

ÅLANDSBANKEN NORDEN AKTIE

17 § Placeringsfondens namn

Placeringsfondens namn är Ålandsbanken Norden Aktie Placeringsfond, på finska Ålandsbanken Pohjoismaat Osake Sijoitusrahasto och på engelska Ålandsbanken Nordic Equity Fund (i dessa stadgar Fond). Fonden är en placeringsfond i enlighet med Europeiska gemenskapens fondföretagsdirektiv (UCITS).

18 § Placering av Fondens tillgångar

Målet för Fondens placeringsverksamhet är att på lång sikt uppnå en så gynnsam värdestegring som möjligt genom diversifiering av tillgångarna på det sätt som föreskrivs i Lagen om Placeringsfonder och Fondens stadgar.

Fondens medel placeras enligt en aktiv strategi i aktier i nordiska bolag.

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

1. I aktier i nordiska bolag (med vilket avses bolag med hemort i något av de nordiska länderna Sverige, Norge, Finland, Danmark eller Island eller aktier i bolag med vilka handel bedrivs på marknaden i något av de nordiska länderna, eller bolag där en betydande del av verksamheten och/eller resultatet kommer från Norden), samt aktiebundna instrument.
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, inklusive motsvarande kontantavräknade instrument, förutsatt att derivatinstrumentets underliggande tillgångar motsvarar Fondens investeringsmål enligt dessa stadgar, samt i icke-standardiserade derivatinstrument, förutsatt att derivatinstrumentets underliggande egendom avser finansiella instrument enligt Lag om Placeringsfonder 69, 71, 71 a eller 72 § eller finansiella instrument vars underliggande egendom enligt Lag om Placeringsfonder 80 § är ett finansiellt index, en räntesats, en växelkurs eller en utländsk valuta, som motsvarar Fondens investeringsmål enligt dessa stadgar. Motpart i ett icke-standardiserat derivatinstrument kan vara ett kreditinstitut vars hemort är i en stat som hör till Europeiska

ekonomiska samarbetsområdet eller USA. Fondbolaget skall varje dag tillförlitligt och verifierat ha möjlighet att värdera de icke-standardiserade derivatinstrumenten och de skall vid varje tidpunkt, på fondbolagets initiativ, gå att sälja, omvandlas i pengar eller på annat sätt avslutas genom en utjämnande transaktion till gängse värde.

Den risk i fråga om motparten som uppkommer vid en placering i icke-standardiserade derivatinstrument får inte visavi samma motpart överstiga 10 procent av Fondens tillgångar, ifall motparten är ett i punkt 4 nedan avsett kreditinstitut, och i övriga fall 5 procent av Fondens tillgångar.

Fonden kan använda derivatinstrument som en del av sin investeringsstrategi. Den riske exponeringen som följer av fondens investeringar i derivatinstrument för inte överstiga fonden totala nettoförmögenhet.

För att främja en effektiv egendomsförvaltning kan för de värdepapper som hör till Fondens tillgångar ingås låne- och återköpsavtal (repör) under förutsättning att de överläts för clearing till i lagen avsedda clearingföretag eller motsvarande organisationer i utlandet. Ifall clearing sker annorstädes, skall avtalets motpart vara en fondkommissionär som avses i lagen samt avtalsvillkoren gängse och allmänt vedertagna på marknaden. De som lån överlätna värdepapprens marknadsvärde får inte överskrida 25 procent av värdet av Fondens tillgångar. Begränsningen gäller inte låneavtal, som kan sägas upp och i vilka de aktuella värdepappren vid anfordran omedelbart kan fås tillbaka.

Som säkerhet för derivatavtalen eller återköpsavtal kan ställas högst 25 procent av Fondens värde.

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

Fondens riske exponering följs dagligen upp genom åtagandemetoden.

3. I fondandelar i andra placeringsfonder eller fondföretag (UCITS, fonder som uppfyller bestämmelserna enligt UCITS direktivet 2009/65 EC) samt i andelar i Alternativa

Investeringsfonder (AIF-fonder) vilka är etablerade i stater inom Europeiska Ekonomiska Samarbetsområdet (EES) eller tredjeland som avses i Lagen om Förvaltare av Alternativa Investeringsfonder, om fondernas eller fondföretagens syfte är att kollektivt investera medel som har anskaffats från allmänheten i sådana finansiella instrument eller andra likvida finansieringstillgångar som avses i Lagen om Placeringsfonder 69, 71 eller 71a eller 72 §, om de tillämpar riskspridningsprincipen och om deras andelar direkt eller indirekt kan inlösas på yrkande av innehavaren med medel ur dessa företag för kollektiva investeringar. Andelarna i de i denna punkt avsedda placeringsfonder, fondföretag eller AIF-fonder kan även vara börshandlade fondandelar (ETF-fonder).

Fondens tillgångar kan inte investeras i fondandelar i en placeringsfond, ett fondföretag eller en AIF-fond, i vars regler eller bolagsordning det bestäms att sammanlagt över 10 procent av dess tillgångar får investeras i andelar i andra placeringsfonder, fondföretag eller AIF-fonder.

Fondens tillgångar kan investeras i andelar i AIF-fonder under följande förutsättningar, som avser den AIF-fond som är investeringsobjekt:

1) enligt hemstatens lagstiftning ska investeringsobjektet vara föremål för tillsyn som motsvarar den tillsyn som fastställs i Europeiska unionens lagstiftning och det ska vara tillräckligt säkert att tillsynsmyndigheten samarbetar med Finansinspektionen,

2) skyddsnivån för andelsägarna ska motsvara det skydd som andelsägare i en placeringsfond och ett fondföretag har, särskilt genom att reglerna för separation av tillgångarna, in- och utlåning och försäljning av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som företaget inte innehar uppfyller villkoren i fondföretagsdirektivet, och

3) över verksamheten ska offentliggöras halvårsrapporter och årsberättelser, så att det kan ske en värdering av tillgångar och skulder samt intäkter och investeringsverksamhet under rapportperioden.

Av Fondens tillgångar kan sammanlagt högst 10 procent placeras i fondandelar i placeringsfonder eller fondföretag och andelar i AIF-fonder som avses i denna punkt. Fondens tillgångar kan endast placeras i andelar i sådana placeringsfonder, fondföretag eller AIF-fonder, vilka enligt sina stadgar debiterar en fast årlig förvaltningsprovision som inte överstiger 2 procent av fondens värde. Därtill kan

fonderna debitera ett prestationsrelaterat förvaltningsarvode, eller endast debitera prestationsrelaterat förvaltningsarvode. Någon övre gräns för hur stort prestationsrelaterat förvaltningsarvode de fonder som fondens medel kan placeras i har inte fastställts. Fondens tillgångar kan också placeras i fondandelar i fonder som förvaltas av Fondbolaget. Ifall av en sådan investering, debiterar Fondbolaget inte provision för teckning eller inlösen eller fast förvaltningsarvode av den fond som är investeringsobjekt.

4. 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 procent investeras i depositioner mottagna av samma kreditinstitut.

5. I värdepapper, i vilkas emissionsvillkor man förbundit sig att introducera värdepappren på en marknadsplats som avses i lagen om placeringsfonder 69 § 1 mom. 1 punkt inom ett år efter emissionen, under förutsättning att handeln med all sannolikhet kan börja senast då sagda tid går ut.

6. I andra än ovan i punkterna 1 och 5 avsedda värdepapper högst 10 procent av Fondens tillgångar.

Av Fondens tillgångar kan högst 10 procent placeras i samma emittents värdepapper, depositioner mottagna av samma kreditinstitut eller icke-standardiserade derivatinstrument av vilka uppstår en motpartsrisk mot en och samma emittent, 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 procent av Fondens tillgångar placeras i värdepapper, penningmarknadsinstrument, depositioner eller icke-standardiserade derivatinstrument som har emitterats av olika sammanslutningar inom samma koncern.

Sådana investeringar i samma emittents värdepapper som överstiger 5 procent av Fondens tillgångar får sammanlagt uppgå till högst 40 procent 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 4. Begränsningen gäller inte heller investeringar i andelar i ovan i punkt 3 avsedda placeringsfonder, fondföretag eller AIF-fonder, som står under offentlig tillsyn inom Europeiska samarbetsområdet.

Fonden skall ha de kontanta medel som verksamheten förutsätter. Fonden kan aktivt utnyttja sina kassamedel enligt marknadsutsikterna på aktiemarknaden, varvid Fonden eftersträvar att utnyttja fördelaktiga köptillfällen samt att minimera Fondens värdenedgång vid kursnedgångar. Andelen kassamedel i Fonden kan maximalt uppgå till 50 procent av Fondens tillgångar. Minst 50 procent av Fondens tillgångar skall vid varje tillfälle vara placerade på aktiemarknaden.

Med tillstånd av Finansinspektionen kan Fondbolaget för Fondens räkning i tillfälligt syfte för placeringsfondsverksamheten uppta kredit till ett belopp, som motsvarar högst 10 procent av Fondens tillgångar. Till fonden får förväras utländsk valuta genom kreditförmedling. Det sammanlagda beloppet av Fondens återköpsavtal och krediter får inte överstiga 10 procent av värdet av Fondens tillgångar.

19 § Ersättningar som skall erläggas 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 1,40 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

Fonden eftersträvar att uppnå största möjliga jämnhet i utdelningen av avkastning. I utdelning av avkastning utbetalas ett belopp som motsvarar avkastningen av Fondens placeringar, dock minst 6 procent av avkastningsandelens värde på årets sista bankdag. Om utdelningens slutliga belopp beslutas vid Fondbolagets årliga ordinarie bolagsstämma i samband med fastställandet av fondens bokslut.

Avkastnings- och tillväxtandelarna är inom ramen för respektive fondandelsslag lika stora och medför lika rätt till Fondens egendom respektive rätt till avkastning av Fondens egendom. För tillväxtandelar sker en kapitalisering av ett belopp som motsvarar den utdelning av avkastning som skett för avkastningsandelar så att tillväxtandelarnas relativa andel av Fondens hela kapital ökar, utan att tillväxtandelarnas värde förändras till följd av den utdelning av avkastning som skett för avkastningsandelarna. För ägare av tillväxtandelar realiserar vinst av eventuell värdestegring i samband med inlösen av fondandel.

Avkastningen betalas till de ägare av en avkastningsandel som är upptagna i fondandelsregistret i enlighet med registeruppgifterna den dag Fondbolagets ordinarie bolagsstämma hålls, dock senast en (1) månad efter bolagsstämman. Avkastningen betalas till det bankkonto som avkastningsandelens ägare meddelat, såvida annat inte överenskommits. Om inte ägaren till en avkastningsandel anvisat något bankkonto till vilket utdelningen skall betalas, flyttas utdelningen efter fem år, räknat från utdelningsdagen, tillbaka till Fondens medel.

Finansinspektionen har fastställt stadgarna 11.3.2016. Stadgarna träder i kraft 30.6.2016 och ersätter tidigare stadgar av den 2.9.2014.