

Aktia Euroopan Kassakoneet

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 10.3.2023. Säännöt ovat voimassa 14.4.2023 alkaen.

1 § Rahasto, rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

1. Rahasto

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Aktia Euroopan Kassakoneet, ruotsiksi Placeringsfonden Aktia Europa Dividend ja englanniksi UCITS Fund Aktia European Dividend (jäljempänä Rahasto).

Tähän Rahastoon sovelletaan Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen yhteisiä sääntöjä.

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.

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

Rahaston varat sijoitetaan hajautetusti sijoitusrahastolain rajoitusten ja näiden sääntöjen mukaisesti pääosin julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskija sijaitsee Euroopassa, joka toimii Euroopassa, on noteerattu Euroopassa sijaitsevassa pörsissä tai jonka liiketoiminta on Euroopan taloudesta merkittävästi riippuvainen. Sijoitustoiminnassa painotetaan erityisesti osinkoyhtiöiden osakkeita.

3. Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston varoja voidaan sijoittaa

- 1) Arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.
- 2) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta 1) kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla, edellyttäen, että kaupankäynti hyvin todennäköisesti alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.
- 3) Rahamarkkinavälineisiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena 1) kohdassa tarkoitettulla 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 paikallisviranomaisen 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 tarkoitettulla 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 kuin a) – c) kohdassa tarkoitettu 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 tietyn tyypin yritysten vuositilinpäätöksistä, konsernitilinpäätöksistä ja niihin liittyvistä kertomuksista, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivin 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 tarkoitettulla 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 12 kuukauden kuluessa ja
 - b) luottolaitoksen kotipaikka on ETA-valtiossa tai luottolaitokseen sovelletaan sen kotivaltiossa sellaisia toiminnan vakautta koskevia sääntöksiä, jotka vastaavat Euroopan unionin lainsäädäntöä.
- 5) Sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten osuuksiin tai

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 ei saa kuitenkaan sijoittaa sellaisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joiden varoista sen sääntöjen tai yhtiöjärjestyksen mukaan saadaan sijoittaa yhteensä enemmän kuin 10 % toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Vaihtoehtorahastojen ja niitä vastaavien kolmanteen maahan sijoittautuneiden rahastojen osuuksiin saadaan sijoittaa yhteensä enintään 30 % Rahaston varoista 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 suoja, ja erityisesti varojen erillään pidon, lainaksioton, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden ilman kahta 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 selvitetävillä sopimuksilla, sekä OTC-johdannaissopimuksiin, jos

- a) 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;
- b) OTC-johdannaissopimuksen vastapuoli on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan unionin lainsäädännössä määriteltujen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan unionin lainsäädäntöä;
- c) OTC-johdannaissopimusten arvo on määritettävissä luotettavasti ja todennettavasti päivittäin ja ne voidaan milloin tahansa myydä, muuttaa rahaksi tai kattaa vastakkaisella toimella niiden käypään arvoon.

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

Johdannaissopimuksia voidaan käyttää salkunhoidon tehostamiseksi sekä suojaustarkoituksessa. Johdannaisia

voidaan asettaa ja omistaa, vaikka Rahasto ei omista niiden kohde-etuuksia. OTC-johdannaisten preemiosaatavat eivät saa ylittää 30 % Rahaston arvosta. Johdannaissopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 30 % Rahaston arvosta.

OTC-johdannaissopimusten vastapuoliriski saa olla saman vastapuolen osalta enintään 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 sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.

8) Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään

- a) 10 % muihin kuin edellä kohdissa 1–4 tarkoitettuihin arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin tai talletuksiin.
- b) 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin
- c) 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin
- d) 20 % saman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen, vaihtoehtorahaston tai vastaavan kolmanteen maahan sijoittautuneen rahaston osuuksiin.
- e) 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin sekä sellaisiin OTC-johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön vastapuoliriski.

9) yhteensä 40 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin OTC-johdannaissopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on kohdassa 4) tarkoitettu luottolaitos

10) Edellä mainituista rajoituksista huolimatta Rahaston varoista voidaan sijoittaa

- a) enintään 25 % saman liikkeeseenlaskijan joukko-velkakirjoihin, jos

liikkeeseenlaskija on lain mukaan velkakirjan haltijoiden suojaamiseksi asetetun julkisen valvonnan alainen luottolaitos, jolla on kotipaikka Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, ja

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.

- b) 35 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai ETA-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.

- c) 35 % saman liikkeeseenlaskijan, mukaan lukien 9) a) kohdan sijoitukset, arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin tai sen vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin OTC-johdannaissopimuksiin, joissa kyseinen yhteisö on vastapuolena.

10 a) – c) kohdissa tarkoitettuja arvopapereita ja rahamarkkinavälineitä ei tarvitse ottaa huomioon laskettaessa 9) kohdan rajoituksia.

11) Rahasto saa hankkia omistukseensa enintään

- a) 10 % saman liikkeeseenlaskijan äänioikeudettomista osakkeista.
b) 10 % saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoista.
c) 25 % yksittäisen sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen, vaihtoehtorahaston tai sitä vastaavan kolmanteen maahan sijoittautuneen rahaston osuudesta. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön tai muun Aktia-konsernin yhtiön hallinnoiman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin.

11) b) – c) kohtien rajoituksia ei tarvitse hankintahetkellä noudattaa, ellei tuolloin voida laskea joukkovelkakirjojen tai rahamarkkinavälineiden yhteismäärää tai liikkeeseen laskettujen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksien nettomäärää.

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. Rahastoon saadaan hankkia ulkomaista valuuttaa luotonvälityksen avulla.

13) Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahastoyhtiö saa tehdä Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä lainaus- ja takaisnostosopimuksia, 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 takaisnostosopimusten yhteismäärä ei saa ylittää 25 % Rahaston arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin

Rahaston tekemien takaisnostosopimusten ja 12) kohdan luottojen yhteismäärä ei saa ylittää 10 % Rahaston varoista.

14) 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) Rahastoyhtiö saa antaa Rahaston varoja vakuudeksi

- a) 12) kohdan luotosta
b) 13) kohdan arvopaperien takaisnostosopimuksista johtuvista vastauista
c) 7) kohdan johdannaissopimuksista johtuvista vastuista.

16) Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

3 § Alarahastorakenteet

Rahastossa ei ole alarahastorakenteita.

6 § Palkkiot

1. Hallinnointipalkkio

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan päivittäin laskettavan hallinnointipalkkion, joka koostuu kiinteästä ja tuottosidonnaisesta hallinnointipalkkiosta. Hallinnointipalkkio sisältää säilytysyhteisölle maksettavan säilytyspalkkion.

Kiinteän hallinnointipalkkion suuruus on enintään 1,5 % vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kulloinkin voimassa olevan kiinteän hallinnointipalkkion suuruuden, joka voi vaihdella rahasto-osuussarjoittain. 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. Rahaston sijoituskohteina olevista rahastoista ja yhteissijoitusyrityksistä peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkioita näiden rahastojen ja yhteissijoitusyritysten sääntöjen mukaisesti. Rahaston sijoituskohteina olevista rahastoista perittävä kiinteä hallinnointipalkkio, joka voi olla enintään 4,00 % vuodessa laskettuna sijoituskohteen arvosta. Kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, yhteissijoitus-yrityksestä tai vaihtoehtorahastosta voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita. Rahastoyhtiö ei peri hallinnoimistaan sijoituskohteista merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion suuruus on enintään 20 % siitä Rahaston arvonkehityksestä, joka ylittää tai alittaa MSCI Europe High Dividend Yield Net Return EUR –osakeindeksi (Vertailuindeksi) kehityksen tarkastelupäivää edeltävää päivää edeltävän vuoden ajanjaksona. Tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota kertyy Rahaston arvonkehityksen ylittäessä Vertailuindeksi kehityksen ja se vähennetään Rahaston velkana Rahastoyhtiölle rahaston arvoa laskettaessa. Vastavasti tuottosidonnainen hallinnointipalkkio pienenee Rahaston arvonkehityksen alittaessa Vertailuindeksi kehityksen ja Rahaston velka Rahastoyhtiölle pienenee. Tuottosidonnaisen palkkion kertymä ei voi olla negatiivinen. Tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota voi kertyä vain, jos Rahaston arvonkehitys ylittää Vertailuindeksi 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 Vertailuindeksi 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 Vertailuindeksi ylittävä tuotto ja Rahaston arvonkehitys lasketaan rahasto-osuussarjoittain kasvuosuuden arvonkehityksen perusteella myös tuotto-osuuksille. Täten saman rahasto-osuussarjan kasvu- ja tuotto-osuuksista ve-loitettavan tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion osuus rahasto-osuuden arvosta on yhtä suuri.

Rahaston sijoituskohteina olevista rahastoista ja yhteissijoitusyrityksistä peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkioita näiden rahastojen ja yhteissijoitusyritysten sääntöjen mukaisesti.

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 palkkion määristä sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta.

Vaihdettaessa tuotto-osuuksia kasvuosuuksiin tai päinvastoin veloitetaan vaihdossa saatavien osuuksien arvosta enintään 0,5 % rekisteröintimaksu. Vaihdossa 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 julkaistaan rahastoesitteessä

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää perityn merkintäpalkkion hyvittämisestä Rahastolle joko kokonaan tai osittain.

22 § Rahaston tuotonjako

Aktia Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen yhteisten sääntöjen 13 §:n sijaan Rahaston tuotonjakoon sovelletaan tätä kohtaa 22 §.

Tuotto-osuuksien omistajille maksetaan Rahaston varoista tuottona tammi-, huhti-, heinä- ja lokakuun 15. päivänä määrä, joka vastaa 25 prosenttia Rahastolla tuotonjakopäivää edeltävän kuukauden viimeisenä pankkipäivänä omistuksessaan olleista sijoituskohteista edellisen täyden 12 kuukauden aikana irronneesta osinkotuotosta, ottaen huomioon tuotto-osuuksien suhteellisen osuuden Rahaston arvosta tuotonjakopäivänä. Mikäli 15. päivä ei ole pankkipäivä, on sitä edeltävä pankkipäivä tuotonjakopäivä. Rahastoyhtiön yhtiökokous voi päättää ylimääräisen tuoton maksamisesta.

Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajalle, joka on merkittynä Rahastoyhtiön rahasto-osuusrekisteriin kyseisenä tuotonjakopäivänä. Tuotto maksetaan rahasto-osuuden omistajalle viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua tuotonjakopäivästä lukien. Tuotto maksetaan rahasto-osuuden omistajan ilmoittamalle pankkitilille, ellei muuta sovita tai yhteisten sääntöjen 4 §:stä muuta johdu.