

Placeringsfond LokalTapiola Realränta

1 § Placeringsfond

Placeringsfondens namn är Placeringsfond LokalTapiola Realränta, på finska LähiTapiola Reaalikorko och på engelska Mutual Fund LocalTapiola Inflation Bond (nedan Fonden).

5 § Placering av Fondens tillgångar

Fonden är en räntefond som investerar sina tillgångar främst i inflationslänkade ränteinstrument emitterade av länder och offentliga samfund i Europa och övriga OECD-länder.

Enligt den internationellt godkända riskklassificeringen ska obligationer vara minst AA-/Aa3, om emittenten är en annan part än en stat, i exceptionella marknadsförhållanden får fonden äga instrument med ett lägre kreditbetyg än, om kreditbetyget vid anskaffningstidpunkten varit minst AA-/Aa3.

Fondens ränterisk (portföljens duration) är i allmänhet 7–11 år.

Målet med fondens placeringsverksamhet är att på lång sikt uppnå en jämn värdeuppgång för fondandelarna på lång sikt genom att diversifiera tillgångarna i enlighet med lagen om placeringsfonder och Fondens stadgar.

Fondens tillgångar kan placeras i:

- 1) penningmarknadsinstrument och andra räntebärande värdepapper,
- 2) standardiserade och icke-standardiserade derivatavtal, vars underliggande tillgång kan vara ett värdepapper, ett penningmarknadsinstrument, ett räntepapper, en insättning i ett kreditinstitut, ett derivatavtal vars underliggande tillgång är ett finansiellt instrument eller en underliggande tillgång, ett finansindex, en valutakurs eller en valuta som nämns i denna punkt.

Motparten för icke-standardiserade derivatavtal ska vara ett kreditinstitut eller fondföretag som har sin hemort i en stat i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller ett

kreditinstitut på vilket tillämpas och som iakttar sådana bestämmelser om verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning i följande länder: Australien, Japan, Kanada, Förenta staterna eller Schweiz.

Fonden kan placera i derivatavtal för att främja en effektiv portföljförvaltning eller för att skydda sig mot ogynnsamma förändringar på marknaden.

Den sammanlagda risken för Fondens derivat följs dagligen upp med hjälp av säkerhetskravet och positionens modifierade duration.

De i punkterna 1 och 2 avsedda penningmarknadsinstrumenten och de andra räntepapperen samt de standardiserade derivatavtalen är föremål för offentlig handel på börslistan på en fondbörs eller är föremål för handel på någon annan reglerad, regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats i Europa eller i andra OECD-länder.

3) övriga än i punkt 1 avsedda penningmarknadsinstrument förutsatt att för emission eller emittent gäller bestämmelserna om investerarskydd och inlåningsskydd, och förutsatt att

a) emittenten eller garanten är en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller en delstat i en sådan stat eller ett annat lokalt offentligt samfund eller ett internationellt offentligt samfund i vilket åtminstone en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet är medlem, eller

b) emittenten är ett samfund vars emitterade värdepapper är föremål för handel på en marknadsplats som avses i punkt 2, eller att

c) emittenten eller garanten utgörs av ett samfund vars stabilitet övervakas i enlighet med de grunder som definieras i Europeiska gemenskapens lagstiftning eller ett samfund på vilket tillämpas och som iakttar sådana bestämmelser om verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning, eller att

d) emittenten är något annat samfund som har emitterat

penningmarknadsinstrument på vilka tillämpas ett investerarskydd som motsvarar vad som föreskrivs ovan i punkterna a, b eller c och att emittentens eget kapital uppgår till minst 10 miljoner euro samt förutsatt att emittenten upprättar och offentliggör sitt bokslut i enlighet med rådets direktiv 78/660/EEG eller ett samfund som hör till en koncern som består av ett eller flera bolag som har emitterat värdepapper som är föremål för handel på en marknadsplats som avses i 69 § 1 mom. 1 punkten i lagen om placeringsfonder och som har specialiserat sig på att finansiera koncernen eller ett samfund som har specialiserat sig på att finansiera värdepapperisering där kreditinstitutets likviditetslimit utnyttjas.

4) Insättningar i kreditinstitut, förutsatt att insättningen vid anmodan ska återbetalas eller kan lyftas och förfaller till betalning senast inom 12 månader och att kreditinstitutets hemort ligger i en stat i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i Australien, Japan, Kanada, Förenta staterna eller Schweiz.

5) Värdepapper, i vars emissionsvillkor man förbundit sig att inom ett år från emissionen införa värdepappren som föremål för handel i ett omsättningssystem som avses i punkt 2 ovan, förutsatt att handeln med all sannolikhet inleds inom ett år.

6) Fonden kan ingå låneavtal och avtal om återköp om värdepapper som hör till Fondens tillgångar för att främja en effektiv kapitalförvaltning. De clearas av en clearingorganisation eller av en motsvarande utländsk clearingsammanslutning som avses i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet. Clearingen kan också ske på annat håll, förutsatt att avtalets motpart är ett fondföretag eller en annan tillhandahållare av investeringstjänster som avses i lagen om investeringstjänster och att avtalsvillkoren är sedvanliga och allmänt kända på marknaden.

7) Fonden ska innehå sådana kontanta medel som verksamheten förutsätter.

8) Med Finansinspektionens tillstånd får Fondbolaget för Fondens räkning i tillfälligt syfte för placeringsfondverksamhet uppta kredit till ett belopp som tillsammans med återköpsavtalet motsvarar högst 10 % av Fondens tillgångar.

6 § Placeringsbegränsningar

1) Högst 10 % av Fondens tillgångar kan placeras i andra värdepapper och penningmarknadsinstrument än de som avses ovan i 5 § 1, 3 och 5 punkten.

2) Högst 10 % av Fondens tillgångar kan placeras i värdepapper eller penningmarknadsinstrument av samma emittent.

3) Högst 20 % av fondens tillgångar kan placeras i depositioner hos samma kreditinstitut.

4) Sådana placeringar i samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument som överstiger 5 % av Fondens värde får utgöra högst 40 % av fondens tillgångar. Denna begränsning tillämpas inte på placeringar eller sådana icke-standardiserade derivatavtal där motparten utgörs av ett sådant kreditinstitut som avses i 5 § 4 punkten.

5) Riskexponeringen mot samma motpart som uppstår vid placeringar i icke-standardiserade derivatavtal får inte överstiga 10 % av Fondens värde, om motparten är ett kreditinstitut som avses i 5 § 4 punkten.

6) Högst 20 % av fondens tillgångar kan placeras i värdepapper och penningmarknadsinstrument som emitterats av samma emittent, i ifrågavarande sammanslutningspositioner eller i sådana icke-standardiserade derivatavtal på grund av vilka Fonden orsakar motpartsrisk gentemot sammanslutningen.

7) Högst 35 % av fondens tillgångar kan placeras i samma emittents eller garants värdepapper eller penningmarknadsinstrument då emittenten eller garanten är finska staten, en finländsk kommun eller samkommun, en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, en delstat eller ett annat lokalt offentligt samfund i en sådan stat, annan medlemsstat i OECD eller ett internationellt offentligt samfund vilket som medlem har minst en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.

Mer än 35 % av fondens tillgångar kan placeras i sådana värdepapper eller penningmarknadsinstrument som avses i paragrafen ovan, om dessa härstammar från minst sex olika emissioner. I samma emission kan placeras högst 30 % av fondens tillgångar.

8) Som säkerhet för derivat och återköpsavtal kan högst 30 % av Fondens tillgångar ställas.

9) Marknadsvärdet på utlånade värdepapper 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 § Avgifter för fondandelsupdrag

Fondbolaget tar inte ut avgifter för teckning av fondandelar. Inlösenavgiften är högst 0,5 % av inlösenpriset.

Fondbolagets styrelse fattar beslut om inlösenavgifter samt om registreringsavgift för överföring av äganderätten. Ytterligare information om avgifterna finns i det gällande fondprospektet.

Fondandelarna är avsedda att vara långsiktiga placeringsobjekt. Därför har Fondbolaget rätt att ta ut en inlösenavgift på 2 %, om andelsägaren löser in sin andel inom mindre än en månad efter teckningen. Denna inlösenavgift för kortvarig placering krediteras helt och hållet Fonden.

10 § Beräkning av Fondens och fondandelens värde

Fondens värde beräknas bankdagar (värderingsdag) 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 fondandel finns att få på teckningsställena 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 marknadsräntan 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 av 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 vilkendera 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 fondandelsvärde. Situationer där beräkningen av värdet kan avbrytas är ett exceptionellt osäkert eller oförutsägbart marknadsläge eller i övrigt exceptionella omständigheter eller något annat vägande skäl.

18 § Ersättningar som betalas ur Fondens tillgångar

Som ersättning för sin verksamhet får Fondbolaget ett förvaltningsarvode, som uppgår till högst 0,8 % per år av Fondens värde. Avgiften beräknas bankdagar (avgiftsprocent per år/antal bankdagar innevarande år) utifrån Fondens värde dagen innan och betalas till Fondbolaget per kalendermånad i efterskott. Förvaltningsavgiften har avdragits från fondandelens dagliga värde. Fondbolagets styrelse fastställer det exakta beloppet av förvaltningsavgiften och den anges i det gällande fondprospektet.

För förvaringen av Fondens värdepapper och för förvaringsinstitutets övriga lagstadgade uppdrag betalar Fondbolaget en månatlig avgift till förvaringsinstitutet som baserar sig på förvaringsavtal mellan förvaringsinstitutet och Fondbolaget. Förvaringsavgiften ingår i Fondens förvaltningsavgift.