

ÅLANDSBANKEN TUULIVOIMA ERIKOISSIJOITUSRAHASTO

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 21.11.2023.

Säännöt tulevat voimaan 1.1.2024 ja ne korvaavat aikaisemmat 22.4.2021 vahvistetut säännöt.

1 § Erikoissijoitusrahaston nimi ja Rahaston toiminnan tarkoitus

Erikoissijoitusrahaston nimi on Ålandsbanken Tuulivoima Erikoissijoitusrahasto, ruotsiksi Ålandsbanken Vindkraft Specialplaceringsfond ja englanniksi Ålandsbanken Wind Power Fund Non-UCITS (jäljempänä ”Rahasto”).

Rahaston erikoisominaisuudet

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) mukainen erikoissijoitusrahasto, joka sijoittaa pääasiassa yhtiöihin, jotka omistavat tuulivoimapuistoja. Erikoissijoitusrahasto voi poiketa eräistä sijoitusrahastolain (213/2019) yleisesti sijoitusrahastoja koskevista säännöistä ja rajoituksista, kuten rajoituksista koskien Rahaston sijoituskohteita, varojen hajautamista, arvonlaskennan ajankohtia, merkintöjen ja lunastusten tiheyttä sekä velanottoa.

Rahaston toiminnan tavoite

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla varat Rahastoon sovellettavien lakien ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla pääasiassa tuulivoimaa tuottaviin kohteisiin sekä muuhun uusiutuvan energian tuotantoon. Osa Rahaston varoista sijoitetaan lisäksi likvideihin sijoituskohteisiin rahaston maksuvalmiuden säilyttämiseksi.

2 § Rahastoyhtiö

Rahastoa hallinnoi Ålandsbanken Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä ”Rahastoyhtiö”). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa sekä toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia Rahaston puolesta.

3 § Ulkopuolisten palvelujen käyttäminen

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteessä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

4 § Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisö on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori (jäljempänä ”Säilytysyhteisö”).

5 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää kaikista rahasto-osuuksista ja rahasto-osuudenomistajista rahasto-osuusrekisteriä ja rekisteröi omistusten siirrot.

Rahasto-osuudet voivat olla joko kasvuosuuksia tai tuotto-osuuksia. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan, noteerausvaluutaltaan tai johdannaissuojaltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Rahastoyhtiön hallitus päättää eri rahasto-osuussarjojen liikkeeseenlaskusta ja kunkin rahasto-osuussarjaan sovellettavan kaupankäynnin ehdoista. Tarkemmat tiedot liikkeeseen laskettavista rahasto-osuussarjoista ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa Rahaston rahastoesitteessä ja avaintietoasiakirjassa.

Rahasto-osuudenomistaja voi vaihtaa tuotto-osuutensa kasvuosuudeksi tai päinvastoin. Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana nousee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän, Rahastoyhtiö muuntaa osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta uusi omistus muuntohetkellä vastaa. Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana laskee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintähätken mukaisen minimimerkintämäärän, Rahastoyhtiöllä on oikeus muuntaa omistus osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen suhteelliset arvot. Rahasto-osuudet jaetaan murto-osiin käyttämällä jakajana 10.000 (neljän desimaalin tarkkuudella). Yksi rahasto-osuuden murto-osa tuottaa oikeuden, joka vas-

taa yhtä osuuden murto-osaa Rahaston omaisuudesta ja omaisuuden tuotosta.

6 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa rahasto-osuuksia välittävien asiamiesten kautta niiden aukioloaikana. Rahasto-osuuksien merkinnän ja lunastuksen perustaksi Rahastoyhtiö laskee Rahaston arvon kunkin vuosipuoliskon viimeisen kuukauden (eli kesäkuun ja joulukuun) viimeiselle pankkipäivälle (jäljempänä ”Merkintäpäivä” tai ”Lunastuspäivä”).

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, mikä määrä tai millä summalla rahasto-osuuksia kerralla on vähintään merkittävä tai lunastettava.

Merkinnöistä ja lunastuksista lähetetään vahvistus asiakkaan Rahastoyhtiölle ilmoittamaan osoitteeseen.

6.1 Merkintä

Kussakin kalenterivuodessa on kaksi merkintäpäivää. Merkintäpäivät ovat kunkin kalenterivuoden joulukuun ja kesäkuun viimeinen pankkipäivä .

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää ylimääräisten merkintäpäivien pitämisestä, mikäli rahasto tarvitsee varoja toteuttaakseen sijoituksia. Ylimääräistä merkintäpäivää varten Rahaston varat arvostetaan ja rahasto-osuuden arvo lasketaan näiden sääntöjen 8, 9 ja 18 §:n mukaan. Ylimääräisestä merkintäpäivästä on ilmoitettava rahasto-osuudenomistajille näiden sääntöjen 14 §:n mukaan.

Rahasto-osuuksien merkintä tapahtuu rahasto-osuuden Merkintäpäivän arvoon edellyttäen, että Rahastoyhtiö on saanut riittävät tiedot merkinnästä ja merkitsijästä viimeistään Merkintäpäivänä kello 17.00 mennessä ja merkintäsumma on maksettu Rahaston pankkitilille. Rahasto-osuudenomistajan sitova ilmoitus merkinnästä tapahtuu maksamalla merkintäsumma Rahaston pankkitilille tai Rahastoyhtiön luvalla, antamalla allekirjoitettu merkintäsitoumus merkinnästä Rahastoyhtiölle ja siirtämällä rahat Rahaston pankkitilille Merkintäpäivään mennessä.

Merkinnän hylkääminen

Merkintäkurssi (rahasto-osuuden arvo) on merkintäpäivältä kello 23.59 laskettava kurssi. Ra-

hastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli Rahastoyhtiö ei ole saanut riittäviä tietoja merkitsijästä ja merkitsijästä.

Merkinnän siirtyminen

Mikäli Rahastoyhtiö saa tiedot merkinnästä ja merkitsijän henkilöllisyydestä merkintäpäivänä klo 17.00 jälkeen, merkintäpäivä on seuraava merkintäpäivä ja merkintäkurssi on mainitulta merkintäpäivältä klo 23.59 laskettava kurssi.

Merkittyjen rahasto-osuuksien lukumäärä

Rahastoyhtiö laskee merkittyjen rahasto-osuuksien lukumäärän jakamalla merkintäsumman (josta on vähennetty mahdollinen merkintäpalkkio) rahasto-osuuden arvolla. Mikäli Rahaston tilille maksettu merkintäsumma ei ole tasan jaollinen rahasto-osuuden ja sen murto-osan arvolla (rahasto-osuus lasketaan neljällä (4) desimaalilla), rahasto-osuuksien lukumäärä pyöristetään alaspäin lähimpään murto-osaan ja erotus lisätään Rahaston pääomaan.

Merkintöjen keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi, mikäli rahasto-osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelemisen tai muu painava syy sitä erityisesti vaatii, väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät. Tämä voi tulla ajankohtaiseksi esimerkiksi seuraavissa tilanteissa: 1) Rahaston jo omistajina olevien rahasto-osuudenomistajien kannalta ei ole tarkoituksenmukaista ottaa vastaan lisäsijoituksia Rahastoon, 2) vallitsevien olosuhteiden vuoksi Rahaston varojen tehokas sijoittaminen on hankaloitunut, 3) Rahaston arvonlaskenta on estynyt tai vaikeutunut Rahastoyhtiöstä riippumattomasta syystä, tai 4) jokin poikkeuksellinen tapahtuma vaikeuttaa finanssimarkkinoiden toimintaa.

6.2 Lunastus

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus pyytää rahasto-osuuksien lunastamista ja Rahastoyhtiöllä on vastaavasti velvollisuus lunastaa kyseiset rahasto-osuudet.

Lunastustoimeksiannot toteutetaan siinä järjestyksessä, kun ne on vastaanotettu ja lunastustoimeksianto voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla. Lunastuksesta saatavat varat maksetaan rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille viidentoista (15)

pankkipäivän sisällä lunastuspäivästä.

Kussakin kalenterivuodessa on kaksi lunastuspäivää. Lunastuspäivät ovat kunkin kalenterivuoden joulukuun ja kesäkuun viimeinen pankkipäivä. Lunastustoimeksianto tulee toimittaa Rahastoyhtiölle vähintään kuusi (6) kuukautta ennen lunastuspäivää.

Mikäli Rahastolla on lunastuspäivänä riittävästi käteisvaroja lunastuksen toteuttamista varten, lunastus tapahtuu seuraavasti:

- Lunastustoimeksianto, joka on perillä Rahastoyhtiössä viimeistään viimeisenä pankkipäivänä kuusi (6) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää (toisin sanoen kesäkuun lunastuspäivänä toteutettavaksi pyydetyn lunastustoimeksiannon on oltava Rahastoyhtiössä viimeistään (edeltävän vuoden) joulukuun viimeisenä pankkipäivänä ja joulukuun lunastuspäivänä toteutettavaksi pyydetyn lunastustoimeksiannon on oltava Rahastoyhtiössä viimeistään kesäkuun viimeisenä pankkipäivänä), lunastetaan Rahaston lunastuspäivänä klo 23.59 laskemaan rahasto-osuuden arvoon.
- Lunastustoimeksianto, joka on otettu vastaan myöhemmin kuin viimeisenä pankkipäivänä kuusi (6) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää, toteutetaan seuraavana lunastuspäivänä ja lunastetaan Rahaston tuona lunastuspäivänä klo 23.59 laskemaan rahasto-osuuden arvoon.

Mikäli Rahastolla ei ole riittäviä käteisvaroja lunastuksen toteuttamiseen, Rahasto pyrkii hankkimaan varat lunastuksen toteuttamiseksi ryhtymällä viipymättä myymään Rahaston omaisuutta tai rahoittamaan lunastuksen vieraalla pääomalla. Mikäli Rahaston sijoitusten realisointi ja vieraan pääoman kasvattaminen eivät riitä lunastuksen toteuttamiseksi lunastustoimeksiannon mukaisena lunastuspäivänä, on lunastuspäivä se lunastuspäivä, joka lähinnä seuraa sen ajankohdan jälkeen, jolloin Rahastolla on riittävästi käteisvaroja lunastustoimeksiannon toteuttamista varten. Tässä tilanteessa Rahastoyhtiöllä on mahdollisuus suorittaa lykätyn lunastuksen maksu osissa useampana lunastuspäivänä alkuperäisten lunastustoimeksiantojen koon mukaisessa suhteessa. Lunastus toteutetaan aina kulloisenkin lunastuspäivän rahasto-osuuden arvoon.

Rahastoyhtiö voi päättää rajoittaa tehtävien lunastusten määrää, mikäli annettujen lunastustoimeksiantojen määrä ylittää viisi (5) prosenttia Rahaston varoista. Päätös rajoittamisesta voidaan tehdä myös sen jälkeen, kun lunastustoimeksiannot on jätetty Rahastoyhtiölle. Toteuttamatta jääneet lunastustoimeksiannot raukeavat.

Lunastusten keskeyttäminen

Sen lisäksi mitä sijoitusrahastolaissa säännellään Rahastoyhtiön velvollisuudesta keskeyttää rahasto-osuuksien lunastus, Rahastoyhtiö voi rahasto-osuudenomistajien edun sitä vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä, Rahastoyhtiön hallituksen arvion mukaan, väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset (esimerkiksi tilanteessa, jossa rahasto-osuuden arvoa ei voida luotettavalla tavalla laskea).

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset myös tilanteessa, jossa Rahastoyhtiö voisi joutua myymään Rahaston varoja käypää markkina-arvoa merkittävästi alhaisemmalla hinnalla.

Lunastus Rahaston hallinnon luovuttamisen sekä Rahaston sulautumisen tai jakautumisen yhteydessä

Rahaston hallinnon luovuttamisen yhteydessä toiselle rahastoyhtiölle tai Rahaston osallistuessa rahastojen sulautumiseen tai Rahaston jakautuessa, rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaatia lunastusta kolmenkymmenen (30) päivän kuluessa jotakin edellä mainittua toimenpidettä koskevan päätöksen tiedottamisesta. Rahastoyhtiö tekee päätöksen mahdollisista ylimääräisistä lunastuspäivistä, ja niistä ilmoitetaan rahasto-osuudenomistajille 14 §:ssä kuvatulla tavalla.

Rahastoyhtiön oikeus lunastaa rahasto-osuuksia ilman lunastustoimeksiantoa

Rahastoyhtiöllä on oikeus lunastaa rahasto-osuudet ilman rahasto-osuudenomistajan toimeksiantoa tai suostumusta, jos osuudenomistaja ei täytä Rahastoyhtiötä velvoittavan lainsäädännön asettamia vaatimuksia asiakassuhteen olemassaololle tai jos asiakassuhteen olemassaolo lisää kohtuuttomasti Rahastoyhtiölle aiheutuvia hallinnollisia velvoitteita. Rahastoyhtiöllä on oikeus yksipuoliseen lunastukseen muun muassa silloin, jos osuudenomistaja ei toimita tai päivitä Ra-

hastoyhtiön lakisääteisten velvoitteiden toteuttamiseksi välttämättömiä tietoja tai jos osuudenomistaja muuttaa ETA-alueen ulkopuoliseen valtioon, minkä johdosta Rahastoyhtiölle aiheutuu kohtuuttomia hallinnollisia lisävelvoitteita. Edellä mainittu lunastus toteutetaan päätöksentekopäivän arvoon ja siitä ei veloiteta lunastuspalkkiota. Lunastuksesta saadut varat maksetaan asiakkaan ilmoittamalle vastatilille. Mikäli varoja ei voida maksaa asiakkaan vastatilille, ne talletetaan rahasto-osuudenomistajan kotipaikan aluehallintovirastoon.

7 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö veloittaa rahasto-osuuksien merkinnästä palkkiona enintään 2 prosenttia merkintäsummasta.

Rahastoyhtiö veloittaa rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä lunastuspalkkion lunastettujen rahasto-osuuksien arvosta. Lunastuspalkkio maksetaan Rahastolle korvauksena sellaisista kuluista, joita Rahaston omaisuuden myynnistä voi aiheutua käteisvarojen hankkimiseksi rahasto-osuuksien lunastusten maksamista varten.

Lunastuspalkkion suuruus määräytyy sijoitusajan pituuden mukaan:

- Sijoitusaika alle yksi vuosi: 5 prosenttia
- Sijoitusaika yksi vuosi tai yli mutta alle kolme vuotta: 4 prosenttia
- Sijoitusaika kolme vuotta tai yli mutta alle viisi vuotta: 3 prosenttia
- Sijoitusaika viisi vuotta tai yli mutta alle seitsemän vuotta: 2 prosenttia
- Sijoitusaika seitsemän vuotta tai yli: 1 prosentti

8 § Rahaston arvon laskeminen

Rahaston arvonlaskenta-ajankohta on kunkin vuosipuoliskon viimeinen pankkipäivä klo 23.59 (jäljempänä ”Arvostuspäivä”).

Rahaston varojen arvo lasketaan Arvostuspäivän tietojen perusteella. Rahaston varojen arvolla tarkoitetaan Rahaston nettoarvoa, joka lasketaan vähentämällä Rahaston kokonaisvaroista Rahaston velat. Rahaston arvo lasketaan euroina.

Sijoitusten arvon määrittäminen

Tuulivoimapaistot sekä muut kuin julkisen kaupankäynnin kohteena olevat sijoitukset arvostetaan kansainvälisten arviointistandardien (IVS) mukaiseen markkina-arvoon Arvostuspäivältä ulkopuolisen riippumattoman arvonmäärittäjän toimesta.

Rahasto voi kuitenkin erityisestä syystä arvostaa tuulivoimapaistot sekä muut kuin julkisen kaupankäynnin kohteena olevat sijoitukset muuhun kuin arvioitsijan määrittelemään markkina-arvoon. Tällöin menettely perustellaan Rahaston toimintakertomuksessa tai tilinpäätöksen liitetiedoissa.

Rahaston muut sijoitukset, ml. johdannaiset, joilla käydään kauppaa arvopaperipörssissä, arvostetaan niiden markkina-arvoon, joka on kyseisen markkinapaikan päätöskurssi Arvostuspäivältä, ellei jäljempänä toisin mainita.

Sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet arvostetaan viimeisimpään tiedossa olevaan osuuden arvoon Arvostuspäivänä.

Korkoa tuottavat arvopaperit ml. rahamarkkinavälineet, arvostetaan markkinainformaatiojärjestelmästä saatavaan viimeiseen ostonoteeraukseen Arvostuspäivänä ennen kello 23:59 Suomen aikaa.

Talletukset arvostetaan siten, että talletuspääomaan lisätään sille kertynyt korko.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi käyttäen julkisen hinnanseurantajärjestelmän valuuttanoteerauksia Arvostuspäivänä ennen kello 23:59.

Epäsuorien sijoitusten osalta välyhtiöiden alla oleviin sijoituksiin sovelletaan yllä kuvattuja periaatteita. Rahaston omistusosuus välyhtiössä määrätään yhtiö- tai muussa sopimuksessa sovitun mukaisesti.

Mikäli Rahaston sijoituskohteille ei ole saatavissa käypää markkina-arvoa, ne arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen määrittämien objektiivisten periaatteiden mukaan.

9 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kultakin Arvostuspäivältä. Rahastoyhtiö julkistaa rahasto-osuuden arvon viidentoista (15) pankkipäivän kuluessa Arvos-

tuspäivästä julkaisemalla sen verkkosivuillaan. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroina.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä. Rahasto-osuuden arvo lasketaan kahden (2) desimaalin tarkkuudella (sentteinä). Rahasto-osuuden arvo pyöristetään lähimpään kokonaiseen senttiin, riippuen kolmannen desimaalin laskennallisesta arvosta (< 0,005 pyöristetään alaspäin ja > 0,005 pyöristetään ylöspäin).

10 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta, tai jos tilintarkastaja, Rahastoyhtiön hallituksen riippumaton jäsen taikka sellaiset rahasto-osuudenomistajat, joilla yhdessä on vähintään yksi kahdeskymmenesosa (5 prosenttia) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaativat ilmoittamansa asian käsitteilyä varten.

Kutsu rahasto-osuudenomistajien kokoukseen on toimitettava rahasto-osuudenomistajille aikaisintaan neljä (4) viikkoa ja vähintään kaksi (2) viikkoa ennen kokousta ilmoituksella, joka toimitetaan rahasto-osuudenomistajille jäljempänä näiden sääntöjen 14 §:ssä tarkoitetulla tavalla. Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua kokoukseen, ilmoittauduttava Rahastoyhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan viisi (5) päivää ennen kokousta. Rahasto-osuudenomistajalla ei ole oikeutta käyttää rahasto-osuudenomistajalle kokouksessa kuultavia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity tai hän on ilmoittanut saantonsa Rahastoyhtiölle ja esittänyt siitä selvityksen.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen avaa Rahastoyhtiön hallituksen puheenjohtaja tai muu Rahastoyhtiön hallituksen nimeämä henkilö.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on:

1. valittava kokoukselle puheenjohtaja, joka kutsuu kokoukselle pöytäkirjanpitäjän;
2. laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo;
3. valittava kaksi pöytäkirjan tarkastajaa sekä kaksi ääntenlaskijaa;

4. todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus;
5. käsiteltävä kokouskutsun mukaiset asiat.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa yhden (1) äänen rahasto-osuudenomistajien kokouksessa. Mikäli rahasto-osuudenomistajan koko omistus on Rahastossa alle yhden (1) osuuden, rahasto-osuudenomistajalla on kuitenkin kokouksessa yksi (1) ääni. Rahasto-osuudenomistaja voi olla valtakirjalla edustettuna rahasto-osuudenomistajien kokouksessa tai käyttää kokouksessa avustajaa.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen päätökseksi tulee se mielipide, jota on kannattanut enemmän kuin puolet (50 prosenttia) annetuista äänistä tai äänten mennessä tasan ratkaisee se mielipide, johon kokouksen puheenjohtaja yhtyy. Vaaleissa katsotaan valituksi se, joka saa eniten ääniä. Äänten mennessä tasan, ratkaistaan vaali arvalla.

11 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

12 § Rahastoesite ja vuosikertomus

Rahaston rahastoesite, avaintietoasiakirja (KID) sekä Rahaston vuosikertomus julkistetaan voimassa olevassa sääntelyssä mainituin tavoin. Edellä mainitut asiakirjat ovat saatavilla maksutta Ålandsbankenin konttoreista tai Rahastoyhtiöstä niiden aukioloaikana sekä Rahastoyhtiön verkkosivuilla www.alandsbanken.fi.

13 § Rahaston sääntöjen muuttaminen sekä Rahaston lakkauttaminen, jakautuminen tai sulautuminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntöjen muutokset on lähetettävä Finanssivalvonnalle tiedoksi. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan yhden (1) kuukauden kuluttua siitä, kun muutos on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon jäljempänä 14 §:ssä mainitulla tavalla, ellei Finanssivalvonta toisin määrää. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

Rahastoyhtiön hallitus voi Rahastoon sovellettavan lain mukaisesti päättää Rahaston lakkauttamisesta, jakautumisesta ja sulautumisesta.

14 § Ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille

Rahastoyhtiö voi toimittaa ilmoitukset rahasto-osuudenomistajille kirjeitse tai ilmoituksella valtakunnallisessa päivälehdessä, internetissä www.alandsbanken.fi tai lähettämällä osuudenomistajan suostumuksella ilmoitukset sähköpostitse tai muuta sähköistä kanavaa käyttäen. Ilmoituksen, jonka Rahastoyhtiö on lähettänyt rahasto-osuudenomistajalle, rahasto-osuudenomistajan Rahastoyhtiölle viimeksi ilmoittamaan osoitteeseen, katsotaan tulleen rahasto-osuudenomistajan tietoon viimeistään seitsemäntenä (7) päivänä ilmoituksen lähettämisestä. Ilmoituksen, joka on julkaistu valtakunnallisessa päivälehdessä tai internetissä tai joka on lähetetty sähköpostitse tai käyttäen muuta sähköistä kanavaa, katsotaan tulleen rahasto-osuudenomistajien tietoon julkaisupäivänä tai ilmoituksen lähettämispäivänä.

15 § Tietojen luovuttaminen

Rahastoyhtiöllä on oikeus luovuttaa osuudenomistajia koskevia tietoja kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.

16 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

17 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen, ja siten ilmastonmuutoksen hillitseminen. Tavoite saavutetaan sijoittamalla pääasiassa tuulivoimapuistoihin, jotka lisäävät uusiutuvan energian osuutta yhteiskunnassa. Lisätietoja Rahaston vastuullisuudesta löytyy rahastoesitteestä.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa sijoittamalla Rahaston varat pääasiallisesti tuulivoimapuistoihin ja niiden infrastruktuuriin. Lisäksi Rahasto voi tehdä sijoituksia muuhun uusiutuvan energian tuotantoon, kuten aurinkovoimaan, sekä energian varastointiin. Pääasiallinen tuotto saadaan tuotetun sähkön myynnistä sähköpörssissä tai pitkäaikaisilla sähkönmyyntisopimuksilla sähkön suurkuluttajille, sekä sijoitusten arvonkehityksestä.

Rahasto sijoittaa varansa ensisijaisesti:

1. Hankekehitys- tai rakennusvaiheessa oleviin tai valmiisiin tuulivoimapuistoihin Suomessa sekä muissa Pohjoismaissa,
2. Hankekehitys- tai rakennusvaiheessa oleviin tai valmiisiin aurinkovoimapuistoihin, muihin uusiutuvan energiantuotannon tai energian varastoinnin hankkeisiin Suomessa sekä muissa Pohjoismaissa,
3. Sellaisten yhtiöiden arvopapereihin, joiden tarkoitus on omistaa, hallinnoida tai kehittää tuulivoimaan tai muuhun päästöttömään energian tuotantoon tai energian varastointiin liittyviä projekteja.

Edellä mainittujen kohteiden lisäksi Rahasto voi sijoittaa varojaan:

4. Energiasektorilla toimivien yhtiöiden arvopapereihin, kuten osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin.
5. Eurooppalaisten valtioiden, julkisyhteisöjen tai muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin tai takaamiin euromääräisiin joukkovelkakirjalainoihin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin.
6. Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään kahdentoista (12) kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Rahaston varoista enintään 20 prosenttia voidaan sijoittaa saman luottolaitoksen vastaanotamiin talletuksiin.
7. Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien (nk. UCITS-rahastojen) ja Euroopan talousalueella julkisen valvonnan kohteena olevien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahaston varoista enintään kaksikymmentä (20) prosenttia voidaan sijoittaa yksittäisen tällaisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.
8. Sellaisten suomalaisten vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksiin tai sellaisten ETA-vaihtoehtorahasto-

jen AIF-rahastojen osuuksiin tai sellaisten muiden suomalaisten sijoitusyhtiöiden tai ETA-sijoitusyhtiöiden osuuksiin, jotka sijoittavat energia-alalle. Rahaston varoista yhteensä enintään kymmenen (10) prosenttia voidaan sijoittaa tässä kohdassa mainittuihin osuuksiin.

9. Vakioituihin johdannaissopimuksiin sekä vakioimattomiin johdannaisiin (nk. OTC-johdannaisia), joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, valuuttakorko, sähkö, energia tai muu varallisuus tai tällaisen kohde-etuuden hinnan kehitystä kuvaava tunnusluku. Johdannaissopimuksen kohde-etuutena voi näiden lisäksi olla johdannaissopimus, jonka kohde-etuutena on edellä tässä kohdassa mainittu rahoitusväline tai kohde-etuus. Vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

Kohdissa 4 ja 5 tarkoitettujen arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden on oltava julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä on käytävä kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa Rahaston kulloinkin käyttämistä markkinapaikoista. Tämä luettelo on pyydettyäessä saatavissa Rahastoyhtiöltä.

Rahasto voi myöntää luottoa tai antaa vakuuden kolmannen sitoumuksesta osana sijoitustoimintaa, jos se on tarpeen kohtien 1-3 mukaisen sijoituksen hankkimiseksi, siitä luopumiseksi tai sen kehittämiseksi.

18 § Rahaston sijoitusrajoitukset

Rahaston varoista enintään yksi viidesosa (20 prosenttia) voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan edellisen pykälän kohdassa 4 ja 5 mainittuihin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin. Rajoituksia laskettaessa yhtenä kokonaisuutena on pidettävä kirjanpitolain mukaan samaan konserniin kuuluvia yhteisöjä. Tämän estämättä samaan konserniin kuuluvien eri yhteisöjen liikkeeseen laskemiin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin voidaan kuitenkin sijoittaa yhteensä enintään yksi viidesosa (20 prosenttia) Rahaston varoista. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopaperei-

hin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät yhden kymmenesosan (10 prosenttia) Rahaston varoista, voi yhteensä olla enintään kaksi viidesosaa (40 prosenttia) Rahaston varoista.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahasto ei voi sijoittaa sellaisiin sijoituksiin tai arvopapereihin, jotka suoraan tai välillisesti omistaa sellainen osapuoli, jonka omistusosuus Rahastoyhtiöstä tai Rahastoyhtiön emoyhtiöstä on yli 10 prosenttia.

Rahasto voi tehdä liiketoimia Rahastoyhtiön hoitaman toisen vaihtoehtorahaston kanssa tai Rahastoyhtiön kanssa samaan konserniin kuuluvan yhtiön kanssa. Edellytyksenä tällaisille liiketoimille on aina, että ne toteutetaan markkinaehtoisesti ulkopuolisen arvomäärittäjän määrittämän käyvän arvo tai muun yleisesti hyväksytyyn menetelmän mukaisesti sekä että noudatetaan Rahaston sijoituspolitiikkaa ja voimassa olevan sääntelyn velvoitteita.

Valuuttajohdannaisia voidaan käyttää ainoastaan valuuttakurssien vaihteluilta suojautumiseen ja ainoastaan niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia tai sitoumuksia.

Rahaston johdannaissopimuksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää Rahaston kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa.

Vakuudeksi johdannaissopimuksista voidaan asettaa enintään yksi neljäsosa (25 prosenttia) Rahaston arvosta.

Rahaston kokonaisriskiä seurataan päivätasolla sijoitusastemenetelmää käyttäen.

Vähimmäissijoitus likvideihin sijoituksiin

Jotta Rahaston maksuvalmius säilyy hyvänä myös tilanteessa, jolloin rahasto-osuudenomistajat lunastavat tavanomaisista enemmän varoja Rahastosta, Rahaston varoista pidetään aina tietty osuus sijoitettuna likvideihin sijoituksiin. Likvideillä sijoituksilla tarkoitetaan Rahaston käteisvaroja ja sijoituksia, joita voi muuttaa käteiseksi kolmen pankkipäivän sisällä. Rahaston sijoitukset toisiin rahastoihin (UCITS) katsotaan kuitenkin olevan likvidejä, mikäli kohderahaston rahasto-osuuden, rahaston kaupankäyntiehtojen mukaan, voi muuttaa käteiseksi

yhden (1) kuukauden sisällä.

Likvideiksi sijoituksiksi luokitellaan esimerkiksi korkoa tuottavat arvopaperit (valtionobligaatiot tai yrityslainat), UCITS-muotoiset korko- ja obligaatorahastot, energia-alalla toimivien yhtiöiden osakkeet ja osakesidonnaiset arvopaperit, edellyttäen että nämä ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, UCITS-muotoiset osakerahastot, jotka sijoittavat energia-alalla toimivien yhtiöiden osakkeisiin sekä vakioidut johdannaisinstrumentit ja indeksi-instrumentit, joiden kohde-etuutena on energia-alan indeksi.

Likvideihin sijoituksiin pyritään sijoittamaan aina vähintään 20 prosenttia Rahaston varoista. Likvidien sijoitusten vähimmäisvaatimuksesta voidaan tilapäisesti poiketa lunastusten ulosmaksun jälkeen, vuosittaisen tuotonmaksun yhteydessä tai Rahaston tehdessä kertaluonteisen investoinnin 17§:n mukaisiin sijoituskohteisiin 1-3. Rahasto pyrkii edellä mainittujen poikkeuksien jälkeen nostamaan likvidien sijoitusten vähimmäissuuden takaisin vaaditulle vähimmäistasolle ilman aiheetonta viivästystä.

19 § Mahdollisuus ottaa luottoa Rahaston sijoitustoimintaa varten

Rahastoyhtiö voi ottaa Rahaston lukuun, Rahaston sijoitustoimintaa ja omaisuuden hoitamista varten luottoa määrän, joka vastaa enintään puolta (50 prosenttia) Rahaston kokonaisvaroista.

Rahaston kokonaisvaroilla tarkoitetaan Rahaston ta-seessa yhteenlaskettujen kokonaisvarojen määrää. Nämä varat koostuvat sijoituksista, joita on hankittu rahasto-osuudenomistajien Rahastoon sijoittamalla varoilla, Rahaston realisoitumattomasta arvonkehityksestä, Rahaston siirtosaamisista, sekä sijoituksista, joita on Rahastoon hankittu luottorahoituksella.

Erityisistä syistä Rahastoyhtiö saa lisäksi ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen rahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään yhtä kolmasosaa (33,33 prosenttia) Rahaston varoista. Erityisenä syynä voidaan pitää esimerkiksi rahoitustarvetta tuulivoimapuiston tai muun uusiutuvan energian tuotantohankkeen tai arvopaperin oston taikka tuulivoimapuis-

ton tai muun uusiutuvan energian tuotantohankkeen rakennuttamisen yhteydessä, Rahastoon jo sisältyvää omaisuutta koskevan rahoitusjärjestelyn muuttamista tai likviditeettitarpeen kattamista rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä.

Luottorahoitukseksi lasketaan esimerkiksi Rahaston sijoitustoimintaansa varten ottamat pankkilainat, Rahaston sopima luottolimiitti sekä Rahaston mahdollisesti liikkeelle laskemat joukkovelkakirjalainat ja muita vieraan pääoman rahoitusvälineitä. Rahaston luottorahoitusrajoja laskettaessa, kaikkien edellä mainittujen luottomuotojen, ja mahdollisten muiden luottomuotojen yhteenlaskettu määrä on huomioitava kokonaisuutena. Luotto voidaan ottaa sekä kiinteä- että vaihtuvakorkoisena. Rahasto aikoo harjoittaa aktiivista korkoriskin hallintaa.

Rahastoyhtiö voi pantata Rahaston omaisuutta luottojensa vakuudeksi. Rahaston koko omaisuus voidaan tarvittaessa pantata luottojen vakuudeksi.

20 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Kiinteä hallinnointipalkkio ja säilytyspalkkio

Rahaston varoista maksetaan Rahastoyhtiölle kiinteä hallinnointipalkkio korvauksena Rahaston hallinnoinnista. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kiinteän hallinnointipalkkion tarkan 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. Palkkio Rahaston Säilytysyhteisölle sisältyy Rahastolta veloittettavaan kiinteään hallinnointipalkkioon.

Kiinteä hallinnointipalkkio ja säilytyspalkkio lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti perustuen Rahaston arvoon (NAV) seuraavasti:

Vuotuinen palkkioprosentti jaettuna todellisten päivien lukumäärällä vuoden aikana kertaa päivien lukumäärä edellisestä arvostuspäivästä kertaa Rahaston arvo (NAV) edelliseltä arvostuspäivältä.

Kiinteä hallinnointi- ja säilytyspalkkio on yhteensä enintään 1,65 prosenttia Rahaston arvosta (NAV) vuodessa.

Rahasto maksaa kiinteän hallinnointi- ja säilytyspalkkion Rahastoyhtiölle kunkin Arvostuspäivän jälkeen. Rahastoyhtiö maksaa edelleen säilytyspalkkion Säilytysyhteisölle.

Kiinteä hallinnointi- ja säilytyspalkkio on vähennetty rahasto-osuuden julkistetusta arvosta.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio

Kiinteän hallinnointipalkkion ohella Rahastoyhtiö veloittaa Rahastolta tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion, joka on enintään kaksikymmentä (20 prosenttia) siitä tuotosta, jonka Rahasto on tuottanut suhteessa seitsemän (7) prosentin vuosittaisen tuoton vertailutasoon (jäljempänä ”Vertailutuotto”).

Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion mahdollista veloittamista varten Rahaston tuotto lasketaan perustuen rahasto-osuuden arvon kehitykseen (ennen tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion mahdollista veloittamista). Mahdollinen aikaisempi jaettu tuotto lasketaan mukaan rahasto-osuuden kehitykseen. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion tarkan suuruuden.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti kultakin Arvostuspäivältä, seuraavasti:

Kaksikymmentä (20) prosenttia kertaa (rahasto-osuuden arvon prosentuaalisen kehityksen ja Vertailutuoton välinen ero, prosentteina laskettuna todelliselle päivien lukumäärälle sitten edellisen Arvostuspäivän) kertaa Rahaston varallisuuden nettoarvo edellisenä Arvostuspäivänä.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio veloitetaan Rahastolta ainoastaan, mikäli kaikki seuraavat edellytykset täyttyvät:

1. Rahasto-osuuden kehityksen on ylitettävä Vertailutuotto, joka on kertynyt Rahaston toiminnan aloittamisen jälkeen.;
2. Rahasto-osuuden arvon on ylitettävä aikaisempi korkein arvonsa eli Rahasto seuraa nk. High Water Mark -periaatetta.
3. Rahaston tuoton on ylitettävä Vertailutuotto sitten edellisen Arvostuspäivän.

Mikäli rahaston-osuuden arvo on kehittynyt oltuaan edellisenä Arvostuspäivänä alhaisempi kuin aikaisempi korkein arvonsa siten, että se Arvostuspäivänä ylittää aikaisemman korkeimman arvonsa, tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion laskennassa sovelletaan edellä olevan kohdan 2 mukaista High Water Mark -periaatetta siten, että verrattaessa rahasto-osuuden arvon prosentuaalista kehitystä Vertailutuoton prosentuaaliseen kehitykseen, huomioidaan rahasto-osuuden arvon kehitys ainoastaan siltä osin kuin rahasto-osuuden arvo ylittää aikaisemman korkeimman arvonsa.

Mahdollinen tuottosidonnainen hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden Arvostuspäivän julkistetusta arvosta. Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio maksetaan Rahastoyhtiölle jälkikäteen kutakin Arvostuspäivää seuraavan kuukauden aikana.

Tarkemmat tiedot yllä mainituista palkkioista ilmenevät kulloinkin voimassa olevasta rahastoesitteestä.

Muut Rahastolta veloitettavat kulut

Rahaston varoista voidaan lisäksi veloittaa Rahaston sijoituksista aiheutuvia muita kuluja. Tällaisia kuluja voivat olla esimerkiksi hankkeiden arvonmäärittäisiin ja sähkömarkkinaraportteihin liittyvät kulut, neuvonantokulut toteutumattomista transaktioista sekä erilaisiin selvityksiin liittyvät kulut, lainsäädännön muutoksista johtuvat kulut ja muut Rahastolle kuuluvat kulut.

Rahaston tuulivoimapuistot sekä muut kuin julkisen kaupankäynnin kohteena olevat sijoitukset arvostetaan ulkopuolisen arvonmäärittäjän toimesta ja Rahasto maksaa siitä aiheutuvat kulut. Tuulivoimapuistojen sekä muiden uusiutuvan energian hankkeiden kehittämisen, rakentamisen ja operatiivisen toiminnan kulut ja kustannukset sekä rahoituskustannukset huomioidaan kyseisten kohteiden arvostuksessa. Rahasto maksaa sen tekemiin suoriin lainarahoitteisiin sijoituksiin liittyvät korot ja muut rahoituskulut.

21 § Rahaston tuotonjako

Rahaston tuotto-osuuksien omistajille pyritään jakamaan vuosittain vähintään kahden (2) % tuotto rahasto-osuuden viimeisimmän Arvostuspäivän arvosta. Tuottoa jaetaan kassavirtatilanteen niin salliessa vain niiden tuotantolaitosten osalta, joiden sähköntuotanto on alkanut. Jaettavan tuoton lopullisesta määrästä

päätetään Rahastoyhtiön vuotuisessa varsinaisessa yhtiökokouksessa Rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä.

Tuotonjakoon ovat oikeutettuja ne tuotto-osuuksien omistajat, jotka kunkin tilivuoden viimeistä pankkipäivää edeltävän pankkipäivän rekisteritietojen mukaisesti ovat merkittyinä rahasto-osuusrekisteriin.

Tuotto maksetaan Rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouksen pitopäivänä, kuitenkin viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua yhtiökokouksesta, rahasto-osuusrekisteriin kyseisenä päivänä merkityille rahasto-osuudenomistajille. Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille, jolle toisin ole sovittu. Mikäli rahasto-osuudenomistaja ei ole osoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto-osuus voidaan maksaa, tuotto-osuus siirretään viiden vuoden kuluttua tuotto-osuuden maksupäivästä lukien takaisin Rahaston omaisuuteen.

Tuotonjako eritystilanteissa

Rahastoyhtiön hallitus voi, poikkeustilanteissa ja rahasto-osuudenomistajien painavan edun niin vaatiessa, jakaa ylimääräisen tuotonjaon rahasto-osuudenomistajille. Poikkeustilanne tai painava etu voi olla esimerkiksi tilanne, jossa rahastolla on liikaa likviditeettiä ja markkinoilta ei ole saatavilla Rahaston sijoituspolitiikan mukaisia sijoituskohteita.

22 § Palkitseminen

Rahastoyhtiön palveluksessa olevat salkunhoitajat voivat olla oikeutettuja muuttuvaan korvaukseen edellyttäen, että Rahastoyhtiön hallituksen kyseiselle sijoitusrahastolle vahvistamat tuottotavoitteet ja laadulliset tavoitteet täyttyvät.

Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmän sekä sijoitusrahastolain mukaan merkittävä osa palkan ja palkkioiden muuttuvista osista on maksettava asianomaisen sijoitusrahaston rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin rahasto-osuudet.