Sijoitusrahasto Danske Invest ESG Osake Sijoitusrahaston säännöt

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

Finanssivalvonta on vahvistanut rahastokohtaiset säännöt 17.2.2022.

Säännöt ovat voimassa 26.5.2022 alkaen.

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Danske Invest ESG Osake, ruotsiksi Placeringsfond Danske Invest ESG Aktie ja englanniksi Danske Invest ESG Equities Fund (jäljempänä Rahasto).

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

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 kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoitussektorilla annetun SFDR asetuksen 8 artiklan mukaiseksi. Lisätietoja rahaston noudattamista vastuullisen sijoittamisen periaatteista löytyy kulloinkin voimassa olevalta Rahastoesitteeltä.

Rahaston varat sijoitetaan hajautetusti sijoitusrahastolain rajoitusten ja näiden sääntöjen mukaisesti pääosin julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin maailmanlaajuisesti.

Rahaston vertailuindeksi (jäljempänä Vertailuindeksi) on MSCI World (TR) -tuottoindeksi. Vertailuindeksin nimenmuutos ei vaikuta Rahastoyhtiön oikeuteen käyttää sitä. Jos Vertailuindeksin laskenta muuttuu Rahastoyhtiön arvion mukaan merkittävästi tai Rahastoyhtiö ei enää saa sitä koskevia tietoja käyttöönsä, Rahastoyhtiön hallitus voi sääntömuutoksen hyväksyessään osuudenomistajien edut huomioon ottaen Finanssivalvonnan suostumuksella päättää, että muutettua Vertailuindeksiä käytetään jo ennen sääntömuutoksen voimaantuloa. Näin muutettu Vertailuindeksi julkaistaan välittömästi rahaston avaintietoesitteellä.

Rahaston varat sijoitetaan:

1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin, warranteihin ja participatory notes -todistuksiin (P-notes), jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Markkinapaikan sijaintia ei ole rajoitettu maantieteellisesti. Lista kulloinkin käytettävissä olevista markkinapaikoista on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

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

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

4) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin enintään 10 prosenttia Rahaston varoista. Nämä sijoituskohteet voivat olla myös muita kuin kotivaltionsa lainsäädännön mukaisesti sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttäviä sijoitusrahastoja ja yhteissijoitusyrityksiä edellyttäen, että osuudenomistajien suoja ja varojen erillääänpitoa, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö perii hallinnointipalkkio ita

myös näistä sijoituskohteista, mutta Rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkioita. Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 prosenttia varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

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

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

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

Vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1 kuvatulla markkinapaikalla. Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolena olevan luottolaitoksen osalta ylittää 10 prosenttia Rahaston varoista eikä muiden vastapuolten osalta 5 prosenttia Rahaston varoista.

Valuutta- ja valuuttakurssijohdannaisia voidaan käyttää ainoastaan valuuttakurssien vaihtelulta suojautumiseen ja ainoastaan niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia.

Johdannaisiin sidottujen preemioiden markkina-arvo voi yhteensä olla korkeintaan 20 prosenttia Rahaston varoista ja johdannaissopimusten ja takaisinostosopimusten vakuudeksi voi olla sitoutuneena yhteensä korkeintaan 20 prosenttia Rahaston varoista.

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

Rahasto ei lisää johdannaisilla kokonaisriskiä yli tilanteen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu osakemarkkinoille. Rahaston arvopapereiden, rahamarkkinavälineiden ja johdannaissopimusten yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin vakuusvaateen ja kokonaisposition deltaluvun avulla.

Rahaston sijoitusten riskiä tarkastellaan kokonaisuutena, eikä johdannaisille ole asetettu edellä kuvattujen sijoitusrajojen lisäksi muita esimerkiksi rahamääräisiä sijoitus- tai tappiorajoja.

6) Muihin kuin edellä kohdissa 1 – 5 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 prosenttia Rahaston varoista.

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

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 prosenttia Rahaston varoista, saa olla enintään 40 prosenttia Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joissa vastapuolena on luottolaitos, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Tämä rajoitus ei koske myöskään sijoituksia edellä kohdassa 4 tarkoitettujen sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

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 koostuu kiinteästä ja tuottosidonnaisesta hallinnointipalkkiosta. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on rahasto-osuussarjoja, joissa ei ole tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota.

Kiinteä hallinnointipalkkio vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 2 prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta.

Tuottosidonnaista palkkiota peritään kalenterivuoden lopussa vain, mikäli Rahaston ylituotto suhteessa vertailuindeksiin saavuttaa uuden korkeimman tasonsa kalenterivuosittain tarkasteltuna (High Watermark). Rahaston täytyy näin ollen voittaa vertailuindeksin kehitys laskettuna (i) sitä vuotta seuraavan vuoden alusta, jolloin rahastoyhtiö on viimeksi ollut oikeutettu tuottosidonnaiseen palkkioon, tai (ii) hetkestä jolloin tuottosidonnainen palkkio on otettu käyttöön, mikäli palkkiota ei ole vielä koskaan peritty. Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion suuruus on 20 % siitä vertailuindeksin ylittävästä tuotosta, joka ylittää sen hetkisen High Watermark -tason.

Tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota laskettaessa Vertailuindeksin ylittävä tuotto ja Rahaston arvonkehitys lasketaan kasvuosuuden arvonkehityksen perusteella myös tuotto-osuuksille. Täten saman rahasto-osuussarjan kasvu- ja tuotto-osuuksista veloitettavan tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion suhteellinen osuus rahasto-osuuden arvosta on yhtä suuri.

Esimerkki tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion määräytymisestä löytyy Rahastoesitteeltä. Edellisen vuoden tuottosidonnaisen palkkion suuruus on esitetty rahaston Avaintietoesitteellä sekä Rahastojen vuosikertomuksessa.

Kiinteän hallinnointipalkkion määrä lasketaan päivittäin ja vähennetään Rahaston velkana Rahastoyhtiölle Rahaston arvoa laskettaessa. Rahastoyhtiö veloittaa kiinteän hallinnointipalkkion kuukausittain jälkikäteen. Tuottosidonnaisen palkkion määrä lasketaan päivittäin ja positiivinen palkkiokertymä kirjataan vastuuna rahaston arvonlaskennassa. Rahastoyhtiö veloittaa kertyneen positiivisen tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion vuosittain jälkikäteen, mikäli High Watermark -ehto täyttyy kalenterivuoden viimeisenä arvopäivänä. Mahdollisesta laskennallisesta tuottopalkkiokertymästä lukitaan lisäksi päivittäin kyseisen päivän lunastuksia vastaava suhteellinen osuus, joka tilitetään rahastoyhtiölle neljännesvuosittain.

Tieto kulloinkin veloitettavasta 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.

Aasiassa, Amerikassa ja Tyynenmeren alueella noteerattujen arvopapereiden markkina-arvo määräytyy sen arvon mukaan, joka niillä on arvostuspäivää seuraavana pankkipäivänä kello 7.00 Suomen aikaa. Johdannaissopimusten ja muualla kuin edellä kuvatuilla markkina-alueilla noteerattujen arvopapereiden markkina-arvo määräytyy sen arvon mukaan, joka niillä on arvostuspäivänä kello 14.00 Suomen aikaa. Osakkeiden ja osakesidonnaisten arvopapereiden osalta markkina-arvolla tarkoitetaan ennen edellä mainittuja aikoja tehdyn viimeisen kaupan kurssia. Kaupankäyntikurssin puuttuessa käytetään markkina-arvona viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia, mikäli se on viimeisen osto- ja myyntinoteerauksen välissä. Mikäli viimeinen saatavilla oleva kaupankäyntikurssi on ostonoteerausta alhaisempi tai myyntinoteerausta korkeampi, käytetään joko osto- tai myyntinoteerausta sen mukaan, kumpi on lähinnä viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan niiden jäljellä olevaan juoksuaikaan ja liikkeeseenlaskijakohtaiseen riskipreemioon perustuen.

Johdannaissopimusten osalta markkina-arvolla tarkoitetaan arvostuspäivänä ennen kello 14.00 Suomen aikaa tehdyn viimeisen kaupan kurssia

Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osalta markkina-arvolla tarkoitetaan arvostuspäivää seuraavana pankkipäivänä kello 07.00 Suomen aikaa saatavissa olevaa viimeisintä kyseisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen sääntöjen mukaista julkaistua rahasto-osuuden tai osuuden arvoa.

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

Sijoitusrahasto Danske Invest Maailma Osake Sijoitusrahaston säännöt

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

Finanssivalvonta on vahvistanut rahastokohtaiset säännöt 3.4.2025.

Säännöt ovat voimassa 19.5.2025 alkaen.

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Danske Invest Maailma Osake, ruotsiksi Placeringsfond Danske Invest Global Aktie ja englanniksi Danske Invest Global Equity Fund (jäljempänä Rahasto).

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

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 kestävyyteen liittyvien tietojen antamisesta rahoitussektorilla annetun SFDR asetuksen 8 artiklan mukaiseksi. Lisätietoja Rahaston noudattamista vastuullisen sijoittamisen periaatteista löytyy Rahastoesitteeltä.

Rahaston varat sijoitetaan hajautetusti sijoitusrahastolain rajoitusten ja näiden sääntöjen mukaisesti pääosin julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin maailmanlaajuisesti.

Rahaston vertailuindeksi (jäljempänä Vertailuindeksi) on MSCI World (TR) -tuottoindeksi. Vertailuindeksin nimenmuutos ei vaikuta Rahastoyhtiön oikeuteen käyttää sitä. Jos Vertailuindeksin laskenta muuttuu Rahastoyhtiön arvion mukaan merkittävästi tai Rahastoyhtiö ei enää saa sitä koskevia tietoja käyttöönsä, Rahastoyhtiön hallitus voi sääntömuutoksen hyväksyessään osuudenomistajien edut huomioon ottaen Finanssivalvonnan suostumuksella päättää, että muutettua Vertailuindeksiä käytetään jo ennen sääntömuutoksen voimaantuloa. Näin muutettu Vertailuindeksi julkaistaan välittömästi rahaston avaintietoesitteellä.

Rahaston varat sijoitetaan:

1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin, warrantteihin ja participatory notes -todistuksiin (P-notes), jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Markkinapaikan sijaintia ei ole rajoitettu maantieteellisesti. Lista kulloinkin käytettävissä olevista markkinapaikoista on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

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

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

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

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

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

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

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

Vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1 kuvatulla markkinapaikalla. Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolena olevan luottolaitoksen osalta ylittää 10 prosenttia Rahaston varoista eikä muiden vastapuolten osalta 5 prosenttia Rahaston varoista.

Valuutta- ja valuuttakurssijohdannaisia voidaan käyttää ainoastaan valuuttakurssien vaihtelulta suojautumiseen ja ainoastaan niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia.

Johdannaisiin sidottujen preemioiden markkina-arvo voi yhteensä olla korkeintaan 20 prosenttia Rahaston varoista ja johdannaissopimusten ja takaisinostosopimusten vakuudeksi voi olla sitoutuneena yhteensä korkeintaan 20 prosenttia Rahaston varoista.

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

Rahasto ei lisää johdannaisilla kokonaisriskiä yli tilanteen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu osakemarkkinoille. Rahaston arvopapereiden, rahamarkkinavälineiden ja johdannaissopimusten yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin vakuusvaateen ja kokonaisposition deltaluvun avulla.

Rahaston sijoitusten riskiä tarkastellaan kokonaisuutena, eikä johdannaisille ole asetettu edellä kuvattujen sijoitusrajojen lisäksi muita esimerkiksi rahamääräisiä sijoitus- tai tappiorajoja.

6) Muihin kuin edellä kohdissa 1 – 5 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 prosenttia Rahaston varoista.

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

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 prosenttia Rahaston varoista, saa olla enintään 40 prosenttia Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joissa vastapuolena on luottolaitos, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Tämä rajoitus ei koske myöskään sijoituksia edellä kohdassa 4 tarkoitettujen sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

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 §:ssä.

4 § Palkkiot

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka koostuu kiinteästä ja tuottosidonnaisesta hallinnointipalkkiosta. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on rahasto-osuussarjoja, joissa ei ole tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota.

Kiinteä hallinnointipalkkio vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 2 prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta.

Tuottosidonnaista palkkiota peritään kalenterivuoden lopussa vain, mikäli Rahaston ylituotto suhteessa vertailuindeksiin saavuttaa uuden korkeimman tasonsa kalenterivuosittain tarkasteltuna (High Watermark). Rahaston täytyy näin ollen voittaa vertailuindeksin kehitys laskettuna (i) sitä vuotta seuraavan vuoden alusta, jolloin rahastoyhtiö on viimeksi ollut oikeutettu tuottosidonnaiseen palkkioon, tai (ii) hetkestä jolloin tuottosidonnainen palkkio on otettu käyttöön, mikäli palkkiota ei ole vielä koskaan peritty. Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion suuruus on 20 % siitä vertailuindeksin ylittävästä tuotosta, joka ylittää sen hetkisen High Watermark -tason.

Tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota laskettaessa Vertailuindeksin ylittävä tuotto ja Rahaston arvonkehitys lasketaan kasvuosuuden arvonkehityksen perusteella myös tuottoosuuksille. Täten saman rahasto-osuussarjan kasvu- ja tuottoosuuksista veloitettavan tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion suhteellinen osuus rahasto-osuuden arvosta on yhtä suuri.

Esimerkki tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion määräytymisestä löytyy rahastoesitteeltä. Edellisen vuoden tuottosidonnaisen palkkion suuruus on esitetty Rahaston avaintietoasiakirjassa sekä rahastojen vuosikertomuksessa.

Kiinteän hallinnointipalkkion määrä lasketaan päivittäin ja vähennetään Rahaston velkana Rahastoyhtiölle Rahaston arvoa laskettaessa. Rahastoyhtiö veloittaa kiinteän hallinnointipalkkion kuukausittain jälkikäteen. Tuottosidonnaisen palkkion määrä lasketaan päivittäin ja positiivinen palkkiokertymä kirjataan vastuuna rahaston arvonlaskennassa. Rahastoyhtiö veloittaa kertyneen positiivisen tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion vuosittain jälkikäteen, mikäli High Watermark -ehto täyttyy kalenterivuoden viimeisenä arvopäivänä. Mahdollisesta laskennallisesta tuottopalkkiokertymästä lukitaan lisäksi päivittäin kyseisen päivän lunastuksia vastaava suhteellinen osuus, joka tilitetään rahastoyhtiölle neljännesvuosittain.

Tieto kulloinkin veloitettavasta hallinnointipalkkiosta sekä tieto Rahaston merkintä- ja lunastuspalkkion enimmäismäärästä löytyy Rahaston avaintietoasiakirjasta sekä Rahastoesitteeltä. Rahastojen palkkioista löytyy myös tietoa rahastojen yhteisten sääntöjen kohdista 13 ja 14 §.

5 § Rahaston varojen arvostaminen

Rahaston sijoituskohteet arvostetaan voimassa olevaan markkina-arvoon.

Aasiassa, Amerikoissa ja Tyynenmeren alueella noteerattujen arvopapereiden markkina-arvo määräytyy sen arvon mukaan, joka niillä on arvostuspäivää seuraavana pankkipäivänä kello 7.00 Suomen aikaa. Johdannaissopimusten ja muualla kuin edellä kuvatuilla markkina-alueilla noteerattujen arvopapereiden markkina-arvo määräytyy sen arvon mukaan, joka niillä on arvostuspäivänä kello 14.00 Suomen aikaa. Osakkeiden ja osakesidonnaisten arvopapereiden osalta markkina-arvolla tarkoitetaan ennen edellä mainittuja aikoja tehdyn viimeisen kaupan kurssia. Kaupankäyntikurssin puuttuessa käytetään markkina-arvona viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia, mikäli se on viimeisen osto- ja myyntinoteerauksen välissä. Mikäli viimeinen saatavilla oleva kaupankäyntikurssi on ostonoteerausta alhaisempi tai myyntinoteerausta korkeampi, käytetään joko osto- tai myyntinoteerausta sen mukaan, kumpi on lähinnä viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan niiden jäljellä olevaan juoksuaikaan ja liikkeeseenlaskijakohtaiseen riskipreemioon perustuen.

Johdannaissopimusten osalta markkina-arvolla tarkoitetaan arvostuspäivänä ennen kello 14.00 Suomen aikaa tehdyn viimeisen kaupan kurssia

Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osalta markkina-arvolla tarkoitetaan arvostuspäivää seuraavana pankkipäivänä kello 07.00 Suomen aikaa saatavissa olevaa viimeisintä kyseisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen sääntöjen mukaista julkaistua rahasto-osuuden tai osuuden arvoa.

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

Danske Invest Rahastoyhtiö Oy Rahastojen yhteiset säännöt

Finanssivalvonta on vahvistanut rahastojen yhteiset säännöt 27.1.2020.

Säännöt ovat voimassa 18.3.2020 alkaen.

6 § Rahastoyhtiö

Rahastoja hallinnoi Danske Invest Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoja ja toimii niiden puolesta Rahastoja koskevissa 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 kohtelu 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 päättämissä merkintäpaikoissa. Tiedot rahasto-osuuksien arvoista ovat yleisön saatavissa jokaisena pankkipäivänä merkintäpaikoista. Rahastoyhtiön hallitus päättää merkinnän ja lunastuksen vähimmäismäärät.

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

Rahastoyhtiö ja rahasto-osuuden merkitsijä voivat erityistapauksissa sopia, että rahasto-osuuksia koskeva merkintäsumma voidaan suorittaa Rahastolle Rahastoyhtiön määrittelemінä 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 on 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 aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluttua siitä, kun lunastusta vaadittiin Rahastoyhtiöltä. Tällöin lunastus toteutetaan sille päivälle laskettuun rahasto-osuuden arvoon, jona rahat sijoituskohteiden myynnistä on saatu. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan edellä mainitun määräajan ylittämiseen.

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

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

Rahastoyhtiöllä on oikeus lunastaa ilman rahasto-osuudenomistajan toimeksiantoa 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 merkittävissä 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 kulloinkin 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 euromääräisiksi pääsääntöisesti julkisissa hinnanseurantajärjestelmissä arvostuspäivänä kello 14.00 Suomen aikaa olevien ostonoteerauksien (spot-kurssi) perusteella.

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

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

16 § Rahaston tuotonjako

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

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

17 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikaudet

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

18 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

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

Rahasto-osuudenomistaja, jonka omistamien rahasto-osuuksien määrä ei ylitä viittä prosenttia kyseisen Rahaston kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, voi tehdä Rahastoyhtiölle kirjallisen, perustellun aloitteen rahasto-osuudenomistajien kokouksen pitämiseksi. Rahastoyhtiön tulee ilmoittaa tehdystä kokousaloitteesta 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 ääntenlaskijaa.
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 ääntenenemmistöllä. 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 vastaavina 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.