

### 1 § SIJOITUSRAHASTO

Rahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto Tapiola High Yield, ruotsiksi Specialplace-ringsfond Tapiola High Yield ja englanniksi Special Mutual Fund Tapiola High Yield (non-UCITS) (jäljempänä Rahasto).

Rahasto on erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain tavallisia sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista koskien Rahaston varojen hajauttamista.

### 2 § RAHASTOYHTIÖ

Rahaston hallinnosta vastaa Tapiola Varainhoito Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

### 3 § ASIAMIEN KÄYTTÖ

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteissä (rahastoesitteessä ja yksinkertaistetussa rahastoesitteessä) on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

### 4 § SÄILYTYSYHTEISÖ

Sijoitusrahaston säilytysyhteisö on Tapiola Pankki Oy.

### 5 § RAHASTON VAROJEN SIJOITTAMINEN

Rahaston varat sijoitetaan maailmanlaajuisesti sellaisten sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusryitysten osuuksiin, jotka sijoittavat varansa yritysten velkakirjoihin, joiden luottoluokitus on Moody's Investor Servicen antamalla luotto-

luokitusasteikolla pääasiallisesti Baa3 tai alempi. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu.

Rahaston varat sijoitetaan seuraavasti:

1) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusryitysten osuuksiin.

2) Suomalaisten erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin, muiden kuin kohdassa 1 tarkoitettujen, Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden, sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusrahastojen osuuksiin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös sellaisten yhteissijoitusryitysten osuuksiin, joiden hallinnosta ja salkunhoidosta vastaavat tahot ovat saaneet toimiluvan valtiossa, jonka valvova viranomainen kuuluu IOSCO:n (International Organisation of Securities Commissions) monenkeskisen yhteistyöpöytäkirjan piiriin tai että valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on muutoin riittävässä määrin varmistettu. Lisäksi edellytetään, että yhteissijoitusryitykset toimivat oman kansallisen lainsäädännön mukaisesti tämän valtion tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisena. Edellytyksenä on myös, että osuudenomistajien suoja ja varojen erilläänpitoa, lainaksiottoa ja – antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia, ja että toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus sekä vuosikertomus, joiden avulla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan

tehdä arvio kertomuskaudelta.

3) Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö perii hallinnointipalkkion myös näistä sijoituskohteista, mutta Rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunnastuspalkkioita.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa edellä 5 §:n kohdissa 1 ja 2 mainituissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusryityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusryitysten osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusryitysten osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 0,85 % sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusryityksen arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, erikoissijoitusrahastosta tai yhteissijoitusryityksestä voidaan periä tuotosidonnaisia palkkioita.

Rahaston varat voivat olla sijoitettuna yhteen tai useampaan sijoituskohteeseen. Rahasto voi omistaa enintään 50 % sijoituskohteena olevan rahaston tai yhteissijoitusryityksen osuuksista, paitsi jos kyseessä on uusi kohderahasto, jolloin kohderahaston aloitusvaiheessa Rahaston omistus voi olla 100 % kohderahaston osuuksista.

4) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissojimuksiin, joiden kohde-etutena voi olla arvopaperi, korko, rahamarkkinaväline,

talletus luottolaitoksessa, johdannaissopimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta.

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta.

Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena on oltava luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai luottolaitos, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä seuraavissa maissa: Australiassa, Japanissa, Kanadassa, Yhdysvalloissa tai Sveitsissä.

Rahaston johdannaisten yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin vakuusvaateen ja kokonaisposition modifioidun duraation avulla.

Kohdassa 3 tarkoitetut vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopassa tai muissa OECD-maissa. Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa sijoitusrahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

5) Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 25 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on edellisessä kappaleessa tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % Rahaston varoista.

Johdannaisten ja luottojen vakuusvaatimus ei saa ylittää 30 % Rahaston varoista.

Käteisvarat

Rahastolla on toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Finanssivalvonnan luvalla Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen taroitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista.

## 6 § RAHASTO-OSUUSREKISTERI JA RAHASTO-OSUUDET

Rahastoyhtiö pitää kaikista rahasto-osuuksista rahasto-osuusrekisteriä ja rekisteröi omistusten siirrot. Rahasto-osuudet jaetaan murto-osiin. Yksi rahasto-osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtä suuresta osasta eli rahasto-osuuksien lukumäärä ilmoitetaan neljän desimaalin tarkkuudella. Rahasto-osuudet voivat olla joko kasvu (A-osuus)- tai tuotto (B-osuus)-osuuksia. Osuudenomistaja voi vaihtaa kasvuosuudet tuotto-osuuksiksi tai päinvastoin. Rahastoyhtiön hallitus päättää tuotto-osuuksien käyttönotosta. Käytössä olevat rahasto-osuussarjat mainitaan rahastoesitteissä.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista. Mikäli Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt ottaa tuotto-osuudet (B-osuudet) käyttöön, huomioidaan tuotto-osuuksien (B-osuuksien) arvossa niille maksettu tuotto.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista.

Rahastoyhtiö antaa osuudenomistajan pyynnöstä osuustodistuksen. Osuustodistus voi koskea useita osuuksia tai niiden murto-osia ja voidaan antaa vain nimetyille osuudenomistajalle. Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa osuudenomistajalta kulloinkin voimassaolevassa hinnastossa ilmoitettu käsittelykulu osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta.

## 7 § RAHASTO-OSUUKSIEN MERKINTÄ JA LUNASTUS

Merkintä

Rahasto-osuuksia tarjotaan merkittäväksi Rahastoyhtiössä ja muissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä merkintäpaikoissa pankkipäivinä. Tiedot rahasto-osuuksien arvosta ovat yleisön saatavilla Rahastoyhtiössä jokaisena pankkipäivänä arvonlaskennan valmistuttua.

Rahasto-osuuksia merkitään antamalla Rahastoyhtiölle merkintätoimeksianto ja maksamalla merkintäsumma Rahaston pankkitilille. Merkintätoimeksiannon tulee sisältää asianmukaiset ja riittävät tiedot merkittäjästä ja tämän henkilöllisyydestä.

Jos Rahastossa on sekä kasvu (A-osuus)-

että tuotto (B-osuus)-osuuksia, katsotaan merkintä kasvuosuus (A-osuus)merkinnäksi, mikäli sijoittaja ei erikseen muuta ilmoita tai merkintäsumma alittaa tuotto (B)-osuuksille määrätyn minimimerkintäsumman.

Merkintäsumman katsotaan saapuneen Rahaston pankkitilille sinä pankkipäivänä, jota koskevalle tiliotteelle maksu kirjautuu (merkintäpäivä). Merkintätoimeksianto toteutetaan merkintäpäivän arvoilla seuraavana pankkipäivänä (arvonlaskentapäivä) laskettuun rahasto-osuuden arvoon.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä merkintätoimeksianto tai lykätä sen toteuttamista, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole annettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, mikä määrä tai millä summalla osuuksia on keralla vähintään merkittävä tai lunastettava. Merkittyjen osuuksien lukumäärä lasketaan Rahastoyhtiössä jakamalla mahdollisella merkintäpalkkiolla vähennetty merkintämaksu osuuden arvolla.

Merkittyjen osuuksien määrä lasketaan osuuden 10 000-osan tarkkuudella ja jakojäännös lisätään rahastopääomaan. Vahvistuksena merkinnästä sijoittaja saa ostolaskelman ja edellä 6 §:ssä mainitun edellytyksin osuustodistuksen.

Lunastus

Rahasto-osuuksia lunastetaan Rahastoyhtiössä ja muissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä lunastuspaikoissa jokaisena pankkipäivänä.

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla Rahastoyhtiölle lunastustoimeksianto. Mikäli rahasto-osuuksista on annettu osuustodistus, on se luovutettava Rahastoyhtiölle lunastustoimeksiannon yhteydessä.

Mikäli Rahastoyhtiön ei tarvitse lunastusta varten myydä Rahastosta arvopapereita, toteutetaan kello 18.00 Suomen aikaa mennessä vastaanotettu lunastuspyyntö seuraavana pankkipäivänä (arvonlaskentapäivä) laskettuun rahasto-osuuden arvoon. Mainitun kellonajan jälkeen saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan sitä seuraavan pankkipäivän osuuden arvolla.

Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä arvopapereita Rahastosta, tulee myynnin tapahtua ilman aiheetonta viivytystä.

tä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastusvaatimuksen esittämisestä. Lunastaminen toteutetaan tällöin viimeistään sen päivän osuuden arvolla, jolloin varat arvopapereiden myynnistä on saatu.

Lunastuksesta saatavat varat vähennettynä mahdollisella lunastuspalkkiolla maksetaan Rahaston pankkitililtä arvonalaskennan valmistuttua. Maksu suoritetaan osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille.

Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää edellä mainittu määräaika arvopapereiden myymiselle.

Lunastuspyyntö voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

#### 8 § RAHASTO-OSUUKSIA KOSKEVIEN TOIMEKSIANTOJEN PALKKIOT

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä palkkiona enintään 1 % merkintäsummasta ja lunastuksesta palkkiona enintään 1 % lunastushinnasta.

Rahaston osuudet on tarkoitettu pitkäaikaisiksi sijoituskohteiksi. Tämän vuoksi Rahastoyhtiöllä on normaalin lunastuspalkkion lisäksi oikeus periä 2 %:n suuruinen lunastuspalkkio, jos osuudenomistaja lunastaa osuutensa alle kuukauden kuluessa niiden merkinnästä. Tämä lyhytaikaisen sijoituksen lunastuspalkkio hyvitetään kokonaisuudessaan Rahastolle.

Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä- ja lunastuspalkkion määristä sekä omistusoikeuden siirron rekisteröintimaksusta. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.

#### 9 § RAHASTON ARVON JA RAHASTO-OSUUDEN ARVON LASKEMINEN

Rahaston arvo lasketaan pankkipäivinä vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeessä olevien rahasto-osuuksien määrällä.

Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä, kaikista merkintäpaikoista ja Rahastoyhtiön internet-sivuilta arvonalaskennan valmistuttua.

Rahasto-osuudet arvostetaan viimeispään saatavilla olevaan arvoon (Rahastoyhtiön hallinnoimat sijoitusrahastot) tai viimeisimpään julkaistuun arvoon (muut sijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritysten osuudet). Rahasto-osuudet, joilla käydään kauppaa arvopaperipörssissä, arvostetaan niillä kello 24.00 Suomen aikaa olevaan viimeisimpään viralliseen päättävään kurssiin tai viimeisimpään julkaistuun arvoon.

Rahaston tekemät talletukset arvostetaan niiden nimellisarvoon ja lisätään niille kertynyt korko.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvot muutetaan euromääräisiksi käyttäen julkisista hinnanseurantajärjestelmistä pääsääntöisesti kello 18.15 Suomen aikaa saatavaa valuuttakurssia.

Korkojohdannaispimukset arvostetaan pääsääntöisesti klo 18.15 Suomen aikaa julkisessa hintanseurantajärjestelmästä saatavaan viimeiseen kaupantekokurssiin tai keskikurssiin.

Valuuttatermiinisopimukset arvostetaan termiiniin kursseihin, jotka lasketaan käyttäen julkisista hinnanseurantajärjestelmistä klo 18.15 Suomen aikaa saatavia valuuttakursseja ja korkonoteerauksia.

Muut kuin edellä mainitut arvopaperit ja johdannaispimukset arvostetaan Suomen aikaan kello 24.00 vallitsevaan markkinahintaan, joka saadaan julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta vastaavasta palvelusta.

Jos sijoituskohteelle ei ole edellä mainitulla tavalla saatavissa käypää markkina-arvoa, ne arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen määräämien objektiivisten periaatteiden mukaisesti.

#### 10 § RAHASTON JA RAHASTOYHTIÖN TILIKAUSI

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

#### 11 § RAHASTO-OSUUDENOMISTAJIEN KOKOUS

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen määräämänä päivänä viimeistään huhtikuun loppuun mennessä. Varsinainen osuudenomistajakokous pidetään kaikkien Tapiola Varainhoito Oy:n

hallinnoimien sijoitusrahastojen osalta yhtenä kokouksena ja kokouksesta tehdään yksi yhtenäinen pöytäkirja. Pöytäkirjaan kirjataan osuudenomistajien kokoukseen osallistuneiden osuudenomistajien rahasto-omistusten kokonaismäärä rahastoittain. Tieto kokoukseen osallistuneista osuudenomistajista säilytetään Rahastoyhtiössä. Varsinaisen osuudenomistajien kokouksen pöytäkirja voidaan laatia kunkin rahaston osalta erillisenä, jos varsinainen osuudenomistajakokous päätetään pitää kunkin rahaston osalta omana kokouksenaan.

Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja taikka rahasto-osuuden omistajat, joilla on yhteensä vähintään kahdeskymmenesosa (1/20) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten. Ylimääräisestä osuudenomistajien kokouksesta laaditaan pöytäkirja kunkin rahaston osalta erillisenä.

Varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. valittava kokoukselle puheenjohtaja, joka kutsuu kokoukselle pöytäkirjanpitäjän;
2. laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo;
3. valittava kaksi pöytäkirjan tarkastajaa sekä kaksi ääntenlaskijaa;
4. todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus;
5. esitettävä Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellyt Rahastoyhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset;
6. valittava Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti rahasto-osuudenomistajien edustaja Rahastoyhtiön hallitukseen sekä Rahastoyhtiölle tilintarkastaja ja tälle varamies;
7. käsiteltävä muut kokouskutsussa mainitut asiat.

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 äänentenenmistöllä. Vaaleissa tulee valituiksi eniten ääniä saanut. Äänen mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide, vaaleissa arpa.

## 12 § KUTSU JA ILMOITTAUTUMINEN RAHASTO-OSUUDENOMISTAJIEN KOKOUKSEEN

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu rahasto-osuudenomistajien kokoukseen toimitetaan kirjeitse, osuudenomistajan suostumuksella sähköpostilla tai muuta sähköistä viestintä käyttäen tai ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä. Kutsu on lähetettävä tai se on julkaistava aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta.

Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoittauduttava Rahastoyhtiölle kokouksutsussa mainitulla tavalla ja 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 äänimäärä kokouksessa määräytyy kymmenen päivää ennen kokousta vallitsevan tilanteen perusteella.

Muut ilmoitukset toimitetaan rahasto-osuusrekisteriin merkityille rahasto-osuudenomistajille kirjallisesti, osuudenomistajan suostumuksella sähköpostilla tai muuta sähköistä viestintä käyttäen tai ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

## 13 § RAHASTOESITTEET, OSAVUOSI- KATSUKSET JA VUOSIKERTOMUS

Rahaston rahastoesite, yksinkertaistettu rahastoesite, puolivuotiskatsaus, neljännesvuosikatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan sijoitusrahastolaissa mainituin tavoin ja ne ovat saatavilla Rahastoyhtiöstä.

Puolivuotiokatsaus ja neljännesvuosikatsaukset on julkistettava kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä lukien sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien.

## 14 § RAHASTON SÄÄNTÖJEN MUUTTAMINEN

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntöjen muutoksille on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon, ellei Finanssivalvonta toisin määrää. Muutosten katsotaan tulevan osuudenomistajien tietoon viidentenä päivänä siitä, kun ilmoitus on annettu postin kuljetettavaksi tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu valtakunnallisessa sanomalehdessä Suomessa tai lähetetty osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

## 15 § MERKINTÖJEN JA LUNASTUSTEN KESKEYTTÄMINEN

Rahastoyhtiö voi osuudenomistajien edun sitä vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä Finanssivalvonnan luvalla keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää osuuksien lunastukset, jos markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai normaaliin tiedonvälilyykseen liittyvien häiriöiden vuoksi.

## 16 § TIETOJEN LUOVUTTAMINEN

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

## 17 § RAHASTON VAROISTA MAKSETTAVAT KORVAUKSET

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkiona enintään 0,7 % vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) Rahaston arvosta ja suoritetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion tarkan määrän ja se ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä Rahastoyhtiö maksaa säilytysyhteisölle kuukausittain palkkion, joka perustuu säilytysyhteisön ja Rahastoyhtiön väliseen säilytys sopimukseen. Säilytyspalkkio sisältyy Rahaston hallinnointipalkkioon.

## 18 § TUOTONJAKO

Mikäli Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt ottaa tuotto-osuudet käyttöön, päättää Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous vuosittain Rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä Rahaston tuotto-osuudenomistajille maksettavan tuoton määrästä ja sen maksamisesta. Tuotto-osuuksille maksettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta Rahaston pääomasta.

Yhtiökokouksen määräämänä päivänä osuudenomistajarekisteriin merkitty tuotto-osuuden omistaja on oikeutettu tuottoon. Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajalle Rahastoyhtiön yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä kuitenkin viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua rahastoyhtiön varsinaisesta yhtiökokouksesta. Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajan ilmoittamalle pankkitilille, ellei toisin sovita. Jos tuotto-osuuden omistaja ei ole ilmoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto voidaan maksaa, siirretään tuotto, jota ei ole nostettu kolmen vuoden kuluessa sen maksupäivästä lukien, takaisin Rahaston omaisuuteen. Tieto yhtiökokouspäivästä on saatavilla Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

## 19 § SOVELLETTAVA LAKI

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.