

# Sijoitusrahasto SEB Finland Optimum

Rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta vahvistanut 19.12.2019



## 15 § Nimi

Rahaston nimi on suomeksi Sijoitusrahasto SEB Finland Optimum, ruotsiksi Placeringsfond SEB Finland Optimum ja englanniksi SEB Finland Optimum Fund, (jäljempänä Rahasto).

## 16 § Rahaston sijoitustoiminnan tavoite

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla, joka perustuu kattavaan analyysitoimintaan ja varainhoitajan näkemykseen esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista ja eri valtiontalouksien näkymistä.

## 17 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on yhdistelmärahasto, jonka osakeposition, mukaan lukien osakejohdannaiset, delta korjattu arvo ei saa ylittää seitsemääkymmentä (70) prosenttia Rahaston varoista ja jonka korkoinstrumenttiposition, mukaan lukien korkojohdannaiset, efektiivinen juoksu-aika ei saa ylittää kymmentä (10) vuotta. Rahasto voi käyttää vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia sekä lainaus- ja takaisinosostosopimuksia.

Rahaston varat voidaan sijoittaa:

1) Suomalaisiin osakkeisiin tai osakesidonnaisiin instrumentteihin kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin ja -lainoihin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin.

2) Suomessa liikkeeseenlaskettuihin tai suomalaisen liikkeeseenlaskijan korkoa tuottaviin arvopapereihin.

3) ETA-alueeseen kuuluvan valtion, osavaltion tai muun paikallisen tai kansainvälisen julkisyhteisön liikkeeseenlaskemiin tai takaamiin euromääräisiin korkoa tuottaviin instrumentteihin.

4) Euroopan keskuspankin (EKP) ja euroalueen valtioiden kansallisten keskuspankkien vakuudeksi hyväksymiin euromääräisiin arvopapereihin joiden korkoriski on enintään (12) kuukautta ja joiden liikkeeseenlaskija tai takaaja on ETA-valtiossa toimiluvan saanut julkisen valvonnan alainen luottolaitos; sekä yritysten joiden kotipaikka on ETA-alueella liikkeeseenlaskemiin joukkovelkakirjalainoihin, joiden keskimääräinen luokitus on vähintään A tai vastaavaa riskitasoa kuvaava luottokelpoisuus.

5) Rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin euromääräisiin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana voi olla Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomaisen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio. Kohdissa 1-5 tarkoitetut arvopaperit ja rahamarkkinavälineet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markki-

napaikalla maailman laajuisesti. Rahastoyhtiö pitää luetteloa käytetyistä markkinapaikoista.

6) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yllä mainitulla markkinapaikalla, yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

7) Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

8) Sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

9) Muiden kuin edellä kohdassa 8 tarkoitettujen yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahaston varojen sijoittamisen edellytyksenä näihin erikoissijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyrityksiin on, että sijoittamisen kohteena olevan sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen: (a) kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu; (b) osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahastodirektiivin mukaisen sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suojaa, ja erityisesti varojen erillään pitoa, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva 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. Rahaston varoista yhteensä enintään 30 % voidaan sijoittaa tässä kohdassa tarkoitettuihin erikoissijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyrityksiin.

10) Muihin kuin edellä kohdissa 1-9 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % Rahaston varoista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, mutta kuitenkin yhteensä enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät viisi (5) prosenttia Rahaston varoista saa olla enintään neljäkymmentä (40) prosenttia Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joissa vastapuolena on edellä kohdassa 7 tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia edellä kohdissa 8 ja 9

tarkoitettujen sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston varoista voidaan korkeintaan kymmenen (10) prosenttia sijoittaa toisten rahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa edellä kohdissa 8 ja 9 mainituissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaan saavat sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Sijoitusrahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 4 % sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoittamisen kohteena olevasta sijoitusrahastosta, erikoissijoitusrahastosta tai yhteissijoitusyrityksestä voidaan periä tuottosidonnaista palkkiota. Rahasto voi sijoittaa varansa myös SEB-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden hallinnoimien muiden sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai muihin SEB-konsernin yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Edellä mainitut rahastoyhtiöt perivät hallinnointipalkkion myös näistä sijoituskohteista, mutta Rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

Edellä mainitusta riippumatta, poikkeustilanteessa, Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään kaksikymmentäviisi (25) prosenttia saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjalainoihin, jos liikkeeseenlaskija on lain mukaan velkakirjan haltijoiden suojaamiseksi asetetun julkisen tarkastuksen alainen luottolaitos, jolla on kotipaikka Suomessa ja joiden liikkeeseenlaskusta saadut varat on lain mukaan sijoitettava pääoman sekä korkojen suorittamisen turvaavalla tavalla, edellyttäen, että sanotut varat voidaan etuoikeudella käyttää tähän tarkoitukseen, jos liikkeeseenlaskija ei kykene suoriutumaan maksuvelvoitteistaan. Tällaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjalainoihin, jotka ylittävät viisi (5) prosenttia Rahaston varoista, saa yhteensä olla enintään kahdeksänkymmentä (80) prosenttia Rahaston varoista.

Edellä mainitusta riippumatta Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään kolmekymmentäviisi (35) prosenttia ja poikkeustilanteissa riskin hajauttamisen periaatetta soveltaen, sata (100) prosenttia saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai ETA-alueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi ETA-alueeseen kuuluva valtio.

Jos varat sijoitetaan poikkeuksellisesti sata (100) prosenttisesti saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, arvopapereiden tai rahamarkkinavälineiden on tällöin oltava peräisin vähintään kuudesta (6) eri liikkeeseenlaskusta, eikä samaan liikkeeseenlaskuun voi sijoittaa

# Sijoitusrahasto SEB Finland Optimum

Rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta vahvistanut 19.12.2019

määrää, joka ylittää kolmekymmentä (30) prosenttia Rahaston varoista. Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

## 18 § Johdannaissopimusten käyttö

Rahasto voi käyttää 17 §:ssä mainituilla markkinoilla eri vaihdantajärjestelmissä kaupankäynnin kohteena olevia vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia, joiden kohde-etuutena on arvopaperi, rahamarkkinaväline, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, talletus luottolaitoksessa, johdannaissopimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta:

1) Suojaamistarkoituksessa alentamaan sijoituksiin liittyvää riskiä. Suojaus voi tapahtua ostamalla myyntioptioita, myymällä terminejä ja asettamalla osto-optioita.

2) Tehostamaan varainhoitoa korvaamalla arvopaperimarkkinoille tehtyjä sijoituksia. Korvaava sijoitus voidaan tehdä ostamalla osto-optioita tai terminejä ja asettamalla myyntioptioita.

3) Valuuttajohdannaisiin sijoitetaan ainoastaan suojaamistarkoituksessa ja vain niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia. Valuuttajohdannaista voidaan sekä myydä (asettaa) että ostaa.

Salkun arvopapeririskiä ei johdannaisten kautta voida kohottaa yli sataan (100) prosenttiin eli kokonaisposition, johdannaisten mukaan lukien, arvopapeririski ei saa ylittää Rahaston markkina-arvoa. Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai yhteisössä, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä. Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on 17 §:n 7 kohdassa mainittu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % Rahaston varoista.

Optioihin sidottujen preemioiden yhteenlaskettu markkina-arvo voi olla korkeintaan kymmenen (10) prosenttia Rahaston kokonaisarvosta. Johdannaissinstrumenttien kaupasta johtuva vakuusvaatimus voi olla korkeintaan kaksikymmentä (20) prosenttia Rahaston kokonaisarvosta. Johdannaissilla käydään kauppaa edellä 17 §:ssä mainituilla markkinoilla. Rahasto seuraa jatkuvasti johdannaissposition kehitystä reaaliaikaisten informaatiojärjestelmien, optioanalysohjelmien ja riskienhallintajärjestelmien avulla.

## 19 § Lainaus- ja takaisinostosopimusten käyttö

Rahasto voi tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi tehdä Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä lainaus- ja takaisinostosopimuksia, jos ne selvitetään laissa tarkoitettussa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Yleisesti käytössä olevien sopimusehtojen mukaisia lainaus- ja takaisinostosopimuksia voidaan myös tehdä tunnistetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisten koti- tai ulkomaisten arvopaperivälittäjien kanssa. Lainaksi annettujen arvopapereiden yhteismäärä ei saa

ylittää kahtakymmentäviittä (25) prosenttia Rahaston arvopaperi- ja rahamarkkinavälinesijoitusten arvosta. Rajoitus ei koske lainaussovimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin. Takaisinostosopimusten ja luottojen yhteismäärä ei saa ylittää kymmentä (10) prosenttia Rahaston arvosta.

## 20 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen ja julkistaminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuudenarvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Rahasto-osuuden arvo lasketaan euroina. Rahasto-osuuden viimeisin arvo on saatavissa internetistä [www.seb.fi](http://www.seb.fi) ja Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

Rahaston arvo lasketaan siten, että Rahaston varoista (arvopaperit, käteisvarat ja muut varat mukaan lukien kertynyt tuotto) vähennetään Rahastoa koskevat velat.

Rahastoon sisältyvät instrumentit arvostetaan arvonnaskentapäivänä klo 15.00 voimassaolevaan markkina-arvoon. Osakkeet, johdannaissopimukset ja muut vastaavat arvopaperit arvostetaan päivittäin kyseisen markkinapaikan arvostusajankohtana vallitsevaan kurssiin käyttäen kunkin markkinapaikan viimeisintä kaupantekokurssia edellyttäen, että kurssi on sinä hetkenä voimassaolevien osto- ja myyntikurssien välillä. Muutoin käytetään sitä osto- tai myyntikurssia, joka on lähimpänä viimeisintä kaupantekokurssia.

Rahastoon kuuluvien rahasto-osuuksien markkina-arvona käytetään sitä arvoa, joka niillä on arvonnaskentapäivänä Rahaston arvostamishetkellä.

Joukkovelkakirjalainat ja muut korkoinstrumentit, kuten valtioiden velkasitoumukset, yritystodistukset ja muut vastaavat arvopaperit, arvostetaan viimeisintä kaupantekokurssia tai markkinatarkausjärjestelmässä ostonoteerausten keskiarvoa käyttäen. Arvopaperit, joille ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan objektiivisiin kriteereihin Rahastoyhtiön hallituksen antamien ohjeiden mukaan.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi kello 15.00 Suomen paikallista aikaa julkisen hinnanseurantajärjestelmän ilmoittamien kansainvälisten valuuttapankkien tekemien viimeisten valuuttakauppojen keskihintoihin.

Siirtosaamiin luetaan muille korkoinstrumenteille kuin ns. nollakorkoisille velkasitoumuksille arvostuspäivään mennessä kertynyt tulouttamaton korko sekä muut kertyneet suoriteperusteisesti kirjattavat saamatta olevat tuottoerät. Ns. nollakorkoisten velkasitoumusten korko otetaan huomioon arvopapereiden markkina-arvoissa. Määräaikaisten pankkisaamisten korot jaksotetaan päivittäin. Avista-saamisten osalta korko lisätään Rahastoyhtiön hallituksen tarkemmin määräämin tavoin. Lainaussovimusten arvo on niiden kohde-etuutena olevien arvopapereiden edellä esitetyn tavoin määräytyvä arvo. Lisäksi huomioidaan lainaussovimukselle kertynyt korko.

Vähennykselpoisiksi veloiksi lasketaan seuraavat:

Velkoina vähennetään Rahastoa koskevat velat, kuten velat ostetuista arvopapereista ja lunastetuista rahasto-osuuksista, sekä jaettavissa olevat maksamattomat tuotto-osuudet osuudenomistajille. Siirtovelkoina vähennetään maksamattomat, maksukaudelta kertyneet korvaukset Rahastoyhtiölle ja säilytysyhteisölle sekä muut siirtyvien velkojen luonteiset erät.

A- ja B-osuuksien (ja niiden murto-osien) suhteelliset hinnat määräytyvät vuosittain jaettavan tuotto-osuuden mukaan. Tuotto-osuuden maksu muuttaa A- ja B-osuuksien hintojen välistä suhdelukua. Suhdeluku määräytyy tuoton jaosta tehtävän päätöksen jälkeen jakamalla A-osuuden arvo (ilman maksettavaa tuotto-osuutta) B-osuuksien arvolla. Tätä suhdelukua käytetään seuraavan tuotonjakopäätöksen tekemiseen asti.

B-osuuden arvo lasketaan jakamalla Rahaston omapääoma B-osuuksien ja suhdeluvulla kerrotun A-osuuksien lukumäärän yhteenlasketulla summalla. A-osuuden arvo on vastaavasti suhdeluvulla kerrottu B-osuuden arvo. Ensimmäiseen tuotonjakopäätökseen asti A- ja B-osuuksien arvo on sama ja suhdeluku on 1.

Jos Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan eri suuruisia osuuksia, muodostuu arvotarkentaa siten, että kullekin osuuslajille määrätään suhteellinen osuus rahaston varoista ennen kyseisen päivän hallinnointipalkkioveloitusta. Suhteellinen osuus muodostetaan laskemalla kullekin osuuslajille yhden osuuden suhteellinen arvo ennen hallinnointipalkkiovelan jaksotusta. Osuuksien lukumääränä käytetään tämän päivän arvonnaskennan osuuksien lukumäärää ja arvojen suhde otetaan edellisen päivän vahvistetuista arvoista.

Rahasto-osuuden arvo julkaistaan jokaisena pankkipäivänä. Tieto rahasto-osuuden arvosta on yleisön saatavilla Rahastoyhtiöstä ja sen internet-sivuilta.

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

Rahasto-osuuksia tarjotaan merkittäväksi ja lunastetaan Sivuiliikkeessä pankkipäivinä. Sivuiliike pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä mahdollisesta merkintäsummasta.

Sivuiliike ottaa vastaan merkintätoimeksiantoja jokaisena pankkipäivänä. Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan sille päivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, jona merkintäsumma on ennen klo 12.00 Rahaston pankkitilillä edellyttäen, että Sivuiliikkeelle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Jos merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä vasta klo 12.00 tai sen jälkeen, toteutetaan merkintä seuraavana pankkipäivänä laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, haluaako merkintä tuotto- vai kasvuosuuksia, ja se rahasto-osuussarja, jota on tarkoitus merkitä. Sivuiliikkeellä on oikeus hyväksyä tai hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto, jos Sivuiliikkeellä ei ole riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi.

Luovutettuaan osuustodistuksensa Sivuiliikkeelle rahasto-osuudenomistajalla on oikeus saada rahasto-osuutensa lunastetuksi. Lunastusilmoitus on

# Sijoitusrahasto SEB Finland Optimum

Rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta vahvistanut 19.12.2019

annettava Sivuliikkeelle lunastuspäivänä ennen klo 12.00. Jos toimeksianto annetaan mainitun kellonajan jälkeen, siirtyy toimeksianto seuraavalle pankkipäivälle. Rahasto-osuuden lunastusarvo määräytyy lunastustoimeksiantopäivänä vallitsevan kurssitason mukaan, jos Rahastolla on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Maksu suoritetaan lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä.

Jos varat lunastukseen on hankittava myymällä Rahaston arvopapereita, on myynnin tapahduttava ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastuksen vaatimisesta. Lunastus toteutetaan ilman aiheetonta viivytystä, kun varat arvopapereiden myynnistä on saatu. Tällöin rahasto-osuuden lunastusarvo määräytyy lunastuksen toteuttamispäivän arvon mukaan. Lunastushinta maksetaan tällöin toteuttamispäivää seuraavana pankkipäivänä. Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määräajan.

Lunastuspyyntö voidaan peruuttaa vain Sivuliikkeen suostumuksella.

Rahasto-osuuksien vaihtoa Rahastosta toiseen saman Rahastoyhtiön hallinnoimaan sijoitusrahastoon käsitellään kuten omistettavan Rahaston osuuksien lunastusta ja toisen sijoitusrahaston osuuksien merkintää.

Rahastoyhtiön hallitus päättää edellä mainitun hallinnointipalkkion määrän. Palkkio veloitetaan neljännesvuosittain jälkikäteen.

## 22 § Rahasto-osuuksien merkinnästä ja lunastuksesta aiheutuvat kulut

Rahasto-osuuden merkintähinta on 20 §:n mukaisesti laskettu rahasto-osuuden arvo merkintäpäivänä lisättynä Rahastoyhtiön kulloinkin vahvistamalla merkintäpalkkiolla. Merkintäpäivä on se pankkipäivä, jonka aikana merkintämaksu on tullut Rahaston merkintätilille ja toimeksianto annettu Rahastoyhtiölle Rahaston sääntöjen mukaisesti.

Rahasto-osuuden lunastushinta on rahasto-osuuden arvo lunastuspäivänä, vähennettynä Rahastoyhtiön kulloinkin vahvistamalla lunastuspalkkiolla.

Tiedot rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastushinnoista ovat aukioloaikana saatavilla Rahastoyhtiöstä.

Rahasto-osuuden voi luovuttaa edelleen. Uuden rahasto-osuudenomistajan tulee antaa Rahastoyhtiölle selvitys saannostaan, jonka jälkeen omistus rekisteröidään rahasto-osuusrekisteriin. Rahasto-osuuksien omistajavaihdoksen rekisteröinnistä peritään Rahastoyhtiön voimassa olevan palveluhinnaston mukainen rekisteröintimaksu. Mahdollisesta varainsiirtoverosta omistuksensiirron yhteydessä vastaa rahasto-osuudenomistaja.

## 23 § Hallinnointi- ja säilytyskustannukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka voi vaihdella rahasto-osuussarjoittain, mutta on enintään 1,40 % (1,40/365 % päivässä) vuodessa Rahaston arvosta. Palkkio sisältää säilytyspalkkion, jonka Rahastoyhtiö maksaa säilytysyhteisölle.

Palkkion määrä lasketaan päivittäin ja vähennetään Rahaston arvosta Rahaston velkana Rahastoyhtiölle.