

## ÅLANDSBANKEN KORT FÖRETAGSRÄNTA PLACERINGSFOND

### 17 § Placeringsfondens namn

Placeringsfondens namn är Ålandsbanken Kort Företagsränta Placeringsfond, på finska *Ålandsbanken Lyhyt Yrityskorkko Sijoitusrahasto* och på engelska *Ålandsbanken Short Term Corporate Bond Fund* (i dessa stadgar "Fond"). Fonden är en placeringsfond i enlighet med Europeiska gemenskapens fondföretagsdirektiv (UCITS).

### 18 § Placering av Fondens tillgångar

Fonden är en räntefond som huvudsakligen placerar sina medel i euronominerade företagsobligationer (skuldinstrument emitterade av företag).

Fonden kan även placera i statsobligationer (skuldinstrument emitterade av stater eller offentligrättsliga samfund).

Fondens placeringars genomsnittliga effektiva löptid (duration) kan vara lägst 1 år och högst 3 år. Fondens målsättning är att öka värdet av det kapital som placerats i Fonden. Fonden strävar efter att per år, mätt över varje rullande 3-års period, uppnå en avkastning som överstiger nivån av 3 månaders euribor ränta med 15%.

Fondens medel 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.

För att främja en effektiv egendomsförvaltning kan för de värdepapper som hör till Fondens tillgångar ingås låne- och återköpsavtal om de clearas av en i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet avsedd värdepapperscentral eller utländsk värdepapperscentral eller, om clearingen sker någon annanstans, om motparten är ett värdepappersföretag enligt lagen om investeringstjänster eller en annan tillhandahållare av investeringstjänster och villkoren är sedvanliga och allmänt kända på marknaden. Värdepapper och penningmarknadsinstrument som ingår i Fondens tillgångar kan överlåtas som skuld och återköpsavtal om dem kan ingås endast mot tillräcklig säkerhet. Fondbolaget ska dagligen se till att säkerhetens värde är tillräckligt under hela giltighetstiden för låne- eller återköpsavtalet. Clearingorganisationen eller en annan sammanslutning som står under Finansinspektionens eller en motsvarande behörig myndighetstillsyn ska förvara säkerheten för placeringsfondens räkning till utgången av låne- eller återköps-avtalet. Fonden får ingå låneavtal till sammanlagt högst en fjärdedel av värdet av sina investeringar i värdepapper och penningmarknadsinstrument. Begränsningen gäller inte låneavtal som kan sägas upp och som avser värdepapper som på begäran kan återfås senast följande bankdag. Det sammanlagda beloppet av Fondens återköpsavtal och krediter får inte överstiga en tiondedel av värdet på Fondens tillgångar

Fonden kan använda derivatinstrument som en del av sin investeringsstrategi. Den riskexponeringen som följer av fondens investeringar i derivatinstrument får inte överstiga fonden totala nettoförmögenhet. 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 penningmarknadsinstrument samt i punkten 2 nämnda standardiserade derivatavtal skall vara föremål för offentlig handel på fondbörsens börslista eller handel idkas med dem på någon annan reglerad, regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats i Europa. Fondbolaget upprätthåller en förteckning över de marknadsplatser som Fonden använder vid varje

tillfälle. Denna förteckning kan på begäran erhållas av Fondbolaget.

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. Av Fondens tillgångar kan högst 20% investeras i depositioner mottagna av samma kreditinstitut.
4. I andra än ovan i punkt 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 och penningmarknadsinstrument 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 3.

Fonden skall 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.

## **19 § Ersättningar som erläggs 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 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 0,45 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 förvaringsarvodet till förvaringsinstitutet kalendermånadsvis i efterskott. Det fasta förvaltnings- och förvaringsarvodet har avdragits från fondandelens dagsvärde.

#### **20 § Utdelning av avkastning i Fonden**

Samtliga andelar i Fonden är tillväxtandelar. För ägare av tillväxtandelar realiserar vinst av eventuell värdestegring i samband med inlösen av fondandel (dvs. för tillväxtandelar delas inte ut avkastning).

---

*Finansinspektionen har fastställt stadgarna 22.03.2019. Stadgarna träder i kraft 01.06.2019 och ersätter tidigare stadgar av den 11.3.2016.*