

FONDSPECIFIKA STADGAR FÖR S-BANKEN RÄNTEKAPITALFÖRVALTNING SPECIALPLACERINGSFOND

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

Stadgarna gäller från 16.6.2022.

1 § PLACERINGSFOND

Placeringsfondens namn är S-Banken Räntekapitalförvaltning Specialplaceringsfond, på finska S-Pankki Korkovarainhoito Erikoissijoitusrahasto och på engelska S-Bank Fixed-Income Asset Management Non-UCITS Fund (nedan "fonden").

Fonden är en specialplaceringsfond som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Till skillnad från vanliga placeringsfonder enligt fondföretagsdirektivet kan fonden placera sina medel med mindre spridning samt låna och låna ut värdepapper och ställa säkerhet för detta.

2 § FONDBOLAGET OCH FÖRVARINGSINSTITUTET

Fonden förvaltas av S-Banken Fondbolag Ab 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 fondprospekten (fondprospektet och det förenklade fondprospektet) framgår i vilken mån fondbolaget vid respektive tidpunkt anlitar ombud.

4 § FONDANDELSREGISTER OCH FONDANDELAR

Fondbolaget upprätthåller ett fondandelsregister och registrerar överföringar av fondandelar.

Fondbolagets styrelse kan besluta att fonden har fondandelsserier med avvikande förvaltningsavgifter.

Varje fondandelsserie kan omfatta såväl tillväxtandelar (K-andelar) som avkastningsandelar (T-andelar).

De fondandelsserier som är i bruk framgår av fondprospekten.

Fondbolagets styrelse beslutar om införandet av T-andelar. De andelsslag som är i bruk framgår av fondprospekten. En fondandel består av 10 000 lika stora bråkdelar.

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.

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

Penningmarknadsinstrument värderas till den sista 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 den på värderingsdagen senaste publicerade referenskursen på den marknadsplats som fondbolagets styrelse har fastställt.

Om referenskursen inte finns tillgänglig, används värderingsdagens sista handelskurs.

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 köpeller säljnoteringen, beroende på vilkendera som ligger närmare den senaste handelskursen.

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

Till depositionerna läggs den fram till dagen före värderingsdagen upplupna räntan.

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

Fondandelens värde beräknas genom att dividera fondens värde med antalet utestående fondandelar, dock så att man vid 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.

Information om fondandelens värde finns att få hos fondbolaget samt på internet.

6 § UTDELNING AV AVKASTNING

Om fondbolagets styrelse har beslutat att införa T-andelar, fattar fondbolagets ordinarie bolagsstämma beslut om den avkastning som delas ut till innehavare av T-andelar och om dess betalning. Den avkastning som delas ut för T-andelar dras av från det kapital som utgör T-andelarnas andel av fondkapitalet.

Avkastningen betalas till innehavare av T-andelar enligt de registeruppgifter som fondbolaget har på dagen för den ordinarie bolagsstämman senast inom en (1) månad räknat från dagen för den ordinarie bolagsstämman. Avkastningen betalas in på det bankkonto som fondandelsägaren uppgett, såvida inte annat avtalats. Information om dagen för bolagsstämman fås från fondbolaget under dess öppettider.

För fondens K-andelar utdelas ingen avkastning, utan den avkastning som tillhör K-andelarna läggs

till K-andelarnas värde och omplaceras för att öka värdet på K-andelarna.

7 § TECKNING, INLÖSNING OCH BYTE AV FONDANDELAR

Fondandelar kan tecknas (köpas), inlösas (säljas) och bytas varje bankdag hos fondbolaget, samt på övriga av fondbolagets styrelse fastställda teckningsplatser.

Teckningsuppdraget för fondandelarna anses vara mottaget när fondbolaget har fått korrekta och tillräckliga uppgifter om teckningen, samt tecknaren och dennes identitet. Ett uppdrag som fondbolaget har mottagit före kl. 14:00 finsk tid (T+0) på bankdagen och vars teckningsbelopp står till fondbolagets förfogande före kl. 14:00 på dagen i fråga verkställs till det värde som bekräftats samma dag (T+0). Fondbolaget kan dock ge tillstånd till att teckningsbeloppet betalas senast innan teckningen bekräftas. Om fondbolaget erhåller teckningsbeloppet eller uppgifter om teckningen och tecknarens identitet efter klockan 14:00 finsk tid på teckningsdagen är teckningsdagen följande teckningsdag och teckningskursen är den kurs som beräknas för denna teckningsdag. Teckningsuppdragen är bindande och kan återkallas endast med fondbolagets tillstånd.

Om fonder har både avkastnings- och tillväxtandelar, betraktas teckningen som en teckning av tillväxtandelar (K), ifall inte placeraren separat anger annat. Fondbolaget har rätt att förkasta en teckning eller ett teckningsuppdrag, ifall fondbolaget inte har tillräckliga uppgifter om tecknaren. Fondbolaget förbehåller sig rätten att besluta om minsta möjliga teckningsbelopp. 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. Ifall det teckningsbelopp som har betalats 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.

Om fonden har olika fondandelsserier, fastställs teckningen av en fondandelsserie på basis av teckningsbeloppet eller på kundförhållandet hos S-Banken- koncernen som helhet. Fondbolagets styrelse fattar beslut om de närmare förutsättningarna för teckningen av olika

fondandelsserier, och dessa anges i de gällande fondprospekten.

Om fondandelsägarens innehav i en fondandelsserie med anledning av en ny teckning eller fondbyten eller kundförhållandet hos S-Banken-koncernen som helhet under innehavsperioden stiger över minimateckningsbeloppet för en annan fondandelsserie, omvandlar fondbolaget på fondandelsägarens begäran innehavet att gälla den fondandelsserie vars minimateckningsbelopp det nya innehavet vid tidpunkten för omvandlingen motsvarar. Om fondandelsägarens innehav i en fondandelsserie med anledning av inlösningar eller fondbyten eller kundförhållandet hos S-Banken-koncernen som helhet under innehavsperioden sjunker så att det underskrider minimateckningsbeloppet för ifrågakvarande fondandelsserie enligt tidpunkten för teckningen, har fondbolaget rätt att omvandla innehavet att gälla den fondandelsserie vars minimateckningsbelopp innehavet motsvarar.

Inlösningssuppdraget anses mottaget den dag då fondbolaget har fått korrekta och tillräckliga uppgifter om inlösningen samt om inlösaren och dennes identitet. Ett uppdrag som fondbolaget har mottagit före klockan 14:00 finsk tid (T+0) på bankdagen verkställs till det värde som bekräftats samma dag (T+0), om det i fonden finns tillräckligt med kontanta medel för inlösningen och värdeberäkningen för fonden inte har avbrutits. Inlösningssuppdrag som har mottagits efter klockan 14:00 finsk tid verkställs till det fondandelsvärde som beräknas följande bankdag förutsatt att fonden har tillräckliga kontanta medel för inlösningen och att beräkningen av värdet inte har avbrutits. Ett eventuellt andelsbevis ska före inlösningen inlämnas till fondbolaget. Ur inlösningssuppdraget bör framgå antalet fondandelar som ska lösas in eller deras motvärde i pengar.

Ifall medlen för inlösningen måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska denna försäljning ske så fort som möjligt, dock senast inom två veckor från det att inlösningsskravet har ställts. Inlösningen sker genast då medlen från försäljningen av värdepapper står till fondbolagets förfogande. Fondandelens inlösningssvärde fastställs enligt den dags värde då inlösningen verkställs. Finansinspektionen kan på särskilda grunder bevilja tillstånd att överskrida tidigare nämnda tidsgräns. Inlösningssuppdragen verkställs

i den ordningsföljd de har mottagits och ett inlösningssuppdrag kan återtas endast med fondbolagets tillstånd.

Fondandelsägaren har rätt att byta alla eller en del av sina fondandelar till andelar i andra placeringsfonder som förvaltas av fondbolaget. Då betraktas som datum för teckningssuppdraget den dag då fondbolaget mottog kravet om byte före klockan 14:00 finsk, förutsatt att fonden har tillräckliga kontanta medel för inlösningen och att beräkningen av värdet inte har avbrutits. Ifall fonden inte har tillräckliga kontanta medel, följs det som sägs ovan när det gäller inlösningen. Fondandelsägaren kan även inom fonden byta sina avkastningsandelar till tillväxtandelar eller tvärtom.

Fondbolaget kan på eget initiativ lösa in fondandelsägarens fondandelar, om det för inlösning 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 registreringskyldighet till fondbolaget eller någon annan åtgärd som andelsägaren annars inte är skyldig 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).

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

Fondbolaget kan temporärt avbryta teckningen och inlösning av fondandelar, om

- 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 inlösningar inte kan göras i en annan fond som är ett betydande investeringsobjekt för fonden eller det är störningar i den normala informationsförmedlingen,
– det krävs för att säkerställa andelsägarnas intressen eller en likabehandling av andelsägarna,
– det finns något annat särskilt vägande skäl.

8 § FONDANDELENS TECKNINGSOCH INLÖSNINGAVGIFTER

För teckningen av en fondandel uppbär fondbolaget som avgift högst 5 % av teckningsbeloppet och som avgift för inlösningen högst 5 % av fondandelens värde. Avgifterna för teckning och inlösning kan variera efter andelsserie och andelsklass.

Genom beslut av fondbolagets styrelse kan avgifterna för teckning och/eller inlösning betalas helt eller delvis till fonden. I fondprospektet för fonden finns det angivet om avgifterna för teckning- och/eller inlösning ska betalas till fonden.

Fondbolagets styrelse fattar beslut om tecknings-, inlösnings- och bytesavgifter samt om äganderättens registreringsavgift. Information om de avgifter som tillämpas finns i det vid respektive tidpunkt gällande fondprospektet.

9 § RÄKENSKAPSPERIOD

Fondens och fondbolagets räkenskapsperiod är ett kalenderår.

10 § FONDANDELSÄGARSTÄMMA

Fondandelsägarstämman ska hållas då fondbolagets styrelse anser att skäl därtill föreligger eller om en revisor, oberoende styrelsemedlem eller fondandelsägare som sammanlagt innehar minst 5 % 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) ska de ärenden som föreslås i initiativet om sammankallande av en stämma behandlas.

Rätt att delta i fondandelsägarstämman och röstetalet vid stämman bestäms utifrån registersituationen tio dagar före mötet. 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. Mötesärendena 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 uppgöras för samtliga fonder.

11 § KALLELSE OCH ANMÄLAN TILL FONDANDELSÄGARSTÄMMAN

Fondandelsägarstämmorna 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 annat elektroniskt medium. Kallelsen ska publiceras tidigast fyra och senast två veckor före stämman.

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

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

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

12 § FONDPROSPEKT, ÅRSREDOVISNING, HALVÅRS- OCH KVARTALSRAPPORT

Fondens fondprospekt, förenklade fondprospekt, halvårsrapport och kvartalsrapport samt fondens och fondbolagets årsredovisningar publiceras på det sätt som anges i lagen om placeringsfonder.

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

Ovannämnda dokument är tillgängliga på fondbolaget under dess öppettider.

13 § ÄNDRING AV STADGARNA

Fondbolagets styrelse fattar beslut om ändring av fondens stadgar. Stadgeändringen träder i kraft en månad efter att fondandelsägarna har underrättats om ändringen.

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

Om fondbolagets styrelse har beslutat om en ändring av fondens stadgar, om överlåtelse av fondens förvaltning, dess fusion eller fördelning, har fondandelsägaren rätt att kräva inlösning av sina fondandelar innan åtgärderna i fråga verkställs.

14 § ÖVERLÅTELSE AV INFORMATION

Fondbolaget har rätt att lämna uppgifter om fondandelsägarna i enlighet med den lagstiftning som är i kraft vid respektive tidpunkt.

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.

16 § PLACERING AV FONDENS TILLGÅNGAR

Målet med fondens investeringsverksamhet är att på lång sikt uppnå en så god avkastning som möjligt genom att i tillämpliga delar diversifiera tillgångarna i enlighet med lagen om placeringsfonder och fondens stadgar. Fondens tillgångar placeras globalt huvudsakligen i andelar i befintliga fonder på räntemarknaden.

Fondens tillgångar kan placeras i:

- 1) 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.
- 2) Fondandelar i finländska specialplaceringsfonder och andelar i alternativa fonder och fonder som har fått koncession i andra stater än i föregående punkt 1 avsedda stater som hör till EES eller i ett tredjeland.

Den fasta förvaltningsavgiften för fonder eller fondföretag som utgör investeringsobjekt får inte överstiga 5 %. Dessutom kan fonder eller fondföretag som utgör investeringsobjekt ta ut en avkastningsbunden förvaltningsavgift för fonden.

Fondens tillgångar placeras i minst fem fonder som avses i punkterna 1–2, dock så att högst 60 % placeras i andelar i en placeringsfond eller en alternativ fond eller ett fondföretag. Högst 60 % av fondens tillgångar kan placeras i sådana fonder avses i punkt 2. Fondbolaget får i fondens innehav förvärva högst 100 % av andelarna i en sådan fond eller ett fondföretag som placerar på likvida marknader. Som likvida marknader betraktas OECD-ländernas penningmarknader i euro samt statsobligationer. När det gäller andra marknader får fondbolaget i fondens innehav förvärva högst 50 % av andelarna i en fond eller ett fondföretag.

Fondens tillgångar kan investeras i andelar i fonder som förvaltas av fondbolaget och som avses ovan i punkterna 1–2, men ingen köp eller säljavgift uppbärs av fonden för sådana andelar (med undantag av eventuella avgifter som ska betalas till mottagarfonden).

- 3) Derivatavtal vars underliggande tillgång kan utgöras av värdepapper, penningmarknadsinstrument, ränta, inlåning i ett kreditinstitut, derivatavtal eller finansiellt index, valutakurs eller valuta. Valutaderivat kan endast användas för gardering mot valutarisk. Andra derivat kan användas både för att göra portföljförvaltningen effektivare och i syfte att skydda fonden.

Motparten i OTC-derivatavtal kan vara ett samfund vars stabilitet övervakas i enlighet med de grunder som definieras 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 placeringar i OTC-derivatavtal får inte överstiga 10 % av placeringsfondens tillgångar, om motparten är ett kreditinstitut som avses ovan. I annat fall får risken inte överstiga 5 % av placeringsfondens tillgångar.

- 4) Eurodenominerade penningmarknadsinstrument och andra räntebärande värdepapper vars emittent eller garant är:
- Europeiska unionen, en central, regional eller lokal myndighet eller centralbank inom EES-området eller i ett annat OECD-land.
 - Europeiska centralbanken eller Europeiska investeringsbanken, eller som de ovan nämnda samt centralbankerna inom euroområdet accepterar som säkerhet.
 - Ett internationellt offentligt samfund vilket som medlem har minst en stat inom EES-området.
- 5) 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.

Värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatavtal (med undantag för OTC-derivatavtal) som avses i punkterna 3–5 samt de standardiserade derivativavtalen är föremål för offentlig handel på börslistan i en fondbörs, eller de är föremål för handel på annan reglerad,

regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats inom EES-område eller i en OECD medlemsstat. En förteckning över de marknadsplatser som vid respektive tidpunkt används finns tillgänglig hos fondbolaget

- 6) I övriga än i punkt 4 avsedda penningmarknadsinstrument förutsatt att för emission eller emittent gäller bestämmelserna om investerarskydd och inlåningsskydd, och förutsatt att
- emittenten eller garanten är en central-, regional- eller lokalkommission 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
 - emittent är en sammanslutning vars emitterade värdepapper är föremål för handeln på en marknadsplats som avses i punkt d, eller
 - 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 tillämpas och som iakttar sådana bestämmelser om verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska unionens lagstiftning, eller att
 - emittenten är något annat samfund som har emitterat penningmarknadsinstrument på vilka det tillämpas ett investerarskydd som motsvarar vad som föreskrivs ovan i punkt 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 13 kap. 2 § 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) Depositioner i kreditinstitut, förutsatt att depositionen på anmodan ska återbetalas eller kan tas ut och förfaller till betalning

senast inom 12 månader och att kreditinstitutet har sin hemort inom EES-området eller i en medlemsstat av OECD. Av fondens tillgångar kan högst 20 % placeras i depositioner som har mottagits av ett och samma kreditinstitut.

- 8) i övriga än i punkterna 4, 5 och 6 avsedda värdepapper och penningmarknadsinstrument, högst 10 % av fondens tillgångar.

Högst 10 % av fondens tillgångar kan placeras i värdepapper eller penningmarknadsinstrument av samma emittent. Den sammanlagda motpartsrisken i samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, i depositioner som mottagits av ifrågavarande samfund och i sådana OTC-derivatavtal som för fonden innebär en riske exponering mot samfundet får uppgå till högst 20 % av fondens tillgångar.

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 stycket ovan, om dessa härstammar från minst sex olika emissioner. I samma emission kan placeras högst 30 % av fondens tillgångar.

Derivatavtalens riskposition följs upp dagligen med hjälp av säkerhet skravet och positionens deltatal. Sammankopplade ränteterminsavtal behandlas som en syntetisk placering vid beräkningen av deltatalet. Derivatavtalens och låneavtalens säkerhetskrav kan uppgå till 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 sådan clearingorganisation som avses i lagen eller av ett motsvarande utländskt samfund. Ifall klareringen utförs på annan ort, skall avtalets kontrapart utgöras av en enligt lagen avsedd värdepappersmäklare och avtalsvillkoren skall 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.

Fondens duration får vara högst 10 år.

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 som uppgår till högst 1,5 % beräknat på fondandelsseriens värde. Arvodets storlek beräknas för varje fondandelsserie varje värderingsdag utgående från fondandelsseriens värde föregående värderingsdag (1,5 % / antalet bankdagar innevarande år). Summan subtraheras från fondandelsseriens värde i samband med dess värdeberäkning och avgiften betalas till fondbolaget månatligen i efterskott. Förvaltningsavgiften omfattar en förvarsavgift som fondbolaget betalar till förvaringsinstitutet.

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

18 § TILLÄMPLIG LAG

På fondbolagets och fondens verksamhet tillämpas finsk lag.

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.