

Sijoitusrahasto SEB Euro Short Rate

Rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta vahvistanut 19.12.2019

15 § Nimi

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

16 § Rahaston sijoitustoiminnan tavoite

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

17 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on lyhyen koron rahasto, jonka varat sijoitetaan pääsääntöisesti euromääräisiin rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin rahoitusvälineisiin. Rahaston varat voidaan sijoittaa:

1) Euromääräisiin valtioiden, yritysten tai muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin kiinteä- ja vaihtuvakorkoisiin korkoinstrumentteihin tai pankkien sijoitustodistuksiin ja valtion velkasitoumuksiin sekä kunta- ja yritystodistuksiin. Edellä tarkoitetuilla arvopapereilla ja rahamarkkinavälineillä käydään kauppaa julkisessa kaupankäynnissä tai sitä vastaavassa kaupankäynnissä Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

2) 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 tai Yhdysvalloissa, Sveitsissä tai Japanissa. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

3) Muihin kuin edellä 1-kohdassa tarkoitettuihin rahamarkkinavälineisiin, jos 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 kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tai b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena kohdassa 3 d 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 kohdassa a, b tai c säädettyä, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä direktiivin 2013/34/EU mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena sijoitusrahastolain 13 luvun 2 §:n 1 momentin 1) kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

4) Sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

5) Muiden kuin edellä kohdassa 4 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 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.

6) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yllä mainitulla markkinapaikalla, yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

7) Muihin kuin edellä kohdissa 1 ja 3-6 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % Rahaston varoista.

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 aiheutuua 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 2 tarkoitettu luottolaitos.

Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia edellä kohdissa 4 ja 5 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 4 ja 5 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 takaajan 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.

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

Rahasto voi käyttää vakioituja johdannaisopimuksia sekä lainaus- ja takaisinostosopimuksia. Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät riittävät käteisvarat.

Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa käytetyistä markkinapaikoista.

18 § Johdannaisopimusten käyttö

Rahasto voi käyttää vakioituja johdannaisopimuksia, joiden kohde-etuutena on korkoinstrumentti tai rahamarkkinaväline:

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

Sijoitusrahasto SEB Euro Short Rate

Rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta vahvistanut 19.12.2019

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

Vakioidulla johdannaisopimuksella voidaan suojata Rahaston arvopaperisijoitukset täysimääräisesti. Johdannaisposition koko määritellään korkorisikin ja vakuusvaatimuksen avulla. Rahaston korkosijoitukset voidaan suojata täysimääräisesti vakioiduilla korkojohdannaisilla. Rahaston korkorisiki voi olla enintään sama kuin 12 kuukauden pituisella rahamarkkinainstrumentilla.

Optioihin sidottujen preemioiden yhteenlaskettu markkina-arvo voi olla korkeintaan kymmenen (10) prosenttia Rahaston kokonaisarvosta. Rahaston johdannaisposition perustuva vakuusvaatimus ei saa ylittää kahtakymmentä (20) prosenttia rahaston varoista.

Johdannaisilla käydään kauppaa edellä 17 §:ssä mainituilla markkinoilla.

19 § Lainaus- ja takaisinostosopimusten käyttö

Rahasto voi tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi tehdä Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä lainaus- ja takaisinostosopimuksia, jos ne selvitetään laissa tarkoitettussa selvitystehtävässä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Yleisesti käytössä olevien sopimusehtojen mukaisia lainaus- ja takaisinostosopimuksia voidaan myös tehdä tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisten koti- tai ulkomaisten arvopaperivälittäjien kanssa. Lainaksi annettujen arvopapereiden yhteismäärä ei saa ylittää kahtakymmentäviittä (25) prosenttia Rahaston arvopaperi- ja rahamarkkinavälinesijoitusten arvosta. Rajoitus ei koske lainausso- pimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin. Takaisinostosopi- musten ja luottojen yhteismäärä ei saa ylittää kymmentä (10) prosenttia Rahaston arvosta.

20 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen ja julkistaminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Rahasto-osuuden arvo lasketaan euroina 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. Korkoa tuottavien instrumenttien osalta tällä tarkoitetaan kyseisen markkinapaikan viimeisintä kaupan- tekokurssia tai markkinatakausjärjestelmässä ostonoteerausten keskiarvoa. Johdannaisten osalta tällä tarkoitetaan viimeisintä kaupante- kokurssia tai objektiivisin kriteerein asettua hintaa. Julkisesti noteeraamattomat arvopape- rit 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. Siirtosaamiisiin luetaan muille korkoinstrumenteille kuin ns. nollakor- koisille velkasitoumuksille arvostuspäivään mennessä kertynyt tulouttamaton korko sekä muut kertyneet suoriteperusteisesti kirjattavat saamatta olevat tuottoerät. Ns. nollakorkeisten velkasitoumusten korko otetaan huomioon arvopapereiden markkina-arvoissa. Määrä- aikaisten pankkisaamisten korot jaksotetaan päivittäin. Avista-saamisten osalta korko lisä- tään Rahastoyhtiön hallituksen määräämiin tavoin.

Lainaussovimusten arvo on niiden kohde- etuutena olevien arvopapereiden edellä esite- tyin tavoin määräytyvä arvo. Lisäksi huomioidaan lainaussovimukselle kertynyt korko.

Vähennykselpoisiksi veloiksi lasketaan seuraavat:

Velkoina vähennetään Rahastoa koskevat velat, kuten velat ostetuista arvopapereista ja lunastetuista rahasto-osuuksista, sekä jaetta- vissa olevat maksamattomat tuotto-osuudet osuudenomistajille.

Siirtovelkoina vähennetään maksamattomat, maksukaudelta kertyneet korvaukset Rahasto- yhtiölle ja säilytysyhteisölle sekä muut siirty- vien velkojen luonteiset erät.

A- ja B-osuuksien (ja niiden murto-osien) suhteelliset hinnat määräytyvät vuosittain jaetta- van 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 suh- delukua käytetään seuraavan tuotonjako- päätöksen 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.

Jos Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan erisuuruisia osuuksia, muodostuu arvotuskanta siten, että kullekin osuuslajille määrätään suhteellinen osuus rahaston varoista ennen kysei- sen päivän hallinnointipalkkioveloitusta. Suhteellinen osuus muodostetaan laskemalla kul- lekin osuuslajille yhden osuuden suhteellinen arvo ennen hallinnointipalkkiovelan jaksotusta. 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 Rahastoyhtiöstä ja sen internet-sivuilta.

21 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksia tarjotaan merkittäväksi ja lunastetaan Sivuliikkeessä pankkipäivinä. Sivuliike pitää itsellään oikeuden päättää pienimmästä mahdollisesta merkintäsummas- ta.

Sivuliike ottaa vastaan merkintätoimeksiantoja jokaisena pankkipäivänä. Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan sille päivälle vahvistetta- vaan rahasto-osuuden arvoon, jona merkin- täsumma on ennen klo 12.00 Rahaston pankki- tiilillä edellyttäen, että Sivuliikkeelle on toimitet- tu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Jos merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä vasta klo 12.00 tai sen jälkeen, toteutetaan merkintä seuraavana pankkipäivänä laskettavaan rahas- to-osuuden arvoon.

Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoit- ta, haluaako merkintä tuotto- vai kasvuosuuksia, ja se rahasto-osuussarja, jota on tarkoitus merkitä. Sivuliikkeellä on oikeus hyväksyä tai hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimek- sianto, jos Sivuliikkeellä ei ole riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi.

Luovutettuaan osuustodistuksensa Sivuliikkeel- le rahasto-osuudenomistajalla on oikeus saada rahasto-osuutensa lunastetuksi. Lunastusilmoi- tus on annettava Sivuliikkeelle lunastuspäivänä ennen klo 12.00. Jos toimeksianto annetaan mainitun kellonajan jälkeen, siirtyy toimeksian- to seuraavalle pankkipäivälle. Rahasto- osuuden lunastusarvo määräytyy lunastustoi- meksiantopäivänä vallitsevan kurssitason mukaan, jos Rahastolla on lunastukseen tarvit- tavat käteisvarat. Maksu suoritetaan lunastus- päivää seuraavana pankkipäivänä.

Jos varat lunastukseen on hankittava myymäl- lä Rahaston arvopapereita, on myynnin tapah- duttava ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastuksen vaatimisesta. Lunastus toteutetaan ilman ai- heutonta viivytystä, kun varat arvopapereiden myynnistä on saatu. Tällöin rahasto-osuuden lunastusarvo määräytyy lunastuksen toteutta- mispäivän arvon mukaan. Lunastushinta mak- setaan tällöin toteuttamispäivää seuraavana pankkipäivänä. Lunastustoimeksianto toteute- taan saapumisjärjestyksessä. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määrä- ajan. Lunastuspyyntö voidaan peruuttaa vain Sivuliikkeen suostumuksella.

Rahasto-osuuksien vaihtoa Rahastosta toiseen saman Rahastoyhtiön hallinnoimaan sijoitusra- hastoon käsitellään kuten omistettavan Rahas- ton osuuksien lunastusta ja toisen sijoitusrahas- ton osuuksien merkintää.

22 § Rahasto-osuuksien merkinnästä ja lu- nastuksesta aiheutuvat kulut

Rahasto-osuuden merkintähinta on 20 §:n mukaisesti laskettu rahasto-osuuden arvo merkintäpäivänä lisättyä Rahastoyhtiön kul- loinkin vahvistamalla merkintäpalkkiolla. Mer- kintäpalkkio voi enimmillään olla 2 % merkin- täsummasta. Merkintäpäivä on se pankkipäivä, jonka aikana merkintämaksu on tullut Rahaston

Sijoitusrahasto SEB Euro Short Rate

Rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta vahvistanut 19.12.2019

merkintätalille ja toimeksianto annettu Rahastoyhtiölle Rahaston sääntöjen mukaisesti.

Rahasto-osuuden lunastushinta on rahasto-osuuden arvo lunastuspäivänä, vähennettynä Rahastoyhtiön kulloinkin vahvistamalla lunastuspalkkiolla. Lunastuspalkkio voi enimmillään olla 1 % lunastussummasta, kuitenkin vähintään 40 euroa.

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

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.

23 § 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 säilytisyhteisölle.

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

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