

Placeringsfond SEB Euro Short Rate

Fondspecifika stadgar

Fastställda av den finska Finansinspektionen 19.12.2019

15 § Namn

Fondens namn är på svenska Placeringsfond SEB Euro Short Rate, på finska Sijoitusrahasto SEB Euro Short Rate och på engelska SEB Euro Short Rate 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 kortfristig räntefond, vars medel huvudsakligen placeras i penningmarknadsinstrument i euro samt i övriga räntebärande placeringsobjekt. Fondens medel kan placeras i:

1) Räntebärande värdepapper i euro som en stat, företag eller ett offentligt samfund inom EES-området har emitterat eller garanterat som har fast eller rörlig ränta. I bankers placeringscertifikat eller statens skuldförbindelser samt kommun- och företagscertifikat.

De värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses ovan är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller handel med dem bedrivs på en annan reglerad marknadsplats som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten.

2) Inlåning i kreditinstitut, förutsatt att kreditinstitutet har sin hemort i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i Förenta Staterna, Schweiz eller Japan 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.

3) I övriga än i punkt 1 nämnda penningmarknadsinstrument ifall deras emission eller emittent innefattas av den regleringen som givits för att skydda placerarna och besparingarna, och förutsatt att deras a) emittent är en central-, regional- eller lokalmyndighet eller en centralbank i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller Europeiska centralbanken, Europeiska unionen, Europeiska investeringsbanken, en stat utanför 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, eller b) emittenten är ett samfund, vars emitterade värdepapper är föremål för offentlig handel på en marknadsplats i enlighet med punkt 3 d, eller c) emittenten eller borgenären är ett samfund, vars verksamhetsstabilitet övervakas enligt grunderna definierade i den Europeiska gemenskapens lagstiftning, eller ett samfund, som tillämpar eller följer reglerna om verksamhetens stabilisering, vilka motsvarar

den Europeiska gemenskapens lagstiftning, eller d) emittenten är ett annat samfund, där man tillämpar placerarskydd för de placeringar gjorda i placeringsinstrument emitterade av samfundet, som motsvarar ovan i punkterna a, b eller c stadgade, och där emittentens eget kapital är minst 10 miljoner euro och som uppgör och publicerar sitt bokslut enligt direktiv 2013/34/EU, eller ett samfund, som hör till en koncern, där det finns ett eller flera företag, vars emitterade värdepapper är föremål för offentlig handel på en marknadsplats i enlighet med 13 kapitlet 2 § 1 momentet 1 punkten i lagen om placeringsfonder, och som är specialiserat på koncernfinansiering, eller ett samfund, som är specialiserat på finansiering av sådana värdepappersredskap, där man utnyttjar kreditinstitutets betalningsberedskapslimit.

4) Andelar i sådana placeringsfonder eller fondföretag som uppfyller fondföretagsdirektivets krav.

5) Andelar i övriga än ovan i punkt 4 avsedda fondföretag. Förutsättningen för placering av Fondens tillgångar i dessa specialplaceringsfonder och fondföretag är, att den placeringsfond eller det fondföretag som är placeringsobjekt: (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 separation 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.

6) Värdepapper vilkas emissionsvillkor innefattar ett åtagande att inom ett år efter att de emitterats göra värdepappren föremål för handel på ovan nämnda marknadsplats, förutsatt att handeln med all sannolikhet kan börja senast efter den nämnda tidens utgång.

8) Övriga än ovan i punkt 1 och 3-6 nämnda värdepapper och penningmarknadsinstrument, dock högst 10 % av Fondens medel.

Av Fondens medel kan högst 10 % placeras i samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, 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 fem (5) procent av Fondens medel

kan uppgå till högst fyrtio (40) procent av Fondens medel. Denna restriktion tillämpas inte på depositioner eller sådana icke-standardiserade derivatinstrument, vilkas motpart är ett sådant kreditinstitut som avses ovan i punkt 5. Restriktionen gäller inte heller placeringar i andelar i placeringsfonder eller fondföretag som avses ovan i punkterna 4 och 5.

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

Fonden kan inte placera sina medel i placeringsfonder, specialplaceringsfonder eller fondföretag som avses i punkt 4 och 5, 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 4 % 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 placera sina medel även i övriga av fondbolag som ingår i SEB-koncernen förvaltade placeringsfonders fondandelar, eller i övriga till SEB-koncernen hörande fondföretags andelar. Ovan nämnda fondbolag debiterar förvaltningsarvode även för dessa placeringsobjekt, men av Fonden uppbärs inte provision för teckning eller inlösen gällande dessa placeringsobjekt.

Oavsett av vad som nämnts ovan kan trettiofem (35) procent och genom att tillämpa principen om riskspridning kan hundra (100) procent av Fondens medel placeras i samma emittents eller garants värdepapper eller penningmarknadsinstrument, då emittenten eller garanten är Finska staten, en finsk kommun eller samkommun eller en stat inom EES-området, en delstat eller annat lokalt offentligt samfund i en sådan stat eller ett internationellt offentligt samfund vilken som medlem har minst en stat inom EES-området.

Ifall medlen undantagsvis placeras till hundra (100) procent i värdepapper eller penningmarknadsinstrument utfärdade av en och samma emittent eller garant, bör värdepappren 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.

Fonden kan använda standardiserade derivatinstrument samt låne- och återköpsavtal.

Fonden skall ha de kontanta medel som behövs för verksamheten.

Fondbolaget upprätthåller en förteckning över de marknadsplatser som Fonden handlar på.

18 § Användning av derivatinstrument

Fonden kan använda standardiserade derivatinstrument, vilkas underliggande tillgångar är ränteinstrument eller penningmarknadsmedel:

1) I garderande syfte för att minska risken som hänför sig till placeringarna. Detta kan ske

Placeringsfond SEB Euro Short Rate

Fondspecifika stadgar

Fastställda av den finska Finansinspektionen 19.12.2019

genom att köpa sälloptioner, sälja terminer eller utställa köpoptioner.

2) För att effektivera förmögenhetsförvaltningen genom att ersätta placeringar gjorda på värdepappersmarknaden. En ersättande placering kan göras genom att köpa köpoptioner eller terminer och genom att utställa sälloptioner

Med standardiserade derivatinstrument kan man gardera Fondens värdepappersplaceringar till fullo. Fondens position i derivatinstrument bestäms med hjälp av ränterisken och säkerhetskravet. Fondens ränteplaceringar kan skyddas till fullt belopp med standardiserade räntederivativ. Fondens ränterisk får högst motsvara risken för ett 12 månaders penningmarknadsinstrument.

Det sammanlagda marknadsvärdet på premier bundna till optioner får högst utgöra tio (10) procent av Fondens totala värde. Säkerhetskravet föranlett av handel med derivatinstrument får inte överskrida tjugo (20) % av Fondens medel.

Med derivativer idkas handel på de i 17 § ovan angivna marknadsplatserna.

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 clearingorganisationer som avses i lagen eller av motsvarande utländska organisationer. 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.

Fonden tillhörande värdepapper värderas till gällande marknadsvärde. Med det avses rådande marknadsvärde klockan 15.00 lokal finsk tid i ett offentligt prisuppföljningssystem. För räntebärande instrument innebär det senaste avslutskurs vid respektive marknadsplats eller medeltalet av köpnoteringarna inom systemet för marknadsgaranti. För derivat avses senaste avslutskurs eller ett pris fastställt på objektiva grunder. Värdepapper, för vilka ett offentligt marknadsvärde inte finns att ÖVERSÄTTNING

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 medelvärdena för de internationella valutabankernas senast avslutade valutatransaktioner.

Som tillgångar räknas även kassa och fordringar hos banker samt fordringar på sålda värdepapper och fondandelar. Till aktiva resultaträkningar räknas den på värderingsdagen upplupna obetalda räntan på övriga ränteinstrument än s.k. nollkuponginstrument samt övriga upplupna utestående intäktsposter som bokförs enligt prestationsprincipen. Räntan på s.k. nollkuponginstrument beaktas i värdepapprens marknadsvärde. Räntan på tidsbundna bankfordringar periodiseras dagligen. Vad gäller avistatillgodhavanden 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

Till avdragbara skulder räknas 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 motsvarande poster av karaktären balanserande skulder. I annat fall värderas medel och skulder i enlighet med den finska Finansinspektionens gällande direktiv vid ifrågavarande tidpunkt.

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 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 förvaltningsarvodet, görs värdeberäkningen så, att det för varje 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.

Fondandelens värde offentliggörs 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.

Teckningsorderns 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 en fondandel 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 nämnda klockslaget flyttas uppdraget till nästa bankdag. Fondandelens inlösningsvärde bestäms utgående från den rådande kursen på dagen för inlösningsuppdraget, förutsatt att 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 och 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 följande bankdag efter dagen för inlösen. Inlösningsorderns 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 teckning av andelar i en annan placeringsfond.

22 § Kostnader i anslutning till teckning och inlösen av andelar

Placeringsfond SEB Euro Short Rate

Fonds specifika stadgar

Fastställda av den finska Finansinspektionen 19.12.2019

Teckningspriset för fondandelar är fondandelens värde på teckningsdagen beräknat i enlighet med 20 § ökat med Fondbolagets gällande teckningsprovision. Teckningsprovisionen kan högst utgöra 2 % av teckningsbeloppet. Teckningsdagen är den bankdag under vilken teckningsbetalningen har krediterats. Fondens teckningskonto och uppdraget givits åt Fondbolaget i enlighet med Fondens stadgar.

Fondandelens inlösningspris är fondandelens värde på inlösningsdagen med avdrag för Fondbolagets gällande inlösningsprovision. Inlösningsprovisionen kan högst uppgå till 1 % av inlösningsbeloppet, dock minst 40 euro.

Information om tecknings- och inlösningspriserna för fondandelar kan under öppettider erhållas från Fondbolaget.

Fondandelar kan överlåtas. Den nya ägaren av en fondandel skall tillstålla 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 överlåtelseskatt 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 0,45 % per år (0,45/365 % 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.