Front

Tasapainoinen

Sijoitusrahasto

Hyvää tuottoa hakevan sijoittajan vahvasti näkemyksellinen kokonaisratkaisu

Front Tasapainoinen on aktiivinen ja kantaaottava sijoitusrahasto, jonka tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman hyvä tuotto pitkällä aikavälillä hajauttamalla varat tehokkaasti sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen asettamissa puitteissa. Rahasto sijoittaa maailmanlaajuisesti eri omaisuusluokkiin pääosin niin sanotuilla ETF-tuotteilla. Rahasto sopii sijoittajille, joiden sijoitushorisontti on pitkä (vähintään viisi vuotta) ja joiden riskinsietokyky on kohtalaisen korkea.

RAHASTOT JA RAHASTO-OSUUKSIEN MERKITSEMINEN JA LUNASTAMINEN

Korko Erikoissijoitusrahasto
Maltillinen sijoitusrahasto
Tasapainoinen sijoitusrahasto
Rohkea sijoitusrahasto
Osake sijoitusrahasto
Megatrendit sijoitusrahasto

Rahastot ovat avoinna merkinnöille ja lunastuksille jokaisena sellaisena päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti auki (pankkipäivä). Merkintä- ja lunastustoimeksiannot toimitetaan Front Capital Oy:lle kyseisen rahaston toimeksiantolomakkeella telefaksin, sähköpostin tai postin välityksellä. Merkintäsumma maksetaan rahaston pankkitilille. Merkintä- ja lunastustoimeksiannot annetaan täyttämällä näitä koskeva lomake. Lomake ja maksun suorittamiseen tarvittavat ohjeet löytyvät osoitteesta www.front.fi (Varainhoito -kohta).

Toimeksiantojen vastaanottajan yhteystiedot		Pankkitili	
Front Capital Oy		Front Varainhoito Oy:n asiakasvaratili	
Postiosoite:	Pohjoisesplanadi 35 Ab, 00100 Helsinki	Pankki:	SEB
Telefaksi:	(09) 6829 8010	Tilinumero:	FI83 3301 0001 1400 60
Sähköposti:	backoffice@front.fi	Saaja:	Front Varainhoito Oy
		Viesti:	Henkilö- tai Y-tunnus sekä rahaston nimi

Ne merkintä- ja lunastustoimeksiannot, jotka on vastaanotettu pankkipäivänä kello 10:00 mennessä, toteutetaan saman päivän arvoon. Merkintätoimeksianto katsotaan vastaanotetuksi, kun sekä merkintää koskeva kirjallinen toimeksianto että merkintää vastaavat varat on vastaanotettu. Mikäli lunastettavista osuuksista on annettu osuustodistus, katsotaan lunastustoimeksianto vastaanotetuksi, kun sekä lunastusta koskeva kirjallinen toimeksianto että lunastettavista osuuksista annettu alkuperäinen osuustodistus on vastaanotettu. Toimeksianto voidaan ottaa vastaan vain, mikäli toimeksiannon antaja voidaan tunnistaa luotettavalla tavalla.

RAHASTOYHTIÖ

Rahastoa hallinnoi Front Varainhoito Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö on perustettu 10.8.2006 ja sen toimiala on sijoitusrahasto- ja erikoissijoitusrahastotoiminta ja tähän toimintaan olennaisesti liittyvät muut toiminnot sekä omaisuudenhoito. Rahastoyhtiön osakepääoma on 145 000 euroa ja sen kotipaikka on Helsinki. Rahastoyhtiötä ja sen hallinnoimia rahastoja valvoo Finanssivalvonta (www.finanssivalvonta.fi).

Rahastoyhtiön hallitus

Hannu Kananen (puheenjohtaja)
Hallituksen puheenjohtaja Front Group Oy

Pekka Rikala (varsinainen jäsen)
Toimitusjohtaja, Front Group Oy ja Front Capital Oy

Kaarle Harju (varsinainen jäsen)
Varainhoitaja, asiamies, Front Capital Oy

Sanna Blinnikka, (varsinainen jäsen)
Talousjohtaja, MPY Palvelut Oyt

Tony Ingman (varsinainen jäsen)
Salkunhoitaja, Ingman Finance Oy Ab

Rahastoyhtiön toimitusjohtaja

Rahastoyhtiön toimitusjohtajana toimii Vesa Engdahl

SALKUNHOITO

Salkunhoidosta vastaa Front Capital Oy / sijoitustoiminnan johtaja, Lena Damsten

Front Varainhoito Oy:n varainhoitoliiketoiminnan kehittämisestä ja markkinanäkemyksestä vastaa toimitusjohtaja Vesa Engdahl

Yhteystiedot:

Lena Damsten
Puh. 09 6829 8019
lena.damsten@front.fi

Vesa Engdahl
Puh. 09 6829 8060
vesa.engdahl@front.fi

ASIAMIEHET

Rahastoyhtiöllä on oikeus käyttää sijoitusrahastotoiminnan hoitamisessa ulkopuolisia hallinnointi- ja neuvontapalveluita, kuten esimerkiksi salkunhoito-, kirjanpito- ja tietotekniikkapalveluita sekä merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamispalveluita. Front Varainhoito Oy:n ohella rahastojen markkinointia hoitaa Front -konserni. Front Varainhoito Oy on ulkoistanut sijoitusrahastojensa omaisuudenhoidon Front Capital Oy:lle (y-tunnus 2045856-1), joka on suomalainen osakeyhtiö ja jonka kotipaikka on Helsinki.

SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston sijoitusrahastolaissa tarkoitettuna säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori, osoite Eteläesplanadi 18, PL 630, 00101 Helsinki (”Säilytysyhteisö”). Säilytysyhteisön pääasiallinen toimiala on muu pankkitoiminta ja sen kotipaikka on Tukholma (Ruotsi).

Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistua siitä, että Rahaston ja Rahastoyhtiön toiminnassa noudatetaan lakia, Rahaston sääntöjä ja viranomaismääräyksiä sekä muiden Säilytysyhteisölle Suomen lainsäädännön mukaan kuuluvien tehtävien hoitaminen. Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä (”Alisäilyttäjä”). Säilytysyhteisö huolehtii parhaan kykynsä mukaan siitä, että Rahaston varat on erotettu Säilytysyhteisön tai sen käyttämän Alisäilyttäjän varallisuudesta näiden mahdollisessa maksukyvyttömyystilanteessa.

Säilytysyhteisön korvausvastuusta säädetään Sijoitusrahastolain 137 §:ssä. Vahinkoa ei ole korvattava, jos Säilytysyhteisö voi osoittaa, että vahinko on aiheutunut sellaisesta ulkopuolisesta epätavallisesta ja ennalta-arvaamattomasta seikasta, jota Säilytysyhteisö ei ole voinut estää ja jonka seurauksia se ei kaikkea huolellisuutta noudattaen ole voinut välttää (force majeure). Jos Alisäilyttäjän säilytettävänä olevien rahoitusvälineiden menettämisestä aiheutuu vahinkoa, Säilytysyhteisö voi vapautua vastuustaan, jos Säilytysyhteisö on nimennyt Alisäilyttäjän asianmukaista huolellisuutta ja soveltuvaa sääntelyä noudattaen säilyttämään rahoitusvälineitä ja kirjallisesti sopinut vastuun siirtämisestä kyseiselle Alisäilyttäjälle, ja Rahasto ja/tai Rahastoyhtiö voi ko. kirjallisen sopimuksen nojalla vaatia kyseistä kolmatta osapuolta korvaamaan rahoitusvälineen menettämisestä aiheutuneen vahingon. Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaatia korvausta säilytysyhteisöltä joko suoraan tai rahastoyhtiön välityksellä.

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori tarjoaa säilytyspalvelua omille ja ulkopuolisille asiakkaille. Tämä saattaa aiheuttaa eturistiriitatilanteita. Eturistiriitatilanteiden hallitsemiseksi ja välttämiseksi säilytys- ja rahastotoimintojen järjestämisessä on huomioitu liiketoimintojen asianmukainen erillisyys. Säilytystoimintaa harjoitetaan erillään Säilytysyhteisön omasta rahastotoiminnasta.

TILINTARKASTAJA

Rahastoyhtiön ja Rahaston tilintarkastusyhteisönä toimii KHT Timo Nummi ja varalla KHT-yhteisö KPMG Oy Ab. Osuudenomistajien valitsemana toimii KHT Mikko Kylliäinen ja varalla KHT Tiia Kataja.

PALKAT JA PALKKIOT

Rahastosijoituksiin liittyviä kuluja ovat asiakkaalta perittävät merkintä- ja lunastuspalkkio sekä rahaston varoista perittävät hallinnointipalkkio, mahdollinen tuottosidonnainen palkkio, säilytyspalkkio sekä rahaston muut kulut, esim. pankkikulut ja kaupankäyntikulut. Palkkiot, kulut ja tunnuslukuja on esitetty rahaston avaintietoesitteessä. Rahasto voi sijoittaa varoistaan enemmän kuin yhden kymmenesosan muiden sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Näiden hoidosta maksettavien kiinteiden hallinnointipalkkioiden enimmäismäärä on 3,0 % p.a. rahaston arvosta.

Rahastoyhtiöön ja Salkunhoitoyhtiöön työ- ja toimisuhteessa olevien henkilöiden muuttuvan palkanosan suuruus määräytyy Front-konsernin liikevoiton perusteella ja lisäksi voidaan maksaa henkilökohtaiseen suoritukseen perustuvaa arvionvaraista muuttuvaa palkkaa. Yksityiskohtaiset tiedot rahastoyhtiön palkka- ja palkkiopolitiikasta ovat saatavilla rahastoyhtiön internetsivuilla www. front.fi.

Palkkionpalautukset

Rahasto ei voi vastaanottaa palkkionpalautuksia.

OSUUSLAJIT JA TUOTONJAKO

Rahasto-osuudet jaetaan voitonjaon perusteella tuotto- ja kasvurahastoihin. Samassa rahastossa voi olla sekä tuotto- että kasvuosuuksia. Tuotto-osuuksille jaetaan voittoa vuosittain. Kasvuosuuksille ei jaeta voittoa, vaan tuotto kasvattaa rahasto-osuuden arvoa. Tällöin rahaston tuotosta verotetaan vasta rahasto-osuuden luovutuksen perusteella. Kunkin osuussarjan tyyppi ilmenee rahastoesitteistä ja avaintietoesitteistä.

RAHASTO-OSUUDEN ARVON JULKISTAMINEN

Rahaston ja rahasto-osuuden arvo lasketaan kunakin sellaisena päivänä, jona talletuspankit ovat yleisesti avoinna (pankkipäivä). Rahasto-osuuden arvo kunkin pankkipäivän osalta julkistetaan seuraavan pankkipäivän aikana klo 17 mennessä. Arvo julkaistaan Front Group Oy:n verkkosivuilla osoitteessa www.front.fi

ARVONLASKENNAN VIRHEET

Front noudattaa Finanssivalvonnan määräykset ja ohjeet 3/2011 sijoitusrahastotoiminnan järjestäminen ja menettelytavat -ohjetta arvonlaskennan virheen olennaisuuden määrittelyssä. Ohjeen kohdan 10.2.2. mukaisesti virheen olennaisuuden arvioimisessa otetaan virheen suuruuden ohella huomioon myös rahaston volatiliteetti.

OMISTAJAOHJAUKSEN TAVOITTEET

Rahastoyhtiön omistajaohjauksen tavoitteena on toimia Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osuudenomistajien parhaan taloudellisen edun mukaisesti. Rahastoyhtiö käyttää hallinnoimiensa rahastojen omistuksiin perustuvaa äänioikeutta kuitenkin ainoastaan, milloin äänioikeuden käyttämisellä katsotaan olevan erityisen suuri merkitys Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osuudenomistajien taloudellisen aseman turvaamiseksi. Edellä mainitun äänioikeuden käyttämisestä päättää Rahastoyhtiön hallitus.

RAHASTOYHTIÖN HALLINNOIMAT RAHASTOT

Rahastoyhtiön hallinnoimat rahastot näkyvät Front Group Oy:n verkkosivuilla osoitteessa www.front.fi.

OIKEUSSUOJAKEINOT

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan liittyvissä kysymyksissä tulisi asiakkaan ensisijaisesti olla yhteydessä Rahastoyhtiön asiakaspalveluun. Mikäli asiakkaan ja Rahastoyhtiön välille syntyy sellainen erimielisyys, jota ei keskinäisin neuvotteluin saada ratkaistuksi, voi asiakas antaa asian tuomioistuinkäsittelyn sijaan Arvopaperilautakunnan käsiteltäväksi. Lisätietoa valituksen tekemisestä on saatavana Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan asiakaspalvelusta, puhelinnumerosta (09) 6850 120, sekä verkkosivuilta osoitteesta www.fine.fi.

RAHASTOSIJOITTAMISEEN LIITTYVÄT RISKIT

Rahastosijoittamiseen liittyy erityyppisiä riskejä sijoituskohteena olevasta rahastosta riippuen. Riskillä tarkoitetaan rahastosijoituksen tuottoon liittyvää epävarmuutta. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea ja näin ollen sijoittajat saattavat menettää Rahastoon sijoittamiaan varoja. Pääsääntönä voidaan pitää, että riski on pienin rahamarkkinoille sijoittavissa lyhyen koron rahastoissa ja suurin yksittäiselle kehittyville markkina-alueille sijoittavissa osakerahastoissa. Poikkeuksellisissa markkinatilanteissa Rahastojen riskit voivat olla mainittuja suuremmat ja riski menettää Rahastoon sijoitettuja varoja voi kasvaa. Alla on kuvattu rahastosijoittamiseen liittyviä erilaisia riskejä tarkemmin. Yksittäiseen rahastoon liittyvät tyypillisimmät riskit ilmenevät lisäksi kyseisen rahaston avaintietoesitteestä.

Osakemarkkinariski
(osakemarkkinoille suoraan tai välillisesti sijoittavat rahastot)
Osakemarkkinoiden yleiseen kehitykseen liittyvä riski. Osakemarkkinasijoitusten tuotto voi vaihdella voimakkaasti markkinatilanteen muuttuessa.

Hyödykemarkkinariski
(hyödykemarkkinoille suoraan tai välillisesti sijoittavat rahastot)
Hyödykemarkkinoiden yleiseen kehitykseen liittyvä riski. Hyödykemarkkinasijoitusten tuotto voi vaihdella voimakkaasti markkinatilanteen muuttuessa.

Korkoriski
(korkomarkkinoille suoraan tai välillisesti sijoittavat rahastot)
Markkinakorkojen yleiseen kehitykseen liittyvä riski. Korkosijoitusten arvo pääsääntöisesti laskee markkinakorkojen noustessa ja nousee markkinakorkojen laskiessa.

Likviditeettiriski (kaikki rahastot)
Rahaston sijoituskohteiden vastapuolten maksuvalmiuteen tai markkinahäiriöön liittyvä riski: Riski siitä, että rahaston sijoituksiin kuuluvan omaisuuden muuttaminen rahaksi viivästyy em. vastapuolen maksuvalmiudessa tai markkinapaikalla esiintyvän häiriön johdosta.

Selvitysriski (kaikki rahastot)
Riski siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimi sopimusehtojen mukaisesti siitä huolimatta, että toinen osapuoli on täyttänyt omat velvoitteensa. Selvitysriski realisoituu arvopaperikaupan selvityksen viivästymisenä.

Operatiivinen riski (kaikki rahastot)
Riski siitä, että Rahastoyhtiön tai vastapuolen operatiivisessa toiminnassa ilmenee sellaisia häiriöitä, jotka vaikuttavat Rahaston toimintaan ja joilla voi olla taloudellisia vaikutuksia.

Luottoriski (kaikki rahastot)
Rahaston sijoituskohteiden vastapuolten maksukykyyn liittyvä riski: Riski siitä, että rahaston sijoituksiin kuuluvan omaisuuden muuttaminen rahaksi epäonnistuu kokonaan tai osittain em. vastapuolen maksukyvyttömyyden johdosta.

Poliittinen riski (kaikki rahastot)
Riski siitä, että talouspolitiikan ja poliittisen ympäristön muutokset sellaisella alueella, johon Rahaston varoja on suoraan tai välillisesti sijoitettu, vaikuttavat Rahaston sijoituskohteiden arvoon.

Aktiiviriski (kaikki rahastot)
Rahaston tuleva arvonkehitys riippuu salkunhoitajan sijoitustoimien menestyksellisyydestä. Aktiiviriski on aktiivisen salkunhoidon tuloksena ilmenevä riski rahaston kehityksessä suhteessa indeksiin. Aktiivisella salkunhoidolla, eli ottamalla aktiivista näkemystä sijoituskohteiden positiivisesta tai negatiivisesta tulevasta kehityksestä, pyritään saavuttamaan indeksiä parempi tuotto. Aktiivinen näkemys ilmenee yleensä siten, että rahaston sijoitusten painotukset poikkeavat indeksistä. Salkunhoitaja ylipainottaa niitä sijoituskohteita, jotka näkemyksen mukaan antavat rahastolle paremman tuoton ja alipainottaa vastaavasti heikomman tuotto-oletuksen mukaisia sijoituksia. Aktiiviriskin seurauksena rahastonarvonkehitys voi poiketa indeksin arvonkehityksestä.

Force Majeure (kaikki rahastot)
Riski siitä, että ilmenee Rahastoyhtiöstä ja sijoitustoiminnan vastapuolista riippumaton Rahaston toiminnan jatkuvuuden kannalta merkittävä ylivoimainen este. Tällainen este voi olla esimerkiksi luonnonkatastrofi, pandemia, lakko, kapina, vallankaappaus, sota tai muu aseellinen konflikti.

Valuuttariski (kansainvälisesti sijoittavat rahastot)
Riski, mikä liittyy muihin kuin Rahaston perusvaluutan (euro) määräisiin sijoituksiin tai Rahaston perusvaluutan (euro) määräisiin sijoituksiin missä sijoituskohde noteerataan muussa valuutassa, mikä ei ole valuuttasuojattu. Valuuttakurssien muutokset vaikuttavat muiden kuin perusvaluutan määräisten sijoitusten perusvaluutassa ilmoitettuun arvoon.

Maantieteellinen riski (kansainvälisesti sijoittavat rahastot)
Yksittäisen maantieteellisen alueen taloudellinen kehitys voi poiketa huomattavasti yleisestä maailmantalouden kehityksestä. Tästä johtuen Rahaston yksittäiselle maantieteelliselle alueelle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa kansainvälisten markkinoiden yleisestä kehityksestä.

Toimialariski (keskitetysti tietyille toimialoille sijoittavat rahastot)
Yksittäisen toimialan taloudellinen kehitys voi poiketa huomattavasti yleisestä talouden kehityksestä. Tästä johtuen Rahaston yksittäiselle toimialalle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa markkinoiden yleisestä kehityksestä.

Tämä rahastoesite sisältää lakisääteiset tiedot Front Rohkea sijoitusrahastosta (Rahasto), Rahastoyhtiöstä, rahaston säilytysyhteisöistä sekä rahastoasioinnista. Rahastoesitettä täydentävät Rahaston säännöt, niissä määritellyt Yhteiset säännöt sekä Avaintietoesite. Front Tasapainoinen Sijoitusrahaston säännöt, Avaintietoesite ja Rahastoesite julkaistaan Front Group Oy:n verkkosivuilla osoitteessa www.front.fi, jonka lisäksi ne ovat veloituksetta saatavilla rahastoyhtiöltä asiakaspalvelun aukioloaikoina. Tiedot merkitsemisestä ja lunastamisesta, säilytysyhteisöstä ja palkitsemisesta/palkkioista löytyvät rahastoesitteen yhteisestä osiosta.

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Sijoitusrahaston suomenkielinen nimi on Front Tasapainoinen Sijoitusrahasto (jäljempänä Rahasto). Rahaston ruotsinkielinen nimi on Front Balanserad Placeringsfond. Rahaston englanninkielinen nimi on Front Balanced Fund (UCITS). Rahasto on aloittanut toimintansa nykyistä vastaavalla sijoituspolitiikalla 30.3.2012, jota edelleen on muokattu sääntöjen muutoksella 7.11.2013. Suomen Finanssivalvonta on hyväksynyt Rahaston nykyiset säännöt 26.10.2018. Muodollisesti rahaston toiminta on aloitettu 22.9.2010.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella salkunhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto rahaston sääntöjen ja sijoitusrahastolain edellyttämällä tavalla. Rahasto sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti eri omaisuusluokkiin kattaen osakkeet ja korot. Rahaston käyttämät sijoitustuotteet ovat pääasiallisesti osake-, korko-, luotto- tai muun rahoitusindeksin kehitystä seuraavia ETF- ja ETN -muotoisia julkisen kaupankäynnin kohteena olevia rahastoja tai niitä vastaavia arvopapereita.

Rahaston varoja voidaan lisäksi sijoittaa muihin arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin luottolaitoksissa. Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan hyödyntää johdannaissopimuksia sekä rahaston sijoitusten suojaamiseen että tuoton tavoitteluun osana sijoitusstrategiaa. Rahaston perusvaluutta on euro.

Normaalitilanteessa noin 50 % rahaston varoista on sijoitettu osakemarkkinoille sijoittaviin tuotteisiin. Maksimissaan osakesidonnaisiin sijoituskohteisiin voi olla sijoitettuna 70 % rahaston varoista. Sijoituspäätökset perustuvat markkina- ja osakenäkemykseemme.

Rahasto sopii sijoittajille, joiden sijoitushorisontti on pitkä (vähintään viisi vuotta) ja joiden riskinsietokyky on kohtalaisen korkea.

OSUUSSARJAT JA PALKKIOT

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 2,0 % laskettuna osuussarjan arvosta. Palkkion määrä lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti kunakin arvonlaskentapäivänä edellisen arvonlaskentapäivän rahasto-osuussarjan arvosta. Summa vähennetään rahasto-osuussarjan arvosta arvon laskemisen yhteydessä.

Sijoittajan maksamia kuluja käytetään rahaston toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa. Ilmoitetut kulut ovat enimmäismääriä, joita rahastosta tai tapahtuman yhteydessä voidaan veloittaa. Joissain tapauksissa kulu voi olla alhaisempi. Palkkioiden määrästä saa tarvittaessa lisätietoja rahastoyhtiöstä.

Esitetyt juoksevat kulut perustuvat vuonna 2017 perittyihin kuluihin ja ne sisältävät korvaukset rahastoyhtiölle ja säilytysyhteisölle. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Juoksevat kulut kuvastavat rahastosijoitukseen kohdistuvia vuosittaisia kokonaiskuluja. Juoksevat kulut sisältävät itse rahastosta perityt hallinnointi- ja säilytyspalkkiot sekä rahaston sijoituskohteisiin kuuluvista rahastoista perityt vastaavat palkkiot. Juokseviin kuluihin eivät sisälly arvopapereiden kaupankäyntipalkkiot eivätkä mahdolliset tuottosidonnaiset palkkiot. Juoksevien kulujen ja sijoitussalkun kiertonopeuden laskentakaavat ovat pyynnöstä saatavilla rahastoyhtiöstä.

Osuussarja	A3	A4	A5	A6	B3**	B4**	B5**
ISIN	FI4000041363	FI4000041371	FI4000060421	FI4000060439	FI4000157755	FI4000157763	FI4000157771
Osuussarjan tyyppi	Kasvuosuus	Kasvuosuus	Kasvuosuus	Kasvuosuus	Tuotto-osuus	Tuotto-osuus	Tuotto-osuus
Merkintäpalkkio	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Lunastuspalkkio	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %	0 %
Kiinteä hallinnointipalkkio	0,75 %	1,5 %	0,1 %	2 %	0,75 %	1,5 %	0,1 %
Säilytyspalkkio	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Juoksevat kulut*	1,07 %	1,82 %	0,42 %	2,32 %	1,07 %	1,82 %	0,42 %
Minimimerkintä	1 milj. euroa	10 000 euroa	30 milj. euroa	100 euroa	1 milj. euroa	10 000 euroa	30 milj. euroa

*** Tuotto-osuussarjoille B3-B5 maksetaan vuosittain vähintään 2 %:n tuotto-osuus varsinaisen yhtiökokouksen päätöksen mukaisesti.*

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tulee tutustua huolellisesti tietoon perustuvan sijoituspäätöksen tekemiseksi. Tiedot merkitsemisestä ja lunastamisesta, säilytysyhteisöstä ja palkitsemisesta/palkkioista löytyvät rahastoesitteen yhteisestä osiosta. Tiedot merkitsemisestä ja lunastamisesta, säilytysyhteisöstä ja palkitsemisesta/palkkioista löytyvät rahastoesitteen yhteisestä osiosta.

A-osuuden ISIN-koodit: A3 / FI4000041363, A4 / FI4000041371, A5 / FI4000060421, A6 FI4000060439
B-osuuden ISIN-koodit: B3 / FI4000157755, B4 / FI4000157763, B5 / FI4000157771

TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIIKKA

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella salkunhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto rahaston sääntöjen ja sijoitusrahastolain edellyttämällä tavalla. Rahasto sijoittaa varansa maailmanlaajuisesti eri omaisuusluokkiin kattaen osakkeet ja korot. Rahaston käyttämät sijoitustuotteet ovat pääasiallisesti osake-, korko-, luotto- tai muun rahoitusindeksin kehitystä seuraavia ETF- ja ETN -muotoisia julkisen kaupankäynnin kohteena olevia rahastoja tai niitä vastaavia arvopapereita.

Rahaston varoja voidaan lisäksi sijoittaa muihin arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin luottolaitoksissa. Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan hyödyntää johdannaissopimuksia sekä rahaston sijoitusten suojaamiseen että tuoton tavoitteluun osana sijoitusstrategiaa. Rahaston perusvaluutta on euro.

Normaalitilanteessa noin 50 % rahaston varoista on sijoitettu osakemarkkinoille sijoittaviin tuotteisiin. Maksimissaan osakesidonnaisiin sijoituskohteisiin voi olla sijoitettuna 70 % rahaston varoista. Sijoituspäätökset perustuvat markkina- ja osakenäkemykseemme.

Rahasto sopii sijoittajille, joiden sijoitushorisontti on pitkä (vähintään viisi vuotta) ja joiden riskinsietokyky on kohtalaisen korkea.

RISKI-TUOTTOPROFIILI

1	2	3	4	5	6	7

Pienempi riski — Suurempi riski

Tyypillisesti pienemmät tuotot — Tyypillisesti suuremmat tuotot

Rahaston riskiluokka perustuu rahasto-osuuden arvonvaihteluun viimeisen viiden vuoden ajalta. Koska rahaston historia on alle viisi vuotta, riskiarviossa on tuottohistoria täydennetty rahaston vertailuindeksin avulla. Sijoitusrahaston nykyinen riskiluokka on 4, mikä tarkoittaa, että rahasto-osuuden arvonkehitykseen liittyy keskimääräinen riski.

Suurempi numero ilmaisee, että rahaston arvonvaihtelu on yleensä suurempi. Tällöin sekä tuotto- että vastaavasti riskimahdollisuus on suurempi. Mitä pienempi numero, sitä vähäisempi riski on. Alinkaan riskiluokka (1) ei kuitenkaan ole täysin riskitön. Lisäksi on huomattava, että aiempi riski- ja tuottokehitys ei välttämättä kuvaa sijoitusrahaston tulevaa kehitystä. Tämän vuoksi rahaston riskiluokka ei välttämättä säily muuttumattomana, vaan se voi vaihdella ajan myötä.
Huomioitavaa on, että täysin riskitöntä sijoitusta ei kuitenkaan ole, eikä rahaston riskiluokan perusteella voi muodostaa täysin luotettavaa kuvaa rahaston tulevasta riskiluokituksesta, koska se ei välttämättä ota huomioon tiettyjä ennalta-arvaamattomia tapahtumia.

Suurin yksittäinen rahasto-osuuden arvoon lyhyellä aikavälillä vaikuttava tekijä on osakemarkkinoiden yleinen kehitys, mutta myös muutokset yleisessä korkotasossa tai liikkeeseenlaskijoiden maksamissa luottoriskilisissä vaikuttavat merkittävästikin rahasto-osuuden arvoon. Luottoriskillä tarkoitetaan epävarmuutta, joka liittyy velkainstrumenttien liikkeeseenlaskijoiden maksukykyyn. Luottoriski vaikuttaa rahaston korkosijoitusten arvoon liikkeeseenlaskijan luottoluokituksen muuttuessa tai luottolisien muuttuessa yleisesti koko markkinalla.

Rahaston sijoituskohteena olevat ETF-rahastot sijoittavat kehittyville markkinoille, joissa poliittisilla riskeillä voi olla huomattava vaikutus sijoitusten tuottoon. Myös Front Varainhoito Oy:n aktiivinen ja kantaaottava rahastonhoitotapa voi vaikuttaa huomattavasti rahaston arvoon, etenkin jos verrataan muihin vastaavanlaisiin tuotteisiin. Rahastoon kohdistuu valuuttariski, sillä kohderahastot tekevät sijoituksia ja voivat olla hinnoiteltuja myös muissa valuutoissa kuin euroissa.

RAHASTON KULUT

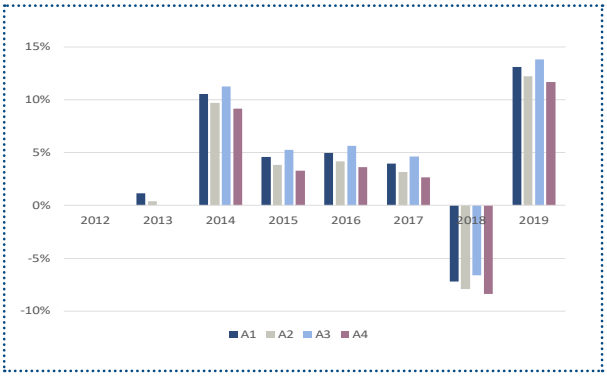
Osuussarja	A3	A4	A5	A6
RAHASTO-OSUUKSIEN MERKITSEMISEEN JA LUNASTAMISEEN LIITTYVÄT PALKKIOT				
Merkintäpalkkio	0 %	0 %	0 %	0 %
Lunastuspalkkio	0 %	0 %	0 %	0 %
RAHASTOSTA VUODEN AIKANA VELOITETTAVAT MAKSUT				
Kiinteä hallinnointipalkkio*	0,75 %	1,5 %	0,1 %	2 %
Säilytyspalkkio	0,1 %	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Ei tulossidonnaista palkkiota				
Juoksevat kulut (TER)**	1,07 %	1,82 %	0,42 %	2,32 %

**Summa vähennetään rahasto-osuussarjan arvosta arvon laskemisen yhteydessä ja palkkio maksetaan rahastoyhtiölle kuukausittain jälkikäteen*

*** Juoksevat kulut kuvastavat rahastosijoitukseen kohdistuvia vuosittaisia kokonaiskuluja. Juoksevat kulut sisältävät itse rahastosta perityt hallinnointi- ja säilytyspalkkiot sekä rahaston sijoituskohteisiin kuuluvista rahastoista perityt vastaavat palkkiot. Juokseviin kuluihin eivät sisälly arvopapereiden kaupankäyntipalkkiot eivätkä mahdolliset tuottosidonnaiset palkkiot. Juoksevat kulut perustuvat arvioon, mikäli sarja ei ole ollut olemassa täyttä kalenterivuotta. Juoksevien kulujen ja sijoitussalkun kiertonopeuden laskentakaavat ovat pyynnöstä saatavilla rahastoyhtiöstä.*

AIEMPI TUOTTO- TAI ARVONKEHITYS

Rahaston aiemmat tuotot eivät toimi takuuna tulevasta performanssista. Rahasto on aloittanut toimintansa 22.9.2010. Pylväskuvaaja esittää rahasto-osuuden prosentuaalisen arvonmuutoksen niiltä kokonaisilta kalenterivuosilta, joina rahasto on ollut olemassa.



Taulukossa esitetään sama informaatio numeerisessa muodossa. Rahaston vuosittaiset tuotot on laskettu kulujen jälkeen, ja laskentavaluutta on euro. Tuottolaskennassa ei ole huomioitu veroja.

	A3	A4	A5	A6
2012	4,7 %	4,1 %	-	-
2013	1,2 %	0,4 %	0,5 %	-1,1 %
2014	10,5 %	9,7 %	11,3 %	9,2 %
2015	4,6 %	3,8 %	5,3 %	3,3 %
2016	4,9 %	4,2 %	5,6 %	3,6 %
2017	4,0 %	3,2 %	4,6 %	2,7 %
2018	-7,2 %	-7,9 %	-6,6 %	-8,4 %
2019	13,1 %	12,2 %	13,8 %	11,7 %

Rahaston hallinnoija on Front Varainhoito Oy, Y-tunnus: 2045142-3, Pohjoisesplanadi 35 Ab, 00100 Helsinki

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Front Varainhoito Oy:lle (jäljempänä Rahastoyhtiö) on myönnetty rahastoyhtiön ja vaihtoehtorahastojen hoitajan toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken (SEB) AB, Helsingin sivukonttori.

Lisätietoja rahastosta saa rahastomateriaalista (rahastojen yhteiset säännöt, rahastokohtaiset säännöt, avaintietoesite (KID), rahastoesite sekä Front rahastojen vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus) maksutta Frontin kotisivuilta www.front.fi tai rahastoyhtiöstä asiakaspalvelun aukioloaikoina.

Rahasto-osuuden arvo lasketaan kaikkina kotimaisina pankkipäivinä ja se julkaistaan Frontin kotisivuilla www.front.fi. Rahaston kotivaltion lainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen. Front vastaa mahdollisista ennakonpidätyksistä.

Sijoituksiin liittyvät valitukset tulee toimittaa Frontille ja ne tullaan käsittelemään sijoittajan tietopaketin mukaisesti (www.front.fi). Sijoittajalla on lisäksi aina mahdollisuus saattaa asiansa Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan (FINE) käsiteltäväksi. Tuotteen kehittäjän (Rahastoyhtiön) maksukyvyttömyys johtaa rahaston purkamiseen ja sijoitusten palauttamiseen sijoittajalle.

RAHASTON KULUT

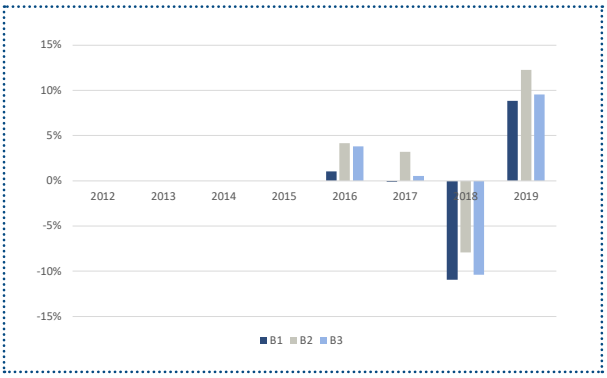
Osuussarja	B3	B4	B5
RAHASTO-OSUUKSIEN MERKITSEMISEEN JA LUNASTAMISEEN LIITTYVÄT PALKKIOT			
Merkintäpalkkio	0 %	0 %	0 %
Lunastuspalkkio	0 %	0 %	0 %
RAHASTOSTA VUODEN AIKANA VELOITETTAVAT MAKSUT			
Kiinteä hallinnointipalkkio*	0,75 %	1,5 %	0,1 %
Säilytyspalkkio	0,1 %	0,1 %	0,1 %
Ei tulossidonnaista palkkiota			
Juoksevat kulut (TER)**	1,07 %	1,82 %	0,42 %

**Summa vähennetään rahasto-osuussarjan arvosta arvon laskemisen yhteydessä ja palkkio maksetaan rahastoyhtiölle kuukausittain jälkikäteen*

*** Juoksevat kulut kuvastavat rahastosijoitukseen kohdistuvia vuosittaisia kokonaiskuluja. Juoksevat kulut sisältävät itse rahastosta perityt hallinnointi- ja säilytyspalkkiot sekä rahaston sijoituskohteisiin kuuluvista rahastoista perityt vastaavat palkkiot. Juokseviin kuluihin eivät sisälly arvopapereiden kaupankäyntipalkkiot eivätkä mahdolliset tuottosidonnaiset palkkiot. Juoksevat kulut perustuvat arvioon, mikäli sarja ei ole ollut olemassa täyttä kalenterivuotta. Juoksevien kulujen ja sijoitussalkun kiertonopeuden laskentakaavat ovat pyynnöstä saatavilla rahastoyhtiöstä.*

AIEMPI TUOTTO- TAI ARVONKEHITYS

Rahaston aiemmat tuotot eivät toimi takuuna tulevasta performanssista. Rahaston B-sarja (Tuotto-osuus) on aloittanut toimintansa 18.3.2015. Pylväskuvaaja esittää rahasto-osuuden prosentuaalisen arvonmuutoksen niiltä kokonaisilta kalenterivuosilta, joina rahasto on ollut olemassa.



Taulukossa esitetään sama informaatio numeerisessa muodossa. Rahaston vuosittaiset tuotot on laskettu kulujen jälkeen, ja laskentavaluutta on euro. Tuottolaskennassa ei ole huomioitu veroja.

	B3	B4	B5
2012	-	-	-
2013	-	-	-
2014	-	-	-
2015	-	-	-
2016	1,0 %	4,2 %	3,8 %
2017	-0,1 %	3,2 %	0,5 %
2018	-10,9 %	-7,9 %	-10,4 %
2019	8,8 %	12,2 %	9,5 %

Rahaston hallinnoija on Front Varainhoito Oy, Y-tunnus: 2045142-3, Pohjoisesplanadi 35 Ab, 00100 Helsinki

KÄYTÄNNÖN TIEDOT

Front Varainhoito Oy:lle (jäljempänä Rahastoyhtiö) on myönnetty rahastoyhtiön ja vaihtoehtorahastojen hoitajan toimilupa Suomessa. Rahastoa ja rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken (SEB) AB, Helsingin sivukonttori.

Lisätietoja rahastosta saa rahastomateriaalista (rahastojen yhteiset säännöt, rahastokohtaiset säännöt, avaintietoesite (KID), rahastoesite sekä Front rahastojen vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus) maksutta Frontin kotisivuilta www.front.fi tai rahastoyhtiöstä asiakaspalvelun aukioloaikoina.

Rahasto-osuuden arvo lasketaan kaikkina kotimaisina pankkipäivinä ja se julkaistaan Frontin kotisivuilla www.front.fi. Rahaston kotivaltion lainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen. Front vastaa mahdollisista ennakonpidätyksistä.

Sijoituksiin liittyvät valitukset tulee toimittaa Frontille ja ne tullaan käsittelemään sijoittajan tietopaketin mukaisesti (www.front.fi). Sijoittajalla on lisäksi aina mahdollisuus saattaa asiansa Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan (FINE) käsiteltäväksi. Tuotteen kehittäjän (Rahastoyhtiön) maksukyvyttömyys johtaa rahaston purkamiseen ja sijoitusten palauttamiseen sijoittajalle.

Tasapainoinen

Sijoitusrahasto

- Rahastokohtaiset säännöt
- Yhteiset säännöt

FRONT TASAPAINOINEN SIJOITUSRAHASTO

Rahaston alkuperäinen aloituspäivä on 20.9.2010 (Front Strategia Sijoitusrahasto). Finanssivalvonta on vahvistanut Rahaston aiemmat säännöt 7.11.2013 ja uudet säännöt 26.10.2018. Uudet säännöt korvaavat aiemmat ja rahaston uusi nimi on Front Tasapainoinen Sijoitusrahasto.

1§ Sijoitusrahasto
Sijoitusrahaston nimi on Front Tasapainoinen Sijoitusrahasto, ruotsiksi Front Balanserad Placeringsfond ja englanniksi Front Balanced Fund (UCITS) (jäljempänä Rahasto).

2§ Rahaston tavoite ja varojen sijoittaminen
Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella salkunhoidolla saavuttaa Rahastolle pitkällä (vähintään viisi vuotta) aikavälillä mahdollisimman korkea tuotto sijoittamalla Rahaston varat näiden sääntöjen sekä sijoitusrahastolain mukaisella tavalla.

Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa sellaisten julkisen kaupankäynnin kohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin (ETF Exchange Traded Fund), joiden sijoitustoiminnan tavoitteena on seurata tietyn osake-, korko-, luotto- tai muun rahoitusindeksin (tai näiden yhdistelmän) kehitystä, sellaisiin ETN-muotoisiin (Exchange Traded Note) julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin arvopapereihin, joiden tuotto on sidottu tietyn osake-, korko-, luotto- tai muun rahoitusindeksin (tai näiden yhdistelmän) kehitykseen sekä muihin ETF- ja ETN-muotoisia arvopapereita vastaaviin julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin arvopapereihin.

Rahaston varoja voidaan lisäksi sijoittaa muihin arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin luottolaitoksissa. Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan hyödyntää johdannaissopimuksia sekä Rahaston sijoitusten suojaamiseen että tuoton tavoitteluun osana sijoitusstrategiaa.

Rahaston sijoitukset hajautetaan tehokkaasti sekä maantieteellisesti että eri omaisuuslajien kesken. Rahaston varoista voi olla sijoitettuna osakesidonnaisiin sijoituskohteisiin maksimissaan 70 %. Normaalitilanteessa Rahasto sijoittaaa osakesidonnaisiin sijoituskohteisiin noin 50 %.

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 saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta 1 kohdassa tarkoitetussa vaihdantajärjestelmässä edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

3) Rahamarkkinavälineisiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena kohdassa 1 tarkoitetulla markkinapaikalla edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden
a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomainen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio; tai
b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena kohdassa 1) tarkoitetulla 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 sijoittajansuojaa, joka vastaa edellä kohdassa 3 a, 3 b tai 3 c säädettyä, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä neuvoston direktiivin 78/660/ETY mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1 tarkoitetulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

4) Muihin kuin edellä kohdissa 1, 2 ja 3 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % rahaston varoista.

5) Johdannaissopimuksiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla ja vastaavilla käteisellä selvitettävillä sopimuksilla, sekä OTC-johdannaissopimuksiin edellyttäen, että:
a) johdannaissopimuksen kohde-etuutena on kohdassa 1, 2, 3, 6, tai 8 tarkoitettu rahoitusväline, johdannaissopimus, jonka kohde-etuutena on tässä pykälässä 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) rahastoyhtiö kykenee määrittämään OTC-johdannaissopimusten arvon luotettavasti ja todennettavasti päivittäin ja ne voidaan rahastoyhtiön aloitteesta milloin tahansa myydä, muuttaa rahaksi tai kattaa vastakkaisella toimella niiden käypään arvoon.

6) Toisten sijoitusrahastodirektiivin mukaisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jos niiden tarkoituksena on yleisöltä hankittujen varojen yhteinen sijoittaminen kohdissa 1, 2 tai 8 taikka tässä kohdassa tarkoitettuihin rahoitusvälineisiin tai muuhun helposti rahaksi muutettavaan rahoitusomaisuuteen ja jos ne toimivat riskin hajauttamisen periaatteella ja jos niiden osuudet lunastetaan haltijan vaatimuksesta takaisin suoraan tai välillisesti näiden yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavien yritysten varoilla.

Sijoitusrahaston varoja ei voida kuitenkaan sijoittaa sellaisen sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin, jonka varoista sen sääntöjen tai yhtiöjärjestyksen mukaan saadaan sijoittaa yhteensä enemmän kuin yksi kymmenesosa toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

7) Vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitetun ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneen vaihtoehtorahaston osuuksiin 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 suojaa, ja erityisesti varojen erillään pidon, lainaksioton, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia; ja

c) toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.

8) 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 jos luottolaitoksen kotipaikka on muussa kuin Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, edellyttäen että luottolaitokseen sovelletaan sen kotivaltiossa sellaisia toiminnan vakautta koskevia säännöksiä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.

9) 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.

Sijoitusrajoitukset:

10) Sijoitusrahaston varoista saadaan sijoittaa enintään 20 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin

11) Sijoitusrahaston varoista saadaan sijoittaa enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin. Enintään 20 % saadaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.

OTC-johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % sijoitusrahaston varoista, jos vastapuoli on 2 §:n kohdassa 7 tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % sijoitusrahaston varoista.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % sijoitusrahaston varoista, saa yhteensä olla enintään 40 % sijoitusrahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin OTC-johdannaissopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on 2 §:n kohdassa 8 tarkoitettu luottolaitos.

Sijoitusrahaston varoista yhteensä enintään 20 % saadaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin, tai sellaisiin OTC-johdannaissopimuksiin, joista sijoitusrahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

Tätä rajoitusta laskettaessa yhtenä kokonaisuutena on pidettävä kirjanpitolain 1 luvun 6 §:n mukaan samaan konserniin kuuluvia yhteisöjä.

Tämän estämättä samaan konserniin kuuluvien yhteisöjen liikkeeseen laskemiin arvopapereihin saadaan kuitenkin sijoittaa yhteensä enintään 20 % Rahaston varoista.

12) 2 §:n kohdassa 7 tarkoitettuja sijoituksia voi olla enintään 30 % sijoitusrahaston varoista.

13) Rahastoyhtiö saa hankkia sijoitusrahaston omistukseen enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan:

a) äänioikeudettomista osakkeista;

b) joukkovelkakirjoista; ja

c) rahamarkkinavälineistä.

Rahastoyhtiö saa hankkia sijoitusrahaston omistukseen enintään 25 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksista.

14) Rahastoyhtiö saa sijoittaa enintään 25 % sijoitusrahaston varoista saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jos

a) liikkeeseenlaskija on lain mukaan velkakirjan haltijoiden suojaamiseksi asetetun julkisen tarkastuksen alainen luottolaitos, jolla on kotipaikka Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa ja

b) niiden liikkeeseenlaskusta saadut varat on lain mukaan sijoitettava pääoman sekä korkojen suorittamisen turvaavalla tavalla edellyttäen, että sanotut varat voidaan etuoikeudella käyttää tähän tarkoitukseen, jos liikkeeseenlaskija ei kykene suoriutumaan maksuvelvoitteestaan.

Sellaisia tässä kohdassa mainittuja sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jotka ylittävät 5 % sijoitusrahaston varoista, saa yhteensä olla enintään 80 % sijoitusrahaston varoista.

15) Edellä mainittujen rajoitusten estämättä rahastoyhtiö saa sijoittaa enintään 35 % sijoitusrahaston varoista 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.

Rahastoyhtiö saa riskinhajauttamisen periaatetta soveltaen sijoittaa enemmän kuin 35 % sijoitusrahaston varoista tässä kohdassa tarkoitettuihin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin edellyttäen, että arvopaperit tai rahamarkkinavälineet ovat peräisin vähintään kuudesta eri liikkeeseenlaskusta, eikä samaan liikkeeseenlaskuun ole tarkoitus sijoittaa määrää, joka ylittää 30 % sijoitusrahaston varoista.

16) Kohtien 11 ja 14 sekä kohdan 15 ensimmäisessä kappaleessa tarkoitetut sijoitukset saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin tai sen vastaanottamiin talletuksiin tai OTC-johdannaissopimuksiin, joissa kyseinen yhteisö on vastapuolena, eivät saa ylittää määrää, joka vastaa 35 % sijoitusrahaston varoista. Kohdan 14 ja kohdan 15 ensimmäisessä kappaleessa tarkoitettuja arvopapereita ja rahamarkkinavälineitä ei tarvitse ottaa huomioon sovellettaessa edellä kohdan 11 kolmannessa kappaleessa säädettyä 40 % rajoitusta.

Edellä tässä luvussa säädettyjä rajoituksia ei tarvitse noudattaa käytettäessä sijoitusrahaston varoihin kuuluviin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin liittyviä merkintäoikeuksia. Jos rajoitukset on ylitetty rahastoyhtiöstä riippumattomista syistä tai merkintäoikeuksien käyttämisen takia, rahastoyhtiön on pidettävä sijoitusrahastotoiminnan ensisijaisena tavoitteena tilanteen korjaamista rahasto-osuudenomistajien edun mukaisella tavalla.

17) Sijoitusrahaston johdannaissopimuksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää sen kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa. Johdannaissopimusten riskiasemaa seurataan päivittäin vakuusvaateen ja kokonaisposition deltaluvun avulla.

18) Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi rahastoyhtiö saa tehdä sijoitusrahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä lainaus- ja takaisinostosopimuksia, jos ne selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitetussa arvopaperikeskuksessa tai ulkomaisessa selvitysyhteisössä taikka, jos selvitys tapahtuu muualla, jos niiden vastapuolena on sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja niiden ehdot ovat markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut.

Sijoitusrahaston varoihin kuuluvia arvopapereita ja rahamarkkinavälineitä voidaan luovuttaa velaksi ja niitä koskevia takaisinostosopimuksia voidaan tehdä ainoastaan riittävää vakuutta vastaan.

Sijoitusrahaston tekemien lainaussopimusten yhteismäärä ei saa ylittää 25 % sijoitusrahaston arvopaperi- ja rahamarkkinavälinesijoitusten arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada vaadittaessa takaisin viimeistään seuraavana pankkipäivänä.
Sijoitusrahaston tekemien takaisinostosopimusten ja luottojen yhteismäärä ei saa ylittää 10 % sijoitusrahaston varojen arvosta.

19) Rahastoyhtiö ei saa sijoitusrahaston lukuun luovuttaa ilman katetta arvopapereita, rahamarkkinavälineitä tai johdannaissopimuksia.

20) Finanssivalvonnan luvalla rahastoyhtiö saa ottaa sijoitusrahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % sijoitusrahaston varoista. Sijoitusrahastoon saadaan hankkia ulkomaista valuuttaa luotonvälityksen avulla.

Rahastoyhtiö saa antaa sijoitusrahaston varoja vakuudeksi edellisessä kappaleessa tarkoitetusta luotosta, johon on rinnastettava kohdassa 18 tarkoitetut arvopaperien takaisinostosopimukset, sekä vakuudeksi kohdassa 17 tarkoitetusta johdannaissopimuksesta johtuvasta vastuusta.

21) Rahastoyhtiö ei saa myöntää luottoa sijoitusrahaston varoista eikä antaa takausta tai muuta vakuutta kolmannen sitoumuksista. Sijoitusrahastoon voidaan kuitenkin hankkia arvopapereita, rahamarkkinavälineitä tai johdannaissopimuksia, joita ei ole täysin maksettu.

22) Rahastoyhtiö ei saa sijoittaa hallinnoimiensa sijoitusrahastojen varoja toisen rahastoyhtiön osakkeisiin.

23) Sijoitusrahaston varoja ei voida sijoittaa jalometalleihin tai niihin oikeuttaviin todistuksiin.

24) Sijoitusrahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat

SIJOITUSRAHASTOJEN JA VAIHTOEHTORAHASTOJEN YHTEISET SÄÄNNÖT

3 § Rahastoyhtiö
Rahaston hallinnosta vastaa Front Varainhoito Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa, sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

4 § Asiamiehen käyttö
Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteessä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

5 § Säilytysyhteisö
Rahaston säilytysyhteisö on Skandinaviska Enskilda Banken Ab (publ), Helsingin sivukonttori (jäljempänä Säilytysyhteisö), ellei rahastokohtaisissa säännöissä toisin mainita. Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

6 § 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 jakaantuu sataantuhanteen (100000) yhtäläiseen murto-osaan, mikä tarkoittaa sitä, että rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan viiden (5) desimaalin tarkkuudella. Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston arvosta ottaen huomioon osuussarjojen ja eri osuuslajien suhteelliset arvot. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Osuussarjojen hallinnointipalkkiot voivat poiketa toisistaan seuraavista syistä: 1) rahasto-osuuden merkitsijä on toinen Rahastoyhtiön hallinnoima rahasto, 2) rahasto-osuuksien minimimerkintämäärät poikkeavat toisistaan, 3) asiakkaalla on kokonaisasiakkuus Front -ryhmässä. Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin osuussarjan merkinnän edellytyksistä ja ne ilmoitetaan kulloinkin voimassaolevassa rahastoesitteessä. Kussakin rahasto-osuussarjassa voi hallituksenpäätöksen mukaisesti olla sekä luotto- että kasvuosuuksia. Osuudenomistaja voi vaihtaa tuotto-osuuden kasvuosuudeksi tai päinvastoin. Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana uuden merkinnän tai rahastovaihtojen johdosta nousee yksittäisessä osuussarjassa yli toisen osuussarjan minimimerkintämäärän, Rahastoyhtiö muuntaa osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta uusi omistus muuntohetkellä vastaa. Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana lunastusten tai rahastovaihtojen johdosta laskee yksittäisessä osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintöjen minimimerkintämäärän, Rahastoyhtiöllä on oikeus muuntaa omistus osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa.

7 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto
Merkintä- ja lunastustoimeksiantoja vastaanotetaan Rahastoyhtiössä ja muissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämissä rahastoesitteestä ilmenevissä merkintäpaikoissa Pankkipäivinä. Toimeksiantoja voi Frontin verkkotunnuksilla antaa myös Internetissä Frontin Internet-sivuilla Rahastoyhtiön hallituksen päättämästä päivästä lukien.

Rahasto-osuuksia merkitään antamalla toimeksianto Rahastoyhtiölle sekä suorittamalla merkintäsumma Rahaston tilille. Merkintätoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu riittävät ja asianmukaiset tiedot merkitsijästä ja tämän henkilöllisyydestä.

Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä osuussarjan osuuksia hän merkitsee sekä koskeeko merkintä tuotto- vai kasvuosuuksia. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole toimitettu riittäviä tietoja toimeksiannon toteuttamiseksi. Rahastoyhtiöllä on muutoinkin oikeus siirtää rahastomerkinnän toteuttamisajankohtaa asiakkaan suostumuksella.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, mikä määrä tai millä summalla osuuksia kerralla on vähintään merkittävä. Rahastoyhtiö ottaa vastaan merkintätoimeksiantoja jokaisena pankkipäivänä klo 10.00 (Suomen aikaa) saakka. Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan sille pankkipäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, jona merkintäsumma on Rahastoyhtiön tai Sijoitusrahaston tai Erikoissijoitusrahaston käytettävissä edellyttäen, että merkintätoimeksianto on annettu tähän määräaikaan mennessä. Pankkipäivä on päivä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna (Pankkipäivä). Merkintätoimeksianto voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella. Edellä mainitusta kellonajasta poiketaan niiden merkintöjen osalta, jotka muodostetaan asiakkaalta suoraveloitettavista maksueristä perustuen asiakkaalla olevaan jatkuvaan rahastosäästösopimukseen. Nämä merkinnät toteutetaan sen Pankkipäivän arvoon, jona raha on vastaanotettu Rahastoyhtiön nimeämälle pankkitilille. Mikäli suorituksen viitenumero puuttuu tai se on virheellinen, toteutetaan merkintä sen päivän arvoon, jona viite on saatu selvitettyä.

Merkittyjen rahasto-osuuksien lukumäärä lasketaan Rahastoyhtiössä jakamalla saatu merkintämaksu (josta on vähennettynä 11 §:ssä mainittu merkintäpalkkio) rahasto-osuuden arvolla. Merkittyjen rahasto-osuuksien määrä lasketaan osuuden sadastuhannesosan (1/100000) tarkkuudella pyöristäen osuuksien määrä alaspäin. Jakojäännös lisätään rahastopääomaan.

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

Jos Rahastoyhtiön ei tarvitse myydä lunastusta varten Rahaston arvopapereita, lunastushinta on toimeksiantopäivän osuuden arvo vähennettynä lunastuspalkkiolla, jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä ennen klo 10.00. Mikäli lunastustoimeksianto on vastaanotettu klo 10.00 jälkeen, toteutetaan lunastus seuraavan Pankkipäivän osuuden lunastuspalkkiolla vähennetyllä arvolla. Lunastaminen tapahtuu rahaston varoista. Maksu lunastuksesta suoritetaan pääasiallisesti lunastustoimeksiannon toteutumispäivää seuraavana Pankkipäivänä, ellei asiakkaan kanssa toisin sovita.

Jos varat lunastamiseen on hankittava myymällä rahaston arvopapereita, tulee myynnin tapahtua ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin aina viimeistään kahden viikon kuluessa lunastustoimeksiannon vastaanottamisesta. Lunastaminen tulee tällöin toteuttaa heti, kun varat arvopapereiden myynnistä on saatu. Rahasto-osuuden lunastusarvo määräytyy lunastuksen toteutuspäivän arvon mukaan. Lunastushinta maksetaan tällöin pääasiallisesti toteutuspäivää seuraavana päivänä, ellei asiakkaan kanssa toisin sovita. Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä.

Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää edellä mainittu kahden viikon määräaika arvopaperien myymiselle.

Lunastustoimeksianto voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaihtaa kaikki tai osa omistamistaan rahasto-osuuksista johonkin toiseen Rahastoyhtiön hallinnoiman rahaston rahasto-osuuksiin. Rahasto-osuudenomistajalla on myös oikeus vaihtaa kaikki tai osa omistamistaan rahaston tuotto-osuuksista saman rahaston kasvuosuuksiin tai päinvastoin. Rahasto-osuuksien vaihtoa käsitellään kuten omistettavan rahaston osuuksien lunastusta ja toisen sijoitusrahaston osuuksien merkintää. Rahastoyhtiö ja rahasto-osuudenomistaja voivat erityistapauksissa sopia, että rahasto-osuudet voidaan vaihtoehtoisesti lunastaa antamalla rahasto-osuudenomistajalle lunastushintaa vastaava määrä Rahaston arvopapereita taikka arvopapereita ja käteistä. Rahastoyhtiön on lunastussopimusta tehdessään huolehdittava siitä, että toimenpide ei vaaranna Rahaston muiden osuudenomistajien etua.

Rahastoyhtiöllä on oikeus lunastaa rahasto-osuus ilman rahasto-osuudenomistajan toimeksiantoa tai suostumusta yksipuolisesti jos osuudenomistaja ei toimita tai päivitä rahastoyhtiön lakisääteisten velvoitteiden edellyttämiä tietoja tai osuudenomistaja muuttaa ETA-alueen ulkopuoliseen valtioon, minkä johdosta rahastoyhtiölle aiheutuisi kohtuuttomia hallinnollisia lisävelvotteita.

8 § Rahaston arvon laskeminen
Rahaston arvo lasketaan vähentämällä rahaston varoista rahaston velat. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

Rahastoon kuuluvat osakkeet sekä osakesidonnaiset arvopaperit ja vakioidut johdannaissopimukset arvostetaan niiden markkina-arvoon, joka on julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitseva viimeinen päätöskurssi ko. markkinapaikan sulkeutumisaikana. Jollei arvostuspäivänä 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. Vakioidut johdannaiset arvostetaan viimeksi mainitussa tapauksessa parhaaseen markkinoilta saatavaan informaatioon perustuen.

Arvopapereiden lainaussopimukset arvostetaan kohde-etuutena olevien arvopapereiden markkina-arvoon.

Omistukset toisissa sijoitusrahastoissa tai yhteissijoitusyrityksissä arvostetaan markkina-arvoonsa, joka on viimeisin julkistettu arvo Rahaston arvostuspäivänä. Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuudet arvostetaan arvostuspäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Rahaston sijoitukset pörssinoteerattuihin rahasto-osuuksiin (ETF) ja muihin pörssikaupankäynnin kohteena oleviin tuotteisiin arvostetaan samoin kuin pörssinoteeratut arvopaperit.

Joukkovelkakirjalainat arvostetaan markkinoiden sulkemisajan käypään markkina-arvoon, joka pääsääntöisesti on julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta luotettavasta lähteestä saatu osto-ja myyntinoteerausten keskiarvo tai päätöskurssi.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan markkinainformaatiolähteiden välityksellä julkaistujen ostonoteerausten mukaan tai ellei rahamarkkinavälineelle saada markkinainformaatiolähteiden kautta arvoa, arvostetaan rahamarkkinaväline käyttäen arvostuspäivän virallisia Euribor-noteerauksia lisättynä Rahastoyhtiön hallituksen päättämillä liikkeeseenlaskijaryhmäkohtaisilla riskipreemioilla.

Talletukset arvostetaan nimellisarvoonsa ja niihin lisätään edellisen arvonlaskentapäivän jälkeen kertynyt korko.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi käyttäen Euroopan keskuspankin päivittäin vahvistamia valuuttakursseja.

Jos Rahaston käyttämälle vakioimattomalle johdannaiselle tai muulle sijoituskohteelle ei ole saatavissa edellä mainittua arvoa tai kyse on jostain muusta kuin edellä mainitusta sijoituskohteesta, jolle ei ole saatavissa käypää markkina-arvoa, arvostetaan sellainen sijoituskohde Rahastoyhtiön hallituksen määräämien objektiivisten periaatteiden mukaan.

9 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen
Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin Pankkipäivänä. Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä, kaikista merkintäpisteistä niiden aukioloaikana sekä Frontin Internet -sivuilta.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien määrällä kuitenkin siten, että eri rahasto-osuussarjojen arvossa otetaan huomioon kultakin rahasto-osuussarjalta veloitettavat palkkiot ja niiden rahasto-osuussarjojen osalta, joissa on tuotto-osuuksia, myös maksettu tuotto. Eri osuussarjojen eri osuuslajien suhteelliset arvot määräytyvät kunakin arvonlaskentapäivänä laskettavan hallinnointipalkkion ja vuosittain maksettavan tuotto-osuuden mukaan. Kunkin osuussarjan kunkin osuuslajin arvo lasketaan jakamalla rahaston arvo kyseisen osuuslajin ja suhdeluvulla kerrottujen toisten osuuslajien lukumäärien yhteenlasketulla määrällä. Nämä suhdeluvut muuttuvat kunakin arvonlaskentapäivänä.

10 § Rahaston tuotonjako
Mikäli Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt ottaa käyttöön tuotto-osuudet, tuoton määrästä ja sen jakamisesta päätetään Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa tehdyn päätöksen mukaisesti.

Rahastoyhtiön yhtiökokouksen määräämänä päivänä osuudenomistajarekisteriin merkitty tuotto-osuuden omistaja on oikeutettu tuottoon. Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajan ilmoittamalle pankkitilille Rahastoyhtiön yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä, kuitenkin viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua Rahastoyhtiön yhtiökokouksesta. Osuudenomistajan niin halutessa tai mikäli osuudenomistaja ei ole ilmoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, voidaan maksettavalla tuotolla merkitä uusia vastaavia rahasto-osuuksia tuotonmääräytymispäivän rahasto-osuuden arvoon. Tieto yhtiökokouspäivästä on osuudenomistajien saatavilla Rahastoyhtiössä sen aukioloaikoina sen jälkeen, kun kutsu yhtiökokoukseen on lähetetty.

Tuotto-osuuksille maksettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta Rahaston pääomasta.

11 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot
Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä kustannuksina enintään 5 prosenttia merkintäsummasta ja lunastuksesta kustannuksena enintään 5 prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa merkintä- ja lunastuspalkkion suuruuden kullekin liikkeeseenlasketulle rahasto-osuussarjalle. Rahastoyhtiön perimät merkintä- ja lunastuspalkkiot julkaistaan voimassaolevissa esitteissä (rahastoesite ja avaintietoesite).

12 § Palkkiot
Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 3 prosenttia laskettuna osuussarjan arvosta. Palkkion määrä lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti vuoden jokaiselle päivälle (palkkiopäivä) erikseen ja kirjataan rahaston arvoon velkana rahastoyhtiölle. Mikäli palkkiopäivä on pankkipäivä, on palkkion laskennan perusteena palkkiopäivälle laskettava Rahaston arvo.

Palkkion suuruus lasketaan jakamalla Rahaston arvon ja palkkion (%) tulo kalenterivuoden päivien lukumäärällä. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion tarkan määrän kullekin liikkeeseen lasketulle rahasto-osuussarjalle. Rahastoyhtiö veloittaa kertyneen kiinteän hallinnointipalkkion Rahaston varoista kalenterikuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio sisältää korvaukset 4 §:n mukaisesta asiamiehen käytöstä.

Säilytyspalkkio on enintään 0,5 prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan rahasto-osuus-sarjakohtaisesti vuoden jokaiselle päivälle (palkkiopäivä) erikseen ja kirjataan rahaston arvoon velkana rahastoyhtiölle. Mikäli palkkiopäivä on pankkipäivä, on palkkion laskennan perusteena palkkiopäivälle laskettava Rahaston arvo. Muussa tapauksessa palkkion laskennan perusteena on palkkiopäivää edeltävälle pankkipäivälle laskettava Rahaston arvo. Palkkion suuruus lasketaan jakamalla Rahaston arvon ja palkkion (%) tulo kalenterivuoden päivien lukumäärällä. Rahastoyhtiö veloittaa kertyneen säilytyspalkkion Rahaston varoista kalenterikuukausittain jälkikäteen. Säilytysyhteisön perimät tapahtumapalkkiot sekä ulkopuolisten arvopaperinvälittäjien perimät välityspalkkiot maksetaan suoraan Rahaston varoista. Tarkemmat tiedot sekä kuvaukset edellä tarkoitetuista palkkioista esitetään kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.

13 § Rahaston ja rahastoyhtiön tilikausi
Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Rahaston toiminnan alkaessa tai päättyessä tilikausi voi poiketa edellä mainitusta. Poikkeavan tilikauden pituus voi olla enintään 18 kuukautta.

14 § Rahaston hallitus ja rahasto-osuudenomistajien kokous
Rahastoyhtiön hallituksessa on oltava vähintään kolme jäsentä, joista vähintään kolmanneksen on oltava riippumattomia.

Rahasto-osuudenomistajien kokous voidaan kutsua koolle hallituksen, tilintarkastajan, hallituksen riippumattoman jäsenen taikka niiden osuudenomistajien kirjallisesta pyynnöstä, joilla on yhteensä vähintään 5 % kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:
1) kutsuttava kokoukselle puheenjohtaja, joka kutsuu kokoukselle pöytäkirjanpitäjän;
2) laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo;
3) valittava kaksi (2) pöytäkirjantarkastajaa ja kaksi (2) ääntenlaskijaa;
4) todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus;
5) esitettävä Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitelty Rahastoyhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset;
6) käsiteltävä kokouskutsussa mainitut asiat.

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. Rahasto-osuuden omistajien kokouksen päätökseksi tulee se mielipide, jota on kannattanut enemmän kuin puolet annetuista äänistä tai, äänten mennessä tasan, mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy. Vaaleissa tulee valituksi eniten ääniä saanut. Äänten mennessä tasan, ratkaistaan vaali arvalla.

15 § Kutsu ja ilmoittautuminen rahasto-osuudenomistajien kokoukseen
Kutsu sääntöjen 14§ mukaiseen rahasto-osuudenomistajien kokoukseen julkaistaan vähintään yhdessä Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai sähköisesti tehokkaalla ja tasapuolisella tavalla ja se tehdään Rahastoyhtiön toimesta. Kutsu on julkaistava aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta.

Rahasto-osuudenomistajien on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoittauduttava Rahastoyhtiölle kokouskutsussa mainitulla tavalla ja viimeistään siinä mainittuna päivänä.

Rahasto-osuudenomistajilla ei ole oikeutta käyttää rahasto-osuudenomistajille 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. Muut ilmoitukset toimitetaan rahasto-osuusrekisteriin merkityille rahasto-osuudenomistajille kirjallisesti tai ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

16 § Rahastoesitteet, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus
Rahaston rahastoesite, esite, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan sijoitusrahastolaissa mainituin tavoin. Rahaston puolivuotiskatsaus 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 sekä Rahastoyhtiön Internet-sivuilta. Edellä mainitut asiakirjat toimitetaan myös pyynnöstä veloituksetta rahasto-osuudenomistajalle.

17 § Rahaston sääntöjen muuttaminen
Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntöjen muutoksille on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon, ellei Finanssivalvonta toisin määrää. Muutosten katsotaan tulevan osuudenomistajien tietoon viidentenä päivänä siitä, kun ilmoitus on annettu postin kuljetettavaksi tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai lähetetty osuudenomistajalle sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia rahasto-osuudenomistajia ja sitä noudatetaan myös ennen sääntömuutosta tehtyjen merkintöjen osalta.

18 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen
Rahastoyhtiö voi osuudenomistajien edun sitä vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä Finanssivalvonnan luvalla keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät. Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset, jos markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyvien häiriöiden vuoksi.

19 § Tietojen luovuttaminen
Rahastoyhtiöllä on oikeus luovuttaa osuudenomistajia koskevia tietoja kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.

20 § Sovellettava laki
Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Front

Vaativan sijoittajan kumppani