

ÅLANDSBANKEN TUULIVOIMA

Säännöt tulevat voimaan 22.4.2022 ja ne korvaavat aikaisemmat 23.11.2020 voimaan tulleet säännöt.

1 § Erikoissijoitusrahaston nimi ja Rahaston toiminnan tarkoitus

Erikoissijoitusrahaston nimi on Ålandsbanken Tuulivoima Erikoissijoitusrahasto, ruotsiksi Ålandsbanken Vindkraft Specialplaceringsfond ja englanniksi Ålandsbanken Wind Power Fund Non-UCITS (jäljempänä näissä säännöissä ”Rahasto”).

Rahaston erikoisominaisuudet

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukainen erikoissijoitusrahasto, joka sijoittaa pääasiassa yhtiöihin, jotka omistavat tuulivoimapuistoja. Erikoissijoitusrahasto voi poiketa eräistä sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista säännöistä ja rajoituksista, kuten rajoituksista koskien Rahaston sijoituskohteita, varojen hajauttamista, arvonlaskennan ajankohtia, merkintöjen ja lunastusten tiheyttä sekä velanottoa.

Rahaston toiminnan tavoite

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat Rahastoon sovellettavien lakien ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla pääasiassa tuulivoimaa tuottaviin kohteisiin. Osa Rahaston varoista sijoitetaan lisäksi likvideihin sijoituskohteisiin rahaston maksuvalmiuden säilyttämiseksi.

2 § Rahastoyhtiö

Rahastoa hallinnoi Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä näissä säännöissä ”Rahastoyhtiö”). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa sekä toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia Rahaston puolesta.

3 § Ulkopuolisten palvelujen käyttäminen

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

4 § Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisö on Ålandsbanken Abp (näissä

säännöissä Säilytysyhteisö).

5 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää kaikista rahasto-osuuksista ja rahasto-osuudenomistajista rahasto-osuusrekisteriä ja rekisteröi omistusten siirrot.

Rahasto-osuudet voivat olla joko kasvuosuuksia tai tuotto-osuuksia. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan, noterausvaluutaltaan tai johdannaissuojaltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Rahastoyhtiön hallitus päättää eri rahasto-osuussarjojen liikkeeseenlaskusta ja kunkin rahasto-osuussarjaan sovellettavan kaupan- käynnin ehdoista. Tarkemmat tiedot liikkeeseen lasketavista rahasto-osuussarjoista ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa Rahaston rahastoesitteessä ja avaintietoesitteessä.

Rahasto-osuudenomistaja voi vaihtaa tuotto-osuutensa kasvuosuudeksi tai päinvastoin. Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana nousee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän, Rahastoyhtiö muuntaa osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta uusi omistus muuntohetkellä vastaa. Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana laskee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintähetken mukaisen minimimerkintämäärän, Rahastoyhtiöllä on oikeus muuntaa omistus osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen suhteelliset arvot. Rahasto-osuudet jaetaan murto-osiin käyttämällä jakajana 10.000 (neljän desimaalin tarkkuudella). Yksi rahasto-osuuden murto-osa tuottaa oikeuden, joka vastaa yhtä osuuden murto-osaa Rahaston omaisuudesta ja omaisuuden tuotosta.

6 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa rahasto-osuuksia välittävien asiamiesten kautta niiden aukioloaikana. Rahasto-osuuksien merkinnän ja lunastuksen perustaksi Rahastoyhtiö laskee Rahaston arvon kunkin vuosipuoliskon viimeisen kuukauden (eli kesäkuun ja joulukuun) viimeiselle pankkipäivälle (jäljempänä ”merkintäpäivä” tai ”lunastuspäivä”).

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, mikä määrä tai millä summalla rahasto-osuuksia kerralla on vähintään merkittävä tai lunastettava.

Merkinnöistä ja lunastuksista lähetetään vahvistus asiakkaan Rahastoyhtiölle ilmoittamaan osoitteeseen.

Merkintä

Kussakin kalenterivuodessa on kaksi merkintäpäivää. Merkintäpäivät ovat kunkin kalenterivuoden kesäkuun ja joulukuun viimeinen pankkipäivä.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää ylimääräisten merkintäpäivien pitämisestä, mikäli rahasto tarvitsee varoja toteuttaakseen sijoituksia. Ylimääräistä merkintäpäivää varten Rahaston varat arvostetaan ja rahasto-osuuden arvo lasketaan näiden sääntöjen 8, 9 ja 18 §:n mukaan. Ylimääräisestä merkintäpäivästä on ilmoitettava rahasto-osuudenomistajille näiden sääntöjen 14 §:n mukaan.

Rahasto-osuuksien merkintä tapahtuu rahasto-osuuden merkintäpäivän arvoon edellyttäen, että Rahastoyhtiö on saanut riittävät tiedot merkinnästä ja merkitsijän henkilöllisyydestä viimeistään merkintäpäivänä kello 17.00 mennessä ja merkintäsumma on maksettu Rahaston pankkitilille. Rahasto-osuudenomistajan sitova ilmoitus merkinnästä tapahtuu maksamalla merkintähinta Rahaston pankkitilille tai Rahastoyhtiön luvalla, antamalla allekirjoitettu merkintäsitoumus merkinnästä Rahastoyhtiölle ja siirtämällä rahat Rahaston pankkitilille merkintäpäivään mennessä.

Merkintäkurssi (rahasto-osuuden arvo) on merkintäpäivältä kello 24.00 laskettava kurssi. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli Rahastoyhtiö ei ole saanut riittäviä tietoja merkitsijästä ja merkitsijän henkilöllisyydestä.

Mikäli Rahastoyhtiö saa tiedot merkinnästä ja merkitsijän henkilöllisyydestä merkintäpäivänä klo 17.00 jälkeen, merkintäpäivä on seuraava merkintäpäivä

ja merkintäkurssi on mainitulta merkintäpäivältä klo 24.00 laskettava kurssi.

Rahastoyhtiö laskee merkittyjen rahasto-osuuksien lukumäärän jakamalla merkintäsumman (josta on vähennetty mahdollinen merkintäpalkkio) rahasto-osuuden arvolla. Mikäli Rahaston tilille maksettu merkintäsumma ei ole tasan jaollinen rahasto-osuuden ja sen murto-osan arvolla (rahasto-osuus lasketaan neljällä (4) desimaalilla), osuuksien lukumäärä pyöristetään alaspäin lähimpään murto-osaan ja erotus lisätään Rahaston pääomaan.

Rahastoyhtiö voi, mikäli rahasto-osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelevainen tai muu painava syy sitä erityisesti vaatii, väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät. Tämä voi tulla ajankohtaiseksi esimerkiksi seuraavissa tilanteissa:

1. rahaston jo omistajina olevien rahasto-osuudenomistajien kannalta ei ole tarkoituksenmukaista ottaa vastaan lisäsijoituksia Rahastoon,
2. vallitsevien olosuhteiden vuoksi Rahaston varojen tehokas sijoittaminen on hankaloitunut,
3. rahaston arvonalaskenta on estynyt tai vaikeutunut Rahastoyhtiöstä riippumattomasta syystä, tai
4. jokin poikkeuksellinen tapahtuma vaikeuttaa finanssimarkkinoiden toimintaa.

Lunastus

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus pyytää rahasto-osuuksien lunastamista ja Rahastoyhtiöllä on vastaavasti velvollisuus lunastaa kyseiset rahasto-osuudet.

Lunastustoimeksiannot toteutetaan siinä järjestyksessä, kun ne on vastaanotettu ja lunastustoimeksianto voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla. Lunastuksesta saatavat varat maksetaan rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille 15 pankkipäivän sisällä lunastuspäivästä.

Kussakin kalenterivuodessa on kaksi lunastuspäivää. Lunastuspäivät ovat kunkin kalenterivuoden joulukuun ja kesäkuun viimeinen pankkipäivä. Lunastustoimeksianto tulee toimittaa Rahastoyhtiölle vähintään kuusi (6) kuukautta ennen lunastuspäivää.

Mikäli Rahastolla on lunastuspäivänä riittävästi käteisvaroja lunastuksen toteuttamista varten, lunastus

tapahtuu seuraavasti:

- Lunastustoimeksianto, joka on perillä Rahastoyhtiössä viimeistään viimeisenä pankkipäivänä kuusi (6) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää, (toisin sanoen kesäkuun lunastuspäivänä toteutettavaksi pyydetyn lunastustoimeksianton on oltava Rahastoyhtiössä viimeistään (edeltävän vuoden) joulukuun viimeisenä pankkipäivänä ja joulukuun lunastuspäivänä toteutettavaksi pyydetyn lunastustoimeksianton on oltava Rahastoyhtiössä viimeistään kesäkuun viimeisenä pankkipäivänä) lunastetaan Rahaston lunastuspäivänä klo 24.00 laskemaan rahasto-osuuden arvoon.
- Lunastustoimeksianto, joka on otettu vastaan myöhemmin kuin viimeisenä pankkipäivänä kuusi (6) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää, toteutetaan seuraavana lunastuspäivänä.

Mikäli Rahastolla ei ole riittäviä käteisvaroja lunastuksen toteuttamiseen, Rahasto pyrkii hankkimaan varat lunastuksen toteuttamiseksi ryhtymällä viipymättä myymään Rahaston omaisuutta tai rahoittamaan lunastuksen vieraalla pääomalla. Mikäli Rahaston sijoitusten realisointi ja vieraan pääoman kasvattaminen eivät riitä lunastuksen toteuttamiseksi lunastustoimeksianton mukaisena lunastuspäivänä, toteutetaan lunastus viipymättä Rahaston sijoitusten realisointien jälkeiseen Arvostuspäivän arvoon ja maksetaan rahasto-osuudenomistajalle rahasto-osuuden arvon julkistamisen jälkeen.

Lunastusten keskeyttäminen

Sen lisäksi mitä sijoitusrahastolaissa säännellään Rahastoyhtiön velvollisuudesta keskeyttää rahasto-osuuksien lunastus, Rahastoyhtiö voi rahasto-osuudenomistajien edun sitä vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä, Rahastoyhtiön hallituksen arvion mukaan, väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset (esimerkiksi tilanteessa, jossa rahasto-osuuden arvoa ei voida luotettavalla tavalla laskea).

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset myös tilanteessa, jossa Rahastoyhtiö voisi joutua myymään Rahaston varoja käypää markkina-arvoa merkittävästi alhaisemmalla hinnalla.

Lunastus Rahaston hallinnon luovuttamisen sekä Rahaston sulautumisen tai jakautumisen yhteydessä

Mikäli Rahastoyhtiön hallitus päättää luovuttaa Rahaston hallinnon toiselle rahastoyhtiölle, sulauttaa Rahaston tai jakaa Rahaston, rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaatia rahasto-osuuksiensa lunastusta ennen kyseisen toimenpiteen toteuttamista. Tämä menettely poikkeaa edellä säädetystä. Rahastoyhtiön hallitus tekee päätöksen mahdollisista ylimääräisistä lunastuspäivistä, ja se ilmoitetaan rahasto-osuudenomistajille 14 §:ssä kuvatulla tavalla.

Rahastoyhtiön oikeus lunastaa rahasto-osuuksia ilman lunastustoimeksiantoa

Rahastoyhtiöllä on oikeus lunastaa rahasto-osuudet ilman rahasto-osuudenomistajan toimeksiantoa tai suostumusta, jos osuudenomistaja ei täytä Rahastoyhtiötä velvoittavan lainsäädännön asettamia vaatimuksia asiakassuhteen olemassaololle tai jos asiakassuhteen olemassaolo lisää kohtuuttomasti Rahastoyhtiölle aiheutuvia hallinnollisia velvoitteita. Rahastoyhtiöllä on oikeus yksipuoliseen lunastukseen muun muassa silloin, jos osuudenomistaja ei toimita tai päivitä Rahastoyhtiön lakisääteisten velvoitteiden toteuttamiseksi välttämättömiä tietoja tai jos osuudenomistaja muuttaa ETA-alueen ulkopuoliseen valtioon, minkä johdosta Rahastoyhtiölle aiheutuu kohtuuttomia hallinnollisia lisävelvoitteita. Edellä mainittu lunastus toteutetaan päätöksentekopäivän arvoon ja siitä ei veloiteta lunastuspalkkiota. Lunastuksesta saadut varat maksetaan asiakkaan ilmoittamalle vastatilille. Mikäli varoja ei voida maksaa asiakkaan vastatilille, ne talletetaan rahasto-osuudenomistajan kotipaikan aluehallintovirastoon.

7 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö veloittaa rahasto-osuuksien merkinnästä palkkiona enintään 2 prosenttia merkintäsummasta.

Rahastoyhtiö veloittaa rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä lunastuspalkkion lunastettujen rahasto-osuuksien arvosta. Lunastuspalkkio maksetaan Rahastolle korvauksena sellaisista kuluista, joita Rahaston omaisuuden myynnistä voi aiheutua käteisvarojen hankkimiseksi rahasto-osuuksien lunastusten maksa-

mista varten.

Lunastuspalkkion suuruus määräytyy sijoitusajan pituuden mukaan:

- Sijoitusaika alle yksi vuosi: 5 prosenttia
- Sijoitusaika yli yksi vuosi mutta alle kolme vuotta: 4 prosenttia
- Sijoitusaika yli kolme vuotta mutta alle viisi vuotta: 3 prosenttia
- Sijoitusaika yli viisi vuotta mutta alle seitsemän vuotta: 2 prosenttia
- Sijoitusaika yli seitsemän vuotta: 1 prosentti

8 § Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskenta-ajankohta on kunkin vuosipuoliskon viimeinen pankkipäivä ("Arvostuspäivä").

Rahaston varojen arvo lasketaan Arvostuspäivän tietojen perusteella. Rahaston varojen arvolla tarkoitetaan Rahaston nettoarvoa, joka lasketaan vähentämällä Rahaston kokonaisvaroista Rahaston velat. Rahaston arvo lasketaan euroina.

Tuulivoimapuistot sekä muut kuin julkisen kaupankäynnin kohteena olevat sijoitukset arvostetaan kansainvälisten arviointistandardien (IVS) mukaiseen markkina-arvoon Arvostuspäivältä ulkopuolisen riippumattoman arvonmäärittäjän toimesta.

Rahasto voi kuitenkin erityisestä syystä arvostaa tuulivoimapuistot muuhun kuin arvioitsijan määrittelemään markkina-arvoon. Tällöin rahasto perustelee menettelynsä Rahaston toimintakertomuksessa tai tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Rahaston muut sijoitukset, ml. johdannaiset, joilla käydään kauppaa arvopaperipörssissä, arvostetaan niiden markkina-arvoon, joka on kyseisen markkinapaikan päätöskurssi Arvostuspäivältä, ellei jäljempänä toisin mainita.

Sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet arvostetaan viimeisimpään tiedossa olevaan osuuden arvoon Arvostuspäivänä.

Korkoa tuottavat arvopaperit, ml. rahamarkkinavälineet, arvostetaan markkinainformaatiojärjestelmästä saatavaan viimeiseen ostonoteeraukseen Arvostuspäivänä ennen kello 24:00 Suomen aikaa.

Talletukset arvostetaan siten, että talletuspääomaan

lisätään sille kertynyt korko.

Rahaston valuuttamääraisten omistusten arvo muutetaan euroiksi käyttäen julkisen hinnanseurantajärjestelmän valuuttanoteerauksia Arvostuspäivänä ennen kello 24:00.

Mikäli Rahaston sijoituskohteille ei ole saatavissa käypää markkina-arvoa, ne arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen määrittämien objektiivisten periaatteiden mukaan. Nämä periaatteet ovat saatavilla internetissä www.alandsbanken.fi.

9 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kultaakin Arvostuspäivältä. Rahastoyhtiö julkistaa rahasto-osuuden arvon viidentoista (15) pankkipäivän kuluessa Arvostuspäivästä ilmoittamalla sen Suomen Sijoitustutkimus Oy:n ylläpitämälle rahastojen kurssilistalle ja rahasto-osuuden arvo on myös saatavilla osoitteessa www.alandsbanken.fi. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroina.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä. Rahasto-osuuden arvo lasketaan kahden (2) desimaalin tarkkuudella (sentteinä). Rahasto-osuuden arvo pyöristetään lähimpään kokonaiseen senttiin, riippuen kolmannen desimaalin laskennallisesta arvosta (< 0,005 pyöristetään alaspäin ja > 0,005 pyöristetään ylöspäin).

10 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta, tai jos tilintarkastaja, riippumaton hallituksen jäsen taikka sellaiset rahasto-osuudenomistajat, joilla yhdessä on vähintään yksi kahdeskymmenesosa (5 prosenttia) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Kutsu rahasto-osuudenomistajien kokoukseen on toimitettava rahasto-osuudenomistajille aikaisintaan neljä viikkoa ja vähintään kaksi viikkoa ennen kokousta ilmoituksella, joka toimitetaan rahasto-osuudenomistajille jäljempänä näiden sääntöjen 14 §:ssä tarkoitetulla tavalla. Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua kokoukseen, ilmoittauduttava Rahastoyhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan viisi päivää ennen kokousta. Rahasto-osuudenomistajalla ei ole oikeutta käyttää rahas-

to-osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity tai hän on Rahastoyhtiölle ilmoittanut saantonsa ja esittänyt siitä selvityksen.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen avaa Rahastoyhtiön hallituksen puheenjohtaja tai muu Rahastoyhtiön hallituksen nimeämä henkilö.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on:

1. valittava kokoukselle puheenjohtaja, joka kutsuu kokoukselle pöytäkirjanpitäjän;
2. laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo;
3. valittava kaksi pöytäkirjan tarkastajaa sekä kaksi ääntenlaskijaa;
4. todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus; käsiteltävä kokousaloitteen mukaiset asiat.

Jokainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa yhden äänen rahasto-osuudenomistajien kokouksessa. Mikäli rahasto-osuudenomistajan koko omistus on Rahastossa alle yhden osuuden, rahasto-osuudenomistajalla on kuitenkin kokouksessa yksi ääni. Rahasto-osuudenomistaja voi olla valtakirjalla edustettuna rahasto-osuudenomistajien kokouksessa tai käyttää kokouksessa avustajaa.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen päätökseksi tulee se mielipide, jota on kannattanut enemmän kuin puolet annetuista äänistä tai äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide. Vaaleissa katsotaan valituksi se, joka saa eniten ääniä. Äänten mennessä tasan, ratkaistaan vaali arvalla.

11 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

12 § Rahastoesite ja vuosikertomus

Rahaston rahastoesite, avaintietoesite (KIID, Key Investor Information Document) sekä Rahaston vuosikertomus julkistetaan voimassa olevassa sääntelyssä mainituin tavoin. Edellä mainitut asiakirjat ovat saatavilla maksutta Ålandsbankenin konttoreista tai Rahastoyhtiöstä niiden aukioloaikana sekä Internetissä www.alandsbanken.fi.

13 § Rahaston sääntöjen muuttaminen sekä Rahaston lakkauttaminen, jakautuminen tai sulautuminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntöjen muutokset on lähetettävä Finanssivalvonnalle tiedoksi. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan yhden (1) kuukauden kuluttua siitä, kun muutos on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon jäljempänä 14 §:ssä mainitulla tavalla, ellei Finanssivalvonta toisin määrää. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

Rahastoyhtiön hallitus voi Rahastoon sovellettavan lain mukaisesti päättää Rahaston lakkauttamisesta, jakautumisesta ja sulautumisesta.

14 § Ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille

Rahastoyhtiö voi toimittaa ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille kirjeitse tai ilmoituksella valtakunnallisessa päivälehdessä, internetissä www.alandsbanken.fi tai lähettämällä osuudenomistajan suostumuksella ilmoitukset sähköpostitse tai muuta sähköistä kanavaa käyttäen. Ilmoituksen, jonka Rahastoyhtiö on lähettänyt rahasto-osuudenomistajalle, rahasto-osuudenomistajan Rahastoyhtiölle viimeksi ilmoittamaan osoitteeseen, katsotaan tulleen rahasto-osuudenomistajan tietoon viimeistään seitsemäntenä (7) päivänä ilmoituksen lähettämisestä. Ilmoituksen, joka on julkaistu valtakunnallisessa päivälehdessä tai internetissä tai joka on lähetetty sähköpostitse tai käyttäen muuta sähköistä kanavaa, katsotaan tulleen rahasto-osuudenomistajien tietoon julkaisupäivänä tai ilmoituksen lähettämispäivänä.

15 § Tietojen luovuttaminen

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

16 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiöön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

17 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen, ja siten ilmastonmuutoksen hillitseminen. Tavoite saavutetaan sijoittamalla tuulivoimapuistoihin, jotka lisäävät uusiutuvan energian osuutta yhteiskunnassa. Lisätietoja Rahaston vastuullisuudesta löytyy rahastoesitteestä.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä ai-

kaväillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla Rahaston varat pääasiallisesti tuulivoimapuistoihin ja niiden infrastruktuuriin. Pääasiallinen tuotto saadaan tuulivoimalla tuotetun sähkön myynnistä sähköpörsissä tai pitkäaikaisilla sähkönmyyntisopimuksilla sähkön suurkuluttajille, sekä sijoitusten arvonkehityksestä.

Rahasto sijoittaa varansa ensisijaisesti:

1. hankekehitys- tai rakennusvaiheessa oleviin tai valmiisiin tuulivoimapuistoihin Suomessa sekä muissa Pohjoismaissa,
2. sellaisten yhtiöiden arvopapereihin, joiden tarkoitus on omistaa, hallinnoida tai kehittää tuulivoimaan tai muuhun päästöttömään energian tuotantoon tai energian varastointiin liittyviä projekteja

Edellä mainittujen kohteiden lisäksi Rahasto voi sijoittaa varojaan:

3. energiasektorilla toimivien yhtiöiden arvopapereihin, kuten osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin.
4. eurooppalaisten valtioiden, julkisyhteisöjen tai muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin.
5. talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja eräänänty maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Rahaston varoista enintään 20 prosenttia voidaan sijoittaa saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.
6. Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahasto-direktiivin edellytykset täyttävien (nk. UCITS-rahastojen) ja Euroopan talousalueella julkisen valvonnan kohteena olevien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahaston varoista enintään 20 prosenttia voidaan sijoittaa yksittäisen tällaisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.
7. sellaisten suomalaisten erikoissijoitusrahastojen

rahasto-osuuksiin tai sellaisten ETA-vaihtoehtorahastojen (AIF-rahastojen osuuksiin tai sellaisten muiden suomalaisten sijoitusyhtiöiden tai ETA-sijoitusyhtiöiden osuuksiin, jotka sijoittavat energia-alalle. Rahaston varoista yhteensä enintään 10 prosenttia voidaan sijoittaa tässä kohdassa mainittuihin osuuksiin.

8. vakioituihin johdannaissopimuksiin sekä vakioimattomiin johdannaisiin (nk. OTC-johdannaisia), joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, valuutta, korko, sähkö, energia tai muu varallisuus tai tällaisen kohde-etuuden hinnan kehitystä kuvaava tunnusluku. Johdannaissopimuksen kohde-etuutena voi näiden lisäksi olla johdannaissopimus, jonka kohde-etuutena on edellä tässä kohdassa mainittu rahoitusväline tai kohde-etuus. Vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

Kohdissa 3 ja 4 tarkoitettujen arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden on oltava julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä on käytävä kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa Rahaston kulloinkin käyttämistä markkinapaikoista. Tämä luettelo on pyydettyäessä saatavissa Rahastoyhtiöltä.

Rahasto voi myöntää luottoa tai antaa vakuuden kolmannen sitoumuksesta osana sijoitustoimintaa, jos se on tarpeen kohtien 1-2 mukaisen sijoituksen hankkimiseksi, siitä luopumiseksi tai sen kehittämiseksi.

18 § Rahaston sijoitusrajoitukset

Rahaston varoista enintään yksi viidesosa (20 prosenttia) voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan edellisen pykälän kohdassa 3 ja 4 mainittuihin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin. Rajoituksia laskettaessa yhtenä kokonaisuutena on pidettävä kirjanpitolain mukaan samaan konserniin kuuluvia yhteisöjä. Tämän estämättä samaan konserniin kuuluvien eri yhteisöjen liikkeeseen laskemiin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin voidaan kuitenkin sijoittaa yhteensä enintään yksi viidesosa (20 prosenttia) Rahaston varoista. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopaperei-

hin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät yhden kymmenesosan (10 prosenttia) Rahaston varoista, voi yhteensä olla enintään kaksi viidesosaa (40 prosenttia) Rahaston varoista.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahasto ei voi sijoittaa sellaisiin sijoituksiin tai arvopapereihin, jotka suoraan tai välillisesti omistaa sellainen osapuoli, jonka omistusosuus Rahastoyhtiöstä tai Rahastoyhtiön emoyhtiöstä on yli 10 prosenttia.

Valuuttajohdannaisia voidaan käyttää ainoastaan valuuttakurssien vaihteluilta suojautumiseen ja ainoastaan niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia tai sitoumuksia. Rahaston johdannaisopimuksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää Rahaston kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa. Vakuudeksi johdannaisopimuksista voidaan asettaa enintään 25 prosenttia Rahaston arvosta.

Rahaston kokonaisriskiä seurataan päivätasolla sijoitusastemenetelmää käyttäen.

Vähimmäissijoitus likvideihin sijoituksiin

Jotta Rahaston maksuvalmius säilyy hyvänä myös tilanteessa, jolloin rahasto-osuudenomistajat lunastavat tavanomaista enemmän varoja Rahastosta, Rahaston varoista pidetään aina tietty osuus sijoitettuna likvideihin sijoituksiin. Likvideillä sijoituksilla tarkoitetaan sijoituksia, joita voi muuttaa käteiseksi kolmen pankkipäivän sisällä. Rahaston sijoitukset toisiin rahastoihin (UCITS) katsotaan kuitenkin olevan likvidejä, mikäli kohderahaston rahasto-osuuden, rahaston kaupankäyntiehtojen mukaan, voi muuttaa käteiseksi 1 kuukauden sisällä. Likvideihin sijoituksiin, mukaan lukien Rahaston käteisvarat, sijoitetaan aina vähintään 20 prosenttia Rahaston varoista.

Likvideiksi sijoituksiksi luokitellaan esimerkiksi korkoa tuottavat arvopaperit (valtioneuvoston tai yrityslainat), UCITS-muotoiset korko- ja obligaatorahastot, energia-alalla toimivien yhtiöiden osakkeet ja osakesidonnaiset arvopaperit, edellyttäen että nämä ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, UCITS muotoiset osakerahastot, jotka sijoittavat energia-alalla toimivien yhtiöiden osakkeisiin

sekä vakioidut johdannaisinstrumentit ja indeksi-instrumentit, joiden kohde-etuutena on energia-alan indeksi.

19 § Mahdollisuus ottaa luottoa Rahaston sijoitustoimintaa varten

Rahastoyhtiö voi ottaa Rahaston lukuun, Rahaston sijoitustoimintaa ja omaisuuden hoitamista varten luottoa määrän, joka vastaa enintään puolta (50 prosenttia) Rahaston kokonaisvaroista.

Rahaston kokonaisvaroilla tarkoitetaan Rahaston taaseessa yhteenlaskettujen kokonaisvarojen määrää. Nämä varat koostuvat sijoituksista, joita on hankittu rahasto-osuudenomistajien Rahastoon sijoittamalla varoilla, Rahaston realisoitumattomasta arvonekehityksestä, Rahaston siirtosaamisista, sekä sijoituksista, joita on Rahastoon hankittu luottorahoituksella.

Erityisistä syistä Rahastoyhtiö saa lisäksi ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen rahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään yhtä kolmasosaa (33,33 prosenttia) Rahaston varoista. Erityisenä syynä voidaan pitää esimerkiksi rahoitustarvetta tuulivoimapuiston tai arvopaperin oston taikka tuulivoimapuiston rakennuttamisen yhteydessä, Rahastoon jo sisältyvää omaisuutta koskevan rahoitusjärjestelyn muuttamista tai likvideettitarpeen kattamista rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä.

Luottorahoitukseksi lasketaan esimerkiksi Rahaston sijoitustoimintaansa varten ottamat pankkilainat, Rahaston sopima luottolimiitti sekä Rahaston mahdollisesti liikkeelle laskemat joukkovelkakirjalainat ja muita vieraan pääoman rahoitusvälineitä. Rahaston luottorahoitusrajoja laskettaessa, kaikkien edellä mainittujen luottomuotojen, ja mahdollisten muiden luottomuotojen yhteenlaskettu määrä on huomioitava kokonaisuutena. Luotto voidaan ottaa sekä kiinteä- että vaihtuvakorkoisena. Rahasto aikoo harjoittaa aktiivista korkoriskin hallintaa.

Rahasto voi pantata omaisuuttaan luottojensa vakuudeksi. Rahaston koko omaisuus voidaan tarvittaessa pantata luottojen vakuudeksi.

20 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Kiinteä hallinnointipalkkio ja säilytyspalkkio

Rahaston varoista maksetaan Rahastoyhtiölle kiinteä hallinnointipalkkio korvauksena Rahaston hallinnoinnista. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kiinteän hallinnointipalkkion tarkan suuruuden. Rahaston varoista maksetaan Säilytysyhteisölle palkkio korvauksena Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja Säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä. Korvauksen suuruus määräytyy Säilytysyhteisön ja Rahastoyhtiön välisen säilytys sopimuksen perusteella. Palkkio Rahaston säilytysyhteisölle sisältyy Rahastolta veloitettavaan kiinteään hallinnointipalkkioon.

Kiinteä hallinnointipalkkio ja säilytyspalkkio lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti perustuen Rahaston varallisuuden arvoon (nettoarvo) seuraavasti:

- Vuotuinen palkkioprosentti jaettuna todellisten päivien lukumäärällä vuoden aikana kertaa päivien lukumäärä edellisestä arvostuspäivästä kertaa Rahaston varallisuuden arvo (nettoarvo) edelliseltä arvostuspäivältä.

Kiinteä hallinnointi- ja säilytyspalkkio on yhteensä enintään 1,65 prosenttia Rahaston arvosta vuodessa.

Rahasto maksaa kiinteän hallinnointi- ja säilytyspalkkion Rahastoyhtiölle jälkikäteen kutakin Arvostuspäivää seuraavan kuukauden aikana. Rahastoyhtiö maksaa edelleen säilytyspalkkion Säilytysyhteisölle.

Kiinteä hallinnointi- ja säilytyspalkkio on vähennetty rahasto-osuuden julkistetusta arvosta.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio

Kiinteän hallinnointipalkkion ohella Rahastoyhtiö veloitaa Rahastolta tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion, joka on enintään 20 prosenttia siitä tuotosta, jonka Rahasto on tuottanut suhteessa seitsemän (7) prosentin vuosittaisen tuoton vertailutasoon, jäljempänä ”vertailutuotto”.

Rahaston tuotto, tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion mahdollista veloittamista varten, lasketaan perustuen rahasto-osuuden arvon kehitykseen (ennen tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion mahdollista veloittamista). Jaettu tuotto lasketaan mukaan rahasto-osuuden kehitykseen. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa tuottosi-

donnaisen hallinnointipalkkion tarkan suuruuden.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti kultakin Arvostuspäivältä, seuraavasti:

- 20 prosenttia kertaa (rahasto-osuuden arvon prosentuaalisen kehityksen ja vertailutuoton välinen ero, prosentteina laskettuna todelliselle päivien lukumäärälle sitten edellisen Arvostuspäivän) kertaa Rahaston varallisuuden nettoarvo edellisellä Arvostuspäivänä.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio veloitetaan Rahastolta ainoastaan, mikäli kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

1. Rahasto-osuuden kehityksen on ylitettävä vertailutuotto, joka on kertynyt Rahaston toiminnan aloittamisen jälkeen;
2. Rahasto-osuuden arvon on ylitettävä aikaisempi korkein arvonsa eli Rahasto seuraa nk. High Water Mark -periaatetta.
3. Rahaston tuoton on ylitettävä vertailutuotto sitten edellisen arvostuspäivän.

Mikäli rahaston-osuuden arvo on kehittynyt oltuaan edellisellä Arvostuspäivänä alhaisempi kuin aikaisempi korkein arvonsa siten, että se Arvostuspäivänä ylittää aikaisemman korkeimman arvonsa, tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion laskennassa sovelletaan edellä olevan kohdan 2 mukaista High Water Mark -periaatetta siten, että verrattaessa rahasto-osuuden arvon prosentuaalista kehitystä vertailutuoton prosentuaaliseen kehitykseen, huomioidaan rahasto-osuuden arvon kehitys ainoastaan siltä osin kuin rahasto-osuuden arvo ylittää aikaisemman korkeimman arvonsa.

Mahdollinen tuottosidonnainen hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden Arvostuspäivän julkistetusta arvosta. Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio maksetaan Rahastoyhtiölle jälkikäteen kutakin Arvostuspäivää seuraavan kuukauden aikana.

Tarkemmat tiedot yllä mainituista palkkioista ilmenevät kulloinkin voimassa olevasta rahastoesitteestä.

Muut Rahastolta veloitettavat kulut

Rahaston kiinteän ja mahdollisen tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion ohella Rahaston varoista maksetaan Rahaston sijoituksista aiheutuvia muita kuluja.

Tällaisia kuluja voivat olla esimerkiksi hankkeiden arvonmäärittäisiin ja sähkömarkkinaraportteihin liittyvät kulut, neuvonantokulut toteutumattomista transaktioista sekä erilaisiin selvityksiin liittyvät kulut.

Rahaston tuulivoimapuistot arvostetaan ulkopuolisen arvonmäärittäjän toimesta ja Rahasto maksaa siitä aiheutuvat kulut. Tuulivoimapuistojen kehittämisen, rakentamisen ja operatiivisen toiminnan kulut ja kustannukset sekä rahoituskustannukset huomioidaan tuulivoimapuistojen arvostuksessa. Rahasto maksaa sen tekemiin suoriin lainarahoitteisiin sijoituksiin liittyvät korot ja muut rahoituskulut.

21 § Rahaston tuotonjako

Rahaston tuotto-osuuksien omistajille pyritään jakamaan vuosittain vähintään 2 % tuotto rahasto-osuuden viimeisimmän Arvostuspäivän arvosta. Tuottoa jaetaan kassavirtatilanteen niin salliessa vain niiden tuulivoimapuistojen osalta, joiden sähköntuotanto on alkanut. Jaettavan tuoton lopullisesta määrästä päätetään Rahastoyhtiön vuotuisessa varsinaisessa yhtiökokouksessa Rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä.

Tuotonjakoon ovat oikeutettuja ne tuotto-osuuksien omistajat, jotka kunkin tilivuoden viimeistä pankkipäivää edeltävän pankkipäivän rekisteritietojen mukaisesti ovat merkittyinä rahasto-osuusrekisteriin.

Tuotto maksetaan Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouksen pitopäivänä, kuitenkin viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua yhtiökokouksesta, rahasto-osuusrekisteriin kyseisenä päivänä merkityille rahasto-osuudenomistajille. Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille, jollei toisin ole sovittu. Mikäli rahasto-osuudenomistaja ei ole osoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto-osuus voidaan maksaa, tuotto-osuus siirretään viiden vuoden kuluttua tuotto-osuuden maksupäivästä lukien takaisin Rahaston omaisuuteen.

Tuotonjako erityistilanteissa

Rahastoyhtiön hallitus voi, poikkeustilanteissa ja rahasto-osuudenomistajien painavan edun niin vaatiessa, jakaa ylimääräisen tuotonjaon rahasto-osuudenomistajille. Poikkeustilanne tai painava etu voi olla esimerkiksi tilanne, jossa rahastolla on liikaa likviditeettiä ja markkinoilta ei ole saatavilla Rahaston sijoituspolitiikan mukai-

sia sijoituskohteita.

22 § Palkitseminen

Rahastoyhtiön palveluksessa olevat salkunhoitajat voivat olla oikeutettuja muuttuvaan korvaukseen edellyttäen, että Rahastoyhtiön hallituksen kyseiselle sijoitusrahastolle vahvistamat tuottotavoitteet ja laadulliset tavoitteet täyttyvät.

Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmän sekä sijoitusrahastolain mukaan merkittävä osa palkan ja palkkioiden muuttuvista osista on maksettava asianomaisen sijoitusrahaston rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin rahasto-osuudet.