

Placeringsfond LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta

1 § Placeringsfond

Fondens namn är Placeringsfond LokalTapiola Tillväxtmarknader Ränta, på finska Sijoitusrahasto LähiTapiola Kehittyvät Korkkomarkkinat och på engelska Mutual Fund LocalTapiola Emerging Market Debt (nedan fond).

5 § Placering av tillgångarna i fonden

Fonden är en räntefond som huvudsakligen placerar tillgångar på räntemarknader i tillväxtekonomier och utvecklingsländer genom andelar eller direkta ränteinstrument i andra placeringsfonder, specialplaceringsfonder, fondföretag eller alternativa fonder.

Målet med placeringsverksamheten är att öka värdet på fondandelarna på lång sikt.

Tillgångarna i fonden placeras enligt följande:

1) Andelar i placeringsfonder eller andelar i fondföretag som har fått koncession i Finland eller i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och som på basis av lagstiftningen i hemlandet uppfyller villkoren enligt fondföretagsdirektivet.

2) Finländska specialplaceringsfonders andelar eller andelar i alternativa fonder som har erhållit koncession i stater inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Fondens tillgångar kan även placeras i andelar i sådana alternativa fonder där aktörerna som ansvarar för förvaltningen och portföljförvaltningen har fått koncession i en stat vars tillsynsmyndighet omfattas av IOSCO:s (International Organisation of Securities Commissions) multilaterala samarbetsprotokoll eller om tillsynsmyndighetens och Finansinspektionens samarbete annars är tillräckligt garanterat. Dessutom förutsätts att fonderna följer den nationella lagstiftningen under övervakning av en erkänd tillsynsmyndighet i staten i fråga. Dessutom förutsätts att stadgarna gällande andelsägarnas skydd och tillgångarnas åtskillnadshållning, uttagning och utgivning som lån samt överlåtelse av värdepapper och penningmarknadsinstrument utan täckning uppfyller fondföretagsdirektivets krav och att man över verksamheten offentliggör halvårsrapport samt årsberättelse, så det kan ske en värdering av tillgångar och skulder

samt intäkter och investeringsverksamhet under rapportperioden.

Fondens tillgångar kan även placeras i andelar i fonder som fondbolaget förvaltar. Fondbolaget debiterar även en förvaltningsprovision för dessa placeringsobjekt men av fonden debiteras inga teckningsprovisioner eller inlösningsarvoden för dessa placeringsobjekt.

3) Penningmarknadsinstrument och övriga räntebärande värdepapper som emitterats av stater, kommuner, övriga offentliga samfund samt företag och kreditinstitut med vilka bedrivs handel på en reglerad marknad som avses i lagen om handel med finansiella instrument eller med vilka bedrivs handel på en annan reglerad, regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats.

4) Värdepapper vilka man enligt emissionsvillkoren har förbundit sig att introducera som föremål för handel på en reglerad marknad inom ett år efter deras emission, förutsatt att handeln sannolikt inleds inom ett år.

5) I övriga än i punkt 3 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 3 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 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.

6) 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. Valutaderivat används endast som skydd mot valutarisk. Övriga derivat kan användas för att effektivisera portföljförvaltningen och skydda placeringarna.

Standardiserade derivatavtal är föremål för handel på en fondbörs börslista på en reglerad marknad eller med dem bedrivs handel på en annan reglerad, regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats.

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

7) 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 i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i Australien, Japan, Kanada, USA eller Schweiz.

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

9) I syfte att främja en effektiv kapitalförvaltning kan man ingå låne- och återköpsavtal avseende värdepapper och penningmarknadsinstrument 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.

10) Fonden måste ha de kontanta tillgångar som verksamheten kräver.

6 § Placeringsbegränsningar

Fondens tillgångar kan endast placeras i sådana placeringsfonder, specialplaceringsfonder, fondföretag och alternativa fonder som avses i 5 § 1 och 2 punkterna och som enligt sina stadgar eller bolagsordningen kan placera högst 10 % av sina tillgångar i andelar i andra placeringsfonder, specialplaceringsfonder, fondföretag eller alternativa fonder.

Fondens tillgångar kan endast placeras i andelar i sådana placeringsfonder, specialplaceringsfonder, fondföretag eller alternativa fonder vars årliga fasta förvaltningsprovision är högst 2 % av deras värde. Förutom denna fasta förvaltningsprovision kan avkastningsbundna provisioner tas ut för den placeringsfond, specialplaceringsfond, det fondföretag eller den alternativa fond som utgör placeringsobjekt.

Av fondens tillgångar kan högst 20 % placeras i andelar i en placeringsfond, specialplaceringsfond, ett fondföretag eller en alternativ fond. Högst 25 % av andelarna i samma placeringsfond, specialplaceringsfond, fondföretag eller alternativa fond kan anskaffas till fonden.

Av fondens tillgångar kan sammanlagt högst 30 % placeras i sådana specialplaceringsfonder och alternativa fonder som avses i 5 § 2 punkten.

Av fondens tillgångar kan högst 10 % placeras i värdepapper eller penningmarknadsinstrument som har samma emittent.

Av fondens tillgångar kan högst 20 % placeras i depositioner i samma kreditinstitut.

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

Placeringar i samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument, vilka överskrider 5 % av fondens tillgångar 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 punkt 5 § 7 punkten nämnt kreditinstitut.

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.

Den motpartsrisk som uppstår vid placering i icke standardiserade derivatavtal får inte beträffande samma motpart överskrida 10 % av fondens tillgångar ifall motparten utgörs av ett i 5 § 7 punkten nämnt kreditinstitut samt i övriga fall 5 % av fondens tillgångar.

Av fondens tillgångar kan oberoende av övriga placeringar köpas eller säljas derivat upp till högst 100 % av fondens totala risk räknat enligt situationen där alla tillgångar i fonden har placerats på värdepappersmarknaden. Riskpositionen för derivatavtalen följs dagligen upp med hjälp av säkerhetskravet och positionens deltatal. Säkerheten för derivat och krediter får inte överstiga 30 % av fondens tillgångar.

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

För teckning av en fondandel debiterar fondbolaget högst 1 % av teckningsbeloppet och som arvode för en inlösningshögst 1 % av inlösenpriset.

Fondbolagets styrelse fattar beslut om teckningsprovisionerna och inlösningsarvodena 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 förutom det normala inlösningsarvodet 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 teckningsstäl-lena 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. Penningmarknads instrument för vilka köpnoteringar inte finns att tillgå värderas till marknadsvärde. Marknadsvärdet utgörs av den på värderingsdagen noterade marknadsranta 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. Till ränteinstrument läggs den upplupna 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 ovannämnda 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.

Innehav i andra placeringsfonder, specialplaceringsfonder eller i andra fondföretag värderas på värderingsdagen enligt den senast publicerade kursen.

Värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatavtal för vilka ett tillförlitligt marknadsvärde inte är tillgängligt värde ras 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 oförsägbart 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 1,0 % 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 förvaringsinstitutets övriga i lagen föreskrivna uppgifter betalar fondbolaget till förvaringsinstituteten 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.