

De gällande stadgarna för fonden fastställdes av Fondbolagets styrelse 12.6.2018. Stadgarna är ikraft från 31.12.2018.

Sparbanken Miljö-specialplaceringsfondens stadgar

Fondens stadgar består av dessa fondspecifika stadgar samt av de gemensamma stadgarna som gäller för fonderna som förvaltas av Sp-Fondbolag Ab (Fondbolaget). I de fondspecifika stadgarna presenteras de fondspecifika egenskaperna samt avvikelser från och preciseringar av de gemensamma stadgarna. I fondernas gemensamma stadgar presenteras i sin tur de gemensamma reglerna för placeringsfonderna som förvaltas av Fondbolaget. Fondens verksamhet bedrivs i enlighet med de gemensamma stadgarna och avvikelser från dessa kan göras i enlighet med de fondspecifika bestämmelserna.

FONDSPECIFIKA STADGAR

1 § Placeringsfondens namn och tillämpliga bestämmelser

Placeringsfondens namn är Sparbanken Miljö-specialplaceringsfond, på finska Säästöpankki Ympäristö -erikoissijoitusrahasto, (nedan Fonden).

På Fonden tillämpas lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (162/2014). Fonden är en specialplaceringsfond i och med att den kan avvika från de begränsningar som allmänt gäller placeringsfonder enligt lagen om placeringsfonder, till exempel beträffande Fondens placeringsobjekt och spridningen av tillgångarna, tidpunkten för värdeberäkning, hur ofta teckningar och inlösningar kan göras samt möjligheten att ta kredit för placeringsverksamheten.

2 § Syftet med Fondens placeringsverksamhet och placering av tillgångar

Fonden är en sådan fond som avses i direktivet om förvaltare av alternativa investeringsfonder (AIF).

Fonden placerar sina tillgångar i bolag eller fonder som främjar en hållbar användning av miljön. Placeringar kan göras i egetkapitalinstrument eller skuldinstrument.

Fondens placeringar genomförs så att tillgångarna i huvudsak placeras i fondandelar i alternativa investeringsfonder, fondandelar i placeringsfonder, bolagsandelar i kommanditbolag registrerade i Finland och värdepapper emitterade av kommanditbolag registrerade i Finland, noterade aktier, ränteinstrument och penningmarknadsinstrument.

Placeringsobjekt

Fondens tillgångar kan placeras i

1. Aktier och aktierelaterade instrument, samt teckningsrätter.
2. Aktier eller aktiebaserade värdepapper, vilkas emissionsvillkor innefattar ett åtagande att göra värdepappren till föremål för handel inom ett år efter att de emitterats på en sådan marknadsplats som avses i 69 § 1 mom. 1 punkten i lagen om placeringsfonder, under förutsättning att handeln med all sannolikhet kan inledas inom nämnda period.
3. Standardiserade derivatavtal vars underliggande tillgångar kan vara aktie, aktieindex eller valuta.

Fonden kan placera i derivatavtal i syfte att främja en effektiv portföljförvaltning.

Värdepapper, penningmarknadsinstrument och standardiserade derivatavtal som avses i punkt 1–3, som är föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs eller på en annan reglerad, regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats i Europa. Fondbolaget för en förteckning över de marknadsplatser som placeringsfonden använder. Listan är tillgänglig hos Fondbolaget under bolagets öppettider.

4. Ränteinstrument med fast och rörlig ränta som utfärdats av internationella och inhemska företag och andra sammanslutningar, eller bankernas investeringscertifikat.

Värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses ovan är föremål för offentlig handel eller motsvarande handel i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller på någon annan reglerad, regelbundet fungerande, erkänd och offentlig marknadsplats.

5. Insättningar hos kreditinstitut, förutsatt att inlåningen kan betalas ut på begäran eller kan lyftas, och som förfaller till betalning inom 12 månader, och kreditinstitutet har sitt säte i ett land inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.
6. Andelar i andra placeringsfonder eller fondföretag samt i alternativa investeringsfonder, enligt lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, som är etablerade i ett EES-land eller tredje land, när fondernas eller fondföretagets syfte är att kollektivt placera medel från allmänheten i sådana finansiella instrument eller andra likvida finansieringstillgångar som avses i 69, 71, 71a eller 72 § i lagen om placeringsfonder, om de tillämpar riskspridningsprincipen och om deras andelar direkt eller indirektt kan inlösas på yrkande av innehavaren med medel ur dessa företag för kollektiva investeringar.

7. Andelar i alternativa investeringsfonder etablerade i EES-stat eller ett tredjeland såsom avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, under förutsättning att
 - 1) fondföretaget i hemlandet är föremål för tillsyn som är likvärdig med EU:s lagstiftning, och samarbetet mellan tillsynsmyndigheten och Finansinspektionen är tillräckligt säkerställt;
 - 2) andelsägarnas skydd är likvärdigt med det skydd som andelsägare i placeringsfonden och fondföretag har, och i synnerhet gällande separation av tillgångar, upplåning, utlåning och att regleringen av överföring av värdepapper och penningmarknadsinstrument utan täckning uppfyller kraven enligt direktivet om fondföretag; och
 - 3) verksamheten redovisas i halvårsrapporter och årsredovisningar, som kan ligga till grund för en värdering av tillgångar och skulder samt intäkter och investeringsverksamhet under rapportperioden.
8. I bolagsandelar i kommanditbolag registrerade i Finland och i värdepapper som emitterats av kommanditbolag registrerade i Finland, om ett prospekt som är förenligt med 4 kap. i värdepappersmarknadslagen har upprättats i samband med emissionen.
9. Andra värdepapper än de som anges i punkterna 1–8 upp till 10 % av Fondens tillgångar.

Placeringsbegränsningar och spridning av tillgångar

Av Fondens tillgångar kan högst 10 % placeras i en och samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, högst 35 % i insättningar mottagna av samma kreditinstitut samt högst 40 % i fondandelar i samma placeringsfond eller fondföretag samt alternativa investeringsfond som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder. Av Fondens tillgångar kan emellertid högst 35 % placeras i samma emittens värdepapper och penningmarknadsinstrument samt insättningar mottagna av sammanslutningen i fråga, när placeringarna innebär en motpartsriskexponering mot sammanslutningen.

Av Fondens tillgångar ska minst 60 % alltid vara placerade i insättningar som kan tas ut omedelbart, i finansiella instrument som är föremål för handel på en handelsplats eller i fondandelar som kan återinlösas på begäran.

De aktiebaserade placeringarnas andel av Fondens placeringar kan variera mellan 0 och 100 %.

De räntebaserade placeringarnas andel av Fondens placeringar kan variera mellan 0 och 100 %.

Av Fondens placeringar kan den sammanräknade andelen av placeringsobjekten i punkt 8 och alla alternativa fondandelar i punkt 7 som inte kan återinlösas på begäran variera mellan 0 och 40 %, även med beaktande av indirekta innehav.

Andelen direkta noterade placeringar får vara högst 45 % av Fondens placeringar.

Derivat

Vid placering av Fondens tillgångar får derivatavtal inte överstiga de placeringsbegränsningar som anges i 2 § ovan.

Placeringsfonder, specialfonder och fondbolag

Fondens tillgångar kan inte placeras i en fond, ett fondföretag eller en alternativ investeringsfond, vars regler eller bolagsordning begränsar placeringen av dess tillgångar i andra placeringsfonder, fondföretag eller alternativa investeringsfonder till högst 10 %.

Fondens tillgångar kan endast placeras i andelar i sådana placeringsfonder, fondföretag eller alternativa investeringsfonder som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, vars årliga fasta förvaltningsarvode sammanlagt kan uppgå till högst 3 % av placeringsfondens, fondföretagets eller den alternativa investeringsfondens värde. Utöver det fasta förvaltningsarvodet kan avkastningsbaserade arvoden tas ut för den placeringsfond, det fondföretag eller den alternativa investeringsfond som utgör placeringsobjekt.

Övriga stadgar

Fonden ska ha de likvida medel som verksamheten förutsätter.

Vid beräkningen av placeringsbegränsningar ska tillgångar i sådana placeringsfonder, fondföretag eller alternativa placeringsfonder som avses i 72 § 1 och 2 mom. lagen om placeringsfonder, som Fondens tillgångar har placerats i, inte medräknas.

Placeringsbegränsningar behöver inte följas vid värdepapper eller penningmarknadsinstrument som hör till Fondens tillgångar och är knutna till teckningsrätter. Om begränsningarna överskrids av skäl som ligger utanför Fondbolagets rådighet eller som följd av att teckningsrätter utnyttjas, ska Fondbolaget i sin placeringsfondverksamhet prioritera rättelse av detta förhållande under vederbörligt hänsynstagande till andelsägarnas intressen.

Fondbolaget kan för Fondens räkning teckna tillfälliga krediter för placeringsfondens verksamhet till belopp som uppgår till högst 10 % av Fondens tillgångar.

Standardiserade derivatinstrument som ställs som säkerhet kan uppgå till maximalt 20 % av Fondens värde.

Fondens marknadsrisk ökas inte jämfört med ett läge där Fondens alla tillgångar har placerats på aktiemarknaden. Fondens aktierisk följs upp dagligen med hjälp av positionens deltotal. Ränterisken i anslutning till Fondens derivatavtal överstiger inte det totala nettovärdet av Fondens placeringar.

3 § Utdelning av Fondens avkastning

Fondandelarna är tillväxtandelar och därför delas det inte ut någon avkastning på dem, utan vinstmedlen placeras vidare i enlighet med Fondens placeringsstrategi.

4 § Ersättningar som betalas ur Fondens tillgångar

I ersättning för sin verksamhet får Fondbolaget ett förvaltningsarvode som varierar per fondandelsserie och uppgår till högst två (2) procent per år beräknat på Fondens värde. Arvodet beräknas på daglig basis (årlig arvodesprocent/365, eller under skottår årlig arvodesprocent/366) enligt Fondens värde på beräkningsdagen och betalas till Fondbolaget per kalendermånad i efterskott. Förvaltningsarvodet dras av vid beräkningen av fondandelens dagsvärde. Fondbolagets styrelse fastställer det exakta förvaltningsarvodet.

I förvaltningsarvodet ingår ett förvaringsarvode som Fondbolaget månatligen betalar till Förvaringsinstitutet för förvaring av Fondens värdepapper och för Förvaringsinstitutets övriga lagstadgade uppgifter.

Närmare uppgifter om avgifter som debiteras Fonden finns i gällande prospekt med basfakta för investerare.

4a § Fondspecifika avvikelser från de gemensamma stadgarna

Uppdrag

Med avvikelse från 9 § i de gemensamma stadgarna kan uppdrag inte lämnas nätbanken.

Teckning

Med avvikelse från 9 § i de gemensamma stadgarna kan teckning av fondandelar genomföras kvartalsvis till värdet den sista dagen i mars, juni, september och december, eller om den dagen inte är en bankdag, till nästa bankdags värde (nedan Teckningsdag).

Om teckningsbeloppet är på Fondens bankkonto före kl. 15.00 på Teckningsdagen eller med Fondbolagets tillstånd senast innan teckningen bekräftas, genomförs teckningen av fondandelarna till det värde på fondandelen som fastställs för samma dag. Om teckningsbeloppet är på Fondens bankkonto först kl. 15.00 eller senare på Teckningsdagen, genomförs teckningen först nästa Teckningsdag till det värde som fastställs för fondandelen den dagen.

Inlösen

Inlösen av fondandelar genomförs kvartalsvis till värdet den sista dagen i mars, juni, september och december, eller om den dagen inte är en bankdag, till nästa bankdags värde (nedan Inlösningsdag). Inlösen genomförs om inlösningsuppdraget har anlänt till Fondbolaget senast på Inlösningsdagen före kl. 15.00. Betalningen för inlösen till kunden genomförs inom femton (15) Bankdagar från Inlösningsdagen. Med kunden kan även något annat avtalas om betalningen.

Inlösningsuppdrag verkställs i den ordning de anländer. Ett inlösningsuppdrag kan återtas endas med Fondbolagets tillstånd. Fondbolaget kan emellertid besluta att inlösningsuppdrag som hunnit komma in under samma Inlösningsdag verkställs samtidigt och vid behov betalas i poster i proportion till inlösningsbeloppen.

Fondbolaget kan besluta om att begränsa antalet inlösningar som ska genomföras ifall antalet lämnade inlösningsuppdrag på Inlösningsdagen överskrider fem (5) procent av Fondens tillgångar. Ett beslut om begränsning kan även fattas efter att inlösningsuppdrag har lämnats till Fondbolaget. Icke utförda inlösningsuppdrag förfaller.

Fondbolaget och fondandelsägaren kan avtala om att fondandelarna alternativt kan inlösas genom att fondandelsägaren erhåller en till inlösningspriset motsvarande andel av placeringsobjekt som är förenliga med Fondens stadgar i samma proportion som inlösaren äger andelar i Fonden.

Storleken på inlösningsarvodet bestäms separat för varje köpt post enligt placeringstidens längd och i procent av värdet på inlösen:

- Placeringstid under två (2) år: tre (3) procent
- Placeringstid över två (2) år men under fyra (4) år: två (2) procent
- Placeringstid över fyra (4) år: en (1) procent.

Avbrytande av teckning och inlösen och Fondbolagets rätt att vägra verkställa uppdrag

Med avvikelse från 18 § i de gemensamma stadgarna kan Fondbolaget på beslut av styrelsen tillfälligt avbryta teckning av Fondens andelar, om Fondbolagets styrelse bedömer att likställigheten bland Fondens fondandelsägare eller något annat tungt intresse särskilt förutsätter det. Sådana orsakar kan vara bl.a. följande: 1) det är inte ändamålsenligt att med tanke på de nuvarande andelsägarna i Fonden ta emot tilläggsplaceringar i Fonden, 2) de rådande omständigheterna på målmarknaden försvårar placeringen av de tillgångar som fås vid teckningar i Fonden, 3) Fondens värdeberäkning har förhindrats eller försvårats av orsaker som inte är beroende av Fondbolaget eller 4) någon exceptionell händelse stör verksamheten på finans- eller målmarknaden.

Fondbolaget kan på beslut av styrelsen tillfälligt avbryta inlösen av Fondens andelar, om Fondbolagets styrelse bedömer att likställigheten bland Fondens fondandelsägare eller något annat tungt intresse förutsätter det. Sådana orsakar kan vara bl.a. följande:

1) Fondens värdeberäkning har förhindrats eller försvårats av orsaker som inte är beroende av Fondbolaget eller 2) någon exceptionell händelse stör verksamheten på finans- eller målmarknaden.

Beräkning av Fondens värde

Med avvikelse från 11 § i de gemensamma stadgarna beräknar Fondbolaget Fondens värde kvartalsvis den sista dagen i mars, juni, september och december, eller om den dagen inte är en Bankdag, till nästa Bankdags värde. De placeringsobjekt som nämns i 2 § 8 punkten i stadgarna värderas till det senast tillgängliga värdet. För övrigt iakttas 11 § i de gemensamma stadgarna.

Beräkning av fondandelens värde

Med avvikelse från 12 § i de gemensamma stadgarna beräknar Fondbolaget fondandelens värde kvartalsvis den sista dagen i mars, juni, september och december, eller om den dagen inte är en Bankdag, till nästa Bankdags värde.

Fondens räkenskapsperiod

Fondens räkenskapsperiod är kalenderåret. Fondens första räkenskapsperiod avslutas emellertid 31.12.2019.

Ändring av Fondens regler

Med avvikelse från 17 § i de gemensamma stadgarna krävs inte Finansinspektionens godkännande för ändring av Fondens stadgar, utan Fondens stadgar och uppgifter om ändringar i stadgarna ska ges till Finansinspektionen för kännedom.

Detta är en översättning av de finskspråkiga stadgarna. Om det finns skiljaktigheter gäller den finska originaltexten.

Dessa gemensamma stadgar för fonderna har fastställts 23.1.2020. De gemensamma stadgarna gäller från och med 29.2.2020. De gemensamma stadgarna gäller placeringsfonder och specialplaceringsfonder som förvaltas av Sp-Fondbolag Ab.

Gemensamma stadgar för placeringsfonder och specialplaceringsfonder som förvaltas av Sp-Fondbolag Ab (härefter Fonden)

5 § Fondbolaget

Fonden förvaltas av Sp - Fondbolag Ab (nedan kallad Fondbolaget). Fondbolaget företräder fonden i eget namn och agerar för dess räkning i frågor som rör fonden och utövar de rättigheter som är förknippade med fondförmögenheten.

6 § Användning av ombud

Fondbolaget kan utlokalisera sin verksamhet till ombud. I fondprospektet har angetts i vilken utsträckning Fondbolaget använder ombud.

7 § Förvaringsinstitut

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingfors filial. I skötseln av sina uppgifter kan förvaringsinstitutet ta hjälp av sammanslutningar som är specialiserade på förvaringstjänster och som övervakas av Finansinspektionen eller motsvarande utländsk myndighet.

8 § Fondandelsregister och fondandelar

Fondbolaget upprätthåller ett fondandelsregister över Fondens alla fondandelar och registrerar ägarförändringar på begäran av andelsägare av fondandelar. Fondandelar kan delas i bråkdelar. En fondandel består av tiotusen (10 000) lika stora fraktioner.

Fondandelen berättigar till ett antal fondandelar i förhållande till fördelningen av andelar av Fondens tillgångar, med hänsyn tagen till de relativa värdena för fondandelsserierna och andelarnas arter.

Styrelsen får besluta om fonden ska ha fondandelsserier med förvaltningsavgifter, valutor och skyddsrutiner som skiljer sig från varandra. Fondbolagets styrelse fattar beslut om fondandelsseriernas utfärdande och teckningsvillkor, som anges i gällande fondprospekt vid varje given tidpunkt. Teckningsvillkor kan variera beroende på teckningsbelopp, placeringstid, distributionskanal, geografiskt område eller på grundval av den totala kundrelationen. Varje fondandelsserie kan omfatta både avkastnings- och tillväxtandelar. De teckningsbara andelsarterna/-serierna anges i

gällande prospekt vid varje given tidpunkt. En fondandelsägare kan byta avkastningsandelar mot tillväxtandelar och vice versa.

Om fondandelsägarens ägande i en enskild fondandelsserie på grund av nyteckning under ägandetiden ökar mer än den andra fondandelsseriens minimiteckningsbelopp, omvandlar Fondbolaget efter begäran från andelsägaren innehavet så att det gäller den fondandelsserie som motsvarar det nya minimiteckningsbeloppet vid omvandlingstillfället.

Om fondandelsägarens ägande i en enskild fondandelsserie på grund av inlösen eller fondbyten under ägandetiden minskar fondandelsseriens aktuella minimiteckningsbelopp, har Fondbolaget rätt att ändra innehavet så att det gäller den fondandelsserie som motsvarar innehavets minimiteckningsbelopp.

9 § Teckning, inlösen och konvertering av fondandelar

Fondandelar erbjuds för teckning och inlösen på bankdagar och teckningsplatser som bestäms av Fondbolagets styrelse, under deras öppettider. Teckningsplatserna anges i gällande fondprospekt vid varje given tidpunkt. Uppdraget gällande de fonder som ingår i ombudets urval kan även ges via ifrågavarande internetbankers hemsidor med hjälp av nätbankskoder för de banker som funderar som ombud, om inte annat konstateras i de fondspecifika stadgarna. Uppdraget genomförs den bankdag då fondens och fondandelens värde beräknas.

Uppgifter om värdet på fondandelar är tillgängliga för allmänheten hos Fondbolaget, på alla teckningsplatser under deras öppettider och internet på www.sparbanken.fi.

Teckning

Fondandelar tecknas genom att uppdraget lämnas in och teckningssumman betalas in till Fondens konto. En förutsättning för att teckningen ska bekräftas är att teckningssumman har tagits emot för Fondens räkning på ett sätt som godkänns av Fondbolaget och att Fondbolaget har försetts med adekvat och tillräcklig information om tecknaren och dennes identitet. I samband med teckningen ska den tecknande meddela vilken fondandelsserie andelarna ska tecknas i, samt om teckningen gäller avkastnings- eller tillväxtandelar.

Andelsägaren ger en bindande förklaring om teckningen genom att betala teckningsbeloppet till det bankkonto som är kopplat till fonden, fondserien och andelstypen. Om teckningsbeloppet finns på Fondens bankkonto före kl. 15.00 eller med Fondbolagets tillstånd senast innan teckningen bekräftas, genomförs teckningen av fondandelarna till det dagsvärde som fastställts för fondandelen. Om teckningsbeloppet finns på Fondens bankkonto först kl. 15.00 eller senare, eller om dagen för uppdraget inte är en bankdag, utförs teckningen till fondandelens fastställda

värde nästa bankdag. Fondbolagets styrelse får besluta om lägsta möjliga teckningsbelopp.

Fondbolaget har rätt att förkasta ett givet teckningsuppdrag eller skjuta fram tidpunkten för uppdragets utförande om Fondbolaget inte har erhållit tillräcklig information för teckningen, eller om det enligt Fondbolagets uppgifter inte finns ett faktiskt behov av en kundrelation eller om en kundrelation bedöms skada andra fondandelsägares intressen eller jämlikhet. En fondteckning som strider mot finsk eller något annat lands lagstiftning eller bestämmelser som utfärdats med stöd av sådan lagstiftning kan också vara en grund för förkastande.

En grund för förkastande kan uppstå exempelvis om andelar i en Fond tecknas av en person som bor utanför EES-området i en stat som skulle kräva en betydande mängd tillägsrapportering eller en skyldighet för Fondbolaget att göra en registrering eller vidta någon annan åtgärd som inte annars skulle krävas.

Fondbolaget kan förkasta en teckning åtminstone i följande situationer:

1) Om fondandelar tecknas av en fysisk person, en juridisk person och en juridisk konstruktion som är en amerikansk person (enligt definitionen av "US Person" i USA:s nationella bestämmelse Regulation S i lagen Securities Act of 1933).

Fondandelar kan inte tecknas på sådana Bankdagar då fondandelarnas värdeberäkning har avbrutits enligt 12 §. Fondbolaget kan ge information om de Bankdagar då teckning eller teckningsuppdrag inte är möjliga att genomföra.

Antalet tecknade andelar beräknas genom att dividera andelens värde med teckningssumman minskad med eventuella teckningsavgifter. Antalet tecknade andelar skall beräknas med tiotusendels noggrannhet och den resterande delen över fyra decimaler läggs till fondkapitalet.

Inlösen

En fondandelsägare har rätt att kräva att Fondbolaget löser in en fondandel och Fondbolaget är följaktligen skyldig att lösa in fondandelen. Om ett andelsbevis har utfärdats för fondandelen, ska andelsbeviset överlätas till Fondbolaget i samband med begäran om inlösen.

Om Fondbolaget inte behöver sälja värdepapper i fonden för att verkställa inlösen, sker inlösen till andelens värde på uppdragsdagen, om begäran om inlösen inkommit till Fondbolaget före kl. 15.00. Om begäran om inlösen inkommit därefter eller en icke-bankdag sker inlösen följaktligen till andelens värde nästa bankdag. Inlösen sker med Fondens tillgångar.

Inkomster från inlösen med avdrag för eventuellt inlösenarvode utbetalas på inlösendagen till det bankkonto som meddelats av kunden, såvida inte annat avtalats.

Om medel för betalningen av inlösen skaffas genom försäljning av värdepapper från Fonden, skall försäljningen ske utan onödigt dröjsmål och senast två veckor från det att inlösen begärdes hos Fondbolaget. Inlösen kommer sedan att genomföras så snart som medlen från försäljningen av värdepapper har erhållits. Fondandelens inlösenvärde bestäms av det beräknade värdet på dagen för slutförd inlösen. Medel som tillhör kunden betalas ut den dagen då inlösen slutförs. Inlösenuppdrag genomförs i kronologisk ordning. Finansinspektionen kan av särskilda skäl bevilja tillstånd att överskrida den ovannämnda tidsfristen för försäljning av värdepapper.

Fondbolaget kan på eget initiativ lösa in en fondandelsägares fondandelar om den aktuella andelsägarens fortsatta ägande kan orsaka skada för andra andelsägare eller om det finns vägande skäl som anknyter till andelsägaren. Motiveringen kan anknyta till att ägandet i Fonden kan orsaka skyldigheter som avviker från den normala verksamheten och som Fondbolaget inte rimligen kan förutsättas uppfylla eller som skulle orsaka en oskälig arbetsmängd eller oskäliga kostnader. Vägande skäl kan uppstå exempelvis om en fondandelsägare flyttar till ett land utanför EES-området eller bor utanför EES-området i en stat som skulle kräva en betydande mängd tilläggsrapportering eller en skyldighet för Fondbolaget att göra en registrering eller vidta någon annan åtgärd som inte annars skulle krävas.

Fondbolaget kan på eget initiativ lösa in en fondandelsägares fondandelar åtminstone i följande situationer:

- 1) Om den aktuella fondandelsägarens ägande av fondandelar strider mot finsk eller något annat lands lagstiftning eller bestämmelser som utfärdats med stöd av sådan lagstiftning.
- 2) Om fondandelsägaren av en fysisk person, en juridisk person och en juridisk konstruktion som är en amerikansk person (enligt definitionen av "US Person" i USA:s nationella bestämmelse Regulation S i lagen Securities Act of 1933).

Utbyte

Utbyte av fondandelar i fonden till andra placeringsfonder som förvaltas av samma Fondbolag behandlas som inlösen av Fondens andelar och teckning av andra andelar i placeringsfonden.

Klocktiderna i detta avsnitt avser finsk tid.

10 § Avgifter för uppdrag gällande fondandelar

Fondbolaget har rätt att ta ut en avgift för tecknings-, inlösen- och utbytesuppdrag och en avgift för registrering av fondöverföringen.

Fondbolaget debiterar kostnader för teckning av fondandelar med på högst tre (3) procent av teckningsbeloppet och inlösenavgift på högst tre (3) procent av värdet på inlösen. Efter beslut av Fondbolagets styrelse kan teckningsavgiften och inlösenavgiften betalas till Fonden i sin helhet eller i delar. I Fondens faktablad och fondprospekt anges om tecknings- och/eller inlösenavgifter ska betalas till Fonden.

Fondbolaget får fastställa en händelsespecifik lägsta tecknings- och inlösenavgift, som kan vara högst åtta (8) euro per tecknings- eller inlösentransaktion.

Fondbolagets styrelse fastställer avgifter för teckning, inlösen och konvertering samt registrering av äganderätter. Mer detaljerad information om avgifterna finns i gällande faktablad och fondprospekt.

11 § Beräkning av fondens värde

Fondens värde beräknas genom att Fondens tillgångar minskas med Fondens skulder. Fondbolaget beräknar fondens värde på en dag då bankerna i allmänhet håller öppet i Finland.

Börsnoterade aktier och aktierelaterade värdepapper

Aktier och aktierelaterade instrument värderas till den gällande kursen på marknadsplatsen vid tidpunkten för värderingen, med hjälp av den senaste betalkursen för respektive marknadsplats.

Insättningar

Insättningar värderas till det nominella värdet och med tillägg av upplupen insättningsrätta på kapitalet.

Penningmarknadsinstrument och andra räntebärande värdepapper

Räntebärande värdepapper värderas enligt köpnoteringarna på marknaden eller mot återstående löptid för värdepappersspecifik riskpremie justerad mot marknadsräntan.

Obligationer värderas till det marknadsvärde som gällde vid stängningen av marknaden, i regel från prisövervakningssystemet, eller köpnotering eller stängningskurs som erhållits från en annan betrodd källa.

Placeringsfond-, specialfond- och fondbolagsandelar

Placeringsfondernas, specialfondernas och fondbolagens andelar värderas till sista tillgängliga värdet på andelen.

Strukturerade finansiella instrument

Strukturerade finansiella instrument värderas enligt det senaste tillgängliga pris som uppgetts av lånearrangören.

Derivatinstrument

Standardiserade derivat värderas enligt den senast uppnådda handelskursen på standardiserade derivatmarknaden.

Ostandardiserade derivat värderas med hjälp av allmänt godkända och använda värderingsmodeller och uppgifter från marknaden.

Låne- och återköpsavtal

Låne- och återköpsavtal värderas som regel enligt deras underliggande marknadsvärde.

Om ovan angivna värden för placeringsobjekt eller derivatinstrument inte är tillgängliga eller marknadsvärdet inte kan fastställas enligt ovan nämnda metoder, eller om det är fråga om något annat än de ovan nämnda placeringsobjekten, värderas sådana placeringsobjekt enligt de värderingsprinciper som antagits av Fondbolagets styrelse.

Värdet av fondens innehav i utländska valutor omräknas till euro enligt den växelkurs som fastställts av Europeiska centralbanken på en daglig basis.

12 § Beräkning av värdet på en fondandel

Fondbolaget beräknar värdet av fondandelar varje sådan dag då Sparbankerna i allmänhet har öppet i Finland. Fondandelens värde anges i euro. Fondandelens värde är tillgängligt hos Fondbolaget, på alla teckningsplatser under deras öppettider och internetadressen www.sparbanken.fi.

Fondandelens värde är fondens värde delat med antalet utgivna fondandelar, dock så att i de olika andelsklassernas värde ska hänsyn tas till eventuella förvaltningsavgifter i olika fondandelsserier. I avkastningsandelarnas värde beaktas även betalda avkastningsandelar till fondandelarna.

Andra fasta och kontinuerliga utgifter för fonden som är kända för Fondbolaget på förhand, såsom utgifter för placeringsundersökningar, avdras dagligen från fondandelens publicerade värde.

Avkastnings- och tillväxtandelarnas relativa värden fastställs enligt den avkastning som utdelats till ägare av avkastningsandelar. Utbetalningen av avkastningen ändrar förhållandet mellan avkastnings- och tillväxtandelarnas värde. Förhållandet fastställs efter avkastningsdelningsbeslut, dagen för utdelningen, genom att dividera värdet av avkastningsandelen (exklusive avkastning som utbetalas) med tillväxtandelens värde. Detta förhållande kommer att användas fram till nästa utdelningsdag. Tillväxtandelarnas värde beräknas genom att dividera Fondens värde med det totala antalet tillväxtandelar multiplicerade med kvoten av vinstandelar. Avkastningsandelens värde är tillväxtandelens värde multiplicerad med kvoten. Avkastnings- och tillväxtandelens värde är samma och kvoten är en fram till den första utdelningen av avkastningen.

Man kan avstå från att beräkna fondandelarnas värde på sådana Bankdagar då Fondens eller dess placeringsobjekts värden inte kan fastställas exakt på grund av utländska helgdagar eller lediga dagar. Dessa helgdagar och lediga dagar kan exempelvis vara helgdagar i samband med en kyrklig eller annan religiös högtid, nationaldagar eller andra nationella helgdagar och lediga dagar. Det är fråga om ovan nämnda situation åtminstone när minst hälften av fondens placeringsobjekt inte noteras eller enligt Fondbolagets uppfattning inte kan värderas på ett sätt som beaktar andelsägarnas jämlikhet. Fondbolaget kan ge information om de dagar då fondens värde inte beräknas.

Om fondandelarnas värde inte kan fastställas på ett tillförlitligt sätt, kan Fondbolaget tillfälligt avbryta värdeberäkningen för fondandelarna för att trygga fondandelsägarnas jämlikhet. Till de situationer där värdeberäkningen kan avbrytas hör onormalt instabila eller oförutsägbara marknadslägen, exceptionella omständigheter eller andra vägande skäl. Fondbolaget ska omedelbart meddela Finansinspektionen om beslutet.

Fondbolaget har anvisningar för korrigerande av fel i beräkningen och publiceringen av fondandelarnas värden, enligt vilka eventuella fel ska korrigeras. Fondbolaget publicerar fondandelarnas korrigerade värde på samma sätt som fondandelarnas värde normalt publiceras. Om ett fel i beräkningen av en fondandels värde eller publiceringen av värdet beror på något annat skäl än sådan uppsåtlighet eller oaktsamhet från Fondbolagets sida som avses i 26 kapitlet, 3 §, 1 momentet i lagen om placeringsfonder, gottgör Fondbolaget Fonden för felet till det belopp som Fonden får som ersättning från den aktör som orsakat felet.

13 § Fondens och Fondbolagets räkenskapsår

Fondens och Fondbolagets räkenskapsår är kalenderår. Fondens bokslut offentliggörs i samband med årsrapporten tre månader efter utgången av räkenskapsåret.

14 § Fondandelsägarstämma

En fondandelsägarstämma ska hållas när Fondbolagets styrelse anser det nödvändigt eller om revisorn, en självständig styrelsemedlem eller fondandelsägare som tillsammans äger minst en tjugonedel (1/20) av alla fondandelar som finns i omlopp skriftligen kräver det för att behandla ett ärende som de anger.

Fondbolaget är skyldigt att informera fondandelsägarna om inkomna initiativ till sammankallande av stämma eller andra initiativ till möten från fondandelsägare, om den fondandelsägare som föreslår sammankallande av ett möte inte har den minsta ägandeandel som krävs. Information om stämmoinitiativ skickas till fondandelsägarna på samma sätt som meddelanden om ändringar i Fondens stadgar enligt 17 § i dessa stadgar. Fondbolaget kan av motiverade skäl neka till att skicka ut information, om det anser att det inte finns någon grund för ordnande av en stämma. Fondbolaget ska

meddela om ett sådant nekande och orsakerna till det till den fondandelsägare som föreslagit sammankallande av en stämma.

Fondandelsägarstämman öppnas av ordföranden för Fondbolagets styrelse eller en annan person som utsetts av Fondbolagets styrelse.

Vid fondandelsägarstämman:

- 1 väljs en ordförande, som utser protokollförare till mötet
- 2 upprättas och godkänns en röstlängd
- 3 väljs två protokolljusterare och två rösträknare
- 4 konstateras mötets laglighet och beslutförhet
- 5 behandlas ärenden enligt stämmoinitiativet

Varje hel fondandel i Fonden representerar en röst vid fondandelsägarstämman. Om fondandelsägarens hela innehav i Fonden är mindre än en andel har andelsägaren ändå en röst på stämman. Ärenden på stämman avgörs med enkel majoritet av rösterna. Vid valen väljs den som fått flest röster. Om rösterna är lika är ordförandens röst avgörande, lottning vid val.

Fondandelsägare kan företrädas av ombud vid fondandelsägarstämman och använda assistent vid stämman.

Om fondandelsägarstämman hålls samtidigt för flera fonder som förvaltas av fondbolaget, kan ett gemensamt protokoll upprättas för samtliga fonder.

15 § Inbjudan och registrering till fondandelsägarstämman

Samman kallande till fondandelsägarstämman är Fondbolagets styrelse. Inbjudan till fondandelsägarstämman ska skickas till fondandelsägarna tidigast fyra och senast två veckor före stämman genom ett meddelande som skickas till fondandelsägarna på samma sätt som meddelanden om ändringar i Fondens stadgar enligt 17 § i dessa stadgar.

För att delta i fondandelsägarstämman skall fondandelsägarna göra en anmälan hos Fondbolaget på det sätt och senast det datum som anges på inbjudan, som kan vara tidigast fem (5) dagar före stämman.

Fondandelsägarna har inte rätt att använda sina fondandelsägarrättigheter under stämman innan deras fondandelar har registrerats eller de har anmält sin avkastning till Fondbolaget samt presenterat en rapport om den. Rätten att delta vid fondandelsägarstämman och antalet röster på stämman bestäms på grundval av det rådande läget tio dagar innan stämman.

Övriga meddelanden till fondandelsägare som är registrerade i fondandelsregistret skickas skriftligen eller genom en annons som publiceras i minst en dagstidning som utkommer nationellt i Finland.

16 § Fondprospekt, halvårsrapport och årsredovisning

Fondens prospekt, nyckeldata-dokument, halvårsrapport samt Fondens och Fondbolagets årsredovisningar publiceras i enlighet med lagen om placeringsfonder. Halvårsrapporter upprättas över situationen fram till slutet av juni. Halvårsrapporten skall offentliggöras inom två månader efter utgången av rapportperioden samt Fondens och Fondbolagets årsredovisningar inom tre månader efter utgången av räkenskapsperioden.

Ovan nämnda dokument är tillgängliga för allmänheten på adressen www.sparbanken.fi samt på alla teckningsplatser och hos Fondbolaget under deras öppettider. Dokumenten skickas också avgiftsfritt till fondandelsägarna på deras begäran.

17 § Ändring av fondens stadgar

Ändring av stadgarna beslutas av Fondbolagets styrelse. Ändring av stadgarna kräver godkännande från Finansinspektionen. Ändring av Fondens stadgar träder i kraft en månad efter det att Finansinspektionen har godkänt ändringen och ändringen har meddelats andelsägarna, om inte annat beordrats av Finansinspektionen. Specialplaceringsfonders stadgar och ändringar i dem ska lämnas in till Finansinspektionen för kännedom.

Ändringar i placeringsfonders och specialplaceringsfonders stadgar anses ha kommit till andelsägarnas kännedom den femte dagen efter det att meddelandet har lämnats för postbefordran eller den dag då meddelandet publiceras i en rikstäckande tidning i Finland, eller efter fondandelsägarens samtycke skickats via e-post eller annat elektroniskt format. När ändringarna av stadgarna trätt i kraft gäller de alla fondandelsägare och tillämpas även på placeringar som gjorts före stadgeändringen.

18 § Avbryta teckning och inlösen

Bolaget kan tillfälligt avbryta inlösen och/eller teckning av andelar, om marknadsplatsen, som enligt Fondens placeringspolicy kan anses vara den primära marknaden, på grund av oförutsägbara orsaker är stängd eller om handeln på sagda marknad har begränsats eller marknaden saknar tillförlitlig marknads- eller prisinformation eller efter begäran från fondandelsägare.

Mottagandet av teckningar kan också avbrytas eller begränsas åtminstone i fall där Fonden har uppnått en sådan storlek att ytterligare placeringar i den marknad som är placeringsobjekt eller en annan placeringsfond skulle strida mot andelsägarnas intressen.

Om mottagandet av teckningar har avbrutits när en teckning som baserar sig på regelbundet fondsparande skulle ha gjorts, bekräftas teckningen enligt nästa tillgängliga värde.

Finansinspektionen kan förordna att emissionen eller inlösen av fondandelar ska avbrytas, om det är nödvändigt för att säkerställa förtroendet för värdepappers- eller aktiemarknaden, för att trygga fondandelsägarnas intressen eller av andra särskilt vägande skäl.

19 § Utlämnande av information

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

20 § Tillämplig lag

För Fondbolagets och Fondens verksamhet tillämpas finsk lag. Avtal där man tillämpar något annat lands lagstiftning kan dock ingås för fondens räkning.

Detta är en översättning av de av Finansinspektionen fastställda finskspråkiga stadgarna. Om det finns skiljaktigheter gäller den finska originaltexten.