

## AUREJÄRVI VARAINHOITO OY:N SIOITUSRAHASTOJEN RAHASTOESITE

Tämä asiakirja on sijoitusrahastolain mukainen Aurejärvi Varainhoito Oy:n hallinnoimia sijoitusrahastoja koskeva rahastoosite. Rahastoositettä täydentävät kummankin Rahaston säännöt.

### RAHASTOYHTIÖ

Aurejärvi Varainhoito Oy ("Rahastoyhtiö") harjoittaa sijoitusrahastotoimintaa ja sijoitusrahastotoimintaan olennaisesti liittyvää toimintaa. Lisäksi Aurejärvi Varainhoito Oy tarjoaa sijoituspalvelulain 1 luvun 15 §:n mukaista omaisuudenhoitoa. Aurejärvi Varainhoito Oy on merkitty Patentti- ja rekisterihallituksen ylläpitämään kaupparekisteriin.

#### Aurejärvi Varainhoito Oy:n perustiedot:

Perustettu: 1.8.2008

Kotipaikka: Helsinki

Kotivaltio: Suomi

Osakepääoma: 180.000 euroa

Osoite: Teknobulevardi 3-5, 01530 VANTAA

Y-tunnus: 2142896-2

Toimitusjohtaja: Niko Palonen

Toimitusjohtajan sijainen: Sami Aurejärvi

Hallitus: Sami Aurejärvi, pj

Kustaa Äimä, KJK Capital Managing Partner ja Founder

Jaakko Karo, rahasto-osuudenomistajien valitsema edustaja.

### TILINTARKASTAJAT

Aurejärvi Varainhoito Oy:n ja Sijoitusrahasto Aurejärvi European Small & Mid Cap ja Sijoitusrahasto Aurejärvi Best Global Ideas (jäljempänä kumpikin "Rahasto" ja yhdessä "Rahastot") tilintarkastajina toimivat KPMG Oy.

Päävastuullisina tilintarkastajina toimivat Mikko Kylliäinen, KHT\* ja Timo Nummi, KHT\*\*. Varatilintarkastajia ovat Markus Tötterman, KHT\*, ja Tuomas Ilveskoski, KHT\*\*.

\* Rahastoyhtiön yhtiökokouksen valitsema tilintarkastaja ja varatilintarkastaja

\*\* Rahasto-osuudenomistajien valitsema tilintarkastaja ja varatilintarkastaja

### SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori (jäljempänä SEB tai Säilytysyhteisö), jonka pääasiallisena toimialana on luottolaitostoiminta ja siihen liittyvä toiminta. Säilytysyhteisön kotipaikka on Tukholma, Ruotsi ja Helsingin sivukonttorin osoite on Eteläesplanadi 18, 00130 Helsinki.

Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistaa, että Rahastojen ja Rahastoyhtiön toiminnassa noudatetaan lakia, Rahastojen sääntöjä ja viranomaismääräyksiä sekä hoitaa muut Säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain mukaan kuuluvat tehtävät. SEB:n pääasiallinen toimiala on pankkitoiminta ja sen kotipaikka Tukholma, Ruotsi.

Säilytysyhteisö voi käyttää tarvittaessa yhtä tai useampaa alisäilyttäjää. Säilytysyhteisö huolehtii parhaan kykynsä mukaisesti, että Rahastojen varat on erotettu säilytysyhteisön tai sen käyttämän alisäilyttäjän varallisuudesta näiden mahdollisessa maksukyvyyttömyystilanteessa.

SEB tarjoaa säilytyspalvelua sekä omille että SEB:n ulkopuolisille asiakkaille. Tämä saattaa aiheuttaa eturistiriitatilanteita sekä naisten SEB:n säilytys ja SEB:n oman rahastoliiketoiminnan välille sekä naisten toimintojen asiakkaiden kesken.

Säilytystoimintaa harjoitetaan erillään SEB:n omasta rahastotoiminnasta. Säilytystä ja SEB:n omaa rahastotoimintaa harjoitetaan aina rahastoasiakkaiden edun mukaisesti. Säilytystoiminto suorittaa säilytys- ja siihen liittyviä valvontatehtäviään rahastoasiakkaiden eduksi erillään SEB:n omasta rahastoliiketoiminnasta.

Eturistiriitatilanteiden hallitsemiseksi ja välttämiseksi säilytys- ja rahastotoimintojen järjestämisessä on huomioitu SEB:n rahastotoiminnan ja säilytystoimintojen asianmukainen erillisuus (ns. kiinanmuurit).

Myös säilytystoiminnon itsenäisyys ja säilytysasiakkaiden varojen tehokas valvonta on otettu huomioon. Lisäksi toiminnoilta edellytetään markkinaehtoisesti toimimista.

## VALVOVA VIRANOMAINEN

Rahastoyhtiötä ja Rahastoja valvoo Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki puh. 010 831 51, faksi 010 831 5328 ja sähköposti etunimi.sukunimi@finanssivalvonta.fi. Tarkempaa tietoa Finanssivalvonnan osoitteessa [www.finanssivalvonta.fi](http://www.finanssivalvonta.fi).

## RAHASTOYHTIÖN KÄYTTÄMÄT ASIAMIEHET

Rahastoyhtiöllä on oikeus käyttää sijoitusrahastotoiminnan hoitamisessa ulkopuolisia hallinnointi- ja neuvontapalveluita, kuten esimerkiksi salkunhoito-, kirjanpito-, arvonlaskenta, rahasto-osuusrekisterin ylläpito- ja tietotekniikkapalveluja sekä merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamispalveluita. Rahastoyhtiö on ulkoistanut Rahastoyhtiön ja Rahastojen hallinnoimiseen liittyviä tehtäviä kuten kirjanpitoon, tietojärjestelmäpalveluihin, säännösten noudattamista valvovaan toimintoon ja sisäiseen tarkastukseen liittyviä tehtäviä. Kirjanpitoon liittyvät tehtävät on ulkoistettu Aurejärvi Accounting Oy:lle, säännösten noudattamista valvovan toiminnon tehtävät Lakiasiaintoyhmä JLM Immonen Oy:lle ja sisäisen tarkastuksen tehtävät LexPoint Oy:lle. Rahastoyhtiö on lisäksi ulkoistanut tietotekniikkaan liittyviä tehtäviä FA Solutions Oy:lle, Nebula Oy:lle, Hornet Solutions Oy:lle ja GBC Networks Oy:lle.

## AUREJÄRVI VARAINHOITO OY:N HALLINNOIMAT SIOITUSRAHASTOT

Rahastoyhtiön hallinnoimat Rahastot ovat sijoitusrahastodirektiivin mukaisia Suomessa rekisteröityjä sijoitusrahastolain mukaisia sijoitusrahastoja (UCITS). Rahastojen tilikausi on kalenterivuosi. Rahastojen puolivuositarkastukset ja vuosikertomukset ovat saatavissa maksutta Rahastoyhtiöstä.

SIOITUSRAHASTO	TOIMINNAN ALOITUSPÄIVÄ	SÄÄNTÖJEN VIIMEINEN VAHVISTAMISPÄIVÄ JA VAHVISTAMISVALTIO	SALKUNHOITAJA
Sijoitusrahasto Aurejärvi European Small & Mid Cap	25.8.2008	21.12.2016 Suomessa	Aurejärvi Varainhoito Oy
Sijoitusrahasto Aurejärvi Best Global Ideas	29.8.2016	21.12.2016 Suomessa	Aurejärvi Varainhoito Oy

## RAHASTO-OSUUKSIEN MERKINTÄ JA LUNASTUS

Merkintä- ja lunastustoimeksiantoja vastaanotetaan jokaisena pankkipäivänä Rahastoyhtiössä. Toimeksiantoja voidaan antaa lisäksi sähköpostitse ottamalla yhteys Rahastoyhtiön asiakaspalveluun.

Merkintäpäivä on se pankkipäivä, jolloin merkintäsumma on Rahastoyhtiön käytettävissä viimeistään kello 13.00 Suomen aikaa. Merkintähinta on merkintäpäivälle laskettu rahasto-osuuden arvo. Kello 13.00 jälkeen Suomen aikaa Rahastoyhtiön käytettäväksi saapuneen merkintäsumman perusteella merkintä tehdään seuraavana pankkipäivänä.

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla toimeksianto sekä luovuttamalla mahdollinen osuustodistus Rahastoyhtiölle. Mikäli Rahastoyhtiön ei tarvitse lunastusta varten myydä sijoituskohteita, toteutetaan viimeistään kello 13.00 Suomen aikaa Rahastoyhtiössä vastaanotettu ja rekisteröity lunastusvaatimus siihen rahasto-osuuden arvoon, joka lasketaan Rahastoyhtiössä samalle pankkipäivälle. Kello 13.00 jälkeen Suomen aikaa Rahastoyhtiössä vastaanotettu ja rekisteröity lunastusvaatimus toteutetaan arvoon, joka lasketaan seuraavalle pankkipäivälle. Lunastamisen tulee tapahtua välittömästi Rahaston varoista sääntöjen mukaan määräytyvästä lunastuspäivän arvosta. Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä sijoituskohteita, myynnin tulee tapahtua ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluttua siitä, kun lunastusta vaadittiin Rahastoyhtiöltä. Tällöin lunastus toteutetaan sille päivälle laskettuun rahasto-osuuden arvoon, jona rahat sijoituskohteiden myynnistä on saatu. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan edellä mainitun määräajan ylittämiseen. Lunastamisesta saatavat varat vähennettynä mahdollisella lunastuspalkkiolla maksetaan rahasto-osuudenomistajan pankkitilille lunastuksen toteuttamispäivää seuraavana pankkipäivänä.

Tilanteet, joissa rahasto-osuuksien liikkeeseenlasku ja lunastus voidaan keskeyttää ilmenevät Rahaston säännöistä.

Kummankin Rahaston avaintietoesite, rahastoesite, säännöt, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavissa maksutta Rahastoyhtiöstä. Rahastojen avaintietoesite, rahastoesite ja säännöt on saatavissa myös Rahastoyhtiön Internet-sivuilta [www.aurejarvivarainhoito.fi](http://www.aurejarvivarainhoito.fi).

SIJOITUSRAHASTO	SIJOITUSRAHASTOJEN MERKINTÄTILIT
Aurejärvi European Small & Mid Cap R-sarja	Nordea Pankki Suomi Oyj FI08 1745 3000 1242 65 SEB FI66 3301 0001 1271 74
Aurejärvi European Small & Mid Cap A-Sarja	Nordea Pankki Suomi Oyj FI08 1745 3000 1242 65 SEB FI66 3301 0001 1271 74
Aurejärvi European Small & Mid Cap I-Sarja	Nordea Pankki Suomi Oyj FI08 1745 3000 1242 65 SEB FI66 3301 0001 1271 74
Aurejärvi Best Global Ideas R-sarja	Nordea Pankki Suomi Oyj FI86 1844 3000 0011 25 SEB FI92 3301 0001 1492 10
Aurejärvi Best Global Ideas A-Sarja	Nordea Pankki Suomi Oyj FI86 1844 3000 0011 25 SEB FI92 3301 0001 1492 10
Aurejärvi Best Global Ideas I-Sarja	Nordea Pankki Suomi Oyj FI86 1844 3000 0011 25 SEB FI92 3301 0001 1492 10

**SIJOITUSRAHASTOJEN PALKKIOT, JUOKSEVAT KULUT, MINIMIMERKINNÄT JA KIERTONOPEUS**

Sijoitusrahasto	Merkintä-palkkio %	Lunastus-palkkio* %	Hallinnointi-palkkio %	Tuottosid-palkkio %	Juoksevat kulut % p.a. 2018	Minimi-merkintä EUR	Minimilisä-merkintä EUR	Kiertonopeus % 2018
Aurejärvi European Small & Mid Cap R-sarja	2	2	1,8	Ei	1,8	5.000	2.000	37,9
Aurejärvi European Small & Mid Cap A-Sarja	0,5	-	1,2	Ei	1,2	500.000	10.000	37,9
Aurejärvi European Small & Mid Cap I-Sarja	-	-	0,6	Ei	0,6	5.000.000	100.000	37,9

Aurejärvi Best Global Ideas R-sarja	2	1,00 % tai tuottosidonnainen lunastuspalkkio 8 %, mikäli tämä on suurempi	1,8	Ei	1,8	5.000	2.000	0,9
Aurejärvi Best Global Ideas A-Sarja	0,5	0 % tai tuottosidonnainen lunastuspalkkio 6 %, mikäli tämä on suurempi	1,2	Ei	1,2	500.000	10.000	0,9
Aurejärvi Best Global Ideas I-Sarja	-	0 % tai tuottosidonnainen lunastuspalkkio 4 %, mikäli tämä on suurempi	0,6	Ei	0,6	5.000.000	100.000	0,9

\*Katso myös sääntöjen 9§ ja 10§, joissa selvitetään enimmäispalkkiot ja niiden määräytyminen.

Aurejärvi Varainhoito Oy:n hallinnoimia rahastoja Sijoitusrahasto Aurejärvi European Small & Mid Capia ja Sijoitusrahasto Aurejärvi Best Global Ideasia koskeva kampanja pidetään 28.10.-20.12.2019 välisenä aikana, jolloin A-osuussarjaa, jonka minimimerkintämäärä kummassakin sijoitusrahastossa on 500.000 euroa ja I-osuussarjaa, jonka minimimerkintämäärä kummassakin sijoitusrahastossa on 5.000.000 euroa, voidaan merkitä neljässä (4) tasaerässä alle minimimerkintämäärän seuraavasti:

Ensimmäinen erä (25%) A-osuussarjan osalta vähintään 200.000 euron minimimerkintämäärästä ja I-osuussarjan osalta vähintään 2.000.000 euron minimimerkintämäärästä 28.10.-20.12.2019 välisenä aikana merkinnän yhteydessä ja seuraavat kolme (3) erää vaihtoehtoisesti joko seuraavasti:

Vaihtoehto 1: toisen erän merkintä 20.12.2019, kolmannen erän merkintä 30.3.2019 ja neljännen erän merkintä 30.6.2020

Vaihtoehto 2: toisen erän merkintä 30.3.2020, kolmannen erän merkintä 30.6.2020 ja neljännen erän merkintä 30.9.2020

Rahastoyhtiö lähettää asiakkaalle noin kaksi viikkoa ennen merkinnän maksupäivää rahaston tilitiedot sähköpostitse. Kampanjaan osallistuva merkitsijä sitoutuu ensimmäisen merkinnän yhteydessä tekemään edellä mainitut merkinnät. Mikäli kampanjan mukainen minimimerkintäraja ei täyty, Rahastoyhtiöllä on oikeus muuntaa omistus rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisen kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa kampanjan ulkopuolella. Mahdolliset lisäsijoitukset voidaan kohdistaa samaan osuussarjaan kuin rahastokampanjan aikana.

Aurejärvi Varainhoito Oy:n hallinnoimia rahastoja Sijoitusrahasto Aurejärvi European Small & Mid Capia ja Sijoitusrahasto Aurejärvi Best Global Ideasia koskeva kampanja pidetään 28.5.2019 – 5.7.2019 välisenä aikana, jolloin A-osuussarjaa, jonka minimimerkintämäärä kummassakin sijoitusrahastossa on 500.000 euroa ja I-osuussarjaa, jonka minimimerkintä kummassakin sijoitusrahastossa on 5.000.000 euroa, voidaan merkitä viidessä (5) tasaerässä alle minimimerkintämäärän seuraavasti:

Ensimmäinen erä (20 %) A-osuussarjan osalta vähintään 250.000 euron minimimerkintämäärästä ja I-osuussarjan osalta vähintään 2.500.000 euron minimimerkintämäärästä 28.5. – 5.7.2019 välisenä aikana merkinnän yhteydessä ja seuraavat neljä (4) erää seuraavasti: toisen erän merkintä 30.9.2019, kolmannen erän merkintä 30.12.2019, neljännen erän merkintä 30.3.2020 ja viidennen erän merkintä 30.6.2020. Rahastoyhtiö lähettää asiakkaalle noin kaksi viikkoa ennen merkinnän maksupäivää rahaston tilitiedot sähköpostitse. Kampanjaan osallistuva merkitsijä sitoutuu ensimmäisen merkinnän yhteydessä tekemään edellä mainitut merkinnät. Mikäli kampanjan mukainen minimimerkintäraja ei täyty, Rahastoyhtiöllä on oikeus muuntaa omistus rahasto-osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa kampanjan ulkopuolella. Mahdolliset lisäsijoitukset voidaan kohdistaa samaan osuussarjaan kuin rahastokampanjan aikana.

Aurejärvi Varainhoito Oy:n hallinnoimia rahastoja Sijoitusrahasto Aurejärvi European Small & Mid Capia ja Sijoitusrahasto Aurejärvi Best Global Ideasia koskeva kampanja pidetään 03.10.2018 – 31.12.2018 välisenä aikana, jolloin kaikki halukkaat voivat merkitä Osuussarjoja A- osuussarjaa, jonka minimimerkintämäärä kummassakin sijoitusrahastossa on 500.000 euroa ja I- osuussarjaa, jonka minimimerkintä kummassakin sijoitusrahastossa on 5.000.000 euroa viidessä (5) tasaerässä alle minimimerkintämäärän seuraavasti:

Ensimmäinen erä (20 %) A-osuussarjan osalta vähintään 100.000 euron minimimerkintämäärästä ja I-osuussarjan osalta vähintään 1.000.000 euron minimimerkintämäärästä 03.10. – 31.12.2018 välisenä aikana merkinnän yhteydessä ja seuraavat neljä (4) erää seuraavasti: toisen erän merkintä 30.3.2019, kolmannen erän merkintä 30.6.2019, neljännen erän merkintä 30.9.2019 ja viidennen erän merkintä 30.12.2019. Rahastoyhtiö lähettää asiakkaalle noin viikkoa ennen merkinnän maksupäivää rahaston tilitiedot sähköpostitse. Kampanjaan osallistuva merkittäjä sitoutuu ensimmäisen merkinnän yhteydessä tekemään edellä mainitut merkinnät. Mahdolliset lisäsijoitukset voidaan kohdistaa samaan osuussarjaan kuin rahastokampanjan aikana.

Merkintäpalkkio peritään siitä summasta, jonka asiakas on maksanut Rahaston tilille, tämän jälkeen loppuilla varoilla merkitään rahasto-osuuksia. Rahaston hallinnointipalkkio vähennetään päivittäin rahasto-osuussarjan arvosta, eli palkkio on huomioitu rahasto-osuuden arvossa, eikä sitä veloiteta asiakkaalta erikseen. Hallinnointipalkkiosta katetaan Rahaston hallinnoinnista aiheutuvat säännölliset kulut. Rahaston lunastuspalkkio peritään asiakkaan lunastaessa osuuksiaan. Mikäli tuottosidonnainen lunastuspalkkio on lunastuspalkkiota suurempi, peritään lunastuksesta tuottosidonnainen lunastuspalkkio. \*Tuottosidonnainen lunastuspalkkio lasketaan asiakkaan rahasto-osuussarjan merkintä- ja lunastuspäivän positiivisesta rahasto-osuuksien arvojen erotuksesta. Rahastoyhtiö perii ensin lunastuspalkkion lunastussummasta ja maksaa loput varat asiakkaan ilmoittamalle tilille.

Juoksevat kulut perustuvat Sijoitusrahasto Aurejärvi European Small & Mid Cap- ja Sijoitusrahasto Aurejärvi Best Global Ideas -rahasto-osuussarjojen osalta vuodelta 2018 perittyihin kuluihin sisältäen Rahastojen hallinnointipalkkion sekä sijoituskohteena mahdollisesti olleiden rahastojen hallinnointipalkkiot ja säilytyspalkkiot, mutta ei kaupankäyntikuluja paitsi kohderahaston osuuksien ostamisesta ja myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.

Rahastojen hallinnointipalkkio sisältää korvaukset Rahastoyhtiön käyttämille asiamiehille sekä Säilytysyhteisölle maksettavan palkkion Rahaston sijoitusrahastolain mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Rahaston varojen säilyttämisestä.

Rahastojen kiertonopeus lasketaan seuraavasti (Rahaston ostot ja myynnit yhteensä – rahaston merkintöjen ja lunastusten summa) / Rahaston keskimääräinen koko.

Rahaston volatiliiteetti kuvaa rahasto-osuuden arvon muutosherkkyyttä ja siten sijoitukseen liittyvää riskiä. Aurejärvi European Small & Mid Cap –rahaston tilikauden 2018 volatiliiteetti oli 9,26 % p.a. Aurejärvi Best Global Ideas – rahaston tilikauden 2018 volatiliiteetti oli 6,17 % p.a.

## **PALKKIOIDEN ALENNUKSET**

Palkkioista voidaan neuvotella kokonaisasiakkuus huomioiden.

Rahastoyhtiön asiakkaat, joilla on Rahastoyhtiön kanssa yksilöllinen varainhoitosopimus (min. 5Meur) ja asiakkaat, jotka Rahastoyhtiön jakeluyhteistyökumppanin toimesta ovat tulleet Rahaston osuudenomistajiksi ja joiden rahasto-osuuksien yhteismäärä on vähintään yli 5Meur (viisi miljoonaa euroa) sekä Rahastoyhtiön työntekijät ja heidän lähipiirinsä voivat sijoittaa Rahastojen I-osuussarjaan minimimerkintämäärää pienempiä merkintöjä. Myös Rahastoyhtiön määrittämät asiamiehenä toimivat yhteisöt ja näiden myyntihenkilöstö sekä asiamiehen mahdolliset sidonnaisasiamiehet sekä näiden myyntihenkilöstö voivat tehdä Rahaston I-osuussarjaan minimimerkintämäärää pienempiä merkintöjä.

Rahastoyhtiö voi jättää merkintä- ja/tai lunastuspalkkion sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksun perimättä kokonaan tain osittain kunkin yksittäisen merkinnän, lunastuksen tai omistusoikeuden siirron osalta erikseen sekä yhden tai useamman rahasto-osuussarjan ja kunkin merkintä- tai lunastuspäivän tai omistusoikeuden siirtopäivän tai merkintä- tai lunastusajanjakson tai omistusoikeuden siirtoajanjakson osalta erikseen.

Rahastoyhtiö voi jättää merkintäpalkkion ja omistusoikeuden rekisteröintimaksun kokonaan tai osittain perimättä Rahastoyhtiön asiamiehiltä ja näiden sidonnaisasiamiehiltä sekä näiden ollessa luonnollisia henkilöitä, näiden kanssa samaan perhekuntaan kuuluvilta henkilöiltä. Yhteisömuodossa toimivien asiamiesten ja sidonnaisasiamiesten osalta perhekuntaan kuuluvilla tarkoitetaan yhteisössä määräysvallan omaavien omistajien perhekuntaa.

## **RAHASTO-OSUUKSIEN ARVON JULKISTAMINEN**

Rahasto-osuuden arvo lasketaan ja julkistetaan jokaisena pankkipäivänä. Rahasto-osuuden arvo julkaistaan Rahastoyhtiön internet-sivuilla arvonlaskennan valmistuttua. Rahasto-osuuden arvo on myös saatavissa Rahastoyhtiöstä.

Sijoitusrahasto Aurejärvi European Small & Mid Cap- ja Sijoitusrahasto Aurejärvi Best Global Ideas –rahastoon sovellettava arvonlaskennan olennaisen virheen raja on 0,5 % rahaston arvosta. Niissä tilanteissa, joissa olennaisen arvonlaskennan virheen raja ylittyy, toimitaan Finanssivalvonnan sekä Rahastoyhtiön sisäisten ohjeiden mukaisesti. Rahastoyhtiö soveltaa osuudenomistajille korvattavaan vahinkoon 5 euron vähimmäismäärää. Rahastot luokitellaan

viimeisimmässä vuosikertomuksessa ja puolivuotiskatsauksissa julkaistun, kyseisen rahaston kasvuosuuden vuotuisen volatiliteetin perusteella. Arvonlaskennan olennaisista virheistä pidetään luetteloa, joka on saatavana Rahastoyhtiöstä.

## **RAHASTON OSUUSLAJIT JA TUOTONJAKO**

Sijoitusrahasto-osuudet jaetaan voitonjaon perusteella tuotto- ja kasvuosuuksiin. 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.

Aurejärvi Varainhoito Oy:n hallinnoimat Rahastot sisältävät vain kasvuosuuksia.

## **RAHASTOYHTIÖN PALKKA- JA PALKKIOPOLITIikka**

Rahastoyhtiön hallitus on hyväksynyt yhtiölle palkitsemisjärjestelmää koskevat periaatteet sekä palkitsemisjärjestelmän.

Palkitsemisjärjestelmää koskevissa periaatteissa ja menettelytavoissa on otettu huomioon Rahastoyhtiön koko, sisäinen organisaatio, oikeudellinen ja hallinnollinen rakenne sekä toiminnan laatu, laajuus ja kapea-alaisuus sekä kunkin palkkionsaajan tehtävät ja vastuu. Lisäksi palkitsemisperiaatteissa on otettu huomioon Finanssivalvonnan suhteellisuusperiaatetta koskeva kannanotto, jonka mukaan muuttuva palkkio voidaan maksaa kokonaan rahana niille palkkionsaajille, joiden ammatillisella toiminnalla on olennainen vaikutus ja muuttuva palkkio yhden vuoden ansaintajaksolta ei ylitä 50 000 euroa.

Palkitsemisjärjestelmän tulee olla Rahastoyhtiön liiketoimintastrategian, tavoitteiden ja arvojen mukainen sekä vastata yhtiön pitkän aikavälin etua. Lisäksi sen tulee olla linjassa Rahastoyhtiön hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan kanssa ja edistää sitä. Palkitsemisjärjestelmän on lisäksi oltava sopusoinnussa hallinnoitavien sijoitusrahastojen ja näiden sijoittajan liiketoimintastrategian, sijoitustoiminnan tavoitteiden, arvojen ja etujen kanssa sekä rakenteeltaan sellainen, että eturistiriidat voidaan välttää. Niiden henkilöiden palkitsemiseen, joiden ammatillisella toiminnalla on olennainen vaikutus Rahastoyhtiön tai sijoitusrahaston riskiprofiiliin ja jotka suorittavat sijoitusrahastolain ja sijoituspalvelulain mukaisia tehtäviä, tulee soveltaa palkitsemisperiaatteita siinä suhteessa, kun henkilö suorittaa kumpaankin sektoriin kuuluvia tehtäviä.

Palkitseminen koostuu kiinteästä ja mahdollisesti muuttuvasta palkkioista. Kiinteä palkkio määräytyy henkilön ammatillisen kokemuksen, tehtävänkuvan ja vastuun perusteella. Muuttuvaan palkkioon oikeutettujen henkilöiden muuttuvan palkkion tulee heijastaa Rahastoyhtiön kestävä ja riskipainotettua tulosta sekä palkkionsaajan henkilökohtaista suoriutumista, joka ylittää hänen tehtävämukaisen normaalin suoritusasonsa. Arvioitaessa suoritusta palkkauksen muuttuvan osan määrittämistä varten, Rahastoyhtiö ottaa huomioon määrällisten kriteerien lisäksi myös laadullisia kriteereitä sekä arviointihetkellä tiedossa olevat riskit. Rahastoyhtiö voi tarvittaessa jättää muuttuvan palkkion maksamatta, mikäli se on perusteltua yhtiön taloudellisen tilanteen, vakavaraisuuden taikka palkitsemisen kohteena olevan henkilön suorituksen johdosta. Palkan ja palkkioiden taattu osa voidaan maksaa vain uuden henkilöstön palkkamaisen yhteydessä ja ainoastaan palvelussuhteen ensimmäisenä vuonna.

Mikäli muuttuvan palkkion osuus on yli 50.000 euroa vuositasolla, lykätään 40-60 % muuttuvan palkkion määrästä maksettavaksi seuraavan 3 – 5 vuoden aikana. Lykätystä muuttuvasta palkkiosta 50 % toteutetaan rahasto-osuuksina tai vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin rahasto-osuudet.

Hallitus hyväksyy palkitsemisjärjestelmän ja sen muutokset sekä palkitsemisjärjestelmää koskevat periaatteet ja sen sisältämät palkitsemisjärjestelmän yleiset periaatteet yhtiön johtoa ja koko henkilöstöä varten. Hallitus vastaa palkka- ja palkkiopolitiikan ja –käytännön täytäntöönpanosta, valvoo palkitsemisjärjestelmän noudattamista ja arvioi säännöllisesti vuosittain sen toimivuutta sekä huolehtii palkka- ja palkkiopolitiikan ja –käytännön mahdollisesti aiheuttamien olennaisten riskien hallinnasta. Hallitus nimeää toimitusjohtajan esityksestä ne henkilöt, joiden ammatillisella toiminnalla on olennaista vaikutus Rahastoyhtiön tai sijoitusrahaston riskiprofiiliin. Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa edellä mainituista henkilöistä.

Rahastoyhtiö ei ole nimennyt palkitsemisvaliokuntaa, koska Rahastoyhtiö ei ole sääntelyssä tarkoitettulla tavalla merkittävä. Palkitsemisvaliokunnalle kuuluvat tehtävät hoidetaan yhtiön hallituksen toimesta.

Rahastoyhtiössä jokaisen palkkionsaajan on sitouduttava siihen, ettei hän käytä rahoitusvälineitä tai vakuuttamista palkitsemisjärjestelmään liittyvältä henkilökohtaiselta riskiltä suojautumiseen.

Hallitusten jäsenten palkitsemisesta ja kannustimista päättää asianomainen yhtiökokous. Hallitus päättää toimitusjohtajan ja muut toimivan johdon palkitsemisesta. Toimitusjohtaja päättää muiden palvelussuhteessa olevien palkitsemisesta.



Rahastoyhtiön sisäinen tarkastus arvioi ja todentaa vuosittain, onko Rahastoyhtiössä noudatettu palkitsemisjärjestelmän periaatteita.

Sijoittajalla on mahdollisuus pyynnöstä saada kopio rahastoesitteestä veloituksetta.

## **RAHASTON PÄÄASIAALLISET RISKIT**

Rahastosijoittamiseen liittyy erityyppisiä riskejä sijoituskohteena olevasta rahastosta riippuen, jolla tarkoitetaan sijoituksen tuottoon ja pääoman säilymiseen liittyvää epävarmuutta. Rahastoille on tyypillistä, että rahasto-osuuden arvo voi joko nousta tai laskea. Rahaston aikaisempi tuottohistoria ei ole tae tulevasta tuotosta. Rahastoihin sijoittavan on lisäksi muistettava, että rahasto voidaan sulauttaa toiseen rahastoon, jakaa useammaksi rahastoksi tai lakkauttaa.

### **Arvonvaihteluun liittyvä riski**

Rahastojen arvo voi nousta tai laskea ja tätä arvonvaihtelua mitataan volatiliteetilla. Mitä suurempi on Rahaston vuotuinen volatiliteetti, sitä suurempi on Rahaston arvonvaihteluun liittyvä riski. Sijoittaja voi rahasto-osuuksia lunastamalla saada takaisin vähemmän, kuin hän on aikoinaan sijoittanut. Rahaston historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta kehityksestä.

### **Aktiivisesta salkunhoidosta aiheutuva riski**

Rahaston arvonkehitys voi poiketa muiden vastaavien rahastojen arvonkehityksestä. Aktiivisella salkunhoidolla tarkoitetaan aktiivista näkemyksen ottamista sijoituskohteiden kehityksestä.

### **Markkinariski**

Rahastoon liittyy aina markkinariski, joka on riski siitä, että Rahaston yksittäisten sijoitusten hinnat muuttuvat yleisen markkinakehityksen mukaisesti.

### **Likviditeettiriski**

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että Rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa eikä toivottuun hintaan. Tämä voi vaikuttaa rahasto-osuuden kehitykseen, mikäli Rahaston sijoituksia joudutaan realisoimaan epäsuotuisaan aikaan. Likviditeettiriskiä voi esiintyä poikkeuksellisessa markkinatilanteessa, jolloin esimerkiksi tietyillä arvopapereilla ei käydä aktiivisesti kauppaa tai niiden osto- ja myyntinoteerausten välinen ero on suuri tai ne puuttuvat kokonaan. Rahasto-osuuksien lunastus voi tällöin kestää tavallista pidempään ja lunastukset voidaan tietyissä tilanteissa keskeyttää.

### **Operatiivinen riski**

Operatiivisella riskillä tarkoitetaan riskiä, joka aiheutuu esimerkiksi ulkoisista tekijöistä ja teknologiasta tai henkilöstön organisaation tai sisäisten prosessien puutteellisesta toiminnasta. Nämä riskit voivat realisoitua esimerkiksi IT-järjestelmien toimintahäiriönä kauppojen selvitys- ja säilytysjärjestelmässä, millä voi olla negatiivista vaikutusta esimerkiksi Rahaston sijoituskohteena olevan arvopaperin kaupankäyntiin.

### **Force Majeure -riski**

Force majeure –riskellä tarkoitetaan sopimuksista riippumattomia, ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavia tekijöitä, jotka merkitsevät riskiä toiminnan jatkuvuudesta ja joista sopimusosapuolet eivät ole vastuussa. Force majeure –riskejä voivat olla esimerkiksi vakavat luonnonkatastrofit, kapinat, lakot ja sotatilat. Force majeure –riskien realisoituminen saattaa vaikuttaa merkittävästi esimerkiksi rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin tai rahaston mahdollisuuksiin käydä arvopaperikauppaa. Tämän seurauksena Force majeure –riskien realisoituminen saattaa vaikuttaa myös rahastolunastusten toteutusaikatauluun.

### **Vastapuoliriski**

Riski siitä, että arvopaperikaupan tai johdannaissovimuksen vastapuoli tai sijoitusvälineen liikkeeseenlaskija ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti.

### **Osakemarkkinoiden riski**

Osakkeisiin sijoittavaan rahastoon liittyy aina osakemarkkinoiden riski eli riski sijoituksen markkina-arvon vaihteluista yleisen markkinakehityksen seurauksena. Rahasto-osuuden arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä aikavälillä. Yksittäisen osakemarkkinan vaikutusta kokonaismarkkinarisktiin voidaan vähentää hajauttamalla sijoitukset esimerkiksi maantieteellisesti. Pitkä sijoitusaika kasvattaa positiivisen tuoton todennäköisyyttä ja pienentää negatiivisen tuoton todennäköisyyttä.

### **Valuuttariski**

Muihin kuin euromääräisiin arvopapereihin sijoittavaan Rahastoon kohdistuu valuuttariski. Valuuttariski on sitä suurempi, mitä enemmän Rahastossa on muissa kuin euroissa tehtyjä sijoituksia, koska sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti ja vahvistuminen vastaavasti positiivisesti rahasto-osuuden arvoon.

### **Johdannaisriski**

Johdannaisten käyttäminen suojaustarkoituksessa tai riskien hallintaan, voi vähentää rahaston riskiä, mutta myös tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttäminen salkun tehostamiseen, voi lisätä rahaston riskiä, mutta myös tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö voi lisätä vastapuoliriskiä ja operatiivista riskiä.

## **TIETOA RAHASTOSIJOITUSTEN VEROTUKSESTA**

Alla on esitetty tiivistetysti sijoitusrahastojen ja rahastoihin tehtyjen sijoitusten verotusta koskevia keskeisiä seikkoja. Lisätietoja saa esimerkiksi paikallisilta vero toimistoilta tai verohallituksen internetsivuilta ([www.vero.fi](http://www.vero.fi)).

### **Rahastojen verotus**

Sijoitusrahastot ovat Suomessa tuloverosta vapaita yhteisöjä, jotka eivät näin ollen maksa veroa esimerkiksi luovutusvoitoistaan, Suomesta saaduista osingoistaan tai korkotuloistaan. Ulkomailta saaduista tuloistaan, kuten esimerkiksi osinkotuloistaan, sijoitusrahasto saattaa olla velvollinen maksamaan asianomaiseen maahan lähdeveroa, jonka suuruus määräytyy paikallisen lainsäädännön ja verosopimuksen mukaan.

### **Rahastosta saatavien tuottojen verotus**

Rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä muodostuu yleensä luovutusvoittoa tai – tappiota. Luovutusvoitto on Suomessa yleisesti verovelvolliselle luonnolliselle henkilölle ja kotimaiselle kuolinpesälle veronalaista pääomatuloa (vuonna 2019 verokanta 30 % ja 30.000 euroa ylittävien pääomatulojen osalta 34 %). Mahdolliset luovutustappiot voi vähentää verovuoden ja sitä seuraavien viiden vuoden aikana syntyneistä luovutusvoitoista. Luonnolliselle henkilölle ja kotimaiselle kuolinpesälle vahvistettu luovutustappio on vähennettävissä tietyin edellytyksin myös muista pääomatuloista. Luovutusvoittoa tai – tappiota laskettaessa sijoittaja voi vähentää osuuden hankinta- ja myyntikulut eli perityt merkintä- ja lunastuspalkkiot. Vaihtoehtoisesti luovutusvoitto voidaan laskea ns. hankintameno-olettan avulla. Tällöin lunastushinnasta vähennetään hankintameno-olettan (40 % lunastushinnan määrästä, jos osuus omistettu vähintään 10 vuotta taikka 20 % jos omistus alle 10 vuotta), mutta ei merkintäpalkkioita eikä muita kuluja.

Luovutusvoitot eivät kuitenkaan ole veronalaista tuloa, jos kaiken verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut luovutushinnat ovat enintään 1.000 euroa. Verovuonna syntyneet luovutustappiot eivät puolestaan ole vähennyskelpoisia, jos kaiken verovuonna luovutetun omaisuuden yhteenlasketut hankintamenot ovat enintään 1.000 euroa ja kaiken verovuonna luovutetun omaisuuden luovutushinnat ovat samalla yhteensä enintään 1.000 euroa.

Kun sijoittaja luovuttaa vain osan rahasto-osuuksistaan, määräytyvät luovutettujen osuuksien hankintahinnat pääsääntöisesti siten, että ensiksi hankitut osuudet katsotaan luovutetuiksi ensin. Sijoittaja voi lunastusta tehdessään myös yksilöidä lunastettavat osuudet. Tällöin käytettäväksi tulevat kyseisten osuuksien hankintahinnat.

### **Verottajalle tehtävät ilmoitukset**

Rahastoyhtiö ilmoittaa rahasto-osuuksien omistustiedot vuosittain veroviranomaiselle. Osuudenomistaja saa verottajalta esitetyt veroilmoituksen, johon Rahastoyhtiön ilmoittamat tiedot on täytetty. Verottaja laskee valtaosan kotimaisten rahasto-osuuksien luovutusvoitoista tai – tappioista esitetyille veroilmoitukselle. Poikkeuksena ovat esimerkiksi perintöä tai lahjana saatujen rahasto-osuuksien lunastukset, joiden hankintahinnat eivät ole rahastoyhtiön tiedossa, ja joita näin ollen ei ole verottajalle voitu ilmoittaa.

Suomi on allekirjoittanut 5.3.2014 verotietojen vaihtoa koskevan FATCA-sopimuksen Yhdysvaltojen kanssa ja saattanut lailla voimaan EU-jäsenmaiden ja OECD-valtioiden välistä tietojen vaihtoa koskevan sääntelyn. Sopimus ja voimaan tullut laki velvoittavat Rahastoyhtiön tunnistamaan yhdysvaltalaiset ja toisessa EU:n jäsenvaltiossa ja OECD-jäsenvaltiossa asuvat asiakkaat sekä selvittämään heidän verotuksellisen asuinvaltionsa sekä raportoimaan heidän henkilötietonsa, sijoituksistaan ja talletuksistaan veroviranomaiselle. Raportointi hoidetaan Suomen verohallinnon kautta.

## **SIJOITUSRAHASTOJEN OMISTAJAOHJAUKSEN TAVOITTEET**

### **Aurejärvi Varainhoito Oy:n hallinnoimien Rahastojen omistajapolitiikka**

Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen omistajajoista koskevat tavoitteet on laadittu Rahastojen sijoitustoiminnallisten tavoitteiden Finanssialan Keskusliiton suositukseen perustuen.



Rahastoyhtiön harjoittaman omistajaohjauksen tavoitteena on huolehtia osuudenomistajien yhteisistä eduista. Omistajaohjauksen tarkoituksena on parantaa osuudenomistajien Rahastoyhtiön hallinnoimaan rahastoon tekemien sijoitusten tuottoa.

Rahastoyhtiön tehtävänä on hoitaa sijoitusrahastovaroja rahasto-osuudenomistajien taloudellisen edun mukaisesti. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa rahasto-osuuksille mahdollisimman hyvä tuotto mm. sijoitusrahastolaissa ja Rahastojen säännöissä mainitut rajoitukset huomioiden. Aktiivisella vaikuttamisella uskotaan tuotavan osuudenomistajille lisäarvoa.

### **Yhtiökokouksiin osallistuminen ja äänivallan käyttäminen**

Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt, että Rahastoyhtiö osallistuu harkintansa mukaan yhtiökokouksiin ja käyttää niissä äänivaltaansa, jos Rahasto kuuluu suurimpien osakkeenomistajien joukkoon. Äänioikeuden käyttämisessä ja päätöksenteossa käytetään harkintaa ja kaikki päätökset tehdään rahasto-osuudenomistajien etu huomioiden.

### **Tiedottaminen äänioikeuden käyttämisestä**

Rahastoyhtiö julkaisee hallinnoimansa Rahastojen puolivuotiskatsauksessa ja vuosikertomuksessa tiedot siitä, miten äänioikeutta on katsauskaudella käytetty.

## **SIJOITUSRAHASTOT**

Aurejärvi Varainhoito Oy:n hallinnoimat Sijoitusrahasto Aurejärvi European Small & Mid Cap ja Sijoitusrahasto Aurejärvi Best Global Ideas ovat sijoitusrahastodirektiivin mukaisia sijoitusrahastoja (UCITS) ja perustettu Suomen sijoitusrahastolain nojalla. Kummassakin Rahastossa on kolme osuussarjaa.

Sijoitusrahasto Aurejärvi European Small & Mid Cap rahaston sijoitustoiminnan aloituspäivä on 25.8.2008. Finanssivalvonta vahvisti Rahaston säännöt 21.12.2016. Sijoitusrahasto Aurejärvi Best Global Ideas rahaston sijoitustoiminnan aloituspäivä on 29.8.2016.

## **SIJOITUSRAHASTOJEN SIJOITUKSIA KOSKEVAT TIEDOT**

### **Sijoitusrahasto Aurejärvi European Small & Mid Cap**

Sijoitusrahasto Aurejärvi European Small & Mid Cap –rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille pitkällä aikavälillä mahdollisimman hyvä arvonnousu hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin eurooppalaisten yhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, jotka ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Markkinapaikan sijaintia ei ole rajoitettu maantieteellisesti. Sijoituskohteet ovat pääasiassa markkinaarvoiltaan pienen kokoluokan yhtiöitä. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassa Rahaston salkun suojaamiseksi ja salkunhoidon tehostamiseksi vakioituja johdannaisinstrumentteja. Rahastossa ei kuitenkaan lisätä johdannaisilla kokonaisriskiä yli tilanteen, jossa Rahaston kaikki varat ovat sijoitettuna osakemarkkinoille. Osakkeiden ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus voi vaihdella 0 prosentin ja 100 prosentin välillä. Neutraalitalanteessa Rahaston varoista on sijoitettuna osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin yli 75 prosenttia. Rahastoilla ei ole vertailuindeksiä.

### **Sijoitusrahasto Aurejärvi Best Global Ideas**

Sijoitusrahasto Aurejärvi Best Global Ideas –rahaston tavoitteena on saada pitkällä aikavälillä arvonnousua aktiivisen omaisuudenhoidonkeinoin hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahaston varat sijoitetaan hajautetusti maailmanlaajuisesti pääosin noteerattuihin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin. Markkinapaikan sijaintia ei ole rajoitettu maantieteellisesti. Sijoituskohteet ovat pääasiassa markkina-arvoiltaan pienen kokoluokan yhtiöitä. Rahasto voi pitää ajoittain suurtakin käteispainoa esim. osakkeiden myyntivoittojen kotiutusten takia. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassa rahaston salkun suojaamiseksi ja salkunhoidon tehostamiseksi vakioituja johdannaisinstrumentteja. Rahastoissa ei kuitenkaan lisätä johdannaisilla kokonaisriskiä yli tilanteen, jossa Rahaston kaikki varat ovat sijoitettuna osakemarkkinoille. Rahaston perusvaluutta on euro. Osakkeiden ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus voi vaihdella 0 prosentin ja 100 prosentin välillä. Neutraalitalanteessa Rahaston varoista on sijoitettuna osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin yli 75 prosenttia. Rahastoilla ei ole vertailuindeksiä.

## SIJOITUSRAHASTOJEN SIJOITUKSIIN LIITTYVÄT ERITYISET RISKIT

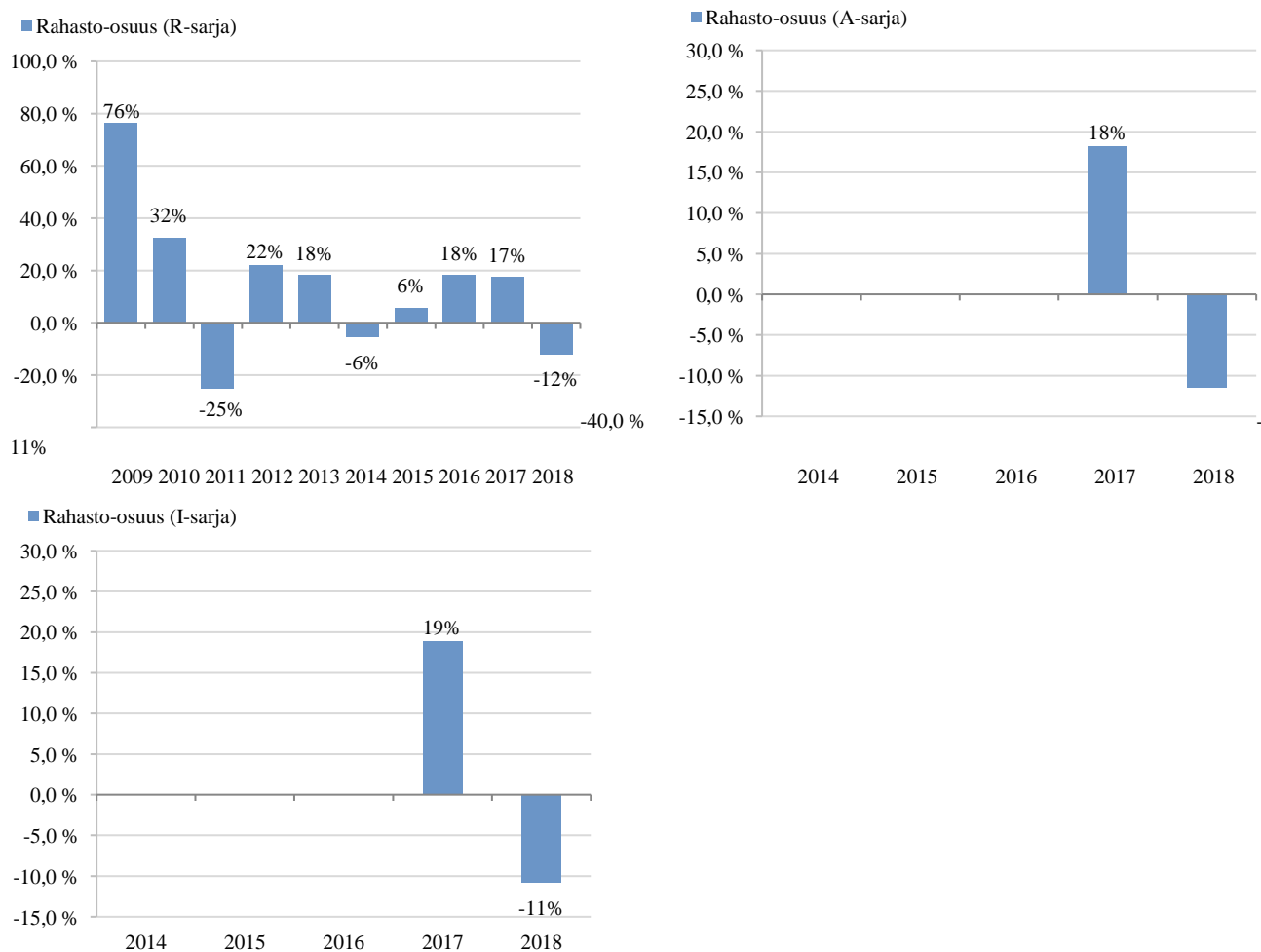
Rahasto-osuuden arvo lasketaan päivittäin perustuen Rahastojen omistamien osakkeiden ja muiden sijoituskohteiden sen hetkiseen markkina-arvoon. Osakemarkkinoiden yleinen kehitys kohdemarkkinoilla heijastuu Rahastojen arvoon, jotka voivat heilahdella lyhyellä aikavälillä voimakkaastikin. Rahastojen riskiä pyritään pienentämään sijoitusten tehokkaalla hajautuksella. Koska Rahastojen sijoituskohteina voi olla merkittävästi pienten ja keskisuurten yhtiöiden osakkeita, joiden likviditeetti on markkina-arvoltaan suurempia heikompi, voi sijoittajien rahastolunastusten toteutuminen lykkääntyä heikossa markkinatilanteessa. Rahastoihin sisältyy myös likviditeettiriski, joka voi vaikuttaa rahasto-osuuksien arvoon, jos rahastojen sijoituskohteita joudutaan realisoimaan epäsuotuisaan aikaan. Euroalueen ulkopuolisiin osakesijoituksiin sisältyy valuuttariski.

## SIJOITUSRAHASTOJEN TUOTONKEHITYS

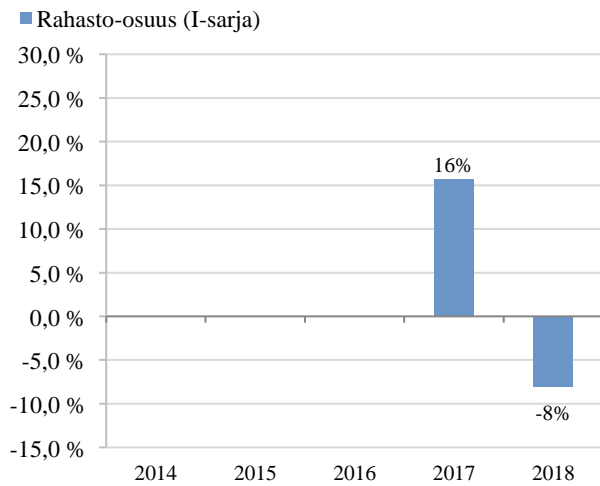
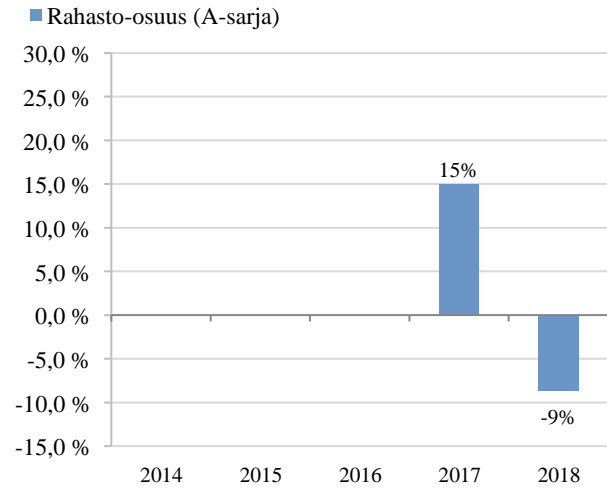
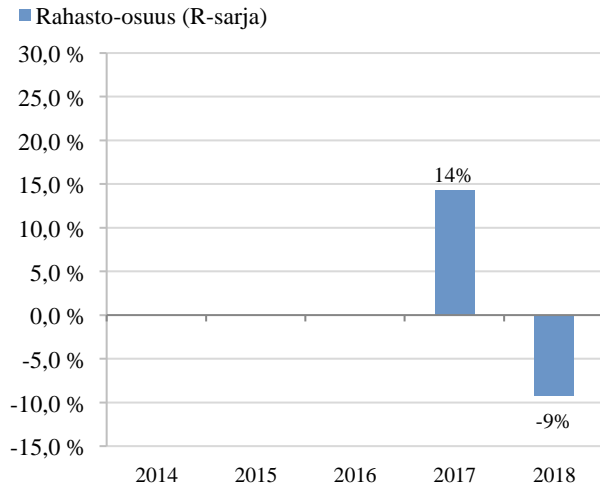
Tuottokehityskuvaaja kuvaa Rahaston arvon kehitystä, joten siinä on huomioitu hallinnointipalkkio ja kaupankäyntipalkkiot. Tuottokehityskuvaaja on nähtävillä Rahastoyhtiön kotisivuilla [www.aurejarvivarainhoito.fi](http://www.aurejarvivarainhoito.fi).

Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta. Sijoitusten arvo voi nousta tai laskea ja näin ollen sijoittajat saattavat menettää Rahastoihin sijoittamia varoja. Sijoitusrahastot eivät ole Sijoittajien korvausrahaston eivätkä Talletussuojarahaston piirissä. Rahastojen tuleva arvonekehitys riippuu osakemarkkinoiden kehityksestä ja salkunhoitajan sijoitustoimien menestyksellisyydestä.

Sijoitusrahaston Aurejärvi European Small & Mid Cap aiempi tuottokehitys:



Sijoitusrahaston Aurejärvi Best Global Ideas aiempi tuottokehitys:



## SIJOITTAJAKOHDERYHMÄ

Rahastot sopivat sijoittajalle, joka tavoittelee korkeaa tuottoa ja pääoman arvonnousua, mutta hyväksyy myös sijoituksen suuren arvovaihtelun, ja on valmis sitomaan varoja myös heikossa markkinatilanteessa. Rahastot sopivat osaksi hajautettua sijoitussalkkua. Suositeltava sijoitusaika Rahastoon on yli viisi vuotta. Sijoittaja vastaa valitsemansa Rahaston soveltuvuudesta omiin sijoitustarkoituksiinsa, joten hänen tulee huolellisesti perehtyä avaintietoesitteeseen, tähän rahasto-esitteeseen ja Rahaston sääntöihin.

## HENKILÖTIETOJEN KÄSITTELY

Rahastoa merkitsevä on tietoinen siitä, että merkittävien tuntemistietojen ja muiden henkilötietojen käyttöä rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämiseen, paljastamiseen ja selvittämiseen sekä rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen ja sen rikoksen, jolla rahanpesun tai terrorismin rahoittamisen kohteena oleva omaisuus tai rikoshyöty on saatu, tutkintaan saattamista varten.

## ERIMIELISYYKSIEN RATKAISU

Rahastosijoituksiin liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee ensisijaisesti ottaa yhteyttä Rahastoyhtiöön. Rahastoyhtiön asiakassuhteiden hoitamiseen kuuluu mahdollisten asiakasvalitusten käsittely asianmukaisesti, oikeudenmukaisesti, tasapuolisesti, asiakasta arvostaen ja mahdollisimman nopeasti. Jos asiakkaan suullisesti tekemää asiakasvalitusta ei saada asiakkaan yhteydenoton yhteydessä selvitettyä, asiakkaan tulee lähettää asiakasvalitus kirjallisesti (kirje, sähköposti), jotta se voidaan rekisteröidä ja dokumentoida asianmukaisesti ja seurata sen käsittelyä asiakashallintajärjestelmässä. Asiakkaalle vastataan aina kirjallisesti, mikäli asiakas on tehnyt valituksensa kirjallisena. Jos vastausta ei voida antaa ilman tarpeetonta viivästystä, valitusasian käsittelijä ilmoittaa asiakkaalle viivästyksen syistä ja kertoo, milloin käsittely todennäköisesti saadaan päätökseen. Antaessaan kirjallisen ratkaisun, joka ei täysin vastaa asiakkaan vaatimusta, Rahastoyhtiö liittyy ratkaisuun perusteellisen selvityksen valitusta koskevasta kannastaan.

Jos Rahastoyhtiön ja asiakkaan välistä rahastosijoituksiin liittyvää erimielisyyttä, josta ei päästä keskenään neuvotellen ratkaisuun, ei-ammattimainen asiakas voi (tuomioistuinkäsittelyn sijaan) halutessaan viedä erimielisyyden käsiteltäväksi Sijoituslautakuntaan.

Sijoituslautakunta neuvoo, ohjaa ja etsii ratkaisuja sekä antaa ratkaisusuosituksia asioissa, jotka koskevat arvopaperimarkkinalainsäädännön ja siihen liittyvien viranomais määräysten sisältöä ja sopimusehtojen soveltamista, hyvää arvopaperikauppatapaa sekä muita arvopaperikäytäntöä koskevia asioita.

Asiakas voi olla FINE Vakuutus- ja rahoitusneuvontaan yhteydessä puhelimitse, kirjeitse, faksilla tai sähköpostin välityksellä. FINEn ja Sijoituslautakunnan yhteystiedot ovat Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki, puh. (09) 685 0120, faksi (09) 6850 1220 ja sähköposti [info@fine.fi](mailto:info@fine.fi). Tarkempaa tietoa Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan osoitteessa [www.fine.fi](http://www.fine.fi).

## LISÄTIETOJA ETÄMYNNISTÄ

Suomen lainsäädäntö edellyttää, että rahastojen etämyynnissä on annettava lisäksi seuraavat tiedot, un kuluttaja tekee rahoituspalveluja koskevan sopimuksen etämyynnissä, esimerkiksi lähettämällä toimeksiannon sähköpostitse Aurejärvi Varainhoito Oy:n asiakaspalveluun. Kuluttajalla ei ole peruuttamisoikeutta kuluttajansuojalain mukaan rahastoihin liittyvissä sopimuksissa kuten mm. rahastomerkinnot, -vaihdot, -lunastukset ja sarjasiirrot sekä jatkuvat rahastosäästösopimukset siltä osin, kun niiden alla on tehty rahastosijoituksia. Asiakas voi luonnollisestikin edellä kohdassa 'Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus' kuvattua Rahaston sääntöjen mukaista menettelyä noudattaen lunastaa omistamansa rahasto-osuudet sekä vastaavasti lopettaa solmimansa jatkuvat rahastosäästösopimukset niiden sopimusehtojen mukaisesti. Etämyyntiä koskevat ennakkotiedot, sopimusehdot ja asiakaspalvelu annetaan suomeksi ja ne on annettu Suomen lainsäädännön mukaisina.

*Tätä materiaalia ei voida pitää tarjouksena tai pyyntönä ostaa tai myydä mitään Aurejärvi Varainhoito Oy:n sijoitusrahastoja tai muita tuotteita tai palveluita. Aurejärvi Varainhoito Oy:n sijoitusrahastot, tuotteet ja palvelut eivät ole tarkoitettu Yhdysvaltain kansalaisille tai muiden maiden kansalaisille, jotka asuvat väliaikaisesti Yhdysvalloissa, yrityksille, henkilöyhtiöille tai muille tahoille, jotka on perustettu tai jotka toimivat Yhdysvaltain, jonkin osavaltion, alueen tai omistajan lakien alaisina, eikä kuolinpesille tai rahastoille, jotka ovat Yhdysvaltain verolainsäädännön alaisia. Yllämainitut Yhdysvaltain kansalaiset ja tahot eivät voi ostaa mitään Aurejärvi Varainhoito Oy:n sijoitusrahastoja tai muita tuotteita tai palveluita.*