Aktia Mikro Rein

Säännöt ovat voimassa 16.9.2022 alkaen.

1 § Rahasto, rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

1. Rahasto

Sijoitusrahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto Aktia Mikro Rein, ruotsiksi Aktia Micro Rhein ja englanniksi Non-UCITS Fund Aktia Micro Rhein (jäljempänä Rahasto).

2. Rahastoyhtiö

Rahaston hallinnosta vastaa Aktia Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa 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 pitkällä aikavälillä mahdollisimman hyvä arvonnousu hajauttamalla varat näiden sääntöjen mukaisesti.

Rahasto noudattaa EU:n kestävän rahoituksen sääntelyn SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 8 artiklan mukaisia tiedonantovelvoitteita, 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

Rahaston varat sijoitetaan pääosin pienten ja keskisuurten saksankieliseen Eurooppaan sijoittuvien tai siellä kaupankäynnin kohteena olevien osakeyhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin.

3. Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston varoja voidaan sijoittaa

1) 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) Arvopapereihin, 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) - 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 maksuvalmiuslimiittiä.

4) Talletuksiin luottolaitoksissa, jos

    a. talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja

    b. luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai luottolaitokseen sovelletaan sen kotivaltiossa sellaisia toiminnan vakautta koskevia säännöksiä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.

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.

Vaihtoehtorahastojen osuuksiin ja niitä vastaavien kolmanteen maahan sijoittautuneiden rahastojen voidaan sijoitusrahaston varoja sijoittaa edellyttäen, että sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston:

a) kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan unionin lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu;

b) osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suojaa, ja erityisesti varojen erillään pidon, lainaksioton, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia; ja

c) toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.

6) Sellaisen Euroopan talousalueen ulkopuolella sijaitsevan yhtiön osakkeisiin tai muihin pääomaosuuksiin, joka sijoittaa varansa pääasiallisesti sellaisiin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijan kotipaikka sijaitsee yhtiön kotivaltiossa, mikäli tämä on kysymyksessä olevan valtion lainsäädännön mukaan ainoa tapa sijoittaa sanotussa valtiossa liikkeeseenlaskettuihin arvopapereihin.

7) Johdannaissopimuksiin, joilla käydään kauppaa 1) kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla ja vastaavilla käteisellä selvitettävillä sopimuksilla, sekä OTC-johdannaissopimuksiin, jos

d) johdannaissopimuksen kohde-etuutena on kohdissa 1–5 tarkoitettu rahoitusväline, johdannaissopimus, jonka kohde-etuutena on tässä mainittu rahoitusväline tai kohde-etuus, rahoitusindeksi, korko, luottoriski (credit default), valuuttakurssi taikka valuutta, joka vastaa sijoitusrahaston sijoitustoiminnalle sen säännöissä asetettuja tavoitteita;

e) OTC-johdannaissopimuksen 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;

f) OTC-johdannaissopimusten arvo on määritettävissä luotettavasti ja todennettavasti päivittäin ja ne voidaan milloin tahansa myydä, muuttaa rahaksi tai kattaa vastakkaisella toimella niiden käypään arvoon.

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

Johdannaissopimuksiin 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 johdannaisia salkunhoidon tehostamiseksi sekä suojautuakseen kurssilaskuilta. Johdannaisia voidaan asettaa ja omistaa, vaikka Rahasto ei omista niiden kohde-etuuksia. Vakioimattomien johdannaissopimusten vakuudettomat preemiosaatavat eivät saa ylittää 30 % Rahaston arvosta. Johdannaissopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 30 % Rahaston arvosta.

8) Muihin kuin edellä kohdissa 1–7 tarkoitettuihin arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin, talletuksiin, rahasto- osuuksiin tai johdannaisiin enintään 20 % Rahaston varoista.

9) Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään

a. 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin

b. 35 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin

c. 50 % saman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen, vaihtoehtorahaston tai niitä vastaavan kolmanteen maahan sijoittautuneen rahaston osuuksiin.

10) Edellä mainitusta rajoituksista huolimatta Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 35 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin sekä sellaisiin OTC-johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön vastapuoliriski.

11) Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 25 % saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jos

a) liikkeeseenlaskija on lain mukaan velkakirjan haltijoiden suojaamiseksi asetetun julkisen valvonnan alainen luottolaitos, jolla on kotipaikka ETA-valtiossa, ja

b) niiden liikkeeseenlaskusta saadut varat on lain mukaan sijoitettava pääoman sekä korkojen suorittamisesta turvaavalla tavalla edellyttäen, että sanotut varat voidaan etuoikeudella käyttää tähän tarkoitukseen, jos liikkeeseenlaskija ei kykene suoriutumaan maksuvelvoitteestaan.

Tällaisia sijoituksia, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa olla enintään 80 % Rahaston varoista.

12) Rahasto saa hankkia omistukseensa enintään 50 % yksittäisen sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön tai muun Aktia-konsernin yhtiön hallinnoiman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin.

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

14) Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia, jos ne selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitetussa 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 takaisisnostosopimusten yhteismäärä ei saa ylittää 25 % Rahaston arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

Sijoitusrajoituksia laskettaessa ei oteta huomioon niiden sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten sekä vaihtoehtorahastojen varoja, joihin Rahaston varoja on sijoitettu. Lisäksi tässä pykälässä säädettyjä rajoituksia ei tarvitse noudattaa käytettäessä Rahaston varoihin kuuluviin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin liittyviä merkintäoikeuksia. Jos rajoitukset on ylitetty Rahastoyhtiöstä riippumattomista syistä tai merkintäoikeuksien käyttämisen takia, Rahastoyhtiön on pidettävä ensisijaisena tavoitteena tilanteen korjaamista rahasto-osuudenomistajien edun mukaisella tavalla.

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-osuussarjojen ja osuuslajien suhteelliset arvot.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia (osuuslaji). Osuuksia voidaan laskea liikkeeseen eri valuutoissa ja osuussarjoille 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

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 minimi-merkinnän 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.

5 § Palkkiot

1. Hallinnointipalkkio

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka koostuu kiinteästä ja tuottosidonnaisesta hallinnointipalkkiosta.

Kiinteän hallinnointipalkkion suuruus on enintään 2,0 % vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää säilytysyhteisölle maksettavan säilytyspalkkion. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) edellisen laskentapäivän mukaisesta Rahaston arvosta ja suoritetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion tarkan määrän.

Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion suuruus on enintään 20 % siitä Rahaston arvonkehityksestä, joka ylittää tai alittaa STOXX Europe Small 200 Net Return EUR -indeksin (”Vertailuindeksi”) kehityksen tarkastelupäivää edeltävää päivää edeltävän vuoden ajanjaksona. Tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota kertyy Rahaston arvonkehityksen ylittäessä Vertailuindeksin kehityksen ja se vähennetään Rahaston velkana Rahastoyhtiölle rahaston arvoa laskettaessa. Vastaavasti tuottosidonnainen hallinnointipalkkio pienenee Rahaston arvonkehityksen alittaessa Vertailuindeksin kehityksen ja Rahaston velka Rahastoyhtiölle pienenee. Tuottosidonnaisen palkkion kertymä ei voi olla negatiivinen. Tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota voi kertyä vain, jos Rahaston arvonkehitys ylittää Vertailuindeksin kehityksen tarkastelupäivää edeltävää päivää edeltävän 5 vuoden ajanjaksona.

Kertynyt tuottosidonnainen hallinnointipalkkio maksetaan Rahastoyhtiölle viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua kalenterivuoden päättymisestä.

Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion päivittäinen määrä lasketaan seuraavasti:

(tuottosidonnainen hallinnointipalkkio / 365) x Rahaston arvo

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on rahasto-osuussarjoja, joissa ei ole tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota.

Kun Rahaston sijoitustoiminnan aloittamisesta on kulunut alle 5 vuotta, tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota laskettaessa Rahaston arvonkehitystä ja Vertailuindeksin kehitystä tarkastellaan, edellä kuvatusta poiketen, tarkasteluhetken ja Rahaston sijoitustoiminnan aloittamisen väliseltä ajalta. Kun Rahaston sijoitustoiminnan aloittamisesta on kulunut 5 vuotta, noudatetaan edellä kuvattua menettelyä.

Tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota laskettaessa Vertailuindeksin ylittävä tuotto ja Rahaston arvonkehitys lasketaan rahasto-osuussarjoittain kasvuosuuden arvonkehityksen perusteella myös tuotto-osuuksille. Täten saman rahasto-osuussarjan kasvu- ja tuotto-osuuksista veloitettavan tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion osuus rahasto-osuuden arvosta on yhtä suuri.

Tarkemmat tiedot kulloinkin sovellettavista palkkioista ovat saatavilla rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina sekä rahastoesitteistä.

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 olevasta rahastosta voidaan periä tuottosidonnaista palkkiota. Rahastoyhtiö ei peri hallinnoimistaan sijoituskohteista merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

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.

Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä- ja lunastuspalkkion määristä sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta.

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 julkaistaan 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, pankkitileistä 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 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 johdannaissopimukset arvostetaan julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä saataviin arvostuspäivän päätöskursseihin. Jos kurssia ei ole, käytetään viimeisimmässä arvostuksessa käytettyä hintaa. Arvopapereiden lainaus- ja takaisinostosopimukset arvostetaan kohdeetuutena olevien arvopaperien markkina-arvoon.

Joukkovelkakirjalainat arvostetaan niiden markkina-arvoon, joka on julkisen hinnanseurantajärjestelmän ilmoittama relevanttien markkinaosapuolten viimeinen ostonoteeraus tai ostonoteerauksista johdettu indikatiivinen yhdistelmähinta arvostusajankohtana. Mikäli joukkovelkakirjalainalle ei ole saatavissa ostonoteerausta, arvostetaan joukkovelkakirjalaina arvopaperin juoksuaikaa vastaavaan viitelainaan tai – korkoon, johon lisätään ulkopuolisen palvelutarjoajan vahvistama riskilisä.

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

Määräaikaistalletukset arvostetaan lisäämällä pääomaan sille kertynyt korko.

Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet arvostetaan arvostusajankohtana viimeiseen saatavilla olevaan kyseisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen 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 sijoituskohde 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 tai jos Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu syöttörahasto, päivinä, joina sen Kohderahastolle ei lasketa arvoa.

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.

Tuotonjaon yhteydessä tuotto-osuuden arvoa laskettaessa rahasto-osuuslajiin kohdistuvasta pääomasta vähennetään hallinnointipalkkiokulujen lisäksi rahasto-osuuslajiin kohdistuvan tuotonmaksun kokonaismäärä. 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.

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.

9 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksia voi merkitä Rahastoyhtiön toimipaikoissa ja muissa Rahastoyhtiön päättämissä merkintäpaikoissa pankkipäivinä.

Rahasto-osuuksia voi lunastaa Rahastoyhtiön toimipaikoissa ja muissa Rahastoyhtiön päättämissä lunastuspaikoissa jokaisen kuukauden 15. päivänä. Mikäli 15. päivä ei ole pankkipäivä, tulee lunastus tehdä sitä edeltävänä viimeisenä pankkipäivänä. Rahasto-osuuden lunastus toteutetaan kuukauden viimeisenä pankkipäivänä laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

Tiedot merkintäpaikoista ovat saatavilla Rahastoyhtiöstä jokaisena pankkipäivänä klo 9.00–16.00 välisenä aikana ja verkkosivuilta 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 rahastoomistukseen 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 ja merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä pankkipäivänä ennen klo 15.00, rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan samalle päivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Jos merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä vasta pankkipäivänä klo 15.00 tai sen jälkeen, toteutetaan merkintä seuraavalle pankkipäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Edellä mainituista kellonajoista koskien niin merkintöjä poiketaan lyhennettyinä pankkipäivinä (kiirastorstai ja uudenvuodenaatto) niin, että aikaraja on tällöin klo 12.00 (klo 15.00 sijaan).

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). Jos Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu syöttörahasto, osuuksien merkintään käytettävän apporttiomaisuuden arvosta ja vaikutuksesta rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuuteen hankitaan ennen rahasto-osuuden merkintää lausunto KHT-tilintarkastajalta tai sellaiselta tilintarkastusyhteisöltä, jonka lausunnosta vastuullinen tilintarkastaja on KHT-tilintarkastaja. Rahastoyhtiön hallituksen hyväksyntää varten Rahastoyhtiö varaa mahdollisuuden tarkastaa ja arvioida apporttiomaisuuden teknisiä, taloudellisia ja juridisia ominaisuuksia tarkoituksenmukaiseksi katsomallaan tavalla sen varmistamiseksi, että apporttiomaisuus voi soveltua Rahaston sijoituspolitiikkaan ja -tavoitteisiin. Apporttina luovutettava omaisuus arvostetaan sääntöjen 9 §:ssä mainittuja Rahaston arvon laskemista koskevia periaatteita noudattaen. Apporttiomaisuudella suoritettu merkintä katsotaan maksetuksi, kun apporttiomaisuus on siirretty Rahaston omistukseen.

Edellä mainituista kellonajoista poiketaan jatkuvaan rahastosäästösopimukseen perustuvissa merkinnöissä, jotka muodostetaan asiakkaalta suoraveloituksen, maksupalvelun tai näitä vastaavan palvelun kautta veloitettavista maksueristä. Nämä 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. 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.

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

Lunastushinta on lunastuspäivän osuuden lunastuskululla vähennetty arvo, jos lunastustoimeksianto on saapunut Rahastoyhtiöön kuukauden 15. päivänä tai jos 15. päivä ei ole pankkipäivä, sitä edeltävänä pankkipäivänä. Tämän jälkeen saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan vastaavasti seuraavan lunastuspäivän 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 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. Mikäli lunastustoimeksiantojen 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.

3. Vaihto

Rahasto-osuudenomistajan vaihtaessa rahasto-osuuksia Rahasto-yhtiön 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 rekisteröintiin, johon sillä muuten ei olisi velvollisuutta.

Edellä mainittu lunastus toteutetaan päätöksentekopäivän arvoon ja siitä ei veloiteta lunastuspalkkiota. 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 keskeytettäviksi, jos se on välttämätöntä arvopaperimarkkinoita kohtaan tunnetun luottamuksen varmistamiseksi, rahasto-osuudenomistajien edun turvaamiseksi tai muusta erityisen painavasta syystä.

12 § Tuotonjako

4. Tuotonjaon perusteet

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

5. 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 sovita tai 3 §:stä muuta johdu.

13 § Rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomukset

Rahaston rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan sijoitusrahastolaissa mainituin 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.

14 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on saanut muutoksen tiedoksi ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon 16 §:ssä kerrotulla tavalla, ellei Finanssivalvonta toisin määrää.

Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

15 § 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 16 §:ssä tavalla rahasto-osuudenomistajille aikaisintaan neljä (4) ja viimeistään kaksi (2) viikkoa ennen kokousta.

Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoittauduttava 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 merkityn osuusmäärän perusteella.

16 § 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.

17 § Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi

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 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.

20 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.