



## **ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SÄÄNNÖT**

**Elite Alfred Berg Suomi Faktorit**

**Voimassa 9.9.2018 lukien**

## 1 § Rahasto, Rahastoyhtiö ja Säilytysyhteisö

Erikoissijoitusrahaston suomenkielinen nimi on Elite Alfred Berg Suomi Faktorit Erikoissijoitusrahasto ("Rahasto"). Rahaston ruotsinkielinen nimi on Elite Alfred Berg Finland Faktorer Specialplaceringsfond. Rahaston englanninkielinen nimi on Elite Alfred Berg Finland Factors non-UCITS Fund.

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) mukainen vaihtoehtorahasto ja sijoitusrahastolain (48/1999) mukainen erikoissijoitusrahasto, joka voi poiketa sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista säännöistä ja rajoituksista (kuten sijoituskohteita, varojen hajauttamista ja luotonottoa koskevat säännöt ja rajoitukset).

Rahastoa hallinnoi EAB Rahastoyhtiö Oy ("Rahastoyhtiö"). Rahastoyhtiö edustaa Rahastoa omissa nimissään, toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori ("Säilytysyhteisö"). Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

## 2 § Asiamies

Rahastoyhtiö voi harjoittaa liiketoimintaansa asiamiehen välityksellä tai muuten ulkoistaa liiketoimintansa kannalta merkittäviä toimintojaan, jos se ei vaaranna Rahastoyhtiön riskienhallintaa, sisäistä valvontaa tai Rahastoyhtiön liiketoiminnan hoitamista. Jos asiamiehen kotipaikka on muussa kuin Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettava. Sijoitustoiminnan hoitamisen osalta asiamiehenä voi toimia vain yhteisö, jolla voimassa olevan toimiluvan nojalla on oikeus tarjota sijoituspalvelua.

Voimassa olevassa rahastoesitteessä on määritelty, miltä osin Rahastoyhtiön tehtäviä kulloinkin hoidetaan asiamiesten välityksellä.

## 3 § Sijoitustoiminnan tavoitteet ja Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on systemaattisen faktorisijoittamisen avulla sijoittaa Rahaston varat suomalaisiin osakkeisiin ja tuottaa Rahaston osuudenomistajille mahdollisimman hyvä tuotto sijoittamalla Rahaston varat näiden sääntöjen ja Rahaston sijoitustoimintaa sitovien lakien mukaisesti.

Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa suomalaisiin julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin.

Rahaston varoja voidaan lisäksi sijoittaa muihin sijoituskohteisiin jäljempänä 4 §:ssä (Sijoituskohteet ja sijoitusrajoitukset) määrättyllä tavalla.

#### 4 § Sijoituskohteet ja sijoitusrajoitukset

##### Sijoituskohteet

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1) Arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

2) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellä kohdassa 1) tarkoitettussa vaihdantajärjestelmässä edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

3) Rahamarkkinavälineisiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1) tarkoitettulla markkinapaikalla edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden:

i. liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomaisen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio; tai

ii. liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1) tarkoitettulla markkinapaikalla; tai

iii. liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä; tai

iv. liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajansuojaa, joka vastaa edellä kohdissa i, ii tai iii säädettyä, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä neuvoston direktiivin 78/660/ETY mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1) tarkoitettulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin

rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

4) Muihin kuin edellä kohdissa 1), 2) ja 3) tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin.

5) Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja eräännyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa lisäksi edellyttäen, että luottolaitoksen kotipaikka on ETA-valtiossa tai, mikäli luottolaitoksen kotipaikka on muussa kuin ETA-valtiossa, edellyttäen, että luottolaitokseen sovelletaan sen kotivaltiossa sellaisia toiminnan vakautta koskevia säännöksiä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.

6) Sijoitusrahastodirektiivin mukaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

7) Suomeen, muuhun ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen (mukaan lukien suomalaiset sijoitusrahastolain mukaiset erikoissijoitusrahastot) osuuksiin edellyttäen, että

i. sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan unionin lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu,

ii. sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suojaa, ja erityisesti varojen erillään pidon, lainaksioton, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia, ja että

iii. sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.

8) Vakioituihin johdannaissopimuksiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla ja vastaavilla käteisellä selvitettävillä sopimuksilla.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa sellaisiin vakioituihin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena on (i) arvopaperi, (ii) rahamarkkinaväline, (iii) sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuus, (iv) talletus luottolaitoksessa, (v) hyödyke (tai hyödykeindeksi), (vi) rahoitusindeksi, (vii) korko, (viii) valuuttakurssi, (ix) valuutta, (x) tunnusluku, joka kuvaa jonkin edellä mainitun kohde-etuuden arvon kehitystä (kuten volatilitiitti) tai (xi) johdannaissopimus, jonka kohde-etuutena on jokin edellä mainituista kohde-etuuksista (tai jonka arvo muutoin määräytyy jonkin edellä mainitun kohde-etuuden arvon kehityksen perusteella).

9) Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joiden vastapuolena on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan unionin lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti tai yhteisö, johon

sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan unionin lainsäädäntöä. Rahastoyhtiön tulee kyetä määrittämään vakioimattomien johdannaissopimusten arvo luotettavasti ja todennettavasti päivittäin. Lisäksi edellytyksenä on, että vakioimattomat johdannaissopimukset voidaan rahastoyhtiön aloitteesta milloin tahansa myydä, muuttaa rahaksi tai kattaa vastakkaisella toimella niiden käypään arvoon. Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää yhtä viidesosaa Rahaston varoista, jos vastapuoli on edellä kohdassa 5) tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa yhtä kahdeskymmenesosaa Rahaston varoista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena on (i) arvopaperi, (ii) rahamarkkinaväline, (iii) sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuus, (iv) talletus luottolaitoksessa, (v) hyödyke (tai hyödykeindeksi), (vi) rahoitusindeksi, (vii) korko, (viii) valuuttakurssi, (ix) valuutta, (x) tunnusluku, joka kuvaa jonkin edellä mainitun kohde-etuuden arvon kehitystä (kuten volatilituetti) tai (xi) johdannaissopimus, jonka kohde-etuutena on jokin edellä mainituista kohde-etuuksista (tai jonka arvo muutoin määräytyy jonkin edellä mainitun kohde-etuuden arvon kehityksen perusteella).

## Sijoitusrajoitukset

a) Rahaston varoista yhteensä enintään 20 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan edellä kohdissa 1), 2), 3) ja 4) tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin.

Rahaston varoista yhteensä enintään 50 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan edellä kohdissa 1), 2), 3) ja 4) tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin edellä kohdassa 5) tarkoitettuihin talletuksiin sekä sellaisiin edellä kohdassa 9) tarkoitettuihin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

b) Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa edellä kohdassa 4) tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin.

c) Muiden sijoitusrajoitusten estämättä Rahastoyhtiö voi sijoittaa enintään 25 % Rahaston varoista saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, mikäli liikkeeseenlaskija on lain mukaan velkakirjan haltijoiden suojaamiseksi asetetun julkisen tarkastuksen alainen luottolaitos, jolla on kotipaikka Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa ja (joukkovelkakirjojen) liikkeeseenlaskusta saadut varat on lain mukaan sijoitettava pääoman sekä korkojen suorittamisen turvaavalla tavalla edellyttäen, että sanotut varat voidaan etuoikeudella käyttää tähän tarkoitukseen, jos liikkeeseenlaskija ei kykene suoriutumaan maksuvelvoitteestaan.

d) Muiden sijoitusrajoitusten estämättä Rahastoyhtiö voi sijoittaa enintään 35 % Rahaston varoista saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan joukkovelkakirjoihin tai rahamarkkinavälineisiin, mikäli liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan

talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, muu Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön OECD:n jäsen-valtio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

e) Rahaston varoista enintään 50 % voidaan sijoittaa edellä kohdassa 5) tarkoitettuihin talletuksiin samassa luottolaitoksessa.

f) Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa yksittäisen edellä kohdassa 6) tarkoitetun sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa yksittäisen edellä kohdassa 7) tarkoitetun vaihtoehtorahaston osuuksiin.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa sellaisen edellä kohdassa 6) tarkoitetun sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin, joka voi sääntöjensä mukaan sijoittaa yli 20 % varoistaan muiden sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisen edellä kohdassa 6) tarkoitetun sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin, jonka arvosta peritään kiinteinä palkkioina yhteensä enintään 5 % vuodessa.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa sellaisen edellä kohdassa 7) tarkoitetun vaihtoehtorahaston osuuksiin, joka voi sääntöjensä mukaan sijoittaa yli 20 % varoistaan muiden sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisen edellä kohdassa 7) tarkoitetun vaihtoehtorahaston osuuksiin, jonka arvosta peritään kiinteinä palkkioina yhteensä enintään 5 % vuodessa.

Mikäli Rahaston varoja sijoitetaan sellaisten edellä kohdissa 6) ja 7) tarkoitettujen sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joita hallinnoi suoraan tai toimeksiannosta Rahastoyhtiö tai jokin muu yhtiö, johon Rahastoyhtiö on sidoksissa yhteisen liikkeenjohdon tai määräysvallan taikka merkittävän suoran tai välillisen omistuksen kautta, Rahastoyhtiö tai muu yhtiö ei saa veloittaa merkintä- tai lunastuspalkkiota Rahaston sijoituksista näiden muiden sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

## Muut määräykset

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahastoyhtiö voi ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 20 % Rahaston varoista.

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia, jos ne selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitetussa selvitysyhteisössä tai ulkomaisessa selvitysyhteisössä taikka, jos selvitys tapahtuu muualla, jos niiden vastapuolena on

sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja niiden ehdot ovat markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Rahaston varoihin kuuluvia arvopapereita ja rahamarkkinavälineitä voidaan luovuttaa velaksi ja niitä koskevia takaisinostosopimuksia voidaan tehdä ainoastaan riittävää vakuutta vastaan. Lainaussopimusten yhteismäärä saa enintään vastata puolta Rahaston arvopaperi- ja rahamarkkinavälinesijoitusten arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada vaadittaessa takaisin viimeistään seuraavana pankkipäivänä. Takaisinostosopimusten ja edellä tarkoitettun luoton yhteismäärä ei saa ylittää yhtä viidesosaa Rahaston varojen arvosta.

Rahastoyhtiö voi antaa Rahaston varoja vakuudeksi edellä mainitusta luotosta sekä johdannaissopimuksesta johtuvasta vastuusta. Rahaston varoja voidaan luovuttaa vakuudeksi siten, että omistusoikeus siirtyy vakuudenhaltijalle edellyttäen, että tällaisten luovutusten vastapuolena toimii edellä kohdassa 5) tarkoitettu luottolaitos tai sellainen sijoituspalveluyritys tai vakuutusyhtiö, jonka kotipaikka on ETA-valtiossa.

Rahastoyhtiö ei saa ilman katetta luovuttaa arvopapereita Rahaston lukuun.

Rahastoyhtiö ei saa myöntää luottoa Rahaston varoista eikä antaa takausta tai muuta vakuutta kolmannen sitoumuksista. Rahastoon voidaan kuitenkin hankkia arvopapereita, joita ei ole täysin maksettu.

Rahastoyhtiö ei saa sijoittaa Rahaston varoja toisen rahastoyhtiön osakkeisiin.

Rahaston johdannaissopimukseen liittyvä kokonaisriski saa olla enintään kolminkertainen suhteessa Rahaston arvoon. Riskin laskennassa otetaan huomioon Rahaston varojen nykyarvo, vastapuoliriski, markkinoiden tuleva kehitys ja sijoitusten rahaksi muuttamiseen tarvittava aika. Rahastoyhtiö seuraa johdannaissopimukseen liittyvää kokonaisriskiä päivittäin arvonlaskennan yhteydessä.

## 5 § Rahaston ja rahasto-osuuden arvo

Rahaston ja rahasto-osuuden arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle ("Arvopäivä").

### Rahaston arvo

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahaston arvo kunkin Arvopäivän osalta lasketaan (Arvopäivää) seuraavan pankkipäivän aikana. Rahaston arvo ilmoitetaan euroissa.

### Rahaston varojen arvostaminen

Rahaston varat arvostetaan markkina-arvoon seuraavasti:

- 1) Säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena olevien arvopapereiden (mukaan lukien säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena olevat sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuudet sekä vakioidut johdannaissopimukset) osalta arvostuksen perusteena on niiden Arvopäivää seuraavana pankkipäivänä kello 8 tiedossa oleva Arvopäivälle tai Arvopäivää aiemmalle päivälle kohdistuva viimeisin virallinen päätöskurssi markkinoiden sulkeutumishetkellä. Mikäli edellä mainittua päätöskurssia ei ole saatavilla, pidetään markkina-arvona viimeisintä osto- ja myyntinoteerauksen keskiarvoa tai luotettavan keskiarvon puuttuessa viimeisintä ostonoteerausta.
- 2) Sellaisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuuksien, jotka eivät ole säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena, osalta arvostuksen perusteena on Arvopäivälle tai Arvopäivää aiemmalle päivälle laskettu viimeisin arvo, joka on julkaistu tai josta muutoin on saatu luotettava tieto Arvopäivää seuraavana pankkipäivänä kello 8 mennessä.
- 3) Vakioimattomat johdannaissopimukset sekä sellaiset arvopaperit, joille ei ole saatavilla luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten arvostusperiaatteiden mukaisesti. Tällaisten arvopapereiden arvostuksessa noudatetaan erityistä huolellisuutta.
- 4) Rahamarkkinavälineet arvostetaan markkinainformaatiolähteiden välityksellä julkaistujen ostonoteerausten perusteella tai, mikäli ostonoteerausta ei rahamarkkinavälineelle markkinainformaatiolähteiden välityksellä saada, arvostetaan rahamarkkinaväline käyttäen Arvopäivän virallisia Euribor-noteerauksia lisättynä Rahastoyhtiön hallituksen päättämällä liikkeeseenlaskijaryhmäkohtaisilla riskipreemioilla.
- 5) Talletukset luottolaitoksissa arvostetaan nimellisarvoonsa. Talletusten laskennallinen korkotuotto huomioidaan Rahaston arvonlaskennassa Rahastoyhtiön hallituksen määräämällä tavalla.
- 6) Valuuttamääräisten varojen arvo muunnetaan euromääräiseksi käyttämällä Euroopan keskuspankin Arvopäivälle julkaisemia valuuttakursseja.

## Rahasto-osuuden arvo

Rahasto-osuuden arvo lasketaan kullekin rahasto-osuussarjalle erikseen jakamalla Rahaston arvo liikkeeseen laskettujen osuuksien lukumäärällä rahasto-osuussarjojen toisistaan poikkeavat hallinnointipalkkiot sekä mahdolliset tuotto-osuuksille maksetut tuotot huomioiden.

Rahasto-osuuden arvo kunkin Arvopäivän osalta lasketaan (Arvopäivää) seuraavan pankkipäivän aikana. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroissa.

## Rahasto-osuuden arvon julkaiseminen

Rahasto-osuuden arvo kunkin Arvopäivän osalta julkaistaan seuraavan pankkipäivän aikana Rahastoyhtiön verkkosivuilla.



## 6 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuuksista rahasto-osuusrekisteriä sijoitusrahastolain mukaisesti.

Rahasto-osuudet jaetaan murto-osiin siten, että yksi (1) osuus koostuu sadastatuhannesta (100 000) yhtä suuresta murto-osasta.

Rahastoyhtiö antaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä kirjallisen osuustodistuksen. Osuustodistus voi koskea useita rahasto-osuuksia tai niiden murto-osia ja voidaan antaa vain nimetyille rahasto-osuudenomistajalle. Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa osuustodistuksesta ja sen toimittamisesta kulloinkin voimassa olevan hinnaston mukainen palkkio.

Rahastoyhtiö voi Rahastoyhtiön hallituksen päätöksen perusteella laskea liikkeeseen sekä Rahaston tuotto- että kasvuosuuksia.

Rahastoyhtiö voi Rahastoyhtiön hallituksen päätöksen perusteella laskea liikkeeseen useita rahasto-osuussarjoja, jotka voivat poiketa toisistaan perittyjen hallinnointipalkkioiden osalta. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kullekin rahasto-osuussarjalle ne edellytykset, joiden perusteella rahasto-osuuksia voidaan merkitä. Osuussarjojen toisistaan poikkeavat merkintäedellytykset voivat perustua sijoituksen ajalliseen vähimmäispituuteen, sijoituksen vähimmäissuuruuteen sekä Rahastoyhtiön konsernin kokonaisasiakkuuteen tai työsuhteeseen. Eri rahasto-osuussarjat nimetään yksilöllisesti, ja niitä koskevat palkkiot sekä merkintäedellytykset julkaistaan voimassa olevissa esitteissä (rahastoesite ja avaintietoesite).

Mikäli osuudenomistajan omistuksen arvo yksittäisessä osuussarjassa nousee merkinnän yhteydessä yli toisen osuussarjan sijoituksen vähimmäissuuruuteen perustuvan merkintäedellytyksen tai mikäli osuudenomistajalle syntyy oikeus merkitä toisen osuussarjan osuuksia Rahastoyhtiön konsernin kokonaisasiakkuuteen tai työsuhteeseen perustuvan merkintäedellytyksen perusteella, muuttaa Rahastoyhtiö osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä toista osuussarjaa, jonka merkintäedellytykset ovat muutoksen johdosta täyttyneet.

Mikäli osuudenomistajan omistuksen arvo yksittäisessä osuussarjassa laskee lunastuksen yhteydessä alle kyseisen osuussarjan sijoituksen vähimmäissuuruuteen perustuvan merkintäedellytyksen tai mikäli osuudenomistajan oikeus merkitä kyseisen osuussarjan osuuksia lakkaa Rahastoyhtiön konsernin kokonaisasiakkuuteen tai työsuhteeseen perustuvan merkintäedellytyksen perusteella, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuttaa omistus koskemaan sellaista toista osuussarjaa, jonka merkintäedellytykset muutoksen jälkeen täyttyvät.

Rahasto-osuudenomistaja voi luovuttaa rahasto-osuuden edelleen. Uuden rahasto-osuudenomistajan tulee antaa Rahastoyhtiölle selvitys saannostaan sekä muut Rahastoyhtiön edellyttämät selvitykset, minkä jälkeen omistus kirjataan (edellä tarkoitettuun) rahasto-osuusrekisteriin.

Rahasto-osuudet oikeuttavat rahasto-osuuksien lukumäärän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen suhteelliset arvot.

## 7 § Rahasto-osuuksien merkintä

Rahasto-osuuksia voidaan merkitä jokaisena pankkipäivänä ("Arvopäivä").

Rahasto-osuuksia merkitään antamalla Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle merkintätoimeksianto ja maksamalla merkintäsomma Rahaston merkintätilille. Merkintätoimeksiannon yhteydessä on ilmoitettava, minkä rahasto-osuussarjan osuuksia merkintätoimeksianto koskee.

Rahaston voimassa olevassa rahastoesitteessä on annettu tarvittavat tiedot siitä, miten rahaston osuuksia voidaan merkitä.

Ne merkintätoimeksiannot, jotka on vastaanotettu Arvopäivänä kello 13 mennessä, toteutetaan saman päivän arvoon. Merkintätoimeksianto katsotaan vastaanotetuksi, kun Rahastoyhtiö tai Rahastoyhtiön asiamies on vastaanottanut merkintää koskevan toimeksiannon ja merkintää vastaavat varat on kirjattu Rahaston merkintätilille.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä merkintätoimeksianto tai lykätä merkintätoimeksiannon toteuttamista, mikäli toimeksiannon antajaa ei voida tunnistaa luotettavalla tavalla ja voimassa olevan lain vaatimukset tunnistamisesta eivät täyty tai Rahastoyhtiölle ei muutoin ole annettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi.

Merkintätoimeksiannot käsitellään saapumisjärjestyksessä ja merkintätoimeksianto voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla. Arvopäivälle toteutuvat merkintätoimeksiannot vahvistetaan Arvopäivää seuraavan pankkipäivän aikana.

Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä mahdollisesta merkintäsommasta.

## 8 § Rahasto-osuuksien lunastus

Rahasto-osuuksia voidaan lunastaa jokaisena pankkipäivänä ("Arvopäivä").

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle lunastustoimeksianto ja luovuttamalla mahdollinen lunastettavista osuuksista annettu alkuperäinen osuustodistus Rahastoyhtiön tai Rahastoyhtiön asiamiehen haltuun. Lunastustoimeksiannon yhteydessä on ilmoitettava, minkä rahasto-osuussarjan osuuksia lunastustoimeksianto koskee.

Rahaston voimassa olevassa rahastoesitteessä on annettu tarvittavat tiedot siitä, miten rahaston osuuksia voidaan lunastaa.

Ne lunastustoimeksiannot, jotka on vastaanotettu Arvopäivänä kello 13 mennessä, toteutetaan saman päivän arvoon. Lunastustoimeksianto katsotaan vastaanotetuksi, kun Rahastoyhtiö tai Rahastoyhtiön asiamies on vastaanottanut lunastusta koskevan toimeksiannon sekä saanut haltuunsa mahdollisen lunastettavista osuuksista annetun alkuperäisen osuustodistuksen.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä lunastustoimeksianto tai lykätä lunastustoimeksiannon toteuttamista, mikäli toimeksiannon antajaa ei voida tunnistaa luotettavalla tavalla ja voimassa olevan lain vaatimukset tunnistamisesta eivät täyty tai Rahastoyhtiölle ei muutoin ole annettu riittäviä tietoja lunastuksen toteuttamiseksi.

Lunastustoimeksiannot käsitellään saapumisjärjestyksessä ja lunastustoimeksianto voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla. Arvopäivälle toteutuvat lunastustoimeksiannot vahvistetaan Arvopäivää seuraavan pankkipäivän aikana.

Lunastuksista tilittävät varat maksetaan Rahaston varoista välittömästi arvonlaskennan valmistuttua. Mikäli varat lunastukseen on hankittava myymällä arvopapereita, voi Rahastoyhtiö poiketa edellä mainitusta. Arvopaperit on tällöin myytävä ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastustoimeksiannon toteuttamispäivästä. Lunastuksesta tilittävät varat on maksettava heti, kun varat arvopapereiden myymisestä on saatu. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää Rahastoyhtiölle luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määräajan.

## **9 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot**

Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuden merkinnän yhteydessä merkintäpalkkiona enintään 3 % merkintäsummasta. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa sovellettavan merkintäpalkkion kullekin liikkeeseen lasketulle rahasto-osuussarjalle. Rahastoyhtiö pidättää oikeuden jättää merkintäpalkkio kokonaan tai osittain perimättä kunkin yksittäisen merkinnän osalta erikseen.

Rahastoyhtiö pidättää oikeuden jättää merkintäpalkkio kokonaan tai osittain perimättä kunkin rahasto-osuussarjan ja kunkin sellaisen päivän osalta erikseen, jona Rahaston rahasto-osuuksia voidaan merkitä.

Rahastoyhtiö voi periä rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä lunastuspalkkiona enintään 3 % rahasto-osuuden arvosta. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa sovellettavan lunastuspalkkion kullekin liikkeeseen lasketulle rahasto-osuussarjalle. Rahastoyhtiö pidättää oikeuden jättää lunastuspalkkio kokonaan tai osittain perimättä kunkin yksittäisen lunastuksen osalta erikseen. Rahastoyhtiö pidättää oikeuden jättää lunastuspalkkio kokonaan tai osittain perimättä kunkin rahasto-osuussarjan ja kunkin sellaisen päivän osalta erikseen, jona Rahaston rahasto-osuuksia voidaan lunastaa.

Tiedot kuhunkin liikkeeseen laskettuun rahasto-osuussarjaan sovellettavista merkintä- ja lunastuspalkkioista julkaistaan kulloinkin voimassa olevissa esitteissä (rahastoesite ja rahasto-osuussarjakohtainen avaintietoesite).

## 10 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

### Hallinnointipalkkio

Rahastoyhtiö perii Rahaston pääomasta hallinnointipalkkion, joka koostuu kiinteästä ja tuottosidonnaisesta palkkiosta.

Kiinteänä palkkiona peritään enintään 3 % rahasto-osuussarjan arvosta vuodessa. Kiinteä palkkio määritetään vuoden jokaiselle päivälle (palkkiopäivä) kunkin liikkeeseen lasketun rahasto-osuussarjan osalta erikseen ja se kirjataan Rahaston arvoon velkana Rahastoyhtiölle. Mikäli palkkiopäivä on pankkipäivä, on palkkion laskennan perusteena palkkiopäivälle laskettava rahasto-osuussarjan arvo. Muussa tapauksessa palkkion laskennan perusteena on palkkiopäivää edeltävälle pankkipäivälle laskettava rahasto-osuussarjan arvo. Palkkion suuruus lasketaan jakamalla rahasto-osuussarjan arvon ja rahasto-osuussarjan voimassa olevan palkkion (%) tulo kalenterivuoden todellisilla päivillä.

Tuottosidonnaisena palkkiona peritään enintään 25 % vertailutuoton ylittävästä tuotosta. Palkkion laskennassa sovellettava vertailutuotto on OMX Helsinki Cap Tuotto –osaketuottoindeksin tuotto.

Tuottosidonnaisen palkkion suuruus lasketaan päivittäin kunkin liikkeeseen lasketun rahasto-osuussarjan osalta erikseen ja kirjataan Rahaston arvoon velkana Rahastoyhtiölle.

Tuottosidonnaisena palkkiona peritään päivittäin yksi yhdeksäskymmenesosa (1/90) tuottosidonnaisen palkkion suuruudella (%) kerrotusta rahasto-osuussarjan yhdeksänkymmenen (90) päivän tuoton ja vastaavalle ajanjaksolle lasketun vertailutuoton positiivisesta erotuksesta (rahasto-osuuden 90 päivän ylituotto). Mikäli palkkiopäivä on pankkipäivä, on palkkion laskennan perusteena palkkiopäivälle laskettava rahasto-osuussarjan arvo. Muussa tapauksessa palkkion laskennan perusteena on palkkiopäivää edeltävälle pankkipäivälle laskettava rahasto-osuussarjan arvo. Rahasto-osuussarjakohtaisen tuottosidonnaisen palkkion laskennassa sovellettava matemaattinen kaava on määritelty alla:

#### Kaavan muuttujat

X = rahasto-osuussarjan voimassa oleva palkkio (%)

Y = rahasto-osuussarjan 90 päivän tuotto (%)

Z = 90 päivän vertailutuotto (%)

#### Kaava

$X * (Y - Z) * (\text{rahasto-osuussarjan arvo}) / 90$

Mikäli rahasto-osuussarjan liikkeeseenlaskusta on kulunut vähemmän kuin 90 päivää, peritään tuottosidonnaisena palkkiona päivittäin yksi yhdeksäskymmenesosa (1/90) tuottosidonnaisen palkkion

suuruudella (%) kerrotusta rahasto-osuussarjan liikkeeseenlaskuajankohdasta lasketun rahasto-osuussarjan tuoton ja vastaavalle ajanjaksolle lasketun vertailutuoton positiivisesta erotuksesta (ylituotto rahasto-osuussarjan liikkeeseenlaskusta). Tällöin edellä määritellyn tuottosidonnaisen palkkion laskennassa sovellettavan matemaattisen kaavan muuttujat ovat:

Kaavan muuttujat, kun rahasto-osuuden liikkeeseenlaskusta on kulunut vähemmän kuin 90 päivää

X = rahasto-osuussarjan voimassa oleva palkkio (%)

Y = rahasto-osuussarjan liikkeeseenlaskuajankohdasta laskettu rahasto-osuussarjan tuotto (%)

Z = rahasto-osuussarjan liikkeeseenlaskuajankohdasta laskettu vertailutuotto

Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa sovellettavan hallinnointipalkkion kullekin liikkeeseen lasketulle rahasto-osuussarjalle. Tiedot kuhunkin liikkeeseen laskettuun rahasto-osuussarjaan sovellettavasta hallinnointipalkkiosta julkaistaan kulloinkin voimassaolevissa esitteissä (rahastoesite ja rahasto-osuussarjakohtainen avaintietoesite).

Rahastoyhtiö veloittaa kertyneen hallinnointipalkkion Rahaston varoista siten, että palkkio kunkin kalenterikuukauden osalta on kokonaisuudessaan veloitettu kertymiskuukautta seuraavan kalenterikuukauden päättymiseen mennessä.

Rahaston sijoituskohteina olevista sijoitusrahastoista, yhteissijoitusyrityksistä ja vaihtoehtorahastoista peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkioita kunkin sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen ja vaihtoehtorahaston omien sääntöjen mukaisesti.

### Säilytyspalkkiot

Säilytysyhteisölle Rahaston (vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 162/2014) mukaisena säilytysyhteisönä toimimisesta sekä Säilytysyhteisölle ja mahdollisille alisäilyttäjäille Rahaston varojen säilyttämisestä maksettavat palkkiot sisältyvät Rahastoyhtiön perimään hallinnointipalkkioon.

### Rahaston sijoitustoimintaan olennaisesti liittyvät kulut

Rahaston sijoitustoimintaan olennaisesti liittyvät suorat kulut (kuten Säilytysyhteisön ja mahdollisten alisäilyttäjäiden perimät tapahtumapalkkiot, arvopaperinvälittäjien perimät välityspalkkiot, muut suorat kaupankäyntikulut sekä pankkikulut) maksetaan Rahaston varoista.

Rahaston varoista voidaan veloittaa muita sijoitustoimintaan olennaisesti liittyviä kuluja kuten tutkimuskuluja. Arvio tutkimuskulujen määrästä ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä.

## 11 § Tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

Rahaston toiminnan alkaessa tai päättyessä tilikausi voi poiketa edellä mainitusta. Poikkeavan tilikauden pituus voi olla enintään 18 kuukautta.

## 12 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään neljän (4) kuukauden kuluessa Rahaston tilikauden päättymisestä. Kutsu rahasto-osuudenomistajien kokoukseen julkaistaan vähintään yhdessä Helsingin kaupungissa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä. Kutsu julkaistaan viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta.

Varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa a) valitaan kokouksen puheenjohtaja, joka kutsuu kokouksen sihteerin, joka laatii kokouspöytäkirjan, b) laaditaan ja hyväksytään ääniluettelo, c) valitaan kaksi pöytäkirjan tarkastajaa sekä kaksi äänenlaskijaa, d) todetaan kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus, e) esitetään Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellyt Rahastoyhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset, f) valitaan Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti rahasto-osuudenomistajien edustaja (edustajat) Rahastoyhtiön hallitukseen, g) valitaan Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti tilintarkastaja ja varatilintarkastaja sekä h) käsitellään muut kokouskutsussa mainitut asiat.

Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen rahasto-osuudenomistajat valitsevat sijoitusrahaston sääntömääräisessä varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa kolmanneksen (1/3) hallituksen jäsenistä. Jos hallituksen jäsenten lukumäärä ei ole kolmella jaollinen, rahasto-osuudenomistajat valitsevat kolmasosaa suuremman seuraavan kokonaisluvun mukaisen määrän hallituksen jäsenistä. Valinta tapahtuu varsinaista yhtiökokousta seuraavassa edellisen vuosi- tai osavuosikatsauksen mukaiselta nettovarallisuudeltaan suurimman sijoitusrahaston sääntömääräisessä varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa. Muut hallituksen jäsenet valitaan Rahastoyhtiön yhtiökokouksessa.

Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaan Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen rahasto-osuudenomistajat valitsevat sijoitusrahaston sääntömääräisessä varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden tilintarkastajan ja tälle varamiehen. Valinta tapahtuu varsinaista yhtiökokousta seuraavassa edellisen vuosi- tai osavuosikatsauksen mukaiselta nettovarallisuudeltaan suurimman sijoitusrahaston sääntömääräisessä varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa.

Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, mikäli Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja sitä kirjallisesti vaatii ilmoittamansa asian käsittelyä varten. Lisäksi ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, mikäli rahasto-

osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään 5 % kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista sitä kirjallisesti vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Oikeus osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen on niillä osuudenomistajilla, jotka ovat ilmoittautuneet Rahastoyhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna ilmoittautumispäivänä. Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuuden omistajien kokouksessa yhden äänen. Myös rahasto-osuuden murto-osat tuottavat äänioikeuden omistettujen murto-osuuksien suhteessa. Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa päätökseksi tulee se mielipide, jota on kannattanut enemmän kuin puolet annetuista äänistä tai, äänten mennessä tasan, mielipide, johon puheenjohtaja yhtyy. Vaaleissa tulee valituksi eniten ääniä saanut. Äänten mennessä tasan ratkaistaan vaali arvalla.

### 13 § Tärkeät ilmoitukset ja tiedotteet

Lakiin perustuvan tiedottamisen osalta noudatetaan voimassa olevan lain vaatimuksia.

Muut tärkeät ilmoitukset ja tiedotteet julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla. Rahastoyhtiö voi harkintansa mukaan asettaa muut tärkeät ilmoitukset rahasto-osuudenomistajien saataville myös muulla rahasto-osuudenomistajan kanssa sovitulla tavalla.

Jos kyseessä on erittäin tärkeäksi katsottava ilmoitus ja tiedote, Rahastoyhtiö voi harkintansa mukaan julkaista ilmoituksen myös valtakunnallisessa sanomalehdessä.

Mikäli ilmoitus saatetaan osuudenomistajien tietoon kirjeitse, katsotaan osuudenomistajien saaneen ilmoituksen tietoonsa viidentenä pankkipäivänä siitä päivästä lukien, jona kirjeet on luovutettu postin kuljetettavaksi. Mikäli ilmoitus saatetaan osuudenomistajien tietoon sähköpostitse, katsotaan osuudenomistajien saaneen ilmoituksen tietoonsa seuraavana pankkipäivänä sähköpostiviestien lähettämisestä lukien. Mikäli ilmoitus saatetaan osuudenomistajien tietoon julkaisemalla ilmoitusta koskeva tiedote valtakunnallisessa sanomalehdessä, katsotaan osuudenomistajien saaneen ilmoituksen tietoonsa tiedotteen julkaisupäivänä.

### 14 § Rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset

Rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla yleisesti käytössä olevassa tiedostomuodossa. Lisäksi edellä mainitut asiakirjat ovat esillä Rahastoyhtiön toimitiloissa. Puolivuotiskatsaus julkaistaan kahden (2) kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä. Vuosikertomukset julkaistaan kolmen (3) kuukauden kuluessa tilikauden (tai katsauskauden) päättymisestä.

## 15 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntöjen muutoksille on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Sääntömuutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutos on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon, ellei Finanssivalvonta toisin määrää.

Sääntömuutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon kirjeitse tai julkaisemalla se Rahastoyhtiön verkkosivuilla.

Mikäli sääntöjen muutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon kirjeitse, katsotaan rahasto-osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa viidentenä arkipäivänä siitä päivästä lukien, jona kirjeet on luovutettu postin kuljetettavaksi. Mikäli sääntömuutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon julkaisemalla muutosta koskeva tiedote Rahastoyhtiön verkkosivulla, katsotaan rahasto-osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa tiedotteen julkaisupäivänä.

## 16 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja/tai lunastukset, mikäli Rahastoyhtiön käsityksen mukaan rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuus, etu tai muu painava syy sitä vaatii, kuten milloin Rahaston arvoa ei voida luotettavalla tavalla määrittää Rahaston sijoitustoiminnan kannalta olennaisella markkinapaikalla tai tiedonvälityksessä ilmenevien sellaisten häiriöiden johdosta, joihin Rahastoyhtiö ei ole voinut ennakolta varautua tai milloin jokin muu poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssimarkkinoiden toimintaa.

Sen lisäksi ja siitä riippumatta, mitä edellä on mainittu rahasto-osuuksien merkintöjen ja/tai lunastusten keskeyttämisestä, voi Finanssivalvonta määrätä rahasto-osuuksien merkinnät ja/tai lunastukset keskeytettäväksi, jos se on välttämätöntä arvopaperimarkkinoita kohtaan tunnetun luottamuksen varmistamiseksi, rahasto-osuudenomistajien edun turvaamiseksi tai muusta erityisen painavasta syystä.

## 17 § Tuotonjako

Mikäli Rahastoyhtiö on laskenut liikkeeseen Rahaston tuotto-osuuksia, maksetaan tuotto-osuuksien rahasto-osuusrekisteriin merkityille rahasto-osuudenomistajille vuosittain Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouksen Rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä vahvistama tuotto. Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous vahvistaa tuotonmaksun ajankohdan. Tuotto on maksettava rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille kahden (2) kuukauden kuluessa Rahastoyhtiön varsinaisesta yhtiökokouksesta.



### 18 § Palkitseminen

Merkittävä osa palkan ja palkan muuttuvista osista sellaisille Rahastoyhtiön palveluksessa oleville henkilöille, joihin on sijoitusrahastolain mukaan sovellettava Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmää, on maksettava asianomaisen sijoitusrahaston rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin rahasto-osuudet. Siltä osin, kun rahaston salkunhoito on ulkoistettu, Rahastoyhtiön tulee varmistua siitä, että ulkoistuskumppani noudattaa vastaavaa palkitsemista koskevaa sääntelyä.

### 19 § Tietojen luovuttaminen

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

### 20 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.