

Sijoitusrahasto eQ High Yield

RAHASTOKOHTAISET SÄÄNNÖT

Sijoitusrahaston säännöt koostuvat näistä rahastokohtaisista säännöistä sekä eQ Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen yhteisistä säännöistä. Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 6.11.2015.

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto eQ High Yield, ruotsiksi Placeringsfond eQ High Yield ja englanniksi I Mutual Fund eQ High Yield (-UCITS) (jäljempänä Rahasto).

5 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin joiden luottoluokitus on alhaisempi kuin BBB Standard & Poors'in luottoluokitusasteikolla tai sitä vastaavan muun kansainvälisen luokituslaitoksen luokitus. Sijoituksia voidaan tehdä myös luokittelemattomiin joukkolainoihin. Sijoituksia tehdään pääasiassa euro- ja USD-määräisiin joukkolainoihin. Muihin kuin euromääräisiin joukkolainoihin tehdyt sijoitukset suojataan valuuttakurssimuutoksilta taloudellisesti merkittävien osin.

Ns. ulkoisia luottoluokituksia ei käytetä yksinomaisten perusteena tai mekaanisesti arvioidessa rahaston sijoitusten luottokelpoisuutta. Ulkoisten luokitattujen luokituksien lisäksi huomioidaan sijoitustoiminnon sisäinen arviointi.

Rahaston omistukseen voi yksittäisten joukkolainojen ehtojen mukaisesti tulla kyseisen yrityksen osakkeita.

Rahaston vertailuindeksi esitetään kulloinkin voimassa olevissa rahasto-esitteissä.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1) Korkea tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.. Markkinapaikan sijaintia ei ole rajoitettu maantieteellisesti. Lista kulloinkin käytettävissä olevista markkinapaikoista on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

2) 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 liikkeeseenlaskema arvopaperi on

kaupankäynnin kohteena kohdassa 1 tarkoitettulla markkinapaikalla, tai c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti (esimerkiksi siis luottolaitos, sijoituspalveluyritys tai vakuutusyhtiö, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa), tai luottolaitos, jonka kotipaikka on Yhdysvalloissa, Kanadassa, Japanissa tai Sveitsissä, tai d) liikkeeseenlaskija on yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseenlaskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1 tarkoitettulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

3) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi sijoitusrahastolain 69 §:n 1 kohdassa tarkoitettussa vaihdantajärjestelmässä yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua.

4) Johdannaisopimuksiin mukaan lukien OTC-johdannaiset, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, talletus luottolaitoksessa, johdannaisopimus, jonka kohde-etuutena edellä mainittu rahoitusväline tai kohde-etuus, rahoitusindeksi, korko, valuuttakurssi tai valuutta. Sijoitukset johdannaisiin tehdään Rahaston salkun suojaamiseksi ja salkunhoidon tehostamiseksi. Näissä tarkoituksissa Rahasto voi ostaa ja myydä optioita, termiinejä, futuureja ja koronvaihtosopimuksia. Vakiodut johdannaisopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena edellä kohdassa 1 kuvatulla markkinapaikalla. OTC-johdannaisopimuksen 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 vastapuolena olevan luottolaitoksen osalta ylittää 10 prosenttia Rahaston varoista eikä muiden vastapuolten osalta 5 prosenttia Rahaston varoista. Valuutta- ja valuuttakurssijohdannaisia voidaan käyttää ainoastaan valuuttakurssien vaihtelulta suojautumiseen ja ainoastaan niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia. Johdannaisiin liittyvien preemioiden markkina-arvo voi yhteensä olla korkeintaan 20 prosenttia Rahaston varoista.

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaussopimuksia ja takaisnostosopimuksia, jotka selvitetään laissa tarkoitettussa selvitysyhteisössä tai

optioyhteisössä taikka vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Selvitys voi tapahtua edellä kuvatun sijaan myös muualla siten, että sopimusten vastapuolena ovat laissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja sopimusten ehdot ovat markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Lainaussopimusten yhteismäärä voi yhteensä olla korkeintaan 25 prosenttia Rahaston varoista. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit ja rahamarkkinavälineet voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin. Rahaston modifioitu duraatio voi olla enintään 10 vuotta.

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

5) Muihin kuin edellä kohdissa 1 - 3 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, sijoitusrahastodirektiivin mukaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten sekä muiden sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten, joiden kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu, jonka osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahastodirektiivin mukaisen sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suoja, ja erityisesti varojen erillään pidon, lainaksioton, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia, ja jonka toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta, osuuksiin enintään 10 prosenttia Rahaston varoista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 prosenttia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, mutta kuitenkin yhteensä enintään 20 prosenttia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin 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 prosenttia Rahaston varoista, saa olla enintään 40 prosenttia Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin OTC-johdannaisiin, joissa vastapuolena on luottolaitos, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, Yhdysvalloissa, Kanadassa, Japanissa tai Sveitsissä. Tämä rajoitus ei koske myöskään sijoituksia edellä kohdassa 4 tarkoitettujen sijoitusrahastojen, ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Edellä mainittujen rajoitusten estämättä Rahaston varoista voidaan

sijoittaa enintään 35 prosenttia arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, joiden liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

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

Takaisinostosopimusten ja tässä tarkoitettujen luottojen määrä saa kuitenkin yhteensä olla enintään 10 prosenttia Rahaston varoista. Johdannais- ja takaisinostosopimusten ja edellä mainittujen luottojen vakuudeksi voi olla sitoutuneena yhteensä korkeintaan 25 prosenttia Rahaston varoista.

19 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahastosuussarjoittain 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 rahastosuuden päivän arvossa. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion määrän rahastosuussarjoittain. 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 sekä kuvaukset edellä tarkoitetuista palkkioista esitetään kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.