FONDSPECIFIKA STADGAR FÖR S-BANKEN RÄNTEKAPITALFÖRVALTNING PLACERINGSFOND

Stadgarna utgörs av de fondspecifika stadgarna samt fondernas gemensamma stadgar enligt fondföretagsdirektivet. Till de delar de fondspecifika stadgarna skiljer sig från de gemensamma stadgarna tillämpas i första hand de fondspecifika stadgarna.

Dessa stadgar för S-Banken Räntekapitalförvaltning Placeringsfond utgör en del av S-Banken Fondbolag Ab:s (Fondbolaget) egentliga fondprospekt.

Finansinspektionen godkände stadgarna 12.2.2026. Stadgarna gäller från 27.3.2026.

1 § PLACERINGSFONDEN

Placeringsfondens namn är S-Banken Räntekapitalförvaltning Placeringsfond, på finska S-Pankki Korkovarainhoito Sijoitusrahasto och på engelska S-Bank Fixed-Income Asset Management Fund (nedan fonden).

7 § TECKNING, INLÖSEN OCH BYTE AV FONDANDELAR

Fondandelar kan tecknas (köpas), inlösas (säljas) och bytas varje bankdag hos Fondbolaget, samt på fondens övriga teckningsplatser. Fondandelar kan varken tecknas eller lösas in på sådana bankdagar då beräkningen av fondandelarnas värde tillfälligt har avbrutits enligt 5 §.

Teckning av fondandelar

Uppdraget om teckning av fondandelar anses vara mottaget när Fondbolaget har fått ändamålsenlig och tillräcklig information om teckningen samt om den som genomför teckningen och hans eller hennes identitet. Ett uppdrag som Fondbolaget har tagit emot på en bankdag före klockan 14.00 (T+0) och vars teckningsbelopp den dagen står till Fondbolagets förfogande före klockan 14.00 genomförs till det värde som fastställts samma dag (T+0). Med Fondbolagets tillstånd kan teckningsbeloppet dock betalas senast innan teckningen bekräftas. Om Fondbolaget tagit emot ett uppdrag efter klockan 14.00 eller en dag som inte är en bankdag, anses uppdraget ha lämnats till Fondbolaget därpå följande bankdag.

Om fonden har både avkastnings- och tillväxtandelar, betraktas teckningen som en teckning av tillväxtandelar (K), ifall inte investeraren separat anger annat. Fondbolaget har rätt att förkasta en teckning eller ett teckningsuppdrag, ifall Fondbolaget inte har tillräckliga uppgifter om tecknaren eller om teckningen eller teckningsuppdraget inte uppfyller de krav som ställts för teckningar och teckningsuppdrag i stadgarna och det gällande

fondprospektet. Fondbolaget förbehåller sig rätten att besluta om minsta möjliga teckningsbelopp. Ifall det teckningsbelopp som har betalats in på fondens konto inte är jämnt delbart med värdet på en fondandel och dess bråkdel, avrundas antalet fondandelar nedåt till närmaste bråkdel, och skillnaden läggs till fondkapitalet.

Teckningsuppdraget är bindande och kan återkallas endast med Fondbolagets tillstånd. Fondbolaget har också rätt att förkasta en teckning eller ett teckningsuppdrag i följande fall: kundens avtalsbrott, misstanke om missbruk, nya teckningar eller teckningsuppdrag i exceptionella fall eller kundens oönskade investeringsbeteende.

Ändringar under innehavsperioden

Om andelsägarens innehav i en fondandelsserie med anledning av en ny teckning eller fondbyten eller kundrelationen hos S-Banken-koncernen som helhet under innehavsperioden stiger över minimiteckningsbeloppet för en annan fondandelsserie, byter Fondbolaget på fondandelsägarens begäran innehavet så att innehavet gäller den fondandelsserie vars minimiteckningsbelopp det nya innehavet vid tidpunkten för bytet motsvarar.

Om fondandelsägarens innehav i en fondandelsserie med anledning av inlösen eller fondbyten eller kundrelationen hos S-Banken-koncernen som helhet under innehavsperioden sjunker så att det underskrider minimiteckningsbeloppet för ifrågavarande fondandelsserie enligt tidpunkten för teckningen, har Fondbolaget rätt att byta innehavet så att innehavet gäller den fondandelsserie vars minimiteckningsbelopp innehavet motsvarar.

Om fondandelsägarens kundrelation hos S-Banken-koncernen förändras på något annat sätt under innehavstiden så att andelsägaren inte längre uppfyller teckningsvillkoren för andelsserien, har Fondbolaget rätt att omvandla innehavet så att innehavet gäller den andelsserie vars teckningsvillkor andelsägaren uppfyller vid omvandlingstidpunkten.

Inlösen av fondandelar

Inlösenuppdraget anses vara mottaget när Fondbolaget har fått ändamålsenlig och tillräcklig information om inlösen samt om den som genomför inlösen och hans eller hennes identitet. Ett uppdrag som Fondbolaget har tagit emot före klockan 14.00 (T+0) på en bankdag verkställs till den kurs som bekräftats samma bankdag (T+0), om fonden har tillräckligt kontanta medel för inlösen och värdeberäkningen för fonden inte har avbrutits. Om Fondbolaget tagit emot ett uppdrag efter klockan 14.00 eller en dag som inte är en bankdag, anses uppdraget ha tagits emot därpå följande bankdag. Av inlösenuppdraget ska det framgå antalet fondandelar som ska lösas in eller deras motvärde i pengar. Ett eventuellt andelsbevis ska före inlösen inlämnas till Fondbolaget.

Ifall medlen för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska försäljningen ske så fort som möjligt, dock senast inom två veckor efter att kravet på inlösen har ställts. Inlösen genomförs i så fall genast då medlen från de sålda värdepappren har erhållits. Fondandelens inlösenvärde fastställs enligt värdet den dag då inlösen verkställs. Finansinspektionen kan på särskilda grunder bevilja tillstånd att överskrida ovannämnda tidsgräns.

Inlösenuppdrag verkställs i den ordning de har tagits emot. Inlösenuppdraget är bindande och kan återkallas endast med Fondbolagets tillstånd.

Fondbolaget kan på eget initiativ lösa in fondandelsägarens fondandelar, om det för inlösen finns vägande skäl som anknyter till fondandelsägaren. Skälen ska dessutom anknyta till att fondandelsägarens innehav i fonden kan medföra skyldigheter som det inte rimligen kan förutsättas att Fondbolaget ska sköta.

Vägande skäl som anknyter till fondandelsägaren kan till exempel vara att

- fondandelsägaren flyttar till en stat utanför EES eller är bosatt i en sådan stat utanför EES som förutsätter betydande tilläggsrapportering eller registreringsskyldighet för Fondbolaget eller någon annan åtgärd som Fondbolaget annars inte är skyldigt till
- fondandelsägaren försummar sin plikt att lämna eller uppdatera uppgifter som är nödvändiga för att Fondbolaget ska kunna uppfylla sina lagstadgade skyldigheter
- innehav av fondandelar är olagligt med stöd av en stats lagstiftning som kan tillämpas i den aktuella situationen, eller
- andelsägaren är en sådan amerikansk person som definieras i USA:s värdepapperslagstiftning (Securities Act of 1933, Regulation S).

Avbrytande och begränsning av teckning och inlösen

Fondbolaget får tillfälligt avbryta teckningar och inlösen av fondandelar under exceptionella omständigheter och om omständigheterna och andelsägarnas intresse kräver det.

Teckningar och inlösen kan avbrytas åtminstone i följande situationer:

- Fondens marknadsplats som med hänsyn till fondens investeringsinriktning kan betraktas som den huvudsakliga marknadsplatsen, eller en stor del av de marknadsplatser som fonden använder, är stängd, handeln på den ovan avsedda marknaden har begränsats, tillförlitlig marknads- eller prisinformation inte finns tillgänglig på marknaden, teckningar eller inlösen inte kan göras i en annan fond som är ett betydande investeringsobjekt för fonden eller det är störningar i den

normala informationsförmedlingen. Det gäller ovannämnda situation åtminstone när minst 30 procent av fondens investeringsobjekt inte noteras eller de enligt Fondbolagets uppfattning inte kan värderas på ett godtagbart sätt med hänsyn till andelsägarnas jämlikhet.

Utöver de ovannämnda situationer kan mottagandet av teckningar avbrytas eller teckningarna begränsas till exempel om fonden har nått ett sådant kapital att dess ytterligare investeringar i olika investeringsobjekt inte är förenliga med andelsägarnas intressen.

Om Fondbolaget tillfälligt avbryter inlösen av fondandelar, avbryter bolaget även teckningar av fondandelar för samma tidsperiod.

Byte och överlåtelse av fondandelar

Fondandelsägaren har rätt att byta alla eller en del av sina fondandelar till fondandelar i andra placeringsfonder som förvaltas av Fondbolaget. Byte av fondandelar från en fond till en annan behandlas på samma sätt som inlösen av andelar i den fond som innehas och teckning av andelar i en annan fond. Som dag för teckningsorder betraktas den bankdag då Fondbolaget har tagit emot begäran om byte före klockan 14.00, förutsatt att fonden har tillräckliga kontanta medel och beräkningen av värdet inte har avbrutits. Ifall fonden inte har tillräckliga kontanta medel, följs det som sägs ovan beträffande inlösen. Fondandelsägaren kan även inom fonden byta sina avkastningsandelar till tillväxtandelar eller tvärtom.

En fondandel kan överlåtas vidare. Den nya fondandelsägaren ska ge Fondbolaget en tillräcklig utredning om sitt förvärv och sin identitet, varefter innehavet registreras i fondandelsägarregistret.

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. Fondens tillgångar investeras huvudsakligen globalt, främst i andelar i befintliga fonder på räntemarknaden.

Fondens tillgångar kan investeras i:

1) Fondandelar i fonder eller andelar i fondföretag som har fått koncession i Finland eller i en annan stat inom EES och som på basis av lagstiftningen i hemviststaten uppfyller villkoren enligt fondföretagsdirektivet.

2) Fondandelar i finländska specialplaceringsfonder och andelar i andra alternativa investeringsfonder eller fonder än dem som avses ovan i punkt 1 och som har fått koncession i stater som hör till EES eller i tredjeländer.

3) Derivatinstrument vars underliggande tillgång kan utgöras av värdepapper, penningmarknadsinstrument, räntesats, inlåning i ett kreditinstitut, derivatinstrument eller finansiellt index, växelkurs eller valuta. Valutaderivat kan endast användas för skydd mot valutarisk. Andra derivatinstrument kan användas både för att göra portföljförvaltningen effektivare och i syfte att skydda fonden.

   Motpart i handeln med OTC-derivatinstrument kan vara en sammanslutning vars stabilitet övervakas i enlighet med grunder som definieras i Europeiska unionens lagstiftning, eller en sammanslutning på vilken tillämpas och som iakttar sådana bestämmelser om verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska unionens lagstiftning. Sådana sammanslutningar är kreditinstitut, värdepappersföretag och försäkringsbolag inom EES samt kreditinstitut i övriga OECD-länder.

4) Värdepapper, penningmarknadsinstrument och andra räntebärande värdepapper som är föremål för handel på en reglerad marknad enligt lagen om handel med finansiella instrument eller på någon annan reglerad, erkänd marknadsplats som är öppen för allmänheten och som fungerar fortlöpande

5) Andra värdepapper än i punkt 4 avsedda eurodenominerade penningmarknadsinstrument och andra räntebärande värdepapper, om emittenten eller garanten är

   a) Europeiska unionen, en central-, regional- eller lokalmyndighet eller centralbanken i en EES-stat eller i en OECD-medlemsstat.

   b) Europeiska centralbanken eller Europeiska investeringsbanken, eller som de ovannämnda samt centralbankerna inom euroområdet accepterar som säkerhet.

   c) Ett internationellt offentligt samfund vilket som medlem har minst en EES-stat.

6) Värdepapper vars emissionsvillkor innefattar ett åtagande att göra värdepapperen föremål för handel inom ett år från det att de emitterats, om det är sannolikt att handeln börjar inom ett år.

7) Övriga än i punkt 4 avsedda penningmarknadsinstrument, förutsatt att emissionen eller emittenten omfattas av bestämmelserna om investerarskydd och inlåningsskydd, och

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

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

c) emittenten eller garanten utgörs av ett samfund vars stabilitet övervakas i enlighet med de grunder som definieras i Europeiska unionens lagstiftning eller ett samfund på vilket det tillämpas och som iakttar sådana bestämmelser om verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska unionens lagstiftning, eller

d) emittenten är en annan sammanslutning som har emitterat penningmarknadsinstrument där investeringarna i instrumenten omfattas av ett investerarskydd motsvarande det som föreskrivs ovan i punkterna a, b eller c, som har ett eget kapital som uppgår till minst 10 miljoner euro och som upprättar och offentliggör sitt bokslut i enlighet med rådets direktiv 78/660/EEG, eller en sammanslutning som hör till en koncern bestående av ett eller flera bolag som har emitterat värdepapper som är föremål för handel på en marknadsplats som avses i 13 kap. 2 § 1 mom. 1 punkten i lagen om placeringsfonder och som har specialiserat sig på att finansiera koncernen, eller en sammanslutning som har specialiserat sig på att finansiera värdepapperisering som omfattas av kreditförstärkning från en bank.

8) Inlåning i kreditinstitut, om inlåningen ska återbetalas på anmodan eller kan lyftas och förfaller till betalning inom 12 månader, och kreditinstitutet har sin hemort i en EES-stat eller i en OECD-medlemsstat.

9) Övriga än i punkterna 4, 5 och 6 ovan avsedda värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Investeringsbegränsningar

Värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument som avses i punkterna 3–5 (med undantag för OTC-derivatinstrument) är föremål för offentlig handel på börslistan på en fondbörs eller föremål för handel på en annan reglerad, erkänd marknadsplats som är öppen för allmänheten och som fungerar fortlöpande inom EES eller i en OECD-medlemsstat.

Fondens tillgångar kan endast investeras i sådana i punkterna 1–2 avsedda fonder eller fondföretag som enligt sina stadgar eller sin bolagsordning får investera högst 10 procent av sina tillgångar i andelar i andra placeringsfonder, fondföretag eller alternativa investeringsfonder. Den fasta förvaltningsavgiften för fonder eller fondföretag som utgör investeringsobjekt får inte överstiga 5 procent. Dessutom kan fonder eller fondföretag som utgör investeringsobjekt ta ut en avkastningsbaserad förvaltningsavgift för fonden.

Fondens tillgångar investeras i minst fem fonder som avses i punkterna 1–2, dock så att högst 20 procent investeras i andelar i en placeringsfond eller en alternativ investeringsfond eller ett fondföretag. Högst 30 procent av fondens tillgångar får investeras i fonder som avses i punkt 2. Fondbolaget får i fondens innehav anskaffa högst 25 procent av andelarna i en sådan fond eller ett fondföretag som investerar på likvida marknader. Som likvida marknader betraktas OECD-ländernas penningmarknader i euro samt statsobligationer. När det gäller andra marknader får fondbolaget i fondens innehav anskaffa högst 25 procent av andelarna i en fond eller i ett fondföretag.

Fondens tillgångar kan investeras i andelar i fonder som förvaltas av Fondbolaget och som avses i punkterna 1–2, men ingen tecknings- eller inlösenavgift tas ut från fonden för sådana andelar (med undantag av eventuella avgifter som ska betalas till mottagarfonden).

Riskexponeringen mot samma motpart som uppstår vid investeringar i sådana OTC-derivatinstrument som avses i punkt 3 får inte överstiga 10 procent av fondens tillgångar, om motparten är ett sådant kreditinstitut som avses ovan. I annat fall får risken inte överstiga 5 procent av fondens tillgångar.

Fonden får investera högst 10 procent av sina tillgångar i en och samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument. Den sammanlagda motpartsrisken i samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, i inlåning i ifrågavarande samfund och i sådana OTC-derivatinstrument som för fonden innebär en riskexponering mot samfundet får uppgå till högst 20 procent av fondens tillgångar.

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

Högst 35 procent av fondens tillgångar kan investeras i en och samma emittents eller garants eurodenominerade värdepapper eller penningmarknadsinstrument, om emittenten eller garanten är en finländsk samkommun, en EES-stat, en delstat eller något annat lokalt offentligt samfund i en sådan stat, en medlemsstat i OECD eller ett sådant internationellt offentligt samfund där minst en EES-stat är medlem.

Mer än 35 procent av fondens tillgångar kan investeras i sådana värdepapper eller penningmarknadsinstrument som avses i paragrafen ovan, om dessa härrör från minst sex

olika emissioner. Högst 30 procent av fondens tillgångar kan investeras i en och samma emission.

Av fondens tillgångar kan det, oberoende av övriga investeringar, köpas och säljas derivat för högst 100 procent av fondens totala risk, förutsatt att fondens samtliga tillgångar har investerats på värdepappersmarknaden.

Derivatinstrumentens riskposition följs upp dagligen med hjälp av säkerhetskravet och positionens deltatal. Sammankopplade ränteterminsavtal behandlas som en syntetisk placering vid beräkningen av deltatalet. Derivatinstrumentens och låneavtalens säkerhetskrav kan uppgå till högst 30 procent av fondens värde.

Av fondens tillgångar kan högst 10 procent investeras i sådana objekt som avses i punkt 9 ovan.

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

Fondens duration får vara högst 10 år.

Fonden ska ha de kontanta medel som behövs för verksamheten.

Verktyg för likviditetshantering

Vi har valt följande fondspecifika verktyg för fonden att hantera likviditet: inlösenspärr, avgift för utspädningsskydd och förlängning av anmälningstid.

Med inlösenspärr avses ett beslut om att begränsa det totala beloppet på inlösenorder som läggs på inlösendagen.

Om det totala beloppet på de lagda inlösenordern utgör mer än tre (3) procent av fondens nettovärde (NAV) på inlösendagen, kan fondbolaget besluta att begränsa beloppet på inlösen till tre (3) procent av fondens nettovärde, om det är förenligt med andelsägarnas intressen.

Fondbolaget kan även fatta beslut om begränsning efter att inlösenordern har lagts till Fondbolaget. Inlösenorder som inte har genomförts upphör att gälla.

Fondbolaget får ta ut en avgift för utspädningsskydd i en situation som är exceptionellt krävande med tanke på fondens likviditet.

Avgift för utspädningsskydd betyder en tilläggsavgift som tas ut för teckningsorder eller inlösenorder och som ska skydda fondens nuvarande andelsägare mot handelskostnader som uppstår till följd av stora teckningar eller inlösen. Avgiften redovisas till fonden.

Om beloppet på teckningar överstiger beloppet på inlösen, avdras avgiften för utspädningsskydd från teckningsbeloppet, varvid investeraren får färre fondandelar än vad investeraren skulle ha fått utan avgiften för utspädningsskydd.

Om beloppet på inlösen överstiger beloppet på teckningar, avdras avgiften för utspädningsskydd från inlösenbeloppet, varvid det belopp som betalas till investeraren är mindre än vad det skulle ha varit utan avgiften.

Avgiften för utspädningsskydd får vara högst 3,00 procent av värdet på ordern.

Den normala tiden för förhandsanmälan om inlösenorder till fonden, dvs. hur lång tid före genomförandet av ordern inlösenordern ska anmälas till Fondbolaget, är före klockan 14.00 på samma bankdag. Under exceptionella omständigheter får Fondbolaget, om andelsägarnas intresse kräver det, förlänga tiden för förhandsanmälan om inlösen till högst fem (5) bankdagar. Närmare information om de normala inlösentiderna finns i 7 § i fondens stadgar.

På inlösenorder som har lagts före införandet av en sådan förlängning tillämpas den ursprungliga anmälningstiden.

Närmare information om verktygen för likviditetshantering finns i fondprospektet.

17 § ERSÄTTNINGAR SOM BETALAS UR FONDENS TILLGÅNGAR

Som ersättning för sin verksamhet får Fondbolaget en förvaltningsavgift, som varierar enligt fondandelsserie och som uppgår till högst 1,5 procent per år beräknat på fondandelsseriens värde. Avgiftens storlek beräknas för varje fondandelsserie dagligen på varje fondandelsseries värde föregående värdeberäkningsdag (avgiftsprocent per år/antalet faktiska dagar under året). Förvaltningsavgiften subtraheras från fondandelsseriens dagsvärde, och avgiften betalas sedan till Fondbolaget månatligen i efterskott. Förvaltningsavgiften inkluderar förvarsavgift, som Fondbolaget betalar till förvaringsinstitutet för förvaring av fondens värdepapper och andra lagstadgade uppgifter.

Fondens tillgångar kan även användas för att betala andra kostnader som har ett väsentligt samband med investeringsverksamhet, till exempel kostnader för investeringsundersökningar som stöder fondens investeringsverksamhet, kostnader för handel och clearing samt bankkostnader som orsakas av investeringsverksamheten.

Information om gällande avgifter finns att få hos Fondbolaget under dess öppettider och framgår även av fondprospektet.

Detta dokument är en översättning. Om det ursprungliga finska dokumentet och översättningen avviker från varandra efterföljs i första hand det ursprungliga finska dokumentet.

GEMENSAMMA STADGAR ENLIGT FONDFÖRETAGS-DIREKTIVET FÖR DE PLACERINGSFONDERNA FÖRVALTADE AV S-BANKEN FONDBOLAG AB

Dessa stadgar utgör en del av S-Banken Fondbolag Ab:s egentliga fondprospekt.

Finansinspektionen godkände stadgarna 12.2.2026. Stadgarna gäller från 27.3.2026.

2 § FONDBOLAGET OCH FÖRVARINGSINSTITUTET

Fonden förvaltas av S-Banken Fondbolag Ab (Fondbolaget) och fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingforsfilialen.

3 § ANLITANDE AV OMBUD

Fondbolaget kan anlita ombud för att sköta delar av sin verksamhet. Av fondprospektet framgår till vilka delar Fondbolaget i varje enskilt fall anlitar ombud.

4 § FONDANDELSREGISTER OCH FONDANDELAR

Fondbolaget upprätthåller ett fondandelsregister och registrerar överföringar av fondandelar.

Varje fondandelsserie kan omfatta såväl tillväxtandelar (K-andelar) som avkastningsandelar (T-andelar). Fondbolagets styrelse beslutar om införandet av T-andelar. De adelsklasser som är i bruk framgår av fondprospektet. En fondandel består av 10 000 lika stora bråkdelar.

Fonden kan ha olika fondandelsserier som avviker från varandra i fråga om teckningsvillkor, förvaltningsavgift, avgift för teckning respektive inlösen, noteringsvaluta eller hur de är index-, inflations-, ränte- eller valutaskyddade eller på ett annat sätt skyddade. De fondandelsserier som är i bruk framgår av fondprospektet. Fondbolagets styrelse fattar beslut om emission av varje fondandelsklass och fondandelsserie samt om teckningsvillkoren som framgår av det gällande fondprospektet.

Teckningsvillkoren kan till exempel variera enligt teckningsbeloppet, investeringstiden, distributionskanalen, det geografiska läget, kundrelationen hos S-Banken-koncernen som helhet eller anställningen i koncernen.

5 § FONDENS OCH FONDANDELENS VÄRDE

Fondens värde beräknas för varje bankdag (värderingsdag). Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av fondens skulder. Fondens värde anges i euro.

Fondandelens värde beräknas genom att dividera fondens värde med antalet utestående fondandelar, dock så att man för de olika andelsserierna tar i beaktande de olika andelsseriernas avvikande förvaltningsavgifter. Om Fondbolagets styrelse har beslutat att införa T-andelar, beaktas den avkastning som betalas för T-andelarna i T-andelarnas värde.

Fondens värdepapper och standardiserade derivatinstrument värderas enligt sitt marknadsvärde som är den officiella stängningskursen i ett offentligt prisuppföljningssystem vid stängningstidpunkten för marknadsplatsen.

Penningmarknadsinstrument värderas till den senaste tillgängliga köpnoteringen på respektive värderingsdag.

Penningmarknadsinstrument för vilka köpnoteringar inte finns att tillgå värderas till marknadsvärde. Marknadsvärdet utgörs av den på värderingsdagen noterade marknadsräntan under en period som närmast motsvarar penningmarknadsinstrumentets återstående löptid, utökat med en värdepappersspecifik riskpremie. Riskpremien fastställs i enlighet med handelstidpunkten och uppdateras vid behov med beaktande av marknadsläget.

Låneavtal avseende värdepapper värderas till marknadsvärdet av de värdepapper som utgör underliggande tillgång.

Till ränteinstrument läggs den upplupna räntan.

Investeringar i annan valuta än i euro omräknas till euro genom att använda värderingsdagens referenskurs på den marknadsplats som Fondbolagets styrelse har fastställt.

Om ovannämnda kurs inte finns för värderingsdagen, används den senaste tillgängliga handelskursen ifall den ligger mellan köp- och säljnoteringen. Ifall den senaste handelskursen är högre än säljnoteringen eller lägre än köpnoteringen, används antingen köp- eller säljnoteringen, beroende på vilkendera som ligger närmare den senaste handelskursen.

Innehav i andra placeringsfonder, specialplaceringsfonder eller i andra fondföretag värderas på värderingsdagen enligt den senast publicerade kursen.

Värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatinstrument för vilka ett tillförlitligt marknadsvärde inte är tillgängligt värderas enligt objektiva principer som fastställs av Fondbolagets styrelse.

Fondandelar kan emitteras i andra valutor än i euro. Ifall fondandelar har emitterats i någon annan valuta än i euro, beräknas de valutadenominerade andelarnas värde enligt den valutakurs som används för att beräkna fondens värde.

Valutadenominerade fondandelar kan skyddas mot valutarisker med valutaderivat. Avgifterna för att skydda fondandelar som omfattas av valuta- och/eller derivatskydd, kostnaderna för valutaväxling samt vinst eller förlust som uppstår genom skyddsåtgärderna kan endast riktas till ifrågavarande andelsserie.

Om det inte går att fastställa fondandelsvärdet på ett tillförlitligt sätt, kan Fondbolaget, för att säkerställa fondandelsägarnas lika rätt, tillfälligt avstå från att beräkna fondandelsvärdet. Situationer där beräkningen av värdet kan avbrytas är ett exceptionellt osäkert eller oförutsägbart marknadsläge eller i övrigt exceptionella omständigheter eller något annat vägande skäl.

Utöver det ovannämnda kan beräkningen av värdet för fondandelar avbrytas på bankdagar då värdet på fonden eller fondens investeringsobjekt inte kan fastställas exakt med anledning av utländska helgdagar eller utländska lediga bankdagar, till exempel helgdagar med anledning av kyrkliga högtider eller andra religiösa högtider, nationaldagar eller andra nationella högtider och lediga dagar. Det gäller ovannämnda situation åtminstone när minst 30 procent av fondens investeringsobjekt inte noteras eller de enligt Fondbolagets uppfattning inte kan värderas på ett godtagbart sätt med hänsyn till andelsägarnas jämlikhet. Information om på vilka dagar fondens värde inte beräknas finns att få hos Fondbolaget.

Information om fondandelens värde finns att få av Fondbolaget eller på Fondbolagets webbplats (www.s-banken.fi).

6 § UTDELNING AV AVKASTNING

Om Fondbolagets styrelse har beslutat att införa T-andelar, fattar Fondbolagets ordinarie bolagsstämma beslut om den avkastning som ska delas ut till innehavare av T-andelar och om utbetalningen. Den avkastning som delats ut för T-andelar dras av från det fondvärde som beräknats för T-andelarna.

Avkastningsandelen betalas ut till innehavare av T-andelar enligt de registeruppgifter som Fondbolaget har på dagen för den ordinarie bolagsstämman senast inom en månad räknat från dagen för Fondbolagets ordinarie bolagsstämma. Avkastningen betalas in på det bankkonto som fondandelsägaren uppgett, såvida inte annat avtalats. Om innehavaren av

avkastningsandelar inte har meddelat Fondbolaget till vilket bankkonto avkastningen ska betalas, flyttas avkastning som inte har tagits ut inom tre år räknat från utdelningsdagen tillbaka till fondens tillgångar. Information om dagen för bolagsstämman fås från Fondbolaget under dess öppettider.

För fondens K-andelar utdelas ingen avkastningsandel, utan den avkastning som tillhör K-andelarna läggs till K-andelarnas värde och reinvesteras för att öka värdet på K-andelarna.

7 § TECKNING, INLÖSEN OCH BYTE AV FONDANDELAR

Fondandelar kan tecknas (köpas), inlösas (säljas) och bytas varje bankdag hos Fondbolaget samt på fondens övriga teckningsplatser. Fondandelar kan varken tecknas eller löses in på sådana bankdagar då beräkningen av fondandelarnas värde tillfälligt har avbrutits enligt 5 §.

Teckning av fondandelar

Uppdraget om teckning av fondandelar anses vara mottaget när Fondbolaget har fått ändamålsenlig och tillräcklig information om teckningen samt om den som genomför teckningen och hans eller hennes identitet. Om inget annat anges i 19 § i de fondspecifika stadgarna, genomförs ett uppdrag som Fondbolaget har tagit emot på en bankdag före klockan 16.00 (T+0) och vars teckningsbelopp den dagen står till Fondbolagets förfogande före klockan 16.00 till det värde som fastställts för samma dag (T+0). Med Fondbolagets tillstånd kan teckningsbeloppet dock betalas senast innan teckningen bekräftas. Om Fondbolaget tagit emot ett uppdrag efter klockan 16.00 eller en dag som inte är en bankdag, anses uppdraget ha lämnats till Fondbolaget därpå följande bankdag.

I fonder som har både avkastningsandelar och tillväxtandelar, betraktas teckningen som en teckning av tillväxtandelar (K), ifall investeraren inte separat anger något annat. Fondbolaget har rätt att förkasta en teckning eller ett teckningsuppdrag, ifall bolaget inte har tillräckliga uppgifter om tecknaren, eller om teckningen eller teckningsuppdraget inte uppfyller de krav som ställts för teckningar och teckningsuppdrag i stadgarna och det gällande fondprospektet. Fondbolaget förbehåller sig rätten att besluta om minsta möjliga teckningsbelopp. Ifall det teckningsbelopp som har betalats in på fondens konto inte är jämnt delbart med värdet på en fondandel och dess bråkdel, avrundas antalet fondandelar nedåt till närmaste bråkdel, och skillnaden läggs till fondkapitalet.

Teckningsuppdraget är bindande och kan återkallas endast med Fondbolagets tillstånd. Fondbolaget har också rätt att förkasta en teckning eller ett teckningsuppdrag i följande fall: kundens avtalsbrott, misstanke om missbruk, nya teckningar eller teckningsuppdrag i exceptionella fall eller kundens oönskade investeringsbeteende.

Ändringar under innehavsperioden

Om andelsägarens innehav i en fondandelsserie med anledning av en ny teckning eller fondbyten eller kundrelationen hos S-Banken-koncernen som helhet under innehavsperioden stiger över minimiteckningsbeloppet för en annan fondandelsserie, byter Fondbolaget på fondandelsägarens begäran innehavet så att innehavet gäller den fondandelsserie vars minimiteckningsbelopp det nya innehavet vid tidpunkten för bytet motsvarar. Om fondandelsägarens innehav i en fondandelsserie med anledning av inlösen eller fondbyten eller kundrelationen hos S-Banken-koncernen som helhet under innehavsperioden sjunker så att det underskrider minimiteckningsbeloppet för ifrågavarande fondandelsserie enligt tidpunkten för teckningen, har Fondbolaget rätt att omvandla innehavet att gälla den fondandelsserie vars minimiteckningsbelopp innehavet motsvarar.

Om fondandelsägarens kundrelation hos S-Banken-koncernen förändras på något annat sätt under innehavstiden så att andelsägaren inte längre uppfyller teckningsvillkoren för andelsserien, har Fondbolaget rätt att omvandla innehavet så att innehavet gäller den andelsserie vars teckningsvillkor andelsägaren uppfyller vid omvandlingstidpunkten.

Inlösen av fondandelar

Inlösenuppdraget anses vara mottaget när Fondbolaget har fått ändamålsenlig och tillräcklig information om inlösen samt om den som genomför inlösen och hans eller hennes identitet. Om inget annat anges i 19 § i de fondspecifika stadgarna, genomförs ett uppdrag som Fondbolaget tagit emot före klockan 16.00 (T+0) på en bankdag till den kurs som bekräftats samma bankdag (T+0), om det i fonden finns tillräckligt med kontanta medel för inlösen och värdeberäkningen för fonden inte har avbrutits. Om Fondbolaget tagit emot ett uppdrag efter klockan 16.00 eller en dag som inte är en bankdag, anses uppdraget ha tagits emot därpå följande bankdag. Av inlösenuppdraget ska det framgå antalet fondandelar som ska lösas in eller deras motvärde i pengar. Ett eventuellt andelsbevis ska före inlösen inlämnas till Fondbolaget.

Ifall medlen för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska försäljningen ske så fort som möjligt, dock senast inom två veckor efter att kravet på inlösen har ställts. Inlösen genomförs i så fall genast då medlen från de sålda värdepappren har erhållits. Fondandelens inlösenvärde fastställs enligt värdet den dag då inlösen verkställs. Finansinspektionen kan på särskilda grunder bevilja tillstånd att överskrida ovannämnda tidsgräns.

Inlösenuppdrag verkställs i den ordning de har tagits emot. Inlösenuppdraget är bindande och kan återkallas endast med Fondbolagets tillstånd.

Fondbolaget kan på eget initiativ lösa in fondandelsägarens fondandelar, om det för inlösen finns vägande skäl som anknyter till fondandelsägaren. Skälen ska dessutom anknyta till att fondandelsägarens innehav i fonden kan medföra skyldigheter som det inte rimligen kan förutsättas att Fondbolaget ska sköta.

Vägande skäl som anknyter till fondandelsägaren kan till exempel vara att

- fondandelsägaren flyttar till en stat utanför EES eller är bosatt i en sådan stat utanför EES som förutsätter betydande tilläggsrapportering eller registreringsskyldighet för Fondbolaget eller någon annan åtgärd som Fondbolaget annars inte är skyldigt till
- fondandelsägaren försummar sin plikt att lämna eller uppdatera uppgifter som är nödvändiga för att Fondbolaget ska kunna uppfylla sina lagstadgade skyldigheter
- innehav av fondandelar är olagligt med stöd av en stats lagstiftning som kan tillämpas i den aktuella situationen, eller
- andelsägaren är en sådan amerikansk person som definieras i USA:s värdepapperslagstiftning (Securities Act of 1933, Regulation S).

Avbrytande och begränsning av teckning och inlösen

Fondbolaget får tillfälligt avbryta teckningar och inlösen av fondandelar under exceptionella omständigheter och om omständigheterna och andelsägarnas intresse kräver det.

Teckningar och inlösen kan avbrytas åtminstone i följande situationer:

- fondens marknadsplats som med hänsyn till fondens placeringsinriktning kan betraktas som den huvudsakliga marknadsplatsen, eller en stor del av de marknadsplatser som fonden använder, är stängd, handeln på den ovan avsedda marknaden har begränsats, tillförlitlig marknads- eller prisinformation inte finns tillgänglig på marknaden, teckningar eller inlösen inte kan göras i en annan fond som är ett betydande investeringsobjekt för fonden eller det är störningar i den normala informationsförmedlingen. Det gäller ovannämnda situation åtminstone när minst 30 procent av fondens investeringsobjekt inte noteras eller de enligt Fondbolagets uppfattning inte kan värderas på ett godtagbart sätt med hänsyn till andelsägarnas jämlikhet.

Utöver de ovannämnda situationer kan mottagandet av teckningar avbrytas eller teckningarna begränsas till exempel om fonden har nått ett sådant kapital att dess ytterligare investeringar i olika investeringsobjekt inte är förenliga med andelsägarnas intressen.

Om Fondbolaget tillfälligt avbryter inlösen av fondandelar, avbryter bolaget även teckningar av fondandelar för samma tidsperiod.

Byte och överlåtelse av fondandelar

Fondandelsägaren har rätt att byta alla eller en del av sina fondandelar till fondandelar i andra placeringsfonder som förvaltas av Fondbolaget. Byte av fondandelar från en fond till en annan behandlas på samma sätt som inlösen av andelar i den fond som innehas och teckning av andelar i en annan fond. Som dag för teckningsuppdrag betraktas den bankdag då Fondbolaget har tagit emot kravet om byte före klockan 16.00, förutsatt att fonden har tillräckliga kontanta medel och beräkningen av värdet inte har avbrutits. Ifall fonden inte har tillräckliga kontanta medel, följs det som sägs ovan beträffande inlösen. Fondandelsägaren kan även inom fonden byta sina avkastningsandelar till tillväxtandelar eller tvärtom.

En fondandel kan överlåtas vidare. Den nya fondandelsägaren ska ge Fondbolaget en tillräcklig utredning om sitt förvärv och sin identitet, varefter innehavet registreras i fondandelsägarregistret.

8 § AVGIFTER FÖR TECKNING OCH INLÖSEN AV FONDANDELAR

Fondbolaget tar ut avgift för teckning av en fondandel motsvarande högst 5 procent av teckningsbeloppet och avgift för inlösen motsvarande högst 2 procent av fondandelens värde. Avgifterna för teckning och inlösen kan variera efter andelsserie och andelsklass.

Genom beslut av Fondbolagets styrelse kan avgifterna för teckning och/eller inlösen betalas helt eller delvis till fonden. I fondprospektet anges om avgifterna för teckning och/eller inlösen ska betalas till fonden.

Fondbolagets styrelse fattar beslut om avgifter för teckning, inlösen och byte samt om en avgift för registrering av äganderätt. Information om avgifterna finns i det gällande fondprospektet.

9 § RÄKENSKAPSPERIOD

Fondens och Fondbolagets räkenskapsperiod är ett kalenderår.

10 § FONDANDELSÄGARSTÄMMA

Fondandelsägarstämma ska hållas då Fondbolagets styrelse anser att skäl därtill föreligger eller om en revisor, oberoende styrelsemedlem eller fondandelsägare som sammanlagt innehar minst 5 procent av alla utestående fondandelar skriftligen kräver detta för behandling av ett av dem angivet ärende.

Fondbolaget är skyldigt att på det sätt som anges i 10 § i dessa stadgar underrätta fondandelsägarna om ett erhållet initiativ om sammankallande av en fondandelsägarstämma eller ett annat initiativ av en fondandelsägare om sammankallande av en stämma. Fondbolaget kan av grundad anledning vägra att underrätta fondandelsägarna, om bolaget anser att det inte finns någon grund för att hålla en stämma. Fondbolaget ska underrätta den fondandelsägare som föreslagit sammankallandet av en stämma om sin vägran och om grunden för vägran.

Vid fondandelsägarstämman ska åtminstone följande ärenden behandlas:

1) val av ordförande för stämman, som utser en protokollförare för stämman,
2) uppgörande och godkännande av röstlängd,
3) val av två (2) protokolljusterare och två (2) rösträknare,
4) konstaterande av stämmans laglighet och beslutförhet,
5) ärenden som föreslås i initiativet om sammankallande av en stämma.

Rätten att delta i fondandelsägarstämman och röstetalet vid stämman bestäms utifrån registersituationen tio dagar före stämman. Varje hel fondandel i fonden medför en röst vid fondandelsägarstämman.

Om fondandelsägarens hela innehav i fonden underskrider en andel, har fondandelsägaren dock en röst vid stämman. Stämmoärendena avgörs med enkel röstmajoritet. Vid lika röstetal avgör den åsikt som omfattas av ordföranden.

Om fondandelsägarstämmor hålls för flera fonder samtidigt, kan ett gemensamt protokoll över stämmorna föras för samtliga fonder.

11 § KALLELSE OCH ANMÄLAN TILL FONDANDELSÄGARSTÄMMAN

Fondandelsägarstämman sammankallas av Fondbolagets styrelse. Kallelsen till stämman publiceras i minst en riksomfattande dagstidning eller skickas per brev eller med fondandelsägarens samtycke per e-post eller med användning av något annat elektroniskt medium. Kallelsen ska publiceras tidigast fyra och senast två veckor före stämman. Kallelsen anses ha kommit till fondandelsägarnas kännedom såsom det anges i 13 §.

En fondandelsägare ska, för att få delta i fondandelsägarstämman, anmäla sig till Fondbolaget på det sätt som det anges i kallelsen senast på den i kallelsen angivna dagen.

Andra meddelanden tillkännages fondandelsägarna med ett meddelande, som publiceras i minst en riksomfattande tidning eller på www.s-banken.fi eller skickas per brev eller med

fondandelsägarnas samtycke per e-post eller med användning av något annat elektroniskt medium.

12 § FONDPROSPEKT, ÅRSREDOVISNING OCH HALVÅRSRAPPORT

Fondens prospekt, faktablad och halvårsrapport samt fondens och Fondbolagets årsredovisningar publiceras på det sätt som det anges i lagen om placeringsfonder.

Fondens årsredovisning ska publiceras inom tre månader från utgången av räkenskapsperioden och halvårsrapport inom två månader från utgången av rapportperioden.

Ovannämnda dokument är tillgängliga i Fondbolaget under dess öppettider och på www.s-banken.fi. Fondbolagets årsredovisningar finns att få från Fondbolaget.

13 § ÄNDRING AV STADGARNA

Fondbolagets styrelse fattar beslut om ändring av fondens stadgar. Stadgeändringen träder i kraft en månad efter att Finansinspektionen har fastställt ändringen och fondandelsägarna har underrättats om ändringen, om inte Finansinspektionen föreskriver annat.

Ändringarna anses ha kommit till fondandelsägarnas kännedom fem dagar efter sändningen eller på den dag då meddelandet har publicerats i en riksomfattande dagstidning eller på www.s-banken.fi eller med fondandelsägarens samtycke sänts per e-post eller något annat elektroniskt medium. När en stadgeändring har trätt i kraft gäller den samtliga fondandelsägare.

14 § UTLÄMNANDE AV INFORMATION

Fondbolaget har rätt att lämna ut uppgifter om fondandelsägarna i enlighet med gällande lagstiftning.

15 § ERSÄTTNINGAR

En betydande del av de rörliga delarna av löner och arvoden till sådana anställda på Fondbolaget som enligt lagen om placeringsfonder omfattas av Fondbolagets ersättningssystem ska betalas i form av fondandelar i den aktuella placeringsfonden eller som andra motsvarande finansiella instrument, om dessa är lika effektiva incitament som fondandelar.

18 § TILLÄMPLIG LAG

På Fondbolagets och fondens verksamhet tillämpas Finlands lag.

Detta dokument är en översättning. Om det ursprungliga finska dokumentet och översättningen avviker från varandra efterföljs i första hand det ursprungliga finska dokumentet.