

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO TAALERI VAIHTOEHTOSET

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on erikoissijoitusrahasto Taaleri Vaihtoehtoiset ja englanniksi Taaleri Alternative Fund (non-UCITS) (jäljempänä Rahasto).

2 § Rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

Rahaston hallinnosta vastaa Taaleri Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa 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. Rahastoiesitteissä (rahastoiesitteessä 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 murto-osiin. Yksi rahasto-osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtä suuresta murto-osasta.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioitaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan merkintäedellytyksenä olevat minimimerkintämäärät ja ne ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevissa rahastoiesitteissä. Kussakin rahasto-osuussarjassa voi olla sekä tuotto- että kasvuosuuksia 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 määritelty rahastoiesitteissä niiden aukioloaikana jokaisen kuukauden 15.päivänä. Mikäli 15.päivä ei ole pankkipäivä, on sitä edeltävä pankkipäivä merkintäpäivä.

Rahasto-osuuksia voi lunastaa Rahastoyhtiön toimipaikoissa ja muissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä lunastuspaikoissa, jotka on määritelty rahastoiesitteissä niiden aukioloaikana touko- ja marraskuun 15.päivänä. Mikäli 15.päivä ei ole pankkipäivä, on sitä edeltävä pankkipäivä lunastuspäivä.

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 kasvuosuuksia. Merkitsijää sitova ilmoitus merkinnästä tapahtuu maksamalla merkintämaksu Rahastoyhtiön ilmoittamalle

pankkitilille. Rahastoyhtiön hallitus päättää merkinnän ja lunastuksen vähimmäismäärät.

Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan merkintäpäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, 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 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-osuudenomistajalla on oikeus vaatia Rahastoyhtiöltä rahasto-osuuden lunastamista lunastuspäivänä ja Rahastoyhtiöllä on vastaavasti velvollisuus lunastaa kyseinen rahasto-osuus. Mikäli rahasto-osuudesta on annettu osuustodistus, on osuustodistus luovutettava lunastuspyynnön yhteydessä Rahastoyhtiölle.

Lunastusta on vaadittava Rahastoyhtiöltä viimeistään kahta kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää ennen kello 13.00. Tämän jälkeen saapuneet ja rekisteröidyt lunastustoimeksiannot toteutetaan seuraavan lunastuspäivän rahasto-osuuden lunastuskululla vähennetyllä arvolla. Mikäli kyseinen päivä ei ole pankkipäivä, on lunastusta vaadittava viimeistään tätä edeltävänä ensimmäisenä pankkipäivänä. Lunastushinta on lunastuspäivän rahasto-osuuden lunastuskululla vähennetty arvo. Lunastushinta maksetaan rahasto-osuudenomistajan pankkitilille lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä.

Mikäli lunastustoimeksiannot kokonaismäärä lunastuspäivänä ylittää 10 % rahaston nettoarvosta, Rahastoyhtiö voi päättää 10 %:n ylittävän osan lunastustoimeksiannoista lykkäämisestä toteuttavaksi seuraavana lunastuspäivänä, mikäli se on rahasto-osuudenomistajien edun mukaista. Lykätyt lunastustoimeksiannot toteutetaan ensisijaisesti myöhemmin saapuneisiin lunastustoimeksiantoihin verrattuna.

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

6 § Joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osuudenomistajien pitkäjänteisen sijoitustoiminnan edistämiseksi täysi joustava hinnoittelumenetelmä (full swing pricing), jolla korvataan Rahastolle aiheutuvia kaupankäyntikustannuksia ja kurssieroja sekä edistetään Rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuutta. Mikäli Rahaston nettolunastusten määrä ylittää 5,0 % Rahaston nettovarorista, voi Rahastoyhtiö päättää Rahasto-osuuden arvon korjaamisesta oikaisukerrointa

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO TAALERI VAIHTOEHTOSET

käyttäen alaspäin. Käytetyn oikaisukertoimen enimmäismäärä on 5,0 %.

Täyden joustavan hinnoittelumenetelmän käyttäminen Rahastossa perustuu kello 13.00 Rahastoyhtiöllä olevaan tietoon Rahaston nettomerkinnoista.

7 § 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 arvatavasta syystä suljettu, kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai muusta erityisen painavasta syystä.

8 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä palkkiona enintään 5 prosenttia merkintäsummasta ja lunastuksesta palkkiona enintään 3 prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

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

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

9 § Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvo lasketaan kunakin pankkipäivänä. Rahaston arvo lasketaan 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 ostaja 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 liikkeeseenlaskijaryhmäkohtaisilla riskipreemioilla.

Johdannaissopimusten 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.

10 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin pankkipäivänä. Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä, kaikkien 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 jakamalla tuotto-osuuden arvo (ilman maksettavaa tuottoa) kasvuosuuksien arvolla. Tätä suhdelukua käytetään seuraavan tuotonjakopäätöksen tekemiseen asti.

Kasvuosuuksien arvo lasketaan jakamalla Rahaston arvo kasvuosuuksien ja suhdeluvulla kerrotun tuotto-osuuksien lukumäärän yhteenlasketulla määrällä. Tuotto-osuuden arvo on kasvuosuuksien arvo suhdeluvulla kerrottuna. Tuotto- ja kasvuosuuksien arvo on sama ja suhdeluku on yksi ensimmäiseen tuotonjakopäätökseen asti. Kunkin rahasto-osuussarjan kasvuosuuksien 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 kasvuosuuksien arvo suhdeluvulla kerrottuna.

11 § 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 Rahastoyhtiön rahasto-osuusrekisteriin Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouksen päivänä. Tuotto maksetaan rahasto-osuuden omistajalle viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua yhtiökokouspäivästä lukien. Tieto yhtiökokouspäivästä on saatavilla rahastoyhtiössä sen aukioloaikoina ja Rahastoyhtiön internetsivuilla sen jälkeen, kun kutsu yhtiökokoukseen on lähetetty. Tuotto maksetaan rahasto-osuuden omistajan ilmoittamalle pankkitilille, ellei muuta sovi. 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.

12 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO TAALERI VAIHTOEHTOISET

13 § 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. Kokousasiat ratkaistaan yksinkertaisella ääntenemmistöllä lukuun ottamatta vaaleja, joissa tulevat valituiksi eniten ääniä saaneet. Äänen mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide, vaaleissa arpa.

Rahasto-osuuden omistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu rahasto-osuuden omistajien kokoukseen toimitetaan 16 §:ssä mainitulla tavalla aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta.

Rahasto-osuuden omistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoitaututtava Rahastoyhtiölle kokouskutsussa 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-osuudenomistajien kokoukseen ja äänimäärä kokouksessa määräytyy kymmenen päivää ennen kokousta vallitsevan tilanteen perusteella.

14 § Rahastoesitteet, vuosikertomukset ja osavuositarkastukset

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

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

15 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluessa siitä, kun muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon alla 16 §:ssä mainitulla tavalla. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

16 § 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 viestintää 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, valtakunnallisessa päivälehdessä tai Taalerin verkkosivuilla julkaistun ja rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintää käyttäen lähetetyt ilmoitukset katsotaan tulleen rahasto-

osuuden omistajan tietoon sinä päivänä, kun viesti on lähetetty tai ilmoitus julkaistu.

17 § Tietojen luovuttaminen

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

18 § Sovellettava laki ja erimielisyydet

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sekä näiden sääntöjen mukaisesti sopimuksiin sovelletaan Suomen lakia.

Näiden sääntöjen mukaisesti 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 vakainainen asuinpaikkansa kuuluu.

19 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä tasainen arvonnousu hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja näiden sääntöjen mukaisesti. Rahaston varat sijoitetaan pääosin vaihtoehtoisin sijoitusluokkiin varansa sijoitaviin rahastoihin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa

- 1) 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, Sveitsissä, Yhdysvalloissa tai Japanissa.
- 2) Sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten, vaihtoehtorahastojen tai niitä vastaavien kolmanteen maahan sijoittautuneiden rahastojen osuuksiin.
- 3) Vaihtoehtorahastojen tai niitä vastaavien kolmanteen maahan sijoittautuneiden rahastojen osuuksiin voidaan Rahaston varoja sijoittaa edellyttäen, että sijoittamisen kohteena olevan rahaston:
 - a) kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan unionin lainsäädäntöä;
 - b) osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suoja; ja
 - c) toiminnasta julkistetaan vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.
- 4) Muihin sijoituskohteisiin kuin edellä kohdissa 1 – 3 tarkoitettuihin talletuksiin, sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten, vaihtoehtorahastojen tai niitä vastaavien kolmanteen maahan sijoittautuneiden rahastojen osuuksiin enintään 20 % Rahaston varoista.

Rahaston varoista vähintään 60 % on sijoitettava talletuksiin, sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten, vaihtoehtorahastojen tai niitä vastaavien kolmanteen maahan sijoittautuneiden rahastojen osuuksiin, jotka ovat haltijan vaatimuksesta nostettavissa tai lunastettavissa vähintään vuosineljänneksittäin.

Rahaston varoista vähintään 50 % on sijoitettava talletuksiin, sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten, vaihtoehtorahastojen tai niitä vastaavien kolmanteen maahan sijoittautuneiden rahastojen osuuksiin, jotka ovat haltijan vaatimuksesta nostettavissa tai lunastettavissa vähintään kuukausittain, ja joiden lunastaminen ei ole säännöllä rajoitettua tai ehdollista.

Rahaston varoista vähintään 25 % on sijoitettava talletuksiin, sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten, vaihtoehtorahastojen tai niitä vastaavien kolmanteen maahan sijoittautuneiden rahastojen

ERIKOISSIJOITUSRAHASTO TAALERI VAIHTOEHTOISET

osuuksiin, jotka ovat haltijan vaatimuksesta nostettavissa tai lunastettavissa päivittäin, ja joiden lunastaminen ei ole säännöillä rajoitettua tai ehdollista.

Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 % saman liikkeenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, enintään 35 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin sekä enintään 50 % saman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen, vaihtoehtorahaston tai niitä vastaavan kolmanteen maahan sijoittautuneen rahaston osuuksiin.

OTC-johdannaisopimusten vastapuoliriski saa olla saman vastuupuolen 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 säännöksiä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.

Rahasto saa hankkia omistukseensa enintään 50 % yksittäisen sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen, vaihtoehtorahaston tai niitä vastaavan kolmanteen maahan sijoittautuneen rahaston osuuksista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön tai muun Taaleri-konsernin yhtiön hallinnoiman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin. Tällaisiin sijoituskohteisiin voidaan sijoittaa enintään 20 % Rahaston varoista.

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 sijoitettuna. Rahaston markkinariskiä seurataan päivittäin sijoitusasteen avulla. Rahaston johdannaisopimuksiin 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 tarkoitetussa arvopaperikeskuksessa tai ulkomaisessa arvopaperikeskuksessa. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla sijoituspalvelulaissa 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.

20 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan päivittäin laskettavan kiinteän hallinnointipalkkion.

Kiinteän hallinnointipalkkion suuruus on enintään 1,0 % vuodessa Rahaston arvosta. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kulloinkin voimassaolevan kiinteän hallinnointipalkkion suuruuden, joka voi vaihdella rahasto-osuussarjoittain.

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

Rahaston sijoituskohteina olevista rahastoista ja yhteissijoitusyri-

tyksistä peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkioita näiden rahastojen ja yhteissijoitusyritysten sääntöjen mukaisesti.