomistajien suoja ja varojen erillään pitoa, lainaksi ottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia.

7) Muihin kuin edellä kohdissa 1 ja 3 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin.

Sijoitusrajoitukset

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

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

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % rahaston varoista saa olla enintään 40 % rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin, rahasto- tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin eikä sellaisiin OTC-johdannaissopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on edellä kohdassa 4 tarkoitettu luottolaitos.

Rahaston varoista voidaan muista sijoituksista riippumatta ostaa tai myydä johdannaisia enintään 100 % rahaston kokonaisriskistä laskettuna tilanteesta, jossa rahaston kaikki varat on sijoitettu arvopaperimarkkinoille. Johdannaissopimusten riskiasemaa seurataan päivittäin vakuusvaateen ja position delta-luvun avulla. Johdannaissopimusten vakuusvaatimus voi olla enintään 30 % rahaston arvosta.

Edellä kohdissa 1–3 tarkoitettujen arvopapereiden ja johdannaissopimusten (pl. OTC-johdannaissopimukset) tulee olla julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopassa tai OECD:n jäsenvaltiossa. Luettelo kulloinkin käytettävistä markkinapaikoista on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

OTC-johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % sijoitusrahaston varoista, jos vastapuoli on edellä kohdassa 4 tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % sijoitusrahaston varoista.

Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 % kohdassa 4 mainittuihin saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa vain niihin kohdissa 5 ja 6 tarkoitettuihin rahastoihin ja yhteissijoitusyrityksiin, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enintään 10 % varoistaan toisten rahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Sijoitukset tällaisiin kohdissa 5 ja 6 tarkoitettuihin rahastoihin ja yhteissijoitusyrityksiin saavat yhteensä enintään olla 10 % rahaston varoista. Jos rahaston varoja sijoitetaan

rahastoyhtiön hallinnoimiin rahastoihin, perii rahastoyhtiö hallinnointipalkkion myös näistä sijoituskohteista, mutta rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkioita (mahdollisia kohderahastolle maksettavia palkkiota lukuun ottamatta).

Rahastoyhtiö saa hankkia rahaston omistukseen enintään 25 % saman kohdissa 5 ja 6 tarkoitetun rahaston osuuksista. Sijoituskohteina olevien rahastojen ja yhteissijoitusyritysten hallinnointipalkkio saa olla enintään 5 %.

Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 10 % edellä kohdassa 7 tarkoitettuihin kohteisiin.

Rahastoyhtiö saa ottaa rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % rahaston varoista.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Maksuvalmiuden hoidon keinot

Rahastolle on valittu käyttöön seuraavat rahastokohtaiset maksuvalmiuden hoidon keinot: lunastusrajoitus, diluutiosuojamaksu ja ilmoitusajan pidentäminen.

Lunastusrajoituksella tarkoitetaan päätöstä rajoittaa lunastuspäivänä annettujen lunastustoimeksiantojen kokonaismäärää.

Mikäli annettujen lunastustoimeksiantojen kokonaismäärä lunastuspäivänä ylittää kolme (3) prosenttia rahaston nettoarvosta (NAV), rahastoyhtiö voi päättää rajoittaa toteutettavien lunastusten määrää kolmeen (3) prosenttiin rahaston nettoarvosta, jos se on rahaston osuudenomistajien edun mukaista.

Päätös rajoittamisesta voidaan tehdä myös sen jälkeen, kun lunastustoimeksiannot on jätetty rahastoyhtiölle. Toteuttamatta jääneet lunastustoimeksiannot raukeavat.

Rahastoyhtiö voi veloittaa sijoittajalta diluutiosuojamaksun tilanteessa, joka on Rahaston maksuvalmiuden kannalta poikkeuksellisen haastava.

Diluutiosuojamaksu on merkintä- tai lunastustoimeksiannosta veloitettava lisämaksu, jonka tarkoituksena on suojata Rahaston nykyisiä osuudenomistajia suurten merkintä- tai lunastusten aiheuttamilta kaupankäyntikustannuksilta. Maksu tilitetään Rahastolle.

Jos merkintöjen määrä ylittää lunastusten määrän, diluutiosuojamaksu vähennetään merkintäsummasta, jolloin sijoittaja saa vähemmän rahasto-osuuksia kuin ilman diluutiosuojamaksua.

Jos lunastusten määrä ylittää merkintöjen määrän, diluutiosuojamaksu vähennetään lunastussummasta, jolloin sijoittajalle maksettava määrä on pienempi kuin ilman maksua.

Diluutiosuojamaksu voi olla enintään 2,00 % toimeksiannon arvosta.

Rahaston normaali lunastustoimeksiantojen ennakkoilmoitusaika, eli kuinka kauan ennen lunastustoimeksiannon toteuttamista lunastustoimeksiannosta on ilmoitettava Rahastoyhtiölle, on saman pankkipäivän aikana ennen kello 16.00. Rahastoyhtiö voi osuudenomistajien edun niin vaatiessa poikkeuksellisissa olosuhteissa pidentää lunastusten ennakkoilmoitusaikaa enintään viiteen (5) pankkipäivään. Tarkemmat tiedot normaaleista lunastusaikatauluista on kuvattu Rahaston sääntöjen 7 §:ssä.

Ennen tällaisen pidennyksen käyttöönottoa jätettyihin lunastustoimeksiantoihin sovelletaan alkuperäistä ilmoitusaikaa.

Tarkemmat tiedot maksuvalmiuden hoidon keinoista on kuvattu rahastoesitteessä.

17 § RAHASTON VAROISTA MAKSETTAVAT KORVAUKSET

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään kaksi (2) prosenttia vuodessa laskettuna rahasto-osuussarjan arvosta. Palkkion määrä lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/todellisten päivien lukumäärä vuoden aikana) kunkin edellisen arvonlaskentapäivän rahasto-osuussarjan arvosta. Hallinnointipalkkio vähennetään rahasto-osuuden päivän arvosta ja palkkio maksetaan Rahastoyhtiölle kuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio sisältää säilytyspalkkion, jonka Rahastoyhtiö maksaa säilytysyhteisölle rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja muista säilytysyhteisön lakiin perustuvista tehtävistä.

Rahaston varoista voidaan maksaa lisäksi muita sellaisia kuluja, jotka liittyvät olennaisesti sijoitustoimintaan. Näitä kuluja voivat esimerkiksi olla rahaston sijoitustoimintaa tukevasta sijoitustutkimuksesta aiheutuvat kulut, kaupankäyntiin ja selvitykseen liittyvät kulut sekä sijoitustoimintaan liittyvät pankkikulut.

Tieto kulloinkin sovellettavista palkkioista on saatavilla Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina tai rahastoesitteestä.

S-PANKKI RAHASTOYHTIÖ OY:N HALLINNOIMIEN SIJOITUSRAHASTODIREKTIIVIN MUKAISTEN SIJOITUSRAHASTOJEN YHTEISET SÄÄNNÖT

Nämä säännöt ovat osa varsinaista S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n rahastoesitettä. Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 12.2.2026. Säännöt ovat voimassa 27.3.2026 alkaen.

2 § RAHASTOYHTIÖ JA SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston hallinnosta vastaa S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (“Rahastoyhtiö”) ja rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori.

3 § ASIAMIEHEN KÄYTTÖ

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

4 § RAHASTO-OSUUSREKISTERI JA RAHASTO-OSUUDET

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä ja rekisteröi rahasto-osuuksien siirrot.

Kussakin rahasto-osuussarjassa voi olla sekä kasvuosuuksia (K-osuuksia), että tuotto-osuuksia (T-osuuksia). Rahastoyhtiön hallitus päättää T-osuuksien käyttöönotosta. Käytössä olevat osuuslajit mainitaan rahastoesitteessä. Yksi rahasto-osuus muodostuu 10 000 yhtä suuresta murto-osasta.

Rahastossa voi olla merkintäehtojen, hallinnointipalkkion, merkintä- ja lunastuspalkkion, noteerausvaluutan tai indeksi-, inflaatio-, korko-, valuutta- tai muun suojauksen perusteella toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Käytössä olevat rahasto-osuussarjat mainitaan rahastoesitteessä. Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuuslajin ja -sarjan liikkeeseenlaskusta sekä merkintäehdoista, jotka ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Merkintäehdot voivat vaihdella esimerkiksi merkintäsumman, sijoitusajan, jakelukanavan, maantieteellisen alueen tai S-Pankki-konsernin liittyvän kokonaisasiakkuuden tai työsuhteen perusteella.

5 § RAHASTON JA RAHASTO-OSUUDEN ARVO

Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (arvopäivä). Rahaston arvo lasketaan vähentämällä rahaston varoista rahaston velat. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

Rahasto-osuuden arvo on rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä, kuitenkin niin, että eri rahasto-osuussarjojen arvossa otetaan huomioon eri rahasto-osuussarjojen poikkeavat hallinnointipalkkiot. Mikäli Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt ottaa T-osuudet käyttöön, huomioidaan T-osuuksien arvossa T-osuuksille maksettu tuotto.

Rahastoon kuuluvat arvopaperit ja vakioidut johdannaissopimukset arvostetaan niiden markkina-arvoon, joka on julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitseva virallinen päätöskurssi markkinapaikan sulkeutumisaikana.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan kunkin arvopäivän viimeiseen saatavilla olevaan ostonoteeraukseen.

Rahamarkkinavälineet, joille ei ole saatavissa ostonoteerausta arvostetaan markkina-arvoon, joka on arvopäivänä noteerattu rahamarkkinavälineen jäljellä olevaa juoksuaikaa lähinnä vastaavan ajanjakson markkinakorko, johon lisätään arvopaperikohtainen riskilisä. Riskilisä määräytyy ostohetken mukaan ja sitä päivitetään markkinatilanteen mukaan tarvittaessa.

Arvopapereiden lainaussopimukset arvostetaan kohde-etuutena olevien arvopapereiden markkina-arvoon.

Korkoinstrumentteihin lisätään kertynyt korko.

Valuuttamääräiset sijoitukset muutetaan euroiksi käyttämällä Rahastoyhtiön hallituksen päättämän markkinapaikan arvopäivän referenssikurssia.

Jollei arvopäivältä ole edellä mainittua kurssia, käytetään viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia, mikäli se on osto- ja myyntinoteerauksen välillä. Jos viimeinen kaupankäyntikurssi on myyntinoteerausta korkeampi tai ostonoteerausta alhaisempi, käytetään joko osto- tai myyntinoteerausta sen mukaan, kumpi on lähempänä viimeistä kaupankäyntikurssia.

Omistukset toisissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa tai muissa yhteissijoitusyrityksissä arvostetaan arvopäivän viimeiseen julkaistuun kurssiin.

Arvopaperit, rahamarkkinavälineet ja johdannaissopimukset, joille ei ole saatavissa luotettavaa markkina- arvoa, arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen määräämien objektiivisten periaatteiden mukaan.

Rahasto-osuuksia voidaan laskea liikkeelle muissa valuutoissa kuin euroissa. Mikäli rahasto-osuuksia on laskettu liikkeelle muissa valuutoissa kuin euroissa, lasketaan valuuttamääräisten rahasto-osuuksien arvo samoilla valuuttakursseilla kuin rahaston arvo.

Valuuttamääräiset rahasto-osuudet voidaan suojata valuuttariskiä vastaan valuuttajohdannaisilla. Valuuttamääräisten ja/tai johdannaissuojauksen sisältävien rahasto-osuuksien suojauskustannukset, valuutanvaihdosta aiheutuneet kustannukset sekä suojaustoimenpiteiden voitot tai tappiot voidaan kohdentaa vain kyseisille osuussarjoille.

Mikäli rahasto-osuuksien arvoja ei voida luotettavasti määrittää, Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien arvonlaskennan rahasto osuudenomistajien yhdenvertaisuuden turvaamiseksi. Tilanteita, jolloin arvonlaskenta voidaan keskeyttää ovat poikkeuksellisen epävakaa tai ennalta arvaamaton markkinatilanne, poikkeukselliset olosuhteet tai jokin muu painava syy.

Edellä mainitun lisäksi rahasto-osuuksien arvonlaskenta voidaan keskeyttää sellaisina pankkipäivinä, jolloin rahaston tai sen sijoituskohteiden arvoa ei voida ulkomaisista pyhä- tai pankkivapaapäivistä johtuen tarkasti määritellä. Tällaisia pyhä- ja vapaapäiviä voivat olla esimerkiksi kirkolliseen tai muuhun uskonnolliseen juhlaan liittyvät pyhäpäivät, kansallispäivät tai muut kansalliset juhla- ja vapaapäivät. Edellä mainittu tilanne on kyseessä ainakin silloin, kun vähintään 30 % rahaston sijoituskohteista ei noteerata tai niitä ei Rahastoyhtiön käsityksen mukaan voida arvostaa osuudenomistajien yhdenvertaisuus huomioon ottaen hyväksyttävällä tavalla. Tiedot päivistä, jolloin rahaston arvoa ei lasketa, ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä.

Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä tai Rahastoyhtiön internetsivuilta (www.s-pankki.fi).

6 § TUOTONJAKO

Mikäli Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt ottaa T-osuudet käyttöön, päättää Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous T-rahasto-osuudenomistajille jaettavasta tuotosta ja sen maksamisesta. T-osuuksille maksettu tuotto vähennetään T-osuuksille laskettavasta rahaston arvosta.

Tuotto-osuus maksetaan T-rahasto-osuudenomistajille Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouspäivän rekisteritietojen mukaisesti viimeistään yhden kuukauden kuluttua Rahastoyhtiön varsinaisesta yhtiökokouksesta. Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille, ellei toisin sovita. Jos tuotto-osuuden omistaja ei ole ilmoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto voidaan maksaa, siirretään tuotto, jota ei ole nostettu kolmen vuoden kuluessa sen maksupäivästä lukien, takaisin rahaston omaisuuteen. Tieto yhtiökokouspäivästä on saatavilla Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

Rahaston K-osuuksille ei makseta tuotto-osuutta, vaan K-osuuksille kuuluva tuotto lisätään K-osuuksien arvoon ja sijoitetaan uudelleen K-osuuksien arvon kasvattamiseksi.

7 § RAHASTO-OSUUKSIEN MERKINTÄ, LUNASTUS JA VAIHTO

Rahasto-osuuksia voi merkitä (ostaa), lunastaa (myydä) ja vaihtaa jokaisena pankkipäivänä Rahastoyhtiössä sekä muissa rahaston merkintäpaikoissa. Rahasto-osuuksien merkintä tai lunastus ei ole mahdollista sellaisina pankkipäivinä, jolloin rahasto-osuuksien arvonlaskenta on 5 §:n mukaisesti väliaikaisesti keskeytetty.

Rahasto-osuuksien merkintä

Rahasto-osuuksien merkintätoimeksianto katsotaan vastaanotetuksi, kun Rahastoyhtiölle on annettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnästä sekä merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Ellei rahastokohtaisten sääntöjen 19 §:ssä ole toisin määritelty, toteutetaan toimeksianto, jonka Rahastoyhtiö on vastaanottanut pankkipäivänä ennen kello 16:00 (T+0), ja jonka merkintäsumma on kyseisenä päivänä ennen klo 16:00 Rahastoyhtiön käytettävissä, samalle päivälle vahvistettavaan arvoon (T+0). Rahastoyhtiön luvalla merkintäsumma voidaan kuitenkin maksaa viimeistään ennen merkinnän vahvistamista. Jos Rahastoyhtiö on vastaanottanut toimeksiannon kello 16:00 jälkeen tai sellaisena päivänä, joka ei ole pankkipäivä, katsotaan toimeksianto annetuksi Rahastoyhtiölle seuraavana pankkipäivänä.

Rahastoissa, joissa on sekä tuotto- että kasvuosuuksia, katsotaan merkintä kasvuosuusmerkinnäksi (K), mikäli sijoittaja ei erikseen muuta ilmoita. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli yhtiöllä ei ole riittäviä tietoja merkinnän suorittajasta tai merkintä tai merkintätoimeksianto ei täytä säännöissä ja voimassa olevassa rahastoesitteessä merkinnöille tai merkintätoimeksiannoille asetettuja vaatimuksia. Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä mahdollisesta merkintäsummasta. Mikäli rahaston tilille maksettu merkintäsumma ei ole tasan jaollinen rahasto-osuuden ja sen murto-osan arvolla, pyöristetään rahasto-osuuksien lukumäärä alaspäin lähimpään murto-osaan ja erotus lisätään rahaston pääomaan.

Merkintätoimeksianto on sitova ja voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla. Rahastoyhtiöllä on lisäksi oikeus hylätä tehty merkintä tai merkintätoimeksianto seuraavissa tilanteissa: asiakkaan sopimusrikkomus, väärinkäytösepäily, uudet merkinnät tai merkintätoimeksiannot rahaston poikkeuksellisessa tilanteessa tai asiakkaan epätoivottu sijoituskäyttäytyminen.

Muutokset omistusaikana

Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana uuden merkinnän tai rahastovaihtojen johdosta tai S-Pankki-konsernissa oleva kokonaisasiakkuus nousee yksittäisessä rahasto-

osuussarjassa yli toisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän, Rahastoyhtiö muuntaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta uusi omistus muuntohetkellä vastaa. Jos rahasto-osuudenomistajan omistus omistusaikana lunastusten tai rahastovaihtojen johdosta tai kokonaisasiakkuus S-Pankki-konsernissa laskee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintähetken mukaisen minimimerkintämäärän, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa.

Jos osuudenomistajan asiakkuus S-Pankki-konsernissa muutoin muuttuu omistusaikana siten, että osuudenomistaja ei enää täytä osuussarjaan liittyviä merkintäehtoja, Rahastoyhtiöllä on oikeus muuntaa omistus koskemaan sitä osuussarjaa, jonka merkintäehdot osuudenomistaja muuntohetkellä täyttää.

Rahasto-osuuksien lunastus

Lunastustoimeksianto katsotaan otetuksi vastaan, kun Rahastoyhtiölle on annettu asianmukaiset ja riittävät tiedot lunastuksesta sekä lunastuksen tekijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Ellei rahastokohtaisten sääntöjen 19 §:ssä ole toisin määritelty, toteutetaan toimeksianto, jonka Rahastoyhtiö on vastaanottanut pankkipäivänä ennen kello 16:00 (T+0) samalle pankkipäivälle vahvistettavaan kurssiin (T+0), mikäli rahastossa on lunastukseen riittävät käteisvarat ja rahaston arvonlaskentaa ei ole keskeytetty. Jos Rahastoyhtiö on vastaanottanut toimeksiannon kello 16:00 jälkeen tai sellaisena päivänä, joka ei ole pankkipäivä, katsotaan toimeksianto vastaanotetuksi seuraavana pankkipäivänä. Lunastustoimeksiannosta on käytävä selville lunastettavien rahasto-osuuksien määrä tai niiden vasta-arvo rahassa. Mahdollinen osuustodistus on ennen lunastamista palautettava Rahastoyhtiölle.

Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä arvopapereita, tulee myynnin tapahtua niin pian kuin mahdollista, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastusvaatimuksen esittämisestä. Lunastaminen toteutetaan tällöin heti, kun varat arvopapereiden myynnistä on saatu. Rahasto-osuuden lunastusarvo määräytyy lunastuksen toteuttamispäivän arvon mukaan. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää edellä mainittu määräaika.

Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Lunastustoimeksianto on sitova ja voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla.

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet, jos siihen on rahasto-osuudenomistajaan liittyvä painava peruste. Perusteen tulee lisäksi liittyä siihen, että omistuksesta rahastossa voi aiheutua velvoitteita, joita Rahastoyhtiön ei voida edellyttää kohtuudella hoitavan.

Rahasto-osuudenomistajaan liittyvä painava peruste voi olla esimerkiksi se, että

- rahasto-osuudenomistaja muuttaa ETA-alueen ulkopuolelle tai asuu ETA-alueen ulkopuolella valtiossa, joka aiheuttaa Rahastoyhtiölle huomattavaa lisäraportointia tai velvollisuuden rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon sillä ei muutoin olisi velvollisuutta,
- rahasto-osuudenomistaja laiminlyö Rahastoyhtiön lakisääteisten velvoitteiden toteuttamiseksi välttämättömien tietojen antamisen tai päivittämisen;
- rahasto-osuuksien omistaminen olisi laitonta jonkin sellaisen maan lainsäädännön nojalla, jota voidaan soveltaa kyseiseen tilanteeseen; tai
- osuudenomistaja on Yhdysvaltojen arvopaperisääntelyssä (Securities Act of 1933, Regulation S) määritelty yhdysvaltalainen henkilö.

Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen tai rajoittaminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset poikkeuksellisissa tilanteissa sekä olosuhteiden ja rahasto-osuudenomistajien edun sitä vaatiessa.

Merkinnät ja lunastukset voidaan keskeyttää ainakin seuraavissa tilanteissa:

- rahaston markkinapaikka, jota voidaan rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, tai merkittävä osa rahaston käyttämistä markkinapaikoista, on suljettu, kaupankäyntiä sanotulla markkinalla on rajoitettu, sieltä ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota, rahaston huomattavana sijoituskohteena olevaan toiseen rahastoon ei voida tehdä merkintöjä tai lunastuksia, tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyy häiriöitä. Edellä mainittu tilanne on kyseessä ainakin silloin, kun vähintään 30 % rahaston sijoituskohteista ei noteerata tai niitä ei Rahastoyhtiön käsityksen mukaan voida arvostaa osuudenomistajien yhdenvertaisuus huomioon ottaen hyväksyttävällä tavalla.

Edellä mainittujen lisäksi merkintöjen vastaanottaminen voidaan keskeyttää tai merkintöjä rajoittaa esimerkiksi silloin, jos rahasto on saavuttanut sellaisen koon, että rahaston tekemät lisäsijoitukset sen sijoituskohteisiin olisivat osuudenomistajien etujen vastaisia.

Mikäli Rahastoyhtiö väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset, keskeyttää se samaksi ajaksi myös rahasto-osuuksien merkinnät.

Rahasto-osuuden vaihto ja luovuttaminen

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaihtaa kaikki tai osa omistamistaan rahasto-osuuksista Rahastoyhtiön hallinnoimien muiden sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin. Rahasto-osuuksien vaihtoa rahastosta toiseen käsitellään kuten omistettavan rahaston osuuksien lunastusta ja toisen rahaston osuuksien merkintää. Merkintätoimeksiannon päiväksi katsotaan se pankkipäivä, jona Rahastoyhtiö on vastaanottanut vaihtovaatimuksen ennen klo 16:00, edellyttäen että rahastossa on lunastukseen riittävät käteisvarat ja rahaston arvonlaskentaa ei ole keskeytetty. Mikäli rahastossa ei ole riittäviä käteisvaroja, noudatetaan edellä lunastuksen osalta todettua. Rahasto-osuudenomistaja voi myös vaihtaa rahaston sisällä tuotto-osuutensa kasvuosuuksiksi tai päinvastoin.

Rahasto-osuuden voi luovuttaa eteenpäin. Uuden rahasto-osuudenomistajan tulee antaa Rahastoyhtiölle riittävä selvitys saannostaan ja henkilöllisyydestään, minkä jälkeen omistus rekisteröidään osuudenomistajarekisteriin.

8 § RAHASTO-OSUUDEN MERKINTÄ- JA LUNASTUSPALKKIOT

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä kustannuksina enintään 5 % merkintäsummasta ja lunastuksesta kustannuksina enintään 2 % rahasto-osuuden arvosta. Merkintä- ja lunastuspalkkiot voivat olla erisuuruisia osuussarjoittain ja -lajeittain.

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

Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkion määristä sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta. Tiedot sovellettavista palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä.

9 § TILIKAUSI

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

10 § RAHASTO-OSUUDENOMISTAJIEN KOKOUS

Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta taikka jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen tai rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään 5 % kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Rahastoyhtiö on velvollinen tiedottamaan rahasto-osuudenomistajille tässä 10 §:ssä määrätyllä tavalla saamastaan rahasto-osuudenomistajien kokouksen koolle kutsumista

koskevasta aloitteesta tai muusta rahasto-osuudenomistajan kokousaloitteesta. Rahastoyhtiö voi perustellusta syystä kieltäytyä tiedottamisesta, jos se katsoo, ettei kokouksen järjestämiselle ole perustetta. Rahastoyhtiön on ilmoitettava tällaisesta kieltäytymisestään ja kieltäytymisen perusteesta kokouksen koolle kutsumista esittäneelle rahasto-osuudenomistajalle.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1) kutsuttava kokoukselle puheenjohtaja, joka kutsuu kokoukselle pöytäkirjanpitäjän;
2) laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo;
3) valittava kaksi pöytäkirjantarkastajaa ja kaksi ääntenlaskijaa;
4) todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus;
5) käsiteltävä kokousaloitteen mukaiset asiat.

Osallistumisoikeus rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ja äänimäärä kokouksessa määräytyy kymmenen päivää ennen kokousta vallitsevan rekisteritilanteen perusteella. Jokainen kokonainen rahasto-osuus rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen.

Jos rahasto-osuudenomistajan koko omistus rahastossa on alle yhden osuuden, on rahasto-osuudenomistajalla kokouksessa kuitenkin yksi ääni. Kokousasiat ratkaistaan yksinkertaisella ääntenenemmistöllä. Äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide.

Jos rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään samanaikaisesti useammalle rahastolle, voidaan kaikista samaan aikaan pidettävistä rahasto-osuudenomistajien kokouksista laatia yksi yhteinen pöytäkirja.

11 § KUTSU JA ILMOITTAUTUMINEN RAHASTO-OSUUDENOMISTAJIEN KOKOUKSEEN

Rahasto-osuudenomistajien kokoukset kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu kokoukseen julkaistaan vähintään yhdessä valtakunnallisessa sanomalehdessä taikka lähetetään kirjeitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Kutsu on julkaistava aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta. Rahasto-osuudenomistajan katsotaan saaneen kutsun tiedoksi kuten 13 §:ssä on määritelty.

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

Muut ilmoitukset saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai verkko-osoitteessa www.s-pankki.fi, taikka lähetetään kirjeitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen.

12 § RAHASTOESITTEET, VUOSIKERTOMUS JA PUOLIVUOTISKATSAUS

Rahaston rahastoesite, avaintietoasiakirja, puolivuotiskatsaus sekä rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan sijoitusrahastolaissa mainituin tavoin.

Rahaston vuosikertomus on julkistettava kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä ja puolivuotiskatsaus kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä.

Edellä mainitut asiakirjat ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina ja verkkosivuilta www.s-pankki.fi. Rahastoyhtiön vuosikertomukset ovat saatavilla Rahastoyhtiöstä.

13 § SÄÄNTÖJEN MUUTTAMINEN

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutos on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon, ellei Finanssivalvonta toisin määrää.

Muutosten katsotaan tulevan rahasto osuudenomistajien tietoon viiden päivän kuluttua postituksesta tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu valtakunnallisessa sanomalehdessä, verkkosivuilla www.s-pankki.fi tai lähetetty rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia rahasto-osuudenomistajia.

14 § TIETOJEN LUOVUTTAMINEN

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

15 § PALKITSEMINEN

Merkittävä osa palkan ja palkkioiden muuttuvista osista sellaisille Rahastoyhtiön palveluksessa oleville henkilöille, joihin on sijoitusrahastolain mukaan sovellettava Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmää, on maksettava asianomaisen sijoitusrahaston

rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin rahasto-osuudet.

18 § SOVELLETTAVA LAKI

Rahastoyhtiön ja rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.