

Aktia Nordic High Yield

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 9.3.2026. Säännöt ovat voimassa 16.4.2026 alkaen.

1 § Rahasto, rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

1. Rahasto

Sijoitusrahaston nimi on sijoitusrahasto Aktia Nordic High Yield, ruotsiksi placeringsfonden Aktia Nordic High Yield ja englanniksi UCITS Fund Aktia Nordic High Yield Fund (jäljempänä Rahasto).

Tähän Rahastoon sovelletaan Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen yhteisiä sääntöjä.

2. Rahastoyhtiö

Rahaston hallinnosta vastaa Aktia Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omista nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevista asioista sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia. Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiameisten tehtäväksi. Rahastoesitteissä (rahastoesitteessä ja avaintietoesitteessä) on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiameistä.

3. Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Danske Bank A/S, Suomen sivuliike. Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

2 § Rahaston sijoitustoiminta

1. Rahaston sijoitustoiminnan tarkoitus

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman hyvä arvonnousu hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja näiden sääntöjen mukaisesti.

Rahasto noudattaa EU:n kestävän rahoituksen sääntelyn SFDR (Sustainable Finance Disclosure Regulation) 8 artiklan mukaisia tiedonantovelvoitteita, ja se edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahasto ottaa sijoituksia koskevassa päätöksentekoprosessissa huomioon kestävyysriskit sekä -tekijät. Niiden tunnistamisesta ja huomioimisesta sijoituspäätöksissä kerrotaan tarkemmin rahastoesitteessä.

2. Pääsääntöinen sijoitusalue ja sijoituskohteet

Rahaston varat sijoitetaan pääosin pohjoismaisten luottolaitosten tai muiden yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, joiden etuolaisuus on huonompi kuin muilla velkojilla, mutta parempi kuin osakkeenomistajilla.

3. Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston varoja voidaan sijoittaa

- 1) Arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa

muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

- 2) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta 1) kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, edellyttäen, että kaupankäynti hyvin todennäköisesti alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.
- 3) Rahamarkkinavälineisiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena 1) kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja niiden:
 - a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on ETA-valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomainen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan Unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin ETA-valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansallinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi ETA-valtio; tai
 - b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena 1) kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla; tai
 - c) liikkeeseenlaskija tai takaaja 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; tailiikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajansuojaa, joka vastaa edellä a) – c) kohdassa säädettyä, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä tietyn tyyppisten yritysten vuosittain päätöksistä, konsernitilinpäätöksistä ja niihin liittyvistä kertomuksista, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivin 78/660/ETY ja 83/349/ETY kumoamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/34/EU mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena 1) kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittä.
- 4) Talletuksiin luottolaitoksissa, jos
 - a) talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja eräänä maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja
 - b) luottolaitoksen kotipaikka on ETA-valtiossa tai luottolaitokseen sovelletaan sen kotivaltiossa sellaisia toiminnan vakautta koskevia sääntöksiä, jotka vastaavat Euroopan unionin lainsäädäntöä
- 5) Sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten, vaihtoehdoraahastojen tai niitä vastaavien kolmanteen maahan sijoittautuneiden rahastojen osuuksiin, jos niiden tarkoituksena on yleisöltä hankittujen varojen yhteinen sijoittaminen kohdissa 1-4 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 varoja ei saa kuitenkaan sijoittaa sellaisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joiden varoista sen sääntöjen tai yhtiöjärjestyksen mukaan saadaan sijoittaa yhteensä enemmän kuin 10 % toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Vaihtoehtorahastojen ja niitä vastaavien kolmanteen maahan sijoittautuneiden rahastojen osuuksiin saadaan sijoittaa yhteensä enintään 30 % Rahaston varoista edellyttäen, että sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston:

- a) kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan unionin lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu;
 - b) osuudenomistajien suojaa vastaa sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suojaa, ja erityisesti varojen erillään pidon, lainaksioton, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen 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.
- 6) Sellaisen Euroopan talousalueen ulkopuolella sijaitsevan yhtiön osakkeisiin tai muihin pääomaosuuksiin, joka sijoittaa varansa pääasiallisesti sellaisiin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijan kotipaikka sijaitsee yhtiön kotivaltiossa, mikäli tämä on kysymyksessä olevan valtion lainsäädännön mukaan ainoa tapa sijoittaa sanotussa valtiossa liikkeeseen laskettuihin arvopapereihin.
- 7) Johdannaissopimuksiin, joilla käydään kauppaa 1) kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla ja vastaavilla käteisellä selvitetävillä sopimuksilla, sekä OTC-johdannaissopimuksiin, jos
- a) johdannaissopimuksen kohde-etuutena on kohdissa 1–5 tarkoitettu rahoitusväline, johdannaissopimus, jonka kohde-etuutena on tässä mainittu rahoitusväline tai kohde-etuus, rahoitusindeksi, korko, luottoriski (credit default), valuuttakurssi taikka valuutta, joka vastaa sijoitusrahaston sijoitustoiminnalle sen säännöissä asetettuja tavoitteita;
 - b) OTC-johdannaissopimuksen vastapuoli 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;
 - c) OTC-johdannaissopimusten arvo on määritettävissä luotettavasti ja todennettavasti päivittäin ja ne voidaan milloin tahansa myydä, muuttaa rahaksi tai kattaa vastakkaisella toimella niiden käypään arvoon.

OTC-johdannaissopimusten vastapuoliriski saa olla saman vastapuolen osalta enintään 5 % Rahaston varoista tai 10 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on luottolaitos, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai luottolaitokseen sovelletaan sen kotivaltiossa sellaisia toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan unionin lainsäädäntöä.

Johdannaissopimuksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää sen kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa. Riskin laskennassa otetaan huomioon Rahaston varojen nykyarvo, vastapuoliriski, markkinoiden tuleva kehitys ja sijoitusten rahaksi muuttamiseen tarvittava aika.

Rahasto voi käyttää johdannaisia salkunhoidon tehostamiseksi sekä suojautuakseen kurssilaskuilla. Johdannaisia voidaan asettaa ja omistaa, vaikka Rahasto ei omista niiden kohde-etuuksia. Vakioimattomien johdannaissopimusten vakuudettomat preemiosaatavat eivät saa ylittää 30 % Rahaston arvosta. Johdannaissopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 30 % Rahaston arvosta.

- 8) Muihin kuin edellä kohdissa 1–4 tarkoitettuihin arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin tai talletuksiin enintään 10 % Rahaston varoista.
- 9) Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään
 - a) 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin
 - b) 35 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin, jos luottolaitoksen kotipaikka on ETA-valtiossa tai jos luottolaitokseen sovelletaan sen kotivaltiossa sellaisia toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan unionin lainsäädäntöä, ja 20 % muun luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin
 - c) enintään 20 % saman sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen, vaihtoehtorahaston tai niitä vastaavan kolmanteen maahan sijoittautuneen rahaston osuuksiin.
 - d) 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin sekä sellaisiin OTC-johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön vastapuoliriski.
- 10) Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa olla yhteensä enintään 40 % Rahaston varoista.
- 11) Edellä mainitusta rajoituksista huolimatta Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään
 - a) 25 % saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jos

liikkeeseenlaskija on lain mukaan velkakirjan haltijoiden suojaamiseksi asetetun julkisen valvonnan alainen luottolaitos, jolla on kotipaikka Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, ja niiden liikkeeseenlaskusta saadut varat on lain mukaan sijoitettava pääoman sekä korkojen suorittamisesta turvaavalla tavalla edellyttäen, että sanotut varat voidaan etuoikeudella käyttää tähän tarkoitukseen, jos liikkeeseenlaskija ei kykene suorittamaan maksuvelvoitteestaan.

Tällaisia sijoituksia, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa olla enintään 80 % Rahaston varoista.
 - b) 35 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai ETA-valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, muu Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön OECD:n jäsenvaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi ETA-valtio.
- 12) 11 a) – b) kohdissa tarkoitettuja arvopapereita ja rahamarkkinavälineitä ei tarvitse ottaa huomioon laskettaessa 9) kohdan rajoituksia.
- 13) Rahasto saa hankkia omistukseensa enintään 25 % yksittäisen sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen, vaihtoehtorahaston tai niitä vastaavan kolmanteen maahan sijoittautuneen rahaston osuuksista. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön tai muun Aktia-konsernin yhtiön hallinnoiman

sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin.

- 14) Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista. Rahaston varoja voidaan antaa vakuudeksi tällaisesta luotosta. Rahastoon saadaan hankkia ulkomaista valuuttaa luotonvälityksen avulla.
- 15) Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahastoyhtiö saa tehdä Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä lainaus- ja takaisnostosopimuksia, jos ne selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitetussa arvopaperikeskuksessa tai ulkomaisessa arvopaperikeskuksessa. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut.
- Lainaus- ja takaisnostosopimusten yhteismäärä ei saa ylittää 25 % Rahaston arvosta. Rajoitus ei koske lainausopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.
- 16) Sijoitusrajoituksia laskettaessa ei oteta huomioon niiden sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen varoja, joihin Rahaston varoja on sijoitettu.
- 17) Rahastoyhtiö saa antaa Rahaston varoja vakuudeksi
- 14) kohdan luotosta
 - 15) kohdan arvopaperien takaisnostosopimuksista johtuvista vastauista
 - 7) kohdan johdannaisopimuksista johtuvista vastuista.
- 18) Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

3 § Maksuvalmiuden hoidon keinojen soveltamisrajat

Rahastossa sovelletaan seuraavia raja-arvoja 12§:n mukaisten maksuvalmiuden hoidon keinoihin:

Lunastusrajoitusta voidaan soveltaa, jos Rahaston nettolunastusten määrä yksittäisenä lunastuspäivänä ylittää 5 % Rahaston arvosta.

Ilmoitusajan pidentämistä sovellettaessa Rahaston lunastustoimeksiannot voidaan vaatia annettavaksi enintään kaksi viikkoa ennen haluttua lunastuspäivää.

Lunastusmaksun vaihteluväli on 0–1,5 % lunastettavien rahasto-osuuksien arvosta.

4 § Palkkiot

1. Hallinnointipalkkio

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka voi vaihdella rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 1,0 % vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää säilytysyhteisölle maksettavan säilytyspalkkion. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) laskentapäivän mukaisesta Rahaston arvosta ja suoritetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion tarkan määrän. Rahaston sijoituskohteina olevista rahastoista peritään näiden omien sääntöjen ja hinnaston edellyttämällä tavalla kiinteää hallinnointipalkkiota, joka voi olla enintään 4,00 % vuodessa laskettuna sijoituskohteen arvosta. Lisäksi sijoituskohteena olevasta rahastosta voidaan periä tuottoisidonnaista palkkiota. Rahastoyhtiö ei peri hallinnoimistaan sijoituskohteista merkintä- eikä lunastuspalkkioita. Rahaston hyväksi tulevat maksut peritään kulloinkin voimassa olevan hinnaston

mukaisesti.

2. Rahasto-osuuksien kaupasta aiheutuvat palkkiot

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä palkkioina enintään 1 prosenttia merkintäsummasta ja lunastuksesta palkkioina enintään 1 prosenttia rahasto-osuuden arvosta.

Vaihdettaessa rahasto-osuuksia johonkin toiseen Rahastoyhtiön hallinnoiman rahaston rahasto-osuuksiin veloitetaan vaihdossa saatavien osuuksien arvosta enintään 0,5 % palkkio. Rahastoyhtiön hallitus päättää kulloinkin sovellettavista merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkioiden määristä sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta.

Vaihdettaessa tuotto-osuuksia kasvuosuuksiin tai päinvastoin veloitetaan vaihdossa saatavien osuuksien arvosta enintään 0,5 % rekisteröintimaksu. Vaihdossa mahdollisesti ylijäävät varat palautetaan rahasto-osuusrekisteriin merkitylle tilille. Mikäli vaihdon perusteena on 4 §:ssä kuvattu Rahastoyhtiön oikeus vaihtaa tuotto-osuudet kasvuosuuksiksi, ei vaihdosta peritä rekisteröintimaksua.

3. Muut palkkiot

Rekisteröitäessä rahasto-osuuden (ja sen murto-osan) siirto omistajalta toiselle peritään rekisteröinnistä Rahastoyhtiön voimassa olevan palveluhinnaston mukainen rekisteröintimaksu.

Edellä mainittujen kulumääräysten lisäksi Rahastoyhtiön hallitus voi päättää minimitoimenpidepalkkion perimisestä. Tällainen toimenpidepalkkio voi olla kuitenkin enintään 50 euroa.

Tarkemmat tiedot edellä kohdissa 1–3 tarkoitetuista palkkioista julkaistaan rahastoesitteessä.

Tarkemmat tiedot kulloinkin sovellettavista palkkioista ovat saatavilla rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina sekä rahastoesitteistä.