

SPECIALPLACERINGSFONDEN UBWAVE

1 § Placeringsfonden

Fonden heter Specialplaceringsfonden UBWave (nedan Fonden), på finska Erikoissijoitusrahasto UBWave och på engelska UBWave Non-Ucits Fund. Fonden är en i lagen om placeringsfonder nämnd specialplaceringsfond, vars stadgar granskats av Finansinspektionen. Fonden är en specialplaceringsfond, eftersom Fondens tillgångar kan placeras mindre diversifierat än en vanlig placeringsfonds tillgångar. Fonden kan sälja värdepapper och finansprodukter, som den inte äger vid försäljningstillfället (blankning) och Fonden kan ställa medel som säkerhet på så sätt, att ägorätten överläts till säkerhetsförvaltaren och Fonden kan låna värdepapper och finansprodukter samt ställa säkerhet för dem. Dessutom kan Fonden placera medel i råmaterial och derivativa råmaterialindex som baseras på nyttighetsindex. Fondens nettodelta kan variera mellan -75 % till +150 %. Fondandelar kan tecknas och inlösas endast en gång i månaden. Fondens värde offentliggörs huvudsakligen en gång i veckan.

2 § Fondbolag

För förvaltningen av Fonden svarar UB Fondbolag Ab (i dessa stadgar Fondbolag). Fondbolaget representerar i eget namn Fonden och agerar på dess vägnar i frågor som rör Fonden samt utövar de rättigheter som hänförs till Fondens egendom.

3 § Anlitande av ombud

Fondbolaget kan delegera sin verksamhet till ett ombud. I fondprospekten har meddelats, till vilka delar Fondbolaget i varje enskilt fall anlitar ombud.

4 § Förvaringsinstitut

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingfors filialen (i dessa stadgar Förvaringsinstitut). Förvaringsinstitutet svarar för sin verksamhet inom ramarna för lagen om placeringsfonder.

5 § Placering av Fondens medel

Fonden är en blandfond, vars tillgångar huvudsakligen placeras i aktier, derivativer, ränteinstrument samt i fonder. Tyngdpunkterna på de olika kapitalklasserna kan variera beroende på marknadsutsikterna. Fonden kan inta både positiva och negativa synsätt på kapitalklasserna. Fondens tillgångar placeras globalt och eftersträvar bästa möjliga förhållande mellan risk och avkastning.

Fonden kan sälja värdepapper och/eller andra nedan avsedda finansprodukter, som den inte äger vid försäljningstillfället (blankning), och kan ingå låneköps-, återförsäljnings- och låneavtal, som gäller dessa värdepapper och/eller finansprodukter samt ställa säkerhet för dessa.

Fondens tillgångar kan placeras enligt följande

1. I aktier och aktiebundna instrument, såsom konvertibla skuldebrevslån, optionsbevis, personaloptioner, teckningsrätter, aktiedepositionsbevis och warrant.

2. I penningmarknadsinstrument eller räntegivande värdepapper, vars emittent eller garant är en stats centrala myndighet eller en lokal eller regional myndighet, eller en centralbank inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, Europas centralbank, Europeiska unionen eller Europas investeringsbank, annan stat än sådan som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområde eller sådan stats delstat, eller internationellt offentligt samfund som har åtminstone en stat som hör till Europas ekonomiska samarbetsområde.

I punkterna 1 och 2 avsedda värdepapper och penningmarknadsinstrument skall vara föremål för offentlig handel på fondbörsens börslista eller handel idkas med dem på någon annan, reglerad regelbundet fungerande och erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats. Fondbolaget uppehåller en fondförteckning över de marknadsplatser som Fonden använder vid varje tillfälle, denna förteckning kan erhållas från Fondbolaget.

3. Annan än i punkt 2 avsedda penningmarknadsinstrument under förutsättning att deras emission eller emittent är föremål för reglering av placerarnas och besparingarnas skydd, och under förutsättning att deras:

a) emittenten eller den som ställt säkerheten är en stats centrala, eller en lokal eller en regional myndighet, eller en centralbank, Europas centralbank, Europeiska unionen eller Europas investeringsbank, eller annan stat eller en sådan stats delstat som inte hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområde, eller ett internationellt offentligt samfund, som är en stat som har åtminstone en medlem som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområde, eller

b) emittenten är ett samfund, vars emitterade värdepapper är föremål för handel på marknadsplats som avses ovan i punkt 2 i andra stycket, eller

c) emittenten eller den som ställt säkerheten är ett samfund, som är föremål för sådan övervakning som motsvarar lagstiftningen i Europeiska gemenskapen, eller ett kreditinstitut med hemort i USA, Kanada, Japan eller Schweiz, eller

d) emittenten är annat samfund, vars emitterade penninginstrument är föremål för ovan avsedda i punkterna a, b och c i ovan avsedda stadgar, och emittentens eget kapital är minst 10 miljoner euro och som upprättar och offentliggör sitt bokslut i enlighet med rådets direktiv 78/660/EEG, eller ett samfund, som hör till koncernen, i vilket ingår en eller flera bolag, vars emitterade värdepapper är föremål för handel på en marknadsplats som avses i punkt 2 i andra stycket, och som har specialiserat sig i koncernens finansiering, eller ett samfund som har specialiserat sig på finansiering av värdepappersinstrument där man utnyttjar kreditinstitutets betalningsberedskapslimit.

4. I depositioner i kreditinstitut under förutsättning, att depositionen vid anfordran kan betalas tillbaka eller kan lyftas och förfaller till betalning senast inom 12 månader och kreditinstitutets hemort är i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller vars hemort är i USA, Kanada, Japan eller Schweiz.

5. I värdepapper, i vilkas emissionsvillkor man förbundit sig att introducera värdepappren på en marknadsplats som avses i punkt 2 i andra stycket inom ett år efter deras emission, under förutsättning att handeln kan med all sannolikhet börja senast efter att ovan nämnda tidpunkt löper ut.

6. I standardiserade och icke-standardiserade derivativa avtal, vilkas underliggande egendom kan vara ett värdepapper, ett penningmarknadsinstrument, en fondandel i placeringsfonder som står under offentlig tillsyn inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller andel i fondandelar i gemensamt fondbolag, depositioner i kreditinstitut, derivatavtal, finansieringsindex, enstaka råvara eller råvaruindex (livsmedel-, metall-, energi-, gas- samt fiberprodukter), termins- eller volatilitetsindex, ränta eller ränteindex, valutakurs eller valuta.

Derivativa avtal används för effektivisering av egendomsförvaltning för att ersätta direkta placeringar i värdepappersmarknaden, som skydd för Fondens placeringar samt för att möjliggöra en positiv avkastning under en sjunkande marknadstrend (sk. negativ delta). Råvaruderivat clearas som penningbetalning.

Som säkerhetsanspråk för de derivativa avtalen och för återköps- och låneavtal kan ställas högst 50 % av Fondens värde. Köpta optioners sammanlagda premier får till sitt anskaffningsvärde inte överstiga 25 % av Fondens marknadsvärde.

Motpart i ett icke-standardiserat derivatavtal kan vara ett kreditinstitut eller ett värdepappersföretag, vars hemort är i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller ett kreditinstitut, vars hemort är i USA, Kanada, Japan eller Schweiz. Den risk i fråga om motparten som uppkommer vid placeringen i icke-standardiserade derivata avtal får inte visavi samma motpart överstiga 20 % av Fondens tillgångar, ifall motparten är i ett ovan avsett kreditinstitut eller 10 % av Fondens tillgångar ifall motparten är i ett ovan avsett värdepappersföretag.

För värdepapper och penningmarknadsinstrument som hör till Fondens tillgångar ingås låne- och återköpsavtal under förutsättning att de överläts för clearing till i lagen avsedda clearingföretag eller motsvarande organisationer i utlandet. Ifall clearingen sker annorstädes, skall avtalets motpart vara en fondkommissionär som avses i lagen samt avtalsvillkoren gängse och allmänt vedertagna på marknaden. De som lån utlåtna värdepapprens marknadsvärde får ej överskrida 25 % av värdet av Fondens tillgångar. Begränsningen gäller inte låneavtal, som kan sägas upp och i vilka de aktuella värdepappren vid anfordran omedelbart kan fås tillbaka.

Som säkerhet för de derivativa avtalen, låne- och återköpsavtal kan ställas medel på så sätt, att äganderätten överläts till den som ställt säkerheten. Den risk i fråga om motparten som uppkommer för Fonden vid överlåtelse av äganderätten av värdepapper och penningmarknadsinstrument kan maximalt uppgå till 10 % av motpartens tillgångar. Som motpart kan i dessa avtal verka kreditinstitut, finansinstitut och värdepappersföretag som aktivt verkar på marknaden och vars kreditvärdighet är god, och som är under tillsyn av en allmänt godkänd tillsynsmyndighet.

Fonden kan också köpa och sälja ett noterat företags warranter och personaloptioner, som är onoterade.

7. I fondandelar i placeringsfonder eller andelar i fondbolag, som står under offentlig tillsyn inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet samt vilka i Finland eller annan stat, som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, fått verksamhetstillstånd, och enligt lagstiftningen i sin hemstat uppfyller förutsättningarna i placeringsfundsdirektivet (sk. UCITS fonder).

8. I fondandelar i finländska specialplaceringsfonder, i andelar i andra fondbolag och fonder som inte uppfyller förutsättningarna i placeringsfundsdirektivet under förutsättning att:

a) investeringsobjektet skall enligt hemstatens lagstiftning vara föremål för en tillsyn som motsvarar den tillsyn som fastställs i Europeiska gemenskapens lagstiftning och det skall vara tillräckligt säkerställt att tillsynsmyndigheten samarbetar med Finansinspektionen,

b) skyddsnivån för andelsägarna skall motsvara det skydd som andelsägare i en placeringsfond och ett fondbolag har enligt fondbolagsdirektivet, särskilt genom att reglerna för separation av tillgångarna, in- och utlåning och försäljning av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som företaget inte innehar uppfyller villkoren i fondbolagsdirektivet, och

c) att det över verksamheten offentliggörs halvårsrapporter och årsberättelser, så att det kan ske en värdering av tillgångar och skulder samt intäkter och investeringsverksamhet under rapportperioden.

Fondens tillgångar kan inte placeras i andelar i sådana i ovan i punkterna 7 och 8 avsedda placeringsfonder, specialplaceringsfonder och fondbolag, vilka enligt stadgar eller bolagsordning kan placera mer än 10 % av sina tillgångar i andelar i andra placeringsfonder eller fondbolag.

Placeringar kan endast göras i andelar i sådana placeringsfonder, specialplaceringsfonder eller fondbolag vilka enligt sina stadgar debiterar en fast årlig förvaltningsprovision vilken inte överstiger 5 % av placeringsfondens, specialplaceringsfondens eller fondbolagets värde.

Fondens tillgångar kan även placeras i andelar i fonder som förvaltas av Fondbolaget. I fråga om dessa investeringsobjekt debiteras Fonden inte någon provision för teckning eller inlösen.

9. I andra än i ovan i punkterna 1-3 och 5 avsedda värdepapper och penningmarknadsinstrument högst 15 %.

Av Fondens tillgångar kan högst 20 % placeras i ovan i punkterna 1-3, 5 och punkt 9 i första stycket avsedda samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument samt i punkterna 7-8 avsedda fonder. Sådana investeringar får uppgå till högst två. I andra än i ovan i punkterna 1-3, 5, 7-8 och punkt 9 i första stycket avsedda investeringarnas maximala storlek kan vara högst 10 % av Fondens tillgångar.

Högst 50 % av Fondens tillgångar kan placeras i depositioner i samma kreditinstitut.

Den totala risken om motpart i fråga om enstaka emittent som uppkommer för Fonden får uppgå till högst 50 % av Fondens värde. I den totala risken i fråga om motparten ingår samma emittents värdepapper, penningmarknadsinstrument, emittentens mottagande av depositioner, icke-standardiserade derivativa avtal som ingåtts med emittenten samt risken i fråga om motpart som uppkommer vid överlåtelse av äganderätt för säkerhet som ställts.

Utan begränsning av ovan nämnda kan Fonden placera högst 35 % av sina tillgångar i samma emittents eller i värdepapper som innehas av den som ställt säkerhet, under förutsättning att emittenten eller den som ställt säkerhet är Finlands stat, en finländsk kommun eller en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, en delstat eller något annat lokalt allmänt samfund i sådan stat eller någon av följande stater: USA, Kanada, Japan eller Schweiz. Fonden kan dock placera högst 35 % av sina tillgångar i samma emittents värdepapper eller i värdepapper som hör till den som ställt säkerhet, under förutsättning att emittenten eller den som ställt säkerhet är Finlands stat, en finländsk kommun eller en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, en delstat eller något annat regionalt allmänt samfund i sådan stat eller någon av följande stater: USA, Kanada, Japan eller Schweiz. Värdepappren skall då bestå av minst sex emissioner och samma emissions andel av fondens tillgångar får inte överskrida 30 %

Den totala risken för fondens värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivativa avtal följs upp med positionens deltavärde. Fondens delta kan variera mellan -75 % till +150 %.

Fondens delta beräknas genom att dividera Fondens deltakorrigerade värde med Fondens totala värde. Fondens deltakorrigerade värde fås genom att summera de köpta och sålda aktiernas marknadsvärden och addera derivatpositionernas deltakorrigerade marknadsvärden. Fondens delta beskriver Fondens värdeförändring i förhållande

till Fondens totala värde förutsättandes att det i Fondens alla positioner samtidigt sker en lika stor förändring i samma riktning.

Förutom delta är Fondens centrala riskmätare gamma, vega och theta. Även det totala säkerhetskravet för derivativa positioner, upplånade värdepapper och återköpsavtal följs upp dagligen.

Fondens bruttoplaceringsgrad (de sammanlagda egenvärdena för alla investeringar med positiv delta och alla investeringar med negativ delta) får inte överstiga 250 % av Fondens värde. I bruttoplaceringsgraden inräknas inte positioner, vars resultatrisk är eliminerad (t.ex. såld termin, som är stängd genom att det underliggande värdepappret har köpts)

Fonden skall ha de kontanta medel som verksamheten förutsätter.

Med tillstånd av Finansinspektionen kan Fonden uppta kredit till ett belopp, som motsvarar högst 10 % av Fondens värde. Denna begränsning omfattar inte Fondens återköpsavtal.

6 § Fondandelsregister och fondandelar

Fondbolaget upprätthåller ett fondandelsregister över alla fondandelar och registrerar överlåtelser av fondandelarna. Fondandelarna indelas i bråkdelar. En fondandel består av tiotusen (10 000) lika stora bråkdelar. Fonden har endast tillväxtandelar.

Fondbolaget utfärdar på fondandelsägarens begäran ett andelsbevis. Andelsbeviset kan gälla flera andelar eller bråkdelar av dem och kan utfärdas endast till en namngiven fondandelsägare. Fondbolaget har rätt att debitera andelsägaren för en behandlingsavgift för att utfärda och leverera andelsbeviset vilken anges i det fondprospekt vilka vid respektive tidpunkt är i kraft.

7 § Teckning, inlösen och byte av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar på Fondbolaget och på övriga av Fondbolagets styrelse beslutade teckningsställen sker den sista bankdagen varje månad. Allmänheten kan få information om fondandelarnas värde på Fondbolaget varje torsdag samt den sista dagen varje månad. Om ovan nämnda dagar inte är bankdagar, offentliggörs fondandelarnas värde på bankdagarna före nämnda dagar.

Tecknare av fondandelar skall skriftligen anmäla Fondbolaget om teckning av fondandelar samt i teckningens eurobelopp senast fem (5) bankdagar före den tänkta teckningen. Anmälan är bindande. Teckningsbeloppet skall vara inbetalt på Fondens bankkonto månadens sista bankdag. En förutsättning för teckningen är att Fondbolaget fått vederbörliga och tillräckliga uppgifter om tecknaren och hans identitet.

Fondbolaget har rätt att förkasta en gjord teckning eller ett teckningsuppdrag i det fall Fondbolaget inte har fått tillräckliga uppgifter om tecknaren och hans identitet. Fondbolaget har även rätt att godkänna ett teckningsuppdrag mindre än fem dagar före teckningen sker. Fondbolagets styrelse kan besluta, vilket minimiantal fondandelar eller till vilket minimibelopp fondandelar skall tecknas eller inlösas för per gång. Med Fondbolagets styrelses beslut kan även teckningar vid nya fonduppdrag tas emot någon annan dag än månadens sista bankdag.

De tecknade beloppens mängd beräknas från andelen med en tiotusendels noggrannhet och resten adderas till fondkapitalet. Som bekräftelse på teckning får tecknaren per post eller med hans tillstånd per e-post en teckningsberäkning och i enlighet med ovan i 6 § nämnda förutsättningar ett andelsbevis, som levereras till tecknaren.

Ägaren till fondandelar har rätt att begära inlösen av sina fondandelar. Begäran om inlösen skall meddelas skriftligen till Fondbolaget senast fem (5) bankdagar före inlösen. Begäran om inlösen kan återkallas endast vid medgivande av Fondbolaget. Eventuellt andelsbevis skall före inlösen återställas till Fondbolaget.

Fondandelar inlöses till det fondandelsvärde som gäller dagen när inlösen sker och betalas till det bankkonto som andelsägaren meddelat Fondbolaget. Ifall Fonden har de kontanta medel för betalning av inlösen, betalas inlösen följande bankdag efter att inlösen skett på andelsägarens bankkonto. Ifall medel för inlösen skall anskaffas genom försäljning av Fondens värdepapper, skall försäljning ske utan onödigt dröjsmål, dock alltid inom två veckor efter det att inlösenuppdraget mottagits. Inlösen skall härvid ske enligt värdeberäkningen på den dag då medlen för försäljningen av värdepappren erhållits. Betalning för inlösen skall erläggas omedelbart när medlen för försäljningen ankommit till Fonden. Fondinspektionen kan av särskilda skäl bevilja tillstånd för överskridande av den ovan nämnda tidsgränsen för värdepapper.

Då fondandelsägaren byter sina fondandelar till fondandelar som förvaltas av Fondbolaget och som kan tecknas samtidigt, betraktas den dag som inlösnings- och teckningsdag varje månads sista bankdag. Bytesuppdraget skall ges skriftligen till Fondbolaget senast fem (5) bankdagar före bytesuppdraget.

8 § Arvoden för uppdrag som gäller fondandelar

Teckningsbelopp för fondandel beräknas enligt 10 § på fondandelens värde på teckningsdagen. En provision på högst 3 % debiteras för teckningsuppdraget.

Provision för inlösen beräknas för fondandelen enligt 10 § på fondandelens värde på inlösendagen. För inlösen debiteras en provision på högst 3 %.

För registrering av ägarbyte av fondandelar debiteras en registreringsavgift enligt Fondbolagets fondprospekt som är i kraft vid respektive tidpunkt. Fondprospektet kan fås på Fondbolaget.

9 § Beräkning av fondens värde

Fondens värde beräknas genom att Fondens skulder (blankade aktier till marknadsvärde, enligt 8 § av det totala förvaltnings- och förvaringsarvodets skuld och övriga skulder) dras av från Fondens tillgångar (värdepapper, derivativpositionernas nettovärde, kontanta medel och övriga medel inklusive total avkastning).

Fondens värdepapper, penningmarknadsinstrument, fonder och derivativa avtal värderas till sitt marknadsvärde, vilken är den senast noterade avslutskursen till vilken handel idkades vid respektive marknads stängningstid klockan 14.00 finsk tid. Föreligger inte en ovan avsedd kurs för värderingsdagen anlitas den senast tillgängliga köpnoteringen till vilken handel idkades ifall den är mellan värderingsdagens köp- och försäljningsnotering klockan 14.00. Ifall den sista köpnoteringen till vilken handel inte idkas är mellan köp- och försäljningsnoteringen klockan 14.00, används den köp- eller försäljningsnotering som är närmast köpnoteringen till vilken handel idkas. Ifall ett gängse marknadsvärde inte kan fås, värderar Fondbolaget marknadsvärdet enligt objektiva principer fastställda av Fondbolagets styrelse, vilket dokumenteras. Värdet på innehav i valutabelopp omvandlas i euro, vid fondens värdeberäkning klockan 14.00 finsk tid till senast meddelade valutakurser (spot), vilka kan fås på ECB: s senast meddelade officiella notering för respektive valuta. Depositioner värderas genom att till kapitalet lägga till upplupen ränta enligt Fondbolagets styrelses beslut. Låneavtal och återköpsavtal avseende Fondens underliggande värdepapper och penningmarknadsinstrument värderas enligt gängse marknadsvärde.

10 § Beräkning av fondandelens värde

Fondbolaget beräknar fondandelens värde varje sådan dag, som depositionsbankerna är allmänt öppna i Finland. Allmänheten kan få information om fondandelarnas värde på Fondbolaget varje torsdag samt den sista dagen varje månad. Om ovan nämnda dagar inte är bankdagar, offentliggörs fondandelarnas värde på bankdagarna före nämnda dagar. Fondandelens värde är Fondens värde dividerat med antalet fondandelar i omlopp. Fondandelens värde beräknas dagligen.

11 § Fondens och Fondbolagets räkenskapsperiod

Fondens och Fondbolagets räkenskapsperiod är ett kalenderår.

12 § Fondandelsägarstämma

Ordinarie fondandelsägarstämma hålles årligen före utgången av april på den dag som Fondbolagets styrelse bestämmer.

Extra fondandelsägarstämma skall hållas då Fondbolagets styrelse anser att skäl därtill föreligger eller om revisorerna eller fondandelsägare som innehar minst en tjugondel (1/20) av alla utlöpande fondandelar skriftligen kräver det för behandling av ett uppgivet ärende.

Vid fondandelsägarstämma skall åtminstone följande ärende behandlas:

1. Val av ordförande för stämman, som kallar en person att föra protokoll på stämman.
2. Röstlängd uppgörs och godkänns.
3. Val av två protokolljusterare samt två rösträknare.
4. Stämmans laglighet och beslutsförhet konstateras.
5. De på Fondbolagets ordinarie bolagsstämma behandlade boksluten och verksamhetsberättelserna för Fondbolaget och fonden presenteras

6. Val av en revisor och en suppleant för denna för Fondbolaget och Fonden samt så många styrelsemedlemmar till Fondbolaget som Fondbolagets bolagsstämma har bestämt. Fondbolaget skall meddelas gjorda val senast inom en månad efter fondandelsägarstämman.

7. Behandling av övriga i kallelse till stämman nämnda ärenden.

Varje fondandel i Fonden medför en röst på fondandelsägarstämman. Ifall fondandelsägarens hela innehav i Fonden är under en fondandel, har fondandelsägaren vid mötet ändå en röst. Som fondandelsägarstämmans beslut gäller den åsikt som mer än hälften som de avgivna rösterna företrätt. Vid val anses den som fått flest röster blivit vald. Vid lika röster avgör ordförandens beslut, vid lika röster i val avgörs valet med lott.

13 § Kallelse och anmälan till fondandelsägarstämma

Fondandelsägarstämman sammankallas av Fondbolagets styrelse. Kallelsen till fondandelsägarstämman skall delges fondandelsägarna tidigast fjorton (14) dagar före stämman per post eller per e-post med andelsägarens tillåtelse. Alternativt kan kallelsen ske genom en annons som publiceras i en riksomfattande tidning i Helsingfors tidigast fjorton dagar före stämman.

En fondandelsägare skall för att få delta på stämman anmäla sig till Fondbolaget senast på den i kallelsen sista angivna dagen.

En fondandelsägare är inte berättigad att utöva den rätt som vid stämman tillkommer fondandelsägarna innan hans fondandelar registrerats eller han anmält sitt förvärv till Fondbolaget och presenterat en utredning däröver. Deltaganderätt till fondandelsägarstämman och röstmängd i stämman bestäms i enlighet med rådande situation tio dagar före mötet.

Övriga ärenden sändes Fondens andelsägare per brev till andelsägaren till den adress som meddelats i andelsägarregistret eller med andelsägarens tillåtelse per e-post eller genom annan elektronisk väg eller genom en annons i en riksomfattande tidning i Helsingfors.

14 § Fondprospekt, årsredovisning, halvårs- och kvartalsrapport

Fondbolaget upprättar ett fondprospekt, ett enkelt fondprospekt, en årsredovisning, ett halvårs- och kvartalsrapport av Fonden. Årsredovisningen skall offentliggöras inom tre (3) månader från och med utgången av räkenskapsperioden och halvårsrapporten och kvartalsrapporten inom två (2) månader från och med utgången av översiktsperioden. De ovannämnda dokumenten samt Fondbolagets senaste årsredovisning kan erhållas på Fondbolaget under öppethållningstid.

15 § Ändring av Fondens stadgar

Beslut om ändring av Fondens stadgar fattas av Fondbolagets styrelse. En ändring av Fondens stadgar träder i kraft en (1) månad efter att Finansinspektionen har fastställt ändringen och andelsägarna har delgivits per brev eller med andelsägarens tillåtelse per e-post eller genom annan elektronisk väg eller genom en annons i en riksomfattande tidning i Helsingfors.

Sedan en stadgeändring trätt i kraft tillämpas den på samtliga fondandelsägare. En ändring som sänts till fondandelsägaren anses fondandelsägaren ha tagit del av senast den femte (5) dagen efter avsändande av brev i ärendet eller efter att stadgeändringar publicerats i en tidning.

16 § Avbrytning av teckningar och inlösen

Fondbolaget kan, då fondandelsägarnas intressen av särskilda skäl så kräver, med Finansinspektionens tillstånd avbryta teckning av fondandelar.

Under exceptionella förhållanden kan Fondbolaget tillfälligt avbryta inlösen av fondandelar, ifall den marknadsplats som med beaktande av Fondens placeringsstrategi kan betraktas som huvudmarknadsplats, är stängd av andra orsaker än det som hade kunnat förutses på förhand eller handeln på sagda marknad har begränsats eller uppgifterna från marknaden är begränsade på grund av störningar i den normala informationsförmedlingen.

17 § Rätt att lämna uppgifter

Fondbolaget har rätt att lämna uppgifter om fondandelsägarna i enlighet med den lagstiftning som är i kraft vid respektive tidpunkt.

18 § Ersättningar som skall erläggas ur Fondens medel

Fondbolaget får som ersättning för sin verksamhet ett fast förvaltningsarvode ur Fondens medel. Arvodet som årligen erläggs Fondbolaget är 1 % av Fondens värde. Arvodet beräknas dagligen (Fondens värde/den årliga arvodesprocenten x 365) och avdras från Fondens dagsvärde. Arvodet betalas kalendermånadsvis i efterskott ur Fondens medel. I förvaltningsarvodet ingår arvodet som erläggs förvaringsinstitutet.

Utöver förvaltningsarvodet debiterar Fondbolaget ett prestationsrelaterat förvaltningsarvode som är högst 10 % av den överavkastning som överstiger referensavkastningen. Referensavkastningen beräknas på den föregående månads 12 månaders euribor ränta per annum på månads sista bankdag (antalet dagar per månad/365 x nämnd ränta). Det prestationsrelaterade arvodet betalas kalendermånadsvis i efterskott och beräknas på fondens värde på månads sista bankdag efter avdrag av förvaltningsarvode. Om fondandelsägarens andelsavkastning under någon period understiger referensavkastningen, debiteras inte det prestationsrelaterade förvaltningsarvodet tills referensunderavkastningen har kompensrats (high water mark).

19 § Lag som tillämpas

På Fondbolagets och Fondens verksamhet tillämpas Finlands lag.
Finansinspektionen har fastställt stadgarna 24.9.2007. Stadgarna träder i kraft 24.9.2007.

Detta är en översättning av det originala finskspråkiga fond stadgar. Ifall skillnader uppstår i tolkningen av stadgar mellan översättningen och originalet, tillämpas det originala finskspråkiga stadgarna.