

S-PANKKI PRIVATE MARKETS ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SÄÄNNÖT

Nämä S-Pankki Private Markets Erikoissijoitusrahaston säännöt ovat osa varsinaista S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n rahastoesitettä.

Säännöt ovat voimassa 27.3.2026 alkaen.

1 § ERIKOISSIJOITUSRAHASTON NIMI JA RAHASTON TOIMINNAN TARKOITUS

Erikoissijoitusrahaston nimi on S-Pankki Private Markets Erikoissijoitusrahasto, ruotsiksi S-Banken Private Markets Specialplaceringsfond ja englanniksi S-Bank Private Markets Non-UCITS Fund (jäljempänä "Rahasto").

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukainen erikoissijoitusrahasto, joka voi poiketa sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista, kuten koskien rahaston sijoituskohteita ja varojen hajauttamista, arvonlaskennan ajankohtaa, merkintöjen ja lunastusten tiheyttä sekä mahdollisuutta ottaa luottoa sijoitustoimintaa varten.

Rahaston toiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varansa pääasiassa toisiin, oman pääoman (private equity) ja vieraan pääoman (private credit) ehtoisia pääomasijoituksia tekeviin vaihtoehtorahastoihin. Lisäksi Rahasto voi halutessaan sijoittaa varoja toisiin, infrastruktuuri-, kiinteistö- ja reaaliomaisuuteen sekä luonnonvaroihin sijoituksia tekeviin, vaihtoehtorahastoihin. Rahasto painottaa eri sijoituskohteita niiden arvioidun tuotto-riskiprofiilin perusteella.

2 § RAHASTOYHTIÖ JA SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston hallinnosta vastaa S-Pankki Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä "Rahastoyhtiö"). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa sekä toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori (jäljempänä "Säilytysyhteisö").

3 § ASIAMIEN KÄYTTÖ

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

4 § RAHASTON VAROJEN SJOITTAMINEN

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat sovellettavien lakien ja Rahaston sääntöjen mukaisesti.

Merkittävä osa rahaston varoista voidaan sijoittaa toisiin sijoitusrahastoihin, yhteissijoitusyrityksiin tai vaihtoehtorahastoihin (jäljempänä "Kohderahasto tai Kohderahastot"). Kohderahastot voivat olla avoimia taikka rajatun likviditeetin omaavia eikä niiden rekisteröintimaata ole rajoitettu edellyttäen, että Kohderahastot ovat rekisteröintimaansa rahastosääntelyn piirissä, ja että Kohderahastoa valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävissä määrin varmistettu. Lisäksi Kohderahastosta pitää julkistaa vuosittain kertomus, jonka pohjalta voidaan tehdä arvio rahaston tuotosta ja sijoitustoiminnasta kertomuskaudelta.

Sijoitusrajoitukset

Yhteen Kohderahastoon voidaan sijoittaa enintään 75 % Rahaston varoista ja kohderahastoja tulee olla vähintään kolme. Kohderahastojen kiinteä hallinnointipalkkio voi olla enintään 4 %.

Rahasto sijoittaa varoja ensisijaisesti sellaisiin kohderahastoihin, jotka ovat auki lunastuksille vähintään yhtä usein kuin rahasto. Varoista enintään 30 % voidaan sijoittaa sellaisiin kohderahastoihin, jotka ovat auki lunastuksille puolivuositain tai harvemmin. Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 % suljettuihin kohderahastoihin. Mikäli raja ylittyisi Rahastoyhtiöstä riippumattomista syistä, uusien sijoitussitoumusten solmiminen keskeytetään, kunnes ylitys on poistunut.

Rahastosta voi kuitenkin olla samaan aikaan sijoitettuna yhteensä enintään 30 % sellaisiin kohderahastoihin, jotka ovat auki lunastuksille puolivuositain tai harvemmin, tai ovat suljettuja kohderahastoja.

Vähintään 5 % Rahaston varoista tulee olla sijoitettuna:

- 1) sijoitustoiminnan edellyttämiin käteisvaroihin, talletuksiin tai rahamarkkinavälineisiin;
- 2) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien ja Euroopan talousalueella julkisen valvonnan kohteena olevien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin tai

vaihtoehtorahastoihin, joiden merkintä- ja lunastus on mahdollista päivittäin tai vähintään kerran kuukaudessa; tai

- 3) vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joita voidaan käyttää vain suojaustarkoituksessa. Valuuttajohdannaisiin sijoitetaan vain niissä valuutoissa, joissa rahastolla on sijoituksia.

Rahasto voi tilapäisesti poiketa sijoitusrajoituksia koskevasta vaatimuksesta, esimerkiksi Rahastoa perustettaessa. Rahasto voi poiketa sijoitusrajoitteista myös poikkeuksellisten markkinaolosuhteiden tai markkinahäiriötilanteen vallitessa ja silloin, kun rahaston varoja ei voida sijoittaa rahaston sijoitusstrategian mukaisesti salkunhoidon näkemykseen perustuen.

Rahaston sijoitukset voivat olla tilapäisesti osittain tai kokonaan korkosijoituksissa ja/tai käteisenä Rahastoa perustettaessa ja rahasto-osuuksien merkinnän tai lunastuksen yhteydessä sekä Rahaston myydessään tai hankkiessa kohderahastoja. Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat. Edellä tässä pykälässä määriteltujen sijoitusrajoitusten laskenta perustuu kunkin sijoituksen osuuteen Rahaston nettovarallisuudesta, ellei toisin mainita.

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

5 § RAHASTO-OSUUSREKISTERI JA RAHASTO-OSUUDET

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

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on aukioloiltaan, palkkiorakenteeltaan, valuutoiltaan ja suojaustavoiltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Kussakin osuussarjassa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia. Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan liikkeeseenlaskusta sekä merkintäehdoista, jotka ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä. Merkintäehdot voivat vaihdella merkintäsumman, sijoitusajan, jakelukanavan, maantieteellisen alueen tai kokonaisasiakkuuden perusteella.

Yksi rahasto-osuus muodostuu 10000 yhtä suuresta murto-osasta. Yksi rahasto-osuuden murto-osa tuottaa oikeuden, joka vastaa yhtä osuuden murto-osaa Rahaston omaisuudesta ja omaisuuden tuotosta.

6 § RAHASTON ARVON LASKEMINEN

Rahaston arvo lasketaan kunkin kalenterikuukauden viimeiselle päivälle (jäljempänä "Arvopäivä").

Rahaston arvo ("NAV", Net Asset Value) lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

Omistukset toisissa, sijoitusrahastoissa, yhteissijoitusyrityksissä tai vaihtoehtorahastoissa arvostetaan viimeiseen saatavilla olevaan viralliseen arvoon.

Rahaston omistamat noteeratut arvopaperit ja vakioidut johdannaisopimukset 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.

Korkoinstrumentteihin lisätään kertynyt korko, ja talletuksiin lisätään Arvopäivää edeltävään päivään mennessä kertynyt korko.

Valuuttamääräiset sijoitukset muutetaan euroiksi käyttämällä Rahastoyhtiön hallituksen päättämän markkinapaikan Arvopäivän viimeistä julkaistua referenssikurssia. Mikäli referenssikurssia ei ole saatavissa, käytetään Arvopäivän viimeistä kaupankäyntikurssia.

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.

7 § RAHASTO-OSUUDEN ARVON LASKEMINEN

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuudelle arvon kunkin kalenterikuukauden viimeiselle päivälle.

Rahasto-osuuden arvo julkaistaan viipymättä edellä mainitun Arvopäivän jälkeen ja ne ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä ja Rahastoyhtiön internetsivuilla (www.s-pankki.fi) tavallisesti viimeistään kahdenkymmenenkolmen (23) pankkipäivän kuluessa Arvopäivästä. Rahasto-osuuden 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 palkkiorakenteet, suojaustekniikat ja valuuttamääräisyys ja eri rahasto-osuuslajeille maksettavat tuotto-osuudet, jotka muuttavat eri osuussarjojen ja -lajien suhteellista osuutta rahaston arvosta.

Jos rahasto-osuuden arvoa ei voida poikkeuksellisen epävakaan ja ennalta arvaamattoman markkinatilanteen tai muutoin poikkeuksellisten olosuhteiden taikka muun painavan syyn vuoksi luotettavasti määrittää, rahasto-osuuden arvo voidaan rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuuden turvaamiseksi jättää väliaikaisesti laskematta. Tällaisesta poikkeuksellisesta tilanteesta tiedotetaan rahasto-osuudenomistajille ilman aiheetonta viivytystä Rahastoyhtiön internetsivuilla (www.s-pankki.fi).

8 § RAHASTO-OSUUKSIEN MERKINTÄ, LUNASTUS JA VAIHTO

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa Rahastoyhtiössä sekä muissa Rahaston merkintäpaikoissa jäljempänä määriteltynä Merkintä- ja Lunastuspäivinä.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, mikä määrä ja/tai millä summalla rahasto-osuuksia kerralla on vähintään merkittävä tai lunastettava.

Merkintä

Rahasto-osuuksien merkintätoimeksianto katsotaan vastaanotetuksi, kun Rahastoyhtiölle on annettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnästä sekä merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Merkintäpäivä on kutakin Arvopäivää edeltävä, kuukauden 15. päivä ("Merkintäpäivä"). Mikäli Merkintäpäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy Merkintäpäivä seuraavaan pankkipäivään. Toimeksianto, jonka Rahastoyhtiö on vastaanottanut viimeistään Merkintäpäivänä ennen klo 16:00 ja jonka merkintäsumma on kyseisenä päivänä ennen klo 16:00 Rahastoyhtiön käytettävissä, toteutetaan Arvopäivälle vahvistettavaan arvoon. Rahastoyhtiön luvalla merkintäsumma voidaan kuitenkin maksaa viimeistään ennen merkinnän vahvistamista. Mikäli Rahastoyhtiö saa tiedot merkinnästä ja merkitsijän henkilöllisyydestä Merkintäpäivänä klo 16:00 jälkeen, merkintä siirtyy automaattisesti seuraavaan mahdolliseen Merkintäpäivään, ja vastaavasti merkintäkurssi on seuraavan Arvopäivän arvo, mikäli merkintäsumma on seuraavana Merkintäpäivänä Rahastoyhtiön käytettävissä. Merkintätoimeksianto on sitova ja voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää väliaikaisesti poiketa edellä olevasta Rahaston merkinnän ajankohdasta, jos se on Rahaston toiminnan kannalta tarkoituksenmukaista. Merkintäpäivästä voidaan väliaikaisesti poiketa esimerkiksi, jos Kohderahaston merkintäpäivän muutos edellyttää poikkeamista.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli Rahastoyhtiöllä ei ole riittäviä tietoja merkitsijästä tai merkintä tai merkintätoimeksianto ei täytä säännöissä ja voimassa olevassa rahastoesitteessä merkinnöille tai merkintätoimeksiannoille asetettuja vaatimuksia tai mikäli Kohderahasto ei hyväksy merkintöjä Kohderahastoon sen sääntöjen mukaisesti. Mikäli Rahaston pankkitilille 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. Rahastoyhtiöllä on lisäksi oikeus hylätä tehty merkintä tai merkintätoimeksianto seuraavissa tilanteissa: asiakkaan sopimusrikkomus, väärinkäytösepäily, uudet merkinnät tai merkintätoimeksiannot Rahaston poikkeuksellisessa tilanteessa, asiakkaan epätoivottu sijoituskäyttäytyminen.

Merkintäsumma maksetaan Rahaston pankkitilille.

Jos rahasto-osuudenomistajan omistus omistusaikana uuden merkinnän tai rahastovaihtojen johdosta tai 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 laskee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintähetken mukaisen minimimerkintämäärän, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa.

Rahasto-osuuden voi luovuttaa eteenpäin. Uuden rahasto-osuudenomistajan omistus rekisteröidään osuudenomistajarekisteriin, kun Rahastoyhtiö on saanut riittävän selvityksen saannosta ja uuden rahasto-osuudenomistajan henkilöllisyydestä.

Lunastus

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus saada Rahastoyhtiöltä lunastus rahasto-osuudestaan. Rahastoyhtiöllä on vastaavasti velvollisuus lunastaa kyseinen rahasto-osuus.

Lunastustoimeksiannosta on käytävä selville lunastettavien rahasto-osuuksien määrä tai niiden vasta-arvo rahassa. Kulloinkin käytettävissä olevat lunastustavat on ilmoitettu rahastoesitteessä.

Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Lunastustoimeksianto voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla.

Lunastustoimeksianto katsotaan otetuksi vastaan sinä päivänä, kun Rahastoyhtiölle on annettu asianmukaiset ja riittävät tiedot lunastuksesta sekä lunastuksen tekijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Rahaston Lunastuspäivä on kunkin maalis-, kesä-, syys- ja joulukuun 15. päivä ("Lunastuspäivä"). Arvopäivä on kunkin kalenterikuukauden viimeinen päivä. Mikäli Lunastuspäivä ei ole pankkipäivä, siirtyy Lunastuspäivä seuraavaan pankkipäivään. Mikäli lunastustoimeksianto on vastaanotettu viimeistään Lunastuspäivänä ennen klo 16:00, lunastus toteutetaan tätä Lunastuspäivää seuraavalle Lunastuspäivälle ja sitä seuraavalle Arvopäivälle vahvistettavaan arvoon. Mikäli Rahastoyhtiö saa tiedot lunastuksesta ja lunastajan henkilöllisyydestä Lunastuspäivänä klo 16:00 jälkeen, lunastus siirtyy automaattisesti seuraavaan mahdolliseen Lunastuspäivään, ja lunastus toteutetaan vastaavasti tätä Lunastuspäivää seuraavalle Lunastuspäivälle ja sitä seuraavalle Arvopäivälle vahvistettavaan arvoon.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää väliaikaisesti poiketa edellä olevasta Rahaston lunastuksen ajankohdasta, jos se on Rahaston toiminnan kannalta tarkoituksenmukaista. Lunastuspäivästä voidaan väliaikaisesti poiketa esimerkiksi, jos Kohderahaston lunastuspäivän muutos edellyttää poikkeamista.

Rahasto-osuuksien lunastus voidaan toteuttaa, mikäli Rahastolla on lunastukseen oikeuttavat käteisvarat. Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä rahaston varoja, myymisen tulee tapahtua ilman aiheetonta viivytystä. Kun varat myynneistä on saatu, lunastusten maksun tulee tapahtua 15 pankkipäivän kuluessa.

Rahastoyhtiö voi ottaa Rahaston lukuun luottoa määrän, joka vastaa enintään 30 % Rahaston varoista (NAV). Luottoa voidaan ottaa ainoastaan rahasto-osuuksien lunastuksiin liittyvän likviditeettitarpeen kattamiseksi. Rahasto voi pantata omaisuuttaan luottojensa vakuudeksi. Rahaston koko omaisuus voidaan tarvittaessa pantata luottojen vakuudeksi.

Lunastuksesta saatavat varat maksetaan rahasto-osuudenomistajan osoittamalle pankkitilille tavallisesti viimeistään 20 kalenteripäivän kuluessa siitä, jolloin rahasto-osuuden arvo kyseiselle lunastuspäivälle on laskettu (tarkemmat tiedot rahasto-osuuden arvon laskemisesta ilmenevät 6 §:stä). Asiakkaan kanssa voidaan sopia maksusta toisin.

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;
- osuudenomistaja on Yhdysvaltojen arvopaperisääntelyssä (Securities Act of 1933, Regulation S) määritelty yhdysvaltalainen henkilö.

Maksuvalmiuden hoidon keinot

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

Lunastusrajoituksella tarkoitetaan päätöstä rajoittaa lunastuspäivänä toteutettavien lunastustoimeksiantojen kokonaismäärää.

Rahastoyhtiö voi päättää rajoittaa toteutettavien lunastusten määrää edellä mainittujen tilanteiden takia esimerkiksi silloin, jos Rahaston allokaatio kärsisi kohtuuttomasti yhden tai useamman kohderahaston lunastusten rajoittamisen takia, tai jos lunastusten toteuttaminen aiheuttaisi sellaisen epäsuhdan rahaston allokaatiolle, joka olisi vastoin rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaista kohtelua. Rahastoyhtiö voi päättää rajoittaa toteutettavien lunastusten määrää neljään (4) prosenttiin Rahaston nettoarvosta, mikäli se on rahasto-osuudenomistajien edun mukaista.

Rahastoyhtiö voi päättää rajoittaa toteutettavien lunastusten määrää seuraavissa tilanteissa:

- 1) Yksi tai useampi kohderahasto on ottanut käyttöön lunastustoimeksiantoja koskevia maksuvalmiuden hoidon keinoja sääntöjensä mukaisesti.
- 2) Annettujen lunastustoimeksiantojen kokonaismäärä Lunastuspäivänä ylittää neljä (4) prosenttia kvartaalissa Rahaston nettoarvosta (NAV).

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

Rahaston normaali lunastustoimeksiantojen ennakkoilmoitusaika, eli kuinka kauan ennen lunastustoimeksiannon toteuttamista lunastustoimeksiannosta on ilmoitettava Rahastoyhtiölle, on kolme (3) kuukautta. Rahastoyhtiö voi osuudenomistajien edun niin vaatiessa poikkeuksellisissa olosuhteissa pidentää lunastusten ennakkoilmoitusaikaa enintään kuuteen (6) kuukauteen.

Ennen tällaisen pidennyksen käyttöönottoa jätettyihin lunastustoimeksiantoihin sovelletaan alkuperäistä ilmoitusaikaa.

Vaihto

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaihtaa kaikki tai osa omistamistaan rahasto-osuuksista Rahastoyhtiön hallinnoimien muiden rahastojen rahasto-osuuksiin Rahaston Lunastuspäivinä. Rahasto-osuuksien vaihtoa rahastosta toiseen käsitellään kuten omistettavan rahaston osuuksien lunastusta ja toisen rahaston osuuksien merkintää ja vaihtoon sovelletaan soveltuvien osien lunastuksia ja merkintöjä koskevia ehtoja. Vaihto toiseen rahastoon toteutetaan, kun lunastuksesta on saatu varat.

Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen ja rajoittaminen

Sen lisäksi mitä sijoitusrahastolaissa säännellään Rahastoyhtiön velvollisuudesta keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset, Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset poikkeuksellisissa tilanteissa sekä olosuhteiden ja Rahaston rahasto-osuudenomistajien edun sitä vaatiessa. Tällaisia syitä merkintöjen ja/tai lunastusten keskeytykselle voivat olla esimerkiksi seuraavat:

- 1) Kohderahasto on rajoittanut tai keskeyttänyt merkinnät ja/tai lunastukset,
- 2) Rahaston arvonalaskenta on estynyt tai vaikeutunut Rahastoyhtiöstä riippumattomasta syystä, tai
- 3) jokin poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssimarkkinoiden toimintaa.

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

9 § RAHASTO-OSUUDEN MERKINTÄ- JA LUNASTUSPALKKIOT

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä kustannuksina enintään 3 prosenttia merkintäsummasta ja lunastuksesta kustannuksina enintään 3 prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

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

Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä- ja lunastuspalkkion määrästä sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta.

Rahastoyhtiö voi lisätä perittäviin palkkioihin mahdollisen finanssiveron ja muut mahdolliset verot ja veronluonteiset maksut.

Tiedot sovellettavista palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.

10 § RAHASTON VAROISTA MAKSETTAVAT KORVAUKSET

Kiinteä hallinnointipalkkio

Rahaston varoista maksetaan Rahastoyhtiölle kiinteä hallinnointipalkkio korvauksena Rahaston hallinnoinnista. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kiinteän hallinnointipalkkion tarkan suuruuden. Palkkio rahaston säilytysyhteisölle sisältyy rahastolta veloittettavaan kiinteään hallinnointipalkkioon.

Kiinteä hallinnointipalkkio lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti perustuen rahaston nettovarallisuuden arvoon (NAV) seuraavasti.

Vuotuinen palkkioprosentti jaettuna todellisten päivien lukumäärällä vuoden aikana kertaa päivien lukumäärä edellisestä arvostuspäivästä kertaa rahaston nettovarallisuuden arvo (NAV) edelliseltä arvostuspäivältä.

Kiinteä hallinnointipalkkio on yhteensä enintään 2 prosenttia rahaston arvosta (NAV) vuodessa. Rahasto maksaa kiinteän hallinnointipalkkion Rahastoyhtiölle jälkikäteen kutakin arvostuspäivää seuraavan kuukauden aikana.

Kiinteä hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden julkistetusta arvosta.

Tuottosidonnainen palkkio

Rahaston varoista voidaan veloittaa tuottosidonnaisena palkkiona enintään 15 prosenttia kalenterivuodessa Rahaston vertailutuoton ylittävästä tuotosta. Rahaston vertailutuotto on 7 % kalenterivuodessa.

Tuottosidonnainen palkkio lasketaan rahasto-osuusluokittain jokaisen arvonlaskennan yhteydessä. Tuottosidonnaisen palkkion määrä lasketaan rahasto-osuuden arvonnoususta kaikkien muiden kulujen vähentämisen jälkeen. Mahdollisille tuotto-osuuksille maksettu tuotto lisätään tuotto-osuuden arvoon tuottosidonnaisen palkkion määrää laskettaessa. Kunkin laskentakerran alkuarvona käytetään rahasto-osuuden korkeinta julkistettua NAV-arvoa viimeisen viiden vuoden aikana.

Tuottosidonnainen palkkio veloitetaan Rahastolta ainoastaan, mikäli seuraavat edellytykset täyttyvät:

- 1) Rahasto-osuuden kehityksen on ylitettävä 7 %:n vertailutuotto kalenterivuodessa; ja
- 2) rahasto-osuuden NAV-arvon on ylitettävä aikaisempi korkein NAV-arvonsa viimeisen viiden vuoden ajalta eli Rahasto seuraa nk. High Water Mark -periaatetta. Tämän viitekauden pituus on sama kuin Rahaston toiminta-aika, kunnes Rahasto on ollut toiminnassa viisi (5) vuotta.

Tuottosidonnainen palkkio veloitetaan kalenterivuoden päättyessä. Kalenterivuoden kuluessa Rahaston arvonlaskennassa huomioidaan varauksena arvopäivään mennessä kertyneet laskennalliset tuottosidonnaiset palkkiot.

Muut rahastosta veloitettavat kulut

Rahaston sijoituskohteina olevista rahastoista ja yhteissijoitusyrityksistä peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkioita näiden rahastojen ja yhteissijoitusyritysten sääntöjen mukaisesti. Rahaston sijoituskohteena olevasta Kohderahastosta peritään palkkiot Kohderahaston sääntöjen mukaisesti. Kohderahastot perivät muun muassa hallinnointi-, lunastus- ja tuottopalkkioita Rahastolta. Sijoittajalta ei peritä Kohderahastojen palkkioita erikseen vaan Kohderahastojen perimät palkkiot vaikuttavat suoraan Rahaston arvoon.

Rahaston kiinteän hallinnointipalkkion ohella rahaston varoista veloitetaan kaikki kulut, kustannukset, vastuut ja palkkiot (mukaan lukien juristien, tilintarkastajien ja muiden rahaston toimintaan liittyvien ammattimaisten neuvonantajien kulut, kustannukset ja palkkiot) jotka syntyvät rahaston toimintaan, hallintoon, rahoitukseen, liiketoimintaan tai sijoituksiin liittyen.

Tarkemmat tiedot yllä mainituista palkkioista ilmenevät kulloinkin voimassa olevasta rahastoesitteestä.

11 § TILIKAUSI

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

12 § 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 prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Rahastoyhtiö on velvollinen tiedottamaan rahasto-osuudenomistajille tässä 12 §:ssä määrättyllä 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. Rahasto-osuuden-omistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoittauduttava rahastoyhtiölle kokouskutsussa mainitulla tavalla ja viimeistään siinä mainittuna päivänä.

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. Rahasto-osuudenomistajien kokouksen päätökseksi tulee se mielipide, jota on kannattanut enemmän kuin puolet annetuista äänistä tai äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide.

13 § KUTSU JA ILMOITTAUTUMINEN RAHASTO-OSUUDENOMISTAJIEN KOKOUKSEEN

Jos rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään samanaikaisesti useammalle rahastolle, voidaan kaikista samaan aikaan pidettävistä rahasto osuudenomistajien kokouksista laatia yksi yhteinen pöytäkirja. 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 15 §: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.

14 § RAHASTOESITTEET, VUOSIKERTOMUS JA PUOLIVUOTISKATSAUS

Rahaston rahastoesite, avaintietoasiakirja (KID) sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan sijoitusrahastolaissa mainituin tavoin.

Rahaston vuosikertomus julkistetaan kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

Edellä mainitut asiakirjat ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

15 § SÄÄNTÖJEN MUUTTAMINEN

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun muutos on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon.

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.

16 § TIETOJEN LUOVUTTAMINEN

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

17 § 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. Edellä mainittua ei sovelleta, mikäli sijoitusrahaston varat ovat alle 50 prosenttia rahastoyhtiön hoitamien sijoitusrahastojen kokonaisvaroista.

18 § SOVELLETTAVA LAKI

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.