

ÅLANDSBANKEN EURO BOND

Stadgarna har fastställts av Finansinspektionen 27.1.2022 och träder i kraft 22.4.2022.

18 § Placeringsfondens namn

Placeringsfondens namn är Ålandsbanken Euro Bond Placeringsfond, på finska Ålandsbanken Euro Bond Sijoitusrahasto och på engelska Ålandsbanken Euro Bond Fund (i dessa stadgar Fond). Fonden är en placeringsfond i enlighet med Europeiska gemenskapens fondföretagsdirektiv (UCITS).

19 § Placering av fondens tillgångar

Fonden är en räntefond som huvudsakligen placerar sina medel i eurodenominerade företagsobligationer (skuldinstrument emitterade av företag). Fonden kan även placera i statsobligationer (skuldinstrument emitterade av stater eller offentligrättsliga samfund).

Fonden främjar miljörelaterade egenskaper. Fondens koncept för hållbara investeringar beskrivs närmare i fondprospektet.

Fondens placeringars genomsnittliga effektiva löptid kan vara lägst 2 år och högst 4 år. Fonden förvaltas aktivt (dvs. inte indexorienterat). Fondens strategi är att selektivt investera i ränteinstrument av finansiellt stabila emittenter.

Fonden kan placera i standardiserade derivatinstrument för att skydda fonden mot oönskade effekter av förändringar i det allmänna ränteläget. Fonden kan placera i icke-standardiserade (OTC) derivatinstrument endast i syfte att skydda sig mot valutarisk.

Fondens tillgångar placeras med iakttagande av de begränsningar som anges i lagen om placeringsfonder huvudsakligen enligt följande:

1. I av stater, offentliga samfund eller av övriga samfund emitterade eller garanterade masskuldebrevslån och övriga räntebärande instrument i euro.
2. I derivatinstrument som är föremål för handel på en reglerad marknad som avses i lagen om handel med finansiella instrument eller på en annan reglerad marknadsplats som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, inklusive motsvarande kontantavräknade instrument, samt i OTC-derivatinstrument, om derivatinstrumentet avser finansiella instrument enligt lagen om plac-

eringsfonder (213/2019) 13 kap. 2 § eller 4 – 6 §, derivatinstrument som avser finansiella instrument eller underliggande tillgångar enligt 15 §, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller valutor som motsvarar fondens investeringsmål enligt dessa stadgar.

I punkterna 1 avsedda värdepapper och 2 avsedda standardiserade derivatinstrument ska vara föremål för offentlig handel på en reglerad, regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats i Europa, USA eller Asien. Fondbolaget upprätthåller en förteckning över de marknadsplatser som fonden använder vid varje tillfälle. Denna förteckning kan på begäran erhållas av Fondbolaget.

Motpart i ett icke-standardiserat derivatinstrument kan vara ett företag vars stabilitet övervakas i enlighet med de grunder som fastställts i Europeiska gemenskapens lagstiftning eller ett företag på vilket sådana regler om stabiliteten i verksamheten tillämpas och som iakttar dessa regler.

3. I depositioner i kreditinstitut under förutsättning att depositionen vid anfordran kan betalas tillbaka eller kan lyftas och förfaller till betalning senast inom 12 månader och kreditinstitutets hemort är i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.
4. I andra än ovan i punkt 1 avsedda värdepapper och penningmarknadsinstrument högst 10 % av fondens tillgångar.

Placeringsbegränsningar

Av fondens tillgångar kan högst 10 % placeras i samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, om inte annat anges ovan. Av fondens tillgångar kan dock högst 20 % placeras i värdepapper och penningmarknadsinstrument, som har emitterats av olika sammanslutningar inom samma koncern och depositioner mottagna av ifrågavarande sammanslutning och sådana icke-standardiserade derivatavtal där fonden utsätts för motpartsrisk i ifrågavarande sammanslutningar.

Sådana investeringar i samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument, som överstiger 5 % av fondens tillgångar får sammanlagt uppgå till högst 40 % av fondens tillgångar, om inte annat anges ovan. Denna begränsning tillämpas inte på depositioner eller investeringar i sådana icke-standardiserade derivatavtal, där motparten är ett kreditinstitut som avses ovan i punkt 3.

Placeringsbegränsning i punkt 1 ovan avsedda värdepapper:

- fonden kan placera högst 35 % av sina tillgångar i en och samma emittents eller garants värdepapper, förutsatt att emittenten eller garanten är finska staten, en finländsk kommun eller samkommun eller en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, en delstat eller något annat lokalt offentligt samfund i en sådan stat eller en europeisk OECD stat. Fonden kan med tillämpning av principen om riskspridning investera mera än 35 % av sina tillgångar i samma emittents eller garants värdepapper, förutsatt att emittenten eller garanten är finska staten, en finländsk kommun eller samkommun eller en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, en delstat eller något annat lokalt offentligt samfund i en sådan stat eller någon av följande europeiska OECD stater: Belgien, Danmark, Finland, Grekland, Irland, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Norge, Portugal, Schweiz, Spanien, Storbritannien, Sverige, Tyskland, Österrike. Värdepappren ska härvid härröra från minst sex olika emissioner och i en och samma emission kan fonden inte investera ett belopp som överstiger 30 % av sina tillgångar.
 - fonden kan placera högst 25 % av sina tillgångar i en och samma emittents masskuldebrev, om
1. emittenten är ett kreditinstitut som enligt lag är underkastat offentlig tillsyn avsedd att skydda skuldebrevsinnehavarna och som har hemort i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, och om
 2. de medel som härrör från emissionen av masskuldebrev enligt lag måste investeras i tillgångar som, i händelse av emittentens oförmåga att fullgöra sina ekonomiska åtaganden, med prioritet kan användas för återbetalning av kapital och upplupen

ränta. I en och samma sådan emittents masskuldebrev gjorda investeringar som överstiger 5 % av fondens tillgångar får sammanlagt utgöra högst 80 % av fondens tillgångar.

Placeringsbegränsning i punkt 2 ovan avsedda värdepapper:

- den risk i fråga om motparten som uppkommer vid en placering i icke-standardiserade derivatinstrument får inte visavi samma motpart överstiga 10 % av fondens tillgångar, ifall motparten är ett i punkt 3 ovan avsett kreditinstitut, och i övriga fall 5 % av fondens tillgångar.
- den riskexponering som följer av fondens investeringar i derivatinstrument får inte överstiga fondens totala nettoförmögenhet.
- som säkerhet för derivatinstrumenten kan ställas högst 25 % av fondens värde.

Fondens riskexponering följs dagligen upp genom åtgångemetoden.

Placeringsbegränsning i punkt 3 ovan avsedda värdepapper:

- av fondens tillgångar kan högst 20 % investeras i depositioner mottagna av samma kreditinstitut.

Fonden ska ha de kontanta medel som verksamheten förutsätter.

Fondbolaget kan för fondens räkning i tillfälligt syfte för placeringsfondsverksamheten uppta kredit till ett belopp, som motsvarar högst 10 % av fondens tillgångar.

20 § Ersättningar som ska erläggas ur fondens medel

Fondbolaget får som ersättning för sin verksamhet ett fast förvaltningsarvode, som kan variera fondandelsserievis. Fondbolagets styrelse fastställer den exakta storleken på det fasta förvaltningsarvodet. För förvaringen av fondens värdepapper och för förvaringsinstitutets övriga i lagen föreskrivna uppgifter betalar fonden till förvaringsinstitutet ett arvode, som grundar sig på ett förvaringsavtal mellan förvaringsinstitutet och Fondbolaget. Det fasta förvaltnings- och förvaringsarvodet totalt är högst 0,70 % per år beräknat på fondens värde.

Fondens fasta förvaltnings- och förvaringsarvode

beräknas dagligen (den årliga arvodesprocenten / 360) på fondens värde föregående värderingsdag och betalas till fondbolaget kalendermånadsvis i efterskott. Fondbolaget erlägger förvaringsarvodet till förvaringsinstitutet kalendermånadsvis i efterskott. Det fasta förvaltnings- och förvaringsarvodet har avdragits från fondandelens dagsvärde.

21 § Utdelning av avkastning i fonden

Fonden eftersträvar att uppnå största möjliga jämnhet i utdelningen av avkastning till ägarna av avkastningsandelar. Fonden eftersträvar att utdela en avkastning som motsvarar ränteavkastningen av fondens placeringar, dock minst 3 % av avkastningsandelens värde på årets sista bankdag. Om utdelningens slutliga belopp beslutas vid Fondbolagets årliga ordinarie bolagsstämma i samband med fastställandet av fondens bokslut.

Avkastnings- och tillväxtandelarna är inom ramen för respektive fondandelsslag lika stora och medför lika rätt till fondens egendom respektive rätt till avkastning av fondens egendom. För tillväxtandelar sker en kapitalisering av ett belopp som motsvarar den utdelning av avkastning som skett för avkastningsandelar så att tillväxtandelarnas relativa andel av fondens hela kapital ökar, utan att tillväxtandelarnas värde förändras till följd av den utdelning av avkastning som skett för avkastningsandelarna. För ägare av tillväxtandelar realiserar vinst av eventuell värdestegring i samband med inlösen av fondandel.

Avkastningen betalas till de ägare av en avkastningsandel som är upptagna i fondandelsregistret i enlighet med registeruppgifterna den dag Fondbolagets ordinarie bolagsstämma hålls, dock senast en (1) månad efter bolagsstämman. Avkastningen betalas till det bankkonto som avkastningsandelens ägare meddelat, såvida annat inte överenskommit. Om inte ägaren till en avkastningsandel anvisat något bankkonto till vilket utdelningen ska betalas, flyttas utdelningen efter fem år, räknat från utdelningsdagen, tillbaka till fondens medel.