

Placeringsfond SEB Global High Yield

Fondspecifika stadgar

Fastställda av den finska Finansinspektionen 19.12.2019

15 § Namn

Fondens namn är på svenska Placeringsfond SEB Global High Yield, på finska Sijoitusrahasto SEB Global High Yield och på engelska SEB Global High Yield 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-förvaltaren 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 långgräntefond, som placerar i företagslån huvudsakligen i Europa och Nordamerika.

Fondens tillgångar placeras huvudsakligen i masskuldebrev emitterade av företag och offentliga samfund samt övriga samfund, vars klassificering huvudsakligen är från BBB till B- (Standard & Poor's) eller motsvarande klassificering från Baa till B3 (Moody's). Fonden kan använda standardiserade och icke-standardiserade derivatinstrument.

Fondens medel kan placeras i:

- 1) Masskuldebrev, skuldförbindelser, företagscertifikat och andra räntebärande instrument.
- 2) Konvertibla skuldebrev emitterade av företag, stater, offentliga samfund och andra organisationer samt andra instrument baserade på främmande kapital.
- 3) Penningmarknadsinstrument och övriga räntebärande värdepapper, vilkas emittent eller garant kan vara a) en central-, regional- eller lokalmyndighet eller en centralbank i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller Europeiska centralbanken, Europeiska unionen, 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 eller b) en nordamerikansk central-, regional- eller lokalmyndighet eller bank.

De värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i punkterna 1-3 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.

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

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

6) Övriga än ovan i punkt 5 avsedda fondföretags andelar. Förutsättningen för placering av Fondens tillgångar 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 skydds nivå 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 innehåller 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.

7) Övriga än ovan i punkter 1-6 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 ifrågasatt sammanslutningen.

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, vars motpart är ett sådant kreditinstitut som avses ovan i punkt 4. Restriktionen gäller inte heller placeringar i andelar i placeringsfonder eller fondföretag som avses ovan i punkt 5 och 6.

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 punkterna 5 och 6, vilka på basis av sina stadgar eller sin bolagsordning får placera mera än 10 % av sina medel i andelar i andra placeringsfonder eller fondföretag. Det fasta förvaltningsarvodet för dessa fonder eller fondföretag är maximalt 3 % i året. Utöver detta kan ett avkastningsrelaterat förvaltningsarvode debiteras.

Placeringar i annan valuta än euro skyddas för valutarisk genom valutaderivatavtal.

Fonden skall ha de kontanta medel som behövs för verksamheten.

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

Fondens ränterisk beräknad med modifierad duration kan som högst vara 10.

18 § Användning av derivatinstrument

Fonden kan använda standardiserade derivatinstrument, med vilka det bedrivs handel i olika omsättningsystem i Europa och Nordamerika, och vilkas underliggande tillgångar är ränteinstrument, penningmarknadsinstrument eller valutakurser:

1) i garderande syfte för att minska risken som hänförelse till placeringarna. Detta kan ske genom köp av sälloptioner, försäljning av terminer och ställande av 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 ställa sälloptioner.

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.

Som motpart i handel med valutaderivativer kan man välja kredit- och finansinstitut eller värdepappersföretag, som aktivt handlar på marknaden och som är underkastade en behörig tillsynsmyndighet samt som har en tillräcklig kreditvärdighet.

Motpart i handeln med icke-standardiserade derivatinstrument kan vara ett kreditinstitut eller värdepappersföretag vars hemort finns a) inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, eller en sammanslutning, på vilken tillämpas och som iakttar tillsynsregler gällande verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning, b) i Förenta Staterna eller c) i Kanada. Motpartsrisken som uppstår vid placeringar i icke-standardiserade derivatinstrument får för samma motpart inte överstiga 10 % av Fondens medel, om motparten är ett kreditinstitut som nämns i 17 § 4 punkten, och i övrigt fall 5 % av Fondens medel.

Med standardiserade derivatinstrument kan man gardera Fondens värdepappersplaceringar till fullo.

Säkerhetskravet föranlett av handel med derivatinstrument får inte överskrida tjugofem (25) % av Fondens totala värde. Optioner kan utfärdas och ägas även om Fonden inte äger de värdepapper som utgör underliggande egendom. Det sammanlagda marknadsvärdet på premier bundna i optioner får inte överstiga tio (10) procent av Fondens totala värde. Fondens positioner i derivata instrument följs kontinuerligt upp via realtidsbaserade informationssystem, optionsanalysprogram och riskkontrollsystem.

Placeringsfond SEB Global High Yield

Fondspecifika stadgar

Fastställda av den finska Finansinspektionen 19.12.2019

19 § Beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet

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

Fondbolaget beräknar Fondens värde efter klockan 24.00 Londons lokala tid (värderingstidpunkt) varje vardag depositionsbankerna håller allmänt öppet. 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.

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 värdeberäkningdagen vid Fondens värdeberäkningstidpunkt.

Företagscertifikat, masskuldebrevslån och övriga ränteinstrument, såsom statens skuldförbindelser och övriga motsvarande värdepapper värderas genom att använda sista köpkursen.

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 24.00 Londons lokala tid i enlighet med de, i ett offentligt prisuppföljningssystem, meddelade medelvärdena 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 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.

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 förvaltningsarvoden, 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.

Värdet på fondandelarna publiceras varje bankdag. Uppgift om fondandelens värde finns tillgänglig 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. Uppgifter om tecknings- och inlösningspriser finns alla bankdagar tillgängliga för allmänheten hos Filialen. 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 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 teck-

ningsuppdrag, 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. 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 tillräckligt med kontanta medel för inlösen. Betalningen sker den andra (2) bankdagen efter dagen för inlösen. Om medel för inlösen måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, skall försäljningen ske utan oskäligt dröjsmål och senast inom två (2) veckor efter yrkan på inlösen. 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.

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.

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

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

Fondandelar kan överlätas. 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 överlätelse-skatt i samband med överlåtelsen.

22 § Förvaltnings- och förvaringskostnader

Fondbolaget erhåller ett förvaltningsarvode som ersättning för sin verksamhet. Förvaltningsarvodet kan variera fondandelsserierna emellan men är högst 1,10 % per år (1,10/365 % 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.