

# Erikoissijoitusrahasto POP Korkosalkun rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonnan 14.11.2013 hyväksymät säännöt.

## 1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto POP Korkosalkku, ruotsiksi Specialplaceringsfonden POP Ränportfölj ja englanniksi non-UCITS POP Fixed Income Portfolio (jäljempänä Rahasto).

## 5 § Rahaston sijoitustoiminta

### Sijoitustoiminnan tavoite

Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, joka voi poiketa sijoitusrahastolain tavallisia sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista koskien varojen hajauttamista. Rahaston tavoitteena on rahasto-osuuden arvonnousu pitkällä aikavälillä. Rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan sellainen tuotto, joka ylittää vertailuindeksiin mukaisen tuoton. Kulloinkin käytössä oleva rahastoyhtiön hallituksen päättämä vertailuindeksi julkaistaan voimassa olevissa rahastoesitteissä (avaintietoesite ja rahastoesite).

### Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa korkomarkkinoille, pääsääntöisesti Rahastoyhtiön sekä toisten kotimaisten ja ulkomaisten sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, ottaen huomioon jäljempänä mainitut rajoitukset. Rahaston varoista voidaan sijoitusrahastodirektiivistä poiketen sijoittaa enemmän kuin 20 % yhden ja saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin. Rahasto voi myös sijoittaa varojaan rahamarkkinavälineisiin, arvopapereihin ja johdannaisinstrumentteihin sekä tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia alla mainittujen rajoitusten puitteissa. Rahaston korkosijoitusten keskimääräinen efektiivinen juoksuaika (duraatio) voi olla +/- 3 vuotta vertailuindeksiin korkoriskiä verrattuna, kuitenkin enintään 12 vuotta.

Rahaston varat voidaan sijoittaa seuraavien rajoitusten puitteissa:

- 1) Sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin.
- 2) Muihin kuin sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin edellyttäen, että sijoittamisen kohteena olevan sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen:
  - a) kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu;
  - b) osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahastodirektiivin mukaisen sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suojaa, ja erityisesti varojen erillään pidon, lainaksioton, lainaksiannon ja arvopapereiden 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.

Sijoitettaessa Rahaston varoja tämän kohdan 2 mukaisiin sijoituskohteisiin voi yksittäinen sijoitus olla enintään 10 % Rahaston varoista. Poikkeuksena edellä mainitusta voidaan Rahaston varoja sijoittaa enintään 20 % yhteen tässä kohdassa tarkoitettuun sijoituskohteeseen ja tällaisia sijoituksia, jotka ylittävät 10 % Rahaston varoista, saa olla yhteensä enintään 40 % Rahaston varoista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 25 % osuuksiin sellaisissa edellä kohdissa 1-2 mainituissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

3) Valtioiden, muiden julkisyhteisöjen, pankkien tai yritysten liikkeeseenlaskemiin rahamarkkinavälineisiin eli velkasitoumuksiin, jotka voidaan helposti muuttaa rahaksi ja joiden arvo voidaan tarkasti määritellä koska tahansa,

4) Valtioiden, muiden julkisyhteisöjen, pankkien tai yritysten liikkeeseenlaskemiin siirtokelpoisiin keskipitkiin velkasitoumuksiin sekä muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin, kuten joukkovelkakirjalainoihin ja muihin arvopaperistettuihin velkamuotoihin,

5) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, talletus luottolaitoksessa, johdannaissopimus, korko, raaka-aine, raaka-aineindeksi, rahoitusindeksi, muu indeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan Talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä seuraavissa maissa: Australia, Japani, Kanada, Korea, Meksiko, Sveitsi, Turkki, Uusi-Seelanti ja Yhdysvallat.

Kohdissa 3-5 tarkoitetut rahamarkkinavälineet, arvopaperit sekä vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, eli niillä käydään kauppaa joko arvopaperipörssin pörssilistalla tai vaihtoehtoisesti muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

6) Muihin kuin kohdassa 3 tarkoitettuihin rahamarkkinavälineisiin 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 liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, tai

c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat yhteisön lainsäädäntöä tai

d) liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseenlaskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajansuojaa, joka vastaa edellä a, b tai c-kohdassa säädettyä, 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 sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

7) 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 seuraavissa valtioissa: Australia, Japani, Kanada, Korea, Meksiko, Sveitsi, Turkki, Uusi-Seelanti ja Yhdysvallat.

8) Arvopapereihin, joihin liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla Euroopassa, yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

9) Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on kohdassa 7 tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % Rahaston varoista.

10) Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

11) Finanssivalvonnan luvalla Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista. Vakuusvaatimusta, joka johtuu arvopapereiden takaisinostosopimusten sekä vakioitujen johdannaisten käytöstä, ei kuitenkaan katsota lainaksi väliaikaisen luoton merkityksessä.

12) Rahasto voi salkunhoidon tehostamiseksi sekä suojautuakseen kurssilaskuilta käyttää vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia.

Rahasto tarkastelee arvopaperisijoitusten ja johdannaisten riskiä kokonaisuutena. Johdannaissopimusten preemiosaatavat eivät saa ylittää 30 % Rahaston arvosta. Johdannaissopimusten, takaisinostosopimusten, lainaksi otettujen arvopaperien sekä luottojen vakuudeksi voidaan asettaa enintään 50 % Rahaston arvosta. Vakioituja ja vakioimattomia valuuttajohdannaista voidaan käyttää vain suojaustarkoituksessa ja vain niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia. Osakejohdannaista ei käytetä. Johdannaista voidaan asettaa ja omistaa, vaikka Rahasto ei omista niiden kohde-etuksia.

13) Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä 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 arvopaperin-välittäjä ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut.

Lainaksi annettujen arvopaperien markkina-arvo ei saa ylittää 25 % Rahaston arvopaperien ja rahamarkkinavälineiden arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin. Rahaston tekemien takaisinostosopimusten ja 11 kohdassa tarkoitettujen luottojen yhteismäärä ei saa ylittää 10 % Rahaston varojen arvosta.

Rahaston arvopapereiden, rahamarkkinavälineiden ja johdannaissopimusten yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin vakuusvaateen ja johdannaisten kokonaisposition delta-luvun avulla.

14) Lista Rahaston käyttämistä tässä pykälässä määritellyistä markkinapaikoista on saatavissa Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

## **8 § Rahasto-osuuksien kaupasta aiheutuneet kustannukset**

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä kustannuksina enintään kaksi (2) % merkintäsummasta ja lunastuksesta kustannuksina enintään kaksi (2) % rahasto-osuuden arvosta. Vaihdettaessa rahasto-osuuksia johonkin toiseen Rahastoyhtiön hallinnoiman rahaston rahasto-osuuksiin veloitetaan vaihdossa saatavien osuuksien arvosta enintään yhden (1) % palkkio. Rahastoyhtiön hallitus päättää kulloinkin sovellettavista merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkioiden määristä sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Vaihdettaessa tuotto-osuuksia kasvuosuuksiin tai päinvastoin veloitetaan vaihdossa saatavien osuuksien arvosta enintään yhden (1) % rekisteröintimaksu. Vaihdossa mahdollisesti ylijäävät varat palautetaan rahasto-osuusrekisteriin merkitylle tilille.

Rekisteröitäessä rahasto-osuuden (ja sen murto-osan) siirto omistajalta toiselle peritään rekisteröinnistä Rahastoyhtiön voimassa olevan palveluhinnaston mukainen rekisteröintimaksu.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että kirjallisen osuustodistuksen painattamisesta ja toimittamisesta osuudenomistajalle sekä niiden säilyttämisestä rahastoyhtiössä peritään palkkio.

Edellä mainittujen kulumääräysten lisäksi Rahastoyhtiön hallitus voi päättää minimitoimenpidepalkkion perimisestä. Tällainen toimenpidepalkkio voi olla kuitenkin enintään 30 euroa. Tarkemmat tiedot toimenpidepalkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.

### **9 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset**

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään kaksi (2) % vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) Rahaston arvosta ja suoritetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion tarkan määrän. Rahaston sijoituskohteina olevista rahastoista peritään näiden omien sääntöjen ja hinnaston edellyttämällä tavalla kiinteää hallinnointipalkkiota, joka voi olla enintään 4 % vuodessa laskettuna sijoituskohteen arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta rahastosta voidaan periä myös tuottosidonnaisia palkkioita. Rahastoyhtiö ei peri hallinnoimistaan sijoituskohteista merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä Rahastoyhtiö maksaa Säilytysyhteisölle kuukausittain palkkion, joka perustuu Säilytysyhteisön ja Rahastoyhtiön väliseen säilytys sopimukseen. Palkkio on enintään 0,30 % vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) Rahaston arvosta ja suoritetaan Säilytysyhteisölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa palkkion tarkan määrän. Säilytyspalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Tarkemmat tiedot edellä tarkoitetuista palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.