

## ÅLANDSBANKEN POHJOISMAAT OSAKE

### 17 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Ålandsbanken Pohjoismaat Osake Sijoitusrahasto, ruotsiksi Ålandsbanken Norden Aktie Placeringsfond ja englanniksi Alandsbanken Nordic Equity 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 varat sijoitetaan aktiivisella sijoitusstrategialla pohjoismaisten yhtiöiden osakkeisiin.

Rahaston varat sijoitetaan sijoitusrahastolaissa säädetyin rajoituksin pääasiallisesti seuraaviin kohteisiin:

1. Pohjoismaisten yhtiöiden (eli yhtiöiden, joiden kotipaikka on Ruotsi, Norja, Suomi, Tanska tai Islanti, tai joiden osakkeilla käydään kauppaa jonkin Pohjoismaan osakemarkkinoilla, tai joiden toiminta tai tulos pääasiallisesti liittyy toimintaan Pohjoismaissa) osakkeisiin sekä yllä mainittujen yhtiöiden osakesidonnaisiin arvopapereihin.
2. Johdannaissopimuksiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, mukaan lukien vastaavat käteisellä selvittävät 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, valuuttakurssi tai valuutta, joka vastaa Rahaston näiden sääntöjen mukaisia sijoitustavoitteita. Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos, jonka kotipaikka on ETA-valtiossa tai USA:ssa. 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 4 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 tarkoitetussa 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 lainausopimuksia, 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 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. Toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriytysten osuuksiin (eli UCITS direktiivin 2009/65/EY mukaisiin rahastoihin) sekä vaihtoehtorahastojen osuuksiin, vaihtoehto-

rahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jos niiden tarkoituksena on yleisöltä hankittujen varojen yhteinen sijoittaminen 69, 71 tai 71a tai 72 §:ssä tarkoitettuihin rahoitusvälineisiin ja jos ne toimivat riskin hajauttamisen periaatteella ja jos niiden osuudet lunastetaan haltijan vaatimuksesta takaisin suoraan tai välillisesti näiden yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavien yritysten varoilla. Tässä kohdassa tarkoitettujen sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuudet voivat myös olla pörssissä vaihdettavia rahasto-osuuksia (nk. ETF-rahasto-osuuksia).

Rahaston varoja ei voida kuitenkaan sijoittaa sellaisen sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin, jonka varoista sen sääntöjen tai yhtiöjärjestyksen mukaan saadaan sijoittaa yhteensä enemmän kuin 10 prosenttia toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa vaihtoehtorahastojen osuuksiin edellyttäen, että

1) vaihtoehtorahasto on kotivaltionsa lainsäädännön mukaan on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan unionin lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu,

2) osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suojaa, ja erityisesti varojen erillään pidon, lainaksioton, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia; ja

3) toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio katsauskaudelta.

Rahaston varoista enintään 10 prosenttia voidaan sijoittaa tässä kohdassa mainittujen sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin. Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 2 prosenttia rahaston arvosta. Kohderahastot voivat kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi veloittaa tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota, tai

veloittaa ainoastaan tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota. Tuottosidonnaisen palkkion sallitulle enimmäismäärälle ei ole asetettu rajoitusta. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös Rahastoyhtiön hallinnoimien toisten rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö ei veloita hallinnointipalkkiota, merkintä- tai lunastuspalkkioita näistä sijoituskohteista.

4. 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. Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 prosenttia saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.
5. Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla, yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.
6. Muihin kuin edellä kohdissa 1 ja 5 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 prosenttia Rahaston varoista.

Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 10 prosenttia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai kyseisen luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista syntyy vastapuoliriski yhtä ja samaa liikkeeseenlaskijaa kohtaan, 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, 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 4 kohdassa tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia edellä kohdassa 3 tarkoitettujen, Euroopan talousalueella julkisen valvonnan kohteena olevien sijoitusrahastojen

rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat. Rahasto voi aktiivisesti hyödyntää käteisvarojen osuutta rahaston sijoituksista osakemarkkinoiden tilanteesta riippuen. Rahasto pyrkii hyödyntämään edullisia ostotilanteita osakemarkkinoilla sekä minimoimaan Rahaston arvonalaskua osakekursien laskiessa. Rahaston käteisvarat voivat enintään olla 50 prosenttia Rahaston varoista ja vastaavasti vähintään 50 prosenttia rahaston varoista on joka tilanteessa oltava sijoitettuna osakemarkkinoille.

Finanssivalvonnan luvalla Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 prosenttia Rahaston varoista. Rahastoon saadaan hankkia ulkomaista valuuttaa luotonvälityksen avulla. 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 1,40 prosenttia Rahaston arvosta vuodessa.

Kiinteä hallinnointi- ja säilytyspalkkio lasketaan päivittäin (vuotuinen palkkioprosentti/360) Rahaston edellisen arvostuspäivän mukaisesta Rahaston arvosta ja maksetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuu-kausittain jälkikäteen. Rahastoyhtiö maksaa säilytyspalkkion Säilytysyhteisölle kalenterikuu-kausittain 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. Tilikauden tuottona jaetaan Rahaston sijoituksistaan saamaa osinko- ja korkotuottoa vastaava määrä, kuitenkin vähintään 6 prosenttia edellisen vuoden viimeiselle pankkipäivälle

lasketusta tuotto-osuuden arvosta. Rahastoyhtiön vuosittainen varsinainen yhtiökokous päättää jaettavan tuotto-osuuden lopullisen määrän Rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä.

Rahaston tuotto- ja kasvuosuudet ovat samanlajisten rahasto-osuuksien kanssa yhtä suuria ja tuottavat yhtäläisen oikeuden Rahaston omaisuuteen ja Rahaston omaisuuden tuottoon. Kasvuosuuksien osalta tuotto-osuuksille jaettava tuottoa vastaava rahamäärä pääomitetaan 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 2.9.2014 vahvistetut säännöt.*