

SIJOITUSRAHASTON SÄÄNNÖT

Zenito UK Value Fund

Voimassa 19.6.2021 lukien

1 § Nimi

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Zenito UK Value Fund ruotsiksi Placeringsfond Zenito UK Value Fund ja englanniksi Mutual Fund Zenito UK Value Fund, jota jäljempänä kutsutaan Rahastoksi.

2 § Rahastoyhtiö

Sijoitusrahastojen hallinnoinnista vastaa EAB Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä "Rahastoyhtiö").

Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia sijoitusrahastolain mukaisin rajoituksin.

3 § Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori (jäljempänä "Säilytysyhteisö"). Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

4 § Asiamiehen käyttäminen

Rahastoyhtiö voi harjoittaa liiketoimintaansa asiamiehen välityksellä tai muuten ulkoistaa liiketoimintansa kannalta merkittäviä toimintojaan, jos se ei vaaranna Rahastoyhtiön riskienhallintaa, sisäistä valvontaa tai Rahastoyhtiön liiketoiminnan hoitamista. Voimassa olevassa rahastoesitteessä on määritelty, miltä osin Rahastoyhtiön tehtäviä kulloinkin hoidetaan asiamiesten välityksellä.

5 § Sijoitustoiminnan tavoitteet ja Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisen omaisuudenhoidon keinoin tuottaa Rahaston osuudenomistajille mahdollisimman hyvä tuotto sijoittamalla Rahaston varat näiden sääntöjen ja sijoitusrahastolain mukaisesti.

Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa sellaisten yritysten osakkeisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Yhdistyneissä kuningaskunnassa (UK, United Kingdom), kuten London Stock Exchange -markkinapaikan omistamalla ja operoimalla AIM-markkinalla, tai sellaisten muun kotimaan omaavaan yhtiöön, joiden liiketoiminnasta suuri osa on riippuvaista Yhdistyneiden kuningaskunnan talouden kehityksestä.

Rahaston varoja voidaan lisäksi sijoittaa muihin sijoituskohteisiin jäljempänä määrättyllä tavalla.

Sijoituskohteet

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin (jäljempänä "Osakesidonnaiset Arvopaperit") joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

- 2) Osakkeisiin ja Osakesidonnaisiin Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellä kohdassa 1) tarkoitetussa vaihdantajärjestelmässä edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluessa.
- 3) Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa lisäksi edellyttäen, että luottolaitoksen kotipaikka on ETA-valtiossa tai, mikäli luottolaitoksen kotipaikka on muussa kuin ETA-valtiossa, edellyttäen, että luottolaitokseen sovelletaan sen kotivaltiossa sellaisia toiminnan vakautta koskevia säännöksiä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.
- 4) Sijoitusrahastodirektiivin (UCITS) mukaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, mukaan lukien suomalaiset Sijoitusrahastolaissa tarkoitetut sijoitusrahastot.

Sijoitusrajoitukset

a) Rahaston varoista vähintään 60 % on sijoitettava edellä kohdissa 1) ja 2) tarkoitettuihin arvopapereihin. Tästä rajoituksesta voidaan tilapäisesti poiketa Rahaston perustamisen yhteydessä, Rahaston rahasto-osuuksien merkintöjen tai lunastusten yhteydessä, edellä kohdissa 1) ja 2) tarkoitettuja arvopapereita myytäessä tai hankittaessa sekä milloin Rahaston varoja ei voida tällaisiin sijoituskohteisiin tarkoituksenmukaisella ja tuottavalla tavalla sijoittaa Rahaston sijoitusstrategia huomioiden.

b) Rahaston varoista yhteensä enintään 10 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan edellä kohdissa 1) ja 2) tarkoitettuihin arvopapereihin. Tällaiset sijoitukset, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saavat yhteensä muodostaa enintään 40 % Rahaston varoista.

Rahaston varoista yhteensä enintään 20 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan edellä kohdissa 1) ja 2) tarkoitettuihin arvopapereihin sekä kyseisen yhteisön vastaanottamiin edellä kohdassa 3) tarkoitettuihin talletuksiin.

c) Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa edellä kohdassa 3) tarkoitettuihin talletuksiin samassa luottolaitoksessa.

d) Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa edellä kohdassa 4) tarkoitettuihin sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa sellaisen edellä kohdassa 4) tarkoitetun sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin, joka voi sääntöjensä mukaan sijoittaa yli 10 % varoistaan muiden sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisen edellä kohdassa 4) tarkoitetun sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin, jonka arvosta peritään kiinteinä palkkioina yhteensä enintään 5 % vuodessa.

e) Rahaston varoista enintään 10 %:ia voidaan sijoittaa muihin sijoituskohteisiin kuin yllä kohdissa 1) - 4) tarkoitettuihin sijoituskohteisiin.

Mikäli Rahaston varoja sijoitetaan sellaisten edellä kohdassa 4) tarkoitettujen sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joita hallinnoi suoraan tai toimeksiannosta Rahastoyhtiö tai jokin muu yhtiö, johon Rahastoyhtiö on sidoksissa yhteisen liikkeenjohdon tai määräysvallan taikka merkittävän suoran tai välillisen omistuksen kautta, Rahastoyhtiö tai muu yhtiö ei saa veloittaa merkintä- tai lunastuspalkkiota Rahaston sijoituksista näiden muiden sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Muut määräykset

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahastoyhtiö voi ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista.

Rahastoyhtiö voi antaa Rahaston varoja vakuudeksi edellä mainitusta luotosta. Rahaston varoja voidaan luovuttaa vakuudeksi siten, että omistusoikeus siirtyy vakuudenhaltijalle edellyttäen, että tällaisten luovutusten vastapuolena toimii sellainen luottolaitos, sijoituspalveluyritys tai vakuutusyhtiö, jonka kotipaikka on ETA-valtiossa tai sellainen luottolaitos, jonka kotipaikka on Australiassa, Uudessa-Seelannissa, Japanissa, Kanadassa, Sveitsissä tai Yhdysvalloissa.

Rahastoyhtiö ei saa ilman katetta luovuttaa arvopapereita Rahaston lukuun. Rahastoyhtiö ei saa myöntää luottoa Rahaston varoista eikä antaa takausta tai muuta vakuutta kolmannen sitoumuksista. Rahastoon voidaan kuitenkin hankkia arvopapereita, joita ei ole täysin maksettu.

Rahastoyhtiö ei saa käyttää huomattavaa vaikutusvaltaa osakeyhtiössä, jonka osakkeisiin se on sijoittanut hallinnoimiensa sijoitusrahastojen varoja. Rahastoyhtiö ei saa käyttää yhden kymmenesosan ylittävää äänivaltaa kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä sellaisessa muussa yhtiössä, johon se on sijoittanut hallinnoimiensa sijoitusrahastojen varoja. Jos Rahastoyhtiö on sijoittanut hallinnoimiensa sijoitusrahastojen varoja saman osakeyhtiön osakkeisiin määrän, joka muutoin kuin tilapäisesti ylittää yhden kahdeskymmenesosan kaikkien osakkeiden tuottamasta äänimäärästä, on Rahaston vuosikertomuksessa julkistettava omistajaohjauksen tavoitteet kyseisessä osakeyhtiössä siltä osin kuin ne poikkeavat rahastoesitteessä ilmoitetuista omistajaohjauksen tavoitteista.

Rahaston omistukseen voidaan hankkia enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan äänioikeudettomista osakkeista.

Rahastoyhtiö ei saa sijoittaa Rahaston varoja toisen rahastoyhtiön osakkeisiin.

6 § Rahasto-osuus

Rahaston rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin. Yksi (1) rahasto-osuus muodostuu sadastatuhannesta (100 000) kappaleesta yhtä suuria murto-osia.

Sijoitusrahasto voidaan jakaa yhteen tai useampaan alarahastoon. Alarahastojen sijoituspolitiikat voivat poiketa toisistaan.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää laskea liikkeeseen useita rahasto-osuussarjoja, jotka voivat poiketa toisistaan perittyjen hallinnointipalkkioiden osalta. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kunkin rahasto-osuussarjan merkintäehdot, jotka julkaistaan kulloinkin voimassa olevissa avaintietoesitteissä sekä rahastoesitteessä. Merkintäehdot voivat vaihdella sijoitusajan, merkintäsumman sekä konsernin kokonaisasiakkuuden perusteella.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen ja osuuslajien suhteelliset arvot. Jos rahasto-osuudenomistajan omistus uuden merkinnän tai rahastovaihdon johdosta nousee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän tai jos rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus konsernissa kasvaa omistusaikana, Rahastoyhtiö muuntaa

rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka merkintäehdot täyttyvät.

Jos rahasto-osuudenomistajan omistus laskee lunastusten tai rahastonvaihtojen johdosta yksittäisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintähetken mukaisen minimimerkintämäärän tai rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus pienenee omistusaikana, on Rahastoyhtiöllä oikeus, mutta ei velvollisuutta muuntaa omistus rahasto-osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa tai johon kokonaisasiakkuus muuntohetkellä oikeuttaa.

7 § Rahasto-osuuksien rekisteröinti

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi omistuksien siirrot. Rahastoyhtiö ei anna rahasto-osuuksista paperisia osuustodistuksia.

8 § Rahasto-osuuden arvon määrittäminen ja julkaiseminen

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahasto-osuuden arvo lasketaan kullekin osuussarjalle erikseen jakamalla Rahaston arvo liikkeeseen laskettujen rahasto-osuuksien lukumäärällä, ottaen huomioon osuussarjojen toisistaan poikkeavat hallinnointipalkkiot sekä mahdolliset tuotto-osuuksille maksetut tuotot. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroissa.

Rahaston ja rahasto-osuuden arvo lasketaan kullekin sellaiselle päivälle (arvopäivä), jona talletuspankit ovat yleisesti auki (pankkipäivä). Rahaston arvoa laskettaessa Rahaston varat arvostetaan markkina-arvoonsa. Rahasto-osuuden arvo kunkin arvopäivän osalta julkistetaan viimeistään kahden pankkipäivän kuluttua arvopäivästä. Arvo julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla.

Kaupankäynnin kohteena muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla olevien arvopapereiden (mukaan lukien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet) osalta arvonlaskennan perusteena on arvopaperin, Rahaston arvopäivän arvonmäärittäystä edeltävään aikaan mennessä (Suomen aikaa) julkaistu, viimeisin tiedossa oleva arvopäivän virallinen päätöskurssi markkinoiden sulkeutumishetkellä. Mikäli edellä mainittua päätöskurssia ei ole saatavilla, pidetään markkina-arvona viimeisintä osto- ja myyntinoteerauksen keskiarvoa tai luotettavan keskiarvon puuttuessa viimeisintä ostonoteerausta.

Sellaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksien osalta, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, markkina-arvoksi katsotaan Rahaston arvopäivän arvonmäärittäystä edeltävään aikaan mennessä (Suomen aikaa) julkaistu viimeisin tiedossa oleva arvopäivän vahvistettu osuuden arvo.

Sellaiset arvopaperit, joille ei ole saatavilla luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten arvostusperiaatteiden mukaisesti. Tällaisten arvopapereiden arvostuksessa noudatetaan erityistä huolellisuutta.

Käteis- ja määräaikaistalletukset arvostetaan nimellisarvoonsa. Käteis- ja määräaikaistalletusten laskennallinen korkotuotto huomioidaan Rahaston arvonlaskennassa Rahastoyhtiön hallituksen määräämällä tavalla.

Valuuttamääräisten varojen arvo muunnetaan euromääräiseksi käyttämällä Arvopäivän arvonmäärittäystä

edeltävään aikaan mennessä Arvopäivälle julkaistuja valuuttakursseja, jotka ovat yleisesti saatavilla. Rahaston arvonlaskennassa otetaan huomioon kaikki sellaiset arvopäivälle kohdistettavat sijoitustapahtumat, joista on saatu vahvistus Rahaston arvopäivän arvonmäärittäystä edeltävään aikaan mennessä.

9 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa Rahastoyhtiössä sekä muissa rahastoesitteessä määritellyissä merkintäpaikoissa. Rahasto on avoinna merkinnöille ja lunastuksille jokaisena sellaisena päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti auki (pankkipäivä).

Merkintä- ja lunastustoimeksiannot osoitetaan Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle postitse, telefaksin välityksellä tai sähköpostitse toimeksiantolomaketta käyttäen tai muulla Rahastoyhtiön hallituksen päättämällä tavalla. Kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä on annettu tarvittavat tiedot siitä, miten ja milloin Rahaston osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa.

Merkintätoimeksianto katsotaan vastaanotetuksi, kun Rahastoyhtiö tai Rahastoyhtiön asiamies on vastaanottanut merkintää koskevan toimeksiannon ja merkintää vastaavat varat on kirjattu Rahaston pankkitilille.

Toimeksianto voidaan ottaa vastaan vain, mikäli toimeksiannon antaja voidaan tunnistaa luotettavalla tavalla ja Rahastoyhtiön asettamat vaatimukset asiakkaan tunnistamisesta täyttyvät.

Arvopäivän arvoon toteutuvat toimeksiannot vahvistetaan viimeistään kahden pankkipäivän kuluttua arvopäivästä. Toimeksiannot käsitellään saapumisjärjestyksessä.

Lunastuksista tilittävät varat maksetaan välittömästi Rahaston varoista. Mikäli varat lunastukseen on hankittava myymällä arvopapereita, voi Rahastoyhtiö poiketa edellä mainitusta. Arvopaperit on tällöin myytävä ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa toimeksiannon toteutumispäivästä. Lunastuksesta tilittävät varat on maksettava heti, kun varat arvopapereiden myymisestä on saatu. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää Rahastoyhtiölle luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määräajan.

Rahastoyhtiöllä on oikeus lunastaa rahasto-osuudet ilman rahasto-osuudenomistajan toimeksiantoa tai suostumusta, jos osuudenomistaja ei täytä Rahastoyhtiötä velvoittavan lainsäädännön asettamia vaatimuksia asiakassuhteen olemassaololle tai asiakkuuden olemassaolo lisää kohtuuttomasti Rahastoyhtiölle aiheutuvia hallinnollisia velvoitteita. Rahastoyhtiöllä olisi oikeus yksipuoliseen lunastukseen mm. silloin, jos osuudenomistaja ei toimita tai päivitä Rahastoyhtiön lakisääteisten velvoitteiden toteuttamiseksi välttämättömiä tietoja tai osuudenomistaja muuttaa ETA-alueen ulkopuoliseen valtioon, minkä johdosta Rahastoyhtiölle aiheutuu kohtuuttomia hallinnollisia lisävelvoitteita.

Edellä mainittu lunastus toteutetaan päätöksentekopäivän arvoon ja siitä ei veloiteta lunastuspalkkiota. Lunastuksesta saadut varat tilitetään asiakkaan ilmoittamalle vastatilille. Mikäli varoja ei voida maksaa asiakkaan vastatilille, ne talletetaan rahasto-osuudenomistajan kotipaikan aluehallintovirastoon.

10 § Rahasto-osuuksien kaupasta osuudenomistajille aiheutuvat kustannukset

Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuden merkinnän yhteydessä merkintäpalkkiona enintään 3 % merkintäsummasta. Lisäksi Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä lunastuspalkkiona enintään 3 % lunastussummasta.

Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa merkintä- ja lunastuspalkkion suuruuden kullekin liikkeeseen lasketulle rahasto-osuussarjalle. Rahastoyhtiön perimät merkintä- ja lunastuspalkkiot julkaistaan voimassa olevissa esitteissä (rahastoesite ja avaintietoesite).

Rahastoyhtiö pidättää oikeuden jättää merkintä ja/tai lunastuspalkkiot kokonaan tai osittain perimättä kunkin yksittäisen merkinnän tai lunastuksen osalta erikseen. Rahastoyhtiö pidättää oikeuden jättää merkintä- ja/tai lunastuspalkkiot kokonaan tai osittain perimättä kunkin rahasto-osuussarjan ja kunkin sellaisen päivän osalta erikseen, jona Rahaston rahasto-osuuksia voidaan merkitä tai lunastaa.

11 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö perii Rahaston pääomasta hallinnointipalkkion, joka koostuu kiinteästä ja tuottosidonnaisesta palkkiosta.

Kiinteänä palkkiona peritään enintään 2 % rahasto-osuussarjan arvosta vuodessa. Kiinteä palkkio määritetään vuoden jokaiselle päivälle (palkkiopäivä) kunkin liikkeeseen lasketun rahasto-osuussarjan osalta erikseen ja se kirjataan Rahaston arvoon velkana Rahastoyhtiölle. Mikäli palkkiopäivä on pankkipäivä, on palkkion laskennan perusteena palkkiopäivälle laskettava rahasto-osuussarjan arvo. Muussa tapauksessa palkkion laskennan perusteena on palkkiopäivää edeltävälle pankkipäivälle laskettava rahasto-osuussarjan arvo. Palkkion suuruus lasketaan jakamalla rahasto-osuussarjan arvon ja rahasto-osuussarjan voimassa olevan palkkion (%) tulo kalenterivuoden todellisilla päivillä.

Tuottosidonnaisena palkkiona peritään enintään 20 % vertailutuoton ylittävästä tuotosta. Tuottosidonnaisen palkkion suuruus lasketaan päivittäin kunkin liikkeeseen lasketun rahasto-osuussarjan osalta erikseen ja kirjataan Rahaston arvoon velkana Rahastoyhtiölle. Tuottosidonnaista palkkiota peritään siitä rahasto-osuussarjan liikkeeseenlaskuajankohdasta lasketun rahasto-osuussarjan tuoton ja vertailutuoton positiivisen erotuksen (kumulatiivinen ylituotto) osasta, joka ylittää rahasto-osuussarjan kumulatiivisen ylituoton suurimman historiallisen arvon (ns. high-water mark).

Rahasto-osuussarjalta perittävä euromääräinen tuottosidonnainen palkkio määräytyy rahasto-osuussarjan edellä kuvatun kumulatiivisen ylituoton osan, liikkeeseenlaskuajankohdan osuuden arvon, arvopäivän liikkeeseen laskettujen rahasto-osuuksien lukumäärän ja voimassa olevan tuottosidonnaisen palkkion (%) tulona.

Tarkemmat tiedot Rahaston tuottosidonnaisen palkkion laskennassa sovellettavasta vertailutuotosta julkaistaan voimassa olevissa esitteissä (rahastoesite ja avaintietoesite).

Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa perittävät palkkiot kullekin liikkeeseen lasketulle rahasto-osuussarjalle. Voimassa olevat Rahastoyhtiön perimät palkkiot julkaistaan voimassa olevissa esitteissä (rahastoesite ja avaintietoesite).

Rahastoyhtiö veloittaa kertyneen hallinnointipalkkion Rahaston varoista siten, että palkkio kunkin kalenterikuukauden osalta on kokonaisuudessaan veloitettu kertymiskuukautta seuraavan kalenterikuukauden päättymiseen mennessä.

Luvussa 4 mainittujen asiamiesten palkkiot sisältyvät Rahastoyhtiön perimään kiinteään palkkioon.

Muut Rahastolle säännöllisesti aiheutuvat kulut sisältyvät Rahastoyhtiön perimään kiinteään palkkioon.

Rahaston sijoituskohteina olevista sijoitusrahastoista ja yhteissijoitusyrityksistä peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkioita kunkin sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen omien sääntöjen mukaisesti.

Säilytyspalkkio

Säilytysyhteisölle Rahaston sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot maksetaan Rahaston varoista.

Kaupankäyntipalkkiot

Säilytysyhteisön perimät tapahtumapalkkiot, sijoituspalvelun tarjoajan perimät välityspalkkiot sekä muut suorat kaupankäyntikulut maksetaan suoraan Rahaston varoista.

12 § Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi

Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Rahaston tilikausi on kalenterivuosi.

Rahaston toiminnan alkaessa tai päättyessä tilikausi voi poiketa edellä mainitusta. Poikkeavan tilikauden pituus voi olla enintään 18 kuukautta.

13 § Rahasto-osuudenomistajien kokous ja sen koolle kutsuminen

Rahastoyhtiö ei järjestä säännöllisiä rahasto-osuudenomistajien kokouksia.

Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen taikka rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään 5 % kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Rahastoyhtiön hallituksen on kutsuttava kokous koolle viipymättä, jos rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään 5 % kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaativat.

Oikeus osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen on niillä rahasto-osuudenomistajilla, jotka ovat ilmoittautuneet Rahastoyhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna ilmoittautumispäivänä. Rahasto-osuudenomistajilla 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.

Jokainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa yhden (1) äänen rahasto-osuudenomistajien kokouksessa. Jos rahasto-osuudenomistajan koko omistus on Rahastossa alle yhden kokonaisen rahasto-osuuden, on rahasto-osuudenomistajalla kokouksessa yksi ääni. Rahasto-osuudenomistajalla ei ole oikeutta käyttää rahasto-osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa päätökset tehdään yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Vaaleissa tulee valituksi se, joka saa eniten ääniä. Äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan ääni, vaaleissa arpa.

14 § Rahatoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus

ZENITO UK VALUE FUND

Rahasto- ja avaintieto- ja puolivuosraportit sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla yleisesti käytössä olevassa tiedostomuodossa. Lisäksi edellä mainitut asiakirjat ovat esillä Rahastoyhtiön toimitiloissa.

Puolivuosraportit julkaistaan kahden (2) kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä. Vuosikertomukset julkaistaan kolmen (3) kuukauden kuluessa tilikauden (tai katsauskauden) päättymisestä.

15 § Tärkeät ilmoitukset ja tiedotteet

Lakiin perustuvan tiedottamisen osalta noudatetaan kulloinkin voimassa olevaa lakia. Muut tärkeät ilmoitukset ja tiedotteet julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla. Rahastoyhtiö voi harkintansa mukaan asettaa muut tärkeät ilmoitukset rahasto-osuudenomistajien saataville myös muulla rahasto-osuudenomistajan kanssa sovitulla tavalla.

Jos kyseessä on erittäin tärkeäksi katsottava ilmoitus ja tiedote, Rahastoyhtiö voi harkintansa mukaan julkaista ilmoituksen myös valtakunnallisessa sanomalehdessä.

16 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntöjen muutoksille on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Sääntömuutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutos on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon, ellei Finanssivalvonta toisin määrää.

Sääntömuutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon kirjeitse tai julkaisemalla se Rahastoyhtiön verkkosivuilla.

Mikäli sääntöjen muutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon kirjeitse, katsotaan rahasto-osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa viidentenä arkipäivänä siitä päivästä lukien, jona kirjeet on luovutettu postin kuljetettavaksi. Mikäli sääntömuutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon julkaisemalla muutosta koskeva tiedote Rahastoyhtiön verkkosivulla, katsotaan rahasto-osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa tiedotteen julkaisupäivänä.

17 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi keskeyttää väliaikaisesti rahasto-osuuksien merkitsemisen ja lunastamisen, mikäli rahasto-osuudenomistajien etu sitä erityisesti vaatii. Osuuksien merkitseminen ja lunastaminen voidaan keskeyttää, mikäli Rahaston arvoa ei voida luotettavasti määrittää Rahaston sijoitustoiminnan kannalta olennaisella markkinapaikalla tai tiedonvälityksessä ilmenevien sellaisten häiriöiden johdosta, joihin Rahastoyhtiö ei ole voinut ennakolta varautua. Tässä tilanteessa toimeksiannot toteutetaan rahasto-osuuden seuraavan arvonnäytöspäivän arvolla. Rahasto-osuuksien merkitsemisen ja lunastamisen keskeyttämisestä ilmoitetaan välittömästi Finanssivalvonnalle. Tällaisesta poikkeuksellisesta tilanteesta tiedotetaan rahasto-osuudenomistajille ilman aiheutonta viivytystä esimerkiksi Rahastoyhtiön internetsivuilla.

18 § Palkitseminen

Merkittävä osa palkan ja palkan muuttuvista osista sellaisille Rahastoyhtiön palveluksessa oleville henkilöille, joihin on sijoitusrahastolain mukaan sovellettava Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmää, on maksettava asianomaisen sijoitusrahaston rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin rahasto-osuudet. Siltä osin, kun

ZENITO UK VALUE FUND

rahaston salkunhoito on ulkoistettu, Rahastoyhtiön tulee varmistua siitä, että ulkoistuskumppani noudattaa vastaavaa palkitsemista koskevaa sääntelyä.

19 § Tietojen luovuttaminen

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

20 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.