



FINLANDIA

Finlandia Eurooppa Osinko -sijoitusrahaston rahastokohtaiset säännöt

Sijoitusrahaston säännöt koostuvat näistä rahastokohtaisista säännöistä sekä Finlandia Rahastoyhtiön Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastodirektiivin mukaisten sijoitusrahastojen sekä erikoissijoitusrahastojen yhteisistä säännöistä.

Rahaston aloituspäivä on 1.12.2025. Finanssivalvonta on vahvistanut Rahaston säännöt 17.9.2025.

1. Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Finlandia Eurooppa Osinko Sijoitusrahasto, ruotsiksi Finlandia Europa Dividend ja englanniksi Finlandia Europe Dividend (UCITS) (jäljempänä Rahasto).

2. Rahaston tavoite ja varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella salkunhoidolla saavuttaa Rahastolle pitkällä aikavälillä mahdollisimman korkea tuotto sijoittamalla Rahaston varat näiden sääntöjen sekä sijoitusrahastolain mukaisella tavalla.

Rahaston sijoitusstrategiana on sijoittaa sellaisten yritysten osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, jotka ovat eurooppalaisia, ovat noteerattu Euroopassa sijaitsevassa pörssissä tai joiden liiketoiminta on Euroopan taloudesta merkittävästi riippuvainen. Sijoitustoiminnassa painotetaan sijoituksia sellaisiin yhtiöihin, jotka Rahastoyhtiön salkunhoidon näkemyksen mukaan tarjoavat houkuttelevaa osinkotuottoa ja täyttävät laatuyhtiökriteerit. Laatuyhtiön kriteereinä ovat muun muassa yhtiön toimialaansa nähden vahvat ja vakaat tulosluvut, vahva tase ja markkina-asema.

Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin. Rahaston osakesijoitukset ovat suhteellisen keskittyneet Rahaston sijoittaessa noin 30–60 yhtiön osakkeisiin tai osakesidonnaisiin arvopapereihin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin.

- 2) Kohdassa 1 mainittuihin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi arvopaperipörssin pörssilistalle tai muulle säännellylle, säännöllisesti toimivalle, tunnustetulle ja yleisölle avoimelle markkinapaikalle yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti todennäköisesti alkaa vuoden sisällä.

- 3) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, talletus luottolaitoksessa, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, toinen johdannaissopimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta.

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa ja/tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Valuuttajohdannaisia voidaan käyttää vain valuuttakurssiriskin suojaamiseksi ja valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia. Johdannaissopimuksia voidaan sekä myydä että ostaa.

Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolella voi olla yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä. Näitä ovat luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset ja vakuutusyhtiöt Euroopan talousalueella sekä luottolaitokset muissa OECD-maissa (Australia, Kanada, Etelä-Korea, Japani, Meksiko, Sveitsi, Turkki, Uusi-Seelanti ja Yhdysvallat).

Kohdissa 1 ja 3 tarkoitetut arvopaperit sekä vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti



FINLANDIA

toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Markkinapaikan sijaintia ei ole rajoitettu maantieteellisesti. Lista kulloinkin käytettävistä markkinapaikoista on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

- 4) Toisten sijoitusrahastodirektiivin mukaisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoitautuneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jos niiden tarkoituksena on yleisöltä hankittujen varojen yhteinen sijoittaminen kohdissa 1, 3 tai 6 taikka tässä kohdassa tarkoitettuihin rahoitusvälineisiin tai muuhun helposti rahaksi muutettavaan rahoitusomaisuuteen ja jos ne toimivat riskin hajauttamisen periaatteella ja jos niiden osuudet lunastetaan haltijan vaatimuksesta takaisin suoraan tai välillisesti näiden yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavien yritysten varoilla.
- 5) Vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoitautuneiden vaihtoehtorahaston osuuksiin edellyttäen, että sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston:
 - a) kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan unionin lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu;
 - b) osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suojaa, ja erityisesti varojen erillään pidon, lainaksioton, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia; ja
 - c) toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.
- 6) 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 tai OECD:n jäsenvaltiossa.
- 7) Muihin kuin edellä kohdissa 1 ja 2 tarkoitettuihin arvopapereihin enintään 10 % rahaston varoista.

Sijoitusrajoitukset:

Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin.

Yhteenlaskettu vastapuoliriski saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin ja sellaisiin vakioimattomiin johdannaispimuksiin, joista rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski saa enintään olla 20 % rahast

ton varoista. Tätä rajoitusta laskettaessa yhtenä kokonaisuutena on pidettävä kirjanpitolain 1 luvun 6 §:n mukaan samaan konserniin kuuluvia yhteisöjä. Tämän estämättä samaan konserniin kuuluvien yhteisöjen liikkeeseen laske-miin arvopapereihin saadaan kuitenkin sijoittaa yhteensä enintään 20 % Rahaston varoista.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista saa olla enintään 40 % Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaispimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on edellä kohdassa 6 tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia kohdassa 4 tarkoitettuihin sijoitusrahasto- tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa edellä kohdissa 4 ja 5 mainituissa sijoitusrahastoissa, vaihtoehtorahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toistensijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Kohdassa 5 tarkoitettuja sijoituksia voi olla enintään 30 % rahaston varoista.

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa saman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen taikka vaihtoehtorahaston osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen ja vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 5 % osuuksien arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, vaihtoehtorahastosta tai yhteissijoitusyrityksestä voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita.

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 lunastuspalkkioita.

Rahastoyhtiö saa hankkia Rahaston omistukseen enintään 25 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksista.

Sijoitettaessa Rahaston varoja johdannaispimuksiin edellä mainittuja sijoitusrajoituksia ei saa ylittää. Rajoituksia laskettaessa ei kuitenkaan oteta huomioon sijoituksia sellaisiin johdannaispimuksiin, joiden kohde-etuutena on osakeindeksi, jonka koostumus on riittävästi hajautettu ja indeksi kuvaa riittävän tarkasti niitä markkinoita, joiden kehitystä sen on tarkoitus osoittaa. Lisäksi indeksin koostumuksesta ja kehityksestä on oltava yleisesti saatavilla riittävät tiedot.



FINLANDIA

Rahaston kaikkien sijoitusten, mukaan lukien johdannaiset, delta-arvon tulee aina olla välillä 0,75–1, mikä vastaa tilannetta, jossa suorien osakesijoitusten osuus on 75–100 % koko rahaston arvosta. Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on kohdassa 6 tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % Rahaston varoista.

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia edellyttäen, että ne selvitetään laissa tarkoitettussa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla laissa tarkoitettu arvopaperinvälittäjä ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Lainaksi annettujen arvopaperien markkina-arvo ei saa ylittää 25 % Rahaston arvopaperien arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin. Rahaston varoista voi samanaikaisesti olla lainaus- ja takaisinostosopimusten kohteena enintään 35 %.

Arvopapereiden lainaksiotto on sallittu ainoastaan lainaksiannosta aiheutuneen avoimen lainaposition sulkemiseksi.

Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % rahaston varoista.

Edellä mainitun luoton ja takaisinostosopimusten yhteismäärä ei saa ylittää 10 % Rahaston varojen arvosta.

Luottojen, johdannais-, lainaus- ja takaisinostosopimusten vakuudeksi voidaan asettaa yhteensä enintään 25 % Rahaston arvosta.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.