



OP-Private Korkostrategia -erikoissijoitusrahaston säännöt

Rahaston säännöt muodostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1–3 §) ja OP-Rahastoyhtiö Oy:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä (4–20 §). Rahastokohtaisissa säännöissä on esitetty rahastokohtaiset ominaisuudet sekä poikkeukset ja tarkennukset yhteisiin sääntöihin. Rahastojen yhteisissä säännöissä on puolestaan esitetty OP-Rahastoyhtiön hallinnoimille rahastoille yhteiset sääntöasiat. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä ja poikkeaa niistä siltä osin, kuin sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

Rahaston voimassa olevat säännöt on hyväksytty Rahastoyhtiön hallituksessa 11.10.2024. Säännöt ovat voimassa 16.12.2024 alkaen.

1 § Erikoissijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on OP-Private Korkostrategia -erikoissijoitusrahasto, ruotsiksi Specialplaceringsfonden OP-Private Råntestrategi ja englanniksi OP-Private Fixed Income Strategy Fund (Rahasto). Rahasto on vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista annetun direktiivin mukainen rahasto (AIF).

2 § Rahastoyhtiö, säilytysyhteisö ja asiamiehen käyttö

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

Rahastoyhtiö voi käyttää toimintansa hoitamisessa apunaan asiamiehiä. Rahastoesitteessä on ilmoitettu tarkemmin, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin näitä käyttää.

Rahaston säilytysyhteisö on OP Säilytys Oy.

Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

3 § Rahastokohtaiset ominaisuudet

Rahaston varojen sijoittaminen

OP-Private Korkostrategia on keskipitkän koron rahasto, jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahastolla on vertailuindeksi, joka koostuu usean kansainvälisen korkoindeksin yhdistelmästä ja on Rahaston sijoitusstrategian mukainen. Tarkempi kuvaus vertailuindeksistä löytyy rahastoesitteestä.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia käyttäen tämän varmistamiseksi ympäristöä, yhteiskuntaa ja hyvää hallintotapaa (ESG) koskevaa analyysimenetelmää ja sulkien pois tiettyjä sijoituskohteita. Lisätietoja käytetyistä ESG-menetelmistä on kerrottu tarkemmin rahastoesitteessä.

Rahasto on vaihtoehtorahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, koska se voi sijoittaa sellaisiin sijoituskohteisiin, jotka eivät ole mahdollisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisille rahastoille.

Rahasto sijoittaa varansa pääosin Euroopan ja OECD-maiden korkomarkkinoille julkisyhteisöjen ja yritysten liikkeeseen laskemiin korkoinstrumentteihin. Luettelo maista, jotka kuuluvat OECD-maihin näiden sääntöjen voimaan tullessa on näiden sääntöjen 6 §:n A-kohdassa. Rahaston varoja voidaan sijoittaa rajoitetusti myös ns. kehittyvien maiden korkomarkkinoille. Rahasto voi tehdä vähäisessä määrin sijoituksia myös vaihtoehtoisiin sijoitusmuotoihin (esim. kiinteistörahastot, raaka-ainerahastot ja absoluuttisen tuoton rahastot).

Rahaston korkoriski voi olla modifioidulla duraatiolla mitattuna enintään 10,0.

Rahaston arvosta voidaan sijoittaa yhteensä enintään 30 % sellaisiin korkoinstrumentteihin, joiden luokitus on alhaisempi kuin BBB- tai vastaava tai sellaisten rahastojen osuuksiin, joiden sijoitukset tehdään pääosin tällaisiin korkoinstrumentteihin. Luokituksen antajan on oltava tunnustettu luokituslaitos. Mikäli korkoinstrumentilla ei ole luottoluokitusta, voidaan käyttää myös sen liikkeeseenlaskijalle annettua luottoluokitusta. Liikkeeseenlaskijan luottoluokitusta käytettäessä on otettava huomioon myös sijoituskohteena olevan korkoinstrumentin mahdollinen normaalista poikkeava etuoikeusasema tai korkoinstrumenttiin liittyvä vakuus. Rahaston sijoituksista osa voi kohdistua myös vaihtovelkakirjalainoihin tai vaihto-velkakirjalainarahastoihin, joilla voi olla omistukseensa myös osakkeita.

Rahaston sijoitukset toteutetaan pääasiassa sijoittamalla varat toisiin koti- tai ulkomaisiin yhteistä sijoitustoimintaa harjoittaviin yrityksiin tai yhteisöihin (Kohderahastot) sekä suuriin korkosijoituksiin. Kohderahastot voivat siten olla joko sijoitusrahastodirektiivin mukaisia tai näiden sääntöjen 5 §:n



C-kohdan 2-alakohdan mukaisia rahastoja tai vaihtoehtorahastojen hoitajia koskevan direktiivin mukaisia rahastoja (vaihtoehtorahastot). Kohderahasto voi olla siten myös erikoissijoitusrahasto tai yhteissijoitusyrittäjä, joka ei täytä näiden sääntöjen 5 §:n C- kohdan osuudenomistajan suojaan kohdistuvaa vaatimusta taikka 6 §:n C-kohdan ensimmäisen kappaleen vaatimusta. Rahaston varat voidaan sijoittaa kokonaisuudessaan kohderahastoihin ja yhteen Kohderahastoon voidaan sijoittaa yhteensä enintään 20 % Rahaston arvosta. Muihin kuin sijoitusrahastodirektiivin mukaisiin Kohderahastoihin voidaan sijoittaa enintään yhteensä 20 % Rahaston arvosta. Kohderahaston vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio voi olla enintään 4,0 % Kohderahaston arvosta.

Rahasto voi sijoittaa pörssijohdannaisiin ja OTC-johdannais-sopimuksiin suojautuakseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen muutoin tehokasta salkunhoitoa. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös luottoriskin siirtoon tarkoitettuihin johdannais-sopimuksiin.

Rahasto ei voi sijoittaa varojaan osakkeisiin tai osakesidonnaisiin instrumentteihin lukuun ottamatta vaihtovelkakirjalainoja ja vaihtovelkakirjalainoihin sijoitettavia rahastoja.

Rahaston riskiasemaa kuvaavien tunnuslukujen tulee täyttää seuraavat ehdot:

- koko Rahaston korkoposition modifioitu duraatio on välillä 0,0–10,0

Rahaston sijoituskohteita, hajautusta ja sijoitusrajoituksia on käsitelty lisäksi näiden sääntöjen 5 ja 6 §:ssä.

Rahasto-osuudet ja toimeksiannot

Rahaston merkintöjen ja lunastusten Päiväkatko on kello 15.00.

Rahaston rahasto-osuuksia, niihin kohdistuvia toimeksiannot ja rahastojen tuotonjakoa on käsitelty tarkemmin näiden sääntöjen 7, 8, 9 ja 10 §:ssä.

Palkkiot

Tieto kulloinkin perittävistä palkkioista on esitetty avaintietoesitteessä ja rahastoesitteessä, jotka ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä ja muista Rahaston merkintäpaikoista. Rahasto-osuuksista perittävän kiinteän hallinnointipalkkion enimmäismäärä on 1,0 % vuodessa.

Rahaston palkkioita on käsitelty lisäksi näiden sääntöjen 11 ja 12 §:ssä.

4 § Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi

Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi on kalenterivuosi.

5 § Sijoitusrahastolain mukaiset sijoituskohteet

Rahaston varoja voidaan sijoittaa sijoitusrahastolain mukaisiin sijoituskohteisiin näiden sääntöjen 3 §:ssä mainituin rajoituksin. Jos Rahasto on erikoissijoitusrahasto, näiden sääntöjen 3 §:ssä voidaan säätää sijoituksista myös muihin sijoituskohteisiin.

A. Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet

1. Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

2. Arvopaperit, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellä kohdassa 1) mainitussa vaihdantajjärjestelmässä edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

3. Rahamarkkinavälineet, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1) tarkoitettulla markkinapaikalla edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden:

- liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion (ETA-valtio) keskus-, alue- tai paikallisviranomaisen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin ETA-valtio tai tällaisen valtion osavaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi (1) ETA-valtio, tai
- liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1) tarkoitettulla markkinapaikalla, tai
- liikkeeseenlaskija tai takaaja on 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, tai
- liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajansuojaa, joka vastaa edellä kohdassa a, b tai c mainittuihin liikkeeseenlaskijoihin sovellettavaa tiedonantovelvollisuutta ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/34/EU mukaisesti, tai



yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena sijoitusrahastolain 13 luvun 2 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

4. Muut kuin edellä mainitut arvopaperit ja rahamarkkinavälineet.

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia edellyttäen, että ne selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitetussa selvitysyhteisössä tai ulkomaisessa selvitysyhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut.

B. Johdannaiset

Johdannaiset, joilla käydään kauppaa säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla ja niitä vastaavat käteisellä selvitettävät sopimukset (Pörssijohdannaiset) sekä OTC-johdannaiset.

Johdannaissopimusten kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, talletus luottolaitoksessa, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, toinen johdannaissopimus, rahoitusindeksi, korko, valuuttakurssi tai valuutta. Rahasto voi solmia myös hinnanerosopimuksia ja luottoriskinvaihtosopimuksia.

OTC-johdannaissopimuksen vastapuolena tulee 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.

Rahastoyhtiön on kyettävä määrittelemään OTC-johdannaissopimusten arvo luotettavasti ja todennettavasti päivittäin ja ne on voitava Rahastoyhtiön aloitteesta milloin tahansa myydä, muuttaa rahaksi tai kattaa vastakkaisella toimella niiden käypään arvoon.

C. Sijoitusrahastot, yhteissijoitusyritykset ja vaihtoehtorahastot

1. Sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuudet.
2. ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen osuudet, jos vaihtoehtorahaston

kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan unionin lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu. Näiden vaihtoehtorahastojen osuudenomistajien suojan on lisäksi vastattava sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suojaa. Erityisesti varojen erillään pidon, lainaksi oton, lainaksi annon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen on vastattava sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia. Lisäksi tällaisen vaihtoehtorahaston toiminnasta on julkistettava puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.

D. Talletukset

Talletukset luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaa-dittaessa takaisinmaksettava tai nostettavissa ja eräännyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on ETA-valtiossa tai Australiassa, Japanissa, Kanadassa, Sveitsissä tai Yhdysvalloissa.

6 § Sijoitusrahastolain mukainen varojen hajautus ja sijoitusrajoitukset

Rahasto noudattaa sijoitusrahastolakiin perustuvia hajautusvaatimuksia ja sijoitusrajoituksia, jotka on pääosin lueltu tässä pykälässä. Näiden sääntöjen 3 §:ssä voidaan säätää lisäksi tarkemmista sijoitusrajoituksista sekä mahdollisuudesta tehdä poikkeuksia näihin hajautusvaatimuksiin ja sijoitusrajoituksiin.

A. Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 % saman liikkeenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa olla enintään 40 % Rahaston varoista.

Edellä tässä kohdassa mainittuja rajoituksia ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin OTC-johdannaissopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on edellä 5 §:n kohdassa D tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai sijoitusrahastolain 13 luvun 6 §:n 1–3 momenteissa tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

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



Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 % 5 §:n kohdan A 4) mukaisiin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin. Edellä mainitusta poiketen Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 35 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai ETA-valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) jäsenvaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi (1) ETA-valtio.

Edellä mainitusta poiketen Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 25 % saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjalainoihin, mikäli liikkeeseenlaskija täyttää seuraavat ehdot:

1. liikkeeseenlaskija on lain mukaan velkakirjan haltijoiden suojaamiseksi asetetun julkisen tarkastuksen alainen luottolaitos, jolla on kotipaikka ETA-valtiossa ja
2. joukkovelkakirjojen 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.

Tällaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa yhteensä olla enintään 80 % Rahaston varoista.

Lainaksi annettujen arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden markkina-arvo ei saa ylittää 25 % Rahaston arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden arvosta. Rajoitus ei koske lainaus sopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada vaadittaessa takaisin viimeistään seuraavana päivänä, jolloin talletuspankit ovat Suomessa yleisesti avoimina.

B. Johdannaiset

Osto- ja myyntioptioiden premio ei saa ylittää 30 % Rahaston arvosta.

OTC-johdannaissopimukseen sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on 5 §:n kohdassa D tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % Rahaston varoista.

C. Sijoitusrahastot, yhteissijoitusyritykset ja vaihtoehtorahastot

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sijoitusrahastoissa, yhteissijoitusyrityksissä ja vaihtoehtorahastoissa, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on yhteensä enintään 3,0 % sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi Rahaston sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, yhteissijoitusyrityksestä tai vaihtoehtorahastosta voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien toisten sijoitusrahastojen ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Näistä sijoituskohteista Rahastoyhtiö voi periä hallinnointipalkkion. Merkintä- ja lunastuspalkkio voidaan tällaisesta merkinnästä ja lunastuksesta periä kuitenkin vain siltä osin kuin palkkio maksetaan sijoituskohteena olevalle rahastolle tai Rahastoyhtiön ulkopuoliselle taholle.

Rahasto voi omistaa enintään 25 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksista.

D. Talletukset

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

E. Muut säännökset

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahastoyhtiö saa sijoittaessaan Rahaston varoja huolehtien riskin hajauttamisen periaatteen soveltamisesta poiketa sijoitusrajoituksista enintään kuuden (6) kuukauden ajan Rahaston toiminnan aloittamisesta.

Sijoitusrajoituksia laskettaessa ei oteta huomioon muiden sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai sijoitusrahastolain 13 luvun 6 §:n 1–3 momenteissa tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen varoja, joihin Rahaston varoja on sijoitettu.

Sijoitusrajoituksia ei tarvitse noudattaa käytettäessä Rahaston varoihin kuuluviin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin liittyviä merkintäoikeuksia.

Jos sijoitusrajoitukset on ylitetty Rahastoyhtiöstä riippumattomista syistä tai merkintäoikeuksien käyttämisen takia, Rahastoyhtiön on pidettävä sijoitusrahastotoiminnan ensisijaisena tavoitteena tilanteen korjaamista osuudenomistajien edun mukaisella tavalla.

Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa. Tällaisiin käyttötarkoituksiin nostetun luoton ja Rahaston tekemien takaisinostosopimusten yhteismäärä ei saa ylittää 10 % Rahaston arvosta.



7 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä osuudenomistajan omistuksen kirjaamiseksi ja rekisteröi rahasto-osuuksien omistumuutokset. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murtoosiin. Yksi rahasto-osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtä suuresta murto-osasta.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa voi olla toisistaan poikkeavia osuussarjoja (Osuussarja). Kussakin Osuussarjassa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia (Osuuslaji). Osuudenomistaja voi vaihtaa kasvuosuuden tuotto-osuudeksi tai päinvastoin, jos osuuslajikohtaiset merkintäehdot täyttyvät.

Rahasto-osuussarjat voivat poiketa toisistaan hallinnointipalkkion, noteerausvaluutan tai indeksi-, inflaatio-, korko-, valuutta-, tai muun johdannaissuojauksen perusteella.

Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin Osuussarjan ja -lajin liikkeeseenlaskusta ja merkintäehdoista, jotka ilmoitetaan rahastoesitteessä. Merkintäehdot voivat vaihdella merkintäsarjan, sijoitusajan, jakelukanavan, maantieteellisen alueen tai OP Ryhmän kokonaisasiakkuuden perusteella.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ottaen huomioon eri Osuussarjojen ja eri Osuuslajien suhteelliset arvot.

Osuussarja tai -laji voidaan muuntaa Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä toisenlaiseksi Osuussarjaksi tai -lajiksi. Osuussarja- tai -lajimuunnosta ilmoitetaan osuudenomistajille etukäteen.

Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana uuden merkinnän tai rahastovaihdon johdosta nousee yksittäisessä Osuussarjassa yli toisen Osuussarjan minimimerkintämäärän, Rahastoyhtiö muuntaa osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä Osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta uusi omistus muuntohetkellä vastaa. Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana lunastuksen tai rahastovaihdon johdosta laskee yksittäisessä Osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintöjen minimimerkintämäärän, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä Osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa.

Jos osuudenomistaja on merkinnyt tietylle markkina-alueelle suunnattua Osuussarjaa, osuudenomistajan omistus voidaan muuntaa koskemaan vain toista samalle markkina-alueelle suunnattua Osuussarjaa yllä mainituin edellytyksin. Osuudenomistajan asuinpaikan muutos ei oikeuta Osuussarjan vaihtamiseen.

8 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuudet ovat merkittävissä ja lunastettavissa Rahastoyhtiössä sekä rahastoesitteessä määritellyissä merkintäpaikoissa kaikkina päivinä, jolloin talletuspankit ovat Suomessa yleisesti avoimina (Pankkipäivä) ja jolloin rahasto-osuuden arvo lasketaan näiden sääntöjen 14 §:n mukaan. Tiedot rahasto-osuuksien arvoista sekä 11 §:n tarkoittamasta merkintä- ja lunastuspalkkiosta ovat yleisön saatavilla jokaisena Pankkipäivänä Rahastoyhtiössä ja muissa Rahaston merkintäpaikoissa.

Rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset toteutuvat rahasto-osuuden arvoon, joka vahvistuu vasta merkintä-, vaihto- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamisen jälkeen.

Asiakkaat voivat antaa suoraan Rahastoyhtiölle merkintä-, vaihto- ja lunastustoimeksiantoja vain, mikäli tästä on erikseen Rahastoyhtiön kanssa sovittu ennen toimeksiannon antamista. Mikäli tällaista sopimusta ei ole tehty, Rahastoyhtiöllä on kuitenkin aina mahdollisuus hyväksyä kaikki sille toimitetut toimeksiannot.

Merkintä

Rahasto-osuuksia merkitsevän asiakkaan tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä Osuussarjan ja Osuuslajin osuuksia hän merkitsee. Merkintätoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä, kun Rahastoyhtiö on arvionsa mukaan vastaanottanut asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän tekijästä, tämän henkilöllisyydestä ja merkinnän määrästä sekä merkintä ja merkintätoimeksianto täyttävät säännöissä ja rahastoesitteessä merkinnöille ja merkintätoimeksiannoille asetetut vaatimukset. Merkintätoimeksianto on tekijää sitova. Merkintätoimeksianto maksetaan merkinnän yhteydessä tai Rahastoyhtiön luvalla viimeistään ennen merkinnän vahvistamista.

Mikäli merkintätoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä ennen näiden sääntöjen 3 §:ssä kerrottua ajankohtaa (Päiväkatko), merkintä toteutetaan saman Pankkipäivän arvoon. Mikäli merkintätoimeksianto on vastaanotettu tämän ajankohdan jälkeen mutta ennen Rahaston seuraavaa Päiväkatkoa, se toteutetaan seuraavan Pankkipäivän arvoon.

Rahastoyhtiö saa kieltäytyä rahasto-osuuden liikkeeseenlaskusta ja rahasto-osuuden merkinnän hyväksymisestä ainakin seuraavin perustein myös merkintätoimeksiannon vastaanottamisen jälkeen:

1. Rahastoyhtiön vastaanottamien tietojen havaitaan olevan virheellisiä tai epätäydellisiä.
2. Asiakas on aiemmin rikkonut asiakkaan sekä OP Ryhmään kuuluvan yhtiön välistä sopimusta.



- Rahastoyhtiöllä on syytä epäillä, että asiakas on joutunut tietomurron tai muun huijauksen uhriksi ja että asiakkaan varoja käytetään oikeudettomasti.
- Rahastoyhtiö arvioi asiakassuhteen heikentävän muiden osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta.
- Rahastomerkinntä toteuttaminen on Suomen tai jonkin muun maan lainsäädännön tai sen nojalla annettujen säännösten vastainen.
- Merkinnän toteuttaminen voisi aiheuttaa Rahastolle tai Rahastoyhtiölle huomattavia lisäraportointivelvollisuuksia tai velvollisuuden rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon näillä ei muutoin olisi velvollisuutta.
- Rahastoa merkitsee luonnollinen henkilö, juridinen henkilö tai muu oikeudellinen järjestely, joka on yhdysvaltalainen henkilö (sitä kuin "US Person" määritellään Yhdysvaltojen kansallisessa Regulation S -säännöksessä Securities Act of 1933 -laissa).

Jos Rahastoyhtiö on kieltäytynyt rahasto-osuuden liikkeenlaskusta ja rahasto-osuuden merkinnän hyväksymisestä edellä mainituin perustein, sen on ilmoitettava asiakkaalle kieltäytymisen peruste. Rahastoyhtiön on lisäksi ilmoitettava päätöksestään Finanssivalvonnalle seuraavan kuukauden loppuun mennessä.

Rahastoyhtiön hallitus voi antaa tarkemmat ohjeet siitä, kuinka rahasto-osuuksien merkintä voi tapahtua ulkomailla tai muussa kuin Suomessa kulloinkin käytössä olevassa valtuutuksessa.

Rahasto-osuuksien merkintä ei ole mahdollista sellaisina Pankkipäivinä, jolloin rahasto-osuuksien arvonalaskenta on 14 §:n mukaan keskeytetty. Tiedot niistä Pankkipäivistä, jolloin merkintää tai merkintätoimeksiantoa ei ole mahdollista tehdä, ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä.

Merkittyjen osuuksien lukumäärä lasketaan Rahastoyhtiössä jakamalla saatu merkintämaksu, josta on vähennetty 11 §:ssä mainittu merkintäpalkkio, osuuden arvolla. Merkittyjen osuuksien määrä lasketaan osuuden kymmenestuhannesosan (1 / 10 000) tarkkuudella pyöristäen osuuksien määrä alaspäin. Jakojäännös lisätään Rahaston pääomaan.

Lunastus

Rahasto-osuuden omistajalla on oikeus saada Rahastoyhtiöltä lunastus rahasto-osuudestaan. Rahastoyhtiöllä on vastaavasti velvollisuus lunastaa kyseinen rahasto-osuus. Lunastuksen yhteydessä on luovutettava merkinnästä mahdollisesti annettu osuustodistus. Lunastaminen tapahtuu Rahaston varoista. Mikäli lunastustoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä ennen Päiväkatkoa, lunastus toteutetaan saman Pankkipäivän arvoon. Mikäli lunastustoimeksianto on vastaanotettu tämän ajankohdan jälkeen mutta

ennen Rahaston seuraavaa Päiväkatkoa, se toteutetaan seuraavan Pankkipäivän arvoon. Lunastustoimeksianto on sitova ja se voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla.

Maksu lunastuksesta suoritetaan pääasiallisesti lunastustoimeksiannon toteutumispäivää seuraavana Pankkipäivänä. Asiakkaan kanssa voidaan sopia maksusta toisin.

Rahastoyhtiön on mahdollista siirtää sen vastaanottamien lunastustoimeksiintojen maksuajankohtaa, jos lunastuksia varten tarvittavat käteisvarat on hankittava myymällä Rahaston sijoituksia. Lunastustoimeksianto maksetaan heti, kun varat sijoitusten myynnistä on saatu, kuitenkin viimeistään kahden (2) viikon kuluessa lunastustoimeksiannon vastaanottamisesta. Lunastustoimeksiannot, joiden maksuajankohtaa on siirretty tämän kohdan mukaisesti, toteutetaan sen Pankkipäivän arvoon, jolloin ne alun perin vastaanotettiin Rahastoyhtiössä tai, jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä Päiväkatkon jälkeen mutta ennen Rahaston seuraavaa Päiväkatkoa, sitä seuraavaan Pankkipäivän arvoon. Finanssivalvonta voi erityisestä syytä myöntää luvan ylittää edellä mainittu kahden viikon määräaika.

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

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

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa osuudenomistajan rahasto-osuudet ainakin seuraavissa tilanteissa:

- Jos kyseisen osuudenomistajan osalta rahasto-osuuksien omistaminen on Suomen tai jonkin muun maan lainsäädännön tai sen nojalla annettujen säännösten vastaista.
- Jos osuudenomistaja on luonnollinen henkilö, juridinen henkilö tai muu oikeudellinen järjestely, joka on yhdysvaltalainen henkilö (sitä kuin "US Person" määritellään Yhdysvaltojen kansallisessa Regulation S -säännöksessä Securities Act of 1933 -laissa).
- Jos osuudenomistajaan kohdistetaan kansainvälisiä ja/tai kansallisia pakotteita tai on ilmeistä, että tällaisia pakotteita tullaan kohdistamaan osuudenomistajaan tulevaisuudessa, tai osuudenomistajan osalta rahasto-osuuksien omistaminen johtaisi muutoin todennäköisesti tilanteeseen, jonka myötä Rahastoyhtiön voitaisiin perustellusti katsoa toimivan edellä mainittujen pakotteiden vastaisella tavalla.



4. Jos osuudenomistaja muuttaa valtioon, joka aiheuttaa Rahastolle tai Rahastoyhtiölle huomattavaa lisäraportointia tai Rahastoyhtiölle velvollisuuden rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon sillä ei muutoin olisi velvollisuutta.
5. Jos osuudenomistajan omistuksen jatkaminen voi aiheuttaa vahinkoa muille osuudenomistajille.
6. Jos osuudenomistajan omistuksen vähäisestä rahallisesta arvosta ja osuudenomistajan passiivisuudesta johtuen Rahastoyhtiö voi katsoa, ettei osuudenomistajan tarkoituksena ole enää osallistua yhteiseen sijoitustoimintaan eikä asiakassuhteelle siten ole todellista tarvetta.
7. Jos Rahastoyhtiö ei ole saanut osuudenomistajaa koskevia tietoja, jotka Rahastoyhtiö tarvitsee sen lakisääteisten velvoitteiden täyttämiseksi.

Vaihto

Rahasto-osuuksien vaihtoa Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen välillä käsitellään kuten lunastettavan rahaston lunastusta ja merkittävän rahaston merkintää kuitenkin niin, että vaihdossa lunastus ja merkintä toteutetaan yhdessä sen Pankkipäivän arvoon, jolloin lunastusta ja merkintää koskevat aikarajoitteet, merkinnän maksu ja muut ehdot yhdessä täyttyvät säännöissä mainitulla tavalla. Mikäli vaihdossa lunastettavasta rahastosta ei voida suorittaa lunastuksen maksua toteutumispäivää seuraavana Pankkipäivänä, niin vaihdossa lunastus vahvistetaan toimeksiantohetken mukaisen Pankkipäivän arvoon ja merkintä vahvistetaan sen päivän arvoon, jona lunastuksen maksu voidaan suorittaa merkittävän rahaston hyväksi.

Valuutta

Merkinnät ja lunastukset voidaan maksaa Suomessa euroissa. Muissa maissa, joissa Rahastoja mahdollisesti markkinoidaan, merkinnät ja lunastukset voidaan maksaa kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä mainituissa valuutoissa.

9 § Rahasto-osuuksien liikkeeseenlaskun ja lunastusten keskeyttäminen sekä lunastusten rajoittaminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien liikkeeseenlaskun ja lunastukset ainakin seuraavissa tilanteissa:

1. Rahaston sijoituskohteiden päämarkkinapaikka tai merkittävä osa sen käyttämisestä markkinapaikoista on suljettu tai kaupankäyntiä niissä on rajoitettu, Rahaston merkittävänä sijoituskohteena olevaan rahastoon ei voida tehdä merkintöjä tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyy häiriöitä. Edellä mainittu tilanne on kyseessä ainakin silloin, kun vähintään

puolta Rahaston sijoituskohteista ei noteerata tai niitä ei Rahastoyhtiön käsityksen mukaan voida arvostaa osuudenomistajien yhdenvertaisuus huomioon ottaen hyväksyttävällä tavalla.

2. Rahaston arvonlaskenta on jostakin syystä estynyt näiden sääntöjen 14 §:ssä mainitulla tavalla.
3. Jokin poikkeuksellinen ja/tai ennalta-arvaamaton tapahtuma häiritsee finanssimarkkinoiden ja/tai Rahastoyhtiön toimintaa olennaisella tavalla.

Lunastukset voidaan väliaikaisesti keskeyttää myös tilanteessa, jossa Rahastoyhtiö voisi joutua myymään Rahaston varoja käypää markkina-arvoa merkittävästi alhaisemmalla hinnalla.

Liikkeeseenlasku voidaan väliaikaisesti keskeyttää myös kokonaisuudessaan tai osittain silloin, jos Rahasto on saavuttanut sellaisen koon, että lisäsijoitukset sijoituskohteena olevaan markkinaan tai toiseen sijoitusrahastoon, yhteissijoitusyhtymään tai vaihtoehtorahastoon olisivat osuudenomistajien etujen vastaisia.

Liikkeeseenlaskun ja/tai lunastusten väliaikainen keskeytys on mahdollista edellä mainituissa tilanteissa vain, mikäli osuudenomistajien yhdenvertaisuus tai muu painava etu sitä erityisesti vaatii.

Finanssivalvonta voi määrätä rahasto-osuuksien liikkeeseenlaskun ja lunastukset keskeytettäväksi, jos se on välttämättömä arvopaperimarkkinoita tai kiinteistömarkkinoita kohtaan tunnetun luottamuksen varmistamiseksi, osuudenomistajien edun turvaamiseksi tai muusta erityisen painavasta syystä.

10 § Rahaston tuotonjako

Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuuksien omistajille jaettavan tuoton määrästä ja sen maksamisesta.

Tuotto maksetaan Rahastoyhtiön rahasto-osuusrekisteriin yhtiökokouksen järjestämispäivänä merkitylle tuotto-osuuden omistajalle hänen ilmoittamalleen pankkitilille viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua Rahastoyhtiön yhtiökokouksesta. Tieto yhtiökokouspäivästä on osuudenomistajien saatavilla Rahastoyhtiössä sen aukioloaikoina. Mikäli tuotto-osuuden omistaja ei ole ilmoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto voidaan maksaa, siirretään tuotto, jota ei ole nostettu viiden (5) vuoden kuluessa sen ensimmäisestä nostopäivästä lukien, takaisin Rahaston omistukseen vähennettynä mahdollisella ennakonpidätyksellä ja merkintäpalkkiolla. Pääomitus kasvuosuuksille tapahtuu osuussarjoittain ja siten, että kasvuosuuksien suhteellinen osuus rahaston koko pääomasta kasvaa eikä kasvuosuuksien arvo muutu tuotto-osuuksille tulevan tuotonjaon seurauksena.



11 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Tässä pykälässä mainittujen palkkioiden määrästä päättää Rahastoyhtiön hallitus. Kulloinkin perittävät palkkiot on esitetty rahastoesitteessä.

Rahastoyhtiö saa lisätä merkinnän johdosta asiakkaalta perittävään merkintäsummaan merkintäpalkkion, joka määritetään prosentteina asiakkaan antaman merkintätoimeksiannon arvosta (Merkintäpalkkio). Merkintäpalkkio voi olla enintään kaksi (2) prosenttia.

Rahastoyhtiö saa vähentää osuudenomistajan rahasto-osuuksien lunastuksen johdosta maksettavasta lunastussummasta lunastuspalkkion, joka määritetään prosentteina lunastustoimeksiannon arvosta (Lunastuspalkkio). Lunastuspalkkio voi olla enintään kaksi (2) prosenttia.

Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä Merkintä- ja/tai Lunastuspalkkiot voidaan maksaa kokonaan tai osittain Rahastolle. Rahastoesitteessä on kerrottu, mikäli merkintä- ja/tai lunastuspalkkiot maksetaan Rahastolle.

Eri Osuussarjojen ja -lajien väliset Merkintä- ja Lunastuspalkkiot voivat olla erisuuruisia.

12 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka voi vaihdella Osuussarjoittain. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkio % / 365) laskentapäivän mukaisesti Rahaston arvosta. Maksettavaksi tuleva hallinnointipalkkio vähennetään Rahaston arvosta ja se laskee rahasto-osuuden arvoa. Perittävän hallinnointipalkkion enimmäismäärä on esitetty näiden sääntöjen 3 §:ssä.

Rahastolta voidaan myös periä tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota, jonka ehdot on tällöin esitetty näiden sääntöjen 3 §:ssä.

Rahaston varoista voidaan maksaa lisäksi muita kuluja, jotka liittyvät olennaisesti Rahaston sijoitustoimintaan. Näitä kuluja voivat olla esimerkiksi kaupankäyntiin ja kauppojen selvitykseen liittyvät kulut, ulkomaille maksetut verot ja Rahaston edun mukaiset laki-, vero- ja muut asiantuntijakulut sekä kolmansien osapuolten palveluihin liittyvät ulkomaisen alisäilyttäjän perimät toimenpidemaksut sekä pankkikulut.

Rahastolta ei peritä erillistä säilytyspalkkiota. Säilytysyhteisö saa Rahastoyhtiöltä korvauksena toiminnastaan palkkion, joka voi vaihdella Rahaston arvon mukaan.

13 § Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvo lasketaan kunakin Pankkipäivänä (Arvonlaskentapäivä) vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat.

Rahaston arvo ilmoitetaan Suomessa euroina. Muissa maissa, joissa Rahaston osuuksia mahdollisesti markkinoidaan, käytetään rahastoesitteessä esitettyjä valuuttoja. Näitä valuuttamääräisiä arvoja laskettaessa käytetään samoja valuuttakursseja kuin Rahaston varallisuuden arvoa laskettaessa.

Rahastoon kuuluvat osakkeet ja Pörssijohdannaiset arvostetaan julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitsevaan päätöskurssiin. OTC-johdannaissopimukset arvostetaan yleisesti hyväksytyjä arvostusmalleja hyväksikäyttäen.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan jäljellä olevaa juoksuaikaa vastaavaan arvopaperikohtaisella riskilisällä korjattuun markkinakorkoon tai markkinoiden sulkeutumisaikana käypään markkina-arvoon, joka pääsääntöisesti on julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta luotettavasta lähteestä saatu osto- ja myyntinoteerausten keskiarvo tai päätöskurssi.

Joukkovelkakirjalainat arvostetaan markkinoiden sulkeutumisaikana käypään markkina-arvoon, joka pääsääntöisesti on julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta luotettavasta lähteestä saatu osto- ja myyntinoteerausten keskiarvo tai päätöskurssi.

Sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuudet arvostetaan kunkin rahaston viimeiseen saatavilla olevaan rahasto-osuuden arvoon.

Talletukset arvostetaan huomioiden niiden pääoma ja pääomalle jaksotettu korko.

Lainaus- ja takaisinostosopimukset arvostetaan sopimusten kohteena olevien rahoitusvälineiden markkinahinnan perusteella.

Rahaston valuuttamääräisten varojen ja velkojen arvo muutetaan euroiksi käyttäen Suomen aikaa kello 18.00 yleisesti saatavilla olevia julkistettavia valuuttakursseja.

Jos Rahaston käyttämälle sijoituskohteelle ei ole saatavissa edellä mainittua luotettavana pidettävää ja käypää arvoa tai kyse on jostain muusta kuin edellä mainitusta sijoituskohdeesta, kyseinen sijoituskohde arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien arvostusperiaatteiden mukaan.

Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä ja kaikista merkintäpaikoista viimeistään Arvonlaskentapäivää seuraavana Pankkipäivänä.



14 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen sekä arvon laskennassa tai julkistamisessa tapahtunut virhe

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin Arvonlaskentapäivänä. Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä ja kaikista merkintäpaikoista viimeistään Arvonlaskentapäivää seuraavana Pankkipäivänä.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä, kuitenkin niin, että eri rahasto-osuuksien arvossa otetaan huomioon eri Osuus-sarjojen poikkeavat hallinnointipalkkiot ja eri Osuuslajeille maksettavat tuotto-osuudet, jotka muuttavat eri Osuus-sarjojen ja -lajien suhteellista osuutta Rahaston arvosta.

Valuutta- tai muun johdannaissuojauksen sisältävien Osuus-sarjojen suojauskustannukset sekä suojaustoimenpiteiden voitot ja tappiot kohdennetaan vain kyseisille Osuus-sarjoille.

Rahasto-osuuden arvo voidaan jättää laskematta sellaisina Pankkipäivinä, jolloin Rahaston tai sen sijoituskohteiden arvoa ei voida ulkomaisista pyhä- tai pankkivapaapäivistä johdettua 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 puolta 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.

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

Rahastoyhtiöllä on rahasto-osuuden arvonlaskennassa ja sen julkistamisessa tapahtuneiden virheiden korjaamisesta voimassa oleva ohjeistus, jonka perusteella mahdolliset tapahtuvat virheet korjataan. Rahastoyhtiö julkistaa rahasto-osuuden korjatun arvon samalla tavalla kuin rahasto-osuuden arvo normaalisti julkistetaan. Mikäli rahasto-osuuden arvonlaskennan tai arvon julkistamisen virhe johtuu muusta syystä kuin sijoitusrahastolain 26 luvun 3 §:n 1 momentin mukaisesta Rahastoyhtiön tahallisuudesta tai huolimattomuudesta, välittää Rahastoyhtiö virheen tehneen tahon maksaman korvauksen Rahastolle.

15 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu tarvittaessa koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu kokoukseen on toimitettava osuudenomistajille aikaisintaan neljä (4) viikkoa ja viimeistään kaksi (2) viikkoa ennen kokousta ilmoituksella, joka toimitetaan osuudenomistajille samoin kuin ilmoitukset Rahaston sääntöjen muutoksista näiden sääntöjen 16 §:ssä tarkoitetulla tavalla.

Rahastoyhtiö on velvollinen tiedottamaan osuudenomistajille saamastaan kokouksen koolle kutsumista koskevasta aloitteesta tai muusta osuudenomistajan kokousaloitteesta, jos kokouksen koolle kutsumista esittävällä osuudenomistajalla ei ole vaadittavaa vähimmäisomistusta. Tiedot kokousaloitteista toimitetaan osuudenomistajille samoin kuin ilmoitukset Rahaston sääntöjen muutoksista näiden sääntöjen 16 §:ssä tarkoitetulla tavalla.

Osuudenomistajan on, saadakseen osallistua kokoukseen, ilmoittauduttava Rahastoyhtiölle kokouskutsussa mainitulla tavalla viimeistään siinä mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan viisi (5) päivää ennen kokousta. Osuudenomistajalla ei ole oikeutta käyttää osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity tai hän on Rahastoyhtiölle ilmoittanut saantonsa ja esittänyt siitä selvityksen. Osallistumisoikeus rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ja äänimäärä kokouksessa määräytyy kymmenen (10) päivää ennen kokousta vallitsevan tilanteen perusteella.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen avaa Rahastoyhtiön hallituksen puheenjohtaja tai Rahastoyhtiön hallituksen nimeämä muu henkilö.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on:

1. valittava kokouksen puheenjohtaja, joka kutsuu kokoukselle pöytäkirjanpitäjän,
2. laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo,
3. valittava laillisuus ja päätösvaltaisuus sekä
4. käsiteltävä kokousaloitteen mukaiset asiat.
5. todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus

Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Myös rahasto-osuuden murto-osat tuottavat äänioikeuden omistettujen murto-osien suhteessa. Rahasto-osuudenomistajien kokouksen päätökseksi tulee se mielipide, jota on kannattanut enemmän kuin puolet annetuista äänistä tai, äänten mennessä tasan, mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy.



16 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus.

Sijoitusrahaston sääntömuutoksille on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Jollei Finanssivalvonta toisin määrää, tulee sijoitusrahaston sääntöjen muutos voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja sääntömuutos on saatettu osuudenomistajien tietoon. Jos rahasto on erikoissijoitusrahasto, sääntömuutokset on toimitettava Finanssivalvonnalle tiedoksi. Erikoissijoitusrahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun muutos on annettu Finanssivalvonnan tiedoksi ja saatettu osuudenomistajien tietoon.

Rahaston sääntömuutoksesta ilmoitetaan osuudenomistajille. Ilmoituksen katsotaan tulleen osuudenomistajien tietoon:

1. viidentenä (5.) päivänä siitä, kun ilmoitus on annettu postin kuljetettavaksi,
2. sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai
3. jos asiakkaan kanssa on sovittu OP:n digitaalisten palveluiden käytöstä, sinä päivänä, kun ilmoitus on lähetetty OP:n digitaaliseen palveluun huolimatta siitä, mitä kyseisiä palveluita koskevissa ehdoissa on todettu ilmoitusten tiedoksisaantipäivästä.

Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia ja sitä noudatetaan myös ennen sääntömuutosta tehtyjen sijoitusten osalta.

17 § Rahastoa ja Rahastoyhtiötä koskeva informaatio

Rahaston rahastoesite, avaintietoasiakirja ja puolivuosisikatsaus sekä Rahastoyhtiön ja Rahaston vuosikertomukset ovat yleisön saatavissa Rahastoyhtiöstä ja muista Rahaston merkintäpaikoista niiden aukioloaikoina sekä internetistä osoitteessa op.fi. Puolivuosisikatsaus on julkistettava kahden (2) kuukauden kuluessa katsauskauden ja Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset kolmen (3) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

18 § 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.

19 § Tietojen luovuttaminen

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

20 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia. Rahaston lukuun voidaan kuitenkin tehdä sopimuksia, joihin sovelletaan jonkin muun valtion lainsäädäntöä.