

ÅLANDSBANKEN GREEN BOND ESG PLACERINGSFOND

17 § Placeringsfondens namn

Placeringsfondens namn är Ålandsbanken Green Bond ESG Placeringsfond, på finska Ålandsbanken Green Bond ESG Sijoitusrahasto och på engelska Ålandsbanken Green Bond ESG Fund (i dessa stadgar Fond). Fonden är en placeringsfond i enlighet med Europeiska gemenskapens fondföretagsdirektiv (UCITS).

18 § Placering av Fondens tillgångar

Fonden är en obligationsfond som huvudsakligen placerar sina medel i euronominerade företagsobligationer (skuldinstrument emitterade av företag). Fonden kan även placera i statsobligationer (skuldinstrument emitterade av stater eller offentligt rättsliga samfund).

Målet för Fondens placeringsverksamhet är att över tiden öka Fondens värde.

Fonden förvaltas aktivt (dvs. inte indexorienterat). Fondens strategi är att selektivt investera i ränteinstrument av emittenter, som vi enligt hållbarhetsanalys bedömer vara bland de mest hållbara aktörerna inom respektive sektor (s.k. best-in-class approach), samt i Gröna Obligationer ("Green Bonds"). Fondens koncept för hållbara investeringar beskrivs närmare i fondprospektet.

Fondens placeringars genomsnittliga effektiva löptid (duration) är i ett normalläge på marknaden lägst 4 år och högst 7 år.

Fonden kan placera i standardiserade derivatinstrument för att skydda Fonden mot oönskade effekter av förändringar i det allmänna ränteläget. Fonden placerar inte i icke standardiserade (OTC) derivatinstrument.

Fondens tillgångar placeras med iakttagande av de begränsningar som anges i lagen om placeringsfonder huvudsakligen enligt följande:

1. I av europeiska stater, offentliga samfund eller av övriga samfund emitterade eller garanterade masskuldebrevslån och övriga räntebärande instrument i euro.

Fonden kan placera högst 35% av sina tillgångar i en och samma emittents eller garants värdepapper, förutsatt att emittenten eller garanten är finska staten, en finländsk kommun eller samkommun eller en stat inom europeiska ekonomiska samarbetsområdet, en delstat eller

något annat lokalt offentligt samfund i en sådan stat eller en europeisk OECD stat. Fonden kan med tillämpning av principen om riskspridning investera mera än 35% av sina tillgångar i samma emittents eller garants värdepapper, förutsatt att emittenten eller garanten är finska staten, en finländsk kommun eller samkommun eller en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, en delstat eller något annat lokalt offentligt samfund i en sådan stat eller någon av följande europeiska OECD stater: Belgien, Danmark, Finland, Grekland, Irland, Italien, Luxemburg, Nederländerna, Norge, Portugal, Schweiz, Spanien, Storbritannien, Sverige, Tyskland, Österrike. Värdepappren skall härvid härröra från minst sex olika emissioner och i en och samma emission kan Fonden inte investera ett belopp som överstiger 30% av sina tillgångar.

Fonden kan placera högst 25% av sina tillgångar i en och samma emittents masskuldebrev, om 1) emittenten är ett kreditinstitut som enligt lag är underkastat offentlig tillsyn avsedd att skydda skuldebrevsinnehavarna och som har hemort i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, och om 2) de medel som härrör från emissionen av masskuldebrev 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. I en och samma sådan emittents masskuldebrev gjorda investeringar som överstiger 5% av Fondens tillgångar får sammanlagt utgöra högst 80% av Fondens tillgångar.

2. I derivatinstrument som är föremål för handel på en reglerad marknad som avses i lagen om handel med finansiella instrument eller på en annan reglerad marknadsplats som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, förutsatt att derivatinstrumentets underliggande tillgångar motsvarar Fondens investeringsmål enligt dessa stadgar. Derivatinstrumentet skall avse finansiella instrument enligt Lag om Placeringsfonder (213/2019) 13 kap 2 § eller 4-6 § eller underliggande tillgångar enligt 15 §, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller valutor som motsvarar Fondens investeringsmål enligt dessa stadgar

Den riskexponering som följer av fondens investeringar i derivatinstrument får inte överstiga fonden totala nettoförmögenhet.

Som säkerhet för derivatinstrumenten kan ställas högst 25% av Fondens värde. Fondens riskexponering följs dagligen upp genom åtagandemetoden.

I punkterna 1 avsedda värdepapper och 2 avsedda standardiserade derivatinstrument skall vara föremål för offentlig handel på en reglerad, regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats i Europa, USA eller Asien. Fondbolaget upprätthåller en förteckning över de marknadsplatser som Fonden använder vid varje tillfälle. Denna förteckning kan på begäran erhållas av Fondbolaget.

3. I depositioner i kreditinstitut under förutsättning att depositionen vid anfordran kan betalas tillbaka eller kan lyftas och förfaller till betalning senast inom 12 månader och kreditinstitutets hemort är i en stat som hör till europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Av Fondens tillgångar kan högst 20% investeras i depositioner mottagna av samma kreditinstitut.
4. I andra än ovan i punkten 1 avsedda värdepapper och penningmarknadsinstrument högst 10% av Fondens tillgångar.

Av Fondens tillgångar kan högst 10% placeras i samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, om inte annat anges ovan. Vid beräkning av denna gräns skall sammanslutningar som enligt bokföringslagen hör till samma koncern betraktas som en helhet. Utan hinder av detta får dock högst 20% av Fondens tillgångar placeras i värdepapper eller penningmarknadsinstrument som har emitterats av olika sammanslutningar inom samma koncern.

Sådana investeringar i samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument, som överstiger 5% av Fondens tillgångar får sammanlagt uppgå till högst 40% av Fondens tillgångar, om inte annat anges ovan. Denna begränsning tillämpas inte på depositioner eller investeringar i sådana icke-standardiserade derivatavtal, där motparten är ett kreditinstitut som avses ovan i punkt 3.

Fonden skall ha de kontanta medel som verksamheten förutsätter.

Fondbolaget kan för fondens räkning i tillfälligt syfte för placeringsfondsverksamheten uppta kredit till ett belopp, som motsvarar högst 10 % av fondens tillgångar.

19 § Ersättningar som erläggs ur Fondens medel

Fast förvaltnings- och förvaringsarvode

Fondbolaget får som ersättning för sin verksamhet ett fast förvaltningsarvode, som kan variera fondandelsserievis. Fondbolagets styrelse fastställer den exakta storleken på det fasta förvaltningsarvodet. För förvaringen av Fondens värdepapper och för

Förvaringsinstitutets övriga i lagen föreskrivna uppgifter betalar Fonden till Förvaringsinstitutet ett arvode, som grundar sig på ett förvaringsavtal mellan Förvaringsinstitutet och Fondbolaget. Det fasta förvaltnings- och förvaringsarvodet totalt är högst 0,70 procent per år beräknat på Fondens värde.

Fondens fasta förvaltnings- och förvaringsarvode beräknas dagligen (den årliga arvodesprocenten/360) på Fondens värde föregående värderingsdag och betalas till Fondbolaget kalendermånadsvis i efterskott. Fondbolaget erlägger förvaringsarvodet till förvaringsinstitutet kalendermånadsvis i efterskott. Det fasta förvaltnings- och förvaringsarvodet har avdragits från fondandelens dagsvärde.

20 § Utdelning av avkastning i Fonden

Samtliga andelar i Fonden är tillväxtandelar. För ägare av tillväxtandelar realiserar vinst av eventuell värdestegring i samband med inlösen av fondandel (dvs. för tillväxtandelar delas inte ut avkastning).

Finansinspektionen har fastställt stadgarna 16.5.2019 Stadgarna träder i kraft 22.5.2019.