

# Aktia Vakaa Korko

Säännöt ovat voimassa 16.9.2022 alkaen.

## 1 § Rahasto, rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

### 1. Rahasto

Sijoitusrahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto Aktia Vakaa Korko, ruotsiksi Specialplaceringsfonden Aktia Stabil Ränta ja englanniksi Non-UCITS Fund Aktia Stable Yield (jäljempänä Rahasto).

### 2. Rahastoyhtiö

Rahaston hallinnosta vastaa Aktia Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevista asioista sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia. Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteissä (rahastoesitteessä ja avaintietoesitteessä) on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

### 3. Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Danske Bank A/S, Suomen sivuliike. Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

## 2 § Rahaston sijoitustoiminta

### 1. Rahaston sijoitustoiminnan tarkoitus

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa jatkuvasti positiivinen rahasto-osuuden arvonkehitys kaikissa markkinaolosuhteissa.

Rahasto noudattaa EU:n kestävän rahoituksen sääntelyn SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 8 artiklan mukaisia tiedonantovelvollisuuksia, ja se edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto ottaa sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit sekä -tekijät. Niiden tunnistamisesta ja huomioimisesta sijoituspäätöksissä kerrotaan tarkemmin rahastoesitteessä.

### 2. Pääsääntöinen sijoitusalue ja sijoituskohteet

Rahasto sijoittaa pääasiassa talletuksiin luottolaitoksissa, korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin. Rahaston sijoitusten modifioidun duraation tavoitetaso on 1,0 ja enimmäismaturiteetti 30 kuukautta.

### 3. Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston varoja voidaan sijoittaa

- 1) Korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.
- 2) Korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan

arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta 1) kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, edellyttäen, että kaupankäynti hyvin todennäköisesti alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

- 3) Rahamarkkinavälineisiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena 1) kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja niiden:
  - a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on ETA-valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomainen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan Unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin ETA-valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansallinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi ETA-valtio; tai
  - b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena 1) kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla; tai
  - c) liikkeeseenlaskija tai takaaja 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; tai
  - d) liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajansuojaa, joka vastaa edellä a), b) tai c) kohdassa säädettyä, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä tietyntyyppisten yritysten vuositilinpäätöksistä, konsernitilinpäätöksistä ja niihin liittyvistä kertomuksista, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivien 78/660/ETY ja 83/349/ETY kumoamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/34/EU mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena 1) kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiusliimittä.
- 4) Talletuksiin luottolaitoksissa, jos
  - a) talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 24 kuukauden kuluessa ja
  - b) luottolaitoksen kotipaikka on Suomessa.
- 5) Sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten, vaihtoehtorahastojen tai niitä vastaavien kolmanteen maahan sijoittautuneiden rahastojen osuuksiin, jos niiden tarkoituksena on yleisöltä hankittujen varojen yhteinen sijoittaminen kohdissa 1-4 tai tässä kohdassa tarkoitettuihin rahoitusvälineisiin tai muuhun helposti rahaksi muutettavaan rahoitusomaisuuteen ja jos ne toimivat riskin hajauttamisen periaatteella ja jos niiden osuudet lunastetaan haltijan vaatimuksesta takaisin suoraan tai välillisesti näiden yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavien yritysten varoilla.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten, vaihtoehtorahastojen tai niitä vastaavien kolmanteen maahan sijoittautuneiden rahastojen osuuksiin, joiden varoista saadaan sääntöjen tai yhtiöjärjestyksen mukaan sijoittaa yhteensä enintään 10 % toisten

sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyri-tysten tai vaihtoehtorahasto-  
jen osuuksiin.

- 6) Johdannais- sijoituksiin, joilla käydään kauppaa 1) kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla ja vastaavilla käteisellä selvitet-  
ävillä sijoituksilla, sekä OTC-johdannais- sijoituksiin, jos

- a) johdannais- sijoituksen kohde-etuutena on kohdissa 1–5 tarkoitettu rahoitusväline, johdannais- sijoitus, jonka kohde-etuutena on tässä mainittu rahoitusväline tai kohde-etuus, rahoitusindeksi, korko, luottoriski (credit default), valuuttakurssi taikka valuutta, joka vastaa sijoitusrahaston sijoitustoiminnalle sen säännöissä asetet-  
tuja tavoitteita;
- b) OTC-johdannais- sijoituksen vastapuoli on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan unionin lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toimin-  
nan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan unionin lainsäädäntöä;
- c) OTC-johdannais- sijoitusten arvo on määritettävissä luotettavasti ja todennettavasti päivittäin ja ne voidaan milloin tahansa myydä, muuttaa rahaksi tai kattaa vastakaisella toimella niiden käypään arvoon.

Rahaston johdannais- sijoituksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää yllä Rahaston sijoitusten kokonaisnettoarvoa.

Johdannais- sijoituksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää sen kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa. Riskin laskennassa otetaan huomioon Rahaston varojen nykyarvo, vastapuoliriski, markkinoiden tuleva kehitys ja sijoitusten rahaksi muuttamiseen tarvittava aika.

Rahasto voi käyttää johdannais- sijoituksia salkunhoidon tehostamiseksi sekä suojaautuakseen kurssilaskulta. Johdannaisia voidaan asettaa ja omistaa, vaikka Rahasto ei omista niiden kohde-etuuksia. OTC-johdannais- sijoitusten vakuudettomat preemiosaatavat eivät saa ylittää 30 % Rahaston arvosta. Johdannais- sijoitusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 30 % Rahaston arvosta.

Mikäli rahasto tekee sijoituksia muissa valuutoissa kuin euroissa, tulee valuuttariskin olla kokonaisuudessaan suojattu.

OTC-johdannais- sijoitusten vastapuoliriski saa olla saman vastapuolen osalta enintään 1,5 % Rahaston varoista tai 10 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on luottolaitos, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai luottolaitokseen sovelletaan sen kotivaltiossa sellaisia toiminnan vakautta koskevia säännöksiä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.

- 7) Muihin kuin edellä kohdissa 1–4 tarkoitettuihin arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin tai talletuksiin enintään 20 % Rahaston varoista.
- 8) Kohdissa 1–3 ja 6–7 tarkoitettujen arvopapereiden, rahamarkkinavälineiden ja johdannais- sijoitusten liikkeeseenlaskijan tai vastapuolen kotipaikan tulee olla pohjoismaissa tai niillä käydään kauppaa pohjoismaissa sijaitsevalle säännellyllä markkinalla tai markkinapaikalla. Liikkeeseenlaskijana tai vastapuolena olevan luottolaitoksen luottoluokituksen tulee olla vähintään A- (S&P) tai vastaava vähintään yhdellä luottoluokittajalla. Liikkeeseenlaskijana tai vastapuolena olevan muun yhteisön luottoluokituksen tulee olla vähintään BBB- (S&P) tai vastaava vähintään yhdellä luottoluokittajalla tai, mikäli sillä ei ole luottoluokitusta, sen omavaraisuusasteen tulee olla vähintään 40 %.

- 9) Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään

- a) 1,5 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin

- b) 25 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin

- c) 10 % saman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyri-tyksen, vaihtoehtorahaston osuuksiin tai niitä vastaavan kolmanteen maahan sijoittautuneen rahaston osuuksiin.

- d) 10 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun 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 jäsenvaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi ETA-valtio.

- 10) Rahaston varoista voidaan kuitenkin sijoittaa yhteensä enintään 25 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin sekä sellaisiin OTC-johdannais- sijoituksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön vastapuoliriski.

- 11) Rahasto saa hankkia omistukseensa enintään

- a) 10 % yksittäisen liikkeeseenlaskijan arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä

- b) 25 % yksittäisen sijoitusrahaston, yhteissijoitusyri-tyksen, vaihtoehtorahaston tai niitä vastaavan kolmanteen maahan sijoittautuneen rahaston osuuksista. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön tai muun Aktia-konsernin yhtiön hallinnoiman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyri-tyksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin.

- 12) Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista. Rahaston varoja voidaan antaa vakuudeksi tällaisesta luotosta.

- 13) Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisnostosopimuksia, jos ne selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitettussa arvopaperikeskuksessa tai ulkomaisessa arvopaperikeskuksessa. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut.

Lainaus- ja takaisnostosopimusten yhteismäärä ei saa ylittää 25 % Rahaston arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoitamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

- 14) Sijoitusrajoituksia laskettaessa ei oteta huomioon niiden sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyri-tysten tai vaihtoehtorahastojen varoja, joihin Rahaston varoja on sijoitettu.

- 15) Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

### 3 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien siirrot. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin. Jokainen osuus jaetaan kymmeneentuhanteen (10 000) yhtä suureen osaan.

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

Rahastossa on vain kasvuosuuksia (osuuslaji). Osuuksia voidaan laskea liikkeeseen eri valuutoissa ja osuusarjoille voidaan hankkia erilainen indeksi-, inflaatio-, korko- tai valuuttasuojaus tai muu suojaus.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on

hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja.

Rahastosta ei anneta fyysisiä osuustodistuksia.

## 4 § Rahasto-osuussarjojen merkintäedellytykset

Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan merkintäedellytykset ja ne ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä. 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 työsuhte astuu voimaan, Rahastoyhtiöllä on oikeus muuntaa osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen omistus koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimi-merkinnän suuruutta omistus muuntohetkellä vastaa, tai jonka merkintäedellytykset asiakkaan kokonaisasiakkuuden taso tai työsuhte 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, Rahasto-yhtiöllä on oikeus muuntaa omistus koskemaan sitä hallinnointipalkkioltaan edullisinta osuussarjaa, jonka merkintäedellytykset osuudenomistaja muuntohetkellä täyttää.

## 5 § Palkkiot

### 1. Hallinnointipalkkio

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka voi vaihdella rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 0,5 % vuodessa laskettuna Rahaston arvosta Hallinnointipalkkio sisältää säilytysyhteisölle maksettavan säilytyspalkkion. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) edellisen laskentapäivän mukaisesti Rahaston arvosta ja suoritetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion tarkan määrän. Rahaston sijoituskohteina olevista rahastoista peritään näiden omien sääntöjen ja hinnaston edellyttämällä tavalla kiinteää hallinnointipalkkiota, joka voi olla enintään 4,00 % vuodessa laskettuna sijoituskohteen arvosta. Lisäksi sijoituskohteena olevista rahastoista voidaan periä tuottosidonnaista palkkiota. Rahastoyhtiö ei peri hallinnoimistaan sijoituskohteista merkintä- eikä lunastuspalkkiota.

### 2. Rahasto-osuuksien kaupasta aiheutuvat palkkiot

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä palkkiona enintään 1 prosenttia merkintäsummasta ja lunastuksesta palkkiona enintään 1 prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Vaihdettaessa rahasto-osuuksia johonkin toiseen Rahastoyhtiön hallinnoiman rahaston rahasto-osuuksiin veloitetaan vaihdossa saatavien osuuksien arvosta enintään 0,5 % palkkio. Rahastoyhtiön hallitus päättää kulloinkin sovellettavista merkintä-, lunastus-, ja vaihtopalkkioiden määristä sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Vaihdettaessa tuotto-osuuksia kasvuosuuksiin tai päinvastoin veloiteetaan vaihdossa saatavien osuuksien arvosta enintään 0,5 % rekisteröintimaksu. Vaihhdossa mahdollisesti ylijäävät varat palautetaan rahasto-osuusrekisteriin merkitylle tilille. Mikäli vaihdon perusteena on 4 §:ssä kuvattu Rahastoyhtiön oikeus vaihtaa tuotto-osuudet kasvuosuuksiksi, ei vaihdosta peritä rekisteröintimaksua.

## 3. Muut palkkiot

Rekisteröitäessä rahasto-osuuden (ja sen murto-osan) siirto omistajalta toiselle peritään rekisteröinnistä Rahastoyhtiön voimassa olevan palveluhinnaston mukainen rekisteröintimaksu.

Edellä mainittujen kulumääräysten lisäksi Rahastoyhtiön hallitus voi päättää minimitoimenpidepalkkion perimisestä. Tällainen toimenpidepalkkio voi olla kuitenkin enintään 50 euroa.

Tarkemmat tiedot edellä kohdissa 1–3 tarkoitetuista palkkioista julkaitaan rahastoesitteessä.

## 6 § Rahastolle säännöllisesti aiheutuvat kulut

Rahaston varoista voidaan maksaa 5 §:ssä mainittujen palkkioiden lisäksi muita sellaisia kuluja, jotka liittyvät olennaisesti sijoitustoimintaan. Näitä kuluja voivat olla esimerkiksi etukäteen hyväksytyn budjetin mukaiset maksut sijoitustutkimuksesta, kaupankäyntikulut, pankkileistit perittävät kulut, kaupankäynnin selvitykseen liittyvät säilyttäjän perimät tapahtumamaksut arvopapereiden siirtoon ja/ tai kirjaamiseen eri alisäilyttäjäiden 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 rahastoesitteissä.

## 7 § 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 ja yhteissijoitusyhtyritysten osuudet arvostetaan arvostusajankohtana viimeiseen saatavilla olevaan kyseisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyhtyrityksen 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 jokaisen kalenterikuukauden 15. päivälle ja viimeiselle pankkipäivälle. Mikäli kalenterikuukauden 15. päivä ei ole pankkipäivä, lasketaan rahasto-osuuden arvo sitä edeltävälle pankkipäivälle. Rahastoyhtiö voi jättää Rahaston arvostusta 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 osuuslajin 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 osuuslajin rahasto-osuuksien ja niiden murto-osuuksien määrällä.

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

## 8 § 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).

## 9 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa Rahastoyhtiön toimipaikeissa ja muissa Rahastoyhtiön päättämässä jokaisen kalenterikuukauden 15. päivänä ja viimeisenä pankkipäivänä (merkintäpäivä / lunastuspäivä).

Mikäli kalenterikuukauden 15. päivä ei ole pankkipäivä, on sitä edeltävä pankkipäivä merkintäpäivä ja lunastuspäivä.

Kuitenkin niinä pankkipäivinä, joina Rahastolle ei lasketa arvoa (tarkemmin 7 § 2.), ei myöskään rahasto-osuuksien merkintöjä ja lunastuksia toteuteta yllä mainitusta poiketen.

Tiedot merkintäpaikoista ovat saatavilla Rahastoyhtiöstä jokaisena pankkipäivänä klo 9.00–16.00 välisenä aikana ja verkkosivuilta [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi). 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-osuuksia voi merkitä jokaisen kalenterikuukauden 15. päivänä ja viimeisenä pankkipäivänä.

Mikäli kalenterikuukauden 15. päivä ei ole pankkipäivä, on sitä edeltävä pankkipäivä merkintäpäivä.

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 merkittävä sitova. Jos merkintätoimeksianto on vastaanotettu ja merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä viimeistään merkintäpäivänä, rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan samalle päivälle vahvistettavalla merkintäpalkkiolla vähennettyyn rahasto-osuuden arvoon. Jos merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä vasta merkintäpäivän jälkeen, toteutetaan merkintä seuraavalle merkintäpäivälle vahvistettavalla merkintäpalkkiolla vähennettyyn 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 sijoituskäyttäytymisen 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 7 §:ssä mainittuja Rahaston arvostusta koskevia periaatteita noudattaen. Apporttiomaisuudella suoritettu merkintä katsotaan maksetuksi, kun apporttiomaisuus on siirretty Rahaston omistukseen.

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

Merkittävien osuuksien lukumäärä lasketaan jakamalla mahdollisella merkintäpalkkiolla ja kaupankäyntipalkkiolla vähennetty merkintäsumma merkintään oikeuttavalla osuuden arvolla. Maksetusta merkintätoimeksiannosta palautetaan tämän jälkeen mahdollisesti ylijäävä jakojäännös. Jakojäännös palautetaan merkintätoimeksiannossa ilmoitetulle tilille siten, että alle kahden (2) euron jakojäännöstä ei palauteta. 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 kymmenestuhannesosan (10 000) tarkkuudella.

### 2. Lunastus

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

Lunastusta on vaadittava Rahastoyhtiöltä viimeistään lunastuspäivänä, joka on jokaisen kalenterikuukauden 15. päivänä ja viimeisenä pankkipäivänä. Mikäli kalenterikuukauden 15. päivä ei ole pankkipäivä, on sitä edeltävä pankkipäivä lunastuspäivä. Tämän jälkeen saapuneet ja rekisteröidyt lunastustoimeksiannot toteutetaan seuraavan lunastuspäivän rahasto-osuuden lunastuskululla vähennetyllä arvolla. Lunastushinta on lunastuspäivän rahasto-osuuden mahdollisella lunastuspalkkiolla vähennetty arvo.

Lunastamisen tulee tapahtua välittömästi Rahaston varoista. Mikäli Rahastolla ei ole lunastuspäivänä riittäviä käteisvaroja lunastuksen toteuttamiseen, tulee lunastus toteuttaa ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa alkuperäisestä

lunastuspäivästä. Lunastaminen tulee tällöin toteuttaa ensimmäisenä päivänä, jolloin Rahastolla on riittävät käteisvarat ja lunastus toteutetaan sen päivän osuuden arvoon, jolloin arvopapereiden myynnit kirjataan Rahaston arvonalaskentaan.

Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää edellä mainittu määräaika sijoituskohteiden myymiselle. Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Mikäli lunastustoimeksiantojen kokonaismäärä lunastuspäivänä ylittää 10 % rahaston nettoarvosta, Rahastoyhtiö voi päättää 10 %:n ylittävän osan lunastustoimeksiantoista lykkäämisestä toteutettavaksi seuraavana lunastuspäivänä, mikäli se on rahasto-osuudenomistajien edun mukaista. Lykätyt lunastustoimeksiannot toteutetaan ensisijaisesti myöhemmin saapuneisiin lunastustoimeksiantoihin verrattuna.

Mikäli rahasto-osuudesta on annettu osuustodistus, on osuustodistus luovutettava lunastuspyynnön yhteydessä Rahastoyhtiölle.

### 3. Vaihto

Rahasto-osuudenomistajan vaihtaessa rahasto-osuuksia Rahastoyhtiön hallinnoimien muiden rahastojen rahasto-osuuksiin katsotaan lunastus- ja merkintäpäiväksi lunastuspäivä.

## 10 § 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 asiakkuuden olemassaolo lisä kohtuuttomasti Rahastoyhtiölle aiheutuvia hallinnollisia velvoitteita. Rahastoyhtiöllä on oikeus yksipuoliseen lunastukseen mm. silloin, jos osuudenomistaja ei toimita tai päivitä Rahastoyhtiön lakisäänteisten 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 ja siitä ei veloiteta lunastuspalkkiota. Mahdollinen kaupankäyntipalkkio veloitetaan hinnaston mukaisesti. Lunastuksesta saadut varat tilitetään asiakkaan ilmoittamalle vastatilille. Mikäli varoja ei voida maksaa asiakkaan vastatilille, ne talletetaan rahasto-osuudenomistajan kotipaikan aluehallintovirastoon.

## 11 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset ja/tai merkinnät, jos osuudenomistajien yhdenvertaisuus tai osuudenomistajien muu painava etu sitä erityisesti vaatii. Tällainen tilanne on ainakin, jos:

- 1) Rahaston markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, tai merkittävä osa Rahaston käyttämistä markkinapaikoista, on 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; tai
- 2) on olemassa jokin muu vastaava erityisen painava syy.

Merkintöjen vastaanottaminen voidaan keskeyttää tai merkintöjä rajoittaa esimerkiksi silloin, jos Rahasto on saavuttanut sellaisen koon, että Rahaston tekemät lisäsijoitukset sen sijoituskohteisiin olisivat Rahaston osuudenomistajien etujen vastaisia.

Finanssivalvonta voi määrätä rahasto-osuuksien lunastukset keskeytettäväksi, jos se on välttämätöntä arvopaperimarkkinoita kohtaan tunnetun luottamuksen varmistamiseksi, rahasto-osuudenomistajien edun turvaamiseksi tai muusta erityisen painavasta syystä.

## 12 § Rahastoesite, avaintietoesite, vuosikertomukset ja puolivuotiskatsaukset

Rahaston rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan lainsäädännön edellyttämällä tavalla. 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.

## 13 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon jäljempänä 15 §:ssä mainitulla tavalla. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

## 14 § 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-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 merkityn 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.

## 15 § Ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille

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

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, valtakunnallisessa päivälehdessä tai Aktian verkkosivuilla julkaistun ja 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.

## 16 § Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi

Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi on kalenterivuosi.

## 17 § 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.

## 18 § 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 kuuluvalle 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.

## 19 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

# Aktia Vakaa Korko

Säännöt ovat voimassa 15.5.2024 alkaen.

## 1 § Rahasto, rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

### 1. Rahasto

Sijoitusrahaston nimi on erikoissijoitusrahasto Aktia Vakaa Korko, ruotsiksi specialplaceringsfonden Aktia Stabil Ränta ja englanniksi non-UCITS Fund Aktia Stable Yield (jäljempänä Rahasto).

### 2. Rahastoyhtiö

Rahaston hallinnosta vastaa Aktia Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskeissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia. Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteissä (rahastoesitteessä ja avaintietoesitteessä) on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

### 3. Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Danske Bank A/S, Suomen sivuliike. Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

## 2 § Rahaston sijoitustoiminta

### 1. Rahaston sijoitustoiminnan tarkoitus

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa jatkuvasti positiivinen rahasto-osuuden arvonkehitys kaikissa markkinaolosuhteissa.

Rahasto noudattaa EU:n kestävän rahoituksen sääntelyn SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 8 artiklan mukaisia tiedonantovelvollisuuksia, ja se edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto ottaa sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit sekä -tekijät. Niiden tunnistamisesta ja huomioimisesta sijoituspäätöksissä kerrotaan tarkemmin rahastoesitteessä.

### 2. Pääsääntöinen sijoitusalue ja sijoituskohteet

Rahasto sijoittaa pääasiassa talletuksiin luottolaitoksissa, korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin. Rahaston sijoitusten modifioidun duraation tavoitetaso on 1,0 ja enimmäismaturiteetti 30 kuukautta.

### 3. Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston varoja voidaan sijoittaa

- 1) Korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.
- 2) Korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan

arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta 1) kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, edellyttäen, että kaupankäynti hyvin todennäköisesti alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

- 3) Rahamarkkinavälineisiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena 1) kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja niiden:
    - a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on ETA-valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomainen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan Unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin ETA-valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansallinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi ETA-valtio; tai
    - b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena 1) kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla; tai
    - c) liikkeeseenlaskija tai takaaja 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; tai
    - d) liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajansuojaa, joka vastaa edellä a), b) tai c) kohdassa säädettyä, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä tietyntyyppisten yritysten vuositilinpäätöksistä, konsernitilinpäätöksistä ja niihin liittyvistä kertomuksista, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivien 78/660/ETY ja 83/349/ETY kumoamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/34/EU mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena 1) kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiusliimittä.
  - 4) Talletuksiin luottolaitoksissa, jos
    - a) talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 24 kuukauden kuluessa ja
    - b) luottolaitoksen kotipaikka on Suomessa.
  - 5) Sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten, vaihtoehtorahastojen tai niitä vastaavien kolmanteen maahan sijoittautuneiden rahastojen osuuksiin, jos niiden tarkoituksena on yleisöltä hankittujen varojen yhteinen sijoittaminen kohdissa 1-4 tai tässä kohdassa tarkoitettuihin rahoitusvälineisiin tai muuhun helposti rahaksi muutettavaan rahoitusomaisuuteen ja jos ne toimivat riskin hajauttamisen periaatteella ja jos niiden osuudet lunastetaan haltijan vaatimuksesta takaisin suoraan tai välillisesti näiden yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavien yritysten varoilla.
- Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten, vaihtoehtorahastojen tai niitä vastaavien kolmanteen maahan sijoittautuneiden rahastojen osuuksiin, joiden varoista saadaan sääntöjen tai yhtiöjärjestyksen mukaan sijoittaa yhteensä enintään 10 % toisten

sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyri-tysten tai vaihtoehtorahasto-  
jen osuuksiin.

- 6) Johdannais- sijoituksiin, joilla käydään kauppaa 1) kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla ja vastaavilla käteisellä selvitet-  
ävillä sijoituksilla, sekä OTC-johdannais- sijoituksiin, jos

- a) johdannais- sijoituksen kohde-etuutena on kohdissa 1–5 tarkoitettu rahoitusväline, johdannais- sijoitus, jonka kohde-etuutena on tässä mainittu rahoitusväline tai kohde-etuus, rahoitusindeksi, korko, luottoriski (credit default), valuuttakurssi taikka valuutta, joka vastaa sijoitusrahaston sijoitustoiminnalle sen säännöissä asetet-  
tuja tavoitteita;
- b) OTC-johdannais- sijoituksen vastapuoli 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;
- c) OTC-johdannais- sijoitusten arvo on määritettävissä luotettavasti ja todennettavasti päivittäin ja ne voidaan milloin tahansa myydä, muuttaa rahaksi tai kattaa vastakaisella toimella niiden käypään arvoon.

Rahaston johdannais- sijoituksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää ylitä Rahaston sijoitusten kokonaisnettoarvoa.

Johdannais- sijoituksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää sen kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa. Riskin laskennassa otetaan huomioon Rahaston varojen nykyarvo, vastapuoliriski, markkinoiden tuleva kehitys ja sijoitusten rahaksi muuttamiseen tarvittava aika.

Rahasto voi käyttää johdannais- sijoituksia salkunhoidon tehostamiseksi sekä suojautuakseen kurssilaskulta. Johdannaisia voidaan asettaa ja omistaa, vaikka Rahasto ei omista niiden kohde-etuuksia. OTC-johdannais- sijoitusten vakuudettomat preemiosaatavat eivät saa ylittää 30 % Rahaston arvosta. Johdannais- sijoitusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 30 % Rahaston arvosta.

Mikäli rahasto tekee sijoituksia muissa valuutoissa kuin euroissa, tulee valuuttariskin olla kokonaisuudessaan suojattu.

OTC-johdannais- sijoitusten vastapuoliriski saa olla saman vastapuolen osalta enintään 1,5 % Rahaston varoista tai 10 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on luottolaitos, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai luottolaitokseen sovelletaan sen kotivaltiossa sellaisia toiminnan vakautta koskevia säännöksiä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.

- 7) Muihin kuin edellä kohdissa 1–4 tarkoitettuihin arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin tai talletuksiin enintään 20 % Rahaston varoista.
- 8) Kohdissa 1–3 ja 6–7 tarkoitettujen arvopapereiden, rahamarkkinavälineiden ja johdannais- sijoitusten liikkeeseenlaskijan tai vastapuolen kotipaikan tulee olla pohjoismaissa tai niillä käydään kauppaa pohjoismaissa sijaitsevalla säännellyllä markkinalla tai markkinapaikalla. Liikkeeseenlaskijana tai vastapuolena olevan luottolaitoksen luottoluokituksen tulee olla vähintään A- (S&P) tai vastaava vähintään yhdellä luottoluokittajalla. Liikkeeseenlaskijana tai vastapuolena olevan muun yhteisön luottoluokituksen tulee olla vähintään BBB- (S&P) tai vastaava vähintään yhdellä luottoluokittajalla tai, mikäli sillä ei ole luottoluokitusta, sen omavaraisuusasteen tulee olla vähintään 40 %.
- 9) Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään

- a) 1,5 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin

- b) 25 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin
- c) 10 % saman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyri-tyksen, vaihtoehtorahaston osuuksiin tai niitä vastaavan kolmanteen maahan sijoittautuneen rahaston osuuksiin.
- d) 10 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun 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 jäsenvaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi ETA-valtio.

- 10) Rahaston varoista voidaan kuitenkin sijoittaa yhteensä enintään 25 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin sekä sellaisiin OTC-johdannais- sijoituksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön vastapuoliriski.

- 11) Rahasto saa hankkia omistukseensa enintään

- a) 10 % yksittäisen liikkeeseenlaskijan arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä
- b) 25 % yksittäisen sijoitusrahaston, yhteissijoitusyri-tyksen, vaihtoehtorahaston tai niitä vastaavan kolmanteen maahan sijoittautuneen rahaston osuuksista. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön tai muun Aktia-konsernin yhtiön hallinnoiman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyri-tyksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin.

- 12) Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista. Rahaston varoja voidaan antaa vakuudeksi tällaisesta luotosta.

- 13) Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia, jos ne selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitettussa arvopaperikeskuksessa tai ulkomaisessa arvopaperikeskuksessa. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut.

Lainaus- ja takaisinostosopimusten yhteismäärä ei saa ylittää 25 % Rahaston arvosta. Rajoitus ei koske lainausopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoitamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

- 14) Sijoitusrajoituksia laskettaessa ei oteta huomioon niiden sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyri-tysten tai vaihtoehtorahastojen varoja, joihin Rahaston varoja on sijoitettu.

- 15) Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

### 3 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien siirrot. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin. Jokainen osuus jaetaan kymmeneentuhanteen (10 000) yhtä suureen osaan.

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

Rahastossa on vain kasvuosuuksia (osuuslaji). Osuuksia voidaan laskea liikkeeseen eri valuutoissa ja osuusarjoille voidaan hankkia erilainen indeksi-, inflatio-, korko- tai valuuttasuojaus tai muu suojaus.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on

hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja.

Rahastosta ei anneta fyysisiä osuustodistuksia.

## 4 § Rahasto-osuussarjojen merkintäedellytykset

Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan merkintäedellytykset ja ne ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä. 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 työsuhte astuu voimaan, Rahastoyhtiöllä on oikeus muuntaa osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen omistus koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimi-merkinnän suuruutta omistus muuntohetkellä vastaa, tai jonka merkintäedellytykset asiakkaan kokonaisasiakkuuden taso tai työsuhte 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, Rahasto-yhtiöllä on oikeus muuntaa omistus koskemaan sitä hallinnointipalkkioltaan edullisinta osuussarjaa, jonka merkintäedellytykset osuudenomistaja muuntohetkellä täyttää.

## 5 § Palkkiot

### 1. Hallinnointipalkkio

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka voi vaihdella rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 0,5 % vuodessa laskettuna Rahaston arvosta Hallinnointipalkkio sisältää säilytysyhteisölle maksettavan säilytyspalkkion. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) edellisen laskentapäivän mukaisesti Rahaston arvosta ja suoritetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion tarkan määrän. Rahaston sijoituskohteina olevista rahastoista peritään näiden omien sääntöjen ja hinnaston edellyttämällä tavalla kiinteää hallinnointipalkkiota, joka voi olla enintään 4,00 % vuodessa laskettuna sijoituskohteen arvosta. Lisäksi sijoituskohteena olevista rahastoista voidaan periä tuottosidonnaista palkkiota. Rahastoyhtiö ei peri hallinnoimistaan sijoituskohteista merkintä- eikä lunastuspalkkiota.

### 2. Rahasto-osuuksien kaupasta aiheutuvat palkkiot

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä palkkiona enintään 1 prosenttia merkintäsummasta ja lunastuksesta palkkiona enintään 1 prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Vaihdettaessa rahasto-osuuksia johonkin toiseen Rahastoyhtiön hallinnoiman rahaston rahasto-osuuksiin veloitetaan vaihdossa saatavien osuuksien arvosta enintään 0,5 % palkkio. Rahastoyhtiön hallitus päättää kulloinkin sovellettavista merkintä-, lunastus-, ja vaihtopalkkioiden määristä sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Vaihdettaessa tuotto-osuuksia kasvuosuuksiin tai päinvastoin veloitetaan vaihdossa saatavien osuuksien arvosta enintään 0,5 % rekisteröintimaksu. Vaihhdossa mahdollisesti ylijäävät varat palautetaan rahasto-osuusrekisteriin merkitylle tilille. Mikäli vaihdon perusteena on 4 §:ssä kuvattu Rahastoyhtiön oikeus vaihtaa tuotto-osuudet kasvuosuuksiksi, ei vaihdosta peritä rekisteröintimaksua.

## 3. Muut palkkiot

Rekisteröitäessä rahasto-osuuden (ja sen murto-osan) siirto omistajalta toiselle peritään rekisteröinnistä Rahastoyhtiön voimassa olevan palveluhinnaston mukainen rekisteröintimaksu.

Edellä mainittujen kulumääräysten lisäksi Rahastoyhtiön hallitus voi päättää minimitoimenpidepalkkion perimisestä. Tällainen toimenpidepalkkio voi olla kuitenkin enintään 50 euroa.

Tarkemmat tiedot edellä kohdissa 1–3 tarkoitetuista palkkioista julkaitaan rahastoesitteessä.

## 6 § Rahastolle säännöllisesti aiheutuvat kulut

Rahaston varoista voidaan maksaa 5 §:ssä mainittujen palkkioiden lisäksi muita sellaisia kuluja, jotka liittyvät olennaisesti sijoitustoimintaan. Näitä kuluja voivat olla esimerkiksi etukäteen hyväksytyn budjetin mukaiset maksut sijoitustutkimuksesta, kaupankäyntikulut, pankkileististä perittävät kulut, kaupankäynnin selvitykseen liittyvät säilyttäjän perimät tapahtumamaksut arvopapereiden siirtoon ja/ tai kirjaamiseen eri alisäilyttäjäin 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 rahastoesitteissä.

## 7 § 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 ja yhteissijoitusryitysten osuudet arvostetaan arvostusajankohtana viimeiseen saatavilla olevaan kyseisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusryityksen 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 jokaisen kalenterikuukauden 15. päivälle ja viimeiselle pankkipäivälle. Mikäli kalenterikuukauden 15. päivä ei ole pankkipäivä, lasketaan rahasto-osuuden arvo sitä edeltävälle pankkipäivälle. Rahastoyhtiö voi jättää Rahaston 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 osuuslajin 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 osuuslajin rahasto-osuuksien ja niiden murto-osuuksien määrällä.

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

## 8 § 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).

## 9 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa Rahastoyhtiön toimipaikeissa ja muissa Rahastoyhtiön päättämässä jokaisen kalenterikuukauden 15. päivänä ja viimeisenä pankkipäivänä (merkintäpäivä / lunastuspäivä).

Mikäli kalenterikuukauden 15. päivä ei ole pankkipäivä, on sitä edeltävä pankkipäivä merkintäpäivä ja lunastuspäivä.

Kuitenkin niinä pankkipäivinä, joina Rahastolle ei lasketa arvoa (tarkemmin 7 § 2.), ei myöskään rahasto-osuuksien merkintöjä ja lunastuksia toteuteta yllä mainitusta poiketen.

Tiedot merkintäpaikoista ovat saatavilla Rahastoyhtiöstä jokaisena pankkipäivänä klo 9.00–16.00 välisenä aikana ja verkkosivuilta [www.aktia.fi](http://www.aktia.fi). 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-osuuksia voi merkitä jokaisen kalenterikuukauden 15. päivänä ja viimeisenä pankkipäivänä.

Mikäli kalenterikuukauden 15. päivä ei ole pankkipäivä, on sitä edeltävä pankkipäivä merkintäpäivä.

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 merkittävä sitova. Jos merkintätoimeksianto on vastaanotettu ja merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä viimeistään merkintäpäivänä, rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan samalle päivälle vahvistettavalla merkintäpalkkiolla vähennettyyn rahasto-osuuden arvoon. Jos merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä vasta merkintäpäivän jälkeen, toteutetaan merkintä seuraavalle merkintäpäivälle vahvistettavalla merkintäpalkkiolla vähennettyyn 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 sijoituskäyttäytymisen tai väärinkäytöspäilyn 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 soveltaa Rahaston sijoituspolitiikkaan ja -tavoitteisiin. Apporttina luovutettava omaisuus arvostetaan sääntöjen 7 §:ssä mainittuja Rahaston arvon laskemista koskevia periaatteita noudattaen. Apporttiomaisuudella suoritettu merkintä katsotaan maksetuksi, kun apporttiomaisuus on siirretty Rahaston omistukseen.

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

Merkittävien osuuksien lukumäärä lasketaan jakamalla mahdollisella merkintäpalkkiolla ja kaupankäyntipalkkiolla vähennetty merkintäsumma merkintään oikeuttavalla osuuden arvolla. Maksetusta merkintätoimeksiannosta palautetaan tämän jälkeen mahdollisesti ylijäävä jakojäännös. Jakojäännös palautetaan merkintätoimeksiannossa ilmoitetulle tilille siten, että alle kahden (2) euron jakojäännöstä ei palauteta. 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 kymmenestuhannesosan (10 000) tarkkuudella.

### 2. Lunastus

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

Lunastusta on vaadittava Rahastoyhtiöltä viimeistään lunastuspäivänä, joka on jokaisen kalenterikuukauden 15. päivänä ja viimeisenä pankkipäivänä. Mikäli kalenterikuukauden 15. päivä ei ole pankkipäivä, on sitä edeltävä pankkipäivä lunastuspäivä. Tämän jälkeen saapuneet ja rekisteröidyt lunastustoimeksiannot toteutetaan seuraavan lunastuspäivän rahasto-osuuden lunastuskululla vähennetyllä arvolla. Lunastushinta on lunastuspäivän rahasto-osuuden mahdollisella lunastuspalkkiolla vähennetty arvo. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää myös ylimääräisistä lunastuspäivistä, joista tiedotetaan Aktian verkkosivuilta julkaisutavalla ilmoituksella.

Lunastamisen tulee tapahtua välittömästi Rahaston varoista. Mikäli Rahastolla ei ole lunastuspäivänä riittäviä käteisvaroja lunastuksen

toteuttamiseen, tulee lunastus toteuttaa ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa alkuperäisestä lunastuspäivästä. Lunastaminen tulee tällöin toteuttaa ensimmäisenä päivänä, jolloin Rahastolla on riittävät käteisvarat ja lunastus toteutetaan sen päivän osuuden arvoon, jolloin arvopapereiden myynti kirjataan Rahaston arvonalaskentaan.

Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Finanssi- valvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää edellä mainittu määräaika sijoituskohteiden myymiselle. Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Mikäli lunastustoimeksiannoten kokonaismäärä lunastuspäivänä ylittää 10 % rahaston nettoarvosta, Rahastoyhtiö voi päättää 10 %:n ylittävän osan lunastustoimeksiannoista lykkäämisestä toteutettavaksi seuraavana lunastuspäivänä, mikäli se on rahasto-osuudenomistajien edun mukaista. Lykätyt lunastustoimeksiannot toteutetaan ensisijaisesti myöhemmin saapuneisiin lunastustoimeksiantoihin verrattuna.

Mikäli rahasto-osuudesta on annettu osuustodistus, on osuustodistus luovutettava lunastuspyynnön yhteydessä Rahastoyhtiölle.

### 3. Vaihto

Rahasto-osuudenomistajan vaihtaessa rahasto-osuuksia Rahastoyhtiön hallinnoimien muiden rahastojen rahasto-osuuksiin katsotaan lunastus- ja merkintäpäiväksi lunastuspäivä.

## 10 § 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 asiakkuuden olemassaolo 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 rekisteröintiä, johon sillä muuten ei olisi velvollisuutta.

Edellä mainittu lunastus toteutetaan päätöksentekopäivän arvoon ja siitä ei veloiteta lunastuspaikkia. Mahdollinen kaupankäyntipalkkio veloitetaan hinnaston mukaisesti. Lunastuksesta saadut varat tilitetään asiakkaan ilmoittamalle vastatilille. Mikäli varoja ei voida maksaa asiakkaan vastatilille, ne talletetaan rahasto-osuudenomistajan kotipaikan aluehallintovirastoon.

## 11 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset ja/tai merkinnät, jos osuudenomistajien yhdenvertaisuus tai osuudenomistajien muu painava etu sitä erityisesti vaatii. Tällainen tilanne on ainakin, jos:

- 1) Rahaston markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, tai merkittävä osa Rahaston käyttämisestä markkinapaikoista, on 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; tai
- 2) on olemassa jokin muu vastaava erityisen painava syy.

Merkintöjen vastaanottaminen voidaan keskeyttää tai merkintöjä rajoittaa esimerkiksi silloin, jos Rahasto on saavuttanut sellaisen koon, että

Rahaston tekemät lisäsijoitukset sen sijoituskohteisiin olisivat Rahaston osuudenomistajien etujen vastaisia.

Finanssivalvonta voi määrätä rahasto-osuuksien lunastukset keskeytettäväksi, jos se on välttämätöntä arvopaperimarkkinoita kohtaan tunnetun luottamuksen varmistamiseksi, rahasto-osuudenomistajien edun turvaamiseksi tai muusta erityisen painavasta syystä.

## 12 § Rahastoesite, avaintietoesite, vuosikertomukset ja puolivuotiskatsaukset

Rahaston rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan lainsäädännön edellyttämällä tavalla. 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.

## 13 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon jäljempänä 15 §:ssä mainitulla tavalla. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

## 14 § 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-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 merkityn 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.

## 15 § Ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille

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

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, valtakunnallisessa päivälehdessä tai Aktian verkkosivuilla julkaistun ja 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.

## 16 § Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi

Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi on kalenterivuosi.

## 17 § 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.

## 18 § 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.

## 19 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.