

FONDSPECIFIKA STADGAR FÖR S-BANKEN HIGH YIELD EUROPA ESG RÄNTA PLACERINGSFOND

Stadgarna omfattar de fondspecifika stadgarna samt fondernas gemensamma stadgar enligt fondföretagsdirektivet.

Dessa stadgar för S-Banken High Yield Europa ESG Ränta Placeringsfond utgör en del av S-Banken Fondbolag Ab:s egentliga fondprospekt.

Finansinspektionen fastställde stadgarna 15.3.2022. Stadgarna gäller från 16.6.2022.

1 § PLACERINGSFONDEN

Placeringsfondens namn är S-Banken High Yield Europa ESG Ränta Placeringsfond, på finska S-Pankki High Yield Eurooppa ESG Korke Sijoitusrahasto och på engelska S-Bank High Yield Europe ESG Yield Fund (nedan fonden).

16 § INVESTERING AV FONDENS TILLGÅNGAR

Målet med fondens investeringsverksamhet är att på lång sikt uppnå en så god avkastning som möjligt genom att diversifiera tillgångarna i enlighet med lagen om placeringsfonder och fondens stadgar. Fonden investerar sina tillgångar främst i high yield-obligationer emitterade av företag i EES-områdets valutor vars långsiktiga kreditbetyg är högst BB+ (S&P, Fitch) eller Ba1 (Moody's). Fondens tillgångar kan investeras i icke-betygsatta emittenters obligationer. Fondens modifierade duration får vara högst 10 år. Investeringar i andra obligationer än eurodenominerade obligationer skyddas så väl som möjligt mot valutakursrisker.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden utvärderar hur hållbara investeringsobjekten är och prefererar investeringsobjekt som har en bättre hållbarhetsprofil, till exempel genom att utesluta negativa och kontroversiella sektorer samt investeringsobjekt som jämfört med sin sektor presterar sämst i hållbarhetsfrågor. Mer information om fondens hållbarhet finns i fondprospektet.

Fondens tillgångar kan placeras i:

- 1) Penningmarknadsinstrument och andra räntebärande värdepapper.
 - 2) Aktiebundna skuldinstrument, såsom konvertibler, optionslån, optionsbevis, aktieindexlån och indexandelar.
 - 3) I säkringssyfte och för att effektivisera kapitalförvaltningen i derivatavtal vars underliggande tillgång kan utgöras av värdepapper, penningmarknadsinstrument, ränta, inlåning i ett kreditinstitut, kreditrisk andel i placeringsfond eller fondföretag derivatavtal, finansiellt index, valutakurs eller valuta. Motpart i handeln med icke-standardiserade derivatavtal kan vara ett samfund vars stabilitet övervakas i enlighet med de grunder som nämns i Europeiska unionens lagstiftning eller ett samfund på vilket sådana regler om stabiliteten i verksamheten som motsvarar Europeiska unionens lagstiftning tillämpas och som iakttar dessa regler. Sådana samfund är kreditinstitut, värdepappersföretag och försäkringsbolag inom EES-området samt kreditinstitut i övriga OECD-länder. Riskexponeringen mot samma motpart som uppstår vid investeringar i icke-standardiserade derivatavtal får inte överstiga 10 % av investeringsfondens tillgångar, om motparten är ett kreditinstitut som avses i punkt
 - 5) I annat fall får risken inte överstiga 5 % av investeringsfondens tillgångar.
 - 4) Värdepapper, i vars emissionsvillkor man förbundit sig att inom ett år från emissionen införa värdepappren som föremål för handel förutsatt att handeln med all sannolikhet inleds inom ett år.
- De i punkterna 1–4 avsedda värdepappren, penningmarknadsinstrumenten och derivatavtalen (exkl. icke-standardiserade derivatavtal) är föremål för offentlig handel på börslistan i en fondbörs eller föremål för handel på annan reglerad, regelbundet fungerande, erkänd marknadsplats som är öppen för allmänheten och som fungerar fortlöpande inom EES-området eller

i en medlemsstat av OECD. En förteckning över de marknadsplatser som vid respektive tidpunkt används finns tillgänglig hos fondbolaget.

5) Depositioner i eurobelopp i kreditanstalter, förutsatt att depositionen vid anmodan skall återbetalas eller kan lyftas och förfaller till betalning senast inom 12 månader, samt att kreditanstaltens hemort ligger inom EES-området eller i en OECD-medlemsstat.

Av fondens tillgångar kan högst 20 % placeras i insättningar som har tagits emot av ett och samma kreditinstitut.

6) Andra än i punkt 1 avsedda eurodenominerade penningmarknadsinstrument förutsatt att för emission eller emittent gäller bestämmelserna om investerarskydd och inlåningsskydd, och förutsatt att:

a) emittenten eller garanten är en central-, regional- eller lokalmyndighet eller centralbanken i en stat inom EES-området, Europeiska centralbanken, Europeiska unionen eller Europeiska investeringsbanken, en stat som inte tillhör EES-området eller en delstat i en sådan stat, eller ett internationellt offentligt samfund vilket som medlem har minst en stat inom EES-området, eller att

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

c) emittenten eller garanten är en sammanslutning vars stabilitet övervakas i enlighet med grunder som definieras i Europeiska gemenskapens lagstiftning, eller en sammanslutning på vilken tillämpas och som iakttar sådana bestämmelser om verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning, eller

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.

7) Fondandelar i fonder eller andelar i fondföretag som har fått koncession i Finland eller i en annan stat inom EES-området och som på basis av lagstiftningen i hemlandet uppfyller villkoren enligt fondföretagsdirektivet samt som i enlighet med sina stadgar eller bolagsordning kan placera högst 10 % av sina tillgångar i andelar i andra fonder eller fondföretag. Förvaltningsavgiften för de fonder som utgör placeringsobjekt får vara högst 5 % och dessa placeringar får inte överstiga 10 % av fondens tillgångar. Fondens tillgångar kan även placeras i fondandelar i fonder som förvaltas av fondbolaget. Fondbolaget uppbär en förvaltningsavgift även för dessa placeringsobjekt, men av fonden uppbärs ingen tecknings- eller inlösenavgift beträffande dessa placeringsobjekt.

8) Andra än ovan i punkterna 1–7 avsedda värdepapper och penningmarknadsinstrument högst 10 % av fondens tillgångar. Fonden får placera högst 10 % av fondens tillgångar i värdepapper eller penningmarknadsinstrument av samma emittent. Den sammanlagda motpartsrisken i samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, i insättningar som har tagits emot av ifrågavarande samfund och i sådana icke-standardiserade derivatavtal som för fonden innebär en riskexponering mot samfundet får uppgå till högst 20 % av fondens tillgångar.

Sådana placeringar i samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument som överstiger 5 % av fondens tillgångar får utgöra högst 40 % av fondens tillgångar. Denna begränsning tillämpas inte på placeringar i depositioner, andelar i fonder eller fondföretag och inte heller på sådana icke-standardiserade derivatavtal där motparten utgörs av ett sådant kreditinstitut som avses i punkt 5.

Högst 35 % av fondens tillgångar kan placeras i samma emittents eller garants eurodenominerade värdepapper eller penningmarknadsinstrument då emittenten eller garanten är en finländsk samkommun, en stat som hör till EES-området, en delstat eller annat lokalt offentligt samfund i en sådan stat, annan medlemsstat av OECD eller ett internationellt offentligt samfund vilket som medlem har minst en stat inom EES-området. 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.

Av fondens tillgångar kan, oberoende av övriga placeringar, köpas och säljas derivat för högst 100 % av fondens totala risk, förutsatt att fondens samtliga tillgångar har placerats på värdepappersmarknaden.

Derivatavtalens riskposition följs upp dagligen med hjälp av säkerhetskravet och positionens deltatal.

Sammankopplade ränteterminsavtal behandlas som en syntetisk placering vid beräkningen av deltatalet.

Derivatavtalens säkerhetskrav kan utgöra högst 30 % av fondens värde.

Fonden kan ge värdepapperslån till högst 25 % av värdet på fondens värdepappers- och penningmarknadsplaceringar förutsatt att de clearas av en clearingorganisation som avses i lagen eller av en motsvarande utländsk sammanslutning. Ifall klareringen utförs på annan ort, ska avtalets kontrapart utgöras av en enligt lagen avsedd värdepappersmäklare och avtalsvillkoren ska följa det normala på marknaden och vara allmänt kända. Den ovannämnda begränsningen på 25 % gäller inte låneavtal som kan sägas upp och som avser värdepapper som på anmodan kan återfås senast följande bankdag.

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

Fonden ska innehå sådana kontanta medel som verksamheten förutsätter.

17 § MAXIMIAVGIFTER TILL FONDBOLAGET OCH FÖRVARINGSINSTITUTET

Som ersättning för sin verksamhet får fondbolaget en förvaltningsavgift som varierar enligt fondandelsserie och uppgår till högst 1 % beräknat på andelsseriens värde. Arvodets storlek beräknas för varje fondandelsserie varje värdeberäkningsdag, enligt fondandelsseriens värde föregående värdeberäkningsdag (arvodesprocent per år/ antalet bankdagar innevarande år). Summan subtraheras varje dag från fondandelsseriens värde i samband med dess värdeberäkning och arvodet betalas till fondbolaget månatligen i efterskott. Förvaltningsarvodet inkluderar försvarsavgift, som

fondbolaget betalar till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens värdepapper och andra lagstadgade uppgifter.

Fondbolagets styrelse fastställer det exakta beloppet av förvaltningsavgiften och den anges i det gällande fondprospektet.

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.