

Placeringsfonden LokalTapiola Långränta

1 § Placeringsfond

Placeringsfondens namn är Placeringsfond LokalTapiola Långränta, på finska Sijoitusrahasto LähiTapiola Pitkäkorko och på engelska Mutual Fund LocalTapiola Bond (nedan fond).

5 § Placering av tillgångarna i fonden

Fonden är en räntefond som placerar tillgångarna huvudsakligen i ränteinstrument som emitterats av stater i Europa och övriga OECD-stater, kommuner samt övriga offentliga samfund och i sådana masslån som har en säkerhet som skyddar placerarnas ställning (cover bond).

Om emittenten eller garanten är en annan part än en stat måste masslånen riskklass vara minst AA-/Aa3 enligt internationellt godtagen klassificering, vid exceptionella marknadsförhållanden får fonden äga placeringar av lägre riskklass om de vid anskaffningstidpunkten varit minst av riskklass AA-/Aa3.

Fondens ränterisk (portföljens duration) är i regel 2-10 år.

Målet med fondens placeringsverksamhet är att värdet på fondandelarna ökar stabilt på lång sikt genom diversifiering av tillgångarna i enlighet med lagen om placeringsfonder och fondens stadgar.

Tillgångarna i fonden kan placeras i:

- 1) Penningmarknadsinstrument och övriga räntebärande värdepapper.
- 2) Standardiserade och icke standardiserade derivatavtal vars underliggande egendom kan utgöras av värdepapper, ränta, penningmarknadsinstrument, deposition i ett kreditinstitut, derivatavtal, vars underliggande tillgång är i denna punkt nämnt finansiellt instrument eller underliggande fond, finansindex, valutakurs eller valuta.

Motparten i ett icke standardiserat derivatavtal ska vara ett kreditinstitut eller ett värdepappersföretag vars hemort är i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller ett kreditinstitut på vilket man tillämpar och som följer sådana regler för verksamhetens stabilitet vilka mot-

svarar Europeiska gemenskapens lagstiftning i följande länder: Australien, Japan, Kanada, USA eller Schweiz.

Fonden kan placera i derivatavtal för att främja effektiv portföljförvaltning eller skydda placeringar mot ogynnsamma marknadsförändringar.

Helhetsrisken för derivat i fonden följs dagligen upp med hjälp av säkerhetskravet och positionens modifierade duration.

Penningmarknadsinstrument och övriga räntebärande värdepapper som avses i punkt 1 och 2 samt standardiserade derivatavtal med vilka bedrivs handel på en fondbörsbörslista på en reglerad marknad eller med vilka bedrivs handel på en annan reglerad, regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats i Europa eller övriga OECD-länder.

3) I övriga än i punkt 1 avsedda penningmarknadsinstrument förutsatt att emissionen av dem eller emittenten lyder under stadgar som fastställts för att skydda investerare och besparingar och förutsatt att:

- a) emittenten eller garanten är en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller en delstat i en sådan stat, ett annat lokalt offentligt samfund eller ett internationellt offentligt samfund som har minst en stat som tillhör Europeiska ekonomiska samarbetsområdet som medlem eller
- b) emittenten är ett samfund vars emitterade värdepapper är föremål för handel på en i punkt 2 avsedd marknadsplats, eller
- c) att emittenten eller garanten är ett samfund vars verksamhets stabilitet övervakas enligt grunderna i Europeiska gemenskapens lagstiftning eller ett samfund på vilket man tillämpar och som följer sådana regler för verksamhetens stabilitet vilka motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning, eller
- d) att emittenten är ett annat samfund på vars emitterade penningmarknadsinstrument gjorda placeringar tillämpas ett investerarskydd, vilket motsvarar det ovan i punkterna a, b eller c stadgade skyddet, och att emittentens eget

kapital är åtminstone 10 miljoner euro och att denne uppgör och publicerar sitt bokslut enligt rådets direktiv 78/660/EEG, eller ett samfund vilket hör till en koncern vilken omfattar ett eller flera bolag vilkas emitterade värdepapper är föremål för handel på en marknadsplats enligt 69 § 1 mom. 1 punkten i lagen om placeringsfonder och vilket har specialiserat sig på finansieringen av sådana värdepapperiseringsinstrument i vilka man utnyttjar ett kreditinstituts likviditetslimit.

4) Depositioner i kreditinstitut, förutsatt att depositionen vid anmodan ska återbetalas eller kan lyftas och förfaller till betalning senast inom 12 månader samt att kreditinstitutets hemort är inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i Australien, Japan, Kanada, USA eller Schweiz.

5) Värdepapper vilka man enligt emissionsvillkoren har förbundit sig att introducera som föremål för handel i ett sådant omsättningssystem som avses i punkt 2 ovan inom ett år efter deras emission, förutsatt att handeln sannolikt inleds inom ett år.

6) I syfte att främja en effektiv kapitalförvaltning kan man ingå låne- och återköpsavtal avseende värdepapper som hör till fondens tillgångar. De utreds i clearingorganisation som avses i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet eller i utländsk clearingorganisation. Clearingen kan även ske annanstans förutsatt att motparten i avtalet är ett värdepappersföretag eller en annan tillhandahållare av investeringstjänster som avses i lagen om investeringstjänster och avtalsvillkoren är sedvanliga och allmänt kända på marknaden.

7) Fonden måste ha de kontanta tillgångar som förutsätts av verksamheten.

8) Med Finansinspektionens tillstånd kan fondbolaget på fondens vägnar uppta tillfällig kredit för placeringsfondens verksamhet till ett belopp vilket tillsammans med återköpsavtalen motsvarar högst 10 % av fondens tillgångar.

6 § Placeringsbegränsningar

1) I andra värdepapper och penningmarknadsinstrument än de som avses i 5 § 1, 3 och 5 punkterna ovan kan högst placeras 10 % av fondens tillgångar.

2) Av fondens tillgångar kan högst 10 % placeras i samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument.

3) Av fondens tillgångar kan högst 20 % placeras i deposit-

ioner i samma kreditinstitut.

4) Sådana placeringar i samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument, vilka överskrider 5 % av fondens värde får utgöra högst 40 % av fondens tillgångar. Denna begränsning tillämpas inte på depositioner och inte heller på sådana icke standardiserade derivatavtal i vilka motparten är i 5 § 4 punkten nämnt kreditinstitut.

5) Den motpartsrisk som uppstår av placeringen i icke standardiserade derivatavtal får inte beträffande samma motpart överskrida 10 % av fondens värde ifall motparten utgörs av ett ovan i 5 § 4 punkten nämnt kreditinstitut samt i övriga fall 5 % av fondens tillgångar.

6) Totalt högst 20 % av fondens tillgångar kan placeras i samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, av respektive samfund mottagna depositioner eller sådana icke standardiserade derivatavtal, där fonden utsätts för motpartsrisk i respektive samfund.

7) Av tillgångarna i fonden kan högst 35 % placeras i samma emittents eller garants värdepapper eller penningmarknadsinstrument om emittenten eller garanten är finska staten, en finsk kommun eller samkommun, en stat eller en delstat eller ett annat lokalt offentligt samfund som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, en annan medlemsstat i OECD eller ett internationellt offentligt samfund som har minst en stat som tillhör Europeiska ekonomiska samarbetsområdet som medlem.

Av fondens tillgångar kan över 35 % placeras i värdepapper eller penningmarknadsinstrument som avses i föregående punkt, om dessa härrör från minst sex olika emissioner. Av fondens tillgångar kan högst 30 % placeras i samma emission.

8) Som säkerhet för derivat- och återköpsavtal samt krediter kan sammanlagt ställas högst 30 % av fondens tillgångar.

9) Marknadsvärdet på värdepapper med vilka ingåtts låneavtal får inte överstiga 25 % av värdet på fondens placeringar i värdepapper och penningmarknadsinstrument. Begränsningen gäller inte låneavtal som kan sägas upp och som avser värdepapper som på anmodan omedelbart kan återfås.

9 § Provisioner och arvoden för uppdrag som gäller fondandelar

Fondbolaget debiterar ingen provision för teckning av fondandel. Inlösningsarvodet är högst 0,5 % av inlösningspriset.

Fondbolagets styrelse fattar beslut om inlösningsarvodet samt om registreringsavgiften för överlåtelsen av äganderätten. Närmare information om provisioner och arvoden finns i det vid respektive tidpunkt gällande fondprospektet.

Fondandelarna är avsedda för långvarig placering. Därför har fondbolaget rätt att uppbära ett ytterligare inlösningsarvode på 2 % om andelsägaren inlöser sin andel när mindre än en månad löpt från teckningen. Detta inlösningsarvode för kortvarig placering krediteras i sin helhet till fonden.

10 § Fondens och fondandelens värde

Fondens värde beräknas för varje bankdag (värderingsdag). Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av fondens skulder. Fondens värde anges i euro.

Fondandelens värde beräknas genom att dividera fondens värde med antalet utestående fondandelar.

Värdet på en andel i fonden finns att få på teckningsställen genast när värdeberäkningen blivit klar.

Fondens värdepapper och standardiserade derivatavtal värderas enligt sitt marknadsvärde som är den officiella stängningskursen i ett offentligt prisuppföljningssystem vid stängningstidpunkten för marknadsplatsen.

Penningmarknadsinstrument värderas till den sista tillgängliga köpnoteringen på respektive värderingsdag. Penningmarknadsinstrument för vilka köpnoteringar inte finns att tillgå värderas till marknadsvärde. Marknadsvärdet utgörs av den på värderingsdagen noterade marknadsrörelse under en period som närmast motsvarar penningmarknadsinstrumentets återstående löptid, utökat med en värdepappersspecifik riskpremie. Riskpremien fastställs i enlighet med handelstidpunkten och uppdateras vid behov med beaktande av marknadsläget.

Låneavtal avseende värdepapper värderas till marknadsvärdet på de värdepapper som utgör underliggande tillgång. Värdet på räntearbete utökas med den inbetalda räntan.

Investeringar i annan valuta än i euro omräknas till euro genom att använda värderingsdagens referenskurs på den

marknadsplats som fondbolagets styrelse har fastställt.

Om ovan nämnda kurs inte finns för värderingsdagen, används den senaste tillgängliga handelskursen, ifall den ligger mellan köp- och säljnoteringen. Ifall den senaste handelskursen är högre än säljnoteringen eller lägre än köpnoteringen, används antingen köp eller säljnoteringen, beroende på vilken som ligger närmare den senaste handelskursen.

Värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatavtal för vilka ett tillförlitligt marknadsvärde inte är tillgängligt värderas enligt objektiva principer som fastställs av fondbolagets styrelse.

Om det inte går att fastställa fondandelsvärdet på ett tillförlitligt sätt, kan fondbolaget, för att säkerställa fondandelsägarnas lika rätt, tillfälligt avstå från att beräkna fondandelsvärdet. Situationer där beräkningen av värdet kan avbrytas är ett exceptionellt osäkert eller oförsäkrbart marknadsläge eller i övrigt exceptionella omständigheter eller något annat vägande skäl.

18 § Ersättningar som betalas från fondens tillgångar

Fondbolaget får som ersättning för sin verksamhet en förvaltningsprovision som är högst 0,8 % per år beräknat på fondens värde. Provisionen beräknas på varje bankdag (årlig provisionsprocent/antal bankdagar innevarande år) på fondens värde föregående dag och betalas till fondbolaget kalendermånadsvis i efterskott. Förvaltningsprovisionen har avdragits från fondandelens dagsvärde. Fondbolagets styrelse fastställer den exakta storleken för provisionen och den anmäls i det vid respektive tidpunkt gällande fondprospektet.

För förvaring av fondens värdepapper och för förvaringsinstituttets övriga i lagen föreskrivna uppgifter betalar fondbolaget till förvaringsinstitutet en månatlig provision som grundar sig på ett förvaringsavtal mellan förvaringsinstitutet och fondbolaget. Förvaringsavgiften ingår i fondens förvaltningsprovision.

Detta dokument är en översättning. Den finska Finansinspektionen har fastställt dessa stadgar på finska. Om det ursprungliga finska dokumentet och översättningen avviker från varandra efterföljs i första hand det ursprungliga finska dokumentet.