

Rahaston voimassa olevat säännöt on hyväksytty Sp-Rahastoyhtiö Oy:n hallituksessa 16.5.2023. Säännöt ovat voimassa 26.9.2023 alkaen.

Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahaston säännöt

Rahaston säännöt muodostuvat näistä rahastokohtaisista säännöistä ja Sp-Rahastoyhtiö Oy:n (Rahastoyhtiö) hallinnoimien rahastojen yhteisistä säännöistä. Rahastokohtaisissa säännöissä on esitetty rahastokohtaiset ominaisuudet sekä poikkeukset ja tarkennukset yhteisiin sääntöihin. Rahastojen yhteisissä säännöissä on puolestaan esitetty Rahastoyhtiön hallinnoimille sijoitusrahastoille, erikoissijoitusrahastoille ja vaihtoehtorahastoille yhteiset sääntöasiat. Rahasto noudattaa toiminnassaan yhteisiä sääntöjä ja poikkeaa niistä siltä osin, kuin sen rahastokohtaisissa säännöissä säädetään.

RAHASTOKOHTAISET SÄÄNNÖT

1 § Erikoissijoitusrahaston nimi ja sovellettavat säännökset

Erikoissijoitusrahaston nimi on Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto, ruotsiksi Sparbanken Miljö -specialplaceringsfond (jäljempänä Rahasto).

Rahastoon sovelletaan lakia vaihtoehtorahastojen hoitajista (162/2014).

Rahasto on erikoissijoitusrahasto, koska se voi poiketa sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista, koskien esimerkiksi Rahaston sijoituskohteita ja varojen hajauttamista, arvonlaskennan ajankohtaa, merkintöjen ja lunastusten tiheyttä sekä mahdollisuutta ottaa luottoa sijoitustoimintaa varten.

2 § Rahaston sijoitustoiminnan tarkoitus ja varojen sijoittaminen

Säästöpankki Ympäristö on vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista annetun direktiivin mukainen rahasto (AIF). Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristön kestäväää käyttöä. Sijoitukset voidaan tehdä oman tai vieraan pääoman ehtoihin rahoitusvälineisiin.

Rahaston sijoitukset toteutetaan sijoittamalla varat pääosin vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksiin, sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin, Suomeen rekisteröityjen kommandiittiyhtiöiden yhtiöosuuksiin ja Suomeen rekisteröityjen kommandiittiyhtiöiden liikkeeseen laskemiin arvopapereihin, listattuihin osakkeisiin, korkoinstrumentteihin ja rahamarkkinasijoituksiin.

Rahasto edistää ympäristöön liittyviä ominaisuuksia. Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin tai rahastoihin, jotka edistävät ympäristön käyttöä vastuullisuuden näkökulmasta. Rahaston sijoituskohteet keskittyvät pääosin ilmastonmuutoksen

torjumiseen ja ympäristöinnovaatioihin. Sijoituskohteet valitaan lähtökohtaisesti niin, että ne edistävät kestävä ja vastuullista kehitystä kuten esimerkiksi kiertotalous, puhdas teknologia, uusiutuva energia ja energiatehokkuus, kestävä vedenkäyttö ja jätehuolto tai luonnonpääomien turvaaminen. Lisätietoja rahaston vastuullisuudesta ja kestävyysriskeistä löytyy rahastoesitteestä.

Sijoituskohteet

Rahaston varoja voidaan sijoittaa

1. Osakkeisiin tai osakesidonnaisiin instrumentteihin, sekä merkintäoikeuksiin.
2. Osakkeisiin tai osakkeisiin perustuviin arvopapereihin, joihin liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitetulla edellä mainitulla markkinapaikalla, yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.
3. Vakioituihin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla osake, osakeindeksi tai valuutta.

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salkunhoitoa.

Kohdissa 1-3 tarkoitetut arvopaperit, rahamarkkinavälineet sekä vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopassa. Rahastoyhtiö pitää luetteloja Rahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on saatavissa Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

4. Kansainvälisiin ja kotimaisiin yritysten ja muiden tahojen liikkeeseen laskemiin kiinteä- ja vaihtuvakorkoisiin korkoinstrumentteihin tai pankkien sijoitustodistuksiin.

Edellä tarkoitetuilla arvopapereilla ja rahamarkkinavälineillä käydään kauppaa julkisessa kaupankäynnissä tai sitä vastaavassa kaupankäynnissä Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

5. Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja eräännyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa.

6. Toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jos niiden tarkoituksena on yleisöltä hankittujen varojen yhteinen sijoittaminen sijoitusrahastolain 69, 71, 71a tai 72 pykälässä tarkoitettuihin rahoitusvälineisiin tai muuhun helposti rahaksi muutettavaan rahoitusomaisuuteen ja jos ne toimivat riskin hajauttamisen periaatteella ja jos niiden osuudet lunastetaan haltijan vaatimuksesta takaisin suoraan tai välillisesti näiden yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavien yritysten varoilla.
7. Vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneen vaihtoehtorahaston osuuksiin edellyttäen, että sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston:
 - 1) kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan unionin lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu;
 - 2) osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suojaa, ja erityisesti varojen erillään pidon, lainaksioton, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia; ja
 - 3) toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.
8. Suomeen rekisteröityjen kommandiittiyhtiöiden yhtiöosuuksiin ja Suomeen rekisteröityjen kommandiittiyhtiöiden liikkeeseen laskemiin arvopapereihin, mikäli niiden liikkeeseenlaskun yhteydessä on tehty arvopaperimarkkinalain 4 luvun mukainen tarjousesite.
9. Muihin kuin edellä kohdissa 1-8 tarkoitettuihin arvopapereihin enintään 10 % Rahaston varoista.

Sijoitusrajoitukset ja varojen hajautus

Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, enintään 35 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin sekä enintään 40% saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen vaihtoehtorahaston rahasto-osuuksiin. Rahaston varoista voidaan kuitenkin sijoittaa enintään 35 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, sekä kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön vastapuoliriski.

Rahaston varoista vähintään 60 % on aina sijoitettuna välittömästi nostettavissa oleviin talletuksiin, rahoitusvälineisiin, joilla käydään kauppaa kauppapaikalla tai rahasto-osuuksiin, jotka ovat pyynnöstä takaisin lunastettavissa.

Osakepohjaisten sijoitusten osuus Rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0–100 %.

Korkopohjaisten sijoitusten osuus Rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0–100 %.

Kohdassa 8 mainittujen sijoituskohteiden ja kaikkien niiden kohdan 7 vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksien, jotka eivät ole pyynnöstä takaisin lunastettavissa, yhteenlaskettu osuus Rahaston sijoituksista voi vaihdella välillä 0–40 %, huomioiden myös välilliset omistukset.

Suorien listattujen sijoitusten osuus saa olla enintään 45 % Rahaston sijoituksista.

Johdannaiset

Sijoitettaessa Rahaston varoja johdannaissopimuksiin ei saada ylittää tässä 2 §:ssä mainittuja sijoitusrajoituksia.

Sijoitusrahastot, erikoissijoitusrahastot ja yhteissijoitusyritykset

Rahaston varoja ei voida sijoittaa sellaisen sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin, jonka varoista sen sääntöjen tai yhtiöjärjestyksen mukaan saadaan sijoittaa yhteensä enemmän kuin 10 % toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on yhteensä enintään 3,0 % sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston arvosta. Kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, yhteissijoitusyrityksestä tai vaihtoehtorahastosta voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita.

Muut säännökset

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Sijoitusrajoituksia laskettaessa ei oteta huomioon niiden sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai sijoitusrahastolain 72 § 1 ja 2 momentissa tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen varoja, joihin Rahaston varoja on sijoitettu.

Sijoitusrajoituksia ei tarvitse noudattaa käytettäessä Rahaston varoihin kuuluviin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin liittyviä merkintäoikeuksia. Jos rajoitukset on ylitetty rahastoyhtiöstä riippumattomista syistä tai merkintäoikeuksien käyttämisen takia, rahastoyhtiön on pidettävä rahastotoiminnan

ensisijaisena tavoitteena tilanteen korjaamista rahasto-osuudenomistajien edun mukaisella tavalla.

Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen Rahaston toimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista.

Vakioitujen johdannaissopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 20 % Rahaston arvosta.

Rahaston markkinariskiä ei lisätä verrattuna tilanteeseen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu osakemarkkinoille. Rahaston osakeriskiä seurataan päivittäin position deltaluvun avulla. Rahaston johdannaissopimuksiin liittyvä kokonaisriski ei ylitä Rahaston sijoitusten kokonaisnettoarvoa.

3 § Rahaston tuotonjako

Rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia, joten niille ei jaeta tuottoa, vaan voittovarot sijoitetaan Rahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

4 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään kaksi (2) prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365 tai karkausvuosina palkkioprosentti vuodessa/366) laskentapäivän mukaisesta Rahaston arvosta ja suoritetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion tarkan määrän.

Hallinnointipalkkio sisältää säilytyspalkkion, jonka Rahastoyhtiö maksaa Säilytysyhteisölle kuukausittain Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä.

Tarkemmat tiedot rahastosta veloitettavista maksuista ovat kulloinkin voimassa olevassa avaintietoesitteessä.

4a § Rahastokohtaiset poikkeukset yhteisiin sääntöihin

Toimeksiannot

Yhteisten sääntöjen 9 §:stä poiketen toimeksiantoja ei voi tehdä verkkopankin kautta.

Merkintä

Yhteisten sääntöjen 9 §:stä poiketen rahasto-osuuksien merkintä voidaan toteuttaa neljännesvuosittain maalis-, kesä-, syys- ja joulukuun viimeisen päivän, tai jos se ei ole Pankkipäivä, sitä edeltävän Pankkipäivän arvoon (jäljempänä ”Merkintäpäivä”).

Jos merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä viimeistään Merkintäpäivänä ennen klo 15.00 tai Rahastoyhtiön luvalla viimeistään ennen merkinnän vahvistamista, rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan samalle päivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Mikäli merkintäsumma on Rahaston pankkitilillä Merkintäpäivänä vasta klo 15.00 tai sen jälkeen, toteutetaan merkintä vasta seuraavana Merkintäpäivänä sille päivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon.

Lunastus

Rahasto-osuuksien lunastus voidaan toteuttaa neljännesvuosittain maalis-, kesä-, syys- ja joulukuun viimeisen päivän, tai jos se ei ole Pankkipäivä, sitä edeltävän Pankkipäivän arvoon (jäljempänä ”Lunastuspäivä”). Lunastus toteutetaan, jos lunastustoimeksianto on saapunut Rahastoyhtiöön viimeistään Lunastuspäivänä ennen kello 15.00. Maksu lunastuksesta suoritetaan asiakkaalle viidentoista (15) Pankkipäivän kuluessa Lunastuspäivästä. Asiakkaan kanssa voidaan sopia maksusta toisin.

Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä, ja lunastustoimeksianto voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla. Rahastoyhtiö voi kuitenkin päättää, että samaan Lunastuspäivään ehtineet lunastukset toteutetaan samanaikaisesti ja maksetaan tarvittaessa erissä lunastussummien mukaisessa suhteessa.

Rahastoyhtiö voi päättää rajoittaa tehtävien lunastusten määrää, mikäli annettujen lunastustoimeksiintojen määrä lunastuspäivänä ylittää viisi (5) prosenttia Rahaston varoista. Päätös rajoittamisesta voidaan tehdä myös sen jälkeen, kun lunastustoimeksiannot on jätetty Rahastoyhtiölle. Toteuttamatta jääneet lunastustoimeksiannot raukeavat.

Rahastoyhtiö ja rahasto-osuudenomistaja voivat sopia, että rahasto-osuudet voidaan vaihtoehtoisesti lunastaa antamalla rahasto-osuudenomistajalle lunastushintaa vastaava määrä Rahaston sääntöjen mukaisia sijoituskohteita siinä suhteessa kuin lunastaja omistaa Rahaston osuuksia.

Lunastuspalkkion suuruus määräytyy ostoerittäin sijoitusajan pituuden mukaan prosentteina lunastuksen arvosta:

- Sijoitusaika alle kaksi (2) vuotta: kolme (3) prosenttia
- Sijoitusaika yli kaksi (2) vuotta mutta alle neljä (4) vuotta: kaksi (2) prosenttia
- Sijoitusaika yli neljä (4) vuotta: yksi (1) prosentti

Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen ja Rahastoyhtiön oikeus kieltäytyä toimeksiantojen toteuttamisesta

Yhteisten sääntöjen 18 §:stä poiketen Rahastoyhtiö voi Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä väliaikaisesti keskeyttää Rahaston osuuksien merkinnät, jos Rahastoyhtiön hallituksen arvion mukaan rahaston osuudenomistajien yhdenvertaisuus tai muu painava etu sitä erityisesti vaatii. Tällaisia syitä voivat olla esim. seuraavat: 1) Rahastossa omistajana jo olevien osuudenomistajien kannalta ei ole tarkoituksenmukaista ottaa vastaan lisäsijoituksia rahastoon, 2) sijoitusten kohdemarkkinoilla vallitsevien olosuhteiden vuoksi Rahastoon merkinnöistä tulevien varojen sijoittaminen on hankaloitunut, 3) rahaston arvonlaskenta on estynyt tai vaikeutunut Rahastoyhtiöstä riippumattomasta syystä tai 4) jokin poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssi- tai kohdemarkkinoiden toimintaa.

Rahastoyhtiö voi Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä väliaikaisesti keskeyttää Rahaston osuuksien lunastukset, jos Rahastoyhtiön hallituksen arvion mukaan rahaston osuudenomistajien yhdenvertaisuus tai muu painava etu sitä vaatii. Tällaisia syitä voivat olla esim. seuraavat: 1) Rahaston arvonlaskenta on estynyt tai vaikeutunut Rahastoyhtiöstä riippumattomasta syystä tai 2) jokin poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssi- tai kohdemarkkinoiden toimintaa.

Rahaston arvon laskeminen

Yhteisten sääntöjen 11 §:stä poiketen Rahastoyhtiö laskee rahaston arvon neljännesvuosittain maaliskuu-, kesä-, syys- ja joulukuun viimeiselle päivälle, tai jos se ei ole Pankkipäivä, sitä edeltävälle Pankkipäivälle. Sääntöjen 2 §:n sijoituskohteiden kohdassa 8 mainitut sijoituskohteet arvostetaan viimeisimpään saatavilla olevaan arvoon. Muutoin noudatetaan yhteisten sääntöjen 11 §:ää.

Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Yhteisten sääntöjen 12 §:stä poiketen Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon neljännesvuosittain maaliskuu-, kesä-, syys- ja joulukuun viimeiselle päivälle, tai jos se ei ole Pankkipäivä, sitä edeltävälle Pankkipäivälle.

Rahaston tilikausi

Rahaston tilikausi on kalenterivuosi. Rahaston ensimmäinen tilikausi päättyy kuitenkin 31.12.2019.

Rahaston sääntöjen muuttaminen

Yhteisten sääntöjen 17 §:stä poiketen Rahaston sääntöjen muutoksille ei ole haettava Finanssivalvonnan vahvistusta, vaan Rahaston säännöt ja niiden muutokset on toimitettava Finanssivalvonnalle tiedoksi.