

ÅLANDSBANKEN CASH MANAGER

17 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Ålandsbanken Cash Manager Sijoitusrahasto, ruotsiksi Ålandsbanken Cash Manager Placeringsfond ja englanniksi Ålandsbanken Cash Manager Fund (jäljempänä Rahasto). Rahasto on Euroopan yhteisön sijoitusrahastodirektiivin (UCITS) mukainen sijoitusrahasto.

18 § Rahaston varojen sijoittaminen

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

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä saada Rahastoon sijoitetuille varoille tuotto, joka ylittää 3 kuukauden euribor-korkoa vastaavan tuoton. Rahasto on lyhyen koron rahasto, jonka varat sijoitetaan euromääräisiin korkoa tuottaviin arvopapereihin. Rahaston korkoriski ei saa ylittää duraatioaltaan 12 kuukauden rahamarkkinavälineen korkoriskiä.

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 suorittamaan maksuvelvoitteestaan. Sellaisia sijoituksia mainittuihin saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jotka ylittävät 5 prosenttia Rahaston varoista, saa yhteensä olla enintään 80 prosenttia Rahaston varoista.

2. Johdannaissopimuksiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, mukaan lukien vastaavat käteisellä selvitetävät sopimukset edellyttäen, että johdannaissopimuksen kohde-etuus vastaa Rahaston näiden sääntöjen mukaisia sijoitustavoitteita, sekä vakioimattomiin johdannaissopimuksiin edellyttäen, että johdannaissopimuksen 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 johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla alla 4 3 kohdassa mainittu luottolaitos. Rahastoyhtiön on kyettävä määrittämään mahdollisten vakioimattomien johdannaissopimusten 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.

Rahasto voi käyttää johdannaisinstrumentteja osana sijoitusstrategiaansa. Rahaston johdannaissopimuksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää Rahaston kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa.

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia edellyttäen, että ne selvitetään laissa tarkoitettussa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla laissa tarkoitettu arvopaperinvälittäjä ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Lainaksi annettujen arvopaperien markkina-arvo ei saa ylittää 25 prosenttia Rahaston varoista. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

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 vakioidujen 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 luetteloja Rahaston kulloinkin käyttämistä markkinapaikoista. Tämä luettelo on pyydettyäessä saatavissa Rahastoyhtiöltä.

3. Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai se on nostettavissa ja eräännyy 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, rahamarkkinavälineisiin, talletuksiin tai vakioimattomiin johdannaissopimuksiin saadaan kuitenkin sijoittaa yhteensä enintään 20 prosenttia Rahaston varoista.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 prosenttia Rahaston varoista, saa yhteensä 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.

Finanssivalvonnan luvalla Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 prosenttia Rahaston varoista. Rahaston takaisinostosopimusten ja luottojen yhteenlaskettu määrä ei saa ylittää 10 prosenttia Rahaston varojen arvosta.

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

Rahaston tavoitteena on, että tuotto-osuuksien omistajille jaettava tuotto on mahdollisimman tasainen. Rahasto pyrkii jakamaan tuottona vähintään 3 kuukauden euribor-korkoa vastaavan tuoton, laskettuna 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 samanlaisien rahasto-osuuksien kanssa yhtä suuria ja tuottavat yhtäläisen oikeuden Rahaston omaisuuteen ja Rahaston omaisuuden tuottoon. Kasvuosuuksien osalta tuotto-osuuksille jaettua tuottoa vastaava rahamäärä päämitetaan siten, että kasvuosuuksien suhteellinen osuus Rahaston koko pääomasta kasvaa ilman, että kasvuosuuksien arvo muuttuu tuotto-osuuksille jaetun tuoton seurauksena. Kasvuosuuksien omistajien osalta mahdollinen arvonnousu realisoituu rahasto-osuuden lunastamisen yhteydessä syntyvänä luovutusvoittona.

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.

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 11.3.2016. Säännöt tulevat voimaan 30.6.2016 ja ne korvaavat aikaisemmat 15.2.2008 vahvistetut säännöt.