

De gällande stadgarna för fonden godkändes av Fondbolagets styrelse 16.6.2022. Stadgarna sändes till Finansinspektionen för kännedom 17.6.2022. Stadgarna är ikraft från 12.9.2022.

Sparbanken Fastighet -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 specialplaceringsfonderna som förvaltas av Fondbolaget. Fondens verksamhet bedrivs i enlighet med de gemensamma stadgarna och avvikelser från dessa kan göras i enlighet med de fondspecifika stadgarna.

FONDSPECIFIKA STADGAR

1 § Placeringsfondens namn och tillämpliga bestämmelser

Specialplaceringsfondens namn är Sparbanken Fastighet -specialplaceringsfond (nedan Fonden), på finska Säästöpankki Kiinteistö -erikoissijoitusrahasto. 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. Fonden är en fond i fond som placerar i fastighetsfonder och som kan avvika från vissa regler och begränsningar som allmänt gäller placeringsfonder enligt lagen om placeringsfonder, till exempel beträffande Fondens placeringsobjekt, spridningen av tillgångarna, tidpunkten för värdeberäkning samt hur ofta teckningar och inlösen kan göras.

2 § Syftet med Fondens placeringsverksamhet och placering av tillgångar

Syftet med Fondens placeringsverksamhet är att på lång sikt öka fondandelens värde genom att placera tillgångar i enlighet med de lagar som tillämpas på Fonden och Fondens stadgar i ett neutralt läge i huvudsak i andelar i sådana andra placeringsfonder, fondföretag eller/och sådana i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder avsedda alternativa investeringsfonder i specialplaceringsfondform, som är etablerade i Finland eller en annan EES-stat eller ett tredjeland som fungerar enligt samma princip, vilka i regel placerar sina tillgångar i bostäder, affärslokaler, fastigheter belägna i Finland och/eller ett land inom Europeiska unionen, och/eller fastighetsvärdepapper som gäller fastigheter eller listade REIT:ar (Real Estate Investment Trust) och i fastighetsplaceringsbolags värdepapper, vilka kan vara föremål för handel på en reglerad marknad eller på någon annan reglerad marknadsplats som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten i enlighet med den berörda fondens stadgar. Fonden strävar efter att få avkastning av avkastningen och överlåtelsevinster av fondandelar som den äger. Beroende på marknadsläget och portföljförvaltarens syn kan avvikelser göras i Fondens neutralvikt och placeringarna kan tillfälligt också finnas delvis eller helt i räntefonder och/eller likvida medel.

Fonden har inget jämförelseindex.

Sparbanken Fastighet -specialplaceringsfonden främjar ansvarsfull användning av miljön samt miljöaspekter. En del av placeringarna kan även via samhällsfastigheter förbättra kvaliteten på samhälleliga egenskaper. Fonden investerar i fonder som främjar dessa tidigare nämnda kriterier. I princip väljs investeringsmål för att främja hållbar och ansvarsfull utveckling såsom förnybar energi och energieffektivitet samt hållbar vatten- och avfallshantering.

Placeringsobjekt

Fondens tillgångar kan placeras i

- 1) Andelar i andelar i alternativa investeringsfonder i specialplaceringsfondform som är etablerade i Finland eller någon annan stat i Europeiska unionen i den mening som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder, som också kan vara börshandlade fondandelar (ETF), under förutsättning att placeringen avser en alternativ fond (1) där andelsägarnas skydd är likvärdigt med det skydd som andelsägare i investeringsfonden och fondföretag har och (2) segregeringen av tillgångar, upplåning, utlåning och att regleringen av överföring av värdepapper och penningmarknadsinstrument utan täckning uppfyller kraven enligt direktivet om fondföretag. Därtill förutsätts att (3) verksamheten redovisas i halvårsrapporter och årsredovisningar, som kan ligga till grund för en bedömning av redovisningsperiodens tillgångar och skulder samt inkomster och investeringsverksamheten.
- 2) Andelar i placeringsfonder och fondföretag etablerade i Finland eller någon annan stat inom Europeiska unionen i enlighet med direktivet om fondföretag, vilka också kan vara börshandlade fondandelar (ETF).
- 3) Inlåning i kreditinstitut, förutsatt att insättningen kreditinstitutet har sin hemort i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och att inlåningen på anmodan ska återbetalas eller kan lyftas och förfaller till betalning inom 12 månader.

Placeringsbegränsningar och spridning av tillgångar

a) minst hälften av Fondens tillgångar ska placeras i de punkt 1) och/eller 2) nämnda placeringsobjekten som i regel placerar sina tillgångar i bostäder, affärslokaler, fastigheter belägna i Finland och/eller ett land inom Europeiska unionen, och/eller fastighetsvärdepapper som gäller fastigheter eller listade REIT:ar (Real Estate Investment Trust) och i fastighetsplaceringsbolags värdepapper, vilka kan vara föremål för handel på en reglerad marknad eller på någon annan reglerad marknadsplats som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten i enlighet med den berörda fondens stadgar.

Fonden kan tillfälligt avvika från detta krav när Fonden grundas och i samband med teckning och inlösen av fondandelar samt vid förvärv eller avyttring av fondandelar som nämns här samt när Fondens tillgångar inte kan placeras på ett produktivt sätt i

andra här nämnda placeringsobjekt i enlighet med Fondens placeringsinriktning. Avvikelser från ovan nämnda krav kan också göras tillfälligt på grund av marknadsläget eller portföljförvaltarens syn även så att Fonden inte har några placeringar över huvud taget i placeringsobjekt som nämns här.

b) Högst 50 % av Fondens värde kan i ett neutralt läge placeras i en fond eller räntefond som anges ovan i punkt 1) eller 2) och som placerar i enlighet med punkt a). Alternativa investeringsfonder, placeringsfonder, specialplaceringsfonder och andra fondföretag som förvaltas av samma förvaltare eller av en förvaltare i ett fondbolag eller en alternativ investeringsfond som hör till samma koncern anses inte vara en helhet när placeringsbegränsningarna i denna punkt b) beräknas.

c) Fondens tillgångar ska placeras i minst fyra (4) olika placeringsobjekt som nämns i punkt 1) och/eller 2).

d) Till den del som Fondens tillgångar riktas mot placeringsobjekt som nämns i punkt 1) och/eller 2), ska minst tre tiondelar (3/10) vara placerade i sådana objekt där det finns minst fyra inlösendagar per kalenderår.

e) Fondens tillgångar kan inte placeras i sådana placeringsobjekt som nämns i punkt 1) och/eller 2), där det inte finns minst två inlösendagar per kalenderår.

f) Fondens tillgångar kan placeras till högst 50 % av Fondens värde i sådan i punkt 3) avsedd inlåning som mottas av samma kreditinstitut.

Fondens ska ha de kontanter som verksamheten förutsätter.

0–100 % av Fondens tillgångar kan vara placerade i kreditinstitut som nämns i punkt 3) eller/och räntefonder av den typ som nämns i punkt 1–2 när Fonden grundas och i samband med teckning och inlösen av fondandelar samt vid förvärv eller avyttring av placeringsobjekt som nämns i Fondens stadgar samt när Fondens tillgångar inte kan placeras på ett produktivt sätt i andra här nämnda placeringsobjekt i enlighet med Fondens placeringsinriktning. Baserat på marknadsläget eller portföljförvaltarens syn kan Fondens samtliga placeringstillgångar dessutom vara placerade i kreditinstitut som nämns i punkt 2 eller/och räntefonder av den typ som nämns i punkt 1–2.

Fonden får inte bevilja kredit till en tredje part. Fonden kan pantsätta sin egendom som säkerhet för krediter. Pantsättningen kan vid behov omfatta Fondens hela egendom.

Fondbolaget kan för Fondens räkning teckna tillfälliga krediter för placeringsfondens verksamhet till ett belopp som uppgår till högst 10 % av Fondens tillgångar. Som en tillfällig orsak kan betraktas till exempel likviditetshantering som hänför sig till inlösen av fondandelar på ett sätt som stämmer överens med fondandelsägarens intresse.

Som indikator för den totala risken används placeringsgraden.

3 § Fondens intäktsdelning

Avkastningsandelars ägare kommer att betalas en avkastning på Fondens tillgångar till ett belopp som Fondbolagets ordinarie bolagsstämma årligen fastställer i samband med godkännandet av fondens bokslut. Som avkastning strävar Fonden efter att till avkastningsandelars ägare utdela minst tre (3) procent av fondens värde på dagen för den ordinarie bolagsstämman. Avkastningsandelen som betalas för avkastningsandelar avdras från Fondens kapital som beräknas för avkastningsandelar.

Avkastningen betalas ut till personer som registrerats som avkastningsandelars ägare i fondandelsregistret enligt registeruppgifterna och vid det datum som fastställs av årsstämman, dock senast en (1) månad från Fondbolagets årsstämma. Information om datum för bolagsstämman finns tillgänglig för andelsägare under Fondbolagets öppettider och på fondbolagets webbplats efter det att kallelserna till årsstämman har skickats ut.

Avkastningen betalas till det bankkonto som avkastningsandelens ägare meddelat. Om avkastningsandelens ägare inte har meddelat ett bankkonto för utbetalning av avkastningen till Fondbolaget, överförs avkastning som inte har tagits ut inom fem år från det första utdelningsdatumet tillbaka till Fonden.

4 § Ersättningar från Fondens tillgångar

I ersättning för sin verksamhet får Fondbolaget en förvaltningsprovision som varierar per fondandelsserie och uppgår till högst två (2) procent per år beräknat på Fondens värde. Provisionen beräknas på daglig basis (årlig procentuell provision/365, eller under skottår årlig procentuell provision/366) enligt Fondens värde på beräkningsdagen och betalas till Fondbolaget per kalendermånad i efterskott. Förvaltningsprovisionen har avdragits i fondandelens dagsvärde. Fondbolagets styrelse fastställer den exakta förvaltningsprovisionen.

I förvaltningsprovisionen ingår en förvaringsprovision som Fondbolaget månatligen betalar till Förvaringsinstitutet för förvaring av Fondens värdepapper och för Förvaringsinstitutets övriga lagstadgade uppgifter.

Kostnader som belastar Fonden är även intecknings-, inlösen- och förvaltningsprovisioner samt handelskostnader för Fondens placeringsobjekt. Närmare uppgifter om avgifter som debiteras Fonden finns i det vid var tid 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 via nätbanken.

Teckning

Med avvikelse från 9 § i de gemensamma stadgarna kan teckning av fondandelar genomföras kvartalsvis den sista dagen i kvartalet. Om den dagen inte är en Bankdag, genomförs teckningen till föregående Bankdags värde (nedan ”Teckningsdag”). Om teckningsbeloppet finns på Fondens bankkonto senast sju (7) dagar före Teckningsdagen, genomförs teckningen av fondandelar till det värde på fondandelen som fastställs följande teckningsdag. Om teckningsbeloppet finns på Fondens bankkonto först efter detta, genomförs teckningen till först på Teckningsdagen följande kvartal till det värde på fondandelen som fastställs för den dagen.

Inlösen

Inlösen av fondandelar genomförs genom att lämna ett inlösenuppdrag till Fondbolaget. Varje kalenderår har två inlösendagar. Inlösendagarna är den sista dagen i juni och december varje år, eller om den dagen inte är en Bankdag, den föregående Bankdagen. Inlösenuppdrag ska lämnas till Fondbolaget senast sex (6) månader och en (1) vecka före inlösendagen.

Om Fonden på inlösendagen har tillräckligt med likvida medel för att genomföra inlösen, inlöses fondandelarna till inlösendagens värde med avdrag för inlösenprovisioner och betalas till fondandelsägaren utan dröjsmål efter det att värdet på fondandelen för den aktuella inlösendagen har beräknats. Om tillgångar för att genomföra inlösen måste införskaffas genom att sälja Fondens egendom, bestäms fondandelens inlösenvärde enligt värdet på fondandelen Värdeberäkningsdagen närmast tidpunkten för realisering av egendom, och i detta fall betalas inlösenpriset till andelsägaren utan dröjsmål efter att detta värde offentliggjorts.

Inlösenuppdrag genomförs i den ordning de inkommit och ett inlösenuppdrag kan återkallas endast med Fondbolagets tillstånd. Fondbolaget kan dock besluta att inlösen som inkommit till samma Inlösendag genomförs samtidigt och betalas vid behov i rater i ett förhållande som stämmer överens med inlösenbeloppen.

Fondbolaget kan besluta att begränsa antalet inlösen som genomförs, ifall antalet inlämnade inlösenuppdrag på inlösendagen överstiger 20 procent av Fondbolagets tillgångar. Ett beslut om begränsning kan fattas också efter att inlösenuppdragen lämnats till Fondbolaget. Inlösenuppdrag som inte genomförts förfaller.

Fondbolaget och fondandelsägaren kan komma överens om att fondandelarna alternativt kan lösas in så att fondandelsägaren får placeringsobjekt enligt Fondens stadgar som motsvarar beloppet på inlösenpriset i det förhållande som inlösaren äger andelar i Fonden (Apportinlösen). Fondbolaget ska då inlösenavtalet görs upp se till att åtgärden inte äventyrar andra andelsägars intresse.

Avbryta teckning och inlösen

Som komplettering till 18 § i fondens gemensamma stadgar kan Fondbolaget genom beslut av Fondbolagets styrelse tillfälligt avbryta teckning av andelar i Fonden, om

det enligt styrelsens bedömning äventyrar andelsägarnas jämlikhet eller krävs av något annat vägande intresse. Sådana orsaker kan vara t.ex. följande: 1) Det inte är ändamålsenligt för andelsägare som redan är ägare i fonden att ta emot tilläggsplaceringar i fonden, 2) placering av tillgångar som inkommer i fonden genom teckning har blivit besvärligt på grund av de rådande förhållandena på placeringarnas målmarknad, 3) beräkningen av fondens värde har förhindrats eller försvårats av en orsak som är oberoende av Fondbolaget 4) någon exceptionell händelse stör verksamheten på finans- eller målmarknaden.

Fondbolaget kan genom beslut av Fondbolagets styrelse tillfälligt avbryta inlösen av andelar i Fonden, om det enligt styrelsens bedömning äventyrar andelsägarnas jämlikhet eller krävs av något annat vägande intresse. Sådana orsaker kan vara t.ex. följande:

1) Beräkningen av fondens värde har förhindrats eller försvårats av en orsak som är oberoende av Fondbolaget 2) någon exceptionell händelse stör verksamheten på finans- eller målmarknaden.

Beräkning av fondens värde

Med avvikelse från 11 § i de gemensamma stadgarna beräknar Fondbolaget fondandelens värde den sista dagen i kvartalet ("Värdeberäkningsdag"), eller om den dagen inte är en Bankdag, till föregående Bankdag.

Beräkning av värdet på en fondandel

Med avvikelse från 12 § i de gemensamma stadgarna beräknar Fondbolaget fondandelens värde den sista dagen i kvartalet, eller om den dagen inte är en Bankdag, till föregående Bankdags värde. Fondandelens värde offentliggörs senast tre (3) veckor efter kvartalets utgång.

Fondens räkenskapsperiod

Fondens räkenskapsperiod är kalenderåret. Fondens första räkenskapsperiod avslutas 31.12.2020.

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 tilläggsrapportering 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 överlåtas 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 korrigerings 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.