

Sijoitusrahasto SEB Euro Bond

Rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta vahvistanut 25.4.2018

16 § Nimi

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

17 § Rahaston sijoitustoiminnan tavoite

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla, joka perustuu kattavaan analyysitoimintaan ja varainhoitajan näkemykseen esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista ja eri valtiontalouksien näkymistä.

18 § Rahaston varojen sijoitus

Rahasto on korkorahasto, jonka sijoitukset hajautetaan markkinatilanteen mukaan pääasiallisesti euroalueen valtioiden korkoarvopapereihin. Rahasto voi käyttää vakioituja ja vakioimattomia johdannais-sopimuksia.

Rahaston varat voidaan sijoittaa:

- 1) Euroalueen valtioiden euromääräisiin korkoa tuottaviin arvopapereihin;
- 2) Euroalueeseen kuuluvan valtion osavaltion tai muun paikallisen tai kansainvälisen julkisyhteisön liikkeeseenlaskemiin tai takaamiin euromääräisiin korkoa tuottaviin instrumentteihin;
- 3) Euroopan keskuspankin (EKP) ja euroalueen valtioiden kansallisten keskuspankkien vakuudeksi hyväksymiin euromääräisiin arvopapereihin joiden korkoriski on enintään 12 kuukautta ja joiden liikkeeseenlaskija tai takaaja on ETA-valtiossa toimiluvan saanut julkisen valvonnan alainen luottolaitos;
- 4) Rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin euromääräisiin 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 1-4 tarkoitetut 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) Muihin kuin kohdassa 4 tarkoitettuihin euromääräisiin rahamarkkinavälineisiin edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden:

- a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomaisen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka

- b) kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tai
- b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena d- kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla, tai
- c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, tai
- d) liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajansuojaa, joka vastaa edellä a, b tai c-kohdassa säädettyä, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä neuvoston direktiivin 78/660/ETY mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseenlaskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, jossa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.
- 6) 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.
- 7) Sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.
- 8) Muiden kuin edellä kohdassa 7 tarkoitettujen sijoitusrahastojen tai 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 suoja vastaa sijoitusrahastodirektiivin mukaisen sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suoja, 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.

9) Muihin kuin edellä kohdissa 1-8 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % Rahaston varoista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan instrumentteihin enintään määrä, joka vastaa kymmentä (10) prosenttia Rahaston varoista, mutta kuitenkin yhteensä enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin vakioimattomiin johdannais-sopimuksiin, 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 johdannais-sopimuksiin, joissa vastapuolena on edellä kohdassa 6 tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia edellä kohdassa 7 ja 8 tarkoitettujen sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston varoista voidaan korkeintaan kymmenen (10) prosenttia sijoittaa toisten rahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa edellä kohdissa 7 ja 8 mainituissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaan saavat sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Sijoitusrahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 4 % sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, erikoissijoitusrahastosta tai yhteissijoitusyrityksestä voidaan periä tuottosidonnaista palkkiota. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös SEB-konserniin kuuluvien rahastoyhtiöiden hallinnoimien muiden sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin taikka muihin SEB-konsernin yhteissijoitusyrityksien osuuksiin. Edellä mainitut rahastoyhtiöt ja yhteissijoitusyritykset perivät hallinnointipalkkion myös näistä sijoituskohteista, mutta Rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

Edellä mainitusta riippumatta voidaan Rahaston varoista sijoittaa kolmekymmentäviisi (35) prosenttia ja riskin hajauttamisen periaatetta soveltaen sata (100) prosenttia saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai

Sijoitusrahasto SEB Euro Bond

Rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta vahvistanut 25.4.2018

rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai ETA-alueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi ETA-alueeseen kuuluva valtio..

Mikäli varat sijoitetaan poikkeuksellisesti sata (100) prosenttisesti saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, on arvopapereiden tai rahamarkkinavälineiden tällöin oltava peräisin vähintään kuudesta (6) eri liikkeeseenlaskusta, eikä samaan liikkeeseenlaskuun voi sijoittaa määrää, joka ylittää kolmekymmentä (30) prosenttia Rahaston varoista.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät riittävät käteisvarat.

Sijoituksia eurooppalaisiin euromääräisiin arvopapereihin sekä eurooppalaisiin euromääräisiin arvopapereihin perustuviin tuotteisiin voidaan lisäksi tehdä yhdysvaltalaisen pörssien kautta. Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa käytetyistä markkinapaikoista.

18a § Johdannaissopimusten käyttö

Rahasto voi käyttää vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia, joiden kohde-etuutena on korkoinstrumentti tai rahamarkkinaväline:

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

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

Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai yhteisössä, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.

Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on 18§:n 5 kohdassa mainittu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % Rahaston varoista. Vakioidulla johdannaissopimuksella voidaan suojata Rahaston arvopaperisijoitukset täysimääräisesti. Rahaston korkoinstrumenttiosition, mukaan lukien korkojohdannaisinstrumentit, duraatio ei saa ylittää Rahaston maturiteetiltaan pisimmän korkoinstrumentin duraatiota. Rahaston kaikkien korkosijoitusten keskimääräinen modifioitu duraatio johdannaispositio mukaan lukien on enimmillään 15 vuotta.

Optioihin sidottujen preemioiden yhteenlaskettu markkina-arvo voi olla korkeintaan kymmenen (10) prosenttia Rahaston kokonaisarvosta. Johdannaisinstrumenttien kaupasta johtuva vakuusvaatimus voi olla korkeintaan kaksikym-

mentäviisi (25) prosenttia Rahaston kokonaisarvosta.

Johdannaisilla käydään kauppaa yllä 18§:ssä mainituilla markkinoilla.

Rahasto seuraa jatkuvasti johdannaispositiokehitystä reaaliaikaisten informaatiojärjestelmien, optioanalyysiohjelmien ja riskienhallintajärjestelmien avulla.

19 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen ja julkistaminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuudenarvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Rahaston arvo lasketaan siten, että Rahaston varoista (arvopaperit, käteisvarat ja muut varat mukaan lukien kertynyt tuotto) vähennetään Rahastoa koskevat velat. Rahastoon sisältyvät arvopaperit arvostetaan voimassaolevaan markkina-arvoon. Tällä tarkoitetaan klo 15.00 Suomen paikallista aikaa julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitsevaa markkina-arvoa. Korkea tuottavien instrumenttien osalta tällä tarkoitetaan kyseisen markkinapaikan viimeisintä kaupan-tekokurssia tai markkinatakausjärjestelmässä ostonoteerausten keskiarvoa. Johdannaisten osalta tällä tarkoitetaan viimeisintä kaupantekokurssia tai objektiivisin kriteerein asettua hintaa. Julkisesti noteeraamattomat arvopaperit arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamin objektiivisin perustein.

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

Varoihin luetaan myös kassa ja saamiset pankeilta sekä saamiset myydyistä arvopapereista ja rahasto-osuuksista. Siirtosaamiin luetaan muille korkoinstrumenteille kuin ns. nollakorkoisille velkasitoumuksille arvostuspäivään mennessä kertynyt tuottamaton korko sekä muut kertyneet suoriteperusteisesti kirjattavat saamatta olevat tuottoerät. Ns. nollakorkoisten velkasitoumusten korko otetaan huomioon arvopapereiden markkina-arvoissa. Määräaikaisten pankkisäämisten korot jaksotetaan päivittäin. Avista-säämisten osalta korko lisätään Rahastoyhtiön hallituksen tarkemmin määräämin tavoin. Vähennyskelpoisiksi veloiksi lasketaan seuraavat: Velkoina vähennetään Rahastoa koskevat velat, kuten velat ostetuista arvopapereista ja lunastetuista rahasto-osuuksista, sekä jaettavissa olevat maksamattomat tuotto-osuudet osuudenomistajille. Siirtovelkoina vähennetään maksamattomat, kuluvalta kaudelta 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.

Rahasto-osuuden arvo julkaistaan jokaisena pankkipäivänä.

Mikäli rahastossa on hallinnointipalkkioltaan eri suuruisia osuuksia, muodostuu arvot laskenta siten, että kullekin osuuslajille määrätään suhteellinen osuus rahaston varoista ennen kyseisen päivän hallinnointipalkkioveloitusta. Suhteellinen osuus muodostetaan laskemalla kullekin osuuslajille yhden osuuden suhteellinen arvo ennen hallinnointipalkkiovelan jaksotusta. Osuuksien lukumääränä käytetään tämän päivän arvonnaskennan osuuksien lukumäärää ja arvojen suhde otetaan edellisen päivän vahvistetuista arvoista.

Tieto rahasto-osuuden arvosta on yleisön saatavilla Rahastoyhtiössä ja sen Internetsivuilta.

20 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

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

Tiedot merkintä- ja lunastushinnoista ovat yleisön saatavilla jokaisena pankkipäivänä Siviiliikkeestä. Siviiliike ottaa vastaan merkintätoimeksiantoja jokaisena pankkipäivänä. Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan sille päivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon, jona merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä ennen klo 15.00 edellyttäen, että Siviiliikkeelle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajista ja tämän henkilöllisyydestä. Mikäli merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä vasta klo 15.00 tai sen jälkeen, toteutetaan merkintätoimeksianto seuraavana pankkipäivänä laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa haluaako hän merkintä- vai kasvusuuksia sekä se rahasto-osuussarja, jota on tarkoitus merkitä. Siviiliikkeellä on oikeus hyväksyä tai hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli Siviiliikkeellä ei ole riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi. Luovutettuaan osuustodistuksensa Siviiliikkeelle rahasto-osuudenomistajalla on oikeus saada rahasto-osuutensa lunastetuksi. Lunastusilmoitus on annettava Siviiliikkeelle 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, suoritetaan maksu lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä.

Sijoitusrahasto SEB Euro Bond

Rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta vahvistanut 25.4.2018

Mikäli varat lunastukseen on hankittava myymällä Rahaston arvopapereita, on myynnin tapahduttava ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden (2) viikon kuluessa lunastuksen vaatimisesta. Lunastuksen on tällaisissa tapauksissa tapahduttava rahasto-osuuksien sen päivän arvoon, kun varat realisoinnista 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 lisätynä Rahastoyhtiön kulloinkin vahvistamalla merkintäpalkkiolla. 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. 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. Mahdollisesta varainsiirtoverosta omistuksensiirron yhteydessä vastaa rahasto-osuudenomistaja.

22 § Hallinnointi- ja säilytyskustannukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka voi vaihdella rahasto-osuussarjoittain, mutta on enintään 0,80 % (0,80/365 % 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.