

Rahastoiesitettä täydentävät rahaston säännöt. Tutustu myös rahaston yksinkertaistettuun rahastoiesitteeseen.

DIVIDEND HOUSE OY

Dividend House Nordic Small Cap-sijoitusrahaston hallinnosta vastaa Dividend House Oy. Dividend House Oy on valtioneuvoston toimiluvalla sijoitusrahasto-toimintaa harjoittava, Suomen kaupparekisteriin merkitty rahastoyhtiö (UCITS). Toimintaa harjoitetaan Suomen sijoitusrahastolain sääntöjä noudattaen ja toimialaa valvovan Finanssivalvonnan antamien ohjeiden ja määräysten mukaisesti. Dividend House Oy on vuonna 2009 perustettu suomalainen, riippumaton rahastoyhtiö, josta henkilöstö omistaa enemmistön. Dividend House Oy:n rahastojen sijoitusfilosofiana on sijoittaa laadukkaisiin osingonmaksajiin.

Dividend House Oy:n perustiedot

Perustettu	29.9.2009
Kotipaikka	Helsinki
Osakepääoma	306 110 EUR
Osoite	Kauppiaankatu 7A 00160 Helsinki
Y-tunnus	2295445-4
Toimitusjohtaja	Risto Päivänsalo
Hallitus	Ville Forsman, puheenjohtaja Kalle Saarikko Nikko Olsson Risto Päivänsalo Antti Laakso* Olli Sirikka*

*rahasto-osuudenomistajien valitsema edustaja

Muut hallinnoitavat sijoitusrahastot	Dividend House Nordic Large Cap ja Dividend House European Small Cap
--------------------------------------	--

Tilintarkastajat

Tilintarkastajina toimivat KHT-yhteisö KPMG Oy Ab päävastuullisena tilintarkastajana KHT Timo Nummi ja KHT Tiia Kataja* sekä varatilintarkastajana KHT Marcus Tötterman*.

*rahasto-osuudenomistajien valitsema tilintarkastaja

Säilytysyhteisö

Rahaston varojen säilyttämisestä huolehtii siihen valtioneuvostolta toimiluvan saanut säilytysyhteisö. Rahaston säilytysyhteisö on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori.

Sijoitusrahaston varat säilytetään erillään muiden rahastojen, rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön varoista. Rahastoyhtiön varat ovat täysin erillään rahaston varoista eikä rahaston varoja voida käyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön velkojen katteeksi.

Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi käyttää sijoitusrahaston markkinoinnissa asiamiehiä, jotka voivat vastaanottaa

merkintä- ja lunastustoimeksiantoja. Rahastoyhtiö on osittain ulkoistanut osuudenomistajarekisterin Finanssivalvonnan valvonnan alaiselle Elite Varainhoito Oy:lle koskien Elite Varainhoito Oy:n kautta tulleita rahastomerkintöjä.

Rahaston tilikausi

Rahaston tilikausi on kalenterivuosi, tilinpäätösajankohhta on 31.12.

Rahaston säännöt

Rahaston säännöt on vahvistettu 2.7.2010.

Sijoitustavoite

Sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman korkea arvonnousu sijoittamalla varat rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Sijoitustoiminnan tavoitteisiin pyritään aktiivisella salkunhoidolla. Rahaston noteerausvaluutta on euro ja vertailuindeksi VINX Benchmark Cap EUR_NI.

Sijoituspolitiikka ja riskiprofiili

Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa pienten ja keskisuurten korkean osinkotuoton omaavien pohjoismaisten yritysten osakkeisiin. Rahasto sijoittaa pääasiassa yrityksiin, joiden markkina-arvo alittaa 0,25 % koko Pohjoismaiden yhteenlasketusta pörssiarvosta. Rahaston varoista voidaan lisäksi sijoittaa enintään 15 % yhtiöihin, joiden markkina-arvo ylittää 0,25 %, mutta on enintään 0,5 % koko Pohjoismaiden yhteenlasketusta pörssiarvosta. Sijoituspäätösten perusteluissa etusijalla ovat osakekohtaiset tekijät.

Rahaston varat sijoitetaan osakkeisiin, jolloin rahasto-osuuden arvo voi vaihdella voimakkaasti. Sijoitusten hajautuksella pyritään pienentämään riskiä, minkä johdosta rahasto kokonaisriski on pienempi kuin sijoitettaessa yksittäisen yhtiön osakkeisiin. Rahaston euroalueen ulkopuolisiin sijoituksiin liittyy valuuttakurssiriski.

Rahaston tuoton kehitys

Päivittäiset rahaston arvot ja lyhyt tuotthistoriograafi löytyy Internetistä osoitteesta www.dividendhouse.com.

Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. Sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän alun perin siihen sijoitti. Rahasto ei ole sijoittajien korvausrahastosuojan eikä talletussuojan piirissä.

Kohderyhmä

Rahasto sopii sijoittajalle, joka

- haluaa aktiivisesti hoidetun ja hajautetun osakesalkun
- haluaa hajauttaa varansa korkean osinkotuoton tarjoaviin Pohjoismaisiin yhtiöihin
- haluaa sijoittaa Pohjoismaiden osakemarkkinoille pieniin ja keskisuuriin yrityksiin
- on valmis hyväksymään kurssivaihtelut lyhyellä aikavälillä saadakseen paremman tuoton pitkällä aikavälillä.

Suosittelava sijoitusaika on vähintään 5 vuotta.

Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksia voi ostaa (merkitä) ja myydä (lunastaa) kaikkina pankkipäivinä rahastoyhtiössä sekä sen hallituksen päättämässä merkintäpaikoissa. Merkintä toteutetaan sinä pankkipäivänä, jolloin merkintäsumma on rahaston käytettävissä edellyttäen, että rahastoyhtiölle on toimitettu riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä kello 12.00 (Suomen aikaa) mennessä. Merkintä tehdään rahastoyhtiöstä saatavalla merkintä-lomakkeella. Merkintälomakkeen voi palauttaa postitse tai faksilla. Uusien asiakkaiden tulee palauttaa myös asiakastietolomake. Yksityishenkilöiden tulee toimittaa kopio voimassa olevasta henkilöllisyystodistuksesta, yhteisön tulee toimittaa kopio voimassa olevasta kaupparekisteriotteesta.

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla kirjallinen toimeksianto lunastuslomakkeella sekä luovuttamalla mahdollinen osuustodistus rahastoyhtiölle. Kello 12.00 (Suomen aikaa) mennessä saapuneet lunastus-toimeksiannot toteutetaan saman päivän arvolla ja tämän jälkeen saapuneet toimeksiannot seuraavan pankkipäivän rahaston arvoon.

Rahastoyhtiö voi jättää merkinnän ja lunastuksen toteuttamatta, mikäli asiakasta ei ole pystytty tunnistamaan sijoitusrahastolain edellyttämällä tavalla.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää osuuksien lunastukset markkinapaikan, jota voidaan rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, ollessa muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai markkinalla ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota tai kun rahasto-osuudenomistajien etu sitä muutoin vaatii.

Rahasto-osuuksien arvon julkistaminen

Rahasto-osuuden arvo lasketaan jokaisena pankkipäivänä ja julkaistaan rahastoyhtiön Internet-sivuilla: www.dividendhouse.com

Palkkiot, kulut ja minimimerkinnän suuruus

Merkintäpalkkio (enintään) 2 %

Lunastuspalkkio 1 %

Hallinnointipalkkio 1,7 % p.a.

Hallinnointipalkkio vähennetään päivittäin rahasto-osuuden arvosta eli hallinnointipalkkio on otettu huomioon rahasto-osuuden arvossa, eikä sitä veloiteta osuudenomistajalta erikseen. Hallinnointipalkkio sisältää korvauksen säilytysyhteisölle.

Minimimerkintä on 5 000 euroa.

Rahasto-osuuksien tuotonmaksu

Rahastossa on sekä tuotto- että kasvuosuuksia. Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous päättää tuotto-osuuksille jaettavasta vuotuisesta tuotosta ja sen maksamisesta. Rahastoyhtiön hallitus tekee yhtiökokoukselle esityksen. Hallitus on hyväksynyt periaatteen, jonka mukaan tuotonmaksu vastaa rahaston edellisen tuotonmaksun jälkeen saamien osinkojen osuutta rahaston arvosta.

Tuotto-osuuksille jaettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta rahaston pääomasta. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, vaan kaikki tuotot sijoitetaan rahaston sijoitusstrategian mukaisesti.

Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajalle, joka on merkittynä rahastoyhtiön rahasto-osuusrekisteriin rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouksen määräämänä päivänä (täsmäytyspäivänä). Tuotto maksetaan rahasto-osuuden omistajalle yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä, joka on viimeistään 2 viikon kuluttua täsmäytyspäivästä.

Omistajaohjaus

Yhtiön hallitus on hyväksynyt omistajaohjauksen periaatteet, joiden mukaisesti rahaston omistusyhtyritysten päätöksentekoon osallistutaan ja joiden määrittämään suuntaan toimintatapoja omistusyhtyrityksissä pyritään kehittämään. Periaatteet pohjautuvat Finanssialan keskusliiton suositukseen ja kantavana teemana on rahaston osuudenomistajien yleisten etujen valvominen tavoitteena rahasto-osuuksien arvon mahdollisimman hyvä kehitys pitkällä aikavälillä.

Finanssialan keskusliiton suosituksen ohella painotamme palkitsevaa ja ennustettavaa osingonjakoa, kuitenkin niin että yhtiöiden

vakavaraisuus ei vaarannu ja omistaja-arvoa kasvattaviin investointeihin jää myös mahdollisuuksia.

Osuudenomistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen määräämänä aikana viimeistään huhtikuun 30. päivänä. Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu kokoukseen lähetetään osuudenomistajille vähintään kaksi viikkoa ennen kokousta postitse tai osuudenomistajien suostumuksella sähköpostitse. Vaihtoehtoisesti kutsu voidaan julkaista vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta. Rahaston osuudenomistajan tulee ilmoittautua osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen kokouskutsussa mainitulla tavalla ja määrättyyn päivänmäärään mennessä.

RAHASTON JA OSUUDENOMISTAJIEN VEROTUS

Rahastosta saatavat tuotot

Rahastosijoittaja voi saada luovutusvoittoa luopuessaan rahasto-osuuksista lunastuksen yhteydessä. Luovutusvoiton saa laskettua vähentämällä lunastushinnasta merkintähinnan sekä rahasto-osuuksien palkkiokulut. Rahasto-osuuden arvo voi myös laskea, ja mikäli sijoittaja tällöin luopuu rahasto-osuuksistaan, muodostuu hänelle luovutustappiota. Rahasto-osuuksille voidaan maksaa myös verotettavaa vuotuista tuottoa, mikäli sijoittajan osuudet ovat tuotto-osuuksia.

Rahastojen tuotot verotetaan pääomatuloina

Sijoitusrahastot ovat verovapaita yhteisöjä eivätkä ne maksa veroa luovutusvoitoista, Suomesta saaduista osingoista tai korkotuloista. Ulkomailta saaduista osinko- tai korkotuloista rahasto maksaa asianomaiseen maahan verosopimuksen mukaisen lähdeveron.

Vuotuinen tuotto sekä rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä syntyvä luovutusvoitto ovat Suomessa asuvalle yksityishenkilölle ja kuolinpesälle pääomatuloja, joista rahasto-osuuden omistajalta peritään 30 %:n vero (2016).

Ennakonpidätys

Rahastoyhtiö perii tuotto-osuuksille kertyvästä vuotuisesta tuotosta veron suoraan ennakonpidätyksenä tuotonmaksun yhteydessä. Rahasto-osuuksien lunastuksesta syntyvistä luovutusvoitoista ei peritä ennakonpidätystä. Osuudenomistajan tulee täydentää veroilmoitukseensa rahasto-osuuksien luovutuksesta mahdollisesti syntyneet luovutusvoitot, mikäli ne eivät ole siinä esitetyt.

Rahaston vuosikertomus ja puolivuositarkastus on saatavilla maksutta rahastoyhtiöstä.

DIVIDEND HOUSE OY:N PALKITSEMISJÄRJESTELMÄ JA PALKITSEMISTA KOSKEVAT PERIAATTET

Dividend House Oy noudattaa palkka- ja palkkiopolitiikassaan sijoitusrahastolain 4b -luvun ja Euroopan arvopaperimarkkinaviranomaisen (ESMA) ohjeita sekä Finanssivalvonnan voimassa olevia tulkintoja ja määräyksiä.

Yhtiöllä on hallituksen hyväksymät sisäiset ohjeet koskien palkitsemisjärjestelmiä, jotka ohjaavat johdon ja työntekijöiden palkitsemista ja palkkausta. Työntekijöiden palkitseminen ja palkkaus tukee yhtiön strategiaa ja pitkän aikavälin etua sekä on sopusuhteissa hyvän ja tehokkaan riskienhallinnan kanssa. Työntekijöiden palkitseminen ei saa kannustaa sellaiseen riskinottoon, joka on ristiriidassa hallinnoitavien rahastojen sääntöjen kanssa.

Palkitsemisjärjestelmää valvoo ja arvioi toimitusjohtaja sekä hallitus. Toimitusjohtaja arvioi vuosittain kehityskeskustelujen yhteydessä, että työntekijän palkkaus on linjassa hänen vastuisiin ja työn vaatavuuteen sekä hänen mahdollisuuksiinsa vaikuttaa yhtiön kannattavuuteen. Yhtiön hallitus arvioi toimitusjohtajan palkan.

Palkitsemisperiaatteet koskevat koko Dividend House Oy:n henkilökuntaa tasapuolisesti. Dividend House Oy:n työntekijöillä ei ole muuttuvaa palkanosaa, vaan koko palkkaus muodostuu kiinteästä kuukausi- tai tuntipalkasta.