

Sijoitusrahasto SEB 20

Rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta vahvistanut 25.4.2018

16 § Nimi

Rahaston nimi on suomeksi Sijoitusrahasto SEB 20, ruotsiksi Placeringsfond SEB 20 ja englanniksi SEB 20 Fund, (jäljempänä Rahasto).

17 § Rahaston sijoitustoiminnan tavoite

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnosu hyvin hajautetulla riskitasolla. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla ja rahastovalinnalla, jotka perustuvat kattavaan rahastoanalyysiin ja varainhoitajan näkemykseen esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista ja eri valtiontalouksien näkymistä.

18 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti toisten kotimaisten tai ulkomaisten maailman laajuisesti osakkeisiin ja korkoinstrumentteihin sijoittavien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahasto voi sijoittaa varansa myös SEB-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden hallintoimien muiden sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai muihin SEB-konsernin yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Edellä mainitut rahastoyhtiöt perivät hallinnointipalkkion myös näistä sijoituskohteista, mutta Rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkioita. Rahaston varoja sijoitetaan sellaisten kohdassa 1 ja 2 mainittujen rahastojen tai yhteissijoitusyritysten rahasto-osuuksiin joiden kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 2,5 % vuodessa. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös sellaisten rahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden hallinnointipalkkio on tuottosidonnainen. Edellä mainitun lisäksi Rahasto voi tehdä rahamarkkinasijoituksia sekä käyttää vakioituja johdannaisopimuksia.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 1) Sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.
- 2) Suomalaisten erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja muiden kuin edellä kohdassa 1 tarkoitettujen yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahaston varojen sijoittamisen edellytyksenä näihin erikoissijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyrityksiin on, että sijoittamisen kohteena olevan sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen: (a) kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu; (b) osuudenomistajien suojaa vastaa sijoitusrahastodirektiivin mukaisen sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suojaa, ja erityisesti varojen erillään pitoa, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia; ja (c) toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta. Rahaston varoista yhteensä enintään 30 % voidaan sijoittaa tässä kohdassa tarkoitettuihin erikoissijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyrityksiin.

3) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalustodistuksiin ja warrantteihin;

4) rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana voi olla Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomaisen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio. Kohdissa 3-4 tarkoitettavat arvopaperit ja, rahamarkkinavälineet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla maailman laajuisesti.

5) Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

6) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettua markkinapaikalla, yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluessa umpeen;

7) muihin kuin edellä 1-6 -kohdissa tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % Rahaston varoista.

Osakerahastosijoitusten ja osakkeiden osuus Rahaston sijoituksista voi vaihdella 0-40 % välillä Rahaston varoista, osakesijoitusten ollessa korkeintaan puolet tästä.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, mutta kuitenkin yhteensä enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaisopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät viisi (5) prosenttia Rahaston varoista saa olla enintään neljäkymmentä (40) prosenttia Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaisopimuksiin, joissa vastapuolena on edellä kohdassa 4 tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia edellä kohdassa 1 ja 2 tarkoitettujen sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Yksittäiseen rahastoon voidaan sijoittaa enintään 20 % Rahaston varoista.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa edellä kohdissa 1 ja 2 mainituissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyk-

sensä mukaan saavat sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat. Käteisvarojen osuus pidetään mahdollisimman pienenä.

Rahastoyhtiö pitää luetteloa käytettävistä markkinapaikoista.

18 a § Johdannaisopimusten käyttö

Rahasto voi käyttää maailman laajuisesti eri vaihdantajärjestelmissä kaupankäynnin kohteena olevia vakioituja johdannaisopimuksia, joiden kohdeetuutena on rahamarkkinaväline, rahoitusindeksi tai valuuttakurssi:

1) suojaamistarkoituksessa alentamaan sijoituksiin liittyvää riskiä. Suojaus voi tapahtua ostamalla myyntioptioita, myymällä terminejä ja asettamalla osto-optioita.

2) Tehostamaan varainhoitoa korvaamalla arvoperimarkkinoille tehtyjä sijoituksia. Korvaava sijoitus voidaan tehdä ostamalla osto-optioita tai terminejä ja asettamalla myyntioptioita.

3) Valuuttajohdannaisiin sijoitetaan ainoastaan suojaustarkoituksessa ja vain niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia. Valuuttajohdannaisia voidaan sekä myydä (asettaa) että ostaa. Vakioidulla johdannaisopimuksella voidaan suojata Rahaston arvopaperisijoitukset täysimääräisesti. Optioiden ja termiinopimusten vakuusvaatimus voi olla enintään 30 % Rahaston markkina-arvosta. Johdannaisopimusten riskiasemaa seurataan päivittäin vakuusvaateen ja position delta-luvun avulla. Kokonaisposition, osakkeet- ja osakejohdannaisten, delta-luku saa vaihdella välillä 0 ja +0,4. Sijoitusrahaston korkosijoituksiin liittyvä korkoriski voi olla enintään sama kuin kymmenen vuoden pituisella nollakuponkilainalla.

19 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen ja julkistaminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuudenarvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Rahasto-osuuden viimeisin arvo on saatavissa Internetistä www.seb.fi sekä Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

Rahaston arvo lasketaan siten, että Rahaston varoista (arvopaperit, käteisvarat ja muut varat mukaan lukien kertynyt tuotto) vähennetään Rahastoa koskevat velat.

Rahastoon sisältyvät instrumentit arvostetaan arvonnalaskentapäivänä klo 15.00 voimassaolevaan markkina-arvoon. Osakkeet, johdannaisopimukset ja muut vastaavat arvopaperit arvostetaan päivittäin kyseisen markkinapaikan arvostusajankohtana vallitsevaan kurssiin käyttäen kunkin markkinapaikan viimeisintä kaupantekokurssia edellyttäen, että kurssi on sinä hetkenä voimassa olevien osto- tai myyntikurssien välillä. Muutoin käytetään sitä osto- tai myyntikurssia, joka on lähimpänä viimeisintä kaupantekokurssia.

Rahastoon kuuluvien rahasto-osuuksien markkinaarvona käytetään sitä arvoa, joka niillä on arvonnalaskentapäivänä Rahaston arvostamishetkellä.

Joukkovelkakirjalainat ja muut korkoinstrumentit, kuten valtioiden velkasitoumukset ja muut vastaavat arvopaperit, arvostetaan osto- ja myyntikurssien aritmeettista keskiarvoa käyttäen.

Sijoitusrahasto SEB 20

Rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta vahvistanut 25.4.2018

Arvopaperit, joille ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan objektiivisten kriteerien mukaan Rahastoyhtiön hallituksen antamien ohjeiden mukaan.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi kello 15.00 Suomen paikallista aikaa julkisen hinnanseurantajärjestelmän ilmoittamien kansainvälisten valuuttapankkien tekemien viimeisten valuuttakauppojen keskihintoihin.

Siirtosaamisiin luetaan muille korkoinstrumenteille kuin ns. nollakorkoisille velkasitoumuksille arvotuspäivään mennessä kertynyt tulouttamaton korko sekä muut kertyneet suoriteperusteisesti kirjattavat saamatta olevat tuottoerät. Ns. nollakorkoisten velkasitoumusten korko otetaan huomioon arvopapereiden markkina-arvoissa. Määräaikaisten pankkisaamisten korot jaksetaan päivittäin. Avista-saamisten osalta korko lisätään Rahastoyhtiön hallituksen tarkemmin määräämin tavoin.

Velkoina vähennetään Rahastoa koskevat velat, kuten velat ostetuista arvopapereista ja lunastetuista rahasto-osuuksista, sekä jaettavissa olevat maksamattomat tuotto-osuudet osuudenomistajille. Siirtovelkoina vähennetään maksamattomat, maksukaudelta kertyneet korvaukset Rahastoyhtiölle ja säilytysyhteisölle sekä muut siirtyvien velkojen luonteiset erät.

A- ja B-osuuksien (ja niiden murto-osien) suhteelliset hinnat määräytyvät vuosittain jaettavan tuotto-osuuden mukaan. Tuotto-osuuden maksu muuttaa A- ja B-osuuksien hintojen välistä suhdelukua. Suhdeluku määräytyy tuoton jaosta tehtävän päätöksen jälkeen jakamalla A-osuuden arvo (ilman maksettavaa tuotto-osuutta) B-osuuksien arvolla. Tätä suhdelukua käytetään seuraavan tuotonjakopäätöksen tekemiseen asti.

B-osuuden arvo lasketaan jakamalla Rahaston omapääoma B-osuuksien ja suhdeluvulla kerrotun A-osuuksien lukumäärän yhteenlasketulla summalla. A-osuuden arvo on vastaavasti suhdeluvulla kerrottu B-osuuden arvo. Ensimmäiseen tuotonjakopäätökseen asti A- ja B-osuuksien arvo on sama ja suhdeluku on 1.

Mikäli Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan erisuuruisia osuuksia, muodostuu arvotuskentän siten, että kullekin osuuslajille määrätään suhteellinen osuus rahaston varoista ennen kyseisen päivän hallinnointipalkkioveloitusta. Suhteellinen osuus muodostetaan laskemalla kullekin osuuslajille yhden osuuden suhteellinen arvo ennen hallinnointipalkkiovelon jakotusta. Osuuksien lukumääränä käytetään tämän päivän arvonlaskennan osuuksien lukumäärää ja arvojen suhde otetaan edellisen päivän vahvistetuista arvoista.

Rahasto-osuuden arvo julkaistaan jokaisena pankkipäivänä. Tieto rahasto-osuuden arvosta on yleisön saatavilla Rahastoyhtiössä ja sen Internetsivuilta.

20 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksia tarjotaan merkittäväksi ja lunastetaan Sivuliikkeessä pankkipäivinä. Sivuliike pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä mahdollisesta merkintäsummasta.

Tiedot merkintä- ja lunastushinnoista ovat yleisön saatavilla jokaisena pankkipäivänä Sivuliikkeestä. Sivuliike ottaa vastaan merkintätoimeksiantoja jokaisena pankkipäivänä. Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan sille päivälle vahvistettavaan

rahasto-osuuden arvoon, jona merkintäsumma on ennen klo 15.00 Rahaston pankkitilillä edellyttäen, että Sivuliikkeelle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Mikäli merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä vasta klo 15.00 tai sen jälkeen, toteutetaan merkintä seuraavana pankkipäivänä laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa haluaako hän merkitä tuotto- vai kasvuosuuksia sekä se rahasto-osuussarja, jota on tarkoitus merkitä. Sivuliikkeellä on oikeus hyväksyä tai hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli Sivuliikkeellä ei ole riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi.

Luovutettuaan osuustodistuksensa Sivuliikkeelle rahasto-osuudenomistajalla on oikeus saada rahasto-osuutensa lunastetuksi. Lunastusilmoitus on annettava Sivuliikkeelle lunastuspäivänä ennen klo 12.00. Mikäli toimeksianto annetaan mainitun kellonajan jälkeen, siirtyy toimeksianto seuraavalle pankkipäivälle. Rahasto-osuuden lunastusarvo määräytyy lunastustoimeksiantopäivänä vallitsevan kurssitason mukaan, mikäli Rahastolla on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Maksu suoritetaan lunastuspäivää seuraavana toisena (2.) pankkipäivänä.

Mikäli varat lunastukseen on hankittava myymällä Rahaston arvopapereita, on myynnin tapahduttava ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastuksen vaatimisesta. Lunastus toteutetaan ilman aiheetonta viivytystä, kun varat arvopapereiden myynnistä on saatu. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määräajan.

Lunastuspyyntö voidaan peruuttaa vain Sivuliikkeen suostumuksella.

Rahasto-osuuksien vaihtoa Rahastosta toiseen saman Rahastoyhtiön hallinnoimaan sijoitusrahastoon käsitellään kuten omistettavan Rahaston osuuksien lunastusta ja toisen sijoitusrahaston osuuksien merkintää.

21 § Rahasto-osuuksien merkinnästä ja lunastuksesta aiheutuvat kulut

Rahasto-osuuden merkintähinta on 19§:n mukaisesti laskettu rahasto-osuuden arvo merkintäpäivänä lisättynä Rahastoyhtiön kulloinkin vahvistamalla merkintäpalkkiolla. Merkintäpalkkio voi enimmillään olla 1 % merkintäsummasta. Merkintäpäivä on se pankkipäivä, jonka aikana merkintämaksu on tullut Rahaston merkintätilille ja toimeksianto annettu Rahastoyhtiölle.

Rahasto-osuuden lunastushinta on rahasto-osuuden arvo lunastuspäivänä, vähennettynä Rahastoyhtiön kulloinkin vahvistamalla lunastuspalkkiolla. Lunastuspalkkio voi enimmillään olla 1 % lunastussummasta.

Tiedot rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastushinnoista ovat aukioloaikana saatavilla Rahastoyhtiöstä ja säilytysyhteisöstä.

Rahasto-osuuden voi luovuttaa edelleen. Uuden rahasto-osuudenomistajan tulee antaa Rahastoyhtiölle selvitys saannostaan, jonka jälkeen omistus rekisteröidään rahasto-osuusrekisteriin. Rahasto-osuuksien omistajavaihdoksen rekisteröinnistä peritään Rahastoyhtiön voimassa olevan palveluhinnaston mukainen rekisteröintimaksu. Mahdollisesti

sesta varainsiirtoverosta omistuksensiirron yhteydessä vastaa rahasto-osuudenomistaja.

22 § Hallinnointi- ja säilytyskustannukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka voi vaihdella rahasto-osuussarjoittain, mutta on enintään 0,45 % (0,45/365 % päivässä) vuodessa Rahaston arvosta. Palkkio sisältää säilytyspalkkion, jonka Rahastoyhtiö maksaa säilytysyhteisölle.

Palkkion määrä lasketaan päivittäin ja vähennetään Rahaston arvosta Rahaston velkana Rahastoyhtiölle.

Rahastoyhtiön hallitus päättää edellä mainitun hallinnointipalkkion määrän. Palkkio veloitetaan neljännesvuosittain jälkikäteen.