

RAHASTOKOHTAISET SÄÄNNÖT

Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 28.6.2019 ja ne ovat voimassa 5.8.2019 alkaen.

Säännöt koostuvat rahastokohtaisista säännöistä ja Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoinnista sijoitusrahastodirektiivin mukaisten sijoitusrahastojen yhteisistä säännöistä.

Nämä Sijoitusrahasto Alexandria Maltillisen (jäljempänä Rahasto) säännöt ovat osa varsinaista Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n rahastoesitettä.

1 § Rahasto

Rahaston nimi on Sijoitusrahasto Alexandria Maltillinen, ruotsiksi Placeringsfond Alexandria Moderat ja englanniksi Alexandria Cautious Fund (UCITS).

18 § Rahaston sijoitustoiminnan tavoite ja varojen sijoittaminen

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla ja rahastovalinnalla, jotka perustuvat kattavaan rahastoonalyyysiin sekä varainhoitajan näkemykseen esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista ja eri valtiontalouksien näkymistä.

Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten ja ulkomaisten maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittavien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös sellaisten rahastojen rahasto-osuuksiin, yhteissijoitusyritysten osuuksiin ja kohdassa 2 mainittuihin vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joiden hallinnointipalkkio on tuottosidonnainen. Edellä mainitun lisäksi Rahasto voi tehdä rahamarkkinasijoituksia sekä käyttää vakioituja johdannaissopimuksia.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1. Suomessa ja muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin;
2. vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jos niiden tarkoituksena on yleisöltä hankittujen varojen yhteinen sijoittaminen 1 kohdassa tai 3 - 5 kohdissa tai tässä kohdassa tarkoitettuihin rahoitusvälineisiin tai muuhun helposti rahaksi muutettavaan rahoitusomaisuuteen ja jos ne toimivat riskin hajauttamisen periaatteella ja jos niiden osuudet lunastetaan haltijan vaatimuksesta takaisin suoraan tai välillisesti näiden yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavien yritysten varoilla;

Rahaston varojen sijoittamisen edellytyksenä tässä kohdassa mainittuihin vaihtoehtorahastoihin on, että sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston:

(a) kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan yhteisön lainsäädäntöä ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävällä määrin varmistettu;

(b) osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahastodirektiivin mukaisen sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suojaa, ja erityisesti varojen erillään pitoa, lainaksi ottoa ja lainaksi antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia; ja

(c) toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta. Rahaston varoista enintään 30 % voidaan sijoittaa tässä kohdassa tarkoitettuihin vaihtoehtorahastoihin;

3. osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstöoptioihin, merkintä-oikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin;
4. rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana voi olla Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomaisen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio. Kohdissa 3-4 tarkoitettujen arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ovat julkisen kaupankäynnin kohteena sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla maailmanlaajuisesti;
5. 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;
6. arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla, yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen; sekä
7. muihin kuin edellä kohdissa 1 - 4 ja 6 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % Rahaston varoista.

Osakerahastosijoitusten, osakkeiden ja muiden osakesidonnaisten rahoitusvälineiden osuus Rahaston sijoituksista voi vaihdella 0%:n ja 40%:n välillä Rahaston varoista, suorien osakesijoitusten ollessa korkeintaan puolet tästä.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10% saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, mutta kuitenkin yhteensä enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin tai kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät viisi (5) prosenttia Rahaston varoista saa olla enintään neljäkymmentä (40) prosenttia Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia edellä kohdassa 1 ja 2 tarkoitettujen sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksia.

Rahastoyhtiö saa sijoittaa enintään 20 prosenttia Rahaston varoista saman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai kohdassa 2 mainittujen vaihtoehtorahastojen osuuksiin Rahastolle voidaan hankkia enintään 25 prosenttia saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksista, jota rajoitusta ei tarvitse noudattaa, jos tuolloin ei voida laskea liikkeeseen laskettujen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksien nettomäärää.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa edellä kohdissa 1 ja 2 mainituissa sijoitusrahastoissa, vaihtoehtorahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaan saavat sijoittaa yhteensä enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen ja kohdassa 2 mainittujen vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 4 prosenttia vuodessa sijoitusrahaston, vaihtoehtorahaston tai yhteissijoitusyrityksen arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, vaihtoehtorahastosta ja yhteissijoitusyrityksestä voidaan periä tuototodonnaisia palkkioita.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen ja kohdassa 2 mukaisten vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö perii hallinnointipalkkion myös näistä sijoituskohteista, mutta Rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkiota. Lisäksi Rahastoyhtiö voi periä näiden sijoituskohteiden osalta tuototodonnaisia palkkioita.

Sijoitusrajoituksia ei tarvitse noudattaa käytettäessä Rahaston varoihin kuuluvia arvopapereihin liittyviä merkintäoikeuksia.

Jos sijoitusrajoitukset on ylitetty Rahastoyhtiöstä riippumaattomasta syystä tai merkintäoikeuksien käyttämisen vuoksi, Rahastoyhtiön on pidettävä sijoitusrahastotoiminnan ensisijaisena tavoitteena tilanteen korjaamista rahasto-osuudenormistajien edun mukaisella tavalla.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat. Käteisvarojen osuus pidetään mahdollisimman pienenä.

Rahastoyhtiö pitää luetteloa käytettävistä markkinapaikoista.

Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 prosenttia Rahaston arvosta.

18a§ Johdannaissopimusten käyttö

Rahasto voi käyttää maailman laajuisesti eri vaihdantajärjestelmissä kaupankäynnin kohteena olevia vakioituja johdannaissopimuksia, joiden kohde-etuutena on rahamarkkinaväline, rahoitusindeksi tai valuuttakurssi:

1) suojaamistarkoituksessa alentamaan sijoituksiin liittyvää riskiä. Suojaus voi tapahtua ostamalla myyntioptioita, myymällä termiinejä ja asettamalla osto-optioita.

2) tehostamaan varainhoitoa korvaamalla arvopaperimarkkinoille tehtyjä sijoituksia. Korvaava sijoitus voidaan tehdä ostamalla osto-optioita tai termiinejä ja asettamalla myyntioptioita.

3) Valuuttajohdannaisiin sijoitetaan ainoastaan suojaustarkoituksessa ja vain niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia. Valuuttajohdannaisia voidaan sekä myydä (asettaa) että ostaa. Vakioidulla johdannaissopimuksella voidaan suojata Rahaston arvopaperisijoitukset täysimääräisesti. Optioiden ja termiinisopimusten vakuusvaatimus voi olla enintään 30 % Rahaston markkina-arvosta.

Johdannaissopimusten riskiasemaa seurataan päivittäin vakuusvaateen ja position delta-luvun avulla. Kokonaisposition, osakkeiden ja osakejohdannaisten, delta-luku saa vaihdella välillä 0 ja +0,4. Rahaston korkosijoituksiin liittyvä korkoriski voi olla enintään sama kuin kymmenen vuoden pituisella nollakuponkilainalla.

19 § Enimmäispalkkiot Rahastoyhtiölle ja Säilytysyhteisölle

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 2,0% (2,0/365 prosenttia päivässä) vuodessa laskettuna rahasto-osuussarjan arvosta. Palkkion määrä lasketaan päivittäin osuussarjakohtaisesti ja vähennetään kunkin rahasto-osuuden päivän arvosta Rahaston velkana Rahastoyhtiölle. Hallinnointipalkkio sisältää Säilytysyhteisölle maksettavan palkkion, jonka Rahastoyhtiö maksaa Säilytysyhteisölle kuukausittain Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä. Rahastoyhtiön hallitus päättää edellä mainitun hallinnointipalkkion määrän. Palkkio veloitetaan kuukausittain jälkikäteen. Tieto kulloinkin sovellettavasta hallinnointipalkkioista on saatavilla Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina tai rahastoesitteestä.