

Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 50

1 § Sijoitusrahasto

Rahaston nimi on Sijoitusrahasto LähiTapiola Maailma 50, ruotsiksi Placeringsfond LokalTapiola Världen 50 ja englanniksi Mutual Fund LocalTapiola World 50 (jäljempänä Rahasto).

5 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on yhdistelmärahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa kansainvälisille osake- ja korkomarkkinoille sijoittavien sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen sekä yhteissijoitusyri-tysten ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Rahaston sijoitustavoitteena on rahasto-osuuksien pitkän aikavälin arvonnousu. Osakerahastojen osuus Rahaston varoista voi vaihdella välillä 15–65 % ja korkorahastojen osuus välillä 35–85 %. Osake- ja korkorahastojen välinen painotus vastaa varainhoitajan kulloistakin markkinanäkemyä.

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 tai yhteissijoitusyri-tysten osuuksiin.

2) Suomalaisten erikoissijoitusrahastojen osuuksiin tai Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös sellaisten vaihtoehtorahastojen 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 valvojan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on muutoin riittävässä määrin varmistettu. Lisäksi edellytetään, että rahastot 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 tapah-

tuva 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 osuuksiin. Rahastoyhtiö perii hallinnointipalkkion myös näistä sijoituskohteista, mutta Rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkiota.

3) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla valuuttakurssi tai valuutta.

Vakioidut johdannaissopimukset ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinalla arvopaperipörssin pörs-sillä tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

Vakioimattoman johdannaissopimuksen 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: Australia, Japani, Kanada, Yhdysvallat tai Sveitsi.

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Rahasto ei lisää johdannaisilla kokonaisriskiä yli tilanteen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu osakemarkkinoille.

Rahaston johdannaisten 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, erikoissijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin enintään 20 %. Rahastolle voidaan hankkia enintään 25 % saman sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksista.

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

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

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joiden kiinteä vuotuinen hallinnointipalkkio on enintään 2,0 %. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteenä olevasta sijoitusrahastosta, erikoissijoitusrahastosta, yhteissijoitusyrityksestä tai vaihtoehtorahastosta voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita.

Johdannaissopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 35 % Rahaston arvosta.

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

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.

Rahaston varoista yhteensä enintään 20 % saadaan sijoittaa saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joita Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vasta-

puoliriski.

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 olevassa rahatoesitteessä

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

10 § Rahaston arvon ja rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahaston arvo lasketaan pankkipäivinä (arvostuspäivä) vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeessä olevien rahasto-osuuksien määrällä.

Rahasto-osuuden arvo on saatavissa merkintäpaikoista arvonlaskennan valmistuttua.

Rahastoon kuuluvat arvopaperit ja vakioidut johdannaissopimukset arvostetaan niiden markkina-arvoon, joka on julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitseva virallinen päätöskurssi markkinapaikan sulkeutumisaikana.

Valuuttamääräiset sijoitukset muutetaan euroiksi käyttämällä rahastoyhtiön hallituksen päättämän markkinapaikan arvostuspäivän referenssikurssia.

Jollei arvostuspäivältä ole edellä mainittua kurssia, käytetään viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia, mikäli se on osto- ja myyntinoteerauksen välillä. Jos viimeinen kaupankäyntikurssi on myyntinoteerausta korkeampi tai ostonoteerausta alhaisempi, käytetään joko osto- tai myyntinoteerausta sen mukaan, kumpi on lähempänä viimeistä kaupankäyntikurssia.

Omistukset toisissa sijoitusrahastoissa tai muissa yhteisöjoitusyrityksissä arvostetaan arvostuspäivän viimeiseen julkaistuun kurssiin.

Arvopaperit ja johdannaisopimukset, joille ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan rahastoyhtiön hallituksen määrittämien objektiivisten periaatteiden mukaan.

Mikäli rahasto-osuuksien arvoja ei voida luotettavasti määrittää, voi Rahastoyhtiö väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien arvonlaskennan rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuuden turvaamiseksi. Tilanteita, jolloin arvonlaskenta voidaan keskeyttää, ovat poikkeuksellisen epävakaa tai ennalta arvaamaton markkinatilanne, poikkeukselliset olosuhteet tai jokin muu painava syy.

18 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkiona enintään 0,6 % vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan pankkipäivittäin (palkkioprosentti vuodessa/kuluvan vuoden pankkipäivien lukumäärä) Rahaston edellisen päivän arvosta ja suoritetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion tarkan määrän ja se ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä Rahastoyhtiö maksaa säilytysyhteisölle kuukausittain palkkion, joka perustuu säilytysyhteisön ja Rahastoyhtiön väliseen säilytysopimukseen. Säilytyspalkkio sisältyy Rahaston hallinnointipalkkioon.