

1 § SIOJITUSRAHASTO

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Tapiola Pitkäkorko, ruotsiksi Placeringsfond Tapiola Långränta ja englanniksi Mutual Fund Tapiola Bond (jäljempänä Rahasto).

5 § RAHASTON VAROJEN SIOJITTAMINEN

Rahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa Euroopan ja muiden OECD-maiden valtioiden, kuntien sekä muiden julkisyhteisöjen liikkeeseenlaskemiin korkoinstrumentteihin sekä sellaisiin joukkolainoihin, joilla on sijoittajien asemaa turvaava vakuus (covered bond).

Joukkolainojen riskiluokituksen on kansainvälisesti hyväksytyn luokittelun mukaan oltava vähintään AA-/Aa3, mikäli liikkeeseenlaskijana tai takaajana on muu taho kuin valtio, poikkeuksellisissa markkinaolosuhteissa rahasto saa omistaa alemman luottoluokituksen omaavia sijoituksia, jos luottoluokitus hankintahetkellä on ollut vähintään AA-/Aa3. Rahaston korkoriski (modifioitu duraatio) on pääsääntöisesti välillä 2-10 vuotta.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on rahasto-osuuksien tasainen arvonnousu pitkällä aikavälillä hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 1) Rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin.
- 2) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaisopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, korko,

talletus luottolaitoksessa, johdannaissopimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta.

Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena on oltava 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 johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta.

Rahaston rahamarkkina-, arvopaperi- ja johdannaisten yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin vakuusvaateen ja kokonaispositioiden modifioituna avulla.

Kohdissa 1 ja 2 tarkoitetut rahamarkkinavälineet, arvopaperit sekä vakioidut johdannaisopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopassa tai muissa OECD-maissa. Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa sijoitusrahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

3) Muihin kuin kohdassa 1 tarkoitettuihin rahamarkkinavälineisiin edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden:

a) liikkeeseenlaskijana tai takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, tai muu paikallinen julkisyhteisö 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 2 tarkoitetulla 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 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.

4) Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja eräännyttävä maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden

Johdannaisinstrumentit

Korkojohdannais sopimukset arvostetaan pääsääntöisesti kello 18.15 Suomen aikaa julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä saatavaan viimeiseen kaupantekokurssiin tai keskikurssiin.

Valuuttatermiinisopimukset arvostetaan termiinikursseihin, jotka lasketaan käyttäen julkisista hinnanseurantajärjestelmistä kello 18.15 Suomen aikaa saatavia valuuttakursseja ja korkonoteerauksia.

Muut kuin edellä mainitut arvopaperit ja johdannais sopimukset arvostetaan Suomen aikaan kello 18.15 vallitsevaan markkinahintaan, joka saadaan julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä tai muusta vastaavasta palvelusta.

Jos sijoituskohteelle ei ole edellä mainitulla tavalla saatavissa käypää markkina-arvoa, ne arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen määräämien objektiivisten periaatteiden mukaisesti.

18 § RAHASTON VAROISTA MAKSETTAVAT KORVAUKSET

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkiona enintään 0,6 % 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.

20 § TUOTONJAKO

Mikäli Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt ottaa tuotto-osuudet käyttöön, päättää Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous vuosittain Rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä Rahaston tuotto-osuudenomistajille maksettavan tuoton määrästä ja sen maksamisesta. Tuotto-osuuksille maksettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille

laskettavasta Rahaston pääomasta.

Yhtiökokouksen määräämänä päivänä osuudenomistajarekisteriin merkitty tuotto-osuuden omistaja on oikeutettu tuottoon. Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajalle Rahastoyhtiön yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä kuitenkin viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua rahastoyhtiön varsinaisesta yhtiökokouksesta. Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajan ilmoittamalle pankkitilille, ellei toisin sovita. Jos tuotto-osuuden omistaja ei ole ilmoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto voidaan maksaa, siirretään tuotto, jota ei ole nostettu kolmen vuoden kuluessa sen maksupäivästä lukien, takaisin Rahaston omaisuuteen. Tieto yhtiökokouspäivästä on saatavilla Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.