

1 § SIOJITUSRAHASTO

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Tapiola Lyhytkorko, ruotsiksi Placeringsfond Tapiola Kortränta ja englanniksi Mutual Fund Tapiola Short Bond (jäljempänä Rahasto)

5 § RAHASTON VAROJEN SIOJITTAMINEN

Rahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa valtioiden, kuntien, muiden julkisyhteisöjen sekä yritysten liikkeeseenlaskemiin korkoinstrumentteihin Euroopassa ja muissa OECD-maissa.

Muun kuin valtion liikkeeseenlaskeman tai takaaman korkoinstrumentin riskiluokituksen on kansainvälisesti hyväksytyt luokittelun mukaan oltava investment grade -tasoa (BBB-, Baa3), poikkeuksellisissa markkinaolosuhteissa rahasto saa omistaa alemman luottoluokituksen omaavia sijoituksia jos luottoluokitus hankintahetkellä on ollut vähintään investment grade -tasoa (BBB-, Baa3). Pohjoismaisen liikkeeseenlaskijan, jolla ei ole kansainvälisesti hyväksyttyä riskiluokitusta, korkoinstrumentteihin voidaan sijoittaa, mikäli liikkeeseenlaskijalla katsotaan olevan edellä mainittuja riskiluokituksia vastaava luottokelpoisuus.

Rahaston korkoriski (modifioitu duraatio) on pääsääntöisesti välillä 0-1 vuotta.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on ylittää pitkällä aikavälillä kolmen kuukauden rahamarkkinasijoitusten tuotto, hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1) Rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin.

2) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissojimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, korko, rahamarkkinaväline, talletus luottolaitoksessa, johdannaissojimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta.

Vakioimattoman johdannaissojimuksen 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 johdannaissojimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta.

Rahaston rahamarkkina-, arvopaperi- ja johdannaisten yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin vakuusvaateen ja kokonaispositiion modifioitujen duraation avulla.

Kohdissa 1 ja 2 tarkoitettujen rahamarkkinavälineiden, arvopaperien sekä vakioitujen johdannaissojimukset 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 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 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 tarkoitettulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään

Korkoinstrumenttien arvoon lisätään niille kertynyt korko.

Johdannaisinstrumentit

Korkojohdannais sopimukset arvostetaan kello 18.15 Suomen aikaa julkisesta hinnanseurantajärjestelmästä saatavaan kaupankäyntikurssiin tai keskikurssiin.

Valuuttatermiinisopimukset arvostetaan termiinikursseihin, jotka lasketaan käyttäen julkisista hinnanseurantajärjestelmistä Suomen aikaa kello 18.15 saatavaa valuuttakurssia 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 määrittämien objektiivisten periaatteiden mukaisesti.

18 § RAHASTON VAROISTA MAKSETTAVAT KORVAUKSET

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkiona enintään 0,4 % 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 rahastositteissä.

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-osuudenomis-

tajille 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.