

Sijoitusrahasto SEB Finland Small Cap

Rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta vahvistanut 25.4.2018

16§ Nimi

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

17§ Rahaston sijoitustoiminnan tavoite

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

18§ Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa pienten ja keski suurten yhtiöiden osakkeisiin. Vähintään viisikymmentä (50) prosenttia Rahaston varoista on sijoitettava pienten ja keski suurten yhtiöiden osakkeisiin. Tämä osuus voi likviditeettisyistä tilapäisesti olla pienempi, jolloin korkoinstrumenttien osuus voi olla huomattava. Rahasto voi käyttää vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia sekä takaisnosto- ja lainaussopimuksia.

Rahaston varat voidaan sijoittaa:

- 1) Suomalaisiin osakkeisiin tai osakesidonnaisiin instrumentteihin kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin ja -lainoihin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin.
- 2) Suomessa liikkeeseen laskettuihin tai suomalaisen liikkeeseenlaskijan rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin. Kohdissa 1-2 tarkoitettujen arvopaperit ja rahamarkkinavälineet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopassa ja Yhdysvalloissa. Rahastoyhtiö pitää yllä listaa käytetyistä markkinapaikoista.
- 3) 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.
- 4) 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.
- 5) Sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin enintään kymmenen (10) % Rahaston varoista.
- 6) Muiden kuin edellä kohdassa 5 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

väläinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu; (b) osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahastodirektiivin mukaisen sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suoja, 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.

7) Muihin kuin edellä kohdissa 1-6 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään kymmenen (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 4 tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia edellä kohdissa 5 ja 6 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 5 ja 6 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 sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, erikoissijoitusrahastosta tai yhteissijoitusyrityksestä voidaan periä tuottosidonnaista palkkiota. Rahasto voi sijoittaa varansa myös SEB-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden hallinnoimien 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, poikkeustilanteissa, Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään kaksikymmentäviisi (25) prosenttia saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjalainoihin, jos liikkeeseenlaskija on lain mukaan velkakirjan haltijoiden suojamiseksi asetetun julkisen tarkastuksen alainen

luottolaitos, jolla on kotipaikka Suomessa ja niiden 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 maksumelvoitteistaan. Tällaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjalainoihin, jotka ylittävät viisi (5) prosenttia Rahaston varoista, saa yhteensä olla enintään kahdeksankymmentä (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.

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

18a § Johdannaissopimusten käyttö

Rahasto voi käyttää 18 §:ssä mainituilla markkinoilla kaupankäynnin kohteena olevia vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta:

- 1) Suojaamistarkoituksessa alentamaan sijoituksiin liittyvää riskiä. Suojaus voi tapahtua ostamalla myyntioptioita, myymällä termiinejä ja asettamalla osto-optioita.
- 2) Tehostamaan varainhoitoa korvaamalla arvopaperimarkkinoille tehtyjä sijoituksia. Korvaava sijoitus voidaan tehdä ostamalla osto-optioita tai termiinejä ja asettamalla myyntioptioita.
- 3) Valuuttajohdannaisiin sijoitetaan ainoastaan suojaustarkoituksessa ja vain niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia. Valuuttajohdannaisia voidaan sekä myydä (asettaa) että ostaa.

Vakioidulla johdannaissopimuksella voidaan suojata Rahaston arvopaperisijoitukset täysimääräisesti.

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 18§:n 5 kohdassa mainittu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % Rahaston varoista.

Salkun arvopapeririskiä ei johdannaisten kautta voida kohottaa yli sataan (100) prosenttiin eli kokonaisposition, johdannaiset mukaan lukien, arvopapeririski ei saa ylittää Rahaston markkina-arvoa.

Sijoitusrahasto SEB Finland Small Cap

Rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta vahvistanut 25.4.2018

Sijoitusten korkoduraatio ei saa ylittää yhtä (1) vuotta.

Optioihin sidottujen preemioiden yhteenlaskettu markkina-arvo voi olla korkeintaan kymmenen (10) prosenttia Rahaston kokonaisarvosta. Johdannaisinstrumenttien kaupasta johtuva vakuusvaatimus voi olla korkeintaan kaksikymmentä (20) prosenttia Rahaston kokonaisarvosta. Johdannaisinstrumenttien riskiasemaa seurataan päivittäin vakuusvaatteen ja position delta-luvun avulla.

18b§ Lainaus- ja takaisinostosopimusten käyttö

Rahasto voi tehokkaasti omaisuudenhoidon edistämiseksi tehdä Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä lainaus- ja takaisinostosopimuksia, mikäli ne selvitetään laissa tarkoitettussa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Yleisesti käytössä olevien sopimusehtojen mukaisia lainaus- ja takaisinostosopimuksia voidaan myös tehdä sellaisten koti- tai ulkomaisten arvopaperivälittäjien kanssa, jotka ovat tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisia. Lainaksi annettujen arvopapereiden yhteismäärä ei saa ylittää kahtakymmentäviittä (25) prosenttia Rahaston arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin. Takaisinostosopimusten ja luottojen yhteismäärä ei saa ylittää kymmentä (10) prosenttia Rahaston arvosta.

19§ 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 sekä 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 arvonalaskentapäivänä klo 15.00 voimassaolevaan markkina-arvoon. Osakkeet, johdannaisopimukset 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 ostotai myyntikurssia, joka on lähimpänä viimeisintä kaupantekokurssia.

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

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

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi kello 15.00 Suomen paikallista aikaa julkisen hinnanseurantajärjestelmän ilmoit-

tamien 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 määrittämin tavoin. Lainausopimusten arvo on niiden kohde-etuutena olevien arvopapereiden edellä esitetyin tavoin määräytyvä arvo. Lisäksi huomioidaan lainaussopimukselle kertynyt korko.

Vähennykseltoiksi 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.

Mikäli Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan eri suuruisia osuuksia, muodostuu arvolaskenta 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 arvonalaskennan 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 Internetsivuilta.

20§ Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

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

Sivuliike ottaa vastaan merkintätoimeksiantoja jokaisena pankkipäivänä. Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan sille päivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvosta, jona merkintäsumma on ennen klo 15.00 Rahaston pankkitilillä edellyttäen, että Sivuliikkeelle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Mikäli merkintäsumma on Ra-

haston pankkitilillä vasta klo 15.00 tai sen jälkeen, toteutetaan merkintä seuraavana pankkipäivänä laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa haluuko hän merkintä tuotto- vai kasvuosuuksia sekä se rahasto-osuusarja, jota on tarkoitus merkitä. Sivuliikkeellä on oikeus hyväksyä tai hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli Sivuliikkeellä ei ole riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi.

Luovutettuaan osuustodistuksensa Sivuliikkeelle rahasto-osuudenomistajalla on oikeus saada rahasto-osuutensa lunastetuksi. Lunastusilmoitus on annettava Sivuliikkeelle lunastuspäivänä ennen klo 12.00. Mikäli toimeksianto annetaan mainitun kellonajan jälkeen, siirtyy toimeksianto seuraavalle pankkipäivälle. Rahasto-osuuden lunastusarvo määräytyy lunastustoimeksiantopäivänä vallitsevan kurssitason mukaan, mikäli Rahastolla on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Maksu suoritetaan lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä.

Mikäli 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 arvo 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.

21§ Rahasto-osuuksien merkinnästä ja lunastuksesta aiheutuvat kulut

Rahasto-osuuden merkintähinta on 19 §:n mukaisesti laskettu rahasto-osuuden arvo merkintäpäivänä lisätyn 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 ja säilytysyhteisöstä.

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

22§ Hallinnointi- ja säilytyskustannukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka voi vaihdella rahasto-

Sijoitusrahasto SEB Finland Small Cap

Rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta vahvistanut 25.4.2018

osuussarjoittain, mutta on enintään 2,60 % (2,60/365 % päivässä) vuodessa Rahaston arvosta. Palkkio sisältää säilytyspalkkion, jonka Rahastoyhtiö maksaa säilytysyhteisölle.

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

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