

ÅLANDSBANKEN PREMIUM 30

17 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Ålandsbanken Premium 30 Sijoitusrahasto, ruotsiksi Ålandsbanken Premium 30 Placeringsfond ja englanniksi Alandsbanken Premium 30 Fund (jäljempänä Rahasto). Rahasto on Euroopan yhteisön sijoitusrahastodirektiivin (UCITS) mukainen sijoitusrahasto.

18 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on yhdistelmärahasto, joka pääasiallisesti sijoittaa toisiin rahastoihin. Rahasto voi sijoittaa myös suoraan arvopapereihin ja rahoitusvälineisiin. Markkinoiden neutraalitalanteessa rahaston varoista 30 prosenttia pyritään sijoittamaan osakesijoituksiin ja 70 prosenttia korkosijoituksiin. Markkinatilanteesta riippuen enintään 50 prosenttia rahaston varoista voidaan sijoittaa osakesijoituksiin ja vastaavasti enintään 100 prosenttia korkosijoituksiin. Näiden sijoitusrajojen puitteissa pyritään aikaansaamaan mahdollisimman hyvä tasapaino tuoton ja riskin välille. Rahaston korkosijoitusten duraatio pyritään normaalissa markkinatilanteessa pitämään 0-10 vuoden välillä.

Rahaston varat sijoitetaan sijoitusrahastolaissa säädetyin rajoituksin pääasiallisesti seuraaviin kohteisiin:

1. Toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin (eli UCITS direktiivin 2009/65/EY mukaisiin rahastoihin). Rahaston varoista enintään 20 prosenttia voidaan sijoittaa saman sijoitusrahaston rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.
2. Vaihtoehtorahastojen osuuksiin, vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jos niiden tarkoituksena on yleisöltä hankittujen varojen yhteinen sijoittaminen 69, 71 tai 71 a tai 72 §:ssä taikka tässä pykälässä 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 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 30 prosenttia voidaan sijoittaa tässä kohdassa mainittujen vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, kuitenkin enintään 20 prosenttia yhden ja saman vaihtoehtorahaston rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

Rahaston varoja ei voida kuitenkaan sijoittaa sellaisien kohdissa 1 ja 2 mainittujen sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joiden varoista niiden sääntöjen tai yhtiöjärjestyksen mukaan saadaan sijoittaa yhteensä enemmän kuin 10 prosenttia toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan kohdissa 1 ja 2 tarkoitettujen sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 2 prosenttia rahaston arvosta. Kohderahastot voivat kiinteään 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.

Yllä kohdissa 1 ja 2 tarkoitettujen sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuudet voivat myös olla pörssissä vaihdettavia rahasto-osuuksia (nk. ETF-rahasto-osuuksia).

3. Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin kansainvälisesti.
4. Valtioiden, julkisyhteisöjen ja muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin joukkovelkakirjalainoihin tai muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin sekä 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 taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

Rahasto voi riskinhajauttamisen periaatetta soveltaen sijoittaa enemmän kuin 35 prosenttia varoistaan saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin, mikäli liikkeeseenlaskija tai takaaja on edellisessä kappaleessa mainitun kaltainen liikkeeseenlaskija. 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 suoriutumaan maksuvelvoitteestaan. Sellaisia sijoituksia mainittuihin saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jotka ylittävät 5 prosenttia Rahaston varoista, saa yhteensä olla enintään 80 prosenttia Rahaston varoista.

5. Johdannaissopimukseen, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, mukaan

lukien vastaavat käteisellä selvitettävät sopimukset edellyttäen, että johdannaissopimuksen kohde-etuus vastaa Rahaston näiden sääntöjen mukaisia sijoitustavoitteita, sekä vakioimattomiin johdannaissopimukseen 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 johdannaissopimukseen sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 prosenttia Rahaston varoista, mikäli vastapuoli on alla kohdassa 6 tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 prosenttia Rahaston varoista.

Rahasto voi käyttää johdannaissopimusteja osana sijoitusstrategiaansa. Rahaston johdannaissopimukseen 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 arvopapereiden 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.

Kohdissa 3 ja 4 tarkoitettujen arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden sekä kohdassa 5 tarkoitettujen vakioitujen johdannaissopimusten on oltava julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssiilistalla tai niillä on käytävä kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopassa, USA:ssa tai Japanissa. Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa Rahaston kulloinkin käyttämistä markkinapaikoista. Tämä luettelo on pyydettyä saatavissa Rahastoyhtiöltä.

6. Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja eräännyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai mikäli luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuulumattomassa valtiossa edellyttäen, että luottolaitokseen sovelletaan Euroopan unionin lainsäädäntöä vastaavia valvontamääräyksiä. Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 prosenttia saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.
7. Arvopapereihin, joihin 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.
8. Muihin kuin edellä kohdissa 3, 4 ja 7 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 prosenttia Rahaston varoista.

Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 10 prosenttia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin, 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 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 sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on edellä 6 kohdassa tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia edellä kohdissa 1 ja 2 tarkoitettujen, Euroopan talousalueella julkisen valvonnan kohteena olevien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

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. 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 1,30 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. Tilikauden tuottona jaetaan Rahaston

sijoituksistaan saamaa osinko- ja korkotuottoa vastaava määrä, kuitenkin vähintään 4 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 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 20.7.2010 vahvistetut säännöt.