

# FIM EURO SIOITUSRAHASTON RAHASTOKOHTAISET SÄÄNNÖT



Säännöt koostuvat rahastokohtaisista säännöistä sekä sijoitusrahastodirektiivin mukaisten rahastojen yhteisistä säännöistä.

Nämä FIM Euro Sijoitusrahaston säännöt ovat osa varsinaista FIM Varainhoito Oy:n rahastoesitettä.

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 14.1.2016. Säännöt ovat voimassa 1.3.2016 alkaen.

## 1 § SIOITUSRAHASTO

Sijoitusrahaston nimi on FIM Euro Sijoitusrahasto, ruotsiksi FIM Euro Placeringsfond ja englanniksi FIM Euro Fund (jäljempänä rahasto).

## 16 § RAHASTON VAROJEN SIOITTAMINEN

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman hyvä tuotto hajuttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa korkoa tuottaviin arvopapereihin, kuten joukkolainoihin ja velkasitoumuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 1) Euromääräisiin rahamarkkinaväliseisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana on:
  - a) Euroopan unioni, Euroopan talousalueen tai muun OECD:n jäsenvaltion keskus-, alue-, paikallisiviranomainen, tai keskuspankki.
  - b) Euroopan keskuspankki tai Euroopan investointipankki, tai joita edelliset sekä euroalueen valtioiden keskuspankit hyväksyvät vakuudeksi.
  - c) Kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.
- 2) Johdannais- sopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla euromääräinen arvopaperi, rahamarkkinaväline, korko, talletus luottolaitoksessa, johdannaissojimus tai rahoitusindeksi.

OTC-johdannaissojimuksen vastapuolena voi olla yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan unionin lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan unionin lainsäädäntöä. Näitä ovat luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset ja vakuutusyhtiöt Euroopan talousalueella sekä luottolaitokset muissa OECD-maissa. OTC-johdannaissojimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % sijoitusrahaston varoista, jos vastapuoli on kohdassa 4 tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % sijoitusrahaston varoista.

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

Kohdissa 1–3 tarkoitettujen arvopaperit, rahamarkkinavälineet sekä johdannaissojimukset (pl. OTC-johdannaissojimukset) ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopan talousalueella tai OECD:n jäsenvaltioissa. Luettelo kulloinkin käytettävistä markkinapaikoista on saatavissa rahastoyhtiöstä.

- 4) Euromääräisiin talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja eräänny maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueella tai OECD:n jäsenvaltioissa. Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

- 5) Muihin kuin kohdassa 1 tarkoitettuihin euromääräisiin rahamarkkinaväliseisiin edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseen-

laskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden:

- a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisiviranomainen 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 kohdassa d-kohdassa tarkoitettulla markkina-paikalla, 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 liikkeeseen laskemiin rahamarkkinaväliseisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajan suojaa, 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 sellaisiin arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiusliimittä.
- 6) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enintään 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Sijoituskohteina olevien rahastojen hallinnointipalkkio saa olla enintään 5 % ja nämä sijoitukset eivät saa ylittää 10 % rahaston varoista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö perii hallinnointipalkkion myös näistä sijoituskohteista, mutta rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkin-tä- eikä lunastuspalkkioita.

- 7) Muihin kuin edellä kohdissa 1, 3, 5 ja 6 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinaväliseisiin enintään 10 % rahaston varoista.

Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai raha- markkinaväliseisiin. Yhteinlaskettu vastapuoliriski saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja raha- markkinaväliseisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin ja sellaisiin OTC-johdannaissojimuksiin, joista rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski, saa enintään 20 % rahaston varoista.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinaväliseisiin, jotka ylittävät 5 % rahaston varoista saa olla enintään 40 % rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin, rahasto- tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin eikä sellaisiin OTC-johdannaissojimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on edellä kohdassa 4 tarkoitettu luottolaitos.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 35 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan euromääräisiin arvopapereihin tai rahamarkkinaväliseisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on suomalainen kuntayhtymä, Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, muu OECD:n jäsenvaltio tai kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enemmän kuin 35 % edellisessä kappaleessa mainittuihin arvopapereihin tai rahamarkkinaväliseisiin, jos nämä ovat vähintään kuudesta eri liikkeeseenlaskusta. Samaan liikkeeseenlaskuun voidaan sijoittaa enintään 30 % rahaston varoista.

Rahaston varoista voidaan muista sijoituksista riippumatta ostaa tai myydä johdannaisia enintään 100 % rahaston kokonaisriskistä laskettuna tilanteesta, jossa rahaston kaikki varat on sijoitettu arvopaperimarkkinoille. Johdannaissojimusten riskiasemaa seurataan päivittäin vakuusvaateen ja position delta-luvun avulla. Ketjutettuja korkoterminisopimuksia käsitellään yhtenä synteettisenä sijoituksena deltan laskennassa. Johdannaissojimuksen vakuusvaatimus voi olla enintään 30 % rahaston arvosta.

Rahastosta voidaan antaa arvopaperilainoja enintään 25 % rahaston arvopaperi- ja rahamarkkinasijoitusten arvosta edellyttäen, että ne selvitetään laissa tarkoitettua selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulko-maisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla laissa tarkoitettu arvopaperinvälittäjä ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Edellä mainittu 25 %:n rajoitus ei koske lainaussojimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada viimeistään seuraavana pankkipäivänä takaisin.

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

Rahaston duraatio saa olla enintään 15 vuotta.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

## 17 § ENIMMÄISPALKKIOT RAHASTOYHTIÖLLE JA SÄILYTTYSYHTEISÖLLE

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuus-sarjoittain ja on enintään 1 prosenttia laskettuna osuussarjan arvosta. Palkkion määrä lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti kunakin arvonnalaskentapäivänä edellisen arvonnalaskentapäivän rahasto-osuussarjan arvosta (1 %/kuluvaan vuoden pankkipäivien lukumäärä). Summa vähennetään rahasto-osuussarjan arvosta arvonnalaskemisen yhteydessä ja palkkio maksetaan rahastoyhtiölle kuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio sisältää säilytyspalkkion, jonka rahastoyhtiö maksaa säilytysyhteisölle.

Tieto kulloinkin sovellettavista palkkioista on saatavilla rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina tai rahastoesitteistä.