



FINLANDIA

Finlandia Laatu-yhtiöt -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 13.6.2016. Finanssivalvonta on vahvistanut Rahaston säännöt 12.1.2023.

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Finlandia Laatu-yhtiöt Sijoitusrahasto, ruotsiksi Finlandia Kvalitetsbolag ja englanniksi Finlandia Quality Companies (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 maailmanlaajuisesti toimivien ja toimialallaan pitkään jo toimineiden sellaisten yritysten osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, jotka salkunhoitajan näkemyksen täyttävät mukaan niin kutsutun laatu-yhtiön kriteerit.

Laatu-yhtiön kriteereinä käytetään muun muassa yhtiön toimialaansa nähden vahvoja ja vakaita tuloslukuja, vahvaa tasetta ja markkina-asemaa.

Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin. Rahaston osakesijoitukset ovat suhteellisen keskittyneet Rahaston sijoittaessa noin 30–50 yhtiön osakkeisiin tai osakesidonnaisiin arvopapereihin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöostooptioihin, 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 johdannaisopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, talletus luottolaitoksessa, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, toinen johdannaisopimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta.

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



FINLANDIA

Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuole-
na voi olla yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan
Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen pe-
rusteiden mukaisesti tai yhteisö, johon sovelletaan ja
joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä,
jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä. Näi-
tä ovat luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset ja vakuu-
tusyhtiöt Euroopan talousalueella sekä luottolaitokset
muissa OECD-maissa (Australia, Kanada, Etelä-Korea,
Japani, Meksiko, Sveitsi, Turkki, Uusi-Seelanti ja Yhdys-
vallat).

Kohdissa 1 ja 3 tarkoitetut arvopaperit sekä vakioidut
johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin
kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä
käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti
toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella mark-
kinapaikalla. Markkinapaikan sijaintia ei ole rajoitettu
maantieteellisesti. Lista kulloinkin käytettävistä markki-
napaikoista on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

- 4) Toisten sijoitusrahastodirektiivin mukaisten sijoitus-
rahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin sekä
vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tar-
koitettujen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoit-
tautuneiden 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 tar-
koitetun ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittau-
tuneen vaihtoehtorahaston osuuksiin edellyttäen, että
sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston:
 - a) kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellai-
sen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan uni-
onin lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen
sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riit-
tävässä määrin varmistettu;
 - b) osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahast-
on ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien
suoja, ja erityisesti varojen erillään pidon, lai-
naksioton, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä
rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan
luovutuksen sääntely vastaa sijoitusrahastodirek-
tiivin vaatimuksia; ja
 - c) toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja
vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja ve-
loista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan
tehdä arvio kertomuskaudelta.

6) Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus
on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavisi-
sa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden
kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan ta-
lousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai OECD:n jäsen-
valtiossa.

7) Muihin kuin edellä kohdissa 1 ja 2 tarkoitettuihin arvo-
papereihin enintään 10 % rahaston varoista.

Sijoitusrajoitukset:

Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa saman
liikkeeseenlaskijan arvopapereihin.

Yhteenlaskettu vastapuoliriski saman liikkeeseenlaski-
jan arvopapereihin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin
talletuksiin ja sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopi-
muksiin, joista rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön
kohdistuva vastapuoliriski saa enintään olla 20 % rahast-
on varoista. Tätä rajoitusta laskettaessa yhtenä kokonai-
suutena 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 arvopape-
reihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista saa olla enin-
tään 40 % Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta
talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopi-
muksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on edellä koh-
dassa 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 maini-
tuissa sijoitusrahastoissa, vaihtoehtorahastoissa ja yhteis-
sijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä
mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan
toistensijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen tai yhteissi-
joitusyritysten osuuksiin.

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

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa saman
sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen taikka vaihtoehto-
rahaston osuuksiin.

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



FINLANDIA

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin.

Rahastoyhtiö perii hallinnointipalkkion myös näistä sijoituskohteista, mutta rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintäeikä lunastuspalkkioita.

Rahastoyhtiö saa hankkia Rahaston omistukseen enintään 25 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusryityksen tai vaihtoehdorahaston osuuksista.

Sijoitettaessa Rahaston varoja johdannaissopimuksiin edellä mainittuja sijoitusrajoituksia ei saa ylittää. Rajoituksia laskettaessa ei kuitenkaan oteta huomioon sijoituksia sellaisiin johdannaissopimuksiin, 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.

Rahaston kaikkien sijoitusten, mukaanlukien 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, johdannaissopimusten, 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.