

Erikoissijoitusrahasto Proprius Partners DACH Value

Säännöt ovat voimassa 12.1.2026 alkaen.

1 § Rahaston nimi ja toiminnan tavoite

Erikoissijoitusrahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto Proprius Partners DACH Value, ruotsiksi Specialplaceringsfond Proprius Partners DACH Value ja englanniksi Proprius Partners DACH Value (non-UCITS) (jäljempänä Rahasto).

Rahaston erityisominaisuudet

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukainen vaihtoehtorahasto sekä kyseisen lain 16 a luvun mukainen erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain tavallisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisia sijoitusrahastoja koskevista säännöistä ja rajoituksista, jotka koskevat esimerkiksi rahaston sijoituskohteita, varojen hajauttamista, arvonlaskennan ajankohtia, Rahaston arvon julkaisemista sekä merkintöjen ja lunastusten tiheyttä.

Kohderyhmä

Rahasto on tarkoitettu ammattimaisille sekä ei-ammattimaisille sijoittajille. Rahastot ovat korkeariskisiä ja ne on tarkoitettu pitkäjänteiseen sijoittamiseen vaativille ja finanssimarkkinat hyvin tunteville sijoittajille. Proprius Partnersilla on oikeus kieltää potentiaalista asiakasta sijoittamasta Rahastoon.

2 § Vaihtoehtorahastonhoitaja

Rahastoa hoitaa ja sen vaihtoehtorahastojen hoitajana toimii Proprius Partners Oy (jäljempänä ”Vaihtoehtorahastonhoitaja” tai ”Proprius Partners”). Vaihtoehtorahastonhoitaja edustaa omista nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta kaikissa Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

3 § Säilytysyhteisö

Rahastoon kuuluvien arvopapereiden säilyttämisestä vastaa Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori, osoitteessa Eteläesplanadi 18, PL630, 00101 Helsinki, joka toimii rahaston Säilytysyhteisönä (”Säilytysyhteisö”). Vaihtoehtorahastonhoitajan ja Säilytysyhteisön välisen säilytys sopimuksen ehtojen mukaisesti. Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

4 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Rahaston varat sijoitetaan pääosin saksankielisessä Euroopassa (Saksa, Itävalta, Sveitsi) noteerattujen osakeyhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin.

Rahasto voi sijoittaa varojaan myös joukkovelkakirjalainoihin tai rahamarkkinavälineisiin, joiden tulee olla kaupankäynnin kohteena kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla, tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Rahaston varojen kohdentaminen eri arvopapereiden välillä perustuu salkunhoitajan harkintaan.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman hyvä arvon nousu hajauttamalla varat näiden sääntöjen mukaisesti.

Proprius Partners Oy
Puh. +358 10 5711 300

Uudenmaankatu 7 B 3
00120 Helsinki

Rahaston säännöt

Erikoissijoitusrahasto Proprius Partners DACH Value

Rahasto luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen sääntelyn SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 8 artiklan mukaiseksi sijoitustuotteeksi, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto ottaa sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit sekä -tekijät. Niiden tunnistamisesta ja huomioimisesta sijoituspäätöksissä kerrotaan tarkemmin rahastoesitteessä.

Rahasto poikkeaa SRL:n sijoitusrajoituksista siltä osin, että:

- Rahaston omistus voi olla enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan liikkeelle lasketuista osakkeista;
- Rahaston omistus saman liikkeeseenlaskijan arvopapereissa ei saa ylittää 20 % rahaston varoista; ja
- Selloisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, jotka ylittävät 10 % rahaston varoista, saa olla enintään kaksi kappaletta.

Rahasto voi myös sijoittaa arvopapereihin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla, tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Tällaisiin arvopapereihin voidaan sijoittaa enintään 15 % Rahaston varoista sijoitusta tehtäessä.

Korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin voidaan sijoittaa seuraavien rajoituksin:

- Rahaston omistus voi olla enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjalainoissa tai rahamarkkinavälineissä;
- Rahasto ei saa omistaa joukkovelkakirjalainoja määrää, joka ylittää 20 % lainan koko liikkeelle lasketusta pääomasta;
- Rahasto saa hankkia omistukseensa enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoista ja rahamarkkinavälineistä; ja
- Selloisia sijoituksia saman liikkeeseen joukkovelkakirjoihin ja rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 10 % rahaston varoista, saa olla enintään kaksi kappaletta.

Rahaston varoista yhteensä enintään 30 % saa olla sijoitettuna saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin ja talletuksiin. Rahaston varoista enintään 30 % voi olla talletuksissa. Rahasto ei käytä sijoitustoiminnassaan vivutusta. Rahaston hoitaja voi kuitenkin ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston nettovaroista.

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

Lainaus- ja takaisinostosopimusten yhteismäärä ei saa ylittää 10 % Rahaston arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

5 § Asiamiehen käyttö

Vaihtoehtorahastonhoitaja voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteissä (rahastoesitteessä ja

www.proprius.fi
Y-tunnus 3284496-1

avaintietoasiakirjassa) on ilmoitettu, miltä osin Vaihtoehtorahastonhoitaja kulloinkin käyttää asiamiestä.

Vaihtoehtorahastonhoitajalla on oikeus käyttää vaihtoehtorahastotoiminnan hoitamisessa ulkopuolisia hallinnointi- ja neuvontapalveluita. Rahastoesitteessä on mainittava käytetyt ulkopuoliset palvelut. Rahaston hoitajan käyttämien ulkopuolisten palveluiden kustannukset sisältyvät 11 §:ssä mainittuun hallinnointipalkkioon.

6 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Vaihtoehtorahastonhoitaja pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien siirrot. Rahastolla on ainoastaan kasvuosuuksia.

Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin. Yksi rahasto-osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtä suuresta murto-osasta.

Rahastossa voi olla palkkioiltaan ja kuluiltaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Poikkeavat palkkiot ja kulut voivat perustua esimerkiksi rahasto-osuuden liikkeelleaskuvaluttaan, rahasto-osuuden suojaukseen tai sijoittajan tekemän merkinnän määrään. Vaihtoehtorahastonhoitajan hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan merkintäedellytyksenä olevat minimimerkintämäärät ja ne ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä. Yksi rahasto-osuuden murto-osa tuottaa oikeuden, joka vastaa yhtä rahasto-osuuden murto-osaa Rahaston omaisuudesta ja omaisuuden tuotosta, ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen ja osuuslajien suhteelliset arvot.

Seuraavilla ryhmillä on oikeus merkitä rahasto-osuuksia rahastoesitteessä mainituista merkinnän vähimmäismääristä poiketen:

- 1) Yrityksen osakkaat, henkilökunta ja hallituksen jäsenet; sekä
- 2) heidän perheensä (puoliset, lapset sekä perintökaaren toisessa luvussa mainitut sukulaiset ja näiden puoliset, jossa puolisoilla tarkoitetaan paitsi avioliitossa myös avioliitonomaisessa tai rekisteröidyssä parisuhteessa eläviä henkilöitä)
- 3) Yhtiöt, joissa Proprius Partnersin osakas tai henkilökuntaan kuuluva pitävät hallussaan yli 50 % yhtiön äänimäärästä tai osakeista.

Sijoittajan tulee merkintätoimeksiantoa tehdessä kirjallisesti todistaa jäsenyytensä vetoamaansa ryhmään. Selvissä väärinkäyttötapaauksissa saavutettuja etuja voidaan peruuttaa. Erityiseen ryhmään kuuluva sijoittaja voidaan kuitenkin siirtää toiseen osuussarjaan, mikäli hänen jäsenyytensä perusteena oleva seikka ei enää täyty. Hallitus päättää ryhmään kuuluvien vähimmäismäärästä poikkeavan merkintämäärän, joka ilmoitetaan rahastoesitteessä.

Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana uuden merkinnän, rahastovaihtojen, lahjoituksen, perinnän tai kauppakirjan siirron johdosta nousee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän, Vaihtoehtorahastonhoitaja muuntaa osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta uusi omistus muuntohetkellä vastaa. Kirjallinen siirtovaatimus tulee olla Vaihtoehtorahastonhoitajalla viimeistään kolme pankkipäivää ennen seuraavaa merkintäpäivää, jolloin siirtovaatimus toteutetaan.

Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana lunastusten, rahastovaihtojen, lahjoituksen tai kauppakirjan siirron johdosta laskee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintähetken mukaisen minimimerkintämäärän, on Vaihtoehtorahastonhoitajalla oikeus muuntaa omistus osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen

koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa.

7 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksia voi merkitä Vaihtoehtorahastonhoitajan toimipaikoissa ja muissa Vaihtoehtorahastonhoitajan hallituksen päättämässä merkintäpaikoissa, jotka on määritelty rahastoesitteissä niiden aukioloaikana kuukauden 15. päivänä sekä kalenterikuukauden viimeisenä pankkipäivänä. Mikäli 15. päivä ei ole pankkipäivä, on merkintäpäivä sitä edeltävänä pankkipäivänä. Rahasto-osuuksien merkitsijän tulee ilmoittaa kirjallisesti Vaihtoehtorahastonhoitajalle aikomuksestaan merkitä rahasto-osuuksia ja merkintään käyttämänsä rahamäärä viimeistään kolme (3) pankkipäivää ennen merkintäpäivää. Vaihtoehtorahastonhoitaja pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä merkintäsummasta. Merkintämaksun on oltava Rahaston pankkitilillä merkintäpäivänä.

Rahasto-osuuden merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä rahasto-osuussarjan osuuksia merkitään. Merkitsijää sitova ilmoitus merkinnästä tapahtuu maksamalla merkintämaksu Vaihtoehtorahastonhoitajan ilmoittamalle pankkitilille. Vaihtoehtorahastonhoitajan hallitus päättää merkinnän ja lunastuksen vähimmäismäärät. Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan merkintäpäivälle, mikäli merkintätoimeksianto on vastaanotettu ja rekisteröity Vaihtoehtorahastonhoitajalla kolme (3) pankkipäivää ennen merkintäpäivää ja merkintäsumma on Rahaston tai Vaihtoehtorahastonhoitajan käytettävissä merkintäpäivänä. Mikäli merkintätoimeksianto on rekisteröity vasta edellä mainitun määräajan jälkeen, toteutetaan merkintä seuraavana merkintäpäivänä laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Merkinnän edellytyksenä on, että Vaihtoehtorahastonhoitajalle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä.

Vaihtoehtorahastonhoitajalla on oikeus hyväksyä tai hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto tai lykätä merkintätoimeksiannon toteuttamista, ellei sille ole toimitettu riittäviä tietoja toimeksiannon tekijän tunnistamiseksi luotettavalla tavalla ja/tai voimassa olevan lain vaatimukset tunnistamisesta eivät täyty tai Vaihtoehtorahastonhoitajalle ei muutoin ole toimitettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi. Vaihtoehtorahastonhoitajalla on myös oikeus kieltäytyä merkintätoimeksiannosta tai hylätä merkintätoimeksianto, mikäli asiakassuhteelle ei ole Vaihtoehtorahastonhoitajan mielestä todellista tarvetta tai mikäli asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta. Kieltäytymisen perusteena voi olla myös merkintä, joka on Suomen tai jonkun muun maan lainsäädännön tai sen nojalla annettujen säännösten vastainen tai joka aiheuttaa Rahastolle tai Vaihtoehtorahastonhoitajalle velvollisuuden rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon Rahastolla tai Vaihtoehtorahastojen hoitajalla ei muutoin ole velvollisuutta. Merkittyjen rahasto-osuuksien lukumäärä saadaan jakamalla merkintäpalkkiolla vähennetty merkintämaksu merkintäpäivän rahasto-osuuden arvolla.

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus pyytää rahasto-osuuksiensa lunastamista. Lunastuspäivä on jokaisen kuukauden viimeinen pankkipäivä. Rahasto-osuuksia voi lunastaa lunastuspäivän arvoon toimittamalla Vaihtoehtorahastonhoitajalle lunastuspyyntö viimeistään sen kuukauden 15. päivänä. Mikäli 15. päivä ei ole pankkipäivä, tulee lunastuspyyntö toimittaa sitä edeltävänä pankkipäivänä. Tämän jälkeen saapuneet ja rekisteröidyt lunastuspyynnot toteutetaan seuraavan kuukauden lunastuspäivän arvoon.

Vaihtoehtorahastojen hoitaja voi omasta aloitteestaan lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet, jos siihen on

osuudenomistajaan liittyvä painava peruste kuten se, että Vaihtoehtorahastojen hoitajalle ei ole toimitettu säätelyn mukaisia riittäviä tietoja asiakkaasta, jolloin Vaihtoehtorahastojen hoitaja ei esim. ole mahdollisuutta täyttää asiakkaan tuntemista koskevia vaatimuksia tai mikäli asiakassuhteelle ei Vaihtoehtorahastojen hoitaja mielestä ole todellista tarvetta tai mikäli asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta tai asiakassuhde on muodostunut Suomen tai jonkun muun maan lainsäädännön tai sen nojalla annettujen säännösten vastaiseksi tai joka aiheuttaa Rahastolle tai Vaihtoehtorahastojen hoitaja velvollisuuden rekisteröintiin, raportointiin tai ulkomaiseen yhteisöön liittymisen, joihin sen ei muutoin olisi tarpeen liittyä, tai muuhun toimenpiteeseen, johon Rahastolla tai Vaihtoehtorahastojen hoitajalla ei muutoin ole velvollisuutta. Lunastus toteutetaan tällöin päätöksen tekopäivän arvoon eikä siitä peritä lunastuspalkkiota. Vaihtoehtorahastojen hoitaja ilmoittaa viipymättä lunastuksesta ja lunastuksen perusteesta ilmoitetaan rahasto-osuudenomistajalle.

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

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaihtaa kaikki tai osa omistamistaan rahasto-osuuksista muihin Proprius Partnersin hoitamiin vaihtoehtorahastoihin. Vaihtoehtorahastonhoitaja pidättää itsellään oikeuden päättää rahastovaihtojen pienimmästä merkintäsummasta. Vaihtoa käsitellään omistettavan rahaston osuuksien lunastuksena ja toisen rahaston osuuksien merkintänä. Vaihtoon liittyvät merkintä- ja lunastustapahtuma toteutetaan samana merkintä- ja lunastuspäivänä edellyttäen, että molemmat vaihtoon liittyvät rahastot ovat kyseisenä päivänä avoinna merkinnöille ja lunastuksille. Vaihtoehtorahaston hoitaja hoitaa varojen siirron rahastojen välillä osuudenomistajan puolesta. Mikäli jompikumpi rahastoista ei ole avoinna, toteutetaan lunastus ensin ja merkintävarat siirretään merkittävän rahaston merkintätilille odottamaan seuraavaa mahdollista merkintäajankohtaa, jolloin merkintä toteutetaan.

Vaihtakseen rahasto-osuuksia toisen rahaston osuuksiin osuudenomistajan on toimitettava Vaihtoehtorahaston hoitajalle lunastusilmoitus viimeistään sen kuukauden 15. päivänä, jolloin vaihdon lunastuspuoli toteutetaan. Lunastusilmoituksessa tulee valita (on käytävä ilmi) lunastettavan rahaston nimi, merkittävän rahaston nimi sekä vaihdettavien osuuksien lukumäärä tai vaihdettava määrä euroissa. Vaihdesta voidaan periä hinnaston mukainen palkkio.

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

8 § Maksuvalmiuden hoidon keinot

Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Vaihtoehtorahastonhoitaja voi poikkeuksellisissa tilanteissa keskeyttää rahaston merkinnät ja lunastukset ainoastaan, mikäli se on rahaston sijoittajien edun mukaista. Tällaisia tilanteita ovat:

Rahaston säännöt

Erikoissijoitusrahasto Proprius Partners DACH Value

- 1) Omaisuuserien arvostamisen vaikeudet, joiden vuoksi rahaston arvo ei ole luotettavasti määritettävissä.
- 2) Vakavat likviditeettiongelmat, esimerkiksi suuret lunastuspyynnöt, jotka edellyttäisivät joidenkin omaisuuserien myyntiä niiden markkina-arvoa merkittävästi alhaisemmalla hinnalla tai myynnit aiheuttaisivat kohtuutonta haittaa jäljelle jääville osuudenomistajille.
- 3) Kriittinen kyberturvallisuuspoikkeama, joka estää rahaston, rahastonhoitajan tai rahaston palveluntarjoajien normaalin operatiivisen toiminnan.
- 4) Odottamattomat markkinasulut, kaupankäyntirajoitukset tai markkinapaikkojen lakkaaminen toimimasta, mikä estää rahaston sijoitusten toteuttamisen tai arvostamisen tavanomaisin menetelmin.
- 5) Vakava taloudellinen tai poliittinen kriisi, joka vaikuttaa olennaisesti rahaston sijoitusten arvostamiseen tai toteuttamiseen.
- 6) Merkittävän petosepäilyn tai petoksen havaitseminen, joka edellyttää toimintojen välitöntä turvaamista ja tilanteen selvittämistä.
- 7) Luonnonkatastrofi tai muu vastaava ennalta arvaamaton tapahtuma, joka estää rahaston normaalin toiminnan.

Merkintöjen ja lunastusten keskeytystä sovelletaan samaan aikaan. Merkinnät voidaan keskeyttää ilman lunastusten keskeyttämistä (ns. soft closure), mutta ei toisinpäin. Keskeytys voi koskea myös rahasto-osuuden arvon laskentaa silloin, kun omaisuuserien arvostamisen vaikeuden vuoksi rahaston arvoa ei ole mahdollista määrittää luotettavasti. Keskeytys on luonteeltaan tilapäinen toimenpide, jonka tarkoituksena on suojata sijoittajia tilanteissa, joissa rahaston normaali toiminta tai varojen oikeudenmukainen arvostaminen ei ole mahdollinen.

Finanssivalvonta voi vaatia vaihtoehtorahaston hoitajaa ottamaan käyttöön tai poistamaan käytöstä merkintöjen ja lunastusten keskeyttämisen. Tämä on mahdollista vain poikkeuksellisissa tilanteissa, kun sijoittajansuojaan tai rahoitusvakauteen kohdistuu riskejä, jotka perustellun ja tasapuolisen näkemyksen mukaan edellyttävät tällaisen valtuuden käyttämistä.

Lunastusoikeuden rajoittaminen

Vaihtoehtorahastojen hoitajalla on oikeus rajoittaa Rahaston rahasto-osuuksien suurten lunastusten toteuttamista ja väliaikaisesti keskeyttää osuuksien lunastaminen tilanteissa, joissa lunastukset ylittävät päivittäin toteutettavissa olevan lunastusten määrän, joka on 10 %:ia Rahaston arvosta, jos rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuus tai rahasto-osuudenomistajien muu painava etu sitä erityisesti vaatii. Lunastuspyyntöjen rajoittamista sovelletaan toteuttamalla lunastuspyynnöt pro rata lunastuspyynnön esittäneiden osuudenomistajien välillä 10 %:n kynnysarvoon saakka ja siirtämällä ylittävät osa lunastuksista seuraavaan lunastusajankohtaan, jolloin kyseisenä lunastusajankohtana toteutetaan ensin siirretyt lunastuspyynnöt saapumisjärjestyksessä, ja sen jälkeen muut lunastuspyynnöt sääntöjen mukaisesti.

Osittainen joustava hinnoittelumenetelmä

Vaihtoehtorahaston hoitajalla on oikeus soveltaa osittaista joustavaa hinnoittelumenetelmää rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastushintoihin rahaston maksuvalmiuden hallitsemiseksi sekä olemassa olevien osuudenomistajien suojaamiseksi merkintä- ja lunastustapahtumien aiheuttamilta kustannuksilta, kun rahaston nettomerkinnät tai nettolunastukset ylittävät vaihtoehtorahastonhoitajan ennalta määrittelemän kynnysarvon. Nettomerkinnöissä rahasto-osuuden arvoa mukautetaan

joustokertoimella ylöspäin ja nettolunastuksissa rahasto-osuuden arvoa mukautetaan joustokertoimella alaspäin. Käytetyn joustokertoimen enimmäismäärä on 3 % rahasto-osuuden nettoarvosta. Poikkeuksellisissa tilanteissa vaihtoehtorahastonhoitaja voi nostaa tätä rajaa osuudenomistajien etujen suojelemiseksi.

9 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Vaihtoehtorahastonhoitaja perii rahasto-osuuden merkinnästä palkkiona enintään 5 prosenttia merkintäsummasta ja lunastuksesta palkkiona enintään 3 prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Vaihtoehtorahastonhoitajan hallitus päättää merkintä- ja lunastuspalkkion määrästä sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä. Vaihtoehtorahastonhoitajan hallitus voi päättää perityn merkintäpalkkion hyvittämisestä Rahastolle joko kokonaan tai osittain.

10 § Rahaston sekä rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahaston sekä rahasto-osuuden arvo lasketaan jokaisena suomalaisena pankkipäivänä. Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina. Rahaston sijoituskohteet arvostetaan niiden voimassa olevaan markkina-arvoon. Markkina-arvo määräytyy sen arvon mukaan, joka arvopapereilla ja rahamarkkinavälineillä on arvostuspäivän päätöskurssi. Arvopapereiden lainaussopimukset arvostetaan kohde-etuutena olevien arvopapereiden markkina-arvoon.

Jollei arvostuspäivältä ole edellä mainittua kurssia, käytetään viimeisintä saatavilla olevaa päätöskurssia.

Rahamarkkinavälineiden osalta pankkien sijoitustodistusten arvo määritetään EURIBOR-korkokäyrään (1-12 kk) perustuen, jolloin voidaan kullekin sijoitustodistukselle laskea arvo korkokäyrän noteerauspisteiden väliseen (lineaarisesti interpoloituun) arvoon perustuen. Laskentavälineinä käytetään esimerkiksi markkinahintajärjestelmää ja tarkistusmenetelmänä Exceeliin tehtyä vastaavaa laskentaa.

Yritystodistusten ja velkasitoumusten arvo määritetään ensisijaisesti EURIBOR-käyrään perustuvaan korkotasoon (kuten sijoitustodistukset), johon lisätään tai josta vähennetään arvopaperikohtainen korkoero (spread).

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

Tilisaataviin pankeilta lisätään niille kertynyt korko Vaihtoehtorahastonhoitajan arvonmäärityspeeriaatteiden mukaisesti.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi, pääsääntöisesti EKP verkkosivuilla arvostuspäivänä julkistettujen virallisten valuuttakurssien mukaisesti.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston kokonaisarvo jaettuna liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärällä. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroissa.

Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Vaihtoehtorahastonhoitajalta, kaikista rahastojen merkintäpaikoista sekä Vaihtoehtorahastonhoitajan verkkosivuilta.

11 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahaston säännöt

Erikoissijoitusrahasto Proprius Partners DACH Value

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

Kiinteä hallinnointipalkkio

Kiinteän hallinnointipalkkion suuruus on enintään 2,0 % vuodessa Rahaston arvosta. Vaihtoehtorahastonhoitajan hallitus vahvistaa kulloinkin voimassa olevan kiinteän hallinnointipalkkion suuruuden, joka voi vaihdella rahasto-osuussarjoittain.

Kiinteän hallinnointipalkkion päivittäinen määrä lasketaan seuraavasti:

(kiinteä hallinnointipalkkio / 365) x Rahaston arvo.

Kiinteä hallinnointipalkkio vähennetään Rahaston velkana päivittäin. Vaihtoehtorahastonhoitaja veloittaa kiinteän hallinnointipalkkion Rahastosta kuukausittain jälkikäteen.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio

Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion suuruus on enintään 20 % siitä Rahaston arvonkehityksestä, joka ylittää Stoxx 600 Europe Net Return EUR -osakeindeksin kehityksen (vertailutuotto) kalenterivuotena (ns. Lyhyt vertailujakso). Lyhyt vertailujakso saattaa olla yli kalenterivuoden mittainen, mikäli kalenterivuoden lopussa rahaston sijoitustoiminnan aloittamisesta on kulunut alle vuosi.

Tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota kertyy Rahaston arvonkehityksen ylittäessä vertailutuoton ja se vähennetään Rahaston velkana Vaihtoehtorahastonhoitajalle rahaston arvoa laskettaessa. Vastaavasti tuottosidonnainen hallinnointipalkkio pienenee rahaston arvonkehityksen alittaessa vertailutuoton ja Rahaston velka Vaihtoehtorahastonhoitajalle pienenee. Tuottosidonnaisesta hallinnointipalkkiosta lukitaan kuitenkin arvonlaskennan yhteydessä rahastolunastusten mukainen suhteellinen osuus. Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion palkkion määrä lasketaan päivittäin ja positiivinen palkkiokertymä kirjataan vastuuna rahaston arvonlaskennassa. Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion kertymä ei voi olla negatiivinen.

Tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota voi kertyä vain, jos Rahaston arvonkehitys ylittää vertailutuoton tarkastelupäivää edeltävää päivää edeltävän 5 vuoden ajanjaksona (ns. Pitkä vertailujakso).

Mikäli rahaston sijoitustoiminnan aloittamisesta on kulunut alle 5 vuotta, pitkää vertailujaksoa tarkastellaan edellä kuvatusta poiketen niin, että tarkasteluväliksi muodostuu tarkasteluhetken sekä Rahaston sijoitustoiminnan aloittamisen välinen aika (1.–5. Rahaston toimintavuosi).

Kertynyt tuottosidonnainen hallinnointipalkkio maksetaan Vaihtoehtorahastonhoitajalle seuraavan kalenterivuoden ensimmäisen kuukauden aikana.

Ellei vertailutuoton jonkin komponentin arvoa ole Rahaston arvoa laskettaessa saatavissa, käytetään edellistä saatavissa olevaa komponentin arvoa. Jos komponentin laskenta muuttuu Vaihtoehtorahastonhoitajan arvion mukaan merkittävästi tai Vaihtoehtorahastonhoitaja ei enää saa komponenttia koskevia tietoja käyttöönsä, Vaihtoehtorahastonhoitajan hallitus voi sääntömuutoksen hyväksyessään osuudenomistajien edut huomioon ottaen Finanssivalvonnan suostumuksella päättää, että muutettua indeksia käytetään jo ennen sääntömuutoksen voimaantuloa. Näin muutettu indeksi julkaistaan välittömästi rahastoesitteissä.

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

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

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

Muut kulut

Rahaston varoista voidaan maksaa edellä mainittujen palkkioiden lisäksi muita sellaisia kuluja, jotka liittyvät olennaisesti sijoitustoimintaan. Näitä kuluja voivat olla esimerkiksi maksut sijoitustutkimuksesta, kaupankäyntikulut, pankkitileistä perittävät kulut, kaupankäynnin selvitykseen liittyvät säilyttäjän perimät tapahtumamaksut arvopapereiden siirtoon ja/ tai kirjaamiseen eri alisäilyttäjien ylläpitämien rekistereiden välillä ja näitä koskevien kolmansien osapuolten palveluihin liittyvät ulkomaisen alisäilyttäjän perimät toimenpidemaksut sekä pankkikulut. Edellä mainittujen kulujen lisäksi Rahastolle aiheutuu kuluja kirjanpidosta, tilintarkastuksesta ja lähdeverojen takaisinhakuun liittyvän dokumentaation viranomaisvaatimuksista. Kulut maksetaan ulkopuolisen palveluntarjoajan veloituksen mukaisesti. Tarkemmat tiedot edellä tarkoitetuista palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.

12 § Rahaston ja Vaihtoehtorahastonhoitajan tilikausi

Rahaston ja Vaihtoehtorahastonhoitajan tilikausi on kalenterivuosi.

13 § Vaihtoehtorahastonhoitajan ja Rahaston tilintarkastajat

Vaihtoehtorahastojen hoitaja valitsee jokaiselle tilikaudelle Vaihtoehtorahastojen hoitajan ja sen hoitamien Rahastojen tilintarkastajaksi yhden tilintarkastajan ja tälle yhden varamiehen, joiden tulee olla KHT-tilintarkastajia tai tilintarkastusyhteisöjä. Tilintarkastajat valitaan vuosittain toimikaudeksi, joka päättyy vaalia seuraavan varsinaisen yhtiökokouksen päättyessä.

14 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Vaihtoehtorahastonhoitajan hallitus katsoo siihen olevan aihetta taikka jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen tai yksi tai useampi osuudenomistaja, joilla on yhteensä vähintään viisi (5) prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaatii ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Jos osuudenomistaja, joilla ei ole edellä mainittua vähimmäisomistusta, tekee Vaihtoehtorahastonhoitajan hallitukselle kirjallisen aloitteen rahasto-osuudenomistajien kokouksen koolle kutsumisesta, Vaihtoehtorahastonhoitaja tiedottaa rahasto-osuudenomistajille kokousaloitteesta vastaavalla tavalla kuin kutsusta kokoukseen. Vaihtoehtorahastonhoitaja voi perustellusta syystä kieltäytyä tiedottamisesta, jos se katsoo, ettei kokouksen järjestämiselle ole perustetta. Vaihtoehtorahastonhoitajan on ilmoitettava tällaisesta kieltäytymisestään ja kieltäytymisen perusteesta kokouksen koolle kutsumista esittäneelle osuudenomistajalle. Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Vaihtoehtorahastonhoitajan hallitus. Kutsu on julkaistava aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta. Osuudenomistajan on, saadakseen osallistua osuudenomistajien kokoukseen, ilmoitauduttava Vaihtoehtorahastonhoitajalle kokouksutussa mainitulla tavalla ja viimeistään siinä mainittuna päivänä.

15 § Osuudenomistajille tiedottaminen

Proprius Partners Oy
Puh. +358 10 5711 300

Uudenmaankatu 7 B 3
00120 Helsinki

Rahaston säännöt

Erikoissijoitusrahasto Proprius Partners DACH Value

Ellei toisin laissa tai näissä säännöissä ole mainittu, ilmoitukset saatetaan osuudenomistajien tietoon kirjallisesti sekä ilmoituksella, joka julkaistaan Vaihtoehtorahastonhoitajan internetsivuilla www.proprius.fi. Kirjalliset ilmoitukset voidaan toimittaa sähköpostitse tai kirjeitse asiakkaan kanssa sovitulla tavalla. Kirjeitse lähetettyjen ilmoitusten katsotaan tulevan osuudenomistajien tietoon viiden päivän kuluttua postituksesta. Sähköpostitse lähetettyjen ilmoitusten katsotaan tulevan tietoon lähetyspäivänä sekä internetsivuilla tai sanomalehdessä julkaistujen ilmoitusten julkaisupäivänä.

16 § Esitteet ja katsaukset

Rahaston rahastoesite, avaintietoasiakirja sekä Rahaston ja Vaihtoehtorahastonhoitajan vuosikertomus julkistetaan voimassa olevassa sääntelyssä mainitun tavoin ja ne ovat saatavissa maksutta Vaihtoehtorahastonhoitajalta sen aukioloaikoina. Rahaston ja Vaihtoehtorahastonhoitajan vuosikertomus julkistetaan kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien.

17 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Vaihtoehtorahastonhoitajan hallitus. Rahaston sääntöjen muutoksille on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Erikoissijoitusrahaston sääntöjen muutokset lähetetään Finanssivalvonnalle tiedoksi. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon, jollei Finanssivalvonta toisin päätä muutoksen laajuus ja osuudenomistajien etu huomioon ottaen.

Muutosten katsotaan tulevan osuudenomistajien tietoon viiden päivän kuluttua postituksesta tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu Vaihtoehtorahastonhoitajan internetsivuilla www.proprius.fi tai valtakunnallisessa sanomalehdessä taikka lähetetty osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

18 § Tietojen luovuttaminen

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

19 § Sovellettava laki

Vaihtoehtorahastonhoitajan ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

www.proprius.fi
Y-tunnus 3284496-1