



FINLANDIA

# Finlandia Korkostrategia 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 23.1.2023. Finanssivalvonta on vahvistanut Rahaston säännöt 19.1.2023.

## 1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Finlandia Korkostrategia Sijoitusrahasto, ruotsiksi Finlandia Råntestrategi Placeringsfond ja englanniksi Finlandia Fixed Income Strategy Fund (jäljempänä Rahasto). Rahasto on Euroopan yhteisön sijoitusrahastodirektiivin (UCITS) mukainen sijoitusrahasto.

## 2 § Rahaston tavoite ja varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella rahastonhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto sijoittamalla varat näiden sääntöjen ja sijoitusrahastolain mukaisella tavalla. Markkinatilanteesta riippumatta kaikki Rahaston varat sijoitetaan korkoinstrumentteihin. Rahasto sijoittaa maailmanlaajuisesti salkunhoidon kulloisenkin markkinanäkemyksen mukaan eri korkosegmentteihin kuten valtionlainat, korkean luottoluokituksen yrityslainat, matalan luottoluokituksen yrityslainat ja rahamarkkinavälineet.

Rahasto ottaa sijoituksissaan kohtalaista riskiä korkomarkkinoilla. Rahasto voi sijoittaa yhteensä korkeintaan 50 % varoistaan korkean riskin ns. high yield -yrityslainoihin tai sijoitusinstrumentteihin, jotka sijoittavat näihin lainoihin. Rahaston perusvaluutta on euro, mutta Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan joko euromääräisiä tai muissa valuutoissa noteerattuja sijoitusinstrumentteja. Rahaston käyttämät sijoitustuotteet ovat pääasiallisesti korko- ja luot-

to- tai muun rahoitusindeksin kehitystä seuraavia julkisen kaupankäynnin kohteena olevia ETF- ja ETN-muotoisia tai niitä vastaavia arvopapereita. Rahaston varoja voidaan lisäksi sijoittaa muihin arvopapereihin – pääasiallisesti suoriin pankkien, yritysten, valtioiden ja muiden julkisyhteisöjen liikkeellelaskemiin joukkovelkakirjoihin - rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin luottolaitoksissa. Rahaston omistukseen voi joukkolainojen ehtojen mukaisesti tulla yksittäisen yhtiön osakkeita, jolloin niistä luovutaan 12 kuukauden kuluessa.

### Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

#### 1. Rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit

- 1.1 Rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.
- 1.2 Korkoa tuottaviin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta 1.1 kohdassa tarkoitetussa vaihdantajärjestelmässä edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kulluttua umpeen.



## FINLANDIA

- 1.3 Rahamarkkinavälineisiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena kohdassa 1.1 tarkoitettulla markkinapaikalla edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomaisen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio; tai b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseenlaskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena kohdassa 1 tarkoitettulla markkinapaikalla; tai c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on 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; tai d) liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseenlaskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajansuojaa, joka vastaa edellä kohdissa 1.3 a)-c) kuvattua, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä neuvoston direktiivin 78/660/ETY mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseenlaskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1 tarkoitettulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamislähtöisten rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiusliimiä.
- 1.4 Muihin kuin edellä kohdissa 1.1–1.3 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % rahaston varoista.

## 2. Rahasto-osuudet ja yhteissijoitusyritysten osuudet

- 2.1 Toisten sijoitusrahastodirektiivin mukaisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden 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 vaatimukselta takaisin suoraan tai välillisesti näiden yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavien yritysten varoilla.

- 2.2 Vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen ETA- valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneen 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.

## 3. Talletukset

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.

## 4. Rahamarkkinavälineitä ja muita korkoa tuottavia arvopapereita koskevat sijoitusrajoitukset

Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan rahamarkkinavälineisiin ja arvopapereihin. Rajoitus ei koske sijoituksia kohdassa 2 tarkoitettuihin sijoitusrahasto- tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Sellaiset sijoitukset, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saavat muodostaa enintään 40 % Rahaston varoista. Yksittäisestä rahamarkkinavälineestä ja arvopaperin liikkeeseenlaskijasta Rahastolle aiheutuva kokonaisvastapuoliriski saa olla enintään 20 % Rahaston varoista. Kokonaisvastapuoliriskiin sisältyy yksittäisen liikkeeseenlaskijan arvopapereista, rahamarkkinavälineistä, liikkeeseenlaskijan vastaanottamista talletuksista, liikkeeseenlaskijan kanssa tehdyistä vakioimattomista johdannaissovimuksista sekä annettujen vakuuksien omistusoikeuden siirtymisestä aiheutuva vastapuoliriski. Rahasto saa kuitenkin sijoittaa yli 35 % varoistaan saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin edellyttäen, että



## FINLANDIA

liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai valtio Euroopan talousalueella, osavaltio tai jokin muu paikallinen julkinen yhteisö sellaisessa valtiossa tai Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön OECD:n jäsenvaltiossa. Arvopaperien tulee tällöin koostua vähintään kuudesta eri liikkeeseenlaskusta ja saman liikkeeseenlaskun osuus rahaston varoista ei saa ylittää 30 %:a.

### Sijoitusrajoitukset:

#### 5. Rahastoja koskevat sijoitusrajoitukset

Kohdassa 2.2 tarkoitettuja sijoituksia voi olla enintään 30 % rahaston varoista.

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

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa kohdassa 2.1 ja 2.2 mainituissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Rahaston omistukseen voidaan hankkia enintään yksi neljäsosa saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisen sijoitusrahaston tai yhteissijoituksen osuuksiin, jonka arvosta peritään kiinteinä palkkioina yhteensä enintään 5 % vuodessa.

#### 6. Talletuksia koskevat sijoitusrajoitukset

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat. Rahaston varoja voidaan sijoittaa määräaikaistalletuksiin sekä vaadittaessa takaisinmaksettaviin talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa ja määräaikaistalletus eräännyy enintään 12 kuukauden kuluessa. Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.

#### 7. Muut määräykset

Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % rahaston varoista. Sijoitusrahaston varoja ei voida kuitenkaan sijoittaa sellaisen sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin, jonka varoista sen sääntöjen tai yhtiöjärjestyksen mukaan saadaan sijoittaa yhteensä enemmän kuin yksi kymmenesosa toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.