

Placeringsfond SEB Finland Optimum

Fondspecifika stadgar

Fastställda av den finska Finansinspektionen 25.4.2018

16§ Namn

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

17§ 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 portföljförvaltarens syn på till exempel värderingen på olika geografiska marknader, de makroekonomiska utsikterna, förändringar i räntenivån och utsikterna för olika staters ekonomi.

18§ Placering av Fondens medel

Fonden är en blandfond, vars aktiepositioner, aktiederivativ medräknade, delta korrigerade värde inte får överstiga sjuttio (70) procent av Fondens tillgångar och vars ränteinstrumentpositioner, räntederivativ medräknade, effektiva löptid inte får överskrida tio (10) år. Fonden kan använda standardiserade och icke-standardiserade derivatinstrument samt låne- och återköpsavtal. Fondens medel kan placeras i:

- 1) Finska aktier och aktiebundna värdepapper såsom konvertibla skuldebrev, aktieindexobligationer, optionsbevis och -lån, personaloptioner, teckningsrätter, aktiedepositionsbevis och warranter.
- 2) Räntebärande värdepapper som har emitterats i Finland eller av en finsk emittent.
- 3) Räntebärande värdepapper i euro som en stat, delstat eller ett annat lokalt eller internationellt offentligt samfund i en stat inom EES-området har emitterat eller garanterat.
- 4) Värdepapper i euro, godkända som säkerhet av Europeiska Centralbanken (ECB) eller de nationella centralbankerna inom euro-området, vars ränterisk är högst 12 månader och vars emittent eller garant är ett kreditinstitut som står under offentlig tillsyn och har verksamhetsstillstånd inom en EES- stat; samt i masskuldebrev emitterade av ett företag vars hemort finns inom EES-området och vars kreditrating i genomsnitt är minst A eller kreditrating av motsvarande risknivå.
- 5) 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. Sådana värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i punkt 1-5 är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista eller handel med dem bedrivs globalt på en annan reglerad marknadsplats som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten. Fondbolaget upprätthåller en förteckning över de marknadsplatser som Fonden handlar på.
- 6) Värdepapper vilkas emissionsvillkor innefattar ett åtagande att inom ett år efter att de emitterats göra värdepappren föremål för offentlig handel på

ovan nämnda marknadsplats, förutsatt att handeln med all sannolikhet kan börja senast efter den nämnda tidens utgång.

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

9) Andelar i övriga än ovan i punkt 8 avsedda 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 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.

10) Övriga, än ovan i punkt 1-9 nämnda värdepapper och penningmarknadsinstrument, dock högst 10 % av Fondens medel.

Fondens medel kan placeras i samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument till ett belopp som sammanlagt motsvarar högst 10 % 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 fem (5) procent av Fondens medel kan uppgå till högst fyrtio (40) procent av Fondens medel. Denna restriktion tillämpas inte på depositioner eller icke-standardiserade derivatinstrument, 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.

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 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 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 debiterar förvaltningsarvode även för dessa placeringsobjekt, men av Fonden upp bärs inte provision för teckning eller inlösen gällande dessa placeringsobjekt.

Oberoende av vad som ovan nämnts kan, i undantagsfall, högst tjugofem (25) procent av Fondens medel placeras i en och 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 Finland 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.

Oberoende av vad som ovan nämnts kan högst trettiofem (35) procent och i undantagsfall, med tillämpning av principen riskspridning, kan hundra (100) procent av Fondens medel placeras i en och 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.

Om tillgångarna undantagsvis placeras till hundra (100) procent i värdepapper eller penningmarknadsinstrument utfärdade av en och samma emittent eller garant, bör värdepappren eller penningmarknads-instrumenten 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 skall ha de kontanta medel som behövs för verksamheten.

18a§ Användning av derivatinstrument

Fonden kan använda sådana standardiserade och icke-standardiserade derivatinstrument vilka är föremål för handel i olika omsättningssystem på de marknader som nämns i 18 § och vilkas underliggande tillgångar är värdepapper, penningmarknadsinstrument, andelar i placeringsfonder eller fondföretag, inlåning i kreditinstitut, derivatinstrument, finansiella index, valutakurser eller valutor:

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

Placeringsfond SEB Finland Optimum

Fonds specifika stadgar

Fastställda av den finska Finansinspektionen 25.4.2018

att köpa säljoptioner, sälja terminer eller utställa 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 gardering syfte och endast i de valutor i vilka Fonden har placeringar. Fonden kan både sälja (ställa) och köpa valutaderivat.

Portföljens värdepappersrisk får inte via derivativer överstiga hundra (100) procent, dvs värdepappersrisken för totala positionen, derivativer medräknade, får inte överstiga Fondens marknadsvärde.

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 vilket 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 18§ 7 punkten, och i annat fall 5 % av Fondens medel.

Det sammanlagda marknadsvärdet på premier bundna i optioner får inte överstiga tio (10) procent av Fondens totala värde. Säkerhetskravet föranlett av handel med derivatinstrument får inte överskrida tjugofem (20) procent av Fondens totala värde. Handel med derivativer förs på de marknadsplatser som nämns ovan i 18 §. Fonden följer kontinuerligt upp positionen i derivata instrument via reelltidsbaserade informationssystem, optionsanalysprogram och riskkontrollsystem.

18b§ 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 ett 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 Fondens värde. Begränsningen gäller inte låneavtal som kan sägas upp och vars värdepapper på anmodan omedelbart kan återfås. Det sammanlagda beloppet av återköpsavtal och krediter får inte överskrida tio (10) procent av Fondens värde.

19§ Beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet

Fondbolaget beräknar fondandelsvärdet varje dag depositionsbankerna i Finland håller allmänt öppet. Fondandelens värde beräknas i euro. Fondandelens senaste värde finns tillgängligt på webbplatsen www.seb.fi samt hos Fondbolaget under dess öppettider.

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 värderas på värdeberäkningdagen kl 15.00 till 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 ifrågakvarande 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 värdeberäkningdagen vid Fondens värdeberäkningstidpunkt. Masskuldebrevslån och övriga ränteinstrument, såsom statens skuldförbindelser, företagscertifikat eller motsvarande värdepapper, värderas genom att använda sista avslutskurs eller medelvärdet av köpnoteringarna i ett marknadsgarantisystem. Värdepapper, för vilka ett tillförlitligt marknadsvärde inte finns att tillgå, värderas på objektiva grunder i enlighet med de direktiv Fondbolagets styrelse utfärdat.

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.

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 avistaförbindelser adderas räntan i enlighet med de direktiv Fondbolagets styrelse utfärdat. 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.

Relativa priser för A- och B-andelar (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 förvaltningsarvoden, görs värdeberäkningen så, att det för varje fondandelsslag fastställs en relativ andel av Fondens medel före debitering av förvaltningsarvodet den ifrågakvarande dagen. Den relativa andelen erhålls genom att för varje andelslag 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 ifrågakvarande dagen och värdenas proportion beräknas på basen av de föregående dag bekräftade värdena.

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

20§ 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. 15.00, förutsatt att Filialen har meddelats korrekta och tillräckliga uppgifter om tecknaren och dennes identitet. Ifall teckningsbeloppet finns tillgängligt på Fondens bankkonto först kl. 15.00 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 sagda 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. 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

Placeringsfond SEB Finland Optimum

Fonds specifika stadgar

Fastställda av den finska Finansinspektionen 25.4.2018

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

21§ Kostnader i anslutning till teckning och inlösen av andelar

Teckningspriset för fondandelar är fondandelens värde på teckningsdagen beräknat i enlighet med 19§ 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.

Fondandelens inlösningspris är fondandelens värde på inlösningsdagen med avdrag för Fondbolagets gällande inlösningsprovision.

Information om tecknings- och inlösningspriserna för fondandelar kan under öppetid erhållas från Fondbolaget eller förvaringsinstitutet.

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.

22§ Förvaltnings- och försvarskostnader

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 försvarsarvode som Fondbolaget betalar för varsinstitutet.

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.