

Placeringsfond SEB European Optimum

Fondspecifika stadgar

Fastställda av den finska Finansinspektionen 19.12.2019

15 § Namn

Fondens namn är på svenska Placeringsfond SEB European Optimum, på finska Sijoitusrahasto SEB European Optimum och på engelska SEB European Optimum Fund (nedan Fonden).

16 § Syftet med Fondens placeringsverksamhet

Fondens målsättning är att skapa en långsiktig värdetillväxt till väl avvägd risk. Vi använder oss av en aktiv investeringsprocess som baserar sig på en omfattande analysverksamhet och portfölj-förvaltarens syn på till exempel värderingen på olika geografiska marknader, de makroekonomiska utsikterna, förändringar i räntenivån och utsikterna för olika staters ekonomi.

17 § Placering av Fondens medel

Fonden är en europeisk allokeringssfond, vars medel enligt marknadsrådet diversifieras i aktier i Europa eller dess närområden och räntebärande värdepapper. Andelen aktiebaserade placeringar i Fonden kan huvudsakligen variera mellan 45-95 % och andelen räntebaserade placeringar i Fonden kan huvudsakligen variera mellan 5-55 %. Utöver ovan nämnda kan Fonden göra penningmarknadsplaceringar, använda standardiserade och icke-standardiserade derivatinstrument samt låne- och återköpsavtal.

Fondens medel placeras:

- 1) I första hand inom euro-området i räntebärande värdepapper som har emitterats i Europa eller av en europeisk emittent.
- 2) I räntebärande värdepapper i euro, vars emittent eller garant är en delstat eller ett annat lokalt eller internationellt offentligt samfund i en stat inom euro-området;
- 3) I värdepapper i euro godkända som säkerhet av Europeiska Centralbanken (ECB) eller av de nationella centralbankerna inom euro-området, vilkas ränterisk är högst 12 månader och vilkas emittent eller garant är ett kreditinstitut som står under offentlig tillsyn och har verksamhetstillstånd inom en EES-stat;
- 4) I penningmarknadsinstrument och övriga räntebärande värdepapper i euro, vilkas emittent eller garant kan vara en central-, regional- eller lokalmyndighet eller centralbanken i en stat inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet, Europeiska centralbanken, Europeiska unionen eller Europeiska investeringsbanken, en stat som inte hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, en delstat i en sådan stat eller ett internationellt offentligt samfund, vilket som medlem har minst en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.
- 5) Huvudsakligen utanför Finland i europeiska aktier eller aktiebundna instrument såsom konvertibla skuldebrev, aktieindexobligationer, optionsbevis och -lån, personaloptioner, teckningsrätter, aktiedepositionsbevis, indexandelar och warranter.
- 6) I standardiserade och icke-standardiserade derivatinstrument i enlighet med Fondens placeringsstrategi, vilkas underliggande tillgångar kan vara värdepapper,

penningmarknadsinstrument, andelar i placeringsfonder eller fondföretag, inlåning i kreditinstitut, derivatinstrument, finansiella index, valutakurser eller valutor.

Sådana värdepapper, penningmarknadsinstrument samt standardiserade derivatinstrument som avses i punkt 1-6 är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista eller handel med dem bedrivs på en annan reglerad marknadsplats i Europa som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten. Fondbolaget upprätthåller en förteckning över de marknadsplatser som Fonden handlar på.

7) I inlåning i kreditinstitut förutsatt att kreditinstitutet har sin hemort i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och att inlåningen på anmodan skall återbetalas eller kan lyftas och förfaller till betalning inom 12 månader. Av Fondens medel kan högst 20 % placeras i depositioner i samma kreditinstitut.

8) I andelar i sådana placeringsfonder eller fondföretag som uppfyller fondföretagsdirektivets krav.

9) I andelar i övriga än ovan i punkt 8 avsedda placeringsfonder eller fondföretag. Förutsättningen för placering av Fondens medel i dessa specialplaceringsfonder och fondföretag är, att den placeringsfond eller det fondföretag som är investeringsobjekt: (a) enligt hemstatens lagstiftning är föremål för tillsyn som motsvarar den tillsyn som fastställs i Europeiska gemenskapens lagstiftning och det skall vara tillräckligt säkerställt att tillsynsmyndigheten samarbetar med den finska Finansinspektionen; (b) har en skyddsnivå för andelsägare som motsvarar det skydd som andelsägare i en placeringsfond och ett fondföretag har enligt fondföretagsdirektivet särskilt genom att reglerna för överströmning av tillgångarna, in- och utlåning och försäljning av värdepapper och penningmarknadsinstrument som Fonden inte innehar uppfyller villkoren i fondföretagsdirektivet; och (c) publicerar en halvårsrapport och årsberättelse över verksamheten, på basen av vilka man kan värdera dess tillgångar och skulder samt intäkter och investeringsverksamhet under rapportperioden. Av Fondens medel får sammanlagt högst 30 % placeras i sådana specialplaceringsfonder och fondföretag som man i detta moment avser.

10) I ovan i punkt 1-5 nämnda värdepapper, vilkas emissionsvillkor innefattar ett åtagande att inom ett år efter att de emitterats göra värdepappren föremål för handel i de ovan nämnda omsättningssystemen, förutsatt att handeln med all sannolikhet kan börja senast efter den nämnda tidens utgång.

11) I övriga, än ovan i punkt 1-10 avsedda värdepapper och penningmarknadsinstrument, dock högst 10 % av Fondens medel.

Fonden skall ha de kontanta medel som behövs för verksamheten. Högst 20 % av Fondens medel kan placeras i en enskild fond.

Av Fondens medel kan högst tio (10) procent placeras i andra fonders fondandelar eller i fondföretags andelar.

Fonden kan inte placera sina medel i sådana placeringsfonder, specialplaceringsfonder eller fondföretag som avses i punkt 8 och 9, vilka på basen av sina stadgar eller sin bolagsordning får placera mera än 10 % av sina medel i andelar i andra placeringsfonder eller fondföretag. Placeringsfondens medel kan placeras endast i andelar i sådana placeringsfonder, specialplaceringsfonder eller fondföretag vars fasta årliga förvaltningsarvode är högst 2,6 % av placeringsfondens, specialplaceringsfondens eller fondföretagets värde. Utöver det fasta förvaltningsarvodet kan det av Fonden debiteras ett avkastningsrelaterat arvode för andelar i placeringsfonder, specialplaceringsfonder eller fondföretag. Fonden kan även placera sina medel i andra placeringsfonders fondandelar, som förvaltas av fondbolag som ingår i SEB-koncernen, eller i övriga andelar i SEB-koncernens fondföretag. Ovan nämnda fondbolag och fondföretag debiteras förvaltningsarvode även för dessa placeringsobjekt, men av Fonden uppbärs inte provision för teckning eller inlösen gällande dessa placeringsobjekt.

Fondens medel kan placeras i samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument till ett belopp som sammanlagt motsvarar högst tio (10) procent av Fondens medel, men dock sammanlagt högst 20 % i en och samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, i inlåning som mottagits av sammanslutningen eller i sådana icke-standardiserade derivatinstrument som för Fonden innebär en riskexponering mot den ifrågakvarande sammanslutningen. Sådana placeringar i samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument som överstiger 5 % av Fondens medel kan uppgå till högst 40 % av Fondens medel. Denna restriktion tillämpas inte på depositioner eller icke-standardiserade derivatavtal, vilkas motpart är ett sådant kreditinstitut som avses ovan i punkt 7. Restriktionen gäller inte heller placeringar i andelar i sådana placeringsfonder eller fondföretag som avses ovan i punkterna 8 och 9.

Oberoende av vad som ovan nämnts kan, i undantagsfall, högst tjugofem (25) procent av Fondens medel placeras i samma emittents masskuldebrevslån, om emittenten är ett kreditinstitut som enligt lag är underkastat offentlig tillsyn avsedd att skydda skuldebrevsinnehavare och som har sin hemort i en stat inom EES-området och om de medel som härrör från emissionen 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. Dyliga placeringar i en och samma emittents masskuldebrev som överstiger fem (5) procent av Fondens tillgångar får sammanlagt utgöra högst åttio (80) procent av Fondens medel.

Placeringsfond SEB European Optimum

Fondspecifika stadgar

Fastställda av den finska Finansinspektionen 19.12.2019

Oberoende av vad som ovan nämnts kan högst trettiofem (35) procent och i undantagsfall, med tillämpning av principen om riskspridning, kan hundra (100) procent av Fondens medel placeras i samma emittents eller garants värdepapper eller penningmarknadsinstrument, förutsatt att emittenten eller garanten är Finska staten, en finländsk kommun eller samkommun eller en stat inom EES-området, en delstat eller ett annat lokalt offentligt samfund i en sådan stat, någon annan OECD medlemsstat (Australien, Kanada, Japan, Syd-Korea, Mexiko, Nya Zeeland, Schweiz, Turkiet och Föränta Staterna) eller ett internationellt offentligt samfund vilket som medlem har minst en stat inom EES-området. Om tillgångarna med ovan nämnt undantagstillstånd till hundra (100) procent placeras i värdepapper eller penningmarknadsinstrument utfärdade av en och samma emittent eller garant, bör värdepapperen eller penningmarknadsinstrumenten härstamma från minst sex (6) olika emissioner, och i samma emission får inte placeras ett belopp som överstiger trettio (30) procent av Fondens medel.

18 § Användning av derivatavtal

Fonden kan använda sådana standardiserade och icke-standardiserade derivatinstrument vilka är föremål för handel i olika omsättningssystem på de marknader som nämns i 17 § och vilkas underliggande tillgångar nämns i 17 § punkt 6:

- 1) I garderande syfte för att minska risken som hänför sig till placeringarna. Detta kan ske genom att köpa säljoptioner, sälja terminer eller ställa köpoptioner.
- 2) För att effektivera förmögenhetsförvaltningen genom att ersätta placeringar på värdepappersmarknaden. En ersättande placering kan göras genom att köpa köpoptioner eller terminer och genom att ställa säljoptioner.
- 3) Placeringar i valutaderivat kan göras endast i garderande syfte och endast i de valutor i vilka Fonden har placeringar. Fonden kan både sälja (ställa) och köpa valutaderivat. Motpart i handeln med icke-standardiserade derivatinstrument kan vara ett kreditinstitut eller värdepappersföretag, vars hemort finns i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, eller en sammanslutning, på vilken tillämpas och som iakttar tillsynsregler gällande verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning. Motpartsrisken som uppstår vid placeringar i icke-standardiserade derivatinstrument får för samma motpart inte överstiga 10 % av Fondens medel, ifall motparten är ett kreditinstitut som nämns i 17 § 7 punkten, och i övrigt fall 5 % av Fondens medel.

Durationen för Fondens position i räntebärande instrument, inklusive räntederivatinstrument, får inte överskrida durationen för det räntebärande instrument i Fonden som har den längsta maturiteten. Den genomsnittliga modifierade durationen för Fondens alla ränteplaceringar är högst 15 år.

Delta-värdet för Fondens aktierisk får uppgå till högst 1,0. Det sammanlagda marknadsvärdet på premier bundna i optioner får inte överstiga tio (20) procent av Fondens totala värde. Säkerhetskravet föränlett av handel med derivatinstrument får inte överskrida trettio (30) procent av Fondens totala värde. Handel med derivativer bedrivs på de marknader som nämns ovan i 17 §. Fonden följer kontinuerligt upp positionen i derivata instrument via realtidsbaserade informationssystem, optionsanalysprogram och riskkontrollsystem.

19 § Användning av låne- och återköpsavtal

I syfte att främja en effektiv förmögenhetsförvaltning kan Fonden ingå låne- och återköpsavtal beträffande de värdepapper och penningmarknadsinstrument som ingår i Fonden, förutsatt att de clearas av clearingsamfund som avses i lagen eller av ett motsvarande utländskt samfund. Låne- och återköpsavtal med sedvanliga avtalsvillkor kan även ingås med sådana inhemska och utländska värdepappersförmedlare som lyder under en behörig myndighets tillsyn. Det totala beloppet av utlånade värdepapper får inte överstiga tjugofem (25) procent av värdet av Fondens investeringar i värdepapper och penningmarknadsinstrument. Begränsningen gäller inte låneavtal som kan sägas upp och vilkas värdepapper på anmodan omedelbart kan återfås. Det sammanlagda beloppet av återköpsavtal och krediter får inte överskrida tio (10) procent av Fondens värde.

20 § Beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet

Fondbolaget beräknar fondandelsvärdet varje dag depositionsbankerna i Finland håller allmänt öppet. Fondandelens värde beräknas i euro.

Fondens värde beräknas så, att man från Fondens tillgångar (värdepapper, kontanta medel och övriga tillgångar inklusive upplupen avkastning) avdrar de skulder som hänför sig till Fonden. De instrument som ingår i Fonden beräknas på värdeberäkningsdagen kl. 15.00 enligt gällande marknadsvärde. Aktier, derivatinstrument och motsvarande värdepapper värderas dagligen till gällande kurs vid värderingstidpunkten på respektive marknadsplats, genom att använda senaste avslutskurs på respektive marknadsplats, förutsatt att kursen vid ifrågavarande tidpunkt ligger mellan gällande köp- och säljkurs. I annat fall används den köp- eller säljkurs som ligger närmast senaste avslutskurs.

Som marknadsvärde för de fondandelar som ingår i Fonden används det värde de har på värdeberäkningsdagen vid Fondens värdeberäkningstidpunkt.

Masskuldebrevslån och övriga ränteinstrument, såsom statens skuldförbindelser, företagscertifikat och andra motsvarande värdepapper, värderas genom att använda sista avslutskurs eller medelvärdet av köpnoteringarna i ett marknadsgarantisystem. Värdet på andelar i inhemska och utländska fonder och fondföretag bestäms genom att använda det senaste tillgängliga värdet som

publicerats i enlighet med respektive fonds eller fondföretags stadgar.

Värdepapper som ej noteras kontinuerligt värderas genom att använda anskaffningstidpunktens avkastningsdifferens till statens skuldförbindelser eller bankernas placeringscertifikat, ända tills det framkommer någon faktor som påverkar avkastningsdifferensen. Värdepapper, för vilka ett tillförlitligt marknadsvärde inte finns att tillgå, värderas på objektiva grunder i enlighet med de direktiv Fondbolagets styrelse utfärdar.

Fondens valutatillgångar omvandlas till euro klockan 15.00 lokal finsk tid i enlighet med de i ett offentligt prisuppföljningssystem meddelade värdena för de internationella valutabankernas senaste avslutade valutatransaktioner.

Som tillgångar räknas även kassa och fordringar hos banker samt fordringar på sålda värdepapper och fondandelar. Till fordringar räknas även dividender som förfallit till betalning, men ej lyfts. Till aktiva resultaträkningar räknas den på värderingsdagen upplupna obetalda räntan på övriga ränteinstrument än s.k. nollkuponginstrument samt övriga upplupna icke erhållna intäktsposter som bokförs enligt prestationsprincipen. Räntan på s.k. nollkuponginstrument beaktas i värdepapprens marknadsvärde. Räntan på tidsbundna bankfordringar periodiseras dagligen. Vad gäller avistatillgodohavanden adderas räntan enligt de principer som Fondbolagets styrelse fastställt. Låneavtalens värde är värdet av de värdepapper som utgör den underliggande egendomen beräknat i enlighet med ovan nämnda principer. Ytterligare beaktas låneavtalets upplupna ränta.

I avdragbara skulder ingår följande:

Som skulder avdras Fondens skulder, såsom skulder för köpta värdepapper och inlösta fondandelar, samt fastställda men obetalda vinstandelar åt andelsägare.

Som passiva resultatregleringar avdras obetalda men under betalningsperioden uppkomna skulder till Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt övriga resultatreglerande poster.

Relativa priser för A- och B-andelarna (och bråkdelar av dem) bestäms utgående från den årligen utdelade vinstandelen. Betalning av vinstandelar ändrar relationstalet mellan priset på A- och B-andelar. Relationstalet bestäms efter beslut om vinstutdelning genom att dividera värdet på A-andelar (utan den vinstandel som skall betalas) med värdet på B-andelar. Detta relationstal används fram till det att nästa beslut om vinstutdelning fattas.

Värdet på B-andelar räknas genom att dividera Fondens eget kapital med summan av B-andelar och A-andelar multiplicerade med relationstalet. Värdet på A-andelar är således värdet på B-andelar multiplicerat med relationstalet. Fram till beslutet för den första vinstutdelningen är värdet på A- och B-andelar lika och relationstalet 1.

Ifall Fonden innefattar fondandelsserier med olika stora förvaltningsarvodena, görs värdeberäkningen så, att det för varje

Placeringsfond SEB European Optimum

Fondspecifika stadgar

Fastställda av den finska Finansinspektionen 19.12.2019

fondandelsslag fastställs en relativ andel av Fondens medel före debitering av förvaltningsarvodet den ifrågavarande dagen. Den relativa andelen erhålls genom att för varje andelsslag beräkna det relativa värdet för en andel före uppdelning av skulden gällande förvaltningsarvodet. Som antal andelar används det antal andelar man använder vid värdeberäkningen den ifrågavarande dagen och värdenas proportion beräknas på basen av de föregående dag bekräftade värdena.

Värdet på fondandelarna publiceras varje bankdag. Uppgift om fondandelens värde finns tillgänglig för allmänheten på Fondbolaget och på dess internetsidor.

21 § Teckning, inlösen och byte av fondandelar

Fondandelar erbjuds till teckning och inlösen alla bankdagar hos Filialen. Filialen förbehåller sig rätten att besluta om ett minsta möjligt teckningsbelopp.

Teckningsorders gällande fondandelar tas emot på Filialen alla bankdagar. Teckning av fondandelar sker till det värde för fondandelarna som fastställs den dag som teckningsbeloppet finns tillgängligt på Fondens bankkonto före kl. 12.00, förutsatt att Filialen har meddelats korrekta och tillräckliga uppgifter om tecknaren och dennes identitet. Ifall teckningsbeloppet finns tillgängligt på Fondens bankkonto först kl. 12.00 eller därefter, verkställs teckningen till det fondandelsvärde som beräknas följande bankdag.

Den som tecknar fondandelar skall i samband med teckningsuppdraget ange om densamme önskar teckna avkastnings- eller tillväxtandelar samt vilken fondandelsserie teckningen gäller. Filialen förbehåller sig rätten att godkänna eller

förkasta gjorda teckningar eller givna teckningsuppdrag, ifall Filialen inte har tillräckliga uppgifter för verkställande av teckningen.

Efter överlåtelse av sitt andelsbevis till Filialen har andelsägaren rätt att yrka på inlösen av sina fondandelar. En inlösningsorder skall tillställas Filialen senast kl. 12.00 på inlösningsdagen. Om uppdraget ges efter det sagda klockslaget flyttas uppdraget till nästa bankdag. Fondandelens inlösningsvärde bestäms utgående från den rådande kursen på dagen för inlösningsuppdraget, ifall Fonden har tillräckliga kontanta medel för inlösen. Betalningen sker följande bankdag efter dagen för inlösen.

Om medel för inlösen måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, skall försäljningen ske utan oskäligt dröjsmål, dock senast inom två veckor efter yrkan på inlösen. Inlösen sker utan oskäligt dröjsmål då medel för värdepappersförsäljningen erhållits. I detta fall bestäms fondandelens inlösningsvärde enligt verkställningsdagens värde. Priset för inlösen betalas i detta fall den andra (2) bankdagen efter dagen för inlösen. Inlösningsorders verkställs i den ordning de anlänt. Av särskilda skäl kan den finska Finansinspektionen bevilja tillstånd till att tidsgränsen för försäljning av värdepapper överskrids.

Yrkan på inlösen kan återkallas endast med Filialens godkännande.

Utbyte av andelar i Fonden till andelar i en annan placeringsfond som förvaltas av samma Fondbolag behandlas på samma sätt som inlösen av andelar i Fonden och teckningar av andelar i en annan placeringsfond.

22 § Kostnader i anslutning till teckning och inlösen av fondandelar

Teckningspriset för fondandelar är fondandelens värde på teckningsdagen beräknat i enlighet med 20 § ökat med Fondbolagets gällande teckningsprovision. Teckningsdagen är den bankdag under vilken teckningsbetalningen har krediterats Fondens teckningskonto och uppdraget givits åt Fondbolaget i enlighet med Fondens stadgar.

Inlösningspriset för fondandelen är fondandelens värde på inlösningsdagen med avdrag för Fondbolagets gällande inlösningsprovision.

Information om tecknings- och inlösningspriserna för fondandelar finns under öppetid tillgängligt hos Fondbolaget.

Fondandelar kan överlätas. Den nya ägaren av en fondandel skall tillställa Fondbolaget en utredning över sitt fång varefter ägandet registreras i andelsägarregistret. För registrering av ägarbyte av fondandelar uppbärs en registreringsavgift i enlighet med Fondbolagets gällande servicetariff. Fondandelsägaren ansvarar för eventuell överlätelsekost i samband med överlåtelsen.

23 § Förvaltnings- och förvarskostnader

Fondbolaget erhåller ett förvaltningsarvode som ersättning för sin verksamhet. Förvaltningsarvodet kan variera fondandelsserierna emellan men är högst 1,40 % per år (1,40/365 % per dag) av Fondens värde. Arvodet innehåller ett förvarsarvode som Fondbolaget betalar förvarsinstitutet.

Arvodets storlek beräknas dagligen och avdras från Fondens värde som skuld till Fondbolaget. Fondbolagets styrelse fastställer beloppet för det arvode som nämns ovan. Arvodet uppbärs kvartalsvis i efterskott.