

FONDSPECIFIKA STADGAR FÖR S-BANKEN FRONTIERMARKNADER AKTIE PLACERINGSFOND

Stadgarna utgörs av de fundspecifika stadgarna samt fondernas gemensamma stadgar enligt fondföretagsdirektivet.

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

Finansinspektionen fastställde stadgarna 30.8.2021. Stadgarna gäller från 7.10.2021.

1 § PLACERINGSFONDEN

Placeringsfondens namn är S-Banken Frontiermarknader Aktie Placeringsfond, på finska S-Pankki Reunamarkkinat Osake Sijoitusrahasto och på engelska S-Bank Frontier Markets Equity Fund (nedan fonden).

16 § INVESTERING AV FONDENS TILLGÅNGAR

Målet med fondens placeringsverksamhet är att på lång sikt uppnå en så god avkastning som möjligt genom att diversifiera tillgångarna i enlighet med lagen om placeringsfonder och fondens stadgar. Fonden har ett jämförelseindex med vilket fondens avkastning jämförs. Fonden sköts aktivt, det vill säga i investeringsverksamheten görs avvikelser från jämförelseindexets sammansättning. Som indikator för avvikelser används aktiv andel (active share). Fonden investerar främst i aktier och aktierelaterade värdepapper som emitterats av bolag som verkar på nya tillväxtmarknader, det vill säga på s.k. gränsmarknader (s.k. Frontier markets) eller sådana bolag, för vilka ovan nämnda investeringsområde är ett centralt marknadsområde enligt fondbolagets bedömning. Fondens tillgångar kan även investeras i aktier och aktiebundna värdepapper som emitterats av bolag som verkar på tillväxtmarknader utanför de s.k. gränsmarknaderna.

Fonden främjar miljörelaterade och sociala egenskaper. Fonden utvärderar hur hållbara investeringsobjekten är och utesluter negativa och kontroversiella sektorer. Mer information om fondens hållbarhet finns i fondprospektet.

Fondens tillgångar kan investeras i

- 1) Aktier och aktierelaterade instrument, såsomkonvertibla skuldebrevslån, optionsbevis, personaloptioner, teckningsrätter, aktiedepositionsbevis och warranter.
- 2) Derivatavtal vars underliggande tillgång kan utgöras av värdepapper, penningmarknadsinstrument, ränta, inlåning i ett kreditinstitut, derivatavtal, finansiellt index, valutakurs eller valuta. Valutaderivat och andra derivatinstrument kan endast användas som skydd mot valutarisk. Andra derivatinstrument kan användas både för att göra portföljförvaltningen effektivare och i syfte att skydda fonden.

Motpart i handeln med OTC-derivatavtal kan vara ett samfund vars stabilitet övervakas i enlighet med de grunder som nämns i Europeiska unionens lagstiftning eller ett samfund på vilket sådana regler om stabiliteten i verksamheten som motsvarar Europeiska unionens lagstiftning tillämpas och som iakttar dessa regler. Sådana samfund utgörs av kreditinstitut, värdepappersföretag och försäkringsbolag inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet samt kreditinstitut i övriga OECD-medlemsstater. Riskexponeringen mot samma motpart som uppstår vid placeringar i OTC-derivatavtal får inte överstiga 10 % av fondens tillgångar, om motparten är ett sådant kreditinstitut som avses i punkt 4. I annat fall får risken inte överstiga 5 % av fondens tillgångar.

- 3) I värdepapper i vars emissionsvillkor man har 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 och derivatavtal (med undantag för OTC-derivatavtal) som avses i punkterna 1–3 samt de standardiserade derivatavtalen 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 Europas ekonomiska samarbetsområde eller i en OECD-medlemsstat. En förteckning över de marknadsplatser som vid respektive tidpunkt används finns tillgänglig hos fondbolaget.

- 4) Inlåning i kreditinstitut, förutsatt att kontomedlen på begäran ska återbetalas eller kan tas ut och förfaller till betalning senast inom 12 månader, samt att kreditinstitutets hemort ligger inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i en OECD-medlemsstat. Av fondens tillgångar kan högst 20 % placeras i insättningar som har tagits emot av ett och samma kreditinstitut.
- 5) Fondandelar i fonder eller andelar i fondföretag som har fått koncession i Finland eller i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och som på basis av lagstiftningen i hemstaten uppfyller villkoren enligt fondföretagsdirektivet.
- 6) Andelar i finländska specialplaceringsfonder och andelar i andra än ovan i punkt 5 avsedda fondföretag som har fått koncession i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i ett tredje land. En förutsättning för placeringen av fondens eller fondföretagets tillgångar är att fonden enligt hemstatens lagstiftning är föremål för tillsyn som motsvarar den tillsyn som fastställs i Europeiska gemenskapens lagstiftning och det ska vara tillräckligt säkerställt att tillsynsmyndigheten samarbetar med Finansinspektionen. Dessutom förutsätts att stadgarna för dessa fonder och fondföretag beträffande skyddsnivån för andelsägarna och separationen av tillgångarna, in- och utlåning och försäljning av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument ska motsvara villkoren i fondföretagsdirektivet.

Fondens tillgångar kan placeras endast i sådana fonder och fondföretag som avses i punkterna 5 och 6 och som i enlighet med sina stadgar eller bolagsordning totalt får placera högst 10 % av sina tillgångar i andelar i andra placeringsfonder eller fondföretag. Placeringar i sådana fonder eller fondföretag som avses i punkterna 5 och 6 får högst uppgå till 10 % av fondens tillgångar. Fondbolaget får i fondens innehav förvärva högst 25 % av andelarna i en fond eller ett fondföretag som avses i punkterna 5 och 6. Förvaltningsavgiften för de fonder och fondföretag som utgör placeringsobjekt får vara högst 5 %.

Fondens tillgångar kan även placeras i fondandelar i fonder som förvaltas av fondbolaget. Fondbolaget uppbär en förvaltningsavgift även för dessa placeringsobjekt, men av fonden uppbärs ingen teckningseller inlösenavgift beträffande dessa placeringsobjekt (med undantag av eventuella avgifter som ska betalas till mottagarfonden).

7) Andra än ovan i punkterna 1 och 3 avsedda värdepapper högst 10 % av fondens tillgångar.

Högst 10 % av fondens tillgångar kan placeras i värdepapper av samma emittent. Den sammanlagda motpartsrisken i samma emittents värdepapper, av inlåning i respektive samfund och OTC-derivatavtal där fonden utsätts för motpartsrik i respektive samfund, får utgöra högst 20 % av fondens tillgångar.

Sådana placeringar i samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument som överstiger 5 % av fondens tillgångar får utgöra högst 40 % av fondens tillgångar. Denna begränsning tillämpas inte på placeringar i kontomedel, andelar i fonder eller fondföretag och inte heller på sådana OTC-derivatavtal där motparten utgörs av ett sådant kreditinstitut som avses i punkt 4.

Av fondens tillgångar kan, oberoende av övriga placeringar, köpas och säljas derivatinstrument för högst 100 procent av fondens totala risk beräknad i en situation där fondens samtliga tillgångar har placerats på värdepappersmarknaden. Derivatavtalens riskposition följs upp dagligen med hjälp av säkerhetskravet och positionens deltotal. Det sammanlagda beloppet för derivatavtalen och säkerhetskraven som ställts som garanti för krediterna kan vara högst 30 procent av fondens värde.

Fonden kan ge värdepapperslån till högst 25 % av värdet på fondens värdepappers- och penningmarknadsplaceringar förutsatt att de clearas av en clearingorganisation som avses i lagen eller av en motsvarande utländsk sammanslutning. Ifall clearing utförs på annan ort, ska avtalets kontrapart utgöras av en enligt lagen avsedd värdepappersförmedlare och avtalsvillkoren ska följa det normala på marknaden och vara allmänt kända.

Den ovannämnda begränsningen på 25 % gäller inte låneavtal som kan sägas upp och som avser värdepapper som på begäran kan återfås senast följande bankdag.

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

Fonden ska inneha sådana kontanta medel som verksamheten förutsätter.

17 § MAXIMIAVGIFTER TILL FONDBOLAG OCH FÖRVARINGSINSTITUT

Som ersättning för sin verksamhet får fondbolaget en förvaltningsavgift som varierar enligt fondandelsserie och uppgår till högst 2 % beräknat på andelsseriens värde. Arvodets storlek beräknas för varje fondandelsserie varje värdeberäkningsdag utgående från fondandelsseriens värde föregående värdeberäkningsdag (2 %/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.

Fondbolaget kan dessutom i avkastningsbaserad provision debitera högst 10 procent av fondens dagliga positiva avkastning, som redovisas kvartalsvis. Den avkastningsbaserade provisionen beräknas dagligen utifrån fondens värde efter avdrag för förvaltningsavgift och registreras på ett resultatregleringskonto. För att avkastningsbaserad provision ska kunna registreras på ett resultatregleringskonto ska andelens värde på värdeberäkningsdagen vara högre än värdet på den sista värdeberäkningsdagen under föregående kvartal och andelens värde på värdeberäkningsdagen ska vara högre än värdet på föregående värdeberäkningsdag. Om andelens värde är lägre än på föregående värdeberäkningsdag, återbetalas från resultatregleringskontot till fonden eventuell avkastningsbaserad provision på högst 10 % av den dagliga negativa avkastningen, dock högst ett belopp som motsvarar den provision som har insamlats under kvartalet. En eventuell avkastningsbaserad provision på resultatregleringskontot betalas kvartalsvis till fondbolaget i efterskott.

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

19 § FONDSPECIFIKT AVVIKANDE VERKSTÄLLIGHETSTID FÖR UPPDRAGEN

För fondens uppdrag gäller en avvikande verkställighetstid, som det hänvisas till i 7 § i Gemensamma stadgar enligt fondföretagsdirektivet för de av S-Banken Fondbolag Ab förvaltade placeringsfonderna.

Ett teckningsuppdrag som fondbolaget har mottagit på en bankdag före klockan 16.00 (T+0) och vars teckningsbelopp den dagen står till fondbolagets förfogande före klockan 16.00 genomförs till det värde som fastställts därpå följande bankdag (T+1). Med fondbolagets tillstånd kan teckningsbeloppet dock betalas senast innan teckningen bekräftas.

Om fondbolaget har mottagit teckningsuppdraget eller teckningsbeloppet på teckningsdagen efter klockan 16.00 eller på en dag som inte är en bankdag, genomförs teckningsuppdraget till det värde som fastställts på följande teckningsdag (T+2).

Ett inlösningsuppdrag som fondbolaget har mottagit före klockan 16:00 finsk tid (T+0) på bankdagen verkställs till det värde som bekräftats därpå följande bankdag (T+1), om det i fonden finns tillräckligt med kontanta medel för inlösnings- och värdeberäkningen för fonden inte har avbrutits.

Ett inlösningsuppdrag som fondbolaget har mottagit efter klockan 16:00 finsk tid på bankdagen eller på en dag som inte är en bankdag (T+0) verkställs till det värde som bekräftats på den andra bankdagen efter dagen då uppdraget lämnades (T+2), om det i fonden finns tillräckligt med kontanta medel för inlösnings- och värdeberäkningen för fonden inte har avbrutits.

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.

GEMENSAMMA STADGAR ENLIGT FOND FÖRETAGSDIREKTIVET FÖR DE AV S-BANKEN FONDBOLAG AB FÖRVALTADE PLACERINGSFONDERNA

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

Finansinspektionen fastställde stadgarna 30.8.2021. Stadgarna gäller från 7.10.2021.

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 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 andelsklasser som är i bruk framgår av faktabladet. En fondandel består av 10 000 lika stora bråkdelar.

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

Teckningsvillkoren kan variera enligt teckningsbeloppet, investeringstiden, distributionskanalen, det geografiska läget eller kundförhållandet i S-Banken-koncernen som helhet.

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

Innehav i andra placeringsfonder, specialfonder 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 ifrågasvarande 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.

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

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 delats ut för T-andelar dras av från det fondvärde som beräknats för T-andelarna.

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. 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 avkastning, 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 inte tecknas på sådana bankdagar då beräkningen av fondandelarnas värde tillfälligt har avbrutits enligt 5 §.

Teckning av fondandelar

Teckningsuppdraget för fondandelarna 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 mottagit på en bankdag före kl. 16.00 (T+0) och vars teckningsbelopp den dagen står till fondbolagets förfogande före kl. 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 mottagit uppdraget efter kl. 16.00 eller en dag som inte är en bankdag, anses uppdraget ha lämnats till fondbolaget följande bankdag. I fonder som har både avkastnings- och tillväxtandelar, betraktas teckningen som en teckning av tillväxtandelar (K), ifall investeraren inte 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 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. Teckningsuppdragen 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 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 inlösen eller fondbyten eller kundförhållandet hos S-Banken-koncernen som helhet under innehavsperioden sjunker så att det underskrider minimateckningsbeloppet för ifrågavarande fondandelsserie enligt tidpunkten för teckningen, har fondbolaget rätt att omvandla innehavet att gälla den fondandelsserie vars minimateckningsbelopp innehavet motsvarar.

Inlösen av fondandelar

Inlösenuppdraget anses 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 § de fondspecifika stadgarna, genomförs ett uppdrag som fondbolaget mottagit före kl. 16.00 (T+0) på bankdagen 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 mottagit uppdraget efter kl. 16.00 eller en dag som inte är en bankdag, anses uppdraget ha mottagits följande bankdag. Ur inlösenuppdraget bör 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 måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska denna försäljning ske så fort som möjligt, dock senast inom två veckor från det 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 tidigare nämnda tidsgräns. Inlösenuppdrag verkställs i den ordning de har mottagits. Inlösenuppdragen 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 registreringskyldighet för fondbolaget eller någon annan åtgärd som fondbolaget 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). 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 teckningsuppdraget den dag då fondbolaget mottog kravet om byte före klockan 16.00, förutsatt att fonden har tillräckliga kontanta medel för inlösen och att värdeberäkningen för fonden 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.

Avbrytande och begränsning av teckning och inlösen

Fondbolaget kan temporärt avbryta teckningen och inlösen 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 inlösen 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 motsvarande särskilt vägande skäl.

Mottagandet av teckningar kan 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.

8 § FONDANDELENS TECKNINGSOCH INLÖSENAVGIFTER

För teckningen av en fondandel uppbär fondbolaget som avgift högst 5 procent av teckningsbeloppet och som avgift för inlösen 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 tecknings-, inlösen- och bytesavgifter samt om äganderättens registreringsavgift. 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. 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 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 annan elektronisk kommunikation. Kallelsen ska publiceras tidigast fyra och senast två veckor före stämman. Kallelsen anses ha

kommit till fondandelsägarnas kännedom såsom anges i 13 §.

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 www.s-banken.fi, eller skickas per brev eller med fondandelsägarnas samtycke per e-post eller med användning av annat elektroniskt medium.

12 § FONDPROSPEKT, ÅRSREDOVINING OCH HALVÅRSRAPPORT

Fondens fondprospekt, faktablad, halvårsrapport 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 inom två månader från utgången av rapportperioden.

Ovannämnda dokument är tillgängliga hos fondbolaget under dess öppettider samt på webbplatsen www.s-banken.fi. Fondbolagets årsredovisningar fås av 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 postningen eller på den dag då meddelandet har publicerats i en riksomfattande dagstidning, på webbplatsen 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 fondandelsägare.

14 § ÖVERLÅTELSE 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 ersättningsystem 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 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.