

ÅLANDSBANKEN TONTTIRAHASTO

1 § Erikoissijoitusrahaston nimi ja toiminnan tarkoitus

Nimi

Erikoissijoitusrahaston nimi on Ålandsbanken Tonttirahasto Erikoissijoitusrahasto, ruotsiksi Ålandsbanken Tomtfond Specialplaceringsfond ja englanniksi Ålandsbanken Building Plot Fund, Non-UCITS (näissä säännöissä Rahasto).

Rahaston erikoisominaisuudet

Rahasto on Suomen sijoitusrahastolain (48/1999) mukainen tontteihin sijoittava erikoissijoitusrahasto, joka poikkeaa sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoille asettamista rajoituksista, kuten koskien Rahaston sijoituskohteita ja varojen hajauttamista, arvonlaskennan ajankohtaa sekä mahdollisuutta merkitä ja lunastaa Rahaston rahasto-osuuksia.

Rahaston on soveltuvin osin noudatettava kiinteistörahastolain (1173/1997) säännöksiä koskien Rahaston varojen sijoittamista, arvostamista sekä Rahaston luotonottoa.

Rahaston toiminnan tavoite

Rahaston toiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla Rahaston varat Rahastoon sovellettavien lakien ja jäljempänä 17 §:ssä mainitun mukaisesti suoraan tai välillisesti kiinteistösijoituskohteisiin, lähinnä vuokralle annettaviin tontteihin ja maa-alueisiin.

2 § Rahastoyhtiö

Rahastoa hallinnoi Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy (näissä säännöissä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa sekä toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

3 § Ulkopuolisten palvelujen käyttäminen

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteessä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

4 § Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisö on Ålandsbanken Abp (näissä säännöissä Säilytysyhteisö).

5 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää kaikista rahasto-osuuksista ja rahasto-osuudenomistajista rahasto-osuusrekisteriä ja rekisteröi omistusten siirrot.

Rahasto-osuudet voivat olla joko kasvuosuuksia tai tuotto-osuuksia. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan, noteerausvaluutaltaan tai johdannaissuojaltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Kaikissa rahasto-osuussarjoissa voidaan laskea liikkeeseen sekä tuotto-osuuksia että kasvuosuuksia. Rahastoyhtiön hallitus päättää eri rahasto-osuussarjojen liikkeeseenlaskusta ja kuhunkin rahasto-osuussarjaan sovellettavan kaupankäynnin ehtoista. Tarkemmat tiedot liikkeeseen laskettavista rahasto-osuussarjoista ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä ja avaintietoesitteessä.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen suhteelliset arvot. Rahasto-osuudet jaetaan murto-osiin käyttämällä jakajana 10.000 (neljän desimaalin tarkkuudella). Yksi rahasto-osuuden murto-osa tuottaa oikeuden, joka vastaa yhtä osuuden murto-osaa Rahaston omaisuudesta ja omaisuuden tuotosta.

Rahastoyhtiö antaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä osuustodistuksen. Yksi osuustodistus voi koskea useita rahasto-osuuksia tai niiden murto-osia. Osuustodistus voidaan antaa vain nimetylle rahasto-osuudenomistajalle. Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa rahasto-osuudenomistajalta kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä ilmoitettu käsittelykulu osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta.

6 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa Rahastoyhtiössä tai rahasto-osuuksia välittävien asiamiesten kautta niiden aukioloaikana. Rahasto-osuuksien merkinnän ja lunastuksen perustaksi Rahastoyhtiö laskee Rahaston arvon kunkin vuosikolmanneksen viimeisen kuukauden (eli huhtikuun, elokuun ja joulukuun) viimeiselle pankkipäivälle (jäljempänä ”merkintäpäivä” ja vastaavasti ”lunastuspäivä”).

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää ylimääräisten merkintäpäivien pitämisestä Rahastossa Rahaston ensimmäisen kokonaisen toimintavuoden aikana. Ylimääräistä merkintäpäivää varten Rahastosta on tehtävä ylimääräinen arvostus, ja rahasto-osuuden arvo on laskettava näiden sääntöjen 8, 9 ja 18 §:n mukaan. Ylimääräisestä merkintäpäivästä on ilmoitettava rahasto-osuudenomistajille näiden sääntöjen 14 §:n mukaan.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, mikä määrä tai millä summalla rahasto-osuuksia kerralla on vähintään merkittävä tai lunastettava.

Merkinnöistä ja lunastuksista lähetetään vahvistus asiakkaan Rahastoyhtiölle ilmoittamaan osoitteeseen.

Merkintä- tai lunastustoimeksianto voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

Merkintä

Rahasto-osuuksien merkintä tapahtuu rahasto-osuuden merkintäpäivän arvoon edellyttäen, että Rahastoyhtiö on saanut riittävät tiedot merkinnästä ja merkitsijän henkilöllisyydestä viimeistään merkintäpäivään mennessä ja että merkintäsumma on maksettu Rahaston pankkitilille. Merkitsijän sitova ilmoitus merkinnästä tapahtuu maksamalla merkintähinta Rahaston pankkitilille. Merkintäkurssi (rahasto-osuuden arvo) on Rahastolle merkintäpäivälle laskettava kurssi. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli Rahastoyhtiö ei ole saanut riittäviä tietoja merkitsijästä ja merkitsijän henkilöllisyydestä.

Mikäli Rahastoyhtiö saa tiedot merkinnästä ja merkitsijän henkilöllisyydestä merkintäpäivän jälkeen, merkintäpäivä on seuraava merkintäpäivä ja merkintäkurssi on mainitulle merkintäpäivälle laskettava kurssi.

Rahastoyhtiö laskee merkittyjen rahasto-osuuksien lukumäärän jakamalla merkintäsumman (josta on vähennetty mahdollinen merkintäpalkkio) rahasto-osuuden arvolla. Mikäli Rahaston tilille maksettu merkintäsumma ei ole tasan jaollinen rahasto-osuuden ja sen murto-osan arvolla (rahasto-osuus lasketaan neljällä (4) desimaalilla), osuuksien lukumäärä pyöristetään alaspäin lähimpään murto-osaan ja erotus lisätään Rahaston pääomaan.

Rahastoyhtiö voi, mikäli rahasto-osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelemisen tai muu painava syy sitä erityisesti vaatii väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät. Tämä voi tulla ajankohtaiseksi esimerkiksi seuraavissa tilanteissa: 1) Rahaston jo omistajina olevien rahasto-osuudenomistajien kannalta ei ole tarkoituksenmukaista ottaa vastaan lisäsijoituksia Rahastoon, 2) kiinteistömarkkinoilla vallitsevien olosuhteiden vuoksi Rahaston varojen tehokas sijoittaminen on hankaloitunut, 3) Rahaston arvonlaskenta on estynyt tai vaikeutunut Rahastoyhtiöstä riippumattomasta syystä, tai 4) jokin poikkeuksellinen tapahtuma vaikeuttaa finanssi- tai kiinteistömarkkinoiden toimintaa.

Merkintäsumma voidaan, paitsi käteismaksuna Rahaston pankkitilille, suorittaa myös Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymällä apporttiomaisuudella. Rahastoyhtiön hallituksen hyväksyntää varten

Rahastoyhtiölle on varattava mahdollisuus tarkastaa ja arvioida apporttiomaisuuden teknisiä, taloudellisia ja juridisia ominaisuuksia Rahastoyhtiön tarkoituksenmukaiseksi katsomalla tavalla sen varmistamiseksi, että apporttiomaisuus soveltuu Rahaston sijoituspolitiikkaan ja tavoitteisiin. Rahastolle apporttina luovutettava omaisuus arvostetaan noudattaen jäljempänä 8 §:ssä mainittuja Rahaston omaisuuden arvostamiseen sovellettavia periaatteita, mikä tarkoittaa, että Keskuskauppakamarin hyväksymän kiinteistöarvioitsijan on arvostettava apporttiomaisuus hyvää kiinteistöarvointitapaa noudattaen. Apporttiomaisuudella suoritettu merkintä katsotaan maksetuksi, kun omistusoikeus apporttiomaisuuteen on siirtynyt Rahastolle.

Lunastus

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus pyytää Rahastoyhtiöltä rahasto-osuuksien lunastamista ja Rahastoyhtiöllä on vastaavasti velvollisuus lunastaa kyseiset rahasto-osuudet. Mikäli rahasto-osuuksista on annettu osuustodistus, osuustodistus on luovutettava Rahastoyhtiölle lunastustoimeksiannon yhteydessä. Lunastustoimeksiannot toteutetaan siinä järjestyksessä, kun ne on vastaanotettu. Lunastuksesta saatavat varat maksetaan rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille viimeistään 15 pankkipäivän kuluttua siitä päivästä, jolloin rahasto-osuuden arvo kyseiselle lunastuspäivälle on laskettu jäljempänä 9 §:stä ilmenevän mukaisesti.

Mikäli Rahastolla on lunastuspäivänä riittävästi käteisvaroja lunastuksen toteuttamista varten, lunastus tapahtuu seuraavasti:

Lunastustoimeksianto, joka on perillä Rahastoyhtiössä viimeistään viimeisenä pankkipäivänä kuusi (6) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää (toisin sanoen huhtikuun lunastuspäivänä toteutettavaksi pyydetyn lunastustoimeksiannon on oltava Rahastoyhtiössä viimeistään (edeltävän vuoden) lokakuun viimeisenä pankkipäivänä, elokuun lunastuspäivänä toteutettavaksi pyydetyn lunastustoimeksiannon on oltava Rahastoyhtiössä viimeistään helmikuun viimeisenä pankkipäivänä ja joulukuun lunastuspäivänä toteutettavaksi pyydetyn lunastustoimeksiannon on oltava Rahastoyhtiössä viimeistään kesäkuun viimeisenä pankkipäivänä),

Lunastustoimeksianto, joka on otettu vastaan myöhemmin kuin viimeisenä pankkipäivänä kuusi (6) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää, toteutetaan seuraavana lunastuspäivänä.

Mikäli varat lunastuksen toteuttamista varten on hankittava myymällä Rahaston varoja, lunastus tapahtuu seuraavasti:

Rahastoyhtiö toteuttaa lunastustoimeksiannon sinä lunastuspäivänä, joka lähinnä seuraa sen ajankohdan jälkeen, jolloin Rahastolla on riittävästi käteisvaroja lunastustoimeksiannon toteuttamista ja lunastussumman maksamista varten. Rahastoyhtiön on ryhdyttävä toimenpiteisiin Rahaston varojen myymiseksi, lunastustoimeksiannon edellyttämässä laajuudessa, ilman aiheetonta viivytystä.

Lunastusten keskeyttäminen

Sen lisäksi mitä sijoitusrahastolaissa säännellään Rahastoyhtiön velvollisuudesta keskeyttää rahasto-osuuksien lunastus, Rahastoyhtiö voi osuudenomistajien edun sitä vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä, Rahastoyhtiön hallituksen arvion mukaan, väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset (esimerkiksi tilanteessa, jossa rahasto-osuuden arvoa ei voida luotettavalla tavalla laskea).

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset myös tilanteessa, jossa Rahastoyhtiö voisi joutua myymään Rahaston varoja käypää markkina-arvoa merkittävästi alhaisemmalla hinnalla.

Lunastus Rahaston sääntöjen muuttamisen, Rahaston hallinnon luovuttamisen sekä Rahaston sulautumisen tai jakautumisen yhteydessä

Rahaston sääntöjä muutettaessa tai Rahaston hallinnon luovuttamisen yhteydessä toiselle rahastoyhtiölle tai Rahaston osallistuessa rahastojen sulautumiseen tai Rahaston jakautuessa, rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaatia lunastusta kuukauden kuluessa jotakin edellä mainittua toimenpidettä koskevan päätöksen tekemisestä. Tällaisessa tapauksessa Rahastoyhtiö toteuttaa lunastustoimeksiannon edellä kuvattua lunastusmenettelyä noudattaen.

Mikäli Rahastoyhtiön hallitus päättää muuttaa Rahaston sääntöjä, luovuttaa Rahaston hallinnon toiselle rahastoyhtiölle, sulauttaa Rahaston tai jakaa Rahaston, rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaatia rahasto-osuuksiensa lunastusta ennen kyseisen toimenpiteen toteuttamista. Tämä menettely poikkeaa edellä säädetyistä. Rahastoyhtiön hallitus tekee päätöksen mahdollisista ylimääräisistä lunastuspäivistä, ja se ilmoitetaan rahasto-osuudenomistajille 14 §:ssä kuvatulla tavalla.

7 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Merkintä

Rahastoyhtiö veloittaa rahasto-osuuksien merkinnästä kuluina enintään 2 prosenttia merkintäsummasta.

Lunastus

Rahastoyhtiö veloittaa rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä kaupankäyntipalkkion lunastetun rahasto-osuuden arvosta. Kaupankäyntipalkkio maksetaan Rahastolle korvauksena sellaisista kuluista, joita Rahaston omaisuuden myynnistä voi aiheutua käteisvarojen hankkimiseksi lunastettujen rahasto-osuuksien maksamista varten.

Kaupankäyntipalkkion suuruus määräytyy sijoitusajan pituuden mukaan:

- Sijoitusaika alle viisi vuotta: 4 prosenttia
- Sijoitusaika yli viisi vuotta mutta alle seitsemän vuotta: 3 prosenttia
- Sijoitusaika yli seitsemän vuotta mutta alle kymmenen vuotta: 2 prosenttia
- Sijoitusaika yli kymmenen vuotta: 1 prosentti

Kirjallisen osuustodistuksen painattamisesta ja rahasto-osuuksien omistusoikeuden siirtojen rekisteröimisestä veloitetaan maksu, joka ilmenee kyseisenä ajankohtana voimassa olevasta rahastoesitteestä.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää edellä tässä pykälässä mainituista palkkioista poikkeavista palkkioista erityisistä syistä ja huomioiden, että ehtoja sovelletaan yhdenvertaisesti kaikkiin rahasto-osuudenomistajiin.

8 § Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvo lasketaan kunkin vuosikolmanneksen, toisin sanoen huhtikuun, elokuun ja joulukuun, viimeiselle pankkipäivälle. Rahaston arvo lasketaan euroina.

Rahaston omistamat tontit, mahdolliset muut kiinteistöt ja kiinteistöarvopaperit sekä muut varat arvostetaan markkina-arvoonsa seuraavasti:

Tontit

Tontit, joihin Rahasto sijoittaa, on tarkoitettu vuokrattaviksi asunto-osakeyhtiöille, jotka rakentavat tonteille kerrostaloja. Tontteja voidaan vuokrata myös rakennusyhtiöille, joiden on tarkoitus siirtää tontit asunto-osakeyhtiöille. Tonttien vuokraus tapahtuu maanvuokrasopimuksin, joissa säännellään esimerkiksi seuraavaa:

Vuokra-aika. Maanvuokrasopimus on tavallisesti pituudeltaan 25-60 vuotta.

Tontin vuotuinen arvo vuokra-aikana. Tontin lähtöarvona on hankintameno, maksettu varainsiirtovero mukaan lukien. Tämän jälkeen arvoa tarkistetaan vuosittain (viimeistään kunkin kalenterivuoden päättyessä) ylöspäin sovitulla prosenttimäärällä, joka vastaa tontin odotettua arvonnousua. Jos Rahasto on omistanut tontin pitkähkön aikaa ennen maanvuokrasopimuksen solmimista, lähtöarvona käytetään tontin markkina-arvoa sopimuksen tekohetkellä tonttia koskevan Rahaston hankintamenoa asemesta.

Tontin vuokra. Vuokra perustuu tontin hankintamenuon (tai myöhemmin määriteltyyn markkina-arvoon) ja sitä tarkistetaan määritellyllä prosenttimäärällä tai elinkustannusindeksin kehityksellä vuosittain. Lisäksi tulee mahdollinen kiinteistövero.

Tonttien lunastusta tai osalunastusta koskevat ehdot. Vuokralaisella on oikeus vuosittain lunastaa koko tontin ja osuuden tontista vuokrasopimuksessa sovittuun tontin vuotuisen arvoon. Osalunastuksella tarkoitetaan, että vuokralaisena oleva asunto-osakeyhtiö lunastaa osuuksia tontista sen seurauksena, että asunto-osakeyhtiön osakkeenomistajat ovat lunastaneet tonttiosuuksia, joihin asunto-osakeyhtiön osakkeet oikeuttavat.

Lunastusvaatimus vuokra-ajan päättyessä. Vuokrasopimukseen voi sisältyä vaatimus, että vuokralaisen on lunastettava tontti viimeistään vuokra-ajan päättyessä. Vuokrasopimus voidaan solmia myös ilman vaatimusta lunastaa tontti vuokra-ajan päättyessä.

Rahaston tonttiomistusten markkina-arvo on seuraava:

Tontti arvostetaan hankintamenoonsa hankinta-ajankohdasta, kunnes tontti on vuokrattu maanvuokrasopimuksella. Hankintamenuolla tarkoitetaan Rahaston tontista maksamaa hintaa, maksettu varainsiirtovero mukaan lukien. Rahasto solmii tavallisesti maanvuokrasopimuksen tontin oston yhteydessä. Siinä tapauksessa, että Rahasto omistaisi tontin pitkähkön aikaa ennen tonttia koskevan maanvuokrasopimuksen solmimista, tontti arvostetaan ensimmäisenä kaupantekoajankohdan jälkeisenä vuonna hankintamenuonsa, maksettu varainsiirtovero mukaan lukien. Seuraavina vuosina, kunnes tonttia koskeva maanvuokrasopimus on solmittu, tontti arvostetaan markkina-arvoon, joka vahvistetaan vuosittain ulkopuolisen, kiinteistörahastolaissa (1173/1997) tarkoitetun, Keskuskauppakamarin hyväksymän kiinteistöarvioitsijan lausunnon perusteella.

Maanvuokrasopimuksella vuokratut tontit arvostetaan vuokra-aikana maanvuokrasopimuksessa sovittuun vuosittaiseen arvoon. Tontin sovittu vuotuinen arvonnousu jaksotetaan päivää

kohden (vuotuinen arvonnousuprosentti jaettuna vuoden todellisten päivien lukumäärällä), jotta arvonnousu huomioidaan tasaisesti vuoden aikana. Sovittua vuotuista tontin arvoa sovelletaan arvostusperustana sekä niille tonteille, joita koskevassa maanvuokrasopimuksessa on lunastusvaatimus, sekä niille tonteille, joita koskevassa maanvuokrasopimuksessa ei ole lunastusvaatimusta. Jotta niille tonteille, joita koskevissa maanvuokrasopimuksissa ei ole lunastusvaatimusta vuokra-ajan päättyessä, voidaan soveltaa tonteille sovittua arvoa, edellytetään, että Rahastoyhtiön arvion mukaan on kohtuullista olettaa, että valtaosa tonttiosuuksista tai kaikki tonttiosuudet lunastetaan ennen vuokra-ajan päättymistä.

Rahaston mahdollinen osakeomistus tontteja omistavissa yhtiöissä, kun Rahaston osakeomistuksen tarkoituksena on antaa vuokralle yhtiön omistama tontti, arvostetaan samojen periaatteiden mukaisesti kuin Rahaston suoraan omistamat tontit edellä mainitun mukaisesti.

Arvostus erityistilanteissa

Edellä kuvatut arvostusperiaatteet on tarkoitettu käytettäväksi juoksevasti Rahaston pääasiallisina arvostusperiaatteina tarkoituksena taata vakaa ja hyvin ennakoitavissa oleva Rahaston arvon kehitys, joka seuraa Rahaston solmimien maanvuokrasopimusten sisältöä. Erityistilanteissa, esimerkiksi kun Rahaston varojen ei odoteta pitkällä aikavälillä antavan tuottoa, joka vastaa markkinoiden edellyttämää tonttisijoituksia koskevaa tuottovaatimusta, Rahastoyhtiön on arvioitava, onko asianmukaista käyttää vaihtoehtoisia alhaisempaa arvoa varovaisuusperiaatteen noudattamiseksi.

Tonttisijoituksia koskevalla tuottovaatimuksella (jäljempänä "tuottovaatimus") tarkoitetaan sitä vuotuista kokonaistuottoa, jonka tontteihin sijoittavat edellyttävät tonttisijoituksen tuottavan pitkällä aikavälillä. Kokonaistuotolla tarkoitetaan tontin vuokraa ja arvonnousua, laskettuna prosenttina vuodessa tontin hankintamenuosta. Näitä rahaston sääntöjä laadittaessa tuottovaatimus on 4 prosenttia vuodessa.

Siinä tapauksessa, että tuottovaatimus oleellisesti nousee, Rahastoyhtiön on arvioitava, onko syytä huomioida arvoa alentava vaikutus niiden tonttiomistusten kohdalla, jotka eivät yllä tuottovaatimukseen. Yksi menetelmä on laskea tontin voimassa olevan maanvuokrasopimuksen mukaisten tulevien rahavirtojen nykyarvo ja suhteuttaa se tuottovaatimukseen. Rahastoyhtiön on arvioinnissaan huomioitava myös muut oleelliset tekijät sellaisten tonttiomistusten arvon määrittämiseksi, jotka mahdollisesti eivät yllä tuottovaatimukseen. Yksi tällainen tekijä on arvioida todellinen jäljellä oleva vuokra-aika. Jos esimerkiksi odotetaan, että valtaosa tonttiosuuksista lunastetaan

enintään viiden vuoden ajanjakson kuluessa, Rahastoyhtiö voi päättää, tarkoituksenaan kohdella osuudenomistajia mahdollisimman yhdenvertaisesti, ettei se sovelle vaihtoehtoista alhaisempaa arvoa, tai ettei se huomioi korkeamman tuottovaatimuksen arvoa alentavaa vaikutusta täysimääräisesti. Rahaston tonttien pienehköjen ja/tai toistuvien, tuottovaatimusten tilapäisistä heilahteluista johtuvien, arvostusten muutosten välttämiseksi, tuottovaatimuksen sallitaan olevan tasolla, joka ylittää 20 prosenttia Rahaston kunkin tonttiomistuksen kokonaistuoton ennen kuin korkeamman tuottovaatimuksen vaikutus huomioidaan. Tämä tarkoittaa, että jos Rahaston jonkin tonttiomistuksen kokonaistuotto on 5 prosenttia vuodessa, tuottovaatimus voi nousta 6 prosenttiin vuodessa, ennen kuin nousun vaikutus täytyy arvioida. Tuottovaatimuksen taso vahvistetaan vuosittain ulkopuolisen, kiinteistörahastolaissa (1173/1997) tarkoitetun, Keskuskauppakamarin hyväksymän kiinteistöarvioitsijan lausunnon perusteella. Tiedot siitä, ketä kiinteistöarvioitsijaa tähän käytetään, määritellään tarkemmin Rahaston avaintietoesitteessä (KIID).

Ennakoimattomat tapahtumat

Mikäli tonttia tai tontin vuokraavaa asunto-osakeyhtiötä kohtaisi ennakoimaton tapahtuma, jolla on merkittävä tontin arvoa alentava vaikutus pitkällä aikavälillä, Rahastoyhtiön on varovaisuussyistä arvostettava tontti alimpaan arvioituun pitkän aikavälin arvoon.

Muut kiinteistöt ja kiinteistöarvopaperit

Muiden kiinteistöjen ja kiinteistöarvopapereiden markkina-arvolla tarkoitetaan sellaista käypää arvoa, joka on vahvistettu ulkopuolisen, kiinteistörahastolaissa (1173/1997) tarkoitetun, Keskuskauppakamarin hyväksymän kiinteistöarvioitsijan lausunnon perusteella. Tällainen lausunto hankitaan vuosittain Rahaston varojen arvostuksen perustaksi. Mikäli edellä mainittu kiinteistöarvioitsija ei ole vielä arvostanut jotain sijoituskohdetta Rahaston kolmannesvuosittaisena arvostusajankohtana (toisin sanoen kiinteistöarvioitsijan vuosittaisten arvostusten välisenä ajanjaksona), markkina-arvona käytetään varojen hankintamenoa.

Pörssinoteeratut arvopaperit ja rahastot

Rahaston omistamat noteeratut arvopaperit arvostetaan niiden markkina-arvoon, joka on viimeinen noteerattu päätöskurssi (kaupankäyntikurssi) arvostuspäivänä. Jollei edellä mainittua kurssia arvostuspäivältä ole olemassa, käytetään viimeistä saatavilla olevaa ostonoteerausta tai päätöskurssia markkinasta riippuen ja riippuen siitä kumpi niistä on alhaisempi.

Rahaston sijoitukset muihin sijoitusrahastoihin, suomalaisiin erikoissijoitusrahastoihin, ETA-alueella rekisteröityihin vaihtoehtorahastoihin (AIF rahastot) tai suomalaisiin tai ETA alueelle rekisteröityihin kiinteistösijoitusyhtiöihin arvostetaan markkina-arvoonsa, joka on viimeksi julkistettu rahasto-osuuden arvo, tai rahaston sijoituksista kiinteistösijoitusyhtiöihin, muu oikeellinen ja edustava arvo, jota on julkistettu viimeistään Rahaston arvostuspäivänä. Rahaston sijoitukset pörssinoteerattuihin rahasto-osuuksiin (ETF) arvostetaan samojen periaatteiden mukaan kuin edellä mainitut noteeratut arvopaperit.

Käteiset varat

Rahaston talletukset luottolaitoksissa ja käteisvarat arvostetaan kertynyt korko mukaan lukien.

Varat, joille ei ole saatavissa käypää markkina-arvoa

Mikäli Rahaston omistamalle sijoituskohteelle ei ole saatavissa käypää markkina-arvoa, se arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten periaatteiden mukaan.

9 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunkin vuosikolmanneksen viimeisenä pankkipäivänä. Rahastoyhtiö julkistaa rahasto-osuuden arvon viidentoista (15) pankkipäivän kuluessa arvostuspäivästä ilmoittamalla sen Suomen Sijoitustutkimus Oy:n ylläpitämälle rahastojen kurssilistalle. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroina.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä. Rahasto-osuuden arvo lasketaan kahden (2) desimaalin tarkkuudella (sentteinä). Rahasto-osuuden arvo pyöristetään lähimpään kokonaiseen senttiin, riippuen kolmannen desimaalin laskennallisesta arvosta (< 0,005 pyöristetään alaspäin ja > 0,005 pyöristetään ylöspäin).

10 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen määräämänä päivänä huhtikuun loppuun mennessä. Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta, tai jos tilintarkastajat taikka rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään yksi kahdeskymmenesosa (5 prosenttia) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten. Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu rahasto-

osuudenomistajien kokoukseen julkaistaan aikaisintaan neljä viikkoa ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta ainakin yhdessä valtakunnallisessa päivälehdessä. Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua kokoukseen, ilmoittauduttava Rahastoyhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan viisi päivää ennen kokousta. Rahasto-osuudenomistajalla 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.

Varsinaisen rahasto-osuudenomistajien kokouksen avaa Rahastoyhtiön hallituksen puheenjohtaja tai muu Rahastoyhtiön hallituksen nimeämä henkilö.

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;
7. valittava Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti rahasto-osuudenomistajien nimeämä tilintarkastaja Rahastoyhtiölle sekä tälle varamies;
8. käsiteltävä muut kokouskutsussa mainitut asiat.

Jokainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa yhden äänen rahasto-osuudenomistajien kokouksessa. Mikäli rahasto-osuudenomistajan koko omistus on Rahastossa alle yhden osuuden, rahasto-osuudenomistajalla on kuitenkin kokouksessa yksi ääni. Rahasto-osuudenomistaja voi olla valtakirjalla edustettuna rahasto-osuudenomistajien kokouksessa tai käyttää kokouksessa avustajaa.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen päätökseksi tulee se mielipide, jota on kannattanut enemmän kuin puolet annetuista äänistä tai äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide. Vaaleissa

katsotaan valituksi se, joka saa eniten ääniä. Äänten mennessä tasan, ratkaistaan vaali arvalla.

Mikäli useamman rahaston rahasto-osuudenomistajien kokoukset pidetään samanaikaisesti, kokouksista voidaan laatia yhteinen pöytäkirja.

11 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

12 § Rahastoesite, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus

Rahaston rahastoesite, avaintietoesite (KIID, Key Investor Information Document) sekä rahaston neljännesvuosikatsaukset ovat veloituksetta saatavilla Ålandsbankenin konttoreista tai internetistä www.alandsbanken.fi tai Rahastoyhtiöstä. Rahaston puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan sijoitusrahastolaissa mainituin tavoin. Puolivuotiskatsaus julkistetaan kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä ja Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä aukioloaikana.

13 § Rahaston sääntöjen muuttaminen tai Rahaston lakkauttaminen, jakautuminen tai sulautuminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntöjen muutoksille on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan yhden (1) kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutos on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon jäljempänä 14 §:ssä mainitulla tavalla, ellei Finanssivalvonta toisin määrää. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

Rahastoyhtiön hallitus voi Rahastoon sovellettavan lain mukaisesti päättää Rahaston lakkauttamisesta, jakautumisesta ja sulautumisesta.

14 § Ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille

Rahastoyhtiö voi toimittaa ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille kirjeitse tai ilmoituksella valtakunnallisessa päivälehdessä. Ilmoituksen, jonka Rahastoyhtiö on lähettänyt rahasto-osuudenomistajalle, rahasto-osuudenomistajan Rahastoyhtiölle viimeksi ilmoittamaan osoitteeseen,

katsotaan tulleen rahasto-osuudenomistajan tietoon viimeistään seitsemäntenä (7) päivänä ilmoituksen lähettämisestä. Valtakunnallisessa päivälehdessä julkaistun ilmoituksen katsotaan tulleen rahasto-osuudenomistajien tietoon julkaisupäivänä.

15 § Tietojen luovuttaminen

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

16 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

17 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla Rahaston varat pääasiallisesti asunto-osakeyhtiöille tai muille osapuolille (näissä säännöissä ”vuokralainen”) vuokrattaviin, Suomessa sijaitseviin tontteihin tai maa-alueisiin. Rahasto voi omistaa myös muita kiinteistöihin liittyviä sijoituskohteita tai tontteja, kiinteistöjä tai maa-alueita omistavien osakeyhtiöiden osakkeita. Rahaston strategiana on hajauttaa sijoituksensa useampien tonttien, kiinteistöjen ja maa-alueiden omistukseen ja maantieteellisesti Suomen eri kaupunkeihin. Rahaston tontti-, kiinteistö- ja maa-alesijoitusten on tarkoitus olla rakentamisen ja vuokralaisille vuokraamisen kohteena. Vuokralaiset voivat lunastaa tontit/kiinteistöt lunastushintaan, joka säännellään vuokralaisen ja Rahaston välisen sopimuksen mukaisesti. Maantieteellisesti omistukset keskitetään pääkaupunkiseudulle ja kasvaviin kaupunkeihin, joissa on hyvin toimivat kiinteistömarkkinat.

Rahaston varat sijoitetaan asuntoihin, kiinteistöihin ja kiinteistöarvopapereihin sijoittavaan erikoissijoitusrahastoon soveltuvien osin sovellettavaa sijoitusrahastolakia (48/1999) ja kiinteistörahastolakia (1173/1997) noudattaen pääasiallisesti seuraaviin kohteisiin:

Pääasiallinen sijoituspolitiikka:

1. Suomessa sijaitseviin, vuokralle annettaviin tontteihin, maa-alueisiin tai kiinteistöihin.

Muut sallitut sijoitukset:

2. Suomessa sijaitsevia kiinteistöjä koskeviin kiinteistöarvopapereihin (esimerkiksi asunto-osakeyhtiön tai osakeyhtiön osakkeisiin).

3. Pääasiallisesti kiinteistöalalla toimivien yhtiöiden noteerattuihin arvopapereihin, kuten osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin.

4. Eurooppalaisten valtioiden, julkisyhteisöjen tai muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin.

5. Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja eräänäyksi maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Rahaston varoista enintään 20 prosenttia voidaan sijoittaa saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

6. Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien (nk. UCITS-rahastojen) ja Euroopan talousalueella julkisen valvonnan kohteena olevien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyriytysten osuuksiin. Rahaston varoista enintään 100 prosenttia voidaan sijoittaa yksittäisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyriytksen osuuksiin. Rahaston varojen sijoittaminen muiden sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tapahtuu lähinnä korkorahastoihin, osana Rahaston likviditeettihallintaa.

7. Sellaisten suomalaisten erikoissijoitusrahastojen tai ETA-alueella rekisteröityihin vaihtoehtorahastojen (AIF rahastojen) rahasto-osuuksiin tai muiden suomalaisten tai ETA-alueella rekisteröityjen sijoitusyhtiöiden osuuksiin, jotka harjoittavat kiinteistösijoitustoimintaa. Rahaston varoista yhteensä enintään 10 prosenttia voidaan sijoittaa yllä tässä kohdassa mainittuihin rahasto-osuuksiin tai kiinteistösijoitus-yhtiöiden osuuksiin.

Kohdissa 3 ja 4 tarkoitettujen arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden on oltava julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä on käytävä kauppa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopassa. Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa Rahaston kulloinkin käyttämistä markkinapaikoista. Tämä luettelo on pyydettäessä saatavissa Rahastoyhtiöltä.

Rahaston varoista enintään yksi viidesosa (20 prosenttia) voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan edellä kohdissa 3 ja 4 mainittuihin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin. Rajoitusta laskettaessa yhtenä kokonaisuutena on pidettävä kirjanpitolain mukaan samaan konserniin kuuluvia yhteisöjä. Tämän estämättä samaan konserniin kuuluvien eri yhteisöjen liikkeeseen laskemiin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin voidaan kuitenkin sijoittaa yhteensä enintään yksi viidesosa (20 prosenttia) Rahaston varoista. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan edellä kohdissa 3 ja 4 mainittuihin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät yhden kymmenesosan (10 prosenttia) Rahaston varoista, voi yhteensä olla enintään kaksi viidesosaa (40 prosenttia) Rahaston varoista.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahasto ei voi sijoittaa sellaisiin kiinteistöihin tai kiinteistöarvopapereihin, jotka suoraan tai välillisesti omistaa sellainen osapuoli, jonka omistusosuus Rahastoyhtiöstä tai Rahastoyhtiön emoyhtiöstä on yli 10 prosenttia.

Edellä tässä pykälässä määriteltyjen sijoitusrajoitusten laskenta perustuu kunkin sijoituksen osuuteen Rahaston nettovarallisuudesta.

Mahdollisuus ottaa luottoa Rahaston sijoitustoimintaa varten

Rahasto ei käytä luottoja tavanomaisessa sijoitustoiminnassaan. Erytyssistä rahastoyhtiö voi ottaa Rahaston lukuun rahastotoiminnan hoitamista varten luottoa, jonka määrä vastaa enintään yhtä kolmasosaa Rahaston kokonaisvarojen arvosta. Rahasto voi pantata omaisuuttaan luottojen vakuudeksi. Rahaston varoista voidaan tarvittaessa pantata kolmasosa Rahaston ottamien luottojen vakuudeksi.

18 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Kiinteä hallinnointipalkkio

Rahaston varoista maksetaan Rahastoyhtiölle kiinteä hallinnointipalkkio korvauksena Rahaston hallinnoinnista. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kiinteän hallinnointipalkkion tarkan suuruuden. Rahaston varoista maksetaan Säilytysyhteisölle palkkio korvauksena Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja Säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä. Korvauksen suuruus määräytyy Säilytysyhteisön ja Rahastoyhtiön välisen säilytys sopimuksen perusteella. Rahaston säilytysyhteisölle maksama palkkio sisältyy Rahastosta veloittavaan kiinteään hallinnointipalkkioon.

Kiinteä hallinnointipalkkio ja säilytyspalkkio lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti perustuen Rahaston nettovarallisuuden arvoon seuraavasti:

Vuotuinen palkkioprosentti jaettuna todellisten päivien lukumäärällä vuoden aikana kertaa päivien lukumäärä edellisestä arvostuspäivästä kertaa Rahaston nettovarallisuuden arvo edelliseltä arvostuspäivältä.

Kiinteä hallinnointi- ja säilytyspalkkio on yhteensä enintään 1,0 prosenttia Rahaston arvosta vuodessa (laskettuna 1/360 päivää vuodessa).

Rahasto maksaa kiinteän hallinnointi- ja säilytyspalkkion Rahastoyhtiölle jälkikäteen kutakin arvostuspäivää seuraavan kuukauden aikana. Rahastoyhtiö maksaa edelleen säilytyspalkkion Säilytysyhteisölle.

Kiinteä hallinnointi- ja säilytyspalkkio on vähennetty rahasto-osuuden julkistetusta arvosta.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio

Kiinteän hallinnointipalkkion ohella Rahastoyhtiö veloittaa Rahastolta tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion, joka on enintään 20 prosenttia siitä tuotosta, jonka Rahasto on tuottanut suhteessa 4,5 prosentin vuosittaisen tuoton vertailutasoon, jäljempänä "vertailutuotto".

Rahaston tuotto, tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion mahdollista veloittamista varten, lasketaan perustuen rahasto-osuuden arvon kehitykseen (ennen tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion mahdollista veloittamista). Jaettu tuotto lasketaan mukaan rahasto-osuuden kehitykseen. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion tarkan suuruuden.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti kultakin arvostuspäivältä, seuraavasti:

20 prosenttia kertaa (rahasto-osuuden arvon prosentuaalisen kehityksen ja vertailutuoton välinen ero, prosentteina laskettuna todelliselle päivien lukumäärälle sitten edellisen arvostuspäivän) kertaa Rahaston nettovarallisuuden arvo edellisellä arvostuspäivänä.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio veloitetaan Rahastolta ainoastaan, mikäli kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

1. Rahasto-osuuden kehityksen on ylitettävä vertailutuotto, joka on kertynyt Rahaston toiminnan aloittamisen jälkeen;

2. Rahasto-osuuden arvon on ylitettävä aikaisempi korkein arvonsa eli Rahasto seuraa nk. High Water Mark -periaatetta.
3. Rahaston tuoton on ylitettävä vertailutuotto sitten edellisen arvostuspäivän.

Mikäli rahaston-osuuden arvo on kehittynyt oltuaan edellisenä arvotuspäivänä alhaisempi kuin aikaisempi korkein arvonsa siten, että se kyseisenä arvostuspäivänä ylittää aikaisemman korkeimman arvonsa, tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion laskennassa sovelletaan edellä olevan kohdan 2 mukaista High Water Mark -periaatetta siten, että verrattaessa rahaston arvon prosentuaalista kehitystä vertailutuoton prosentuaaliseen kehitykseen, huomioidaan rahasto-osuuden arvon kehitys ainoastaan siltä osin kuin rahasto-osuuden arvo ylittää aikaisemman korkeimman arvonsa.

Mahdollinen tuottosidonnainen hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden arvostuspäivän julkistetusta arvosta. Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio maksetaan Rahastoyhtiölle jälkikäteen kutakin arvostuspäivää seuraavan kuukauden aikana.

Tarkemmat tiedot yllä mainituista palkkioista ilmenevät kulloinkin voimassa olevasta rahastoesitteestä.

Muut Rahastosta veloittettavat kulut

Rahaston kiinteän ja mahdollisen tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion ohella Rahaston varoista voidaan veloittaa Rahaston sijoituksista suoraan aiheutuvat kulut (tällaisia kuluja ovat esimerkiksi kauppasopimuskulut, arvostamiskulut, kunnossa-pitokulut, välityspalkkiot, korot, kulut ostetuista hallinnollisista, juridisista, teknisistä tai rakennusteknisistä palveluista sekä konsulttipalveluista). Mikäli Rahasto ottaa vastaan apporttiomaisuutta, Rahasto maksaa siihen liittyvät kulut, kuten kulut apporttiomaisuuden arvostamisesta.

19 § Rahaston tuotonjako

Rahaston tuotto-osuuksien omistajille jaetaan vuosittain tuottona aina vähintään 3 prosenttia rahasto-osuuden arvosta tilikauden viimeisenä päivänä. Jaettavan tuoton lopullisesta määrästä päätetään Rahastoyhtiön vuotuisessa varsinaisessa yhtiökokouksessa Rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä.

Tuotonjakoon ovat oikeutettuja ne rahasto-osuudenomistajat, jotka kunkin tilivuoden viimeistä pankkipäivää edeltävän pankkipäivän rekisteritietojen mukaisesti ovat merkittyinä rahasto-osuusrekisteriin.

Tuotto maksetaan Rahastosta viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua siitä, kun Rahastoyhtiön yhtiökokous on päättänyt tuotonjaosta. Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille, jollei toisin ole sovittu. Mikäli rahasto-osuudenomistaja ei ole osoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto-osuus voidaan maksaa, tuotto-osuus siirretään viiden vuoden kuluttua tuotto-osuuden maksupäivästä lukien takaisin Rahaston varoihin.

Säännöt tulevat voimaan 21.05.2018 ja korvaavat aikaisemmat 10.04.2017 voimaan tulleet säännöt.