

1 § SIJOITUSRAHASTO

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Tapiola Kassakorko ruotsiksi Placeringsfond Tapiola Kassaränta ja englanniksi Mutual Fund Tapiola Cash (jäljempänä Rahasto)

5 § RAHASTON VAROJEN SIJOITTAMINEN

Rahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa valtioiden, kuntien, muiden julkisyhteisöjen sekä luottolaitosten liikkeeseenlaskemiin tai takaamiin euromääräisiin korkoinstrumentteihin Euroopassa ja muissa OECD-maissa.

Muun kuin valtion liikkeeseenlaskeman tai takaaman korkoinstrumentin riskiluokituksen on kansainvälisesti hyväksytyt luokittelun mukaan oltava vähintään A-/A3,, poikkeuksellisissa markkinaolosuhteissa rahasto saa omistaa alemman luottoluokituksen omaavia sijoituksia, jos luottoluokituksen hankintahetkellä on ollut vähintään A-/A3. 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 yhden kuukauden rahamarkkinasijoitusten tuotto, hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1) Rahamarkkinavälineisiin ja muihin kor-

koa tuottaviin arvopapereihin.

2) Vakioituihin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, korko, rahamarkkinaväline, talletus luottolaitoksessa, johdannaissopimus, rahoitusindeksi.

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 arvopaperistamislähtöjen rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

4) Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyä maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Australiassa, Japanissa, Kanadasa, Yhdysvalloissa tai Sveitsissä.

5) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit julkisen kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta, edellyttäen, että kaupankäynti todennäköisesti alkaa vuoden sisällä.

6) Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi. Ne selvitetään arvopaperimarkkinalaissa tarkoitettua selvitysyhteisössä, kaupankäynnistä vakioituilla optioilla ja termiineillä annettussa laissa tarkoitettua optioyhteisössä tai niitä vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Selvitys voi tapahtua myös muualla edellyttäen, että sopimuksen vastapuolena on arvopaperimarkkinalaissa tarkoitettu arvopaperinvälittäjä ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut.

7) Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

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

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta.

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

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

6 § SIOJITUSRAJOITUKSET

1) Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, mutta kuitenkin yhteensä enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin tai kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin. Enintään 20 % varoista saadaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.

2) Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % Rahaston arvosta, saa olla enintään 40 % Rahaston varoista.

3) Johdannaiss- ja takaisinostosopimusten sekä luottojen vakuudeksi voidaan asettaa yhteensä enintään 30 % Rahaston varoista.

4) Lainaksiannettujen arvopaperien markkina-arvo ei saa ylittää 25 % Rahaston arvopaperien arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

5) Edellä mainittujen sijoitusrajoitusten esittämättä Rahastoyhtiö voi sijoittaa enintään

100 % Rahaston varoista saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on 5 §:n 3 a) –kohdassa tarkoitettu taho, edellyttäen, että arvopaperit tai rahamarkkinavälineet ovat peräisin vähintään kuudesta eri liikkeeseenlaskusta eikä samaan liikkeeseenlaskuun sijoiteta yli 30 % Rahaston varoista.

7 b § RAHASTO-OSUUSREKISTERI JA RAHASTO-OSUUDET

Rahasto-osuudet voivat olla joko kasvu (A-osuus)- tai tuotto (B-osuus)-osuuksia. Osuudenomistaja voi vaihtaa kasvuosuudet tuotto-osuuksiksi tai päinvastoin. Rahastoyhtiön hallitus päättää tuotto-osuuksien käyttöönotosta. Käytössä olevat rahasto-osuussarjat mainitaan rahastoesitteissä.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista. Mikäli Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt ottaa tuotto-osuudet (B-osuudet) käyttöön, huomioidaan tuotto-osuuksien (B-osuuksien) arvossa niille maksettu tuotto.

8 b § RAHASTO-OSUUKSIEN MERKINTÄ JA LUNASTUS

Merkintä

Jos Rahastossa on sekä kasvu (A-osuus)- että tuotto (B-osuus)-osuuksia, katsotaan merkintä kasvuosuus (A-osuus)merkinnäksi, mikäli sijoittaja ei erikseen muuta ilmoita tai merkintäsumma alittaa tuotto (B)-osuuksille määrätyn minimimerkintäsumman.

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

Lunastus

Mikäli Rahastoyhtiön ei tarvitse lunastusta varten myydä Rahastosta arvopapereita, toteutetaan kello 18.00 Suomen aikaa mennessä vastaanotettu lunastuspyyntö seuraavana pankkipäivänä (arvonlaskentapäivä) laskettuun rahasto-osuuden arvoon. Mainitun kellonajan jälkeen saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan sitä seuraavan pankkipäivän osuuden arvolla.

9 § RAHASTO-OSUUKSIA KOSKEVIEN TOIMEKSIANTOJEN PALKKIOT

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

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

10 b § RAHASTON ARVON JA RAHASTO-OSUUDEN ARVON LASKEMINEN

Rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit

Rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit arvostetaan pääsääntöisesti julkisten hinnanseurantajärjestelmien välityksellä kello 18.15 Suomen aikaa saatavien korkonoteerausten mukaan.

Korkoinstrumenttien arvoon lisätään niille kertynyt korko.

Johdannaissinstrumentit

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

Vakioidut johdannaissopimukset 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 0,3 % 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 säilytys­sopimukseen. 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.