

Erikoissijoitusrahasto Danske Invest Emerging Markets Debt Sijoitusrahaston säännöt

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy:n hallitus on hyväksynyt rahastokohtaiset säännöt 30.1.2022. Säännöt on toimitettu Finanssivalvonnalle tiedoksi 4.2.2022.

Säännöt ovat voimassa 26.5.2022 alkaen.

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto Danske Invest Emerging Markets Debt, ruotsiksi Specialplaceringsfond Danske Invest Emerging Markets Debt ja englanniksi Danske Invest Emerging Markets Debt Fund (AIF) (jäljempänä Rahasto).

Rahasto on vaihtoehtorahasto, joka on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukainen erikoissijoitusrahasto. Rahasto voi sijoitusrahastolain mukaisia tavallisia sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista poiketen sijoittaa kaikki varansa yhden sijoitusrahaston rahasto-osuuksiin tai yhden yhteissijoitusyrityksen osuuksiin ja voi tavallisista sijoitusrahastoista poiketen omistaa kaikki sijoituskohteena olevan sijoitusrahaston rahasto-osuudet tai yhteissijoitusyrityksen osuudet.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston varat sijoitetaan muiden sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahasto voi sijoittaa kaikki varansa yhden sijoitusrahaston rahasto-osuuksiin tai yhden yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Sijoitukset tehdään sijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyrityksiin, jotka sijoittavat varansa korkoa tuottaviin sijoituskohteisiin kehittyville markkinoille (emerging markets) maailmanlaajuisesti. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saada pitkällä aikavälillä arvonnousua hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ja se on luokiteltu EU:n kestävyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoitussektorilla annetun SFDR asetuksen 8 artiklan mukaiseksi. Lisätietoja rahaston noudattamista vastuullisen sijoittamisen periaatteista löytyy kulloinkin voimassa olevalta Rahastoesitteeltä.

Rahaston varat sijoitetaan:

1) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

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

Lisäksi Rahasto voi ostaa ja myydä vakioimattomia johdannaisia, joiden kohde-etuutena on valuutta tai valuuttakurssi. Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolena olevan luottolaitoksen osalta ylittää 10 prosenttia Rahaston varoista eikä muiden vastapuolten osalta 5 prosenttia Rahaston varoista.

Valuutta- ja valuuttakurssijohdannaisia voidaan käyttää ainoastaan valuuttakurssiriskiltä suojautumiseen. Johdannaissopimusten vakuudeksi voi olla sitoutuneena yhteensä korkeintaan 20 prosenttia Rahaston varoista. Rahaston johdannaisiin liittyviä riskejä seurataan jatkuvasti analyysiohjelmien avulla.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa edellä kohdassa 1 mainituissa sijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 prosenttia varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 2 prosenttia sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta ja yhteissijoitusyrityksestä voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö perii hallinnointipalkkion myös näistä sijoituskohteista, mutta Rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

Rahasto voi omistaa kaikki sijoituskohteena olevan sijoitusrahaston rahasto-osuudet tai yhteissijoitusyrityksen osuudet.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

3 § Rahasto-osuudet ja niitä koskevat toimeksiannot

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

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

4 § Palkkiot

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain. Hallinnointipalkkion enimmäismäärä on 2 prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Tieto kulloinkin veloittavasta hallinnointipalkkiosta sekä tieto Rahaston merkintä- ja lunastuspalkkion enimmäismäärästä on Rahaston kulloinkin voimassa olevassa avaintietoesitteessä sekä rahastoesitteessä. Rahastojen palkkioista löytyy myös tietoa Rahastojen yhteisten sääntöjen kohdista 13 ja 14 §.

5 § Rahaston varojen arvostaminen

Rahaston sijoituskohteet arvostetaan voimassaolevaan markkina-arvoon.

Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osalta markkina-arvolla tarkoitetaan arvostuspäivää seuraavana pankkipäivänä kello 7.00 Suomen aikaa saatavissa olevaa viimeisintä kyseisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen sääntöjen mukaista julkaistua rahasto-osuuden tai osuuden arvoa.

Valuuttajohdannaisten osalta voimassaolevalla markkina-arvolla tarkoitetaan pääsääntöisesti arvostuspäivänä kello 14.00 Suomen aikaa vallitsevaa viimeisintä kaupantekokursia.

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

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy

Rahastojen yhteiset säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut rahastojen yhteiset säännöt 27.1.2020.

Säännöt ovat voimassa 18.3.2020 alkaen.

6 § Rahastoyhtiö

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

Vaihtoehtorahastojen osalta Rahastoyhtiöllä on Finanssivalvonnan myöntämä toimilupa toimia vaihtoehtorahastojen hoitajana.

7 § Asiamiehen käyttäminen

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

8 § Säilytysyhteisö

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

9 § Luoton ottaminen sijoitusrahastotoimintaa varten

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

10 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien omistusten siirrot. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin. Yksi rahasto-osuus muodostuu sadastatuhannesta yhtä suuresta murto-osasta. Rahastossa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Kussakin rahasto-osuussarjassa voi olla sekä tuotto- että kasvuosuuksia sen mukaan, mitä Rahastoyhtiön hallitus päättää. Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan merkintäedellytyksistä. Rahastojen rahasto-osuussarjojen merkintäedellytykset voivat erota toisistaan minimimerkintäsumman, valtion laajuisen markkina-alueen, jakelukanavan, asiakkaan Danske Bank -konserniin liittyvän kokonaisasiakkuuden ja työsuhteen perusteella. Rahastojen rahasto-osuussarjojen minimimerkinnän määrät ilmenevät kulloinkin voimassa olevasta rahastoesitteestä.

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

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

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

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

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

11 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

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

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

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

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

käytettäväksi saapuneen merkintäsumman perusteella merkintä tehdään seuraavana pankkipäivänä.

Merkittävien rahasto-osuuksien lukumäärä lasketaan jakamalla mahdollisella merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma rahasto-osuuden arvolla. Mikäli merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma ei ole tasan jaollinen rahasto-osuuden ja sen murto-osan arvolla, pyöristetään rahasto-osuuksien lukumäärä alaspäin lähimpään rahasto-osuuden murto-osaan ja erotus lisätään rahastopääomaan.

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla toimeksianto sekä luovuttamalla mahdollinen osuustodistus Rahastoyhtiölle. Mikäli Rahastoyhtiön ei tarvitse lunastusta varten myydä sijoituskohteita, lunastuspäivä on se pankkipäivä, jolloin lunastustoimeksianto on vastaanotettu ja rekisteröity Rahastoyhtiössä rahastokohtaisissa säännöissä mainittuun kellonaikaan ("päiväkatko") mennessä, jolloin lunastushinta on lunastuspäivälle laskettu rahasto-osuuden arvo. Rahastokohtaisissa säännöissä mainitun päiväkatkon jälkeen Rahastoyhtiössä vastaanotettu ja rekisteröity lunastusvaatimus toteutetaan arvoon, joka lasketaan seuraavalle pankkipäivälle. Lunastamisen tulee tapahtua välittömästi lunastuksen kohteena olevan Rahaston varoista. Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä Rahaston sijoituskohteita, myynnin tulee tapahtua ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluttua siitä, kun lunastusta vaadittiin Rahastoyhtiöltä. Tällöin lunastus toteutetaan sille päivälle laskettuun rahasto-osuuden arvoon, jona rahat sijoituskohteiden myynnistä on saatu. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan edellä mainitun määräajan ylittämiseen.

Lunastuksesta saatavat varat vähennettynä mahdollisella lunastuspalkkiolla maksetaan rahasto-osuudenomistajan pankkitilille viimeistään lunastuksen toteuttamispäivää seuraavana pankkipäivänä.

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

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

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

Jos rahasto-osuudenomistaja vaihtaa rahasto-osuuksia Rahastoyhtiön hallinnoiman toisen samanaikaisesti merkittävässä olevan, samoja merkintä- ja lunastuskäytäntöjä noudattavan, rahaston rahasto-osuuksiin, katsotaan lunastus- ja merkintäpäiväksi se pankkipäivä, jona vaihtotoimeksianto on vastaanotettu ja rekisteröity Rahastoyhtiössä rahastokohtaisissa säännöissä mainittuun kellonaikaan ("päiväkatko") mennessä. Edellytyksenä tälle on lisäksi se, että rahastossa, josta vaihto toiseen rahastoon tehdään, on vaihtoon tarvittavat käteisvarat. Muissa tapauksissa vaihto toiseen Rahastoyhtiön hallinnoimaan rahastoon toteutetaan ajallisestikin kuten normaali omistetun rahaston rahasto-osuuksien lunastus ja toisen rahaston rahasto-osuuksien merkintä.

Rahastoyhtiön hallitus voi antaa tarkemmat ohjeet siitä, kuinka rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto tapahtuvat muualla kuin Suomessa tai muussa valuutassa kuin euroissa.

12 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

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

13 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

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

14 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

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

loinkin voimassaolevan hallinnointipalkkion suuruuden rahasto-osuussarjoittain. Tieto sovellettavista hallinnointipalkkioista on kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä. Hallinnointipalkkio sisältää säilytyspalkkion Säilytysyhteisölle ja korvaukset Rahastojen yhteisten sääntöjen 7 §:n mukaisille asiamiehille.

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

15 § Rahaston arvon laskeminen

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

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

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

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

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

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

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

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

16 § Rahaston tuotonjako

Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuuksien omistajille jaettavan vuotuisen tuoton määrästä. Tuotonjaossa pyritään tasaisuuteen. Tuotto-osuuksille maksettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta Rahaston

pääomasta. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, eikä niiden arvo muutu tuotto-osuuksille jaettavan tuoton seurauksena. Tuotto maksetaan tuotto-osuuksien omistajalle, joka on merkittynä Rahastoyhtiön rahasto-osuusrekisteriin Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouksen määräämänä päivänä (täsmäytyspäivä). Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan osoittamalle pankkitilille yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä, joka on viimeistään 2 viikon kuluttua täsmäytyspäivästä. Mikäli tuotto-osuudenomistaja ei ole ilmoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto voidaan maksaa, siirretään tuotto, jota ei ole nostettu viiden vuoden kuluessa sen maksupäivästä lukien, takaisin Rahaston omaisuuteen.

17 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikaudet

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

18 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta taikka jos tilintarkastaja tai rahasto-osuudenomistajat, joilla yhteensä on vähintään viisi prosenttia kaikista liikkeellä olevista kyseisen Rahaston rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti Rahastoyhtiöltä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

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

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu kokoukseen julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta. Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoittauduttava kokouskutsussa mainitulla tavalla viimeistään siinä mainittuna päivänä. Rahasto-osuuden hoitajan hallinnoimien rahasto-osuuksien nojalla ei ole oikeutta osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. Valittava kokoukselle puheenjohtaja, joka kutsuu pöytäkirjanpitäjän.
2. Laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo.
3. Valittava kaksi pöytäkirjan tarkastajaa ja kaksi äänenlaskijaa.
4. Todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus.
5. Käsiteltävä muut kokouskutsussa mainitut asiat.

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

Rahasto-osuudenomistajalla ei ole oikeutta käyttää rahasto-osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity tai hän on Rahastoyhtiölle ilmoittanut saantonsa ja esittänyt siitä selvityksen. Osallistumisoikeus rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ja äänimäärä kokouksessa määräytyy kymmenen päivää ennen rahasto-osuudenomistajien kokousta vallitsevan tilanteen perusteella.

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

19 § Rahastoesitteet, vuosikertomukset ja puolivuotiskatsaukset

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

20 § Rahastojen yhteisten sääntöjen ja rahastokohtaisten sääntöjen muuttaminen

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

muutokset ja muutokset on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon, jollei Finanssivalvonta toisin määrää. Muutosten katsotaan tulleen rahasto-osuudenomistajien tietoon viidentenä päivänä siitä, kun ilmoitus on postitettu rahasto-osuudenomistajille tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai Internetissä osoitteessa www.danskeinvest.fi tai lähetetty rahasto-osuudenomistajalle tämän suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan, se koskee kaikkia rahasto-osuudenomistajia.

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

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

21 § Palkan ja palkkioiden muuttuvien osien maksaminen

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

22 § Tietojen luovuttaminen

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

23 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.