

ÅLANDSBANKEN EURO BOND PLACERINGSFOND

17 § 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).

18 § Placering av Fondens tillgångar

Målet för Fondens placeringsverksamhet är att på lång sikt uppnå en så gynnsam värdestegring som möjligt genom diversifiering av tillgångarna på det sätt som föreskrivs i lagen om placeringsfonder och Fondens stadgar.

Fonden är en medellång räntefond vars tillgångar placeras i Europa emitterade penningmarknadsinstrument och masskuldebrev nominerade i euro. Fonden strävar under normala marknadsförhållanden efter att ha en duration om i genomsnitt 1-3 år.

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

1. I av europeiska stater, offentliga samfund eller av övriga samfund emitterade eller garanterade masskuldebrevslån och övriga räntebärande instrument.

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 skall 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.

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, förutsatt att derivatinstrumentets underliggande tillgångar motsvarar Fondens investeringsmål enligt dessa stadgar, samt i icke-standardiserade derivatinstrument, förutsatt att derivatinstrumentets underliggande egendom avser finansiella instrument enligt Lag om Placeringsfonder 69, 71, 71 a eller 72 § eller finansiella instrument vars underliggande egendom enligt Lag om Placeringsfonder 80 § är ett finansiellt index, en räntesats, en växelkurs eller en utländsk valuta, som motsvarar Fondens investeringsmål enligt dessa stadgar. Motpart i ett icke-standardiserat derivatinstrument kan vara ett kreditinstitut enligt punkt 4 nedan. Fondbolaget skall varje dag tillförlitligt och verifierat ha möjlighet att värdera de icke-standardiserade derivatinstrumenten och de skall vid varje tidpunkt, på fondbolagets initiativ, gå att sälja, omvandlas i pengar eller på annat sätt avslutas genom en utjämnande transaktion till gängse värde.

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 4 nedan avsett

kreditinstitut, och i övriga fall 5% av Fondens tillgångar.

Fonden kan använda derivatinstrument som en del av sin investeringsstrategi. Den riskexponeringen som följer av fondens investeringar i derivatinstrument för inte överstiga fonden totala nettoförmögenhet.

För att främja en effektiv egendomsförvaltning kan för de värdepapper som hör till Fondens tillgångar ingås låne- och återköpsavtal (repor) under förutsättning att de överläts för clearing till i lagen avsedda clearingföretag eller motsvarande organisationer i utlandet. Ifall clearingen sker annorstädes, skall avtalets motpart vara en fondkommissionär som avses i lagen samt avtalsvillkoren gängse och allmänt vedertagna på marknaden. De som lån överlätna värdepapprens marknadsvärde får inte överskrida 25% av värdet av Fondens tillgångar. Begränsningen gäller inte låneavtal, som kan sägas upp och i vilka de aktuella värdepappren vid anfordran omedelbart kan fås tillbaka.

Som säkerhet för derivatinstrument, låne- och/eller återköpsavtal kan ställas högst 25% av Fondens värde.

Fondens riskexponering följs dagligen upp genom åtagandemetoden.

I punkterna 1 avsedda värdepapper och 2 avsedda standardiserade derivatinstrument skall 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.

3. I fondandelar i andra placeringsfonder eller fondföretag (UCITS, fonder som uppfyller bestämmelserna enligt UCITS direktivet 2009/65 EC) samt i andelar i Alternativa Investeringsfonder (AIF-fonder) vilka är etablerade i stater inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet (EES) eller tredjeland som avses i Lagen om Förvaltare av Alternativa Investeringsfonder, om fondernas eller fondföretagens syfte är att kollektivt investera medel som har anskaffats från allmänheten i sådana finansiella instrument eller andra likvida finansieringstillgångar som avses i Lagen om Placeringsfonder 69, 71 eller 71a eller 72 §, om de tillämpar riskspridningsprincipen och om deras andelar direkt eller indirekt kan inlösas på yrkande av innehavaren med medel ur dessa företag för

kollektiva investeringar. Andelarna i de i denna punkt avsedda placeringsfonder, fondföretag eller AIF-fonder kan även vara börshandlade fondandelar (sk. ETF-fonder).

Fondens tillgångar kan inte investeras i fondandelar i en placeringsfond, ett fondföretag eller en AIF-fond, i vars regler eller bolagsordning det bestäms att sammanlagt över 10 procent av dess tillgångar får investeras i andelar i andra placeringsfonder, fondföretag eller AIF-fonder.

Fondens tillgångar kan investeras i andelar i AIF-fonder under följande förutsättningar, som avser den AIF-fond som är investeringsobjekt:

- 1) enligt hemstatens lagstiftning ska investeringsobjektet vara föremål för tillsyn som motsvarar den tillsyn som fastställs i Europeiska unionens lagstiftning och det ska vara tillräckligt säkrat att tillsynsmyndigheten samarbetar med Finansinspektionen,

- 2) skyddsnivån för andelsägarna ska motsvara det skydd som andelsägare i en placeringsfond och ett fondföretag har, särskilt genom att reglerna för separation av tillgångarna, in- och utlåning och försäljning av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som företaget inte innehar uppfyller villkoren i fondföretagsdirektivet, och

- 3) över verksamheten ska offentliggöras halvårsrapporter och årsberättelser, så att det kan ske en värdering av tillgångar och skulder samt intäkter och investeringsverksamhet under rapportperioden.

Av Fondens tillgångar kan sammanlagt högst 10 procent placeras i fondandelar i placeringsfonder eller fondföretag och andelar i AIF-fonder som avses i denna punkt. Fondens tillgångar kan endast placeras i andelar i sådana placeringsfonder, fondföretag eller AIF-fonder, vilka enligt sina stadgar debiterar en fast årlig förvaltningsprovision som inte överstiger 2 procent av fondens värde. Därtill kan fonderna debitera ett prestationsrelaterat förvaltningsarvode, eller endast debitera prestationsrelaterat förvaltningsarvode. Någon övre gräns för hur stort prestationsrelaterat förvaltningsarvode de fonder som fondens medel kan placeras i har inte fastställts.

Fondens tillgångar kan också placeras i fondandelar i fonder som förvaltas av Fondbolaget. Fondbolaget debiterar inget förvaltningsarvode för Fondens investeringar i fondandelar i fonder som förvaltas av Fond-

bolaget, och inte heller provision för teckning eller inlösen av sådana fondandelar.

4. 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. Av Fondens tillgångar kan högst 20% investeras i depositioner mottagna av samma kreditinstitut.
5. I andra än ovan i punkten 1 avsedda värdepapper och penningmarknadsinstrument högst 10% av Fondens tillgångar.

Av Fondens tillgångar kan högst 10% placeras i samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, om inte annat anges ovan. Vid beräkning av denna gräns skall sammanslutningar som enligt bokföringslagen hör till samma koncern betraktas som en helhet. Utan hinder av detta får dock högst 20% av Fondens tillgångar placeras i värdepapper, penningmarknadsinstrument, depositioner eller icke-standardiserade derivatavtal som har emitterats av olika sammanslutningar inom samma koncern.

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 4. Begränsningen gäller inte heller investeringar i andelar i ovan i punkterna 3 avsedda placeringsfonder, fondföretag eller AIF fonder, som står under offentlig tillsyn inom Europeiska samarbetsområdet.

Fonden skall ha de kontanta medel som verksamheten förutsätter.

Med tillstånd av Finansinspektionen kan Fondbolaget för Fondens räkning i tillfälligt syfte för placeringsfundsverksamheten uppta kredit till ett belopp, som motsvarar högst 10% av Fondens tillgångar. Det sammanlagda beloppet av Fondens återköpsavtal och krediter får inte överstiga 10% av värdet av Fondens tillgångar.

19 § Ersättningar som skall erläggas ur Fondens medel

Fast förvaltnings- och förvaringsarvode

Fondbolaget får som ersättning för sin verksamhet ett fast förvaltningsarvode, som kan variera fondandelsserievis. Fondbolagets styrelse fastställer den exakta storleken på det fasta

förvaltningsarvode. 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 förvaringsarvode totalt är högst 0,7 procent 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 förvaringsarvode till förvaringsinstitutet kalendermånadsvis i efterskott. Det fasta förvaltnings- och förvaringsarvode har avdragits från fondandelens dagsvärde.

20 § 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 realiseras 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 skall betalas, flyttas utdelningen efter fem år, räknat från utdelningsdagen, tillbaka till Fondens medel.

Finansinspektionen har fastställt stadgarna 11.3.2016. Stadgarna träder i kraft 30.6.2016 och ersätter tidigare stadgar av den 15.2.2008.

