

Sijoitusrahasto SEB Global High Yield

Rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta vahvistanut 19.12.2019



15 § Nimi

Rahaston nimi on suomeksi Sijoitusrahasto SEB Global High Yield, ruotsiksi Placeringsfond SEB Global High Yield ja englanniksi SEB Global High Yield 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 näkemykseen esimerkiksi eri maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista ja eri valtiontalouksien näkymistä.

17 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on pääasiassa Eurooppaan sekä Pohjois-Amerikkaan sijoittava pitkän koron yritysainarrahasto.

Sijoitusrahaston varat sijoitetaan pääosin sellaisten yritysten ja julkisyhteisöjen sekä muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin, joiden luokitus on pääsääntöisesti BBB luokituksesta B- luokitukseen (Standard & Poor's) tai vastaavasti Baa luokituksesta B3 luokitukseen (Moody's). Rahasto voi käyttää vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1) Joukkovelkakirjoihin, velkasitoumuksiin, yritystodistuksiin sekä muihin korkoa tuottaviin instrumentteihin.

2) Yritysten, valtioiden, julkisyhteisöjen ja muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemiin vaihtovelkakirjoihin sekä muihin vieraan pääoman ehtoisin instrumentteihin.

3) Rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana voi olla a) 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, tai b) Pohjoisamerikkalainen keskus-, alue- tai paikallisviranomaisen tai pankki.

Kohdissa 1-3 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.

4) 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. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

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

6) Muiden kuin edellä kohdassa 5 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 riittävissä 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.

7) Muihin kuin edellä 1-6 -kohdissa 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 johdannaissopimuksiin, 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 johdannaissopimuksiin, joissa vastapuolena on edellä kohdassa 4 tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia edellä kohdassa 5 ja 6 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 5 ja 6 mainituissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaan saavat sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Näiden rahastojen tai yhteissijoitusyrityksien kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 3 % vuodessa. Lisäksi voidaan

veloittaa tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota.

Muut kuin euromääräiset sijoitukset suojataan valuuttariskeiltä

valuuttajohdannaissopimuksilla.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät riittävät käteisvarat.

Rahastoyhtiö pitää luetteloä käytettävistä markkinapaikoista.

Rahaston korkoriski voi olla modifioidulla duraatiolla mitattuna enintään 10.

18 § Johdannaissopimusten käyttö

Rahasto voi käyttää Euroopassa ja Pohjois-Amerikassa eri vaihdantajärjestelmissä kaupankäynnin kohteena olevia vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia, joiden kohde-etuutena on korkoinstrumentti, rahamarkkinaväline tai valuuttakurssi:

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

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

3) Valuuttajohdannaisiin sijoitetaan ainoastaan suojaustarkoituksessa ja vain niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia. Valuuttajohdannaista voidaan sekä myydä (asettaa) että ostaa. Valuuttajohdannaisten vastapuoliksi voidaan valita markkinoilla aktiivisesti toimivia ja tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisia sekä riittävän luottokelpoisuuden omaavia luotto- ja rahoituslaitoksia tai sijoituspalveluyrityksiä.

Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on a) Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai yhteisössä, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, b) Yhdysvalloissa, tai c) Kanadassa. Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on 17 §:n 4 kohdassa mainittu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % Rahaston varoista.

Vakioidulla johdannaissopimuksella voidaan suojata Rahaston arvopaperisijoitukset täysimääräisesti.

Rahaston johdannaissopimusten yhteenlaskettu vakuusvaatimus ei saa ylittää kahtakymmentäviittä (25) prosenttia Rahaston arvosta. Optioita voidaan asettaa ja omistaa, vaikka Rahasto ei omistaisikaan kohde-etuutena olevaa arvopaperia. Optioihin sidottujen preemioiden yhteenlaskettu markkina-arvo voi olla korkeintaan kymmenen (10) prosenttia Rahaston kokonaisarvosta. Rahaston johdannaissopimusten kehitystä seurataan jatkuvasti reaaliaikaisten informaatiojärjestelmien, optioanalysointijärjestelmien ja riskienhallintajärjestelmien avulla.

Sijoitusrahasto SEB Global High Yield

Rahastokohtaiset säännöt

Finanssivalvonta vahvistanut 19.12.2019



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 ja Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

Rahastoyhtiö laskee kunakin talletuspankkien yleisenä aukiolopäivänä kello 24.00 Lontoon paikallista aikaa (arvostusajankohta) jälkeen Rahaston arvon. Rahaston arvo lasketaan siten, että rahaston varoista (arvopaperit, käteisvarat ja muut varat mukaan lukien kertynyt tuotto) vähennetään Rahastoa koskevat velat.

Johdannaissopimukset 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- ja myyntikurssien välillä. Muutoin käytetään sitä osto- tai myyntikurssia, joka on lähimpänä viimeisintä kaupantekokurssia.

Rahastoon kuuluvien rahasto-osuuksien markkina-arvona käytetään sitä arvoa, joka niillä on arvonlaskentapäivänä Rahaston arvostamishetkellä.

Yritystodistukset, joukkovelkakirjalainat ja muut korkoinstrumentit, kuten valtioiden velkasitoumukset ja muut vastaavat arvopaperit, arvostetaan käyttäen viimeisintä ostokurssia. Arvopaperit, joille ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan objektiivisiin kriteerein Rahastoyhtiön hallituksen antamien ohjeiden mukaan. Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi kello 24.00 Lontoon paikallista aikaa julkisen hinnanseurantarjestelmän ilmoittamien kansainvälisten valuuttapankkien tekemien viimeisten valuuttakauppojen keskihintoihin.

Siirtosaamisiin luetaan muille korkoinstrumenteille kuin ns. nollakorkoisille velkasitoumuksille arvostuspäivään mennessä kertynyt tulottamaton korko sekä muut kertyneet suoriteperusteisesti kirjattavat saamatta olevat tuottoerät. Ns. nollakorkoisten velkasitoumusten korko otetaan huomioon arvopapereiden markkina-arvoissa. Määräaikaisten pankkisaamisten korot jaksotetaan 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 tuottoosuudet osuudenomistajille. Siirtovelkoina vähennetään maksamattomat, maksuaudelta 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.

Jos Rahastossa on hallinnointipalkkiotaan erisuuruisia osuuksia, muodostuu arvolaskenta 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 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.

20 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksia tarjotaan merkittäviksi 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 merkintäsomma on ennen klo 12.00 Rahaston pankkitilillä edellyttäen, että Sivuliikkeelle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Jos merkintäsomma on Rahaston pankkitilillä vasta klo 12.00 tai sen jälkeen, toteutetaan merkintä seuraavana pankkipäivänä laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

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

Luovutettuaan osuustodistuksensa Sivuliikkeelle rahasto-osuudenomistajalla on oikeus saada rahasto-osuutensa lunastetuiksi. Lunastusilmoitus on annettava Sivuliikkeelle lunastuspäivänä ennen klo 12.00. Jos toimeksianto annetaan mainitun kellonajan jälkeen, siirtyy toimeksianto seuraavalle pankkipäivälle. Rahasto-osuuden lunastusarvo määräytyy lunastustoimeksiantopäivänä vallitsevan kurssitason mukaan, jos Rahastolla on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Maksu suoritetaan lunastuspäivää seuraavana toisena (2.) pankkipäivänä. Jos varat lunastamiseen on hankittava myymällä arvopapereita, tämän tulee tapahtua viipymättä ja viimeistään kahden (2) viikon kuluessa lunastuksen vaatimisesta. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määrärajan.

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 lisättyinä Rahastoyhtiön kulloinkin vahvistamalla merkintäpalkkiolla. Rahasto-osuuden lunastushinta on rahasto-osuuden arvo lunastuspäivänä, vähennettynä Rahastoyhtiön kulloinkin vahvistamalla lunastuspalkkiolla.

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.

22 § Hallinnointi- ja säilytyskustannukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka voi vaihdella rahasto-osuussarjoittain, mutta on enintään 1,10 % (1,10/365 % 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.