Aktuella stadgar för fonden har fastställts 27.1.2022. Stadgarna gäller från och med 1.4.2022.

Sparbanken Företagslån-placeringsfond, stadgar

Fondens stadgar består av dessa fondspecifika stadgar samt gemensamma stadgar för fonder som förvaltas av Sp-Fondbolag Ab (nedan kallad Fondbolag). I de fondspecifika stadgarna presenteras fondspecifika egenskaper samt undantag och preciseringar av de gemensamma stadgarna. I fondernas gemensamma stadgar presenteras gemensamma regler för placeringsfonderna och specialplaceringsfonderna som förvaltas av Fondbolaget. Fondens verksamhet bedrivs i enlighet med de gemensamma stadgarna och avvikelser från dessa kan ske i enlighet med de fondspecifika bestämmelserna.

FONDSPECIFIKA STADGAR

1 § Fondens namn

Placeringsfondens namn är Säästöpankki Yrityslaina -sijoitusrahasto (nedan kallad Fonden), på svenska Sparbanken Företagslån-placeringsfond.

2 § Syftet med Fondens placeringsverksamhet och kapitalplacering

Fonden är en räntefond vars tillgångar placeras i eurodenominerade värdepapper och penningmarknadsinstrument samt andra räntebärande finansiella instrument.

Fondens tillgångar investeras i huvudsak i företag och offentliga organisationer och andra som utfärdar eurodenominerade värdepapper och penningmarknadsinstrument med en rating av ett internationellt kreditvärderingsinstitut på minst BBB- (S & P) eller motsvarande. Om ett placeringsobjekt inte har någon kreditvärdering används emittentens kreditvärdering. Om det finns flera värderingar gjorda av kreditvärderingsinstitut tillämpas den högsta värderingen.

Högst 10 % av Fondens tillgångar får placeras i värdepapper eller penningmarknadsinstrument som inte har kreditbetyg från ett kreditvärderingsinstitut. Dessutom kan högst 10 % av fondens tillgångar placeras i värdepapper eller penningmarknadsinstrument som har en kreditvärdering, men som är lägre än BBB- (S & P) eller motsvarande.

Placeringar kan göras både som direkt placering och via placeringsfonder. Fondens placeringsverksamhet har som mål att långsiktigt ge högsta möjliga värdestegring, som överstiger den långsiktiga ökningen av värdet på jämförelseindexet. Jämförelseindexet fastställs av Fondbolagets styrelse och publiceras i de gällande fondprospekten vid varje given tidpunkt.

Fondens agerande främjar miljöaspekter. Fonden beräknar ansvaret för investeringsmål och utesluter skadliga och kontroversiella branscher. Ytterligare information om fondens ansvar och hållbarhetsrisker finns i prospektet.

Placeringsobjekt

Fondens tillgångar kan placeras i:

1. Stater, företag eller andra sammanslutningar som utfärdat räntebärande värdepapper med fast och rörlig ränta samt statsskuldväxlar samt kommunala och företagscertifikat.

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

2. Standardiserade och icke-standardiserade derivatavtal vars underliggande tillgångar kan vara värdepapper, penningmarknadsinstrument, kreditinstitut insättningar, ränta, valutakurs, valuta, derivatavtal eller investeringsindex.

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

Motpart till icke-standardiserade derivatinstrument kan vara ett kreditinstitut eller investeringstjänsteföretag som är etablerade inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller en organisation med säte i ett annat OECD-land och omfattas av och följer tillsynsregler som motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning.

För värdepapper, penningmarknadsinstrument och standardiserade derivatavtal som avses i punkterna 1 och 2, som är föremål för öppen handel och noterade på en värdepappersbörs eller handlas på en annan reglerad, regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats ska Fondbolaget hålla en förteckning över de marknadsplatser som placeringsfonden använder. Listan är tillgänglig hos Fondbolaget under bolagets öppettider.

3. Inlåning i kreditinstitut, förutsatt att inlåningen kan återbetalas efter begäran eller kan lyftas och förfaller till betalning inom 12 månader och kreditinstitutet har sin hemvist i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.

4. Värdepapper, som enligt villkoren för ett åtagande att utsätta värdepapper till handel inom ett år från utfärdandet på en marknadsplats som avses i 69 § 1 mom 1 stycket i lagen om investeringsfonder, under förutsättning att handeln med all sannolikhet kan inledas inom nämnda period.

5. Andelar i alternativa fonder som är etablerade i EES-stat eller ett tredje land som avses i lagen om andelar i andra placeringsfonder eller fondföretag och alternativa fondförvaltare, om deras syfte är att företa kollektiva placeringar i finansieringsinstrument eller annan finansiell egendom som enkelt kan omvandlas till kontanta medel med kapital från allmänheten enligt paragraferna 69, 71, 71a eller 72 i lagen om placeringsfonder och om de arbetar enligt principen om riskspridning, och

om deras aktier återlöses på innehavarens begäran direkt eller indirekt på bekostnad av företagen som är delaktiga i placeringsverksamheten.

6. Fondandelar i en EES-stat eller ett tredje land som är etablerad i den mening som avses i lagen om förvaltare av alternativa fonder, under förutsättning att placeringen avser en alternativ fond:

1) som enligt den nationella lagstiftningen är föremål för tillsyn som är likvärdig med EU:s lagstiftning, och samarbetet mellan tillsynsmyndigheten och Finansinspektionen är tillräckligt säkerställt;
2) där andelsägarnas skydd är likvärdigt med det skydd som andelsägare i investeringsfonden och fondföretag har, och i synnerhet gällande segregeringen av tillgångar, upplåning, utlåning och att regleringen av överföring av värdepapper och penningmarknadsinstrument utan täckning uppfyller kraven enligt direktivet om fondföretag; och
3) där verksamheten redovisas i halvårsrapporter och årsredovisningar, som kan ligga till grund för en bedömning av redovisningsperiodens tillgångar och skulder samt inkomster och investeringsverksamheten.

7. Andra värdepapper än de som anges i punkterna 1-6 och penningmarknadsinstrument upp till 10 % av fondens tillgångar.

Placeringsbegränsningar och diversifiering av tillgångar

Värdepapper och penningmarknadsinstrument

Upp till 10 % av fondens tillgångar kan investeras i en enskild emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Investeringar i en enskild emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument som överstiger 5 % av fondens tillgångar får inte överstiga 40 % av fondens tillgångar. Denna begränsning gäller inte insättningar eller icke-standardiserade derivatavtal vars motpart är ett kreditinstitut som avses i punkt 3 ovan.

Högst 20 % av fondens tillgångar kan investeras i en enskild emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, inlåning till sammanslutningen i fråga eller icke-standardiserade derivatavtal, som medför motpartsrisk för fonden.

Trots de ovan angivna placeringsbegränsningarna får Fondbolaget placera högst 35 procent av fondens tillgångar i samma emittents eller garants värdepapper eller penningmarknadsinstrument, när emittenten eller garanten är en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, en delstat i en sådan stat eller annat offentligt samfund, annan OECD-stat eller internationellt offentligt samfund, där minst en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet är medlem.

Derivat

Den motpartsrisk som härrör från icke-standardiserade derivatavtal kan inte för en enskild motpart överstiga 10 % av Fondens tillgångar om motparten är ett kreditinstitut

i den mening som avses i denna §. Om motparten är en annan än ett kreditinstitut, får motpartsrisken inte överstiga 5 % av fondens tillgångar.

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

Placeringsfonder, specialfonder och fondbolag
Högst 10 procent av fondens tillgångar kan placeras i andelar i andra placeringsfonder, fondföretag eller alternativa fonder.

Fondbolaget får till placeringsfonden förvärva högst 25 % av en enskild placeringsfonds, specialfonds eller fondföretags andelar.

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

När fonden investerar i fondandelar eller fondföretag kan en fast årlig förvaltningsavgift för placeringsobjekten debiteras fonden, vilken kan uppgå till högst 3 % av andel-arnas värde. Utöver det fasta förvaltningsarvodet från Fondens placeringsfond, kan även specialplaceringsfonder eller fondföretag bli föremål för resultatbaserade avgift-er.

Fondens tillgångar kan även placeras i andelar i fonder som förvaltas av Fondbolaget. Fondbolaget kan ta ut en förvaltningsavgift även för dessa placeringsobjekt. Tecknings- och inlösenavgifter kan dock tas ut endast i den mån ett arvode betalats ut till en placeringsfond för sådan teckning och inlösen.

Insättningar

Fonden kan investera upp till 20 % av de insättningar som mottagits av ett och samma kreditinstitut.

Övriga stadgar

Fonden ska alltid ha tillräckligt med likvida medel.

Vid beräkningen av placeringsbegränsningar ska hänsyn inte tas till tillgångarna i sådana placeringsfonder, fondföretag eller alternativa placeringsfonder som avses i 72 § 1 och 2 mom lagen om placeringsfonder, som fondens tillgångar har placerats i.

Placeringsrestriktioner 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, skall fondbolaget i sin placeringsfondverksamhet prioritera rättelse av detta förhållande under vederbörligt hänsynstagande till andelsägarnas intressen.

Efter tillstånd från Finansinspektionen kan Fondbolaget för fondens räkning teckna tillfälliga krediter för placeringsfondens verksamhet till belopp som uppgår till högst 10 % av fondens tillgångar.

För att främja kapitalförvaltningen kan värdepapper som ingår i fondens tillgångar användas för låne- och återköpsavtal, under förutsättning att det sker i clearingorganisationer eller motsvarande i utländska företag som avses i lagen. Om utredningen sker någon annanstans måste den andra avtalsparten vara en värdepappersförmedlare i enlighet med lagen och avtalsvillkoren måste vara normala för marknaden och allmänt kända. Marknadsvärdet för inlånade värdepapper får inte överstiga 25 % av värdet på Fondens värdepapper. Denna begränsning gäller inte låneavtal som kan sägas upp och vars underliggande värdepapper omedelbart kan återfås på begäran.

Derivatinstrument, samt låne- och återköpsavtal som ställs som säkerhet kan uppgå till maximalt 30 % av Fondens värde.

Den sammantagna risken för Fondens värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatavtal följs dagligen upp med hjälp av säkerhetskraven samt modifierad duration och delta-talet.

Fondens duration, inklusive derivatposition, är högst 15 år.

3 § Fondens intäktsdelning

Innehavare av avkastningsandelar kommer att betalas en avkastning på fondens tillgångar till ett belopp som Fondbolagets ordinarie bolagsstämma årligen fastställer i samband med godkännandet av fondens årsredovisning. Som avkastningen strävar fonden till att utdela minst fyra (4) procent av fondens värde vid tillfället för den ordinarie bolagsstämman.

Avkastningen betalas ut till personer som registrerats som innehavare av avkastningsandelar 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 hemsida efter det att kallelserna till årsstämman har skickats ut.

Avkastningen utbetalas till det bankkonto som andelsägaren angivit. Om andelsägaren 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

Fondbolaget får ett förvaltningsarvode i ersättning för sin verksamhet, vilken varierar per fondandelsserie och uppgår till högst två (2) procent per år beräknat på Fondens

värde. Avgiften beräknas på daglig basis (årlig procentuell avgift/365, eller skottår årlig procentuell avgift/366) samt Fondens värde på beräkningsdagen och betalas ut till Fondbolaget månadsvis i efterskott. Förvaltningsavgiften har minskats i fondandelens dagsvärde. Förvaltningsavgiften, som ska betalas, dras av från Fondens värde, vilket minskar fondandelens värde. Fondbolagets styrelse fastställer den exakta förvaltningsavgiften.

Förvaltningsavgiften inkluderar ersättningar för ombud och förvaringsavgifter som anges i 6 §, som Fondbolaget betalar månatligen till Förvaringsinstitutet för förvaring av värdepapper och förvaringsinstitutets övriga lagstadgade uppgifter.

Detaljerad basfakta om avgifter som debiteras fonden finns i aktuellt prospekt vid varje given tidpunkt.

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

Dessa gemensamma stadgar för fonderna har fastställts 5.3.2026. De gemensamma stadgarna gäller från och med 15.4.2026. 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 korrigering 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 tjugondedel (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

Sammankallande 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

Mottagandet av teckningar kan 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.

18a § Åtgärder för hantering av likviditet

Fondbolaget kan endast använda metoder för hantering av likviditet när omständigheterna och andelsägarnas intresse kräver det. Fondbolaget meddelar Finansinspektionen samt informerar placerare om aktivering eller borttagning av instrument om åtgärden utförs på ett sätt som inte ingår i den ordinarie affärsverksamheten. Andelsägarna informeras transparent om åtgärdernas inverkan på kostnader, rättigheter och behandlingstider.

Fondbolaget upprätthåller skriftliga verksamhetsprinciper och förfaranden för val, kalibrering, aktivering och avveckling av vald likviditet och överlämnar dem till Finansinspektionen.

1. Avbrott i teckning, återköp och inlösen

Fondbolaget kan under exceptionella omständigheter samtidigt avbryta teckning, återköp och inlösen av andelar när omständigheterna och andelsägarnas intresse kräver det. Sådana exceptionella omständigheter är åtminstone: allvarlig störning i marknadsverksamheten, otillförlitlig värdering, omfattande och plötsligt likviditetstryck. Avbrottet är tillfälligt. Avbrottet upphävs utan dröjsmål när grunderna upphör.

2. Begränsning av inlösen

(a) Fondbolaget kan tillfälligt och delvis begränsa inlösen om beloppet för bruttoinlösen överstiger aktiveringsgränsen på 5 procent av fondens nettovärde.

(b) När en begränsning av inlösen aktiveras genomför fondbolaget inlösen i proportion till inlösen (pro rata) upp till minst det totala beloppet enligt aktiveringsgränsen.

(c) Den del av inlösenuppdraget som inte har genomförts på grund av en begränsning av inlösen upphör att gälla.

(d) En begränsning av inlösen ska endast tillämpas i andelsägarnas intresse.

3. Inlösenavgift

(a) I samband med inlösen av fonden kan en inlösenavgift tas ut till fonden i syfte att kompensera kvarvarande andelsägare för likviditetskostnader som uppstår vid inlösen.

(b) Inlösenavgiften får inte överstiga 5 procent av inlösens värde. Avgiften kan variera beroende på storleken på inlösen och aktuella likviditetskostnader.

(c) Vid kalibreringen av intervallet beaktas åtminstone direkta likviditetskostnader och, om det är lämpligt med tanke på fondens investeringsstrategi, även indirekta kostnader.

(d) Fondbolaget upprätthåller rutiner för införande och avskrivning av inlösenavgifter och beskriver intervall, kostnadskomponenter och beräkningsprinciper i fonddokumentationen.

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.