

ÅLANDSBANKEN LYHYT YRITYSKORKO

17 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Ålandsbanken Lyhyt Yrityskorko Sijoitusrahasto, ruotsiksi Ålandsbanken Kort Företagsränta Placeringsfond ja englanniksi Ålandsbanken Short Term Corporate Fund (jäljempänä Rahasto). Rahasto on Euroopan yhteisön sijoitusrahastodirektiivin (UCITS) mukainen sijoitusrahasto.

18 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa euromääräisiin yritysvelkakirjoihin (yritysten liikkeeseen laskemiin velkainstrumentteihin).

Rahasto voi sijoittaa myös valtionobligaatioihin (valtioiden tai julkisoikeudellisten yhteisöjen liikkeeseen laskemiin velkainstrumentteihin).

Rahaston sijoitusten keskimääräinen efektiivinen duraatio voi olla vähintään yksi vuosi ja enintään kolme vuotta.

Rahaston tavoitteena on lisätä rahastoon sijoitetun pääoman arvoa. Rahasto pyrkii saavuttamaan vuotuisen tuoton, joka ylittää kolmen peräkkäisen vuoden jaksoissa mitattuna 3 kuukauden euriborkoron 15 %:lla.

Rahaston varat sijoitetaan sijoitusrahastolaissa säädettyin rajoituksin pääasiallisesti seuraaviin kohteisiin:

1. Eurooppalaisten valtioiden, julkisyhteisöjen tai muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin joukkovelkakirjalainoihin sekä muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin.

Rahasto voi sijoittaa enintään 35 prosenttia varoistaan saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, mikäli liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö tällaisessa valtiossa taikka eurooppalainen OECD:n jäsenvaltio. Rahasto voi riskinhajauttamisen periaatetta soveltaen sijoittaa enemmän kuin 35 prosenttia varoistaan saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, mikäli liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen

valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö tällaisessa valtiossa taikka jokin seuraavista eurooppalaisista OECD:n jäsenvaltioista: Belgia, Tanska, Suomi, Kreikka, Irlanti, Italia, Luxemburg, Alankomaat, Norja, Portugali, Sveitsi, Espanja, Iso-Britannia, Ruotsi, Saksa tai Itävalta. Arvopapereiden tai rahamarkkinavälineiden on tällöin oltava peräisin vähintään kuudesta eri liikkeeseenlaskusta, eikä Rahaston samaan liikkeeseenlaskuun sijoittama määrä voi ylittää 30 prosenttia Rahaston varoista.

Rahasto voi sijoittaa enintään 25 prosenttia varoistaan saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jos 1) liikkeeseenlaskija on lain mukaan velkakirjan haltijoiden suojaamiseksi asetetun julkisen valvonnan alainen luottolaitos, ja jolla on kotipaikka Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa ja jos 2) joukkovelkakirjojen liikkeeseenlaskusta saadut varat on lain mukaan sijoitettava siten, että sanotut varat voidaan etuoikeudella käyttää pääoman ja kertyneen koron takaisinmaksuun siinä tapauksessa, että liikkeeseenlaskija ei kykene suoriutumaan maksuvelvoitteestaan. Sellaisia sijoituksia mainittuihin saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jotka ylittävät 5 prosenttia Rahaston varoista, saa yhteensä olla enintään 80 prosenttia Rahaston varoista.

2. Johdannaispimuksiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, mukaan lukien vastaavat käteisellä selvitettävät sopimukset edellyttäen, että johdannaispimuksen kohde-etuus vastaa Rahaston näiden sääntöjen mukaisia sijoitustavoitteita, sekä vakioimattomiin johdannaispimuksiin edellyttäen, että johdannaispimuksen kohde-etuutena on sijoitusrahastolain 69, 71, 71 a tai 72 §:ssä tarkoitettu rahoitusväline tai rahoitusväline, jonka kohde-etuutena on sijoitusrahastolain 80 §:ssä mainittu rahoitusindeksi, korko, Vakioimattoman johdannaispimuksen vastapuolena voi olla alla 4 3 kohdassa mainittu luottolaitos. Rahastoyhtiön on kyettävä määrittämään mahdollisten vakioimattomien johdannaispimusten arvo luotettavasti ja todennettavasti päivittäin, ja ne on Rahastoyhtiön aloitteesta voitava milloin tahansa myydä, muuttaa rahaksi tai kattaa vastakkaisella toimella niiden käypään arvoon.

Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 prosenttia Rahaston varoista, mikäli vastapuoli on alla kohdassa 3 tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 prosenttia Rahaston varoista.

Tehokkaan varainhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista voi asettaa osto- ja myyntisopimuksia, jos ne selvitetään laissa arvo-osuusjärjestelmästä ja sijoitustoiminnasta tarkoitettussa arvopaperikeskuksessa tai ulkomaisessa arvopaperikeskuksessa tai, mikäli selvitys tapahtuu jossain muualla, jos vastapuoli on sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalveluiden tarjoaja ja ehdot ovat tavanomaiset ja markkinoilla yleisesti tunnetut. Rahaston varoihin kuuluvia arvopapereita ja rahamarkkinavälineitä saadaan luovuttaa velaksi ja niitä koskevia takaisinostosopimuksia voidaan tehdä ainoastaan riittävää vakuutta vastaan. Rahastoyhtiön on päivittäin huolehdittava siitä, että vakuuden arvo pysyy riittävänä koko lainaus- tai takaisinostosopimuksen voimassaoloajan. Selvitysyhteisön taikka Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan toimivaltaisen viranomaisen valvonnassa olevan muun yhteisön on säilytettävä vakuutta sijoitusrahaston lukuun lainaus- tai takaisinostosopimuksen päättymiseen saakka. Sijoitusrahaston tekemien lainaussopimusten yhteismäärä ei saa ylittää yhtä neljäsosaa sijoitusrahaston arvopaperi- ja rahamarkkinavälinesijoitusten arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada vaadittaessa takaisin viimeistään seuraavana pankkipäivänä. Rahaston tekemien takaisinostosopimusten ja luottojen yhteismäärä ei saa ylittää yhtä kymmenesosaa Rahaston varojen arvosta.

Rahasto voi käyttää johdannaissopimuksia osana sijoitusstrategiaansa. Rahaston johdannaissopimuksiin tekemiin sijoituksiin liittyvä riski ei saa ylittää sen kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa. Vakuudeksi johdannaissopimuksista, laina- ja/tai takaisinostosopimuksista voidaan asettaa enintään 25 % Rahaston arvosta. Johdannaissopimusten ja lainaus- tai takaisinostosopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 25 prosenttia Rahaston arvosta.

Rahaston kokonaisriskiä seurataan päivätasolla sijoitusastemenetelmää käyttäen.

Kohdassa 1 tarkoitettujen arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden sekä kohdassa 2 tarkoitettujen vakioitujen johdannaissopimusten on

oltava julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä on käytävä kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopassa. Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa Rahaston kulloinkin käyttämistä markkinapaikoista. Tämä luettelo on pyydettyä saatavissa Rahastoyhtiöltä.

3. Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai se on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 prosenttia saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.
4. Muihin kuin edellä kohdassa 1 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 prosenttia Rahaston varoista.

Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 10 prosenttia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin, jollei edellä toisin mainita. Rajoituksia laskettaessa yhtenä kokonaisuutena on pidettävä kirjanpitolain mukaan samaan konserniin kuuluvia eri yhteisöjä. Tämän estämättä samaan konserniin kuuluvien yhteisöjen liikkeeseen laskemiin arvopapereihin, tai rahamarkkinavälineisiin saadaan kuitenkin sijoittaa yhteensä enintään 20 prosenttia Rahaston varoista.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 prosenttia Rahaston varoista, saa yhteensä olla enintään 40 prosenttia Rahaston varoista, jollei edellä toisin mainita. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on edellä 3 kohdassa tarkoitettu luottolaitos.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

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

19 § Rahaston varoista maksettavat palkkiot

Kiinteä hallinnointi- ja säilytyspalkkio

Rahaston varoista maksetaan Rahastoyhtiölle kiinteä hallinnointipalkkio korvauksena Rahaston hoitamisesta. Hallinnointipalkkio voi vaihdella rahasto-osuussarjoittain. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kiinteän hallinnointipalkkion suuruuden.

Rahaston varoista maksetaan Säilytysyhteisölle palkkio korvauksena Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja Säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä. Korvauksen suuruus määräytyy Säilytysyhteisön ja Rahastoyhtiön välisen säilytys sopimuksen perusteella. Kiinteä hallinnointi- ja säilytyspalkkio voivat yhteensä olla enintään 0,45 prosenttia Rahaston arvosta vuodessa.

Kiinteä hallinnointi- ja säilytyspalkkio lasketaan päivittäin (vuotuinen palkkioprosentti/360) Rahaston edellisen arvostuspäivän mukaisesta Rahaston arvosta ja maksetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Rahastoyhtiö maksaa säilytyspalkkion Säilytysyhteisölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Kiinteä hallinnointi- ja säilytyspalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvosta.

20 § Rahaston tuotonjako

Kaikki Rahaston osuudet ovat kasvuosuuksia. Kasvuosuuksien omistajille mahdollisesta arvonnoususta kertyvä voitto realisoituu rahasto-osuuden lunastamisen yhteydessä (toisin sanoen kasvuosuuksista ei jaeta tuottoa).

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 22.3.2019. Säännöt tulevat voimaan 1.6.2019 ja ne korvaavat aikaisemmat 11.3.2016 vahvistetut säännöt.