

TAALERI EUROOPAN KASSAKONEET OSAKE

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on sijoitusrahasto Taaleri Euroopan Kassakoneet Osaake, englanniksi Taaleri European Cash Machines Equity Fund (jäljempänä Rahasto).

2 § Rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

Rahaston hallinnosta vastaa Taaleri Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevista asioista sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia. Rahaston säilytysyhteisönä toimii Svenska Handelsbanken AB (julk), Suomen sivukonttoritoiminta.

3 § Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahasto-asianteissa (rahastoesitteessä ja avaintietoesitteessä) on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

4 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien siirrot. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murtoosiin. Yksi rahasto-osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtä suuresta murto-osasta.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan merkintäedellytyksenä olevat minimimerkintämäärät ja ne ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä. Kussakin rahasto-osuussarjassa voi olla sekä tuotto- että kasvusuuksia sen mukaan kuin Rahastoyhtiön hallitus päättää. Yksi rahasto-osuuden murto-osa tuottaa oikeuden, joka vastaa yhtä rahasto-osuuden murto-osaa Rahaston omaisuudesta ja omaisuuden tuotosta, ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen ja osuuslajien suhteelliset arvot.

Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana uuden merkinnän tai rahastovaihtojen johdosta nousee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän, Rahastoyhtiö muuntaa osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta uusi omistus muuntohetkellä vastaa. Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana lunastusten tai rahastovaihtojen johdosta laskee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintähetken mukaisen minimimerkintämäärän, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistuksen osuudenomistajan yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa.

5 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa Rahastoyhtiön toimipaikoissa ja muissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä merkintäpaikoissa, jotka on määritelty rahastoesitteissä niiden aukioloaikana kunakin sellaisena päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna (pankkipäivä). Tiedot rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastushinnoista ovat yleisön saatavilla Rahastoyhtiön toimipaikoista jokaisena pankkipäivänä niiden aukioloaikoina.

Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä rahasto-osuussarjan osuuksia merkitään sekä koskeeko merkintä tuotto- vai kasvusuuksia. Merkitsijää sitova ilmoitus merkinnästä tapahtuu maksamalla merkintämaksu Rahastoyhtiön ilmoittamalle pankkitilille. Rahastoyhtiön hallitus päättää merkinnän ja lunastuksen vähimmäismäärät.

Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan merkintäpäivälle, mikäli merkintätoimeksianto on vastaanotettu ja rekisteröity Rahastoyhtiössä merkintäpäivänä ennen klo 13.00 ja merkintäsumma on Rahaston tai Rahastoyhtiön käytettävissä. Mikäli merkintätoimeksianto on rekisteröity vasta klo 13.00 tai sen jälkeen, toteutetaan merkintä seuraavana merkintäpäivänä laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

Merkinnän edellytyksenä on, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hyväksyä tai hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto, ellei sille ole toimitettu edellä mainittuja tietoja, mikäli asiassuhteelle ei ole Rahastoyhtiön mielestä todellista tarvetta tai mikäli asiassuhteiden arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien

etua tai yhdenvertaisuutta.

Merkittyjen rahasto-osuuksien lukumäärä saadaan jakamalla merkintäpalkkiolla vähennetty merkintämaksu merkintäpäivän rahasto-osuuden arvolla. Merkittyjen osuuksien määrä lasketaan rahasto-osuuden kymmenestuhannesosan (1/10 000) tarkkuudella, pyöristetään alaspäin lähimpään rahasto-osuuden murto-osaan ja jakojäännös lisätään rahastopääomaan. Vahvistuksena merkinnästä rahasto-osuuden omistaja saa ostolaskelman Mikäli merkintä tehdään Taalerin verkkopalvelussa, ostolaskelma toimitetaan kuitenkin aina verkkopalveluun.

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaatia Rahastoyhtiöltä rahasto-osuuden lunastamista lunastuspäivänä ja Rahastoyhtiöllä on vastavasti velvollisuus lunastaa kyseisen rahasto-osuus. Mikäli rahasto-osuudesta on annettu osuustodistus, on osuustodistus luovutettava lunastuspyynnön yhteydessä Rahastoyhtiölle.

Mikäli Rahastoyhtiön ei lunastusta varten tarvitse myydä Rahaston sijoituskohteita, lunastushinta on lunastuspäivän rahasto-osuuden lunastuskululla vähennetty arvo, jos lunastustoimeksianto on saapunut ja rekisteröity Rahastoyhtiössä ennen kello 13.00. Tämän jälkeen saapuneet ja rekisteröidyt lunastustoimeksiannot toteutetaan vastaavasti seuraavan lunastuspäivän rahasto-osuuden lunastuskululla vähennetyllä arvolla. Lunastamisen tulee tapahtua välittömästi Rahaston varoista. Lunastushinta maksetaan rahasto-osuudenomistajan pankkitilille toteuttamispäivää seuraavana pankkipäivänä.

Mikäli Rahastolla ei ole lunastuspäivänä riittäviä käteisvaroja lunastuksen toteuttamiseen, tulee lunastus toteuttaa ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa alkuperäisestä lunastuspäivästä. Lunastaminen tulee tällöin toteuttaa ensimmäisenä lunastuspäivänä, jolloin Rahastolla on riittävät käteisvarat ja lunastus toteutetaan sille päivälle laskettuun rahasto-osuuden arvoon. Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Finanssivalvonta voi erityisesti syytä myöntää luvan ylittää edellä mainittu määräaika sijoituskohteiden myymiselle.

Rahasto-osuudenomistajan vaihtaessa rahasto-osuuksia Rahastoyhtiön hallinnoimien muiden rahastojen rahasto-osuuksiin, katsotaan lunastus- ja merkintäpäiväksi rahasto-osuuksien lunastuspäivä.

6 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi osuudenomistajien edun tai yhdenvertaisuuden sitä vaatiessa, jos markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on suljettu tai muusta erityisen painavasta syystä väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää osuuksien lunastukset osuudenomistajien edun tai yhdenvertaisuuden sitä vaatiessa, normaaliin tiedonvälitykseen liittyvien häiriöiden vuoksi tai jos markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu, kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai muusta erityisen painavasta syystä.

7 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

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

Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä-, ja lunastuspalkkion määristä sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta. Tarkemmat tiedot palkkiosta ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää perityn merkintäpalkkion hyvittämisestä Rahastolle joko kokonaan tai osittain.

8 § Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvo lasketaan kunakin pankkipäivänä. Rahaston arvo laskeaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

Rahaston sijoituskohteet arvostetaan niiden voimassaolevaan mark-

TAALERI EUROOPAN KASSAKONEET OSAKE

kina-arvoon. Markkina-arvo määräytyy sen arvon mukaan, joka arvopapereilla ja rahamarkkinavälineillä on arvostuspäivää seuraavana pankkipäivänä kello 05.00 Suomen aikaa. Arvopapereiden lainaussopimukset arvostetaan kohde-etutena olevien arvopapereidenn markkina-arvoon.

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

Rahamarkkinavälineet arvostetaan arvostuspäivää seuraavana pankkipäivänä klo 05.00 Suomen aikaa voimassa olevalla virallisella Euribor-noteerauksella lisätyn Rahastoyhtiön hallituksen päättämällä liikkeenlaskijaryhmäkohtaisilla riskipreemioilla.

Johdannaissojien osalta markkina-arvolla tarkoitetaan ennen arvostuspäivää seuraavan pankkipäivän klo 05.00 Suomen aikaa tehdyn viimeisen kaupan kurssia.

Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyriyten osalta markkina-arvolla tarkoitetaan arvostuspäivää seuraavana pankkipäivänä klo 05.00 Suomen aikaa saatavissa olevaa viimeisintä kyseisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyriyksen sääntöjen mukaisesti julkaistua rahasto-osuuden tai osuuden arvoa.

Jos sijoituskohteille ei ole saatavissa käypää markkina-arvoa, ne arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten arvostusperiaatteiden mukaisesti.

Tilisaataviin pankeilta lisätään niille kertynyt korko Rahastoyhtiön hallituksen päätöksen mukaisesti.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi, pääsääntöisesti arvostuspäivää seuraavana pankkipäivänä kello 05.00 Suomen aikaa, julkisen hinnanseurantajärjestelmän ilmoittamien kansainvälisten valuuttapankkien viimeisten valuuttanoteerausten keskihintoihin.

9 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin pankkipäivänä. Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä, kaikista rahastojen merkintäpaikoista ja Taalerin verkkopalvelusta.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeessä olevien rahasto-osuuksien määrällä kuitenkin siten, että eri rahasto-osuussarjojen arvossa otetaan huomioon rahasto-osuuksille maksetut tuotot. Tuotto- ja kasvuosuuksien suhteelliset arvot määräytyvät tuotto-osuuksien omistajille jaettavan tuoton mukaan kunakin rahasto-osuussarjan osalta erikseen. Tuoton maksu muuttaa tuotto- ja kasvuosuuksien arvojen välistä suhdelukua. Suhdeluku määräytyy tuotonjakopäätöksen jälkeen ja kamalla tuotto-osuuden arvo (ilman maksettavaa tuottoa) kasvuosuuden arvolla. Tätä suhdelukua käytetään seuraavan tuotonjakopäätöksen tekemiseen asti.

Kasvuosuuden arvo lasketaan jakamalla Rahaston arvo kasvuosuuksien ja suhdeluvulla kerrotun tuotto-osuuksien lukumäärän yhteenlaskulla määrällä. Tuotto-osuuden arvo on kasvuosuuden arvo suhdeluvulla kerrottuna. Tuotto- ja kasvuosuuden arvo on sama ja suhdeluku on yksi ensimmäiseen tuotonjakopäätökseen asti. Kunkin rahasto-osuussarjan kasvuosuuden arvo lasketaan jakamalla kyseiseen rahasto-osuussarjaan kohdistuva osuus Rahaston arvosta kyseisen rahasto-osuussarjan kasvuosuuksien ja suhdeluvulla kerrotun tuotto-osuuksien lukumäärän yhteenlasketulla määrällä. Kunkin rahasto-osuussarjan tuotto-osuuden arvo on kyseisen rahasto-osuussarjan kasvuosuuden arvo suhdeluvulla kerrottuna.

10 § Rahaston tuotonjako

Tuotto-osuuksien omistajille maksetaan Rahaston varoista tuottona tammi-, huhti-, heinä- ja lokakuun 15. päivänä määrä, joka vastaa 25 prosenttia tuotonjakopäivää edeltävän kuukauden viimeisenä pankkipäivänä Rahastolla olleiden sijoituskohteiden edellisen 12 kuukauden

osinkoprosentista. Mikäli 15. päivä ei ole pankkipäivä, on sitä edeltävä pankkipäivä tuotonjakopäivä. Tuotto-osuuksille maksettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta Rahaston pääomasta. Rahastoyhtiön yhtiökokous voi päättää ylimääräisen tuoton maksamisesta.

Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajalle, joka on merkittynä Rahastoyhtiön rahasto-osuusrekisteriin tuotonjakopäivänä. Tuotto maksetaan rahasto-osuuden omistajalle viimeistään yhden (1) kuukauden kuluessa tuotonjakopäivästä lukien. Tuotto maksetaan rahasto-osuuden omistajan ilmoittamalle pankkitilille, ellei muuta sovita. Mikäli tuotto-osuuden omistaja ei ole ilmoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto voidaan maksaa, siirretään tuotto, jota ei ole nostettu viiden vuoden kuluessa sen maksupäivästä lukien, takaisin Rahaston omaisuuteen.

Kasvuosuuksien omistajille ei jaeta tuottoa eikä niiden arvo muutu tuotto-osuuksille jaettavan tuoton seurauksena.

11 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

12 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja, Rahastoyhtiön hallituksen riippumaton jäsen tai rahasto-osuuden omistajat, joilla on yhteensä vähintään kahdeskymmenesosa (1/20) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Jos rahasto-osuudenomistajan koko omistus on Rahastossa alle yhden osuuden, on osuudenomistajalla kokouksessa kuitenkin yksi ääni. Kokouksiasiat ratkaistaan yksinkertaisella ääntenenemmistöllä lukuun ottamatta vaaleja, joissa tulevat valituiksi eniten ääniä saaneet. Äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide, vaaleissa arpa.

Rahasto-osuuden omistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu rahasto-osuuden omistajien kokoukseen toimitetaan 15 §:ssä mainitulla tavalla aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta.

Rahasto-osuuden omistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoitettava Rahastoyhtiölle kokouksutussa mainitulla tavalla ja viimeistään siinä mainittuna päivänä.

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

13 § Rahastoesitteet, vuosikertomukset ja osavuositarkastukset

Rahaston rahastoesite, avaintietoasiakirja ja puolivuositarkastus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan lainsäädännön edellyttämällä tavalla.

Puolivuositarkastukset on julkistettava kahden kuukauden kuluessa tarkastuskauden päättymisestä lukien. Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset on julkistettava kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien. Edellä mainitut asiakirjat ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

14 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluessa siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon alla 15 §:ssä mainitulla tavalla, ellei Finanssivalvonta toisin määrää. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

15 § Ilmoitukset rahasto-osuuden omistajille

Rahastoyhtiö voi toimittaa ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille kir-

TAALERI EUROOPAN KASSAKONEET OSAKE

jeitse, Taalerin verkkopalveluun, ilmoituksella valtakunnallisessa päivä-lehdessä tai Taalerin verkkosivuilla tai osuudenomistajan suostumuk-sella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen.

Ilmoituksen, jonka Rahastoyhtiö on lähettänyt rahasto-osuuden omista-jille, rahasto-osuuden omistajan Rahastoyhtiölle viimeksi ilmoittamaan postiosoitteeseen, katsotaan tulleen rahasto-osuuden omistajan tietoon seitsemäntenä (7) päivänä ilmoituksen lähettämistä. Taalerin verkkopalveluun, valtakunnallisessa päivälehdessä tai Taalerin verkkosivuilla julkaistun ilmoituksen ja rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen lähetetyn katso-taan tulleen rahasto-osuuden omistajan tietoon sinä päivänä, kun viesti on lähetetty tai ilmoitus julkaistu.

16 § Tietojen luovuttaminen

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

17 § Sovellettava laki ja erimielisyydet

Rahastoyhtiön ja Rahaston toiminta sekä näiden sääntöjen mukaisiin sopimuksiin sovelletaan Suomen lakia.

Näiden sääntöjen mukaisiin sopimuksiin liittyvät riidat käsitellään Helsingin käräjäoikeudessa. Mikäli rahasto-osuuden omistaja on kuluttaja, hän voi nostaa sopimuksesta aiheutuvia riitoja koskevan kanteen Rahastoyhtiötä vastaan vaihtoehtoisesti siinä Suomessa sijaitsevassa käräjäoikeu-dessa, jonka tuomiopiiriin hänen vakainainen asuinpaikkansa kuuluu.

18 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman hyvä arvonnoisuus. Rahaston varat sijoitetaan hajautetusti sijoitusrahastolain rajoitusten ja näiden sääntöjen mukaisesti pää-osiin julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskija sijaitsee Euroopassa, joka toimii Euroopassa, on no-teerattu Euroopassa sijaitsevassa pörssissä tai jonka liiketoiminta on Euroopan taloudesta merkittävästi riippuvainen. Sijoitustoiminnassa painotetaan erityisesti osinkoyhtiöiden osakkeita.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa

1) Arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkina-paikalla.

2) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saat-tamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta kaupankäynnistä rahoitusvälineillä an-ne-tussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkina-paikalla, edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

3) Rahamarkkinavälineisiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tun-nustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja sääs-töjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja niiden:

- liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuulu-van valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomaisen tai keskus-pankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan Unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan talousalueeseen kuuluva val-tio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansallinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuu-luva valtio; tai
- liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopa-peri on kaupankäynnin kohteena kaupankäynnistä rahoitusväli-neillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla; tai

- liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen pe-rusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudat-taa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroo-pan yhteisön lainsäädäntöä; tai
- liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseen laskemiin ra-hamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajan suo-jaa, joka vastaa edellä a), b) tai c) kohdassa säädettyä, ja liik-keeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä Euroopan neuvoston direk-tiivin 78/660/ETY mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena kaupankäynnistä rahoitus-välineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopape-ristamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitok-sen maksuvalmiuslimiittiä.

4) Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi vii-meistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Eu-roopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai luottolaitoksen sovel-letaan sen kotivaltiossa sellaisia toiminnan vakautta koskevia säännök-siä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.

5) Sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten osuuksiin tai vaihtoehtora-hastojen osuuksiin, jos niiden tarkoituksena on yleisöltä hankittujen va-rojen yhteinen sijoittaminen kohdissa 1-5 tarkoitettuihin rahoitusvälinei-siin tai muuhun helposti rahaksi muutettavaan rahoitusomaisuuteen ja jos ne toimivat riskin hajoittamisen periaatteella ja jos niiden osuudet lun-astetaan haltijan vaatimuksesta takaisin suoraan tai välillisesti näiden yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavien yritysten varoilla. Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitus-yritysten taivaihtoehtorahastojen osuuksiin, joiden varoista saadaan sääntöjen tai yhtiöjärjestyksen mukaan sijoittaa yhteensä enintään 10 % toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahas-tojen osuuksiin, ja joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on yhtiönsä enintään 3,0 % sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston arvosta. Kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, yhteissijoitusyrityksestä tai vaihtoehtorahastosta voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita.

6) Vaihtoehtorahastojen osuuksiin enintään 30 % Rahaston varoista edellyttäen, että sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston:

- kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alai-nen, joka vastaa Euroopan unionin lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittä-vässä määrin varmistettu;
- osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahaston ja yhteissijoitus-yrityksen osuudenomistajien suoja, ja erityisesti varojen erillään pidon, lainaksioton, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä raha-markkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia; ja
- toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joi-den nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoimin-nasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.

7) Sellaisen Euroopan talousalueen ulkopuolella sijaitsevan yhtiön osakkeisiin tai muihin pääomaosuuksiin, joka sijoittaa varansa pääasial-lisesti sellaisiin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijan kotipaikka si-jaitsee yhtiön kotivaltiossa, mikäli tämä on kysymyksessä olevan valtion lainsäädännön mukaan ainoa tapa sijoittaa sanotussa valtiossa liikkee-seenlaskettuihin arvopapereihin.

8) Johdannaissopimuksiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä ra-hoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla ja vastaavilla käteisellä selvitetävillä sopi-muksilla, sekä OTC-johdannaissopimuksiin, jos

- johdannaissopimuksen kohde-etuutena on kohdissa 1-5 tarkoitettu rahoitusväline, johdannaissopimus, jonka kohde-etuutena on tässä

TAALERI EUROOPAN KASSAKONEET OSAKE

mainittu rahoitusväline tai kohde-etuus, rahoitusindeksi, korko, valuuttakurssi taikka valuutta, joka vastaa sijoitusrahaston sijoitustoiminnalle sen säännöissä asetettuja tavoitteita;

- b) OTC-johdannaissopimuksen vastapuoli 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;
- c) OTC-johdannaissopimusten arvo on määritettävissä luotettavasti ja todennettavasti päivittäin ja ne voidaan milloin tahansa myydä, muuttaa rahaksi tai kattaa vastakkaisella toimella niiden käypään arvoon.

9) Muihin kuin edellä kohdissa 1 – 4 tarkoitettuihin arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin tai talletuksiin enintään 10 % Rahaston varoista.

Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin sekä enintään 20 % saman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin.

Rahaston varoista voidaan kuitenkin sijoittaa enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin sekä sellaisiin OTC-johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön vastapuoliriski.

OTC-johdannaissopimusten vastapuoliriski saa olla saman vastapuolen osalta enintään 5 % Rahaston varoista tai 10 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on luottolaitos, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai luottolaitokseen sovelletaan sen kotivaltiossa sellaisia toiminnan vakautta koskevia sääntöksiä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.

Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 25 % saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jos

- a) liikkeeseenlaskija on lain mukaan velkakirjan haltijoiden suojaamiseksi asetetun julkisen valvonnan alainen luottolaitos, jolla on kotipaikka Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, ja
- b) niiden liikkeeseenlaskusta saadut varat on lain mukaan sijoitettava pääoman sekä korkojen suorittamisesta turvaavalla tavalla edellyttäen, että sanotut varat voidaan etuoikeudella käyttää tähän tarkoitukseen, jos liikkeeseenlaskija ei kykene suoriutumaan maksuvelvoitteestaan.

Tällaisia sijoituksia, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa olla enintään 80 % Rahaston varoista.

Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 35 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, muu Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön OECD:n jäsenvaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

Rahasto saa hankkia omistukseensa enintään 25 % yksittäisen sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahastojen osuuksista.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa olla yhteensä enintään 40 % Rahaston varoista. Sijoitusrajoitusta laskettaessa ei huomioida arvopapereita tai rahamarkkinavälineitä, joiden liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, muu Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön OECD:n jäsenvaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön tai muun Taaleri-konsernin yhtiön hallinnoiman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin. Tällöin sijoituskohteesta peritään hallinnointipalkkio sekä mahdollinen tuottosidonnainen hallinnointipalkkio, mutta ei merkintä- tai lunastuspalkkioita. Rahaston varat sijoitetaan aina tällaisen sijoituskohteen hallinnointipalkkioltaan edullisimpaan osuussarjaan, jos sijoituskohteella on useampia osuussarjoja, osuussarja on merkittävissä sijoitushetkellä ja Rahaston sijoitus ylittää osuussarjan minimimerkintärajan.

Sijoitusrajoituksia laskettaessa ei oteta huomioon niiden sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten sekä vaihtoehtorahastojen varoja, joihin Rahaston varoja on sijoitettu.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista. Rahaston varoja voidaan antaa vakuudeksi tällaisesta luotosta.

Rahaston markkinariskiä ei lisätä verrattuna tilanteeseen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu osakemarkkinoille. Rahaston markkinariskiä seurataan päivittäin sijoitusasteen avulla. Rahaston johdannaissopimuksiin liittyvä kokonaisriski ei ylitä Rahaston sijoitusten kokonaisnettoarvoa.

Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisnostosopimuksia, jos ne selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitetussa arvopaperikeskuksessa tai ulkomaisessa arvopaperikeskuksessa. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla sijoituspalvelulaisissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut.

Lainaus- ja takaisnostosopimusten yhteismäärä ei saa ylittää 25 % Rahaston arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

19 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan päivittäin laskettavan hallinnointipalkkion, joka koostuu kiinteästä ja tuottosidonnaisesta hallinnointipalkkiosta.

Kiinteän hallinnointipalkkion suuruus on enintään 1,5 % vuodessa Rahaston arvosta. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kulloinkin voimassa olevan kiinteän hallinnointipalkkion suuruuden, joka voi vaihdella rahasto-osuussarjoittain.

Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion suuruus on enintään 20 % siitä Rahaston arvonnekehityksestä, joka ylittää MSCI Europe High Dividend Yield Net Return EUR –osakeindeksin (Vertailuindeksi) kehityksen tarkastelupäivää edeltävää päivää edeltävän 12 kuukauden ajanjaksona. Ellei Vertailuindeksin jonkin komponentin arvoa ole Rahaston arvoa laskettaessa saatavissa, käytetään edellistä saatavissa olevaa komponentin arvoa. Jos komponentin laskenta muuttuu Rahastoyhtiön arvion mukaan merkittävästi tai Rahastoyhtiö ei enää saa komponenttia 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 rahastoesitteissä.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on rahasto-osuussarjoja, joissa ei ole tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota.

Hallinnointipalkkion päivittäinen määrä lasketaan seuraavasti:

(kiinteä hallinnointipalkkio + tuottosidonnainen hallinnointipalkkio / 360) x Rahaston arvo

TAALERI EUROOPAN KASSAKONEET OSAKE

Hallinnointipalkkio vähennetään Rahaston velkana Rahastoyhtiölle rahaston arvoa laskettaessa. Rahastoyhtiö veloittaa hallinnointipalkkion Rahastosta kuukausittain jälkikäteen.

Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion periminen aloitetaan, kun Rahaston sijoitustoiminnan aloittamisesta on kulunut 3 kuukautta. Kun Rahaston sijoitustoiminnan aloittamisesta on kulunut 3 – 12 kuukautta, tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota laskettaessa Rahaston arvonkehitystä ja Vertailuindeksin kehitystä tarkastellaan, edellisessä kappaleessa kuvattua poiketen, tarkasteluhetken ja Rahaston sijoitustoiminnan aloittamisen väliseltä ajalta. Kun Rahaston sijoitustoiminnan aloittamisesta on kulunut 12 kuukautta, noudatetaan edellisessä kappaleessa kerrottua menettelyä. Tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota laskettaessa Vertailuindeksin ylittävä tuotto ja Rahaston arvonkehitys lasketaan rahasto-osuussarjoittain kasvuosuuden arvonkehityksen perusteella myös tuotto-osuuksille. Täten saman rahasto-osuussarjan kasvu- ja tuotto-osuuksista veloitettavan tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion osuus rahasto-osuuden arvosta on yhtä suuri.

Tarkemmat tiedot kulloinkin sovellettavista palkkioista ovat saatavilla rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina sekä rahastoesitteistä.

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