



wip NORDIC EQUITY

STADGAR

WIP Nordic Equity Placeringsfond

1.12.2019

1 § Namn

Placeringsfondens namn är WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto, på svenska WIP Nordic Equity Placeringsfond och på engelska WIP Nordic Equity UCITS Fund (nedan "Fonden").

2 § Fondbolag

Placeringsfondens fondverksamhet bedrivs av GRIT Fondbolag Ab (nedan "Fondbolaget").

Fondbolaget representerar Fonden i sitt eget namn och ansvarar för frågor som gäller Fonden samt utövar rättigheter som anknyter till Fondens tillgångar inom de gränser som anges i lagen om placeringsfonder.

3 § Förvaringsinstitut

Som förvaringsinstitut för Fonden verkar Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingfors-filialen (nedan "Förvaringsinstitutet"). Förvaringsinstitutet kan för genomförandet av sina uppgifter anlita samfund som är specialiserade på förvaringstjänster. Samfunden ska vara under tillsyn av Finansinspektionen eller motsvarande utländsk myndighet.

4 § Användning av ombud

Fondbolaget kan bedriva sin affärsverksamhet genom ombud eller på annat sätt delegera en funktion som med tanke på verksamheten är betydelsefull endast om delegeringen inte inverkar negativt på Fondbolagets riskhantering, den interna kontrollen eller skötsel av Fondbolagets affärsverksamhet. I det gällande fondprospektet har angetts till vilka delar Fondbolagets uppgifter sköts av ombud.

5 § Målet med investeringsverksamheten och placering av Fondens tillgångar

Fonden är en aktivt förvaltd aktiefond. Målet för Fondens placeringsverksamhet är att nå en så hög ökning på fondandelsvärdet som möjligt genom att med en avvägd riskbedömning placera Fondens medel i måttligt värderade nordiska bolags aktier. En stor del av Fondens medel placeras i bolag vilkas huvudsakliga verksamhet är service och underhåll, bland annat i så kallade 4C-bolag (Catering, Caring, Cleaning, Counseling).

Vid val av investeringsmål betonas speciellt det att bolaget har en stark marknadsposition, hållbar konkurrenskraft och en välorganiserad verksamhet som genererar stabilt kassaflöde och möjliggör en hållbar ekonomisk tillväxt. Fonden tar hänsyn till företagens ansvarsfullhet (så kallade ESG-synpunkter) i sin investeringsprocess.

Fondens tillgångar kan investeras i aktier och (andra) aktierelaterade värdepapper, andelar i andra placeringsfonder och fondföretag (inklusive ETF), obligationer, penningmarknadsinstrument och insättningar hos kreditinstitut.

I Fondens placeringsverksamhet kan standardiserade och icke-standardiserade derivatavtal användas både för att skydda Fondens investeringar och för att eftersträva avkastning som en del av investeringsstrategin.

Fondens tillgångar investeras huvudsakligen i aktiemarknaden. Fondens investeringar i aktiemarknaden (aktier, fonder och fondföretag som investerar i aktiemarknaden och andra aktierelaterade värdepapper och derivatinstrument) ska dock vara minst -100 % och högst 200 % av Fondens tillgångar.

Fördelning av placeringarna

Minst två tredjedelar av Fondens tillgångar placeras i aktier.

Av Fondens tillgångar placeras minst två tredjedelar i värdepapper som emitteras av nordiska företag.

Aktier, masskuldebrev och penningmarknadsinstrument

Fondens tillgångar kan placeras i:

- 1) aktier, masskuldebrevslån och penningmarknadsinstrument, som upptagits till handel på en reglerad marknad som avses i lagen om handel med finansiella instrument eller som upptagits till handel på någon annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknad, och
- 2) aktier och masskuldebrevslån vars emissionsvillkor innefattar ett åtagande att inom ett år från emissionen göra värdepappren till föremål för handel på en marknadsplats som avses under punkt 1 här ovan, förutsatt att handeln med all sannolikhet kan inledas senast när nämnda tidsfrist har löpt ut.

Fondens tillgångar kan placeras i penningmarknadsinstrument som inte är föremål för handel på en marknadsplats som avses i föregående punkt här ovan förutsatt att emissionen eller emittenten lyder under bestämmelserna om investerarskydd och förutsatt att

- 1) deras emittent eller garant är en central-, regional- eller lokalmyndighet eller centralbank i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, Europeiska centralbanken, Europeiska unionen eller Europeiska investeringsbanken, en stat som inte tillhör Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller en delstat i en sådan stat, eller ett internationellt offentligt samfund vilket som medlem har minst en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, eller att
- 2) deras emittent är en sammanslutning vars emitterade värdepapper är föremål för handel på en marknadsplats som avses i här ovan, eller att
- 3) deras emittent eller garant är en sammanslutning vars stabilitet övervakas i enlighet med grunder som definieras i Europeiska gemenskapens lagstiftning, eller en sammanslutning på vilken tillämpas och som iakttar sådana bestämmelser om verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning, eller att

- 4) deras emittent är någon annan sammanslutning än de som föreskrivs ovan i punkterna 1, 2 eller 3 som har emitterat penningmarknadsinstrument på vilka tillämpas ett investerarskydd som motsvarar vad som föreskrivs ovan i punkterna 1, 2 eller 3 och att emittentens eget kapital uppgår till minst 10 miljoner euro samt förutsatt att emittenten upprättar och offentliggör sitt bokslut i enlighet med rådets direktiv 78/660/EEG eller att
- 5) deras emittent är någon annan sammanslutning än de som föreskrivs ovan i punkterna 1, 2 eller 3 och att sammanslutning som hör till en koncern bestående av ett eller flera bolag som har emitterat värdepapper som är föremål för handel på en marknadsplats som föreskrivs ovan och som har specialiserat sig på att finansiera koncernen, eller en sammanslutning som har specialiserat sig på att finansiera värdepapperisering där kreditinstitutets likviditetslimit utnyttjas.

Fondbolag får inte utöva betydande inflytande i ett aktiebolag i vars aktier Fondbolaget har investerat sådana placeringsfonders tillgångar som det förvaltar. Fondbolaget får inte utöva rösträtt som överstiger en tiondel av det röstetal som samtliga aktier medför i ett sådant annat bolag i vilket det har investerat sådana placeringsfonders tillgångar som det förvaltar. Om Fondbolaget har investerat, av tillgångarna i placeringsfonder som det förvaltar, i ett och samma aktiebolags aktier ett belopp som inte endast tillfälligt överskrider en tjugondel av det röstetal som samtliga aktier medför, ska det offentliggöra målsättningen för ägarstyrningen i aktiebolaget i den mån de skiljer sig från de mål för ägarstyrning som föreskrivs i fondprospektet. De ovannämnda begränsningarna ska tillämpas också då en placeringsfonds tillgångar investeras i sådana placeringsfonders eller fondföretags andelar som inte på anmodan löses in direkt eller indirekt med medel ur dessa företag för kollektiva investeringar.

Insättningar

Fonden ska ha tillräckliga kontanta medel för sin verksamhet. Fondens tillgångar kan placeras i tidsbundna inlåningar och inlåningar som ska återbetalas på anfordran i kreditinstitut förutsatt att kreditinstitutet har sin hemort i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och att inlåningen förfaller till betalning senast inom tolv månader.

Derivatinstrument

I Fondens placeringsverksamhet kan derivatavtal användas både för att skydda Fondens investeringar och för att eftersträva avkastning som en del av investeringsstrategin.

Fondens tillgångar kan placeras i sådana standardiserade derivatavtal vars underliggande tillgång är ett värdepapper, penningmarknadsinstrument, andel av en placeringsfond eller fondföretag, depositioner i kreditinstitut, annat derivat, finansiellt index, ränta, valutakurs eller valuta. Fondens tillgångar kan placeras i derivatavtal som är föremål för handel på en i lagen om handel med finansiella instrument avsedd reglerad marknad eller på en annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats och liknande kontrakt som clearas med kontanter.

Fondens tillgångar kan placeras i sådana icke-standardiserade derivatinstrument vars underliggande tillgångar kan utgöras av värdepapper, penningmarknadsinstrument, andelar i placeringsfond eller fondföretag, depositioner i kreditinstitut, annat derivat, finansiellt index, ränta, växelkurs eller valuta. Fondens tillgångar kan endast placeras i sådana icke-standardiserade derivatinstrument vars motpart är ett sådant kreditinstitut, värdepappersföretag eller försäkringsbolag som har sin hemort i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, eller ett sådant kreditinstitut som har sin hemort i Australien, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz eller USA. Fondbolaget skall varje dag ha möjlighet att värdera icke-standardiserade derivatinstrument på ett tillförlitligt och verifierbart sätt. Dessutom förutsätts att ovan nämnda derivatinstrument kan på Fondbolagets initiativ säljas, omvandla i pengar eller på annat sätt avslutas genom en utjämnande transaktion till gängse värde.

Andelar i placeringsfonder och fondföretag

Fondens tillgångar kan placeras i:

- 1) fondandelar i placeringsfonder eller andelar i fondföretag som uppfyller kraven i UCITS-direktivet, inklusive finska placeringsfonder som föreskrivs i den finska lagen om placeringsfonder, samt
- 2) andelar i fondföretag och alternativa investeringsfonder (AIF) (inklusive finska specialplaceringsfonder) som är etablerade i Finland, en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller ett tredje land, under förutsättning att
 - i. Den alternativa investeringsfonden som investeras i ska enligt hemstatens lagstiftning vara föremål för en tillsyn som motsvarar den tillsyn som fastställs i Europeiska unionen lagstiftning och det skall vara tillräckligt säkerställt att tillsynsmyndigheten samarbetar med Finansinspektionen,
 - ii. skyddsnivån för andelsägarna i den alternativa investeringsfonden skall motsvara det skydd som andelsägare i en placeringsfond och ett fondföretag har, särskilt genom att reglerna för separation av tillgångar, in- och utlåningen och försäljning av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som företaget inte innehar uppfyller villkoren i UCITS-direktivet, och att
 - iii. att det över verksamheten offentliggörs halvårsrapporter och årsberättelser, utgående från vilka det kan ske en värdering av tillgångar och skulder samt intäkter och investeringsverksamhet under rapportperioden.

INVESTERINGSBERGRÄNSNINGAR

Aktier, masskuldebrev och penningmarknadsinstrument

Fondbolaget får för Fondens räkning förvärva högst en tiondel av en och samma emittents aktier utan rösträtt, masskuldebrev och penningmarknadsinstrument.

Av Fondens tillgångar får högst en tiondel investeras i en och samma emittents aktier, masskuldebrev och penningmarknadsinstrument.

Sådana investeringar i en och samma emittents aktier, masskuldebrev och penningmarknadsinstrument som överstiger 5 % av Fondens tillgångar får sammanlagt uppgå till högst 40 % av Fondens värde.

Sammanlagt högst 20 % av Fondens tillgångar får investeras i en och samma emittents aktier, masskuldebrev och penningmarknadsinstrument, i inlåningar som mottagits av företaget eller i sådana icke-standardiserade derivatinstrument som för Fonden innebär en riskexponering mot företaget i fråga.

Oberoende av andra investeringsbegränsningar kan Fondbolaget investera högst 25 % av Fondens tillgångar i en och samma emittents masskuldebrev, om

- 1) emittenten är ett kreditinstitut som enligt lag är underkastat offentlig tillsyn avsedd att skydda skuldebrevsinnehavarna och som har hemort i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, och
- 2) de medel som härrör från emissionen av obligationerna enligt lag ska investeras i tillgångar som, i händelse av emittentens oförmåga att fullgöra sina ekonomiska åtaganden, med prioritet kan användas för återbetalning av kapital och upplupen ränta.

Oberoende av andra investeringsbegränsningar kan Fondbolaget investera högst 35 % av Fondens tillgångar i en och samma emittentens eller garantens masskuldebrev eller penningmarknadsinstrument, om

- 1) emittenten eller garanten är finska staten, en finländsk kommun eller samkommun, en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, en delstat i en sådan stat eller något annat lokalt offentligt samfund, eller om
- 2) emittenten eller garanten är någon av staterna Australien, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz eller USA, eller om
- 3) emittenten är ett sådant internationellt offentligt samfund där minst en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet är medlem.

Inlåning

Av Fondens tillgångar kan höst 20 % placeras i inlåningar i samma kreditinstitut.

Derivatinstrument

Av Fondens tillgångar kan högst 10 % placeras i samma emittents icke-standardiserade derivatinstrument av vilka det uppstår en motpartsrisk mot en och samma emittent som har hemort i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller en sådan emittent som har hemort i Australien, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz eller USA. Om emittenten av ett icke-standardiserat derivatinstrument har hemort i en annan stat än ovan nämnda, kan motpartsrisken vara högst 5 % av Fondens tillgångar.

Fondens totala riskexponering vid placering i derivatinstrument får inte överstiga det totala nettovärdet på Fondens alla investeringar. Vid beräkning av risken tas hänsyn till den nuvarande värdet på Fondens tillgångar, motpartsrisken, framtida utveckling på marknaden och den tid som krävs för att förvandla investeringarna till kontanter. Som säkerhet för Fondens derivatinstrument kan ställas högst 50 % av Fondens värde. Fondens riskexponering vid placering i derivatinstrument följs upp varje dag vid värdeberäkningsprocessen.

ÖVRIGA BESTÄMMELSER

Fondbolaget får för Fondens räkning i tillfälligt syfte uppta kredit för fondverksamheten till ett belopp som motsvarar högst 10 % av Fondens nettovärde.

Fondbolaget får ställa Fondens tillgångar som säkerhet för åtaganden som härrör från ovan nämnda krediter eller sådana derivatinstrument som avses ovan. Fondens tillgångar kan ställas som säkerhet genom överlåtelse av äganderätten till säkerhetsinnehavaren förutsatt att ett sådant kreditinstitut, värdepappersföretag eller försäkringsbolag som har sin hemort i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller ett sådant kreditinstitut som har sin hemort i Australien, Nya Zeeland, Japan, Kanada, Schweiz eller USA fungerar som motpart.

I syfte att främja en effektiv kapitalförvaltning får ett Fondbolaget ingå låne- och återköpsavtal om värdepapper och penningmarknadsinstrument som hör till Fondens tillgångar förutsatt att de clearas av en clearingsorganisation som avses i lag eller en motsvarande utländsk clearingorganisation. Om clearingen sker någon annanstans, ska motparten vara ett värdepappersföretag eller en annan tillhandahållare av investeringstjänster och villkoren ska vara sedvanliga och allmänt kända på marknaden. Marknadsvärdet på de värdepapper som är föremål för låne- och återköpsavtal kan uppgå till högst 25 % av värdet på Fondens investeringar i värdepapper och penningmarknadsinstrument. Begränsningen gäller inte låneavtal som kan sägas upp och som avser värdepapper som på begäran kan återfås omedelbart.

Fondbolaget får inte för en placeringsfonds räkning utan täckning avyttra värdepapper, penningmarknadsinstrument eller derivatinstrument. Fondbolaget beviljar ingen kredit av Fondens tillgångar och inte heller ställer borgen eller annan säkerhet för tredje parts åtaganden. Fonden kan förvärva värdepapper, penningmarknadsinstrument eller derivatinstrument som inte är helt betalda.

Om Fondens tillgångar investeras i andelar i sådana placeringsfonder eller fondföretag som direkt eller genom delegering förvaltas av samma Fondbolag eller ett annat bolag till vilket Fondbolaget är anknutet via gemensam

företagsledning eller ägarkontroll eller genom ett betydande direkt eller indirekt ägande, får Fondbolag eller det andra bolaget inte debitera avgifter för teckning eller inlösen av Fondens investeringar i dessa andelar.

Viktningen mellan aktier och räntor i Fondens beror på marknadssituationen. En enskild ränteinvesteringens maturitet, dvs. kvarvarande löptid, är inte begränsad. Den viktade kvarvarande medelöptiden för alla ränteinvesteringar i Fonden är heller inte begränsad.

6 § Fondandelar

Fondandelar kan indelas i bråkdelar. Divisorn är en miljon (med sex decimalers noggrannhet). Fonden kan indelas i en eller flera delfonder. Delfonder kan ha sinsemellan avvikande investeringsstrategier.

Fondbolaget kan emittera både avkastnings- och tillväxtandelar. Fondandelsägare kan byta från en avkastningsandel till en tillväxtandel och tvärtom. Bytesförhållandet bestäms enligt värdet på fondandelarna så att det sammanlagda värdet på de andelarna som byts ut motsvarar det sammanlagda värdet på de andelar som fås istället. Vid byte av fondandelar i en andelsserie mot fondandelar i en annan andelsserie har Fondbolaget rätt att debitera en serviceavgift enligt vid envar tidpunkt gällande prislista.

Fondbolagets styrelse kan besluta att emittera flera andelsserier, vilka kan ha sinsemellan avvikande förvaltningsarvoden. Fondbolagets styrelse fastställer respektive andelsseriers teckningsvillkor, vilka publiceras i vid envar tidpunkt gällande faktablad och fondprospekt. Teckningsvillkoren kan variera beroende på investeringstid, teckningsbelopp och kundrelationen som helhet.

En fondandel berättigar till en andel av Fondens tillgångar i relation till antalet fondandelar med beaktande av de relativa värdena för olika andelsserier och olika andelsslag. Om en andelsägares innehav under innehavstiden till följd av nya teckningar eller fondbyten i en enskild andelsserie överskrider en annan andelsseries minimiteckningsbelopp eller om en andelsägares totala kundförhållande i koncernen växer under innehavstiden, omvandlar Fondbolaget på fondandelsägarens skriftliga begäran innehavet att gälla den fondandelsserie vars teckningsvillkor uppfylls.

Om en fondandelsägares totala innehav under innehavstiden till följd av inlösen eller fondbyte underskrider ifrågavarande series minimiteckningsbelopp eller en fondandelsägares total kundförhållande minskar under innehavstiden, har Fondbolaget rätt men ingen skyldighet att omvandla innehavet, med beaktande av likabehandlingen av andelsägarna, att gälla den fondandelsserie som fondandelsägarens totala kundförhållande berättigar till vid omvandlingstidpunkten.

7 § Fondens vinstutdelning

Om Fondbolaget har emitterat avkastningsandelar i Fonden, beslutar Fondbolagets ordinarie bolagsstämma vid fastställande av bokslutet om beloppet på den utdelning som delas ut under året till dem som äger avkastningsandelar. Fonden strävar efter en stabil vinstutdelning. Den utdelning som betalas ut för avkastningsandelarna dras av från avkastningsandelarnas andel av Fondens kapital.

Fondbolagets ordinarie bolagsstämma bestämmer tidpunkten för vinstutdelningen (vinstutdelningsdagen). Utdelningen ska betalas ut till det bankkontonummer som Fondens andelsägare meddelat inom två (2) månader från Fondbolagets ordinarie bolagsstämma.

Fonden gör ingen utdelning på tillväxtandelar, utan deras avkastning läggs till på andelarnas värde och återinvesteras i enlighet med Fondens placeringsstrategi.

8 § Registrering av fondandelar

Fondbolaget upprätthåller ett register över fondandelarna och registrerar ändringar i ägandet av fondandelar. Fondbolaget utfärdar inte fysiska fondandelsbevis.

9 § Beräkning och publicering av Fondens värde

Fondens värde beräknas så att Fondens skulder dras av från Fondens tillgångar. Fondandelarnas värde beräknas separat för varje andelsserie genom att dela Fondens värde med antalet emitterade fondandelar, med hänsyn till de olika förvaltningsarvodena för andelsserierna och eventuella vinstutdelningar som har betalats till avkastningsandelarnas ägare. Fondens värde beräknas i euro.

Fondens och fondandelarnas värde beräknas varje sådan dag (värdeberäkningsdag) då de finländska bankerna håller öppet (bankdagar). Vid beräkning av Fondens värde värderas Fondens tillgångar till marknadsvärdet. Fondandelarnas värde för varje värdeberäkningsdag publiceras senast inom en vecka från värdeberäkningsdagen. Värdet fås av Fondbolaget.

Penningsmarknadsinstrument värderas enligt köpnoteringar från källor med marknadsinformation. Om inget värde för penningmarknadsinstrumentet fås från en källa med marknadsinformation, värderas penningmarknadsinstrument till den officiella Euribor-noteringen på värderingsdagen med tillägg för en riskpremie som Fondbolagets styrelse bestämmer specifikt för en grupp av emittenter.

Marknadsvärdet för icke-börsnoterade andelar i placeringsfonder och fondföretag utgörs av det sista kända och fastställda andelsvärdet för värderingsdagen, vilket publicerats senast klockan 8 (finsk tid) på följande bankdag efter värdeberäkningsdagen.

För börsnoterade värdepapper (inklusive börsnoterade andelar i placeringsfonder och fondföretag samt standardiserade derivatinstrument) utgörs grunden för värderingen av värdepapprens sista kända officiella slutkurs, som publicerats senast klockan 8 (finsk tid) på följande bankdag efter värdeberäkningsdagen, när marknaden stänger.

Icke-standardiserade derivatinstrument och sådana värdepapper vars slutkurs eller ett annat tillförlitligt marknadsvärde inte finns att tillgå, värderas med särskild omsorg enligt objektiva principer som fastställts av Fondbolagets styrelse.

Kontanta medel och tidsbundna depositioner värderas till deras nominella värde. Den upplupna räntan till kontanta medel och tidsbundna depositioner beaktas vid beräkningen av Fondens värde på ett sätt som Fondbolagets styrelses fastställer.

Värdet på utländska valutainnehav omvandlas till euro enligt de valutakurser som kreditinstitutet som Fondbolaget har valt har publicerat på värdeberäkningsdagen.

I Fondens värdeberäkning beaktas alla investeringstransaktioner som hänför sig till värderingsdagen för vilka en bekräftelse har mottagits senast klockan 10 på följande bankdag efter värdeberäkningsdagen.

10 § Teckning, inlösen och byte av fondandelar

Fondandelar kan tecknas och lösas in hos Fondbolaget och på andra ställen som anges i fondprospektet. Fonden är öppen för teckning och inlösen varje dag då inlåningsbankerna i Finland håller öppet (bankdag).

Teckningsuppdrag och inlösenuppdrag ges till Fondbolaget eller Fondbolagets ombud per post, telefax eller e-post med uppdragsblankett eller ett annat sätt som Fondbolaget styrelse har fastställt. I det gällande fondprospektet anges information om hur och när Fondens andelar kan tecknas och lösas in.

Teckningsuppdraget anses ha tagits emot då Fondbolaget eller Fondbolagets ombud har mottagit uppdraget för teckningen och teckningsbeloppet har krediterats Fondens konto.

Teckningsuppdrag kan endast tas emot förutsatt att investeraren kan identifieras på ett tillförlitligt sätt och Fondbolagets krav för kundidentifiering uppfylls. Uppdrag som har genomförts till värdet på värderingsdagen bekräftas senast en vecka från värderingsdagen. Uppdrag behandlas i inkommande ordning.

Medel som betalas för inlösen tas omedelbart från Fondens tillgångar. Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av värdepapper, kan Fondbolaget avvika från ovanstående. Då ska värdepapprens försäljning ske utan obefogat dröjsmål, dock senast två veckor från det att inlösen yrkades. Utbetalningen ska då ske så snart medlen från försäljningen av värdepapper har inlutit. Finansinspektionen kan av särskilda skäl bevilja tillstånd till överskridning av den tid som utsatts för försäljning av värdepapper.

Fondbolaget har rätt att lösa in andelsägares fondandelar på eget initiativ utan andelsägarens uppdrag eller samtycke om andelsägare inte uppfyller de lagstadgade kraven som ställs för ett kundförhållande eller om kundförhållandet kunde medföra skyldigheter som det inte rimligen kan förutsättas att Fondbolaget ska sköta. Fondbolaget har rätt att ensidigt lösa in andelsägarens fondandelar bland annat ifall andelsägaren inte levererar eller uppdaterar lagstadgad information om sig själv, eller om andelsägaren flyttar från Finland till en annan stat som skulle medföra förpliktelser som Fondbolaget skäligen inte kan begäras utföra.

Ovan nämnd inlösen ska då ske till fondandelens värde den dag då beslutet fattades och ingen inlösenavgift tas då ut. Inlösensumman utbetalas till ett konto som andelsägaren uppgett. Om medlen inte kan utbetalas till andelsägarens konto deponeras medlen hos det regionförvaltningsverk där andelsägaren har sin hemvist.

11 § Kostnader vid handel med fondandelar

Vid teckning av fondandelar uppbär Fondbolaget som arvode högst 1 % av teckningsbeloppet. Fondbolaget uppbär högst 1 % av fondandelens värde på inlösendagen som kostnad för inlösen av fondandelar.

Storleken på tecknings- och inlösenarvodena för varje emitterat fondandelsserie fastställs av Fondbolagets styrelse. Uppgifter om ersättningarna framgår av det vid envar tidpunkt gällande fondprospektet och faktabladet.

Fondbolaget förbehåller sig rätten att inte debitera tecknings- eller inlösenarvoden helt eller delvis vid varje enskild teckning eller inlösen. Fondbolaget förbehåller sig rätten att inte debitera tecknings- eller inlösenarvoden helt eller delvis för varje enskild andelsserie och varje sådan dag då fondandelar kan tecknas och lösas in.

12 § Ersättningar som betalas av Fondens medel

Av Fondens medel debiterar Fondbolaget en årlig ersättning som består av ett fast och ett prestationsbaserat arvode.

Det fasta arvodet är högst 3 % av Fondens värde per år. Den fasta arvoden fastställs för varje dag på året (arvodessdagen) separat för varje emitterad andelsserie, och det tas upp i Fondens värde som en skuld till Fondbolaget. Arvodets belopp beräknas genom att dividera produkten av värdet på fondandelsseries och det gällande arvodet (%) med 365.

Högst 30 % av fondandelens resultat som överstiger 6 % av den årliga avkastningen debiteras som ett prestationsarvode. Beloppet på prestationsarvodet beräknas dagligen separat för varje emitterad andelsserie och det tas upp i Fondens värde som en skuld till Fondbolaget.

Om mindre än två år har gått sedan fondandelsserien emitterades, debiteras prestationsarvodet för den del av den positiva skillnaden mellan fondandelens avkastning från tidpunkten för emitteringen av fondandelsserien och en årlig avkastning på 6 % (kumulativ överavkastning) som överstiger det största historiska värdet på fondandelens kumulativa överavkastning (High Water Mark).

Om minst två år har gått sedan fondandelsserien emitterades, debiteras prestationsarvode för den del av den positiva skillnaden mellan fondandelens tvååriga avkastning och en årlig avkastning på 6 % (två års kumulativ överavkastning) som överstiger det högsta värdet på fondandelens kumulativa överavkastning under de föregående två åren (High Water Mark med två års minne).

Fondbolagets styrelse fastställer arvoden för varje emitterad andelsserie. Gällande arvoden framgår av det vid envar tidpunkt gällande fondprospektet och faktabladet.

Förutom Fondens arvoden ska ur Fondens tillgångar betalas andra kostnader, utgifter, skulder och arvoden som i väsentlig grad hör till placeringsverksamheten, Fonden administration, finansiering, förvaringen av Fonden tillgångar, underförvar, affärsverksamhet eller investeringar. Sådana kostnader inkluderar till exempel förvaringsinstitutets arvode, Fondens kostnader för värdepappershandel och bankkostnader, kostnader för användande av ombud, revisionskostnader samt myndighetsavgifter och lagstadgad rapportering.

Kostnaderna som uppkommer från Fondens investeringar i andra placeringsfonder och fondföretag uppbärs som förvaltningsarvode och förvaringsarvode från Fondens medel enligt varje målfonds stadgar.

13 § Fondbolagets och Fondens räkenskapsperiod

Fondbolagets och Fondens räkenskapsperiod är ett kalenderår.

När Fondens verksamhet inleds och avslutas kan dock räkenskapsperioden förlängas till högst 18 månader.

14 § Fondandelsägarstämma och dess sammankallande

Fondbolaget håller inte regelbundna fondandelägarstämmor.

En fondandelsägarstämma ska hållas när Fondbolagets styrelse anser att det finns anledning till detta eller om en revisor, en oberoende styrelsemedlem eller sådana fondandelsägare som tillsammans innehar minst 5 % av alla utelöpande fondandelar skriftligen kräver det för behandling av ett uppgivet ärende.

Fondbolagets styrelse ska sammankalla stämman utan dröjsmål om sådana fondandelsägare som tillsammans innehar minst 5 % av alla utelöpande fondandelar skriftligen kräver det. Varje fondandel i Fonden medför en (1) röst vid fondandelsägarstämman.

Vid fondandelsägarstämman fattas beslut med enkel majoritet av rösterna. Vid val väljs den som fått flest röster. Vid lika röstetal avgör den åsikt som omfattas av ordförandes röst, medan val avgörs genom lottning vid lika röstetal.

Rätt att delta i stämman har de andelsägare som har anmält sitt deltagande till Fondbolaget senast på den i kallelsen angivna anmälningsdagen. En andelsägare har inte rätt att utöva sina rättigheter som tillkommer en fondandelsägare förrän fondandelen har registrerats eller förvärvet har anmälts till och utredning om förvärvet har presenterats för Fondbolaget.

15 § Fondprospekt, faktablad, halvårsrapport och årsberättelse

Fondprospekt, faktablad, Fondens halvårsrapport samt Fondens och Fondbolagets årsberättelse publiceras på Fondbolagets och portföljförvaltarens webbsida i ett vanligt använt filformat. Dessutom finns ovannämnda dokument till påseende i Fondbolagets lokaler.

Halvårsrapporten offentliggörs inom två (2) månader från utgången av perioden. Årsberättelser offentliggörs inom tre (3) månader från och med utgången av räkenskapsperioden (eller rapportperioden).

16 § Information och underrättelse till andelsägarna

Gällande lagstadgad information efterföljs kraven i ikraftvarande lagstiftning. Andra viktiga underrättelser och meddelanden publiceras på Fondbolaget webbsida, skickas per post eller e-post till andelsägarna eller genom annons som publiceras i minst en (1) rikstäckande dagstidning.

Om information gällande stadgeändring delges andelsägarna per e-post eller genom publicering av ett meddelande om ändringen på Fondbolagets hemsida eller i en dagstidning, anses fondandelsägarna ha blivit delgivna stadgeändringen på dagen när e-postmeddelandet sändes eller meddelandet publicerades. Om stadgeändringen delges andelsägarna per post, anses ändringen ha kommit andelsägarna till känna fem (5) dagar efter att meddelandet sänts från Fondbolaget.

17 § Ändring av Fondens stadgar

Fondbolagets styrelse beslutar om ändring av Fondens stadgar. De ändrade stadgarna ska tillställas Finansinspektionen för fastställande. Ändringen av Fondens stadgar träder i kraft en månad efter det att Finansinspektionen har fastställt ändringen och andelsägarna har underrättats om ändringen på det sätt som avses i 16 §, ifall inte Finansinspektionen bestämmer annat.

18 § Avbrytande av teckning och inlösen

Fondbolaget kan tillfälligt avbryta teckning och inlösen av fondandelar i Fonden om detta är nödvändigt för att trygga fondandelsägarnas intressen. Emission och inlösen av fondandelar kan avbrytas ifall Fondens värde inte kan bestämmas på ett tillförlitligt sätt pga. störningar på en marknadsplats som är väsentlig för Fondens investeringsverksamhet eller på grund av avbrott i kommunikationen som Fondbolaget inte kunde ha förutsett i förväg. I en sådan situation förverkligas uppdraget till fondandelens värde som bestäms på följande värdeberäkningsdag. Om Fondbolaget har avbrutit teckning eller inlösen av andelar ska Fondbolaget underrätta Finansinspektionen utan dröjsmål om det. Fondandelsägarna kommer att informeras om en sådan exceptionell situation utan onödigt dröjsmål, till exempel via Fondbolagets webbsida.

19 § Överlåtande av uppgifter

Fondbolaget har rätt att överlåta uppgifter som berör kunden i enlighet med vid envar tidpunkt gällande lagstiftning.

20 § Lag som tillämpas

På Fondbolagets och Fondens verksamhet tillämpas finsk lag.