

S-BANKEN TOP YIELD SPECIALPLACERINGSFONDENS FONDSPECIFIKA STADGAR

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

Stadgarna gäller från 7.10.2021.

1 § PLACERINGSFONDEN

Specialplaceringsfondens namn är S-Banken Top Yield Specialplaceringsfond, på finska S-Pankki Top Yield Erikoissijoitusrahasto och på engelska S-Bank Top Yield 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 (nedan "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 fondprospekten framgår till vilka delar fondbolaget i varje enskilt fall anlitar ombud.

4 § FONDANDELSREGISTER OCH FONDANDELAR

Fondbolaget upprätthåller ett fondandelsregister och registrerar överföringar av fondandelar.

Fondbolagets styrelse kan besluta att fonden har fondandelsserier som avviker från varandra i fråga om sin avgiftsstruktur, valuta, när de kan handlas eller hur de är skyddade. Varje fondandelsserie kan omfatta såväl tillväxtandelar (K-andelar) som avkastningsandelar (T-andelar). De fondandelsserier och -slag som är i bruk nämns i

fondprospekten. En fondandel består av 10 000 lika stora bråkdelar.

5 § FONDENS OCH FONDANDELENS VÄRDE

Fondens värde beräknas för varje bankdag (nedan "värderingsdag"). Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av fondens skulder. Fondensvärde 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 senaste tillgängliga köpnoteringen på respektive värderingsdag. Penningmarknadsinstrument för vilka köpnoteringar inte finns att tillgå värderas till marknadsvärde. Marknadsvärdet utgörs av den på värderingsdag 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 värderingsdag senaste publicerade referenskursen på den marknadsplats som fondbolagets styrelse har fastställt. Om referenskursen inte är tillgänglig, används den senaste tillgängliga handelskursen på värderingsdagen.

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 till den senaste tillgängliga kursen på värderingsdagen. Kursen kan också vara en bedömning av det bolag som ansvarar för portföljförvaltningen eller värdeberäkningen för den fond som utgör placeringsobjekt och kan basera sig på det faktiska läget i portföljen.

Till depositioner 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, med beaktande av de skillnader som föreligger mellan fondandelsserierna beträffande de avgifter som uppbärs, hur andelsserierna är skyddade och i vilken valuta de har emitterats. 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.

Om det på grund av ett exceptionellt osäkert eller oförutsägbart marknadsläge eller i övrigt på grund av exceptionella omständigheter eller av något annat vägande skäl inte går att fastställa fondandelsvärdet på ett tillförlitligt sätt, kan fondbolaget, för att säkerställa fondandelsägarnas lika rätt, tillfälligt avstå från att beräkna fondandelsvärdet. Om en sådan exceptionell situation uppstår, ska fondbolaget utan obefogat dröjsmål underrätta fondandelsägarna om detta till exempel på sin hemsida (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 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

Fondandelsserie som kan handlas dagligen

Fondbolagets styrelse kan besluta att fonden har en fondandelsserie som kan handlas dagligen. Sådana fondandelar kan tecknas (köpas), inlösas (säljas) och bytas varje bankdag hos fondbolaget, samt på fondens övriga 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. 16:00 finsk tid (T+0) på bankdagen och vars teckningsbelopp står till fondbolagets förfogande före kl. 16:00 på dagen i fråga verkställs till det värde som bekräftats samma dag (T+0). Om fondbolaget har mottagit uppdraget eller teckningsbeloppet efter kl. 16:00 finsk tid eller en dag som inte är en bankdag, anses uppdraget ha lämnats till fondbolaget följande bankdag. Med fondbolagets tillstånd kan teckningspriset dock betalas senast innan teckningen bekräftas.

I fonder som har både avkastnings- och tillväxtandelar, betraktas teckningen som en teckning av tillväxtandelar (K), ifall placeraren 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 i 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. 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.

Ett inlösningsuppdrag anses mottaget när fondbolaget har fått korrekta och tillräckliga uppgifter om inlösnings- och bytesuppdrag tas emot varje bankdag av fondbolaget under dess öppettider. samt om inlösaren och dennes identitet. Ett uppdrag som fondbolaget har mottagit före kl. 16:00 finsk tid (T+0) på bankdagen verkställs till den kurs som bekräftats samma dag (T+0), om det i fonden finns tillräckligt med kontanta medel för inlösnings- och värdeberäkningen för fonden inte har avbrutits. Inlösningsuppdrag som har mottagits efter klockan 16:00 finsk tid verkställs enligt det fondandelsvärde som beräknas följande bankdag. Ur inlösningsuppdraget bör framgå antalet fondandelar som ska lösas in eller deras motvärde i pengar. Ett eventuellt andelsbevis ska före inlösningsuppdraget inlämnas till fondbolaget.

Ifall medlen för inlösningsuppdraget måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska denna försäljning ske så fort som möjligt, dock senast inom två veckor från det att inlösningskravet har ställts. Inlösningsuppdraget sker genast då medlen från försäljningen av värdepapper står till fondbolagets förfogande. Fondandelens inlösningsvärde fastställs enligt den dags värde då inlösningsuppdraget verkställs. Finansinspektionen kan på särskilda grunder bevilja tillstånd att överskrida tidigare nämnda tidsgränser. Inlösningsuppdraget verkställs i den ordningsföljd de har mottagits och ett inlösningsuppdrag kan återtas endast med fondbolagets tillstånd.

Fondandelsägaren har rätt att byta alla eller en del av sina fondandelar till fondandelar i andra fonder som fondbolaget förvaltar. Då betraktas som datum för teckningsuppdraget den bankdag då fondbolaget har mottagit kravet om byte före klockan 16:00 finsk tid, förutsatt att fonden har tillräckliga kontanta medel för inlösningsuppdraget. Ifall fonden inte har tillräckliga kontanta medel, följs det som sägs ovan när det gäller inlösningsuppdraget. Fondandelsägaren kan även inom fonden byta sina avkastningsandelar till tillväxtandelar eller tvärtom.

Fondandelsserie som kan handlas varje månad

Fondbolagets styrelse kan besluta att fonden har en fondandelsserie som kan handlas varje månad. Sådana fondandelar kan tecknas (köpas), inlösas (säljas) och bytas den sista bankdagen (nedan "valuteringsdag") varje månad hos

fondbolaget, samt på övriga av fondbolagets styrelse fastställda teckningsplatser.

Tecknings-, inlösnings- och bytesuppdrag tas emot varje bankdag av fondbolaget under dess öppettider.

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 senast på valuteringsdagen före klockan 16:00 (T+0) och vars teckningsbelopp den dagen står till fondbolagets förfogande före klockan 16:00 genomförs till den kurs som fondbolaget har fastställt på nämnda valuteringsdag (T+0). Om fondbolaget har mottagit uppdraget eller teckningsbeloppet efter klockan 16:00, genomförs teckningen till kursen på följande valuteringsdag. Med fondbolagets tillstånd kan teckningsbeloppet dock betalas senast innan teckningen bekräftas.

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 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. 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.

Inlösningsuppdraget verkställs till fondandelarnas värde som har fastställts på inlösningsuppdragets värderingsdag förutsatt att fondbolaget har de kontanta medel som behövs för inlösningsuppdraget och värdeberäkningen för fonden inte har avbrutits. Ifall medlen för inlösningsuppdraget måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska denna försäljning ske så fort som möjligt, dock senast inom två veckor från det att inlösningskravet har

ställt. Inlösningsen sker genast då medlen från försäljningen av värdepapper står till fondbolagets förfogande. Fondandelens inlösningsvärde fastställs enligt den dags värde då inlösningsen verkställs. Finansinspektionen kan på särskilda grunder bevilja tillstånd att överskrida tidigare nämnda tidsgräns. Inlösningsuppdragen verkställs i den ordningsföljd de har mottagits och ett inlösningsuppdrag kan återtas endast med fondbolagets tillstånd.

Fondandelsägaren har rätt att byta alla eller en del av sina fondandelar till fondandelar i andra placeringsfonder som förvaltas av fondbolaget. Bytet sker på samma sätt som inlösningsen eller teckning av fondandelar.

Alla uppgifter om fondandelsserier

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. Teckningsuppdragen är bindande och kan återkallas endast med fondbolagets tillstånd.

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 minimiteckningsbeloppet för en annan fondandelsserie, omvandlar fondbolaget på fondandelsägarens begäran innehavet att gälla den fondandelsserie vars minimiteckningsbelopp det nya innehavet vid tidpunkten för omvandlingen motsvarar. Om andelsägarens innehav i en fondandelsserie med anledning av inlösnings eller fondbyten eller kundförhållandet hos S-Banken-koncernen som helhet under innehavsperioden minskar så att det underskrider minimiteckningsbeloppet för ifrågakvarande fondandelsserie enligt tidpunkten för teckningen, har fondbolaget rätt att omvandla innehavet att gälla den fondandelsserie vars minimiteckningsbelopp innehavet motsvarar.

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

Fondbolaget kan på eget initiativ lösa in fondandelsägarens fondandelar, om det för

inlösningsen 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).

Fondbolaget kan temporärt avbryta teckningen och inlösningsen 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 inlösningsen 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 § FONDANDELSENS TECKNINGSOCH INLÖSNINGAVGIFTER

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

Fondbolagets styrelse fattar beslut om tecknings-, inlösnings- och bytesavgifter samt om äganderättens registreringsavgift.

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

Fondbolaget kan lägga en eventuell finansskatt till avgifterna.

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 rösttalet 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 fondandelsägare 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

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.

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, ÅRSREDOVINING OCH HALVÅRSRAPPORT

Fondens prospekt, faktablad och 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 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 fondandelsägarnas kännedom fem dagar efter postningen eller på den dag då meddelandet har publicerats i en riksomfattande dagstidning, 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.

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

Avsikten med fondens placeringsverksamhet är att på lång sikt åstadkomma en så god avkastning som möjligt genom att diversifiera tillgångarna så att lagen om placeringsfonder och fondens stadgar uppfylls. Fonden placerar sina tillgångar huvudsakligen i olika slag av räntebärande placeringsobjekt, såsom statsobligationer, lån i tillväxtländerna, företagsobligationer, penningmarknadsinstrument, andelar i räntefonder och derivatavtal som ansluter sig till dem.

Fondens tillgångar kan placeras i:

- 1) Penningmarknadsinstrument emitterade av stater, andra offentliga samfund, banker eller företag samt i andra räntebärande värdepapper.
- 2) Derivatavtal vars underliggande tillgång kan utgöras av värdepapper, penningmarknadsinstrument, ränta, inlåning i ett kreditinstitut, derivatavtal eller finansiellt

index, valutakurs eller valuta. Valuta- och 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 gemenskapens lagstiftning eller ett samfund på vilket sådana regler om stabiliteten i verksamheten som motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning tillämpas och som iakttar dessa regler. Sådana samfund är kreditinstitut, värdepappersföretag och försäkringsbolag inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet samt kreditinstitut i övriga OECD-länder.

Risikexponeringen 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 5. 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.
- 4) Aktie-, ränte- och råvarubundna instrument, t.ex. konvertibla skuldebrevslån och indexandelar.

Värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatavtal (med undantag för OTC-derivatavtal) som avses i punkterna 1–4 samt de standardiserade derivatavtalen och de övriga instrumenten 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 Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i en OECD-medlemsstat. En förteckning över de marknadsplatser som vid respektive tidpunkt används finns tillgänglig hos fondbolaget.

- 5) 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 Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i en medlemsstat av OECD. Av fondens tillgångar kan högst 20 % placeras i depositioner som har mottagits av ett och samma kreditinstitut.

- 6) I övriga än i punkt 1 avsedda penningmarknadsinstrument förutsatt att för emission eller emittent gäller bestämmelserna om investerarskydd och inlåningsskydd, och förutsatt att
- a) emittenten eller garanten är en central-, regional- eller lokalmyndighet eller centralbanken i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, Europeiska centralbanken, Europeiska unionen eller Europeiska investeringsbanken, en stat som inte tillhör Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller en delstat i en sådan stat, eller ett internationellt offentligt samfund vilket som medlem har minst en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, eller att
 - b) emittenten är ett samfund vars emitterade värdepapper är föremål för handel på en marknadsplats som avses i punkt d, eller att
 - c) emittenten eller garanten utgörs av ett samfund vars stabilitet övervakas i enlighet med de grunder som definieras i Europeiska gemenskapens lagstiftning eller ett samfund på vilket tillämpas och som iakttar sådana bestämmelser om verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning, eller att
 - d) emittenten är något annat samfund som har emitterat penningmarknadsinstrument på vilka tillämpas ett investerarskydd som motsvarar vad som föreskrivs ovan i punkterna 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 69 § 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) Fondandelar i placeringsfonder 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 hemlandet uppfyller villkoren enligt direktivet om placeringsfonder samt i fondandelar i finländska specialplaceringsfonder och andelar i andra fonder eller i andra fondföretag än de som har fått koncession i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i ett tredjeland. En förutsättning för placeringen av fondens tillgångar i andelar i fonder eller fondföretag i en EES-stat eller i ett tredjeland 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 specialfonder och fondföretag när det gäller skyddsnivån för andelsägarna och separationen av tillgångarna, in- och utlåning och försäljning av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument ska motsvara villkoren i fondföretagsdirektivet.

Det fasta förvaltningsarvodet för fonder eller fondföretag som utgör investeringsobjekt får inte överstiga 5 %. Dessutom kan placeringsfonder eller fondföretag som utgör placeringsobjekt uppbära en prestationsbaserad förvaltningsavgift för fonden.

Högst 30 % av fondens tillgångar kan placeras i sådana specialplaceringsfonder och fondföretag som avses i punkt 7. Fondbolaget kan i fondens innehav anskaffa högst 100 % av andelarna i en sådan placeringsfond 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 anskaffa högst 50 % av andelarna i en placeringsfond eller i ett fondföretag.

Fondens tillgångar kan även placeras i fondandelar i fonder som förvaltas av fondbolaget. Fondbolaget uppbär en förvaltningsavgift även för dessa fondandelar, men av fonden uppbärs ingen tecknings- och inlösningsavgift när det gäller dessa placeringsobjekt (med undantag av eventuella avgifter som ska betalas till mottagarfonden).

- 8) Övriga än i punkterna 1, 3 och 6 avsedda värdepapper och penningmarknadsinstrument högst 10 % av fondens tillgångar.

Högst 20 % 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 riskexponering mot samfundet får uppgå till högst 20 % av fondens tillgångar.

Högst 100 % av fondens tillgångar kan placeras i samma emittents eller garants värdepapper eller penningmarknadsinstrument, om emittenten eller garanten är finska staten, en finländsk kommun eller samkommun, en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, en delstat eller annat lokalt offentligt samfund i en sådan stat eller annan medlemsstat av OECD. Ovannämnda värdepapper eller penningmarknadsinstrument ska tillkomma från minst fyra olika emissioner.

Av fondens tillgångar kan, oberoende av övriga placeringar, köpas och säljas derivat för högst 100 % av fondens totala risk, förutsatt att fondens samtliga tillgångar har placerats på värdepappersmarknaden. Derivatavtalens riskposition följs upp dagligen med hjälp av säkerhetskravet 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 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 15 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, enligt 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.

Därtill kan fondbolaget i enlighet med styrelsens beslut debitera som ett avkastningsbundet arvode per fond eller andelsägare högst 20 procent av fondens avkastning. Det avkastningsbundna arvodet beräknas månatligen på basis av fondens värde på valuteringsdagen efter avdrag av förvaltnings- och förvarsarvodena. Ett villkor för att det avkastningsbundna arvodet per fond kan debiteras är att fondens värde på valuteringsdagen är högre än något av värdena på föregående valuteringsdag och ett villkor för att det avkastningsbundna arvodet per andelsägare kan debiteras är att värdet på andelsägarens fondandel på valuteringsdagen är högre än något av värdena på föregående valuteringsdag. Dessutom är ett villkor att fondens avkastning efter avdrag för förvaltningsoch förvarsarvodena samt det avkastningsbundna arvode som eventuellt ackumulerats fram till föregående valuteringsdag, överskrider avkastningen för den jämförelseavkastning som fastställts för fonden. Jämförelseavkastningen beräknas på basis av en månads euriborränta plus en procentenhet (p.a.). Det avkastningsbundna arvodet per andelsägare (20 % av den överskjutande delen av jämförelseavkastningen) betalas månatligen till fondbolaget, om avkastningen på andelsägarens andelar överskrider jämförelseavkastningen. Fonden betalar det avkastningsbundna arvodet till fondbolaget och det hänförs till andelsägarna i relation till den del som överskjuter jämförelseavkastningen. Om de enskilda andelsägarnas andelsvärden avviker från varandra efter betalningen av avkastningsarvodet,

bildas ett nytt gemensamt värde för andelarna. Värdet blir andelsvärdet för den andelsägare som betalat det förhållandevis största avkastningsarvodet per andel. Därefter gottskrivs de andelsägare som betalat förhållandevis mindre i avkastningsbundet arvode med nya andelar. Fondbolagets styrelse fastställer storleken på det avkastningsbundna arvode som eventuellt debiteras för varje andelsserie.

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.