

# Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen yhteiset säännöt

Finanssivalvonnan 9.3.2026 vahvistamat säännöt. Säännöt ovat voimassa 16.4.2026 alkaen.

## 5 § Rahasto-osuuslajit ja rahasto-osuussarjat

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien siirrot. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin. Jokainen osuus jaetaan miljoonaan (1 000 000) yhtä suureen osaan.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen ja osuuslajien suhteelliset arvot.

Rahastossa voi olla sekä tuotto-osuuksia että kasvuosuuksia (osuuslajit). Tuotto- ja kasvuosuuksia voidaan laskea liikkeeseen eri valuutoissa ja osuussarjoille voidaan hankkia erilainen indeksi-, inflaatio-, korko- tai valuuttasuojaus tai muu suojaus.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastoon voidaan tehdä merkintöjä vain joko tuotto-osuuksiin tai kasvuosuuksiin. Osuudenomistaja voi vaihtaa tuotto-osuuden kasvuosuudeksi tai päinvastoin.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Kussakin rahasto-osuussarjassa voi olla sekä tuotto- että kasvuosuuksia.

Rahastoyhtiöllä on lisäksi oikeus muuntaa osuudenomistajan tuotto-osuus kasvuosuudeksi ja merkitä osuudenomistajalle irronneen tuotonjaon arvosta kasvuosuuksia, mikäli osuudenomistajan Rahastoyhtiölle toimittamat tilittiedot tuoton maksamiseksi ovat puutteelliset eikä Rahastoyhtiö ole kohtuullisiksi katsottavista toimistaan huolimatta pystynyt selvittämään osuudenomistajan tilittietoja tuoton irtoamista seuraavan kuuden kuukauden kuluessa.

Rahastosta ei anneta fyysisiä osuustodistuksia.

## 6 § Rahasto-osuussarjojen merkintäedellytykset

Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan merkintäedellytykset ja ne ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastositteesä. Merkintäedellytykset voivat vaihdella minimimerkintämäärän, jakelukanavan, sijoitusajankohdan, maantieteellisen alueen ja Aktia-konserniin liittyvän kokonaisasiakkuuden tai työsuhteen perusteella.

Osuussarja tai -laji voidaan muuntaa Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä toisenlaiseksi osuussarjaksi tai -lajiksi. Muutoksesta ilmoitetaan osuudenomistajille etukäteen.

Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana uuden merkinnän tai

rahastovaihtojen johdosta nousee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen sellaisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän, jonka merkintäedellytykset osuudenomistaja täyttää, tai jos osuudenomistajan Aktia-konserniin liittyvä kokonaisasiakkuus kasvaa tai työsuhde astuu voimaan, Rahastoyhtiöllä on oikeus muuntaa osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen omistus koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus muuntohetkellä vastaa, tai jonka merkintäedellytykset asiakkaan kokonaisasiakkuuden taso tai työsuhde muuntohetkellä täyttää. Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana lunastusten tai rahastovaihtojen johdosta laskee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintähetken mukaisen minimimerkintämäärän, tai osuudenomistajan Aktia-konserniin liittyvä kokonaisasiakkuus pienenee, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka merkintäedellytykset osuudenomistajan omistus muuntohetkellä täyttää. Jos osuudenomistaja ei enää täytä jakelukanavaan, työsuhteeseen tai maantieteelliseen alueeseen liittyviä merkintäedellytyksiä, Rahastoyhtiöllä on oikeus muuntaa omistus koskemaan sitä hallinnointipalkkioltaan edullisinta osuussarjaa, jonka merkintäedellytykset osuudenomistaja muuntohetkellä täyttää.

## 7 § Rahastolle säännöllisesti aiheutuvat kulut

Rahaston varoista voidaan maksaa 4 §:ssä mainittujen palkkioiden lisäksi muita sellaisia kuluja, jotka liittyvät olennaisesti sijoitustoimintaan. Näitä kuluja voivat olla esimerkiksi etukäteen hyväksytyin budjetin mukaiset maksut sijoitustutkimuksesta, kaupankäyntikulut, pankkitoimista perittävät kulut, kaupankäynnin selvitykseen liittyvät säilyttäjän perimät tapahtumamaksut arvopapereiden siirtoon ja/ tai kirjaamiseen eri alisäilyttäjien ylläpitämien rekistereiden välillä ja näitä koskevien kolmansien osapuolten palveluihin liittyvät ulkomaisen alisäilyttäjän perimät toimenpidemaksut sekä pankkikulut. Kulut maksetaan ulkopuolisen palveluntarjoajan veloituksen mukaisesti. Tarkemmat tiedot edellä tarkoitetuista palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastositteesissä.

## 8 § Rahaston ja rahasto-osuuden arvon laskeminen

### 1. Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina. Rahastot arvostetaan julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä saataviin arvostuspäivän päätöskursseihin.

Rahastoon kuuluvat osakkeet, osakesidonnaiset instrumentit ja vakioidut johdannaisopimukset arvostetaan julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä saataviin arvostuspäivän päätöskursseihin. Jos kurssia ei ole, käytetään viimeisimmässä arvostuksessa käytettyä hintaa. Arvopapereiden lainaus- ja takaisinostosopimukset arvostetaan kohdeetuutena olevien arvopapereiden markkina-arvoon.

Joukkovelkakirjalainat arvostetaan niiden markkina-arvoon, joka on julkisen hinnanseurantajärjestelmän ilmoittama relevanttien markkina-osapuolten viimeinen ostonoteeraus tai ostonoteerauksista johdettu indikaatiivinen yhdistelmä hinta arvostusajankohtana. Mikäli joukkovelkakirjalainalle ei ole saatavissa ostonoteerausta, arvostetaan joukkovelkakirjalaina arvopaperin juoksuaikaa vastaavaan viitelainaan tai –korkoon, johon lisätään ulkopuolisen palveluntarjoajan vahvistama riskilisa.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan arvostuspäivänä noteerattuun

rahamarkkinavälineen jäljellä olevaa juoksuaikaa lähinnä vastaavan ajanjakson euribor-korkoon tai muuhun vastaavaan yleisesti markkinoilla käytössä olevaan korkoon, johon lisätään arvopaperikohtainen riskilisa. Riskilisa voi olla myös negatiivinen. Korkoinstrumenttien markkina-arvoon lisätään niille kertynyt korko.

Määräaikaistalletukset arvostetaan lisäämällä pääomaan sille kertynyt korko.

Sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehdorahastojen osuudet arvostetaan arvostusajankohtana viimeiseen saatavilla olevaan kyseisen rahaston osuuden arvoon. Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osuudet arvostetaan kyseisenä pankkipäivänä laskettavaan arvoon, jotka perustuvat päätöskursseihin, rahastosta riippuen tässä pykälässä esitetyllä tavalla.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi arvostusajankohtana julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä saataviin arvostuspäivän päätöskursseihin.

Jos sijoituskohteelle ei ole saatavissa käypää markkina-arvoa tai kyse on jostain muusta kuin edellä mainitusta sijoituskohteesta, jolle ei ole saatavissa käypää markkina-arvoa, arvostetaan sellainen sijoituskohteeseen Rahastoyhtiön hallituksen määräämien objektiivisten arvostusperiaatteiden mukaan.

## 2. Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon jokaisena pankkipäivänä. Rahastoyhtiö voi jättää Rahaston arvon laskematta osuudenomistajien yhdenvertaisen kohtelun turvaamiseksi päivinä, joina Rahaston pääasiallinen kohdemarkkina on kiinni.

Rahasto-osuuden arvo on kyseiseen osuuslajiin kohdistuva osuus Rahaston kokonaisarvosta jaettuna liikkeessä olevien kyseisen osuuslajiin rahasto-osuuksien ja niiden murto-osuuksien lukumäärällä. Eri osuuslajien osuus Rahaston kokonaisarvosta lasketaan käyttämällä suhdelukua, joka määräytyy kertomalla osuuksien lukumäärä edellisellä osuuden arvolla ja jakamalla tämä luku kaikkien rahasto-osuuslajien yhteenlasketulla arvolla. Tätä suhdelukua käytetään osuuslajiin kohdistuvan pääoman laskemiseen. Rahasto-osuuslajiin kohdistuvasta pääomasta vähennetään osuuslajiin kohdistuvat hallinnointipalkkiokulut, jotka voivat vaihdella osuussarjoittain. Eri rahasto-osuuksien arvot lasketaan tämän jälkeen jakamalla kyseiseen osuuslajiin kohdistuva Rahaston arvo jaettuna liikkeessä olevien kyseisen osuuslajiin rahasto-osuuksien ja niiden murto-osuuksien määrällä.

Tuotonjaon yhteydessä tuotto-osuuden arvoa laskettaessa rahasto-osuuslajiin kohdistuvasta pääomasta vähennetään hallinnointipalkkiokulujen lisäksi rahasto-osuuslajiin kohdistuvan tuotonmaksun kokonaisuudessa. Ennen ensimmäistä tuotonmaksua saman hallinnointipalkkiosarjan tuotto- ja kasvuosuudet ovat samanarvoiset. Tuoton jakaminen ei vaikuta kasvuosuuden arvoon.

Rahastoyhtiö noudattaa Finanssivalvonnan rahasto-osuuden arvon laskennasta kulloinkin voimassa olevia määräyksiä.

## 9 § Rahasto-osuuden arvon julkistaminen

Tieto rahasto-osuuden arvosta (merkintä- ja lunastushinta) on saatavissa Rahastoyhtiöstä jokaisena pankkipäivänä klo 9.00–16.00 välisenä aikana ja verkkosivuilta [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi).

## 10 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa Rahastoyhtiössä ja muissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä merkintäpaikoissa pankkipäivinä. Tiedot merkintäpaikoista ovat saatavilla Rahastoyhtiöstä jokaisena pankkipäivänä klo 9.00–16.00 välisenä aikana ja verkkosivuilta [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi).

Kuitenkin niinä pankkipäivinä, joina Rahastolle ei lasketa arvoa (tarkemmin 8 § 2.), ei myöskään rahasto-osuuksien merkintöjä ja lunastuksia toteuteta yllä mainitusta poiketen.

Vahvistuksena toteutuneesta toimeksiannosta osuudenomistaja saa kirjallisesti tai muulla pysyvällä tavalla laskelman. Toteutuneen toimeksiannon jälkeen osuudenomistajalle lähetettävä laskelma ja rahasto-omistukseen liittyvät muut mahdolliset tositteet voidaan ensisijaisesti toimittaa pankin tarjoaman sähköisen palvelun välityksellä.

## 1. Merkintä

Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä rahasto-osuussarjan osuuksia merkitään. Rahasto-osuuksien merkintätoimeksianto katsotaan vastaanotetuksi, kun rahastoyhtiölle on annettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnästä sekä merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä, ja merkintäsumma on maksettu Rahaston tilille. Merkintätoimeksianto on merkitsijää sitova. Jos merkintätoimeksianto on vastaanotettu pankkipäivänä ennen klo 15.00 ja merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä pankkipäivän aikana, rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan samalle päivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Jos merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä vasta seuraavana pankkipäivänä, toteutetaan merkintä seuraavalle pankkipäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli riittäviä ja vaadittuja tietoja merkinnän suorittamiseksi ei ole toimitettu Rahastoyhtiölle tai mikäli asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta. Kieltäytymisen perusteena voi olla myös rahastomerkintä, joka on Suomen tai jonkun muun maan lainsäädännön tai sen nojalla annettujen säännösten vastainen tai joka aiheuttaa Rahastolle tai Rahastoyhtiölle velvollisuuden rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon Rahastolla ei muutoin ole velvollisuutta.

Rahastoyhtiöllä on lisäksi oikeus hylätä tehty merkintätoimeksianto tai merkintä rahaston poikkeuksellisessa tilanteessa, joka oikeuttaa Rahastoyhtiön keskeyttämään Rahaston merkinnät, sekä asiakkaan epätoivotun sijoituskäyttämisen tai väärinkäytösepäilyn vuoksi.

Rahasto-osuuden merkintä voidaan maksaa myös Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymällä apporttiomaisuudella (Apporttimerkintä). Rahastoyhtiön hallituksen hyväksyntää varten Rahastoyhtiö varaa mahdollisuuden tarkastaa ja arvioida apporttiomaisuuden teknisiä, taloudellisia ja juridisia ominaisuuksia tarkoituksenmukaisesti katsomallaan tavalla sen varmistamiseksi, että apporttiomaisuus voi soveltua Rahaston sijoituspolitiikkaan ja -tavoitteisiin. Apporttina luovutettava omaisuus arvostetaan sääntöjen 8 §:ssä mainittuja Rahaston arvon laskemista koskevia periaatteita noudattaen. Apporttiomaisuudella suoritettu merkintä katsotaan maksetuksi, kun apporttiomaisuus on siirretty Rahaston omistukseen.

Jatkuvaan rahastosäästösopimukseen perustuvissa merkinnöissä, jotka muodostetaan asiakkaalta suoraveloituksen, maksupalvelun tai näitä vastaavan palvelun kautta veloitettavista maksueristä, merkinnät toteutetaan sen pankkipäivän arvoon, jolloin säästösumma on Rahaston pankkitilillä. Mikäli suorituksen viitenumero tai muu vastaava tunnistetieto puuttuu tai se on virheellinen, toteutetaan merkintä sen päivän arvoon, jona kyseinen tieto on saatu selvitettyä.

Merkittävien osuuksien lukumäärä lasketaan jakamalla mahdollisella merkintäpalkkiolla ja kaupankäyntipalkkiolla vähennetty merkintäsumma merkintään oikeuttavalla osuuden arvolla. Mahdollinen jakojäännös lisätään Rahaston pääomaan. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, mikä määrä tai millä summalla osuuksia kerralla on vähintään ostettava tai myytävä.

Merkittyjen osuuksien määrä lasketaan miljoonasosan (1 000 000) tarkkuudella.

Merkintöjen vastaanottaminen voidaan keskeyttää tai merkintöjä rajoittaa jos osuudenomistajien yhdenvertaisuus tai osuudenomistajien etu sitä erityisesti vaatii. Tällainen tilanne on esimerkiksi silloin, jos Rahasto on saavuttanut sellaisen koon, että Rahaston tekemät lisäisijoitukset sen sijoituskohteisiin olisivat Rahaston osuudenomistajien etujen vastaisia.

## 2. Lunastus

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaatia Rahastoyhtiöltä rahasto-osuuden lunastamista ja Rahastoyhtiöllä on vastaavasti velvollisuus lunastaa kyseinen rahasto-osuus.

Lunastushinta on toimeksiantopäivän osuuden lunastuskululla vähennetty arvo, jos lunastustoimeksianto on saapunut Rahastoyhtiöön ennen klo 15.00. Tämän jälkeen saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan vastaavasti seuraavan pankkipäivän osuuden lunastuskululla vähennetyllä arvolla.

Lunastamisen tulee tapahtua välittömästi Rahaston varoista. Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä arvopapereita Rahastosta, tulee myynnin tapahtua ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun lunastusta vaadittiin Rahastoyhtiöltä. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määräajan.

Mikäli Rahastolla on käteisvaroja osaan lunastuksesta, voi Rahastoyhtiö jakaa lunastuksen osuuteen, joka toteutetaan Rahaston sääntöjen mukaisesti välittömästi sekä osuuteen, joka toteutetaan arvopapereita myymällä.

Mikäli arvopapereita myydään lunastusta varten, kyseinen lunastus toteutetaan viimeistään sen päivän osuuden arvoon, jolloin arvopapereiden myynnit kirjataan Rahaston arvonlaskentaan.

Rahastoyhtiö ja ammattimainen rahasto-osuudenomistaja voivat sopia, että rahasto-osuudet voidaan vaihtoehtoisesti lunastaa antamalla rahasto-osuudenomistajalle lunastushintaa vastaava määrä Rahaston sijoitusinstrumentteja tai sijoitusinstrumentteja ja käteistä. Rahastoyhtiön on lunastusta tehdessään huolehdittava siitä, että toimenpide ei vaaranna muiden osuudenomistajien etua. (Apporttilunastus). Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä, ellei 12 §:n mukaisen lunastusrajoituksen käytöstä muuta johdu.

## Vaihto

Rahasto-osuudenomistajan vaihtaessa rahasto-osuuksia Rahastoyhtiön hallinnoimien muiden samanaikaisesti merkittävässä olevien Rahastojen rahasto-osuuksiin katsotaan lunastus- ja merkintäpäiväksi se päivä, jona vaihtotoimeksianto on vastaanotettu ja rekisteröity Rahastoyhtiössä viimeistään klo 15.00.

Edellä mainituista kellonajoista koskien niin merkintöjä, lunastuksia ja vaihtoja poiketaan lyhennettyinä pankkipäivinä (kiiristorstai ja uudenvuodenaatto) niin, että aikaraja on tällöin klo 12.00 (klo 15.00 sijaan).

## 11 § Rahastoyhtiön oikeus lunastaa rahasto-osuudet ilman lunastustoimeksiantoa

Rahastoyhtiöllä on oikeus lunastaa rahasto-osuudet ilman rahasto-osuudenomistajan toimeksiantoa tai suostumusta, jos osuudenomistaja ei täytä Rahastoyhtiötä velvoittavan lainsäädännön asettamia vaatimuksia asiakassuhteen olemassaololle tai osuudenomistajan omistus Rahastossa lisää kohtuuttomasti Rahastoyhtiölle aiheutuvia hallinnollisia velvoitteita. Rahastoyhtiöllä on oikeus yksipuoliseen lunastukseen mm. silloin, jos osuudenomistaja ei toimita tai päivitä Rahastoyhtiön lakisääteisten velvoitteiden toteuttamiseksi välttämättömiä tietoja, osuudenomistaja on Yhdysvaltojen arvopaperisääntelyssä (Securities Act of 1933, Regulation S) määritelty yhdysvaltalainen henkilö, tai osuudenomistaja muuttaa ETA-alueen ulkopuoliseen valtioon tai asuu tällaisessa valtiossa, minkä johdosta Rahastoyhtiölle aiheutuu kohtuuttomia hallinnollisia lisävelvoitteita, kuten huomattavaa lisäraportointia tai velvollisuuden rekisteröintiin, johon sillä muuten ei olisi velvollisuutta.

Edellä mainittu lunastus toteutetaan päätöksentekopäivän arvoon. Lunastuksesta veloitetaan mahdollinen Rahaston hyväksi sääntöjen mukaan suoritettava lunastusmaksu. Lunastuksesta saadut varat tilitetään rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle vastatilille, edellyttäen että osuudenomistajaa koskevat asiakkaan tuntemistiedot ovat ajantasaiset. Mikäli varoja ei voida maksaa osuudenomistajan vastatilille, Aktia Pankki Oyj säilyttää niitä osuudenomistajan lukuun tai ne talletetaan Lupa- ja valvontaviraston haltuun. Varoille ei makseta korkoa.

## 12 § Rahaston maksuvalmiuden hoidon keinot

Rahasto voi osuudenomistajien edun niin vaatiessa käyttää tässä kohdassa kerrottuja sijoitusrahastoja koskevan sääntelyn tarkoitettamia

keinoja maksuvalmiuden hoitamiseen. Tarkemmat raja-arvot käytölle kerrotaan Rahaston sääntöjen 3 §:ssä.

## 1. Merkintöjen ja lunastusten keskeytys

Rahastoyhtiö voi poikkeuksellisissa tilanteissa väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset ja merkinnät, jos olosuhteet ja osuudenomistajien etu sitä vaativat. Tällainen tilanne on ainakin, jos Rahaston markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, tai merkittävä osa Rahaston käyttämistä markkinapaikoista, on muusta kuin ennalta arvatavasta syystä suljettu, kaupankäyntiä niillä on rajoitettu, Rahaston sijoituskohteista ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota, Rahaston merkittävänä sijoituskohteena olevaan toiseen rahastoon ei voida tehdä merkintöjä tai lunastuksia, tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyy häiriöitä.

## 2. Lunastusrajoitus

Rahastoyhtiö voi rajoittaa lunastuksia Rahastossa siten, että osuudenomistajat voivat lunastaa vain tietyn osan osuuksistaan rahastossa yksittäisenä lunastuspäivänä. Edellytyksenä lunastusrajoituksen käytölle on se, että Rahaston nettolunastusten määrä kyseisenä lunastuspäivänä ylittää lunastusrajoituksen käytölle Rahaston sääntöjen 3 §:ssä asetetun raja-arvon, eikä Rahastolla ei ole riittäviä käteisvaroja lunastusten täysimääräiseen toteuttamiseen välittömästi Rahaston varoista ilman, että Rahaston muut maksuvelvollisuudet vaarantuvat.

Käytettäessä lunastusrajoitusta, tulee Rahastoyhtiön toteuttaa vähintään kyseistä raja-arvoa vastaava osuus lunastuksista siten, että lunastukset toteutetaan osuudenomistajien lunastustoimeksiantojen koon mukaisessa suhteessa. Toteuttamatta jäävät lunastustoimeksiantojen osat siirtyvät seuraavaan lunastuspäivään ja niillä on etusija suhteessa myöhempiin lunastustoimeksiantoihin siten, että Rahastoyhtiö voi päättää, sovelletaanko siirtyneisiin lunastuksiin lunastusrajoituksen mukaista alinta raja-arvoa, korkeampaa raja-arvoa vai toteutetaanko ne kokonaisuudessaan ennen seuraavalle lunastuspäivälle annettuja lunastustoimeksiantoja.

Lunastusrajoitus voi raja-arvon täytyessä soveltua useamman kerran samaan lunastustoimeksiantoon. Raja-arvon täyttymistä arvioitaessa lasketaan siirtyneet lunastustoimeksiantojen osat yhteen kyseiselle lunastuspäivälle annettujen uusien lunastustoimeksiantojen kanssa.

## 3. Ilmoitusajan pidentäminen

Rahastoyhtiö voi poikkeuksellisissa markkinatilanteissa pidentää 10.2 §:ssä mainittua aikaa, jota ennen osuudenomistajan on ilmoitettava Rahastoyhtiölle osuuksiensa lunastamisesta jättämällä lunastustoimeksianto. Rahaston sääntöjen 3 §:ssä kerrotaan Rahaston lunastustoimeksiantojen ilmoitusajan enimmäispituus. Ennen ilmoittamisajan pidentämisen käyttöönottoa jätetyt lunastustoimeksiannot toteutetaan alkuperäisen ilmoitusajan mukaisesti.

## 4. Lunastusmaksu

Rahastossa voidaan käyttää Rahastolle maksettavaa lunastusmaksua sen varmistamiseksi, ettei Rahastoon jääville osuudenomistajille koidu lunastuksista kohtuuttomasti kustannuksia. Lunastusmaksun määräytymisessä otetaan huomioon Rahastolle aiheutuvat välittömät kaupankäynnin kustannukset ja välilliset kustannukset, jotka voivat aiheutua esimerkiksi arvopapereiden tarjoustasojen erosta tai kaupankäynnin markkinavaikutuksista.

Lunastusmaksulle määritelty vaihteluväli on kerrottu Rahaston sääntöjen 3 §:ssä. Lunastusmaksun suuruus voi myös riippua lunastustoimeksiannon koosta. Rahastoyhtiöllä on oikeus käsitellä osuudenomistajan samalle lunastuspäivälle antamia lunastustoimeksiantoja yhtenä toimeksiantona tässä tarkoitettua lunastustoimeksiannon kokoa laskettaessa.

Jos lunastustoimeksiantoon soveltuu sekä lunastusmaksu että lunastusrajoitus, pidetään lunastusmaksun suuruutta määriteltäessä

lunastustoimeksiannon kokona kyseiselle lunastuspäivälle toteutettavaa lunastustoimeksiannon osaa.

## 5. Varojen erottelujärjestely

Edellä kerrottujen sääntelyssä tarkoitettujen maksuvalmiuden hoidon keinojen lisäksi rahasto voi sääntelyn sallimissa tilanteissa hyödyntää varojen erottelujärjestelyä, jossa rahaston muista varoista voidaan erottaa sellaiset varat, joiden taloudelliset tai oikeudelliset ominaisuudet ovat muuttuneet merkittävästi tai jotka ovat käyneet poikkeuksellisten olosuhteiden vuoksi epävarmoiksi.

## 13 § Tuotonjako

### 1. Tuotonjaon perusteet

Tuotto-osuuksien omistajille maksetaan Rahaston varoista tuottona se määrä, jonka Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous vuosittain päättää Rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä.

### Tuotonjaon maksaminen

Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajalle, joka on merkittynä Rahastoyhtiön rahasto-osuusrekisteriin Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouksen päivänä. Tuotto maksetaan viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua yhtiökokouspäivästä lukien. Tieto yhtiökokouspäivästä on osuudenomistajien saatavilla Rahastoyhtiössä sen aukioloaikoina sen jälkeen, kun kutsu yhtiökokoukseen on lähetetty. Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajan ilmoittamalle pankkitilille, ellei muuta sovi tai 5 §:stä muuta johdu.

## 14 § Rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomukset

Rahaston rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan sijoitusrahastolaisissa mainituihin tavoin. Puolivuotiskatsaus on julkistettava kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä lukien sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien.

Edellä mainitut asiakirjat ovat saatavilla Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina ja ne toimitetaan maksutta asiakkaalle tämän pyynnöstä.

## 15 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Rahaston sääntöjen muutoksille on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon 17 §:ssä kerrotulla tavalla, ellei Finanssivalvonta toisin määrää.

Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

## 16 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahastosta ei pidetä säännöllistä rahasto-osuudenomistajien kokousta.

Rahasto-osuudenomistajien kokous on kuitenkin pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta taikka jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen tai rahasto-osuudenomistajat, joilla yhteensä on vähintään 5 % kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaatii ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Kutsu on lähetettävä 15 §:ssä tavalla rahasto-osuudenomistajille aikaisintaan neljä (4) ja viimeistään kaksi (2) viikkoa ennen kokousta.

Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoitaututtava Rahastoyhtiölle kokouskutsussa mainitulla tavalla viimeistään siinä mainittuna päivänä.

Rahasto-osuudenomistajilla ei ole oikeutta käyttää rahasto-osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity tai hän on Rahastoyhtiölle ilmoittanut saantonsa ja esittänyt siitä selvityksen. Osallistumisoikeus rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ja rahasto-osuudenomistajan äänimäärä kokouksessa määräytyy seitsemän (7) päivää ennen kokousta osuusrekisteriin merkittynä olevan osuusmäärän perusteella.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Jos rahasto-osuudenomistajan koko omistus on Rahastossa alle yhden osuuden, on osuudenomistajalla kokouksessa kuitenkin yksi ääni. Kokousasiat ratkaistaan yksinkertaisella ääntenenemmistöllä lukuun ottamatta vaaleja, joissa tulevat valituiksi eniten ääniä saaneet. Äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide, vaaleissa arpa.

## 17 § Ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille

Rahastoyhtiö voi toimittaa ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille kirjeitse, Aktian verkkopalveluun, ilmoituksella valtakunnallisessa päivälehdessä tai Aktian verkkosivuilla tai osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Kutsua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ei kuitenkaan voi toimittaa pelkällä Aktia verkkosivuilla julkaistavalla ilmoituksella.

Ilmoituksen, jonka Rahastoyhtiö on lähettänyt rahasto-osuuden omistajille, rahasto-osuuden omistajan Rahastoyhtiölle viimeksi ilmoittamaan postiosoitteeseen, katsotaan tulleen rahasto-osuuden omistajan tietoon viidentenä (5) päivänä ilmoituksen lähettämisestä. Aktian verkkopalveluun, ilmoituksella valtakunnallisessa päivälehdessä tai Aktian verkkosivuilla tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen lähetetyn ilmoituksen katsotaan tulleen rahasto-osuuden omistajan tietoon sinä päivänä, kun viesti on lähetetty tai ilmoitus julkaistu. Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi on kalenterivuosi.

## 18 § Palkitseminen

Merkittävä osa palkan ja palkkioiden muuttuvista osista sellaisille 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.

## 19 § Tietojen luovuttaminen

Rahastoyhtiöllä on oikeus luovuttaa osuudenomistajia koskevia tietoja kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti. Luottolaitoslain mukaan luottolaitoksella ja luottolaitoksen konsolidointiryhmään kuuluvalla yrityksellä on oikeus antaa asiakastietoja samaan konserniin, konsolidointiryhmään tai rahoitus- ja vakuutusryhmittymien valvonnasta annetussa laissa tarkoitettuun rahoitus- ja vakuutusryhmittymään kuuluvalla yhteisölle asiakaspalvelua ja muuta asiakassuhteen hoitamista, markkinointia sekä konsernin, konsolidointiryhmän tai rahoitus- ja vakuutusryhmittymän riskienhallintaa varten, jos tietojen vastaanottajaa koskee luottolaitoslaissa säädetty tai vastaava salassapitovelvollisuus.

## 20 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.