

TAALERI UUSI EUROOPPA OSAKE

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on erikoissijoitusrahasto Taaleri Uusi Eurooppa Osaake ja englanniksi Taaleri New Europe Equity Fund (non-UCITS) (jäljempänä Rahasto).

2 § Rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

Rahaston hallinnosta vastaa Taaleri Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omista nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevilla asioilla sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia. Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

3 § Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahasto-esityksissä (rahastoesityksissä ja avaintietoesityksissä) on ilmoitettu, miltei 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 murto-osiiin. 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 rahasto-esityksissä. 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 omistus osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa.

5 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksia voi merkitä Rahastoyhtiön toimipaikoissa ja muissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä merkintäpaikoissa, jotka on määriteltävä rahastoesityksissä niiden aukioloaikana kunakin sellaisena päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna (pankkipäivä).

Rahasto-osuuksia voi lunastaa Rahastoyhtiön toimipaikoissa ja muissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä lunastuspaikoissa, jotka on määriteltävä rahastoesityksissä niiden aukioloaikana jokaisen kuukauden 15. päivänä. Mikäli 15. päivä ei ole pankkipäivä, tulee lunastus tehdä sitä edeltävänä viimeisenä pankkipäivänä. Rahasto-osuuden lunastus toteutetaan kuukauden viimeisenä pankkipäivänä laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

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 pankkiliikelle. Rahastoyhtiön hallitus päättää merkinnän ja lunastuksen vähimmäismäärät.

Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan merkintäpäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, mikäli merkintätoimeksianto on vastaanotettu ja rekisteröity Rahastoyhtiössä 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 asiakassuhteelle ei ole Rahastoyhtiön mielestä todellista tarvetta tai mikäli asiakassuhteen 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-osuuden omistajalla on oikeus vaatia Rahastoyhtiöltä rahasto-osuuden lunastamista lunastuspäivänä ja Rahastoyhtiöllä on vastavasti velvollisuus lunastaa kyseinen 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 kuukauden 15. päivänä ennen kello 13.00. Tämän jälkeen saapuneet ja rekisteröidyt lunastustoimeksiannot toteutetaan seuraavan lunastuspäivän rahasto-osuuden lunastuskululla vähennettynä arvolla. Lunastushinta maksetaan rahasto-osuudenomistajan pankkiliikelle lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä.

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

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 5 prosenttia merkintäsummasta ja palkkiona kustannuksina enintään 3 prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

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

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

TAALERI UUSI EUROOPPA OSAKE

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 markkina-arvoon. Markkina-arvo määräytyy sen arvon mukaan, joka arvopapereilla ja rahamarkkinavälineillä on arvostuspäivää seuraavana pankkipäivänä kello 05.00 Suomen aikaa. Arvopapereiden lainaus sopimukset arvostetaan kohde-etuutena olevien arvopapereiden 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 lisättyä Rahastoyhtiön hallituksen päättämällä liikkeeselaskijaryhmäkohtaisilla riskipreemioilla.

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

Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osalta markkina-arvolla tarkoitetaan arvostuspäivää seuraavana pankkipäivänä klo 05.00 Suomen aikaa saatavissa olevaa viimeisintä kyseisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen 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 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 kunkin 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) kasvuosuu- den arvolla. Tätä suhdelukua käytetään seuraavan tuotonjakopäätök- sen tekemiseen asti.

Kasvuosuu- den arvo lasketaan jakamalla Rahaston arvo kasvuosuuksien ja suhdeluvulla kerrotun tuotto-osuuksien lukumäärän yhteenlaske- tulla määrällä. Tuotto-osuuden arvo on kasvuosuu- den arvo suhdelu- vulla kerrottuna. Tuotto- ja kasvuosuu- den arvo on sama ja suhdeluku on yksi ensimmäiseen tuotonjakopäätökseen asti. Kunkin rahasto- osuussarjan kasvuosuu- den arvo lasketaan jakamalla kyseiseen ra- hasto-osuussarjaan kohdistuva osuus Rahaston arvosta kyseisen ra- hasto-osuussarjan kasvuosuuksien ja suhdeluvulla kerrotun tuotto- osuuksien lukumäärän yhteenlasketulla määrällä. Kunkin rahasto-

osuussarjan tuotto-osuuden arvo on kyseisen rahasto-osuussarjan kasvuosuu- den arvo suhdeluvulla kerrottuna.

10 § Rahaston tuotonjako

Tuotto-osuuksien omistajille maksetaan Rahaston varoista tuottona se määrä, jonka Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous vuosittain päättää rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä. Tuotto-osuuksille maksettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta Rahaston pääomasta.

Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajalle, joka on merkittynä Ra- hastoyhtiön rahasto-osuusrekisteriin Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiöko- koksen päivänä. Tuotto maksetaan rahasto-osuuden omistajalle vii- meistään yhden (1) kuukauden kuluttua yhtiökokouspäivästä lukien. Tieto yhtiökokouspäivästä on saatavilla rahastoyhtiössä sen aukioloai- koina ja Rahastoyhtiön internetsivuilla sen jälkeen, kun kutsu yhtiöko- koukseen on lähetetty. Tuotto maksetaan rahasto-osuuden omistajan ilmoittamalle pankkitilille, ellei muuta sovita. Mikäli tuotto-osuuden omis- taja 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 ole- vista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuu- denomistajien kokouksessa yhden äänen. Jos rahasto-osuudenomista- jan koko omistus on Rahastossa alle yhden osuuden, on osuudenomis- tajalla kokouksessa kuitenkin yksi ääni. Kokousasiat ratkaistaan yksin- kertaisella ääntenenemmistöllä lukuun ottamatta vaaleja, joissa tulevat valituiksi eniten ääniä saaneet. Äänten mennessä tasan ratkaisee pu- heenjohtajan 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-osuu- denomistajien kokoukseen, ilmoitettava Rahastoyhtiölle kokouskut- sussa 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 saan- tonsa ja esittänyt siitä selvityksen. Osallistumisoikeus rahasto-osuuden omistajien kokoukseen ja äänimäärä kokouksessa määräytyy kymme- nen päivää ennen kokousta vallitsevan tilanteen perusteella.

13 § Rahastoesitteet, vuosikertomukset ja osavuositarkastukset

Rahaston rahastoesite, avaintietoasiakirja ja puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan lainsäädän- nön edellyttämällä tavalla.

Puolivuotiskatsaukset on julkistettava kahden kuukauden kuluessa kat- sauskauden päättymisestä lukien. Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosiker- tomukset on julkistettava kolmen kuukauden kuluessa tilikauden pääty- misestä lukien. Edellä mainitut asiakirjat ovat saatavissa Rahastoyhti- östä sen aukioloaikoina.

TAALERI UUSI EUROOPPA OSAKE

14 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon alla 15 §:ssä mainitulla tavalla. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

15 § Ilmoitukset rahasto-osuuden omistajille

Rahastoyhtiö voi toimittaa ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille kirjeitse, Taalerin verkkopalveluun, ilmoituksella valtakunnallisessa päivälehdessä tai Taalerin verkkosivuilla tai osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen.

Ilmoituksen, jonka Rahastoyhtiö on lähettänyt rahasto-osuuden omistajille, rahasto-osuuden omistajan Rahastoyhtiölle viimeksi ilmoittamaan postiosoitteeseen, katsotaan tulleen rahasto-osuuden omistajan tietoon seitsemäntenä (7) päivänä ilmoituksen lähettämisestä. Taalerin verkkopalveluun, ilmoituksella valtakunnallisessa päivälehdessä tai Taalerin verkkosivuilla tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen lähetetyn ilmoituksen katsotaan 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 toimintaan 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 käräjäoikeudessa, jonka tuomiopiiriin hänen vakinaisen asuinpaikkansa kuuluu.

18 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman hyvä. Rahaston varat sijoitetaan hajautetusti sijoitusrahastolain ja näiden sääntöjen mukaisesti pääosin julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskija sijaitsee Euroopassa, joka toimii Euroopassa, on noteerattu Euroopassa sijaitsevassa pörssissä tai jonka liiketoiminta on Euroopan taloudesta merkittävästi riippuvainen. Sijoitustoiminnassa painotetaan erityisesti pienten ja keski suurten teknologiayhtiöiden osakkeita.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa

1) Arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

2) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saatamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

3) Rahamarkkinavälineisiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja niiden:

a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomainen tai keskus-

pankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan Unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansallinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio; tai

- b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla; tai
- c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä; tai
- d) liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajan suoja, joka vastaa edellä a), b) tai c) kohdassa säädettyä, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä Euroopan neuvoston direktiivin 78/660/ETY mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

4) 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 tai luottolaitokseen sovelletaan sen kotivaltiossa sellaisia toiminnan vakautta koskevia säännöksiä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.

5) Sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jos niiden tarkoituksena on yleisöltä hankittujen varojen yhteinen sijoittaminen kohdissa 1-5 tarkoitettuihin rahoitusvälineisiin tai muuhun helposti rahaksi muutettavaan rahoitusomaisuuteen ja jos ne toimivat riskin hajottamisen periaatteella ja jos niiden osuudet lunastetaan haltijan vaatimuksesta takaisin suoraan tai välillisesti näiden yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavien yritysten varoilla.

6) Vaihtoehtorahastojen osuuksiin voidaan sijoitusrahaston varoja sijoittaa edellyttäen, että sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston:

- a) kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan unionin lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu;
- b) osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suoja, ja erityisesti varojen erillään pidoon, lainaksioton, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen sääntelyä vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia; ja
- c) toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.

7) Sellaisen Euroopan talousalueen ulkopuolella sijaitsevan yhtiön osakkeisiin tai muihin pääomaosuuksiin, joka sijoittaa varansa pääasiallisesti sellaisiin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijan kotipaikka sijaitsee yhtiön kotivaltiossa, mikäli tämä on kysymyksessä olevan valtion lainsäädännön mukaan ainoa tapa sijoittaa sanotussa valtiossa liikkeeseenlaskettuihin arvopapereihin.

8) Johdannaissopimuksiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle

TAALERI UUSI EUROOPPA OSAKE

avoimella markkinapaikalla ja vastaavilla käteisellä selvitettävillä sopimuksilla, sekä OTC-johdannaissopimuksiin, jos

- a) johdannaissopimuksen kohde-etuutena on kohdissa 1-5 tarkoitettu rahoitusväline, johdannaissopimus, jonka kohde-etuutena on tässä 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; 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 – 7 tarkoitettuihin arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin, talletuksiin, sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin enintään 20 % Rahaston varoista.

Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, enintään 35 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin sekä enintään 50 % saman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Rahaston varoista voidaan kuitenkin sijoittaa enintään 35 % 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 luottolaitoksen sovelletaan sen kotivaltiossa sellaisia toiminnan vakautta koskevia säännöksiä, 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 suorittamaan maksuvelvoitteestaan.

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

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joiden vuotuisen kiinteän hallinnointipalkkio on yhteensä enintään 3,0 % sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston arvosta. Kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, yhteissijoitusyrityksestä tai vaihtoehtorahastosta voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita.

Rahasto saa hankkia omistukseensa enintään 50 % yksittäisen sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksista. 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 merkittävässä sijoitusketjussa 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 osakeriskiä seurataan päivittäin sijoitusasteen avulla. Rahaston johdannaissopimuksiin liittyvä kokonaisriski ei ylitä Rahaston sijoitusten kokonaisnettoarvoa.

Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia, jos ne selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitettua 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 takaisinostosopimusten 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 2,0 % 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 arvonkehityksestä, joka ylittää STOXX Europe 600 Net Return EUR-indeksiä ("Vertailuindeksi") kehityksen tarkastelupäivää edeltävää päivää edeltävän 12 kuukauden ajanjaksona. Ellei Vertailuindeksiin 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:

$(\text{kiinteä hallinnointipalkkio} + \text{tuottosidonnainen hallinnointipalkkio} / 360) \times \text{Rahaston arvo}$

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

TALERI UUSI EUROOPPA OSAKE

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.