

S-PANKKI HIGH YIELD EUROOPPA ESG KORKO SIOITUSRAHASTON RAHASTOKOHTAISET SÄÄNNÖT

Säännöt koostuvat rahastokohtaisista säännöistä sekä sijoitusrahastodirektiivin mukaisten rahastojen yhteisistä säännöistä.

Nämä S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko Sijoitusrahasto säännöt ovat osa varsinaista S-Pankki Rahastoyhtiö Oy:n rahastoesitettä.

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 15.3.2022. Säännöt ovat voimassa 16.6.2022 alkaen.

1§ SIOITUSRAHASTO

Sijoitusrahaston nimi on S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korko Sijoitusrahasto, ruotsiksi S-Banken High Yield Europa ESG Ränta Placeringsfond ja englanniksi S-Bank High Yield Europe ESG Yield Fund (jäljempänä rahasto).

16 § RAHASTON VAROJEN SIOITTAMINEN

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman hyvä tuotto hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa yritysten ETA-alueen valuutoissa liikkeeseen laskemiin High Yield -riskiluokan joukkovelkakirjoihin, joiden pitkän aikavälin luottoluokitus on korkeintaan BB+ (S&P, Fitch) tai Ba1 (Moody's). Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös luokittelemattomien liikkeeseenlaskijoiden joukkovelkakirjoihin. Rahaston modifioitu duraatio voi olla enintään 10 vuotta. Muihin kuin euromääräisiin joukkolainoihin tehdyt sijoitukset suojataan valuuttakurssiriskeiltä mahdollisimman hyvin.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto arvioi sijoituskohteiden vastuullisuutta ja suosii sijoituskohteita, joilla on parempi vastuullisuusprofiili, esimerkiksi poissulkemalla haitallisia ja kiistanalaisia toimialoja sekä sijoituskohteita, jotka suoriutuvat vastuullisuusasioissa toimialaansa nähden

heikoiten. Lisätietoja rahaston vastuullisuudesta löydät rahastoesitteestä.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 1) Rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin.
- 2) Osakesidonnaisiin velkainstrumentteihin, kuten esimerkiksi vaihtovelkakirjoihin, optiolainoihin, optiotodistuksiin, osakeindeksilainoihin ja indeksiosuuksiin.
- 3) Sekä suojaustarkoituksessa että varainhoidon tehostamiseksi johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, korko, talletus luottolaitoksessa, luottoriski, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, johdannaissopimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan unionin lainsäädännössä määriteltujen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan unionin lainsäädäntöä. Näitä ovat luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset ja vakuutusyhtiöt ETA-alueella sekä luottolaitokset muissa OECD-maissa. Vakioimattomiin-johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % sijoitusrahaston varoista, jos vastapuoli on kohdassa 5) tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % sijoitusrahaston varoista.
- 4) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti todennäköisesti alkaa vuoden sisällä.

Kohdissa 1–4 tarkoitettut arvopaperit, rahamarkkinavälineet sekä johdannaissopimukset (pl. vakioimattomat-johdannaissopimukset) ovat julkisen kaupankäynnin kohteena

arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla ETA-alueella tai OECD:n jäsenvaltioissa. Luettelo kulloinkin käytettävistä markkinapaikoista on saatavissa rahastoyhtiöstä.

- 5) Euromääräisiin talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on ETA-alueella tai OECD:n jäsenvaltiossa. Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.
- 6) Muihin kuin kohdassa 1 tarkoitettuihin euromääräisiin rahamarkkinavälineisiin edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden:
 - a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on ETA-alueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomaisen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin ETA-alueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi ETA-alueeseen kuuluva valtio, tai
 - b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena kohdassa d tarkoitettulla markkinapaikalla, 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 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 liikkeeseenlaskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena

sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamismidien rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

- 7) Suomessa tai muussa ETA-alueeseen 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 merkintä- eikä lunastuspalkkioita.
- 8) Muihin kuin edellä kohdissa 1–7 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % rahaston varoista. Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin. Yhteenlaskettu vastapuoliriski saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin ja sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski saa enintään olla 20 % rahaston varoista.

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

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 35 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan euromääräisiin arvopapereihin tai

rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on suomalainen kuntayhtymä, ETA-alueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, muu OECD:n jäsenvaltio tai kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi ETA-alueeseen kuuluva valtio.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enemmän kuin 35 % edellisessä kappaleessa mainittuihin arvopapereihin tai rahanarkkinavälineisiin, 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.

Johdannaissopimusten riskiasemaa seurataan päivittäin vakuusvaateen ja position delta-luvun avulla. Ketjutettuja korkoterminisopimuksia käsitellään yhtenä synteettisenä sijoituksena deltan laskennassa. Johdannaissopimusten vakuusvaatimus voi olla enintään 30 % rahaston arvosta.

Rahastosta voidaan antaa arvopaperilainoja enintään 25 % rahaston arvopaperi- ja rahanarkkinasijoitusten arvosta edellyttäen, että ne selvitetään laissa tarkoitetussa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa 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 lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada viimeistään seuraavana pankkipäivänä takaisin.

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

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

17 § ENIMMÄISPALKKIOT RAHASTOYHTIÖLLE JA SÄILYTYSYHTEISÖLLE

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 1 prosenttia laskettuna osuussarjan arvosta. Palkkion määrä

lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti kunakin arvonlaskentapäivänä edellisen arvonlaskentapäivän rahasto-osuus-sarjan arvosta (palkkioprosentti vuodessa/kuluvan vuoden pankkipäivien lukumäärä). Summa vähennetään rahasto-osuussarjan arvosta päivittäin arvon laskemisen yhteydessä ja palkkio maksetaan rahastoyhtiölle kuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio sisältää säilytyspalkkion, jonka rahastoyhtiö maksaa säilytisyhteisölle rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja muista säilytisyhteisön lakiin perustuvista tehtävistä.

Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion tarkan määrän ja se ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä.