

ÅLANDSBANKEN LYHYT YRITYSKORKO

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 27.1.2022. Säännöt tulevat voimaan 22.4.2022.

18 § 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.

19 § 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).

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

Rahaston sijoitusten keskimääräinen efektiivinen juoksu-aika voi olla vähintään yksi vuosi ja enintään kolme vuotta.

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

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

Rahasto voi sijoittaa vakioituihin johdannaissopimukseen suojatakseen sijoituksiaan korkotilanteen muutoksista johtuvilta epäsuotuisilta vaikutuksilta. Rahasto ei sijoita vakioimattomiin (OTC) johdannaissopimuksiin.

Rahaston varat sijoitetaan sijoitusrahastolaissa säädettyin rajoituksin pääasiallisesti seuraaviin kohteisiin:

1. Valtioiden, julkisyhteisöjen tai muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin ja muihin korkoa tuotta-

viin euromääräisiin rahamarkkinavälineisiin.

2. Johdannaissopimuksiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla ja vastaavilla käteisellä selvitettävillä sopimuksilla, jos johdannaissopimuksen kohde-etuutena on sijoitusrahastolain 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 rahamarkkinavälineiden sekä kohdassa 2 tarkoitettujen vakioitujen johdannaissopimusten on oltava julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopassa.

Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloja rahaston kulloinkin käyttämistä markkinapaikoista. Tämä luettelo on pyydettyäessä saatavissa Rahastoyhtiöstä.

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

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 kertyneen koron takaisinmaksuun siinä tapauksessa, että liikkeeseenlaskija ei kykene suoriutumaan maksumelvoitteestaan. 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:

- rahaston johdannaissopimussijoituksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää rahaston kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa.

tusten kokonaisnettoarvoa.

- johdannaissitoumusten 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.
- 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.
- 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.

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-osuusarjoittain. 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 0,45

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.

21 § Rahaston tuotonjako

Kaikki rahaston osuudet ovat kasvuosuuksia.

Kasvuosuuksien omistajille mahdollisesta arvonnoususta kertyvä voitto realisoituu rahasto-osuuden lunastamisen yhteydessä (toisin sanoen kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa).