

## Sijoitusrahasto eQ Lyhyt Korko

### RAHASTOKOHTAISET SÄÄNNÖT

Sijoitusrahaston säännöt koostuvat näistä rahastokohtaisista säännöistä sekä eQ Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen yhteisistä säännöistä. Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 3.7.2018.

#### 1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto eQ Lyhyt Korko, ruotsiksi Placeringsfond eQ Short-Term Euro ja englanniksi Mutual Fund eQ Short-Term Euro (UCITS) (jäljempänä Rahasto).

#### 5 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on lyhyen koron rahasto, jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa rahasto-osuudelle tuottoa sijoittamalla Rahaston varat näiden sääntöjen ja sijoitusrahastolain säännösten mukaisella tavalla.

Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa euromääräisiin joukkolainoihin ja korkositoumuksiin. Rahasto voi tehdä sijoituksia ainoastaan korko-instrumentteihin, joiden jäljellä oleva juoksuaika on korkeintaan 2 vuotta ja joiden korkotason seuraavaan tarkistuspäivään on enintään 397 päivää.

Rahaston sijoituksia hankittaessa pyritään salkunhoitajan näkemyksen mukaan hyvän luottokelpoisuuden korkoinstrumentteihin. Luottokelpoisuutta arvioidaan muuan muassa liikkeeseenlaskijan taloudellisten tunnuslukujen ja korkoinstrumenttien riskipreemion perusteella. Arvioitaessa rahaston sijoitusten luottoriskiä, salkunhoitaja voi käyttää mahdollisia ulkoisia luottoluokituksia, mutta arviointi ei perustu yksinomaan ulkoisiin luottoluokituksiin.

Rahasto voi lisäksi sijoittaa varojaan ETA-alueen julkisyhteisöjen liikkeeseenlaskemiin ja takaamiin korkoinstrumentteihin.

Sijoitustoiminnassa rahaston riskiasemaa kuvaavat tunnusluvut täyttävät seuraavat ehdot: Rahaston sijoitusten painotettu keskimääräinen elinaika (WAL) on enintään 12 kuukautta ja rahaston painotettu keskimääräinen juoksuaika (WAM) on enintään 6 kuukautta.

Rahaston vertailuindeksi esitetään kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1) Rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin.

2) Johdannaispimuksiin mukaan lukien OTC-johdannaiset, joiden kohde-etuutena voi olla, rahamarkkinaväline, talletus luottolaitoksessa, johdannaispimus, jonka kohde-etuutena edellä mainittu rahoitusväline tai kohde-etuus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Rahasto voi käyttää valuuttajohdannaisia vain suojaustarkoituksessa. OTC-

johdannaispimuksen vastapuolena on 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. OTC-johdannaisiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10% sijoitusrahaston varoista, jos vastapuoli on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa massa toimiluvan saanut luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5% sijoitusrahaston varoista. Kohdissa 1 ja 2 tarkoitetuilla rahamarkkinavälineillä sekä johdannaispimuksilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Rahastoyhtiö pitää yllä luetteloa Rahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on saatavilla 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) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomaisen 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 d-kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla, tai

c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa kotipaikan omaava luottolaitos, sijoituspalveluyritys tai vakuutusyhtiö, 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 kohdassa tarkoitettussa vaihdantajärjestelmässä 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 erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, mutta kuitenkin yhteensä enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvo-papereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin, tai sellaisiin OTC-johdannaisiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5% Rahaston varoista saa olla enintään 40% Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin OTC-johdannaisiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on edellä 4 kohdassa tarkoitettu luottolaitos.

Edellä esitetystä riippumatta voidaan enintään 25 % Rahaston varoista sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jos liikkeeseenlaskija on sijoitusrahastolain 75 §:ssä tarkoitettu julkisen tarkastuksen alainen luottolaitos. Tällaisia sijoituksia mainittuihin saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista saa olla enintään 80 % Rahaston varoista. Edellä esitetystä riippumatta voidaan enintään 100 % Rahaston varoista sijoittaa Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion liikkeeseenlaskemiin tai takaamiin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin. Mikäli varat sijoitetaan riskien hajauttamisen periaatetta noudattaen 100 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, arvopapereiden on oltava peräisin vähintään kuudesta liikkeeseenlaskusta, eikä samaan liikkeeseenlaskuun voi sijoittaa määrää, joka ylittää 30% Rahaston varoista.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat. Finanssivalvonnan luvalla Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaisen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista.

Optioden preemioiden yhteenlaskettu markkina-arvo ei saa ylittää 20% Rahaston arvosta. Johdannaissopimusten ja lainaus- ja takainsinostosopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 20% Rahaston arvosta.

Rahaston arvopapereiden, rahamarkkinavälineiden ja johdannaissopimusten yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin sijoitusasteen, vakuusvaateen ja modifioidun duraation avulla. Rahaston johdannaissopimuksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää sen kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa. Rahastoyhtiön hallitus voi asettaa tiukempia rajoituksia Rahaston johdannaiskaupankäynnille.

Rahasto ei voi sijoittaa varojaan osakkeisiin tai osakesidonnaisiin instrumentteihin.

#### **19 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset**

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuus-sarjoittain ja on enintään yksi ja puoli (1,5) % vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/todelliset päivät laskutusvuodessa) laskentapäivän mukaisesta Rahaston arvosta ja suoritetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion määrän rahasto-osuusarjoittain. Rahastoyhtiölle maksettava korvaus sisältää säilytysyhteisölle maksettavan säilytyspalkkion.

#### Rahaston muut kulut

Sijoitusrahaston varoista voidaan maksaa lisäksi muita sellaisia kuluja, jotka liittyvät olennaisesti sijoitustoimintaan. Näitä kuluja voivat olla esimerkiksi kaupankäynnin selvitykseen liittyvät säilyttäjän perimät tapahtumamaksut arvopapereiden siirtoon ja/ tai kirjaamiseen eri alisäilyttäjien ylläpitämien rekistereiden välillä ja näitä koskevien kolmansien osapuolten palveluihin liittyvät ulkomaisen alisäilyttäjän perimät toimenpidemaksut sekä olennaisesti sijoitustoimintaan liittyvät pankkikulut. Kulut maksetaan ulkopuolisen palveluntarjoajan veloituksen mukaisesti.

Tarkemmat tiedot edellä tarkoitetuista palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.