

ÅLANDSBANKEN EURO BOND

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 27.1.2022. Säännöt tulevat voimaan 22.4.2022.

18 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Ålandsbanken Euro Bond Sijoitusrahasto, ruotsiksi Ålandsbanken Euro Bond Place-ringsfond ja englanniksi Ålandsbanken Euro Bond Fund (jäljempänä rahasto). Rahasto on Euroopan yhteisön sijoitusrahastodirektiivin (UCITS) mukainen sijoitusrahasto.

19 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääasiassa euromääräisiin yrityslainoihin (yritysten liikkeeseen laskemiin velkainstrumentteihin). Rahasto voi sijoittaa myös valtionobligaatioihin (valtioiden tai julkisoikeudellisten yhteisöjen liikkeeseen laskemiin velkainstrumentteihin).

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahaston kestävä sijoittamisen periaatteita käydään läpi tarkemmin rahastoesitteessä.

Rahaston sijoitusten keskimääräinen efektiivinen juoksu-aika voi olla vähintään 2 vuotta ja enintään 4 vuotta.

Rahasto noudattaa salkunhoidossaan aktiivista strategiaa (eli ei seuraa indeksiä). Rahaston strategiana on sijoittaa valikoiden taloudellisesti vakaiden liikkeeseen-laskijoiden korkoinstrumentteihin.

Rahasto voi sijoittaa vakioituihin johdannaissopimukseen suojatakseen sijoituksiaan korkotilanteen muutoksista johtuvilta epäsuotuisilta muutoksilta. Rahasto voi sijoittaa vakioimattomiin (OTC) johdannaissopimuksiin vain suojautuakseen valuuttariskiltä.

Rahaston varat sijoitetaan sijoitusrahastolaissa säädettyin rajoituksin pääasiassa seuraaviin kohteisiin:

1. Valtioiden, julkisyhteisöjen tai muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin ja muihin korkoa tuottaviin euromääräisiin rahamarkkinavälineisiin.
2. Johdannaissopimuksiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla

ja vastaavilla käteisellä selvitettävillä sopimuksilla sekä OTC-johdannaissopimuksiin, jos johdannaissopimuksen kohde-etuutena on sijoitusrahastolain (213/2019) 13 luvun 2 §:ssä tai 4-6 §:ssä tarkoitettu rahoitusväline, johdannaissopimus, jonka kohde-etuutena on 15 §:ssä mainittu rahoitusväline tai kohde-etuus, rahoitusindeksi, korko, valuuttakurssi taikka valuutta, joka vastaa rahaston sijoitustoiminnalle näissä säännöissä asetettuja tavoitteita.

Kohdassa 1 tarkoitettujen arvopapereiden ja kohdassa 2 tarkoitettujen vakioitujen johdannaissopimusten on oltava julkisen kaupankäynnin kohteena säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopassa, USA:ssa tai Aasiassa.

Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa rahaston kulloinkin käyttämistä markkinapaikoista. Tämä luettelo on pyydettäessä saatavissa Rahastoyhtiöstä.

Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuoli voi olla yritys, jonka vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti tai yritys, johon sovelletaan ja joka noudattaa tällaisia toiminnan vakautta koskevia sääntöjä.

3. 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.
4. Muihin kuin edellä kohdassa 1 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 prosenttia rahaston varoista.

Sijoitusrajoitukset

Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 10 prosenttia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, jollei edellä toisin mainita. Rahaston varoista voidaan kuitenkin enintään 20 prosenttia sijoittaa samaan konserniin kuuluvien eri yhteisöjen

liikkeeseen laskemiin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin ja kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin ja sellaisiin vakioimattomiin johdannais-sopimuksiin, joista rahastolle aiheutuu kyseisiin yhteisöihin kohdistuva vastapuoliriski.

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 sijoituksiin sellaisiin vakioimattomiin johdannais-sopimuksiin, joissa vastapuolena on edellä 3 kohdassa tarkoitettu luottolaitos.

Sijoitusrajoitukset koskien edellä kohdassa 1 tarkoitettuja arvopapereita:

- 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 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 kerätyneen koron takaisinmaksuun siinä tapauksessa, että liikkeeseenlaskija ei kykene suoriutumaan maksumelitteestaan. Sellaisia sijoituksia mainittuihin saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jotka ylittävät 5 prosenttia rahaston varoista, saa yhteensä olla enintään 80 prosenttia rahaston varoista.

Sijoitusrajoitus koskien edellä kohdassa 2 tarkoitettuja arvopapereita:

- vakioimattomiin johdannais-sopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää yhtä 10 prosenttia rahaston varoista, jos vastapuoli on edellä kohdassa 3 tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 prosenttia rahaston varoista.
- rahaston johdannais-sopimussijoituksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää rahaston kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa.
- johdannais-sitoumusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 25 prosenttia rahaston arvosta.

Rahaston kokonaisriskiä seurataan päivätasolla sijoitusastemenetelmää käyttäen.

Sijoitusrajoitus koskien kohdassa 3 tarkoitettuja arvopapereita:

- rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 prosenttia saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

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

20 § Rahaston varoista maksettavat palkkiot

Rahaston varoista maksetaan rahastoyhtiölle kiinteä hallinnointipalkkio korvauksena rahaston hoitamisesta. Hallinnointipalkkio voi vaihdella rahasto-osuus-sarjoittain. 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 ovat yhteensä enintään 0,70 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.

21 § Rahaston tuotonjako

Rahaston tavoitteena on, että tuotto-osuuksien omistajille jaettava tuotto on mahdollisimman tasainen.

Rahasto pyrkii jakamaan tuottona rahaston sijoitusten korkotuottoa vastaavan määrän, kuitenkin vähintään 3 prosenttia tuotto-osuuden arvosta edellisen vuoden viimeisenä pankkipäivänä. Rahastoyhtiön vuosittainen varsinainen yhtiökokous päättää jaettavan tuotto-osuuden lopullisen määrän rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä.

Rahaston tuotto- ja kasvuosuudet ovat samanlaisia rahasto-osuuksien kanssa yhtä suurina ja tuottavat yhtäläisen oikeuden rahaston omaisuuteen ja rahaston omaisuuden tuottoon. Kasvuosuuksien osalta tuotto-osuuksille jaettava tuottoa vastaava rahamäärä päämitetaan siten, että kasvuosuuksien suhteellinen osuus rahaston koko pääomasta kasvaa ilman, että kasvuosuuksien arvo muuttuu tuotto-osuuksille jaettun tuoton seurauksena. Kasvuosuuksien omistajille mahdollisesta arvonnoususta kertyvä voitto realisoituu rahasto-osuuden lunastamisen yhteydessä.

Tuotto maksetaan Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouksen pitopäivänä rahasto-osuusrekisteriin kyseisenä päivänä merkityille tuotto-osuuden omistajille, kuitenkin viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua yhtiökokouksesta. Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajan ilmoittamalle pankkitilille, jollei toisin ole sovittu. Mikäli tuotto-osuudenomistaja ei ole osoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto-osuus voidaan

maksaa, tuotto-osuus siirretään viiden vuoden kuluttua tuotto-osuuden maksupäivästä lukien takaisin rahaston omaisuuteen.