

1 § SIJOITUSRAHASTO

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Tapiola Maailma 20, ruotsiksi Placeringsfond Tapiola Världen 20 ja englanniksi Mutual Fund Tapiola World 20 (jäljempänä Rahasto).

5 § RAHASTON VAROJEN SIJOITTAMINEN

Sijoitusrahasto Tapiola Maailma 20 on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille sijoittavien sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahaston sijoitustavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Osakerahastojen osuus Rahaston varoista voi vaihdella välillä 0 - 40 %. Osake- ja korkorahastojen välinen painotus vastaa varainhoitajan kulloistakin markkinanäkemyttä.

Rahaston varat hajautetaan sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

2) Suomalaisten erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin, muiden kuin kohdassa 1 tarkoitettujen, Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden, sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusrahastojen osuuksiin. Rahaston varoja voidaan

sijoittaa myös sellaisten yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden hallinnosta ja salkunhoidosta vastaavat tahot ovat saaneet toimiluvan valtiossa, jonka valvova viranomainen kuuluu IOSCO:n (International Organisation of Securities Commissions) monenkeskisen yhteistyöpöytäkirjan piiriin tai että valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on muutoin riittävässä määrin varmistettu. Lisäksi edellytetään, että yhteissijoitusyritykset toimivat oman kansallisen lainsäädännön mukaisesti tämän valtion tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisena. Edellytyksenä on myös, että osuudenomistajien suoja ja varojen erilläänpitoa, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia, ja että toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus sekä vuosikertomus, joiden avulla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.

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 lunnastuspalkkiota.

3) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaisopimuksiin, joiden kohde-etutena voi olla valuuttakurssi tai valuutta.

Vakioidut johdannaisopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

Vakioimattoman johdannaisopimuksen vastapuolena tulee olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai luottolaitos, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä seuraavissa maissa: Australiassa, Japanissa, Kanadassa, Yhdysvalloissa tai Sveitsissä.

Rahasto voi sijoittaa johdannaisopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Rahasto ei lisää johdannaisilla kokonaisriskiä yli tilanteen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu osake- ja korkomarkkinoille.

Rahaston sijoitusten yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin vakuusvaateen ja kokonaisposition delta-luvun avulla.

4) 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.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

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

6 § SIJOITUSRAJOITUKSET

Rahaston varoista voidaan sijoittaa yhden sijoitusrahaston tai erikoissijoitusrahaston rahasto-osuuksiin tai yhden yhteissijoitus-

yrityksen osuuksiin enintään 20 %. Rahastolle voidaan hankkia enintään 25 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen rahasto-osuuksista.

Rahaston varoista yhteensä enintään 30 % voidaan sijoittaa 5 §:n 2 kohdassa tarkoitettuihin erikoissijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyrityksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa vain niihin 5 §:n kohdissa 1 -2 tarkoitettuihin sijoitusrahastoihin, erikoissijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyrityksiin, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti eivät saa sijoittaa enempää kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 0,80 % sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, erikoissijoitusrahastosta tai yhteissijoitusyrityksestä voidaan periä tuototodonnaisiä palkkioita.

Johdannaissopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 35 % Rahaston arvosta. Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % sijoitusrahaston varoista, jos vastapuoli on luottolaitos, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, ja muussa tapauksessa 5 % sijoitusrahaston varoista.

Rahaston varoista yhteensä enintään 20 % saadaan sijoittaa saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin ja sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

7 b § RAHASTO-OSUUSREKISTERI JA RAHASTO-OSUUDET

Rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia eli rahasto ei jaa tuottoa osuuksilleen.

8 b § RAHASTO-OSUUKSIEN MERKINTÄ JA LUNASTUS

Merkintä

Merkintämaksun katsotaan saapuneen Rahaston pankkitilille sinä pankkipäivänä, jota koskevalle tiliotteelle maksu kirjautuu (merkintäpäivä). Merkintätoimeksianto toteutetaan merkintäpäivän arvoilla seuraavana pankkipäivänä (arvonlaskentäpäivä) laskettuun rahasto-osuuden arvoon.

Lunastus

Mikäli Rahastoyhtiön ei lunastusta varten tarvitse myydä Rahastosta arvopapereita, on lunastushinta toimeksiantopäivän osuuden arvo, edellyttäen että lunastustoimeksianto on saapunut Rahastoyhtiön viimeistään kello 18.00. Tämän jälkeen saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan vastaavasti seuraavan pankkipäivän osuuden arvolla.

9 § RAHASTO-OSUUKSIA KOSKEVIEN TOIMEKSIANTOJEN PALKKIOT

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä palkkiona enintään 1 % merkintäsummasta ja lunastuksesta palkkiona enintään 0,5 % lunastushinnasta.

Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä- ja lunastuspalkkion määrästä sekä omistusoikeuden siirron rekisteröintimaksusta. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Rahaston osuudet on tarkoitettu pitkäaikaisiksi sijoituskohteiksi. Tämän vuoksi Rahastoyhtiöllä on normaalin lunastuspalkkion lisäksi oikeus periä 2 %:n suuruinen lunastuspalkkio, jos osuudenomistaja lunastaa osuutensa alle kuukauden kuluessa niiden merkinnästä. Tämä lyhytaikaisen sijoituksen lunastuspalkkio hyvitetään kokonaisuudessaan Rahastolle.

10 b § RAHASTON ARVON JA RAHASTO-OSUUDEN ARVON LASKEMINEN

Rahastoon kuuluvat arvopaperit ja johdannaissopimukset arvostetaan markkina-arvoon seuraavasti:

Rahasto-osuudet ja vakioidut johdannaisinstrumentit, joilla käydään kauppaa arvopaperi- tai johdannaispörssissä, arvostetaan niillä kello 24.00 Suomen aikaa olevaan viimeisimpään viralliseen päättävään kurssiin tai rahasto-osuuksien osalta viimei-

seen julkaistuun arvoon.

Muut kuin yllämainitut rahasto-osuudet arvostetaan niillä kello 24.00 Suomen aikaa olevaan viimeisimpään julkaistuun arvoon. Valuuttatermiinisopimukset arvostetaan termiinikursseihin, jotka lasketaan käyttäen julkisista hinnanseurantajärjestelmistä kello 18.15 Suomen aikaa saatavia valuuttakursseja ja korkonoteerauksia.

Muut kuin edellä mainitut johdannaissopimukset arvostetaan Suomen aikaa kello 24.00 vallitsevaan markkina-arvoon, joka saadaan julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta vastaavasta palvelusta. Jos arvopapereille tai johdannaissopimuksille ei ole saatavissa käypää markkina-arvoa, ne arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen määräämien objektiivisten periaatteiden mukaan.

18 § RAHASTON VAROISTA MAKSETTAVAT KORVAUKSET

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkiona enintään 0,3 % 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 ja se ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä Rahastoyhtiö maksaa Säilytysyhteisölle kuukausittain palkkion, joka perustuu Säilytysyhteisön ja Rahastoyhtiön väliseen säilytys sopimukseen. Säilytyspalkkio sisältyy Rahaston hallinnointipalkkioon.