

ÅLANDSBANKEN GREEN BOND ESG

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 15.6.2020. Säännöt tulevat voimaan 17.8.2020.

17 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Ålandsbanken Green Bond ESG Sijoitusrahasto, ruotsiksi Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfond ja englanniksi Ålandsbanken Ålandsbanken Green Bond ESG Fund (näissä säännöissä ”rahasto”). Rahasto on Euroopan yhteisöjen yhteissijoitusyrityksiä koskevan direktiivin (UCITS) mukainen sijoitusrahasto.

18 § 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).

Rahaston tavoitteena on kasvattaa pitkällä aikavälillä rahastoon sijoitetun pääoman arvoa.

Rahasto noudattaa salkunhoidossaan aktiivista strategiaa (eli ei seuraa indeksiä). Rahaston strategiana on sijoittaa valikoiden sellaisten liikkeeseenlaskijoiden korkoinstrumentteihin, joilla ESG-analyysin perusteella katsotaan olevan hyvä vastuullisuustaso toiminnassaan, sekä Vihreisiin Obligaatioihin (”Green Bonds”). Rahaston vastuullista sijoitustoimintaa kuvataan tarkemmin rahastoesitteessä.

Rahaston sijoitusten keskimääräinen duraatio on normaalissa markkinatilanteessa 4 ja 7 vuoden välillä.

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

Rahaston varat sijoitetaan sijoitusrahastolaissa säädettyin rajoituksin pääasiallisesti seuraaviin kohteisiin:

1. Valtioiden, julkisyhteisöjen tai muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin ja muihin korkoa tuottaviin euromääräisiin arvopapereihin.
2. Johdannaissopimuksiin, joilla käydään kauppaa

kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettussa 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 (2013/2019) 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 luetteloja 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.

Sijoitusrajoitus 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 va-

roistaan 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 maksuvelvoitteestaan. 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.

19 § Rahaston varoista maksettavat palkkiot

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 säilytisyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä. Korvauksen suuruus määräytyy säilytisyhteisön ja rahastoyhtiön välisen säilytys­sopimuksen 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 säilytisyhteisölle 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 kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa).

21 § Palkitseminen

Rahastoyhtiön palveluksessa olevat salkunhoitajat voivat olla oikeutettuja muuttuvaan korvaukseen edellyttäen, että rahastoyhtiön hallituksen kyseiselle sijoitusrahastolle vahvistamat tuottotavoitteet ja laadulliset tavoitteet täyttyvät.

Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmän sekä sijoitusrahastolain mukaan merkittävä osa palkan ja palkkioiden muuttuvista osista on maksettava asianomaisen sijoitusrahaston rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin rahasto-osuudet.