

ÅLANDSBANKEN VARAINHOITO

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 8.4.2021. Säännöt tulevat voimaan 26.5.2021.

17 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston nimi on Ålandsbanken Varainhoito Sijoitusrahasto, ruotsiksi Ålandsbanken Kapitalförvaltning Placeringsfond ja englanniksi Ålandsbanken Asset Management Fund (jäljempänä rahasto). Rahasto on Euroopan yhteisön sijoitusrahastodirektiivin (UCITS) mukainen sijoitusrahasto.

18 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on tasapainoinen yhdistelmärahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti osakkeisiin ja korkoa tuottaviin arvopapereihin (yrityslainoihin ja valtion-obligaatioihin). Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on kasvattaa pitkällä aikavälillä rahaston arvoa.

Rahasto noudattaa salkunhoidossaan aktiivista strategiaa (eli ei seuraa indeksiä) seuraten Rahastoyhtiön kulloistakin markkinanäkemyistä. Aktiivinen strategia käsittää sekä osakkeiden että korkoinstrumenttien valinnan kulloisessakin omaisuuslajissa, samoin kuin omaisuuslajien välisen allokation.

Rahaston osake- ja yrityslainasijoitukset kohdistetaan pääasiallisesti taloudellisesti vakaisiin yhtiöihin, joilla on vakaa liiketoiminta, hyvä kannattavuus ja hyvä potentiaalinen tuloskehitys.

Markkinoiden neutraalitalanteessa rahaston varoista 50 prosenttia sijoitetaan osakkeisiin ja 50 prosenttia korkosijoituksiin. Rahaston varoista enintään 70 prosenttia voidaan sijoittaa osakkeisiin ja vastaavasti enintään 100 prosenttia korkosijoituksiin. Varojen aktiivisella allokatiolla pyritään aikaansaamaan mahdollisimman hyvä tasapaino rahaston tuoton ja riskin välille.

Rahaston korkosijoitusten keskimääräinen duraatio pyritään normaalissa markkinatilanteessa pitämään 0 ja 10 vuoden välillä.

Rahasto voi sijoittaa vakioituihin johdannaissopimukseen suojaustarkoituksessa sen sijaan, että rahasto sijoittaisi suoraan kohde-etuuksiin tai rahaston hoidon tehostamiseksi. Rahasto voi sijoittaa vakioimattomiin (OTC) johdannaissopimuksiin vain suojautuakseen valuuttariskiltä.

Rahaston varat sijoitetaan sijoitusrahastolaissa sääde-

tyin rajoituksin pääasiallisesti seuraaviin kohteisiin:

1. Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, maailmanlaajuisesti.
2. Valtioiden, julkisyhteisöjen tai muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin joukkovelkakirjalainoihin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin sekä rahamarkkinavälineisiin.
3. 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 kohde-etuutena on sijoitusrahastolain (2013/2019) 13 luvun 2 §:ssä tai 4–6 §:ssä tarkoitettu rahoitusväline, johdannaissopimus, jonka kohde-etuutena 15 §:ssä mainittu rahoitusväline tai kohde-etuus, rahoitusindeksi, korko, valuuttakurssi taikka valuutta, joka vastaa Rahaston sijoitustoiminnalle näissä säännöissä asetettuja tavoitteita.

Kohdissa 1 ja 2 tarkoitettujen arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden sekä kohdassa 3 tarkoitettujen vakioitujen johdannaissopimusten on oltava julkisen kaupankäynnin kohteena säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopassa, USA:ssa tai Japanissa.

Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloja rahaston kulloinkin käyttämistä markkinapaikoista. Tämä luettelo on 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.

4. Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai se on nostettavissa ja eräännyttävä 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.

5. Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi sijoitusrahastolain 13 luvun 2 §:n 1 kohdassa tarkoitetulla 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.

Sijoitusrajoitukset

Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 10 prosenttia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin. 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 johdannaissopimuksiin, 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 johdannaissopimuksiin, joissa vastapuolena on edellä 4 kohdassa tarkoitettu luottolaitos.

Sijoitusrajoitus koskien edellä kohdassa 2 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

sa 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 tai takaaja. Arvopapereiden tai rahamarkkinavälineiden on tällöin oltava peräisin vähintään kuudesta eri liikkeeseenlaskusta, eikä rahaston samaan liikkeeseenlaskuun sijoittamamäärä 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.

Sijoitusrajoitus koskien edellä kohdassa 3 tarkoitettuja arvopapereita:

- vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää yhtä 10 prosenttia rahaston varoista, jos vastapuoli on edellä kohdassa 4 tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 prosenttia rahaston varoista.
- rahaston johdannaissopimussijoituksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää rahaston kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa.
- vakuudeksi johdannaissopimuksista voidaan asettaa enintään 25 prosenttia rahaston arvosta.

Rahaston kokonaisriskiä seurataan päivätasolla sijoitusastemenetelmää käyttäen.

Sijoitusrajoitus koskien edellä kohdassa 4 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 säilytisyhteisölle 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 1,25 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).