

## SELIGSON & CO FONDBOLAG

### De gemensamma stadgarna för de fonder som förvaltas av Seligson & Co Fondbolag Abp

Var fonds stadgar består av de fondspecifika stadgarna (1–3 §) och de gemensamma stadgarna för fonderna som Seligson & Co Fondbolag Abp (Fondbolaget) förvaltar. Fonden följer de gemensamma stadgarna om inte något annat föreskrivs i dess fondspecifika stadgar. Stadgarna utgör grunden för fondens verksamhet. Aktuell detaljinformation som är viktig för placerarna anges i gällande fondprospekt. Alla klockslag anges i finländsk tid. Med bankdagar avses bankdagar i Finland.

## FONDENS FÖRVALTNING

### 4 § Fondbolaget

Seligson & Co Fondbolag Abp (Fondbolaget) ansvarar för fondens förvaltning. Fondbolaget representerar Fonden i sitt eget namn, verkar för Fondens räkning i ärenden som gäller Fonden samt disponerar de rättigheter som är förknippade med Fondens tillgångar. Fondbolaget kan delegera Fondens portföljförvaltning till ombud.

### 5 § Anlitande av ombud

Fondbolaget kan delegera verksamhet till ombud. Fondprospekten (fondprospektet och faktabladet) anger till vilka delar Fondbolaget vid respektive tidpunkt anlitar ombud.

## PLACERING AV FONDENS TILLGÅNGAR

### 6 § Placering av tillgångar

Fondernas tillgångar kan, i enlighet med de begränsningar som anges i de fondspecifika stadgarna, placeras i sådana placeringsobjekt som föreskrivs i lagen om placeringsfonder. De fondspecifika stadgarna för en specialplaceringsfond kan även innehålla bestämmelser om placeringar i andra placeringsobjekt.

Fonderna iakttar de diversifieringskrav och placeringsbegränsningar som anges i lagen om placeringsfonder. De fondspecifika stadgarna kan ange närmare begränsningar samt föreskriva avvikelser från diversifieringskraven och placeringsbegränsningarna.

#### 6.1 Placeringsobjekt, diversifiering och placeringsbegränsningar

Placeringsobjekt	Krav och begränsningar som gäller diversifiering
<p><b><u>I Värdepapper och penningmarknadsinstrument</u></b></p> <p>1) Sådana värdepapper (till exempel masskuldebrev, aktier och aktiebundna instrument), penningmarknadsinstrument och andra räntebärande värdepapper som är föremål för offentlig handel på en fondbörs börslista eller för handel på någon annan reglerad marknadsplats som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten.</p> <p>2) Andra penningmarknadsinstrument än de som avses i punkt 1, förutsatt att bestämmelserna om investerarskydd och inlåningsskydd gäller för emissionen eller emittenten och att</p> <p>a) emittenten eller garanten är en central-, regional- eller lokalkommission eller centralbanken i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, Europeiska centralbanken, Europeiska</p>	<p><b><u>I Värdepapper och penningmarknadsinstrument</u></b></p> <p>Högst 10 % av Fondens tillgångar får placeras i en och samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument.</p> <p>Sådana placeringar i en och samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument som överstiger 5 % av Fondens tillgångar får sammanlagt uppgå till högst 40 % av Fondens tillgångar.</p> <p>Dessa begränsningar tillämpas inte på inlåning och inte heller på placeringar i sådana icke-standardiserade derivatinstrument i vilka motparten är ett kreditinstitut som avses i punkt VI. Begränsningen gäller inte heller placeringar i placeringsfonders, specialplaceringsfonders eller fondföretags andelar.</p> <p>Sammanlagt får högst 20 % av Fondens tillgångar placeras i en och</p>

<p>unionen eller Europeiska investeringsbanken, en stat som inte hör till 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</p> <p>b) emittenten är en sammanslutning vars emitterade värdepapper är föremål för handel på en marknadsplats som avses i 69 § 1 momentet 1 punkten i lagen om placeringsfonder, eller att</p> <p>c) emittenten eller garanten är en sammanslutning vars stabilitet övervakas i enlighet med grunder som definieras i Europeiska gemenskapens lagstiftning, eller en sammanslutning vars hemort finns i Europa eller i en OECD-medlemsstat som nämns i punkt 2 samt på vilken tillämpas och som iakttar sådana bestämmelser om verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning, eller att</p> <p>d) emittenten är någon annan sammanslutning som har emitterat penningmarknadsinstrument på vilka tillämpas ett investerarskydd som motsvarar vad som föreskrivs ovan i punkt a, b eller c 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 en 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 avses i 69 § 1 momentet 1 punkten i lagen om placeringsfonder och som har specialiserat sig på att finansiera koncernen, eller en sammanslutning som har specialiserat sig på att finansiera värdepapperisering som omfattas av kreditförstärkning från en bank.</p> <p>3) Värdepapper vilkas emissionsvillkor innefattar ett åtagande att inom ett år efter att värdepapperen emitterats göra dem föremål för handel på en sådan marknadsplats som avses i 69 § 1 momentet 1 punkten i lagen om placeringsfonder, förutsatt att handeln med all sannolikhet kan börja senast efter den nämnda tidens utgång.</p>	<p>samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, i inlåning som mottagits av sammanslutningen eller i sådana icke-standardiserade derivatinstrument som för Fonden innebär en riskexponering mot den ifrågavarande sammanslutningen.</p> <p>Oavsett det som föreskrivs ovan får Fonden placera alla sina tillgångar i en och samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument, förutsatt att emittenten eller garanten är finska staten, en finländsk kommun eller samkommun eller en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller en delstat eller något annat lokalt offentligt samfund i en sådan stat. Sådana placeringar ska härröra från minst sex olika emissioner. Beloppet som placeras i en och samma emission får inte överstiga 30 % av Fondens tillgångar.</p> <p>Oavsett det som föreskrivs ovan får Fonden placera högst 25 % av sina tillgångar i en och samma emittents masskuldebrev, om</p> <p>1) emittenten är ett kreditinstitut som enligt lag är underkastat offentlig tillsyn avsedd att skydda skuldebrevsinnehavarna och som har hemort i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, och om</p> <p>2) de medel som härrör från emissionen av masskuldebrev enligt lag måste 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.</p> <p>I en och samma emittents masskuldebrev enligt dessa bestämmelser gjorda placeringar som överstiger 5 % av Fondens tillgångar får sammanlagt utgöra högst 80 % av Fondens tillgångar.</p>
<p><b>II Övriga än i punkt I nämnda placeringsobjekt</b></p>	<p><b>II Övriga än i punkt I nämnda placeringsobjekt</b></p> <p>Sammanlagt högst 10 % av Fondens tillgångar kan placeras i andra placeringsobjekt än sådana som avses i punkt I.</p>
<p><b><u>III Låne- och återköpsavtal</u></b></p> <p>I syfte att främja en effektiv förmögenhetsförvaltning får låne- och återköpsavtal avseende värdepapper och penningmarknadsinstrument som hör till Fondens tillgångar ingås, om de clearas av en clearingorganisation som avses i värdepappersmarknadslagen eller av ett optionsföretag som avses i lagen om handel med standardiserade optioner och terminer eller i en motsvarande utländsk sammanslutning. Om clearingen sker någon annanstans ska motparten vara en i värdepappersmarknadslagen avsedd värdepappersförmedlare och villkoren ska vara sedvanliga och allmänt kända på marknaden.</p>	<p><b><u>III Låne- och återköpsavtal</u></b></p> <p>Fonden får ingå låneavtal vars sammanlagda värde överstiger 25 % av värdet av fondens värdepapper och penningmarknadsinstrument bara om låneavtalen kan sägas upp och värdepapperen återfås senast följande bankdag.</p>
<p><b><u>IV Derivatinstrument</u></b></p> <p>Standardiserade och icke-standardiserade derivatinstrument som avser värdepapper, penningmarknadsinstrument, andel i placeringsfond eller i</p>	<p><b><u>IV Derivatinstrument</u></b></p> <p>Riskexponeringen mot samma motpart får vid placering i icke-standardiserade derivatinstrument inte överstiga 10 % av fondens tillgångar.</p>

<p>fondföretag, deposition i kreditinstitut, derivatinstrument, finansiellt index, växelkurs eller valuta. Derivatinstrument används för att effektivera portföljförvaltningen och för att säkra tillgångar.</p> <p>Dessa standardiserade derivatinstrument är föremål för offentlig handel på börslistan vid en fondbörs eller för handel på någon annan reglerad marknadsplats som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten.</p> <p>Motparten vid affärer med icke-standardiserade derivatinstrument kan vara ett kreditinstitut eller värdepappersföretag som har sin hemort i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller en sammanslutning på vilken tillämpas och som iakttar tillsynsregler som motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning.</p>	<p>om motparten är ett kreditinstitut som avses i punkt VI och, i andra fall, 5 % av fondens tillgångar.</p> <p>För att minska riskerna som är förknippade med placeringsverksamheten kan Fonden använda valutaderivatinstrument i de valutor som Fonden har placeringar i.</p> <p>Användningen av derivatinstrument ökar inte fondens totala riskexponering. Beträffande ränteplaceringar övervakas Fondens riskexponering dagligen med hjälp av durationen, och beträffande övriga placeringsobjekt övervakas riskexponeringen med hjälp av deltavärdet. Övervakningen sker varje bankdag.</p> <p>Högst 25 % av Fondens tillgångar får ställas som säkerhet för derivatinstrument och återköpsavtal.</p>
<p><b><u>V Placeringsfonder, specialplaceringsfonder och fondföretag</u></b></p> <p>1) Andelar i sådana placeringsfonder och fondföretag som har fått auktorisation i Finland eller någon annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och som enligt lagstiftningen i sin hemstat uppfyller villkoren i fondföretagsdirektivet.</p> <p>2) Andelar i finländska specialplaceringsfonder och i andra fondföretag än sådana som avses i punkt 1. I detta fall förutsätts att skyddsnivån för specialplaceringsfondernas och fondföretagens andelsägare samt reglerna för separation av tillgångarna, in- och utlåning och försäljning av penningmarknadsinstrument som företaget inte innehar uppfyller villkoren i fondföretagsdirektivet.</p>	<p><b><u>V Placeringsfonder, specialplaceringsfonder och fondföretag</u></b></p> <p>Av fondens tillgångar får totalt högst 10 % placeras i andelar i andra placeringsfonder, specialplaceringsfonder eller fondföretag. Fonderna som Fonden placerar i ska iaktta Fondens huvudsakliga placeringsriktning eller lämna sig för hantering av Fondens kontanta medel och de får inte placera mer än 10 % av sina tillgångar i andelar i andra placeringsfonder, specialplaceringsfonder eller fondföretag.</p> <p>Om Fondens tillgångar placeras i andelar i fonder som Fondbolaget förvaltar uppbärs ingen tecknings- eller inlösningsavgift till Fondbolaget men de handelsavgifter som betalas till fonden uppbärs normalt.</p>
<p><b><u>VI Inlåning</u></b></p> <p>Inlåning i kreditinstitut, förutsatt att inlåningen ska återbetalas på anmodan eller kan lyftas och förfaller till betalning inom 12 månader, och att kreditinstitutet har sin hemort i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i Förenta staterna, Kanada, Schweiz eller Japan.</p>	<p><b><u>VI Inlåning</u></b></p> <p>Högst 20 % av Fondens tillgångar får placeras i inlåning som mottagits av ett och samma kreditinstitut.</p>

## **6.2 Andra bestämmelser om placeringsverksamheten**

Fonden ska ha de kontanta medel som behövs för verksamheten.

Fondbolaget får vid placering av fondens tillgångar, med iakttagande av principen om riskspridning, avvika från placeringsbegränsningarna under högst sex månader efter att Fonden inlett sin verksamhet.

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

Vid beräkning av placeringsbegränsningarna beaktas inte de placeringsfonders, specialplaceringsfonders eller fondföretags tillgångar som Fondens tillgångar har placerats i.

Placeringsbegränsningarna behöver inte iaktas när teckningsrätter som har samband med värdepapper eller penningmarknadsinstrument som ingår i Fondens tillgångar utnyttjas.

Om placeringsbegränsningarna har överskridits av skäl som är oberoende av Fondbolaget eller på grund av att teckningsrätter har utnyttjats, ska Fondbolaget rätta till detta förhållande i överensstämmelse med fondandelsägarnas intressen.

Fondbolaget tillhandahåller en förteckning över de marknadsplatser som Fondbolaget använder.

## **FONDANDELAR, TECKNING OCH INLÖSEN**

### **7 § Fondandelsregister och fondandelar**

Fondbolaget för ett fondandelsregister över alla fondandelar och registrerar överlåtelseerna av fondandelar. Fondandelarna kan delas i bråkdelar varvid varje fondandel består av tiotusen (10 000) lika stora bråkdelar. Fondandelar som hör till värdeandelssystemet delas inte i bråkdelar.

Fondbolagets styrelse kan besluta att Fonden består av olika andelsserier (Andelsserie) som avviker från varandra antingen i fråga om sin arvodesstruktur, genom att en viss Andelsserie hör till värdeandelssystemet, genom att Andelsserien är index-, inflations-, ränte- eller valutaskyddad eller genom att Andelsserien emitterats i en annan valuta än euro.

En andelsägare kan överföra sina fondandelar från en andelsserie till en annan endast om Fondbolaget godkänner detta. Dessutom bör eventuella villkor som gäller den Andelsserie som ska bytas ut uppfyllas.

Varje Andelsserie kan omfatta fondandelar i två Andelsklasser: tillväxtandelar och avkastningsandelar. En andelsägare kan byta en tillväxtandel mot en avkastningsandel eller vice versa. Andelsserierna samt deras avgifter och Andelsklasser anges i gällande fondprospekt för respektive fond.

Fondandelarna eller en Andelsserie kan överföras till värdeandelssystemet. Bestämmelser om rätten till sådana fondandelar och om den prestationsskyldighet som grundar sig på andelarna finns i lagen om värdeandelsskonton (827/1991). Detaljerad information om teckning och inlösen av fondandelar som hör till värdeandelssystemet, bland annat om avgifterna för sådan teckning och inlösen, anges i de fondspecifika stadgarna och i gällande fondprospekt.

Fondandelar som har överförts till värdeandelssystemet kan göras till föremål för offentlig börshandel. Om Fondens andelar är föremål för offentlig handel anges förfarings sättet vid sådan handel i de fondspecifika stadgarna och i gällande fondprospekt.

Fondbolagets styrelse beslutar om huruvida alla Andelsserier ska omfatta både tillväxtandelar och avkastningsandelar samt om teckningsvillkoren för andelsserierna och andelsklasserna. Dessa uppgifter offentliggörs i gällande Fondprospekt.

En fondandel berättigar till en kvotandel, i proportion till antalet fondandelar, av Fondens medel med beaktande av Andelsseriernas och Andelsklassernas relativa värden.

På begäran av en fondandelsägare utfärdar fondbolaget ett andelsbevis. Ett andelsbevis kan lyda på flera fondandelar eller bråkdelar av sådana, och det kan ställas endast till en namngiven andelsägare. För utfärdande och expedition av andelsbevis har fondbolaget rätt att av andelsägaren uppbära den handläggningskostnad som anges i gällande fondprospekt. Andelsbevis utfärdas inte för fondandelar som hör till värdeandelssystemet.

### **8 § Teckning, inlösen och byte av fondandelar**

Fondandelar kan under bankdagar tecknas och inlösas hos Fondbolaget på de sätt som Fondbolagets styrelse fastställt. Teckningssätten anges i gällande fondprospekt. Fondbolaget offentliggör fondandelarnas värden på sin webbplats varje bankdag.

#### *Teckning*

Tecknaren bör vid teckning meddela i vilken Andelsserie och Andelsklass fondandelarna ska tecknas. Har tecknaren inte meddelat om teckningen gäller tillväxt- eller avkastningsandelar, tecknas tillväxtandelar. Betalningen av teckningsbeloppet utgör en teckningsanmälan som binder andelsägaren.

En teckning bekräftas först då Fondbolaget har säkerställt att teckningsbetalningen mottas av Fonden inom den tidsfrist som normalt beaktas på marknaden samt att Fondbolaget har, eller utan dröjsmål tillställs, behöriga och tillräckliga uppgifter om tecknaren och dennas identitet.

Fondandelens teckningspris bör betalas i pengar eller genom att tillställa Fonden motsvarande mängd värdepapper eller penningmarknadsinstrument som är föremål för handel på någon reglerad marknadsplats som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten. Ifall att teckningen betalas helt eller delvis med värdepapper eller penningmarknadsinstrument, bör dessa vara godkända för fonden enligt de principer som Fondbolagets styrelse har godkänt och de bör tillställas fonden på ett av Fondbolaget särskilt specificerat sätt.

Tidsgränserna och förfaringssätten som gäller bekräftelse av teckning anges i de fondspecifika stadgarna och i gällande fondprospekt.

Fondbolagets styrelse kan besluta om hur många fondandelar eller vilket eurobelopp en teckning minst ska uppgå till.

Fondbolaget fastställer antalet tecknade andelar genom att dividera teckningsbeloppet med teckningsdagens andelsvärde samt med beaktande av uppdragsavgifterna som anges i de fondspecifika stadgarna och i gällande fondprospekt. Antalet tecknade fondandelar fastställs med en noggrannhet på en tiotusendels andel och kvotresten fogas till fondkapitalet. Vid teckning av fondandelar som hör till värdeandelssystemet används dock inte bråkdelar, utan antalet tecknade andelar fastställs som hela andelar och kvotresten fogas till fondkapitalet. Placeraren får en teckningsbekräftelse genom ett elektroniskt rapporteringssystem eller på något annat sätt som kunden och Fondbolaget har avtalat om.

Fondbolaget kan avslå emissionen av en fondandel och godkännandet av en fondteckning eller senarelägga dessas verkställande ifall att tecknaren inte ger Fondbolaget de uppgifter som behövs för att bekräfta teckningen, teckningen inte uppfyller de krav som anges i stadgarna och i gällande fondprospekt – till exempel beträffande teckningens minimistorlek – eller Fondbolaget anser att inget verkligt behov för ett kundförhållande föreligger. Fondbolaget kan vidare avslå en gjord teckning i följande situationer: avtalsbrott från tecknarens sida, misstanke om missbruk, oönskat placeringsbeteende av tecknaren eller annat vägande skäl som relaterar till tecknare. Fondbolaget kan avslå emissionen av en fondandel och godkännandet av en fondteckning även i en situation då det exceptionellt är nödvändigt för att skydda fondandelsägarna mot att nya teckningar kan orsaka problem för värdeutvecklingen av andra fondandelsägares innehav.

### *Inlösen*

En fondandelsägare kan yrka att Fondbolaget löser in en fondandel, och Fondbolaget ska då lösa in fondandelen. Om ett andelsbevis har utfärdats över fondandelen ska andelsbeviset överlämnas till Fondbolaget då inlösen yrkas.

Tidsgränserna och förfaringssätten som gäller bekräftelse av inlösen anges i de fondspecifika stadgarna och i gällande fondprospekt.

Om dagen då inlösningsuppdraget inkommer till Fondbolaget inte är en bankdag anses Fondbolaget ha mottagit uppdraget följande bankdag.

Inlösningspriset för en fondandel är andelens värde på inlösningsdagen minskat med de uppdragsavgifter som anges i de fondspecifika stadgarna. Placeraren får en inlösningsbekräftelse genom ett elektroniskt rapporteringssystem eller på något annat sätt som kunden och Fondbolaget avtalat om.

Inlösningsuppdragen utförs genom att registrera uppdraget (fondandelarna registreras som inlösta ur fonden). Denna registrering görs respektive dag i den ordning inlösningsuppdragen mottagits.

Om medel för inlösen behöver anskaffas genom försäljning av värdepapper ska försäljningen ske utan obefogat

dröjsmål, dock senast två veckor från att Fondbolaget mottog inlösningsuppdraget. Finansinspektionen kan av särskilda skäl bevilja tillstånd till överskridning av den tid som utsatts för försäljning av värdepapper.

Om fondens kontanta medel möjliggör en del av inlösningsuppdraget kan Fondbolaget dela upp inlösningsuppdraget i en del som utförs omedelbart enligt fondens stadgar och en del som utförs genom försäljning av värdepapper.

Om medel för inlösen anskaffas genom försäljning av värdepapper utförs inlösningsuppdraget enligt ett andelsvärde som föreligger senast den dag då medlen från försäljningen av värdepapper bokförs i Fondens värdeberäkning.

Om uppdraget inte gäller byte till en annan fond som Fondbolaget förvaltar ska medlen från inlösningsuppdraget gireras till det bankkonto kunden angett eller till Fondbolagets konto för kundmedel. Gireringen ska göras utan obefogat dröjsmål efter att medlen från försäljningen av värdepapper har influtit.

#### *Fondbyte*

Avvikelser från ovan angivna tecknings- och inlösningsdagar kan göras endast om fondandelsägaren byter fondandelar mot andelar i andra fonder som Fondbolaget förvaltar och om fonden dessutom har de kontanta medel som behövs för att utföra bytet. Hur tecknings- och inlösningsdagarna bestäms vid fondbyte anges i gällande Fondprospekt.

Sådana inlösningsuppdrag och fondbytesuppdrag som avses ovan kan återkallas endast med Fondbolagets medgivande.

#### **9 § Avgifter för uppdrag som gäller fondandelar**

Eventuella tecknings- och inlösningsavgifter samt handelsprovisionen, vilken ersätter fonden för de transaktionskostnader som teckningarna och inlösningsarna medför, anges för varje Andelsserie och Andelsklass i de fonds specifika stadgarna och i gällande Fondprospekt. Avgiften kan också bestämmas som en totalavgift som innefattar handelsprovisionen, de bankkostnader som teckningarna och inlösningsarna orsakar Fondbolaget och eventuell skatt på värdepappershandel (finansskatt).

Fondbolagets styrelse fastställer de exakta avgifterna, eventuella teckningsminimum samt övriga villkor, och de anges i gällande Fondprospekt.

Om en teckning eller inlösen har gjorts på ett sätt som avviker från det normala förfarande som Fondbolagets styrelse har fastställt och som anges i Fondprospekten, kan Fondbolaget uppbära en tilläggsavgift enligt sin servicetariff.

#### **10 § Avbrytande av teckning och inlösen**

Fondbolaget kan tillfälligt avbryta teckningen och inlösningsuppdraget av fondandelar om

- a) en marknadsplats som kan anses vara Fondens huvudmarknadsplats är stängd, handeln på denna marknadsplats har begränsats eller den normala kommunikationen beträffande denna marknadsplats funktion eller beträffande placeringsobjektens prissättning är förknippad med svåra störningar,
- b) det är påkallat för att säkerställa andelsägarnas intressen eller lika rätt,
- c) något annat särskilt vägande skäl föreligger.

### **VÄRDEBERÄKNING**

#### **11 § Beräkning av fondens värde**

Fondens värde beräknas genom att de skulder som hänför sig till Fonden dras av från Fondens tillgångar.

Fondandelens värde anges för varje andelsserie i euro, om inte något annat bestämts för en viss andelsserie. Värderingen görs till det värde som finns att tillgå via ett offentligt prisuppföljningssystem och är möjligast nära den fondspecifika värdeberäkningstidpunkten för varje finansiellt instrument. Värdeberäkningstidpunkterna anges i de fondspecifika stadgarna.

#### Aktier och aktiebundna instrument

De aktier och aktiebundna värdepapper som tillhör fonden värderas till den senaste sådana avslutskursen vid värdeberäkningstidpunkten som finns att tillgå i ett offentligt prisuppföljningssystem eller i någon annan motsvarande tjänst.

Om ingen sådan kursnotering för värderingsdagen finns för en aktie eller ett aktiebundet instrument, används den senaste tillgängliga avslutskursen, förutsatt att denna ligger mellan köpnoteringen och säljnoteringen.

Om den senaste avslutskursen överstiger säljnoteringen eller understiger köpnoteringen, används antingen köp- eller säljnoteringen, i enlighet med villkoren som ligger närmare den senaste avslutskursen.

#### Låneavtal

Beträffande utlånade värdepapper beaktas upplupen avkastning.

#### Standardiserade och icke-standardiserade derivatinstrument

Derivatinstrument värderas vid den tidpunkt som anges i de fondspecifika stadgarna. Derivatinstrumenten värderas till det marknadspris som finns att tillgå i ett offentligt prisuppföljningssystem eller i någon annan motsvarande tjänstkälla. Icke-standardiserade derivatinstrument värderas med hjälp av allmänt godtagna värderingsmodeller.

#### Masskuldebrev, penningmarknadsinstrument och övriga räntebärande värdepapper

Masskuldebrev värderas huvudsakligen till medeltalet av köp- och säljnoteringar som offentliggjorts genom ett offentligt prisuppföljningssystem.

Penningmarknadsinstrument värderas huvudsakligen enligt en avkastningskurva som bildas på basis av penningmarknadens räntenoteringar vilka erhålls genom ett offentligt prisuppföljningssystem. Vid värderingen beaktas den relevanta avkastningsdifferens (*yield spread*) som föreligger på marknaden. Om tillförlitliga noteringar för ett penningmarknadsinstrument finns att tillgå genom ett offentligt prisuppföljningssystem, värderas instrumentet till medeltalet av köp- och säljnoteringarna som offentliggjorts via detta system.

Övriga räntebärande värdepapper värderas huvudsakligen enligt räntenoteringar som finns att tillgå genom ett offentligt prisuppföljningssystem.

Upplupen ränta beaktas vid värdering av ränteplaceringar.

#### Placeringsfonder och fondföretag

Placeringar i fondandelar och fondföretagsandelar värderas enligt det senaste tillgängliga värdet av andelen i respektive fond eller fondföretag.

Fondandelar som är föremål för offentlig handel värderas enligt samma principer som aktier.

#### Depositioner

Fondens depositioner värderas huvudsakligen enligt en avkastningskurva som bildas på basis av penningmarknadens räntenoteringar vilka erhålls genom ett offentligt prisuppföljningssystem. Vid värderingen beaktas den relevanta avkastningsdifferens (*yield spread*) som föreligger på marknaden samt den på depositionen upplupna räntan.

#### Omräkning av utländsk valuta

Innehav som anges i utländsk valuta omräknas till euro enligt medelpriset av de senaste sådana

valutanoteringarna hos internationella valutabankar som vid den tidpunkt som anges i de fondspecifika stadgarna finns att tillgå genom ett offentligt prisuppföljningssystem.

#### Exceptionella situationer

Om värdet av ett placeringsobjekt inte kan fastställas tillförlitligt på de sätt som beskrivs ovan, värderas objektet på basis av den bästa information som finns att tillgå på marknaden samt enligt de objektiva principer som Fondbolagets styrelse har fastställt. Objektiva kriterier kan även användas om det för ett värdepapper, till exempel en aktieteckningsrätt, finns ett marknadsbestämt värde som är bundet till värdepapperet och som avviker från köp- och säljnoteringarna.

### **12 § Beräkning av fondandelens värde**

Fondbolaget beräknar fondandelens värde varje bankdag. Fondandelens värde finns att tillgå hos fondbolaget, på alla teckningsställen och på fondbolagets webbplats [www.seligson.fi](http://www.seligson.fi) senast den första bankdagen efter värdeberäkningen.

Fondandelens värde är Fondens värde dividerat med antalet utelöpande fondandelar, med beaktande av de skillnader som föreligger mellan andelsserierna beträffande de avgifter som uppbärs ur fondens medel samt av den avkastning som ska betalas på basis av olika andelsklasser, eftersom dessa faktorer kan inverka på den andel av Fondens värde som tillfaller respektive andelsserie och andelsklass.

Om det på grund av ett exceptionellt osäkert eller oförutsägbart marknadsläge eller i övrigt på grund av exceptionella omständigheter eller av något annat vägande skäl inte går att bestämma fondandelsvärdet på ett tillförlitligt sätt, kan fondbolaget, för att säkerställa fondandelsägarnas lika rätt, tillfälligt avstå från att beräkna fondandelsvärdet. Om en sådan exceptionell situation uppstår, underrättar Fondbolaget andelsägarna om detta utan obefogat dröjsmål, till exempel på Fondbolagets webbplats [www.seligson.fi](http://www.seligson.fi).

## **UTDELNING, RÄKENSKAPSPERIOD OCH STÄMMOR**

### **13 § Utdelning av avkastning**

Fonden utdelar som avkastning på avkastningsandelarna i varje Andelsserie det belopp som Fondbolagets bolagsstämma fastställt, dock i respektive Andelsklass minst 3 % av det fondandelsvärde som föreligger den sista dagen i den föregående räkenskapsperioden.

Fondbolagets bolagsstämma fastställer avkastningsbeloppet som utbetalas per fondandel. Datum för bolagsstämman finns tillgängligt för andelsägarna hos fondbolaget under dess öppettider samt på fondbolagets webbplats [www.seligson.fi](http://www.seligson.fi).

Avkastningen på en avkastningsandel som inte hör till värdeandelssystemet betalas till den som dagen för fondbolagets ordinarie bolagsstämma är antecknad som andelsägare i fondandelsregistret. Avkastningen betalas inom en (1) månad efter bolagsstämman.

Om Fondbolaget inte har information om ett relevant bankkonto uppgetts, flyttas medlen till Fondbolagets konto för kundmedel. Om tillgångarna inte har uttagits inom fem år räknat från första möjliga uttagningsdag, tillfaller de tillbaka till fondens ägo. För förvaringen av medlen på konto har Fondbolaget rätt att uppbära ett arvode i enlighet med gällande prislista.

Vid utdelning av avkastning på sådana fondandelar, andelsklasser och andelsserier som hör till värdeandelssystemet iakttas följande:

- A) Rätt att få avkastning som Fonden delar ut tillkommer endast den
- 1) som på en bestämd avstämningsdag har antecknats som fondandelsägare i fondandelsägarförteckningen,
  - 2) vars rätt till en prestation på avstämningsdagen har noterats på en i fondandelsägarförteckningen införd fondandelsägares värdeandelskonto, eller



3) på vars värdeandelskonto fondandelen, om den är förvaltarregistrerad, på avstämningsdagen har noterats och för vilken med stöd av 28 § i lagen om värdeandelssystemet fondandelsförvaltaren har införts som fondandelsförvaltare i fondandelsägarförteckningen.

B) Avkastningen betalas enligt den nationella värdepapperscentralens regler. Avstämningsdagen för utdelningen infaller lika många dagar efter den bolagsstämma som fastställt utdelningen som den gällande clearingtiden för börshandel omfattar.

#### **14 § Fondens och Fondbolagets räkenskapsperiod**

Fondens och Fondbolagets räkenskapsperiod är ett kalenderår.

#### **15 § Fondandelsägarstämma**

Den ordinarie fondandelsägarstämman ska hållas årligen, före utgången av juni månad. Fondbolagets styrelse fastställer datum för fondandelsägarstämman. Fondbolagets styrelse kan sammankalla en extra fondandelsägarstämma. En revisor kan skriftligen kräva att en extra fondandelsägarstämma ska hållas för behandling av ett uppgivet ärende. Vad som här bestäms om revisor gäller på motsvarande sätt fondandelsägare som tillsammans innehar minst 5 % (1/20) av alla utelöpande fondandelar.

Vid den ordinarie fondandelsägarstämman ska åtminstone följande ärenden behandlas:

1. Val av ordförande för stämman. Ordföranden kallar en protokollförare för stämman.
2. Upprättande och godkännande av röstlängden.
3. Val av två protokolljusterare och två rösträknare.
4. Konstaterande av stämmans laglighet och beslutförhet.
5. Framläggande av Fondbolagets och Fondens bokslut och verksamhetsberättelser, som behandlats vid Fondbolagets ordinarie bolagsstämma.
6. Val av fondandelsägarnas representant i representantskapet för de placeringsfonder som Fondbolaget förvaltar.
7. Övriga ärenden som har angivits i kallelsen till stämman.

Varje hel fondandel i Fonden medför en röst vid fondandelsägarstämman. Oavsett detta har en fondandelsägare vars hela innehav i Fonden understiger en andel en röst vid stämman. Ärendena vid stämman avgörs med enkel majoritet. Vid val väljs de personer som fått flest röster.

Om rösterna faller lika avgörs val genom lottning och andra ärenden enligt den mening som ordföranden omfattar.

Om fondandelsägarstämmorna för flera fonder hålls samtidigt kan ett gemensamt stämmoprotokoll upprättas för alla fonder.

#### **16 § Kallelse och anmälan till fondandelsägarstämma**

Fondbolagets styrelse sammankallar fondandelsägarstämman.

Rätten att delta i fondandelsägarstämman samt röstantalet vid stämman bestäms enligt situationen som föreligger tio dagar före stämman (dagen för bestämmande av deltaganderätt).

En fondandelsägare kan inte vid fondandelsägarstämman utöva de rättigheter som tillkommer en fondandelsägare, förrän fondandelen har registrerats eller förvärvet har anmälts till Fondbolaget jämte utredning.

Rätt att på basis av fondandelar som hör till värdeandelssystemet delta i fondandelsägarstämman har endast de fondandelsägare, som dagen för bestämmande av deltaganderätt har antecknats som ägare i fondandelsägarförteckningen som förs inom värdeandelssystemet.

Kallelsen till fondandelsägarstämman sänds skriftligen, per e-post eller genom ett elektroniskt rapporteringssystem eller annonseras i minst en rikstidning som utkommer i Finland. Kallelsen ska utfärdas senast en vecka före dagen för bestämmande av deltaganderätt.

För att få delta i fondandelsägarstämman ska fondandelsägaren anmäla sitt deltagande till Fondbolaget på det sätt och senast den dag som anges i kallelsen.

Övriga meddelanden sänds skriftligen, per e-post eller genom ett elektroniskt rapporteringssystem till de fondandelsägare som antecknats i fondandelsregistret eller annonseras i minst en rikstidning som utkommer i Finland.

Beträffande fondandelar som är föremål för offentlig handel kan meddelandena offentliggöras som börsmeddelanden.

## **17 § Placeringsfondernas representantskap**

Placeringsfonderna som Fondbolaget förvaltar har ett gemensamt representantskap. Fondandelsägarna väljer representantskapet årligen vid den ordinarie fondandelsägarstämman, i enlighet med Fondbolagets bolagsordning. Mandatperioden för en medlem i representantskapet utlöper vid slutet av följande ordinarie fondandelsägarstämma. Representantskapet väljer till Fondbolagets styrelse det antal medlemmar som Fondbolagets ordinarie bolagsstämma har fastställt. Representantskapet väljer också en revisor och en revisorssuppleant för Fondbolaget. Fondbolaget ska inom en månad från representantskapets möte underrättas om vilka personer som valts.

## **ÖVRIGA BESTÄMMELSER**

### **18 § Fondprospekt, halvårsrapport och årsberättelse**

Fondens fondprospekt och andelsseriespecifika faktablad (gällande fondprospekt) och fondens halvårsrapport samt Fondens och Fondbolagets årsberättelser offentliggörs på de sätt som anges i lagen om placeringsfonder.

Halvårsrapporten offentliggörs inom två månader efter rapportperiodens utgång. Fondens och Fondbolagets årsberättelser offentliggörs inom tre månader efter räkenskapsperiodens utgång. Dessa dokument finns tillgängliga hos Fondbolaget under dess öppettider.

### **19 § Ändring av fondens stadgar**

Fondbolagets styrelse beslutar om ändring av Fondens stadgar. Vid ändring av Fondens stadgar ska ansökan om fastställning av ändringen göras till Finansinspektionen. Om inte Finansinspektionen bestämmer något annat, träder en ändring av Fondens stadgar i kraft tidigast en månad efter att Finansinspektionen har fastställt ändringen och andelsägarna har underrättats om den. Andelsägaren anses ha fått kännedom om ändringen fem dagar efter att meddelandet postats eller samma dag som meddelandet annonserats i en rikstidning som utkommer i Finland eller sänts genom ett elektroniskt rapporteringssystem eller, med andelsägarens samtycke, per e-post. Efter att en stadgeändring har trätt i kraft gäller den samtliga fondandelsägare.

Beträffande fondandelar som är föremål för offentlig handel kan meddelandet offentliggöras som börsmeddelande.

### **20 § Utlämnande av uppgifter**

Fondbolaget har rätt att i enlighet med gällande lagstiftning lämna ut uppgifter om andelsägare.

### **21 § Ersättningar som betalas ur fondens medel samt andra ersättningar**

*Förvaltningsarvode*

*Det här är en översättning, den officiella dokumentationen är på finska.*

Till fondbolaget betalas ett förvaltningsarvode som ersättning för förvaltningen av fonden. Förvaltningsarvodet kan variera från andelsserie till andelsserie.

Arvodet beräknas dagligen och betalas till Fondbolaget kalendermånadsvis i efterskott. Arvodet per dag är arvodet per år dividerat med 365, under skottår med 366. För de dagar då fondvärdet inte beräknas används vid beräkning av arvodet det fondvärde som gäller följande värdeberäkningsdag. Förvaltningsarvodet som ska betalas avdras varje värdeberäkningsdag från Fondens värde och minskar alltså fondandelens värde.

Förvaltningsarvodets maximibelopp anges i 3 § i de fondspecifika stadgarna. Arvodet för varje Andelsserie anges i gällande fondprospekt.

Fonden kan omfatta Andelsserier för vilka ett avkastningsbundet arvode betalas. Villkoren för ett sådant arvode anges i 3 § i de fondspecifika stadgarna.

Om Fonden placerar i en annan placeringsfond eller i ett fondföretag, uppbärs förvaltnings- och förvaringsarvoden för dessa placeringar enligt stadgarna för respektive fond eller fondföretag.

#### *Förvarings- och förvaringsinstitutsarvode*

Ur varje fonds medel betalas arvoden till Förvaringsinstitutet för verksamhet som förvaringsinstitut enligt lagen om placeringsfonder samt till Förvaringsinstitutet och eventuella underförvarare för förvaring av Fondens medel.

I tillägg till de ovannämnda arvoden betalas det ur fondens medel även andra kostnader som är väsentligen förknippade med placeringsverksamheten, till exempel sådana clearingrelaterade transaktionsavgifter och bankkostnader som förvararen uppbär. Sådana kostnader betalas enligt den utomstående tjänsteleverantörens debitering.

Enligt Fondbolagets ersättningssystem ska en betydande andel av ersättningens rörliga delar, dock alltid minst 50 procent, betalas i form av andelar i placeringsfonden i fråga eller motsvarande andra finansiella instrument med lika effektiva incitament som fondandelarna. Om placeringsfondens tillgångar utgör mindre än 50 procent av de totala tillgångarna i de placeringsfonder som förvaltas av fondbolaget ska minimibeloppet om 50 procent av ersättningens rörliga delar inte tillämpas. Denna ersättning betalas av Fondbolaget, inte av fonden.

## **22 § Tillämplig lag**

På Fondbolagets och Fondens verksamhet tillämpas Finlands lag.