

Placeringsfond SEB US Exposure

Fondspecifika stadgar

Fastställda av den finska Finansinspektionen 17.6.2021

15 § Namn

Fondens namn är Placeringsfond SEB US Exposure, på finska Sijoitusrahasto SEB US Exposure och på engelska SEB US Exposure Fund (nedan Fonden).

16 § Syftet med Fondens placeringsverksamhet

Fonden är en passiv aktiefond som placerar i amerikanska aktier. Syftet med Fondens placeringsverksamhet är att generera en avkastning som så långt som möjligt motsvarar avkastningen för Fondens jämförelseindex, dock med beaktande av de krav som Fondens hållbarhetspolitik ställer. Fondens jämförelseindex är MSCI USA Net Return Index. Fondens avkastning kan dock avvika från jämförelseindex avkastning eftersom Fonden exkluderar bolag vars verksamhet inte är i linje med de högsta hållbarhetskriterier som tillämpas av Fondbolaget. Den hållbarhetspolitik som tillämpas på Fonden publiceras på SEB:s webbsidor på den webbadress som nämns i Fondens faktablad.

17 § Placering av Fondens medel

Fonden är en passiv aktiefond, av vars tillgångar minst åttio (80) % är placerade i aktier noterade på en värdepappersbörs. Andelen kan tillfälligt vara mindre. Fonden kan använda standardiserade och icke-standardiserade derivatinstrument samt låne- och återköpsavtal.

Fondens medel kan placeras i:

1) Amerikanska aktier eller aktiebundna instrument såsom konvertibla skuldebrev, aktieindexobligationer, optionsbevis och -lån, teckningsrätter, aktiedepositionsbevis, indexandelar och warranter.

2) Räntebärande värdepapper som har emitterats i Förenta staterna eller av en amerikansk emittent eller räntebärande instrument i amerikansk dollar, vars emittent eller garant är Förenta staterna, en amerikansk delstat eller ett annat lokalt eller internationellt offentligt samfund.

3) Penningmarknadsinstrument och övriga räntebärande värdepapper i amerikansk dollar, vilkas emittent eller garant kan vara Förenta staterna, en amerikansk delstat eller en central-, regional- eller lokalmyndighet eller centralbank.

Sådana värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i punkt 1–3 är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista eller handel med dem bedrivs på en annan reglerad marknadsplats som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten. Fondbolaget upprätthåller en förteckning över de marknadsplatser som Fonden handlar på.

4) Inlåning i kreditinstitut, förutsatt att kreditinstitutet har sin hemort i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i Schweiz, Japan eller Förenta Staterna och att inlåningen på anmodan skall återbetalas eller kan lyftas och förfaller till betalning inom 12 månader. Av

Fondens medel kan högst 20 % placeras i depositioner i samma kreditinstitut.

5) Värdepapper vilkas emissionsvillkor innefattar ett åtagande att inom ett år från emissionen göra värdepappren föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista eller på en annan reglerad marknadsplats som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, förutsatt att handeln med största sannolikhet kan inledas inom utsatt tid.

6) Andelar i sådana placeringsfonder eller fondföretag som uppfyller fondföretagsdirektivets krav.

7) Övriga, än ovan i punkt 1–6 avsedda värdepapper och penningmarknadsinstrument, dock högst 10 % av Fondens medel.

Fonden skall ha de kontanta medel som behövs för verksamheten.

Fondens medel kan placeras i samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument till ett belopp som sammanlagt motsvarar högst tio (10) procent av Fondens medel, men dock sammanlagt högst 20 % i en och samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, i inlåning som mottagits av sammanslutningen eller i sådana icke-standardiserade derivatinstrument som för Fonden innebär en riskexponering mot den ifrågakvarande sammanslutningen. Sådana placeringar i samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument som överstiger fem (5) procent av Fondens medel kan uppgå till högst fyrtio (40) procent av Fondens medel. Denna restriktion tillämpas inte på depositioner eller sådana icke-standardiserade derivatinstrument vars motpart är ett sådant kreditinstitut som avses ovan i punkt 4. Restriktionen gäller inte heller placeringar i andelar i sådana placeringsfonder eller fondföretag som avses ovan i punkt 6.

Av Fondens medel kan högst tio (10) procent placeras i andra fonders fondandelar eller i fondföretags andelar.

Fonden kan inte placera sina medel i sådana placeringsfonder eller fondföretag som avses i punkt 6, vilka på basis av sina stadgar eller sin bolagsordning får placera mera än 10 % av sina medel i andelar i andra placeringsfonder eller fondföretag. Ett avkastningsrelaterat arvode kan debiteras för andelar i placeringsfonder eller fondföretag som är placeringsobjekt. Fonden kan även placera sina medel i fondandelar i placeringsfonder, som förvaltas av fondbolag som ingår i SEB-koncernen, eller i övriga andelar i SEB-koncernens fondföretag. Ovan nämnda fondbolag kan debitera förvaltningsarvode även för dessa placeringsobjekt, men av Fonden uppbärs inte provision för teckning eller inlösen gällande dessa placeringsobjekt.

Oberoende av vad som ovan nämnts kan, i undantagsfall, högst tjugofem (25) procent av Fondens medel placeras i en och samma emittents masskuldebrevslån, om emittenten är ett kreditinstitut som enligt lag är underkastat offentlig tillsyn avsedd att skydda skuldebrevsinnehavare och som har sin hemort i en stat inom EES-området och om de

medel som härrör från emissionen 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. Dyliga placeringar i en och samma emittents masskuldebrev som överstiger fem (5) procent av Fondens tillgångar får sammanlagt utgöra högst åttio (80) procent av Fondens medel.

Oberoende av vad som ovan nämnts kan högst trettiofem (35) procent och undantagsvis, med tillämpning av principen om risk-spridning, kan hundra (100) procent av Fondens medel placeras i en och samma emittents eller garants värdepapper eller penningmarknadsinstrument, då emittenten eller garanten är finska staten, en finländsk kommun eller samkommun eller en stat inom EES-området, en delstat i en sådan stat eller ett annat lokalt offentligt samfund i en sådan stat, någon annan medlemstat i OECD (begränsat till följande: Australien, Kanada, Japan, Sydkorea, Nya Zeeland, Schweiz och Förenta staterna) eller ett internationellt offentligt samfund vilket som medlem har minst en stat inom EES-området. Om värdepappren undantagsvis placeras till hundra (100) % i värdepapper eller penningmarknadsinstrument utfärdade av en och samma emittent eller garant, bör värdepappren eller penningmarknadsinstrumenten härstamma från minst sex (6) olika emissioner, och i samma emission får inte placeras ett belopp som överstiger trettio (30) procent av Fondens medel.

18 § Användning av derivatinstrument

Fonden kan använda sådana standardiserade och icke-standardiserade derivatinstrument vilka är föremål för handel på de marknader som nämns i 17 § och vilkas underliggande tillgångar är värdepapper, penningmarknadsinstrument, andelar i placeringsfonder eller fondföretag, finansiella index, valutakurser eller valutor:

1) I garderande syfte för att minska risken som hänför sig till placeringarna. Detta kan ske genom att köpa säljoptioner, sälja terminer eller ställa köpoptioner.

2) För att effektivera förmögenhetsförvaltningen genom att ersätta placeringar på värdepappersmarknaden. En ersättande placering kan göras genom att köpa köpoptioner eller terminer och genom att ställa säljoptioner.

3) Placeringar i valutaderivat kan göras endast i garderande syfte och endast i de valutor i vilka Fonden har placeringar. Fonden kan både sälja (ställa) och köpa valutaderivat. Med standardiserade derivatinstrument kan man gardera Fondens värdepappersplaceringar till fullo.

Motpart i handeln med icke-standardiserade derivatinstrument kan vara ett kreditinstitut eller värdepappersföretag, vars hemort finns i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, Storbritannien, Schweiz eller Förenta staterna, eller en sammanslutning, på vilken tillämpas och som

Placeringsfond SEB US Exposure

Fonds specifika stadgar

Fastställda av den finska Finansinspektionen 17.6.2021

iakttar tillsynsregler gällande verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska unionens lagstiftning. Motpartsrisken som uppstår vid placeringar i icke-standardiserade derivatinstrument får för samma motpart inte överstiga 10 % av Fondens medel, ifall motparten är ett kreditinstitut som nämns i 17 § 4 punkten, och i övrigt fall 5 % av Fondens medel.

Beträffande aktie- och aktieindexderivativ får det sammanräknade, med delta-värdet korrigerade, värdet för options- och terminspositionen inte överstiga den del av fondegendomen som inte är placerad i aktier. Det sammanlagda marknadsvärdet på premier bundna i optioner får inte överstiga tio (10) procent av Fondens totala värde. Säkerhetskravet föranlett av handel med derivatinstrument får inte överskrida tjugofem (20) % av Fondens totala värde. Med derivativ idkas handel på de i 17 § ovan angivna marknadsplatserna. Fonden följer kontinuerligt upp positionen i derivativa instrument via realtidsbaserade informationssystem, optionsanalysprogram och riskkontrollsystem.

19 § Användning av låne- och återköpsavtal

I syfte att främja en effektiv förmögenhetsförvaltning kan Fonden ingå låne- och återköpsavtal beträffande de värdepapper och penningmarknadsinstrument som ingår i Fonden, förutsatt att de clearas av clearingorganisationer som avses i lagen eller av en motsvarande utländsk organisation. Låne- och återköpsavtal med sedvanliga avtalsvillkor kan även ingås med sådana inhemska och utländska värdepappersförmedlare som lyder under en behörig myndighets tillsyn. Det totala beloppet av utlånade värdepapper får inte överstiga tjugofem (25) procent av Fondens värde. Begränsningen gäller inte låneavtal som kan sägas upp och vilkas värdepapper på anmodan omedelbart kan återfås. Det sammanlagda beloppet av återköpsavtal och krediter får inte överskrida tio (10) procent av Fondens värde.

20 § Beräkning och offentliggörande av fondandelsvärdet

Fondbolaget beräknar fondandelsvärdet varje dag depositionsbankerna i Finland håller allmänt öppet. Fondandelens värde beräknas i euro. Fondandelens senaste värde finns tillgängligt på webbplatsen www.seb.fi samt från Fondbolaget under öppethållningstiden. Fondens värde beräknas så, att man från Fondens tillgångar (värdepapper, kontanta medel och övriga tillgångar inklusive upplupen avkastning) avdrar de skulder som hänförs till Fonden.

De instrument som ingår i Fonden beräknas enligt varje bankdags avslutsvärde (close of business) på följande bankdagen. Aktier, derivatavtal och motsvarande värdepapper värderas dagligen till gällande kurs vid värderingstidpunkten på respektive marknadsplats, genom att använda sista avslutskursen på respektive marknadsplats, förutsatt att kur-

sen vid ifrågavarande tidpunkt ligger mellan gällande köp- och säljkurs. I annat fall används den köp- eller säljkurs som ligger närmast sista avslutskursen.

Som marknadsvärde för de fondandelar som ingår i Fonden används det värde de har på värdeberäkningsdagen vid Fondens värdeberäkningstidpunkt.

Masskuldebrevslån och övriga ränteinstrument, såsom statens skuldförbindelser, företagscertifikat och andra motsvarande värdepapper, värderas på basis av sista handelskursen eller genom att använda medelvärdet av köpnoteringarna i marknadsgarantsystemet.

Värdepapper, för vilka ett tillförlitligt marknadsvärde inte finns att tillgå, värderas på objektiva grunder i enlighet med de direktiv Fondbolagets styrelse utfärdar.

Fondens valutatillgångar omvandlas till euro enligt varje bankdags avslutsvärde (close of business) i enlighet med de, i ett offentligt prisuppföljningssystem, meddelade medelvärdena för de internationella valutabankernas senaste avslutade valutatransaktioner. Som tillgångar räknas även kassa och fordringar hos banker samt fordringar på sålda värdepapper och fondandelar. Till fordringar räknas även dividender som förfallit till betalning men ej lyfts.

Till aktiva resultaträkningar räknas den på värderingsdagen upplupna obetalda räntan på övriga ränteinstrument än s.k. nollkuponginstrument samt övriga upplupna icke erhållna intäktsposter som bokförs enligt prestationsprincipen. Räntan på s.k. nollkuponginstrument beaktas i värdepapprens marknadsvärde. Räntan på tidsbundna bankfordringar periodiseras dagligen. Vad gäller avstatillgodohavanden adderas räntan enligt de principer som Fondbolagets styrelse fastställt. Låneavtalens värde är värdet av de värdepapper som utgör den underliggande egendomen beräknat i enlighet med ovan nämnda principer. Ytterligare beaktas låneavtalets upplupna ränta.

I avdragbara skulder ingår följande:

Som skulder avdras Fondens skulder, såsom skulder för köpta värdepapper och inlösta fondandelar, samt fastställda men obetalda vinstandelar åt andelsägare. Som passiva resultatregleringar avdras obetalda men under betalningsperioden uppkomna skulder till Fondbolaget och förvaringsinstitutet samt övriga resultatreglerande poster. Relativa priser för A- och B-andelarna (och bråkdelen av dem) bestäms utgående från den årligen utdelade vinstandelen. Betalning av vinstandelar ändrar relationstalet mellan priset på A- och B-andelar. Relationstalet bestäms efter beslut om vinstutdelning genom att dividera värdet på A-andelar (utan den vinstandel som skall betalas) med värdet på B-andelar. Detta relationstal används fram till det att nästa beslut om vinstutdelning fattas. Värdet på B-andelar räknas genom att dividera Fondens eget kapital med summan av B-andelar och A-andelar multiplicerade med relationstalet. Värdet på A-andelar är således värdet på B-andelar multiplicerat med relationstalet. Fram

till beslutet för den första vinstutdelningen är värdet på A- och B-andelar lika och relationstalet 1.

Ifall Fonden innefattar fondandelsserier med olika stora förvaltningsarvoden, görs värdeberäkningen så, att det för varje fondandelsslag fastställs en relativ andel av Fondens medel före debitering av förvaltningsarvodet den ifrågavarande dagen. Den relativa andelen erhålls genom att för varje andelsslag beräkna det relativa värdet för en andel före uppdelning av skulden gällande förvaltningsarvodet. Som antal andelar används det antal andelar man använder vid värdeberäkningen den ifrågavarande dagen och värdenas proportion beräknas på basen av de föregående dag bekräftade värdena.

Värdet på fondandelarna publiceras varje bankdag. Uppgift om fondandelens värde finns tillgänglig för allmänheten på Fondbolaget och på dess internetsidor.

21 § Teckning, inlösen och byte av fondandelar

Fondandelar erbjuds till teckning och inlösen alla bankdagar hos Filialen. Filialen förbehåller sig rätten att besluta om ett minsta möjligt teckningsbelopp.

Information om tecknings- och inlösningspriser finns tillgänglig hos Filialen. Teckningsorderns gällande fondandelar tas emot på Filialen alla bankdagar. Teckning av fondandelar sker till det värde för fondandelarna som fastställs den dag som teckningsbeloppet finns tillgängligt på Fondens bankkonto före kl. 12.00, förutsatt att Filialen har meddelats korrekta och tillräckliga uppgifter om tecknaren och dennes identitet. Ifall teckningsbeloppet finns tillgängligt på Fondens bankkonto först kl. 12.00 eller därefter, verkställs teckningen till det fondandelsvärde som beräknas följande bankdag.

Den som tecknar fondandelar skall i samband med teckningsuppdraget ange om densamme önskar teckna avkastnings- eller tillväxtandelar samt vilken fondandelsserie teckningen gäller. Filialen förbehåller sig rätten att godkänna eller förkasta gjorda teckningar eller givna teckningsuppdrag, ifall Filialen inte har tillräckliga uppgifter för verkställandet av teckningen.

Efter överlättelse av sitt andelsbevis till Filialen har andelsägaren rätt att yrka på inlösen av sina fondandelar. En inlösningsorder skall tillställas Filialen före kl. 12.00 på inlösningsdagen. Om uppdraget ges efter det sagda klockslaget flyttas uppdraget till nästa bankdag. Fondandelens inlösningsvärde bestäms utgående från den rådande kursen på dagen för inlösningsuppdraget, ifall Fonden har tillräckliga kontanta medel för inlösen. Betalningen sker följande bankdag efter dagen för inlösen.

Ifall medel för inlösen måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, skall försäljningen ske utan oskäligt dröjsmål, dock senast inom två (2) veckor efter yrkan på inlösen. I detta

Placeringsfond SEB US Exposure

Fonds specifika stadgar

Fastställda av den finska Finansinspektionen 17.6.2021

fall bestäms fondandelens inlösningsvärde enligt verkställningsdagens värde. Av särskilda skäl kan den finska Finansinspektionen bevilja tillstånd till att tidsgränsen för försäljning av värdepapper överskrids. Yrkan på inlösen kan återkallas endast med Filialens godkännande.

Utbyte av andelar i Fonden till andelar i en annan placeringsfond som förvaltas av samma Fondbolag behandlas på samma sätt som inlösen av andelar i Fonden och teckningar av andelar i en annan placeringsfond.

22 § Kostnader i anslutning till teckning och inlösen av andelar

Teckningspriset för fondandelar är fondandelens värde på teckningsdagen beräknat i enlighet med 20 § ökat med Fondbolagets gällande teckningsprovision. Teckningsdagen är den bankdag under vilken teckningsbetal-

ningen har krediterats Fondens teckningskonto och uppdraget givits åt Fondbolaget i enlighet med Fondens stadgar.

Inlösningspriset för fondandelen är fondandelens värde på inlösningsdagen med avdrag för Fondbolagets gällande inlösningsprovision. - Information om tecknings- och inlösningspriserna för fondandelar finns under öppetid tillgängligt hos Fondbolaget.

Vid teckning och inlösen av fondandelar debiteras dessutom en avgift på 0,05 procentenheter av de tecknade eller inlösta fondandelarnas värde som i sin helhet blir kvar i Fonden för att täcka de transaktionsavgifter som genereras av teckningarna och inlösningarna.

Fondandelar kan överlåtas. Den nya ägaren av en fondandel skall tillstålla Fondbolaget en utredning över sitt fång varefter ägandet registreras i andelsägarregistret. För registre-

ring av ägarbyte av fondandelar uppbärs en registreringsavgift i enlighet med Fondbolagets gällande servicetariff. Fondandelsägaren ansvarar för eventuell överlåtelseskatt i samband med överlåtelsen.

23 § Förvaltnings- och förvarskostnader

Fondbolaget erhåller ett förvaltningsarvode som ersättning för sin verksamhet. Förvaltningsarvodet kan variera fondandelsserierna emellan men är högst 0,40 % per år (0,40/365 % per dag) av Fondens värde. Arvodet innehåller ett förvarsarvode som Fondbolaget betalar förvars-institutet.

Arvodets storlek beräknas dagligen och avdras från Fondens värde som skuld till Fondbolaget.

Fondbolagets styrelse fastställer beloppet för det arvode som nämns ovan. Arvodet uppbärs kvartalsvis i efterskott.