



FINLANDIA

Finlandia Korkotuotto 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 31.12.2013. Finanssivalvonta on vahvistanut Rahaston säännöt viimeksi 9.10.2018 ja ne ovat voimassa 1.12.2018 alkaen.

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Finlandia Korkotuotto Sijoitusrahasto, ruotsiksi Finlandia Rän-teavkastning Placeringsfond ja englanniksi Finlandia Yield Fund (jäljempänä Rahasto). Rahasto on Euroopan yhteisön sijoitusrahastodirektiivin (UCITS) mukainen sijoitusrahasto.

2 § Rahaston tavoite ja varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on nostaa Rahaston arvoa pitkällä aikavälillä hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja näiden sääntöjen mukaisesti. Rahaston riski poikkeaa tavanomaisesta korkorahastosta johtuen sijoituskohteisiin mahdollisesti liittyvästä korkeasta luottoriskistä.

Rahaston varat sijoitetaan ensisijaisesti pankkien, yritysten, valtioiden ja valtiosidonnaisten yhteisöjen liikkeeseenlaskemiin euromääräisiin ja pääasiassa yli vuoden duraation omaaviin joukkovelkakirjalainoihin ja rahamarkkinavälineisiin sekä jo olemassa olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin korkomarkkinoilla. Markkinatilanteesta riippuen Rahaston varat voidaan myös sijoittaa kokonaan matalariskisiin korkoinstrumentteihin ja talletuksiin. Rahaston omistukseen voi joukkolainojen ehtojen mukaisesti tulla kyseisen 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 annetussa 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 kuluessa umpeen.
- 1.3 Rahamarkkinavälineisiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena kohdassa 1.1 tarkoitetulla 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, Euroo-



FINLANDIA

pan 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 liikkeeseen laskema 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 liikkeeseen laskemiin 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 liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1 tarkoitettulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamismarkkinavälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiusliimittä.

- 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 Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden jakotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.
- 2.2 Suomalaisen erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin.
- 2.3 Euroopan talousalueella toimiluvan saaneiden ja julkisen valvonnan alaisten rahastoyhtiöiden muihin kuin sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttäviin yhteissijoitusyritysten osuuksiin.
- 2.4 Muiden kuin edellä kohdissa 2.1-2.3 tarkoitettujen yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden hallinnosta ja salkunhoidosta vastaavat tahot ovat toimiluvan saaneita valtiossa, jonka valvova viranomaiskuuluu IOSCO:n monenkeskisen yh-

teistyöpöytäkirjan piiriin tai joissa valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on muutoin riittävässä määrin varmistettu. Näiden erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudenomistajien suojan on lisäksi vastattava sijoitusrahastodirektiivin mukaisen sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suojaa. Erityisesti varojen erillään pidon, lainaksi otton, lainaksi annon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen on vastattava sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia. Lisäksi tällaisen rahaston toiminnasta on julkistettava vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta. Edellä kohdissa 2.1-2.4 mainitut rahastot voivat olla myös pörssissä noteerattuja rahastoja (ETF).

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. Sellaiset sijoitukset, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saavat muodostaa enintään 40 % Rahaston varoista. Yksittäisestä rahamarkkinavälineen 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 johdannaissojimmuksista sekä annettujen vakuuksien omistusoikeuden siirtymisestä aiheutuva vastapuoliriski. Rahasto saa kuitenkin sijoittaa yli 35 % varoistaan saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin edellyttäen, että 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.



FINLANDIA

Sijoitusrajoitukset:

5. Rahastoja koskevat sijoitusrajoitukset

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa kohdassa 2 mainituissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Muiden kuin sijoitusrahastodirektiivin mukaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin voidaan sijoittaa enintään 30 % Rahaston varoista.

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 ei voida sijoittaa sellaisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin, joka voi sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaan sijoittaa yli 10 % varoistaan muiden sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. 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 erääntyy 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.