

Fondens gällande stadgar har fastställts 10.2.2022. Stadgarna gäller från 17.3.2022.

STADGAR FÖR PLACERINGSFONDEN OP-RÄNTEAVKASTNING

Fondens stadgar utgörs av de fondspecifika stadgarna (1–3 §) och av de gemensamma stadgarna (4–19 §) för de fonder som förvaltas av OP-Fondbolaget Ab (Fondbolaget). I de fondspecifika stadgarna presenteras de fondspecifika egenskaperna samt undantag från och preciseringar till de gemensamma stadgarna. I fondernas gemensamma stadgar har i sin tur presenterats det som är gemensamt i stadgarna för de fonder som förvaltas av OP-Fondbolaget. Fonden följer i sin verksamhet de gemensamma stadgarna och avviker från dem då det så föreskrivs i de fondspecifika stadgarna.

1 § Placeringsfondens namn

Placeringsfondens namn är Placeringsfonden OP-Ränteavkastning, på finska OP-Korkotuotto och på engelska OP-Yield Fund (Fonden). Fonden är en fond i enlighet med fonddirektivet (UCITS).

2 § Fondspecifika egenskaper

Fonden förvaltas av OP-Fondbolaget Ab (Fondbolaget). Fondbolaget företräder Fonden i eget namn och handlar på dess vägnar i frågor som gäller Fonden samt utövar de rättigheter som ansluter sig till de tillgångar som ingår i Fonden.

Fondbolaget kan anlita ombud för skötseln av sin verksamhet. I fondprospektet anges mera ingående i vilken utsträckning Fondbolaget anlitar ombud.

Fondens förvaringsinstitut är OP Säilytys Oy.

Förvaringsinstitutet kan vid skötseln av sina uppgifter som hjälp anlita sammanslutningar som specialiserat sig på förvaringstjänster och som verkar under tillsyn av Finansinspektionen eller motsvarande utländsk myndighet.

3 § Fondspecifika egenskaper

PLACERING AV FONDENS TILLGÅNGAR

OP-Ränteavkastning är en korträntefond som har som syfte att på lång sikt öka fondandelens värde genom att placera tillgångarna enligt Fondens stadgar.

Fonden främjar miljö- och samhällsaspekter genom att använda analysmetoder som gäller miljö, samhälle och god förvaltningssed (ESG) och genom att utesluta vissa placeringsobjekt. Mer information om ESG-metoderna finns i fondprospektet.

Fonden placerar sina tillgångar huvudsakligen i ränteinstrument i euro emitterade eller garanterade av en bank som erhållit koncession i en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) eller till OECD-området, en stat inom EES- eller OECD-området eller ett annat offentligt samfund eller i ränteinstrument i euro som emitterats av ett företag som inte är en bank men som har sin hemort i en EES-stat eller inom OECD-området. De här placeringarnas andel av Fondens värde kan variera mellan 75 och 100 %. De OECD-stater som inte ingår i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet räknas upp i 6 § A punkten i de här stadgarna.

Fonden kan i stor utsträckning placera sina tillgångar också i ränteinstrument med rörlig ränta och med låg ränterisk, men med en lång återstående löptid.

Fonden placerar i regel via direkta ränteplaceringar.

Fonden kan placera sina tillgångar i börsderivat och OCT-derivatinstrument för att skydda sig mot förändringar på marknaden, ersätta direkta placeringar samt i övrigt främja en effektiv portföljförvaltning. Fonden kan också placera sina tillgångar i derivatavtal avsedda för överföring av kreditrisken.

Fonden kan inte placera sina tillgångar i aktier eller aktierelaterade instrument med undantag av konvertibla skuldebrevslån eller aktier eller aktierelaterade instrument som kommit i Fondens ägo genom konvertering av konvertibla skuldebrevslån. Aktierna och de aktierelaterade instrumenten är inte avsedda som Fondens långvariga placeringar.

Fonden kan placera högst 10 % av sina tillgångar i andelar i andra placeringsfonder, fondföretag och alternativa fonder. De fonder som utgör placeringsobjekt ska följa Fondens huvudsakliga placeringssinriktning eller lämpa sig för hanteringen av Fondens kontanta tillgångar.

Nyckeltalen som beskriver Fondens riskposition ska uppfylla följande villkor:

- den modifierade durationen för Fondens ränteposition ska ligga mellan 0,0 och 1,

Fondens placeringsobjekt, diversifiering och placeringsbegränsningar behandlas dessutom i 5 och 6 § i de här stadgarna.

FONDANDELAR OCH ORDER

Dagsuppehållet för teckningar och inlösen i Fonden är kl. 16.00.

Fondens fondandelar, order som gäller andelarna och fondens utdelning behandlas mer ingående i 7, 8, 9 och 10 § i de här stadgarna.

PROVISIONER

Uppgifter om gällande provisioner som uppbärs presenteras i prospektet med basfakta och fondprospektet som finns att få hos Fondbolaget och på Fondens övriga teckningsställen. Fondens maximiförvaltningsprovision är 0,6 % per år.

Fondens provisioner behandlas dessutom i 11 och 12 § i de här stadgarna.

VÄRDEBERÄKNING

Fonden använder en partiellt flexibel prissättningsmetod. Med hjälp av metoden ersätts Fondens kostnader för handel med Fondens placeringsobjekt (handelskostnader och kursskillnader). Syftet med metoden är att främja långsiktiga fondplaceringar och fästa särskild uppmärksamhet vid att andelsägarna behandlas jämlikt. Den flexibla prissättningsmetoden införs när Fondens nettoteckningar eller -inlösningar överstiger en på förhand fastställd nivå, som beräknas som en procentuell andel av Fondens nettovärde (Införandegrad). Om nettoteckningarna överstiger Införandegraden justeras fondandelens värde uppåt med hjälp av justeringskoefficienten, och om nettoinlösningarna överstiger Införandegraden justeras fondandelens värde nedåt med hjälp av justeringskoefficienten. Storleken på justeringskoefficientens maxvärde är [2,00 %] av fondandelens värde.

Användningen av den flexibla prissättningsmetoden baserar sig på Fondbolagets information om Fondens nettoteckningar och -inlösningar vid Fondens Dagavbrott kl. [16.00]. Detaljerad information om den flexibla prissättningsmetoden finns i fondprospektet.

Fondens värdeberäkning behandlas dessutom i 13 och 14 § i de här stadgarna.

4 § Fondbolagets och Fondens räkenskapsperiod

Fondbolagets och Fondens räkenskapsperiod är ett kalenderår.

5 § Placeringar enligt lagen om placeringsfonder

Fondens tillgångar kan placeras i följande placeringsobjekt som avses i lagen om placeringsfonder inom de gränser som gäller enligt 3 § i stadgarna. Om Fonden är en specialplaceringsfond kan det i 3 § i stadgarna föreskrivas om placeringar också i andra placeringsobjekt.

A. Värdepapper och penningmarknadsinstrument

1) Värdepapper (såsom till exempel aktier och obligationslån) och penningmarknadsinstrument som är föremål för handel på en reglerad marknad enligt lagen om handel med finansiella instrument eller på någon annan reglerad marknadsplats som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten.

2) Värdepapper, vilkas emissionsvillkor innefattar ett åtagande att göra värdepappren till föremål för handel inom ett år efter att de har emitterats inom ett sådant omsättningssystem som avses ovan i punkt 1), förutsatt att handeln med all sannolikhet kan börja senast efter den nämnda tidens utgång.

3) Penningmarknadsinstrument som inte är föremål för handel på marknadsplats som avses ovan i punkt 1), under förutsättning att för emissionen eller emittenten gäller bestämmelserna om investerarskydd och inlåningsskydd samt förutsatt att:

a) emittenten eller garanten är en central-, regional- eller lokalmyndighet eller centralbanken i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, Europeiska centralbanken, Europeiska 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

b) emittenten är en sammanslutning vars emitterade värdepapper är föremål för handel på en marknadsplats som avses i punkt 1, eller att

c) emittenten eller garanten 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

d) emittenten är någon annan sammanslutning som har emitterat penningmarknadsinstrument där investeringarna i instrumenten omfattas av ett investerarskydd motsvarande det som föreskrivs ovan i punkterna a, b eller c, och som har ett eget kapital som uppgår till minst 10 miljoner euro och som upprättar och offentliggör sitt bokslut i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU om årsbokslut, koncernredovisning och rapporter i vissa typer av företag, om ändring av Europaparlamentets och rådets direktiv 2006/43/EG och om upphävande av rådets direktiv 78/660/EEG och 83/349/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 13 kapitel 2 § 1 mom. 1 punkten 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.

4) Andra än ovan nämnda värdepapper och penningmarknadsinstrument.

I syfte att främja en effektiv kapitalförvaltning får Fondbolaget ingå låne- och återköpsavtal avseende värdepapper och penningmarknadsinstrument som hör till Fondens tillgångar, om de clearas av en clearingorganisation som avses i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet eller av en utländsk clearingorganisation. Om clearingen sker någon annanstans, ska motparten vara ett värdepappersföretag enligt lagen om investeringstjänster eller annan tillhandahållare av placeringstjänster och villkoren ska vara sedvanliga och allmänt kända på marknaden.

B. Derivatinstrument

Derivat som är föremål för handel på en reglerad marknad eller på en annan reglerad marknadsplats som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten, inklusive motsvarande kontantavräknade instrument (Börsderivat) samt

OTC-derivatinstrument.

Derivatinstrumentens underliggande tillgångar kan utgöras av värdepapper, penningmarknadsinstrument, inlåning i kreditinstitut, andelar i placeringsfonder eller fondföretag, andra derivatinstrument, finansiella index, räntesatser, växelkurser eller valutor. Fonden kan också ingå CFD-kontrakt och kreditssvappar.

OTC-derivatinstrumentens motpart kan vara ett företag vars verksamhet med tanke på stabiliteten omfattas av tillsyn i enlighet med de grunder som anges i Europeiska unionens lagstiftning eller ett företag på vilket tillämpas och som iakttar stabilitetsregler som motsvarar Europeiska unionens lagstiftning.

Fondbolaget måste från dag till dag tillförlitligt och verifierat kunna värdera OTC-derivatinstrumenten samt att de vid varje tidpunkt, på Fondbolagets initiativ ska kunna säljas, omvandlas till kontanter eller avslutas genom en utjämnande transaktion till verkligt värde.

C. Placeringsfonder, fondföretag och alternativa fonder

1) Andelar i placeringsfonder eller fondföretag som fått verksamhetstillstånd i Finland eller en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och som på basis av lagstiftningen i sin hemstat uppfyller förutsättningarna för fondföretagsdirektivet.

2) Andelar i alternativa fonder i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller ett tredjeland där fondens administration och portföljförvaltning handhas av företag auktoriserade i stater vars tillsynsmyndighet omfattas av IOSCO:s multilaterala överenskommelse eller där samarbetet mellan tillsynsmyndigheten och Finansinspektionen på annat sätt är tryggt i tillräcklig mån. Skyddsnivån för andelsägarna i de här alternativa fonderna ska dessutom motsvara det skydd som andelsägare i en placeringsfond och ett fondföretag har enligt fondföretagsdirektivet. Särskilt ska reglerna för separation av tillgångarna, in- och utlåning och blankning av värdepapper och penningmarknadsinstrument uppfylla villkoren i fondföretagsdirektivet. Vidare ska en sådan fond offentliggöra årsrapport och halvårsrapport över verksamheten med vilka en bedömning av dess tillgångar och skulder samt intäkter och placeringsaktiviteter kan göras för rapportperioden.

D. Inlåning

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 Australien, Japan, Kanada, Schweiz eller Förenta staterna.

6 § Tillgångarnas spridning och placeringsbegränsningar enligt lagen om placeringsfonder

Fonden iakttar de regler om spridning av placeringar och placeringsbegränsningar som lagen om placeringsfonder föreskriver och som till stor del återges i denna paragraf. I 3 § i stadgarna kan anges mer detaljerade placeringsbegränsningar samt möjlighet att göra undantag från kraven på spridning och placeringsbegränsningarna.

A. Värdepapper och penningmarknadsinstrument

Av Fondens tillgångar kan högst 10 % placeras i samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument.

Sådana placeringar i en och samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument som överskrider 5 % av Fondens värde får sammanlagt utgöra högst 40 % av Fondens värde.

De i den här punkten angivna begränsningarna tillämpas inte på inlåning och inte heller på placeringar i sådana OTC-derivatinstrument i vilka motparten är ett kreditinstitut som avses i 5 § punkt D. Begränsningen gäller inte heller placeringar i andelar i placeringsfonder, fondföretag eller AIF-fonder som avses i 13 kapitel 6 § 1–3 mom. lagen om placeringsfonder.

Av Fondens tillgångar får högst 20 % placeras i en och samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, i inlåning som mottagits av företaget eller i sådana OTC-derivatinstrument som för Fonden innebär en riskexponering mot företaget i fråga.

Högst 10 % av Fondens värde får placeras i sådana värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 § punkt A 4. Avvikande från det som nämns ovan får Fonden placera högst 35 % av sitt värde i en och samma emittents eller garants värdepapper eller penningmarknadsinstrument, förutsatt att emittenten eller garanten är finska staten, en finländsk kommun eller samkommun eller en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, en delstat eller något annat lokalt offentligt samfund i en sådan stat, en medlemsstat i Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD) eller ett internationellt offentligt samfund vilket som medlem har minst en (1) stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. OECD-länder som inte hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet är Australien, Chile, Sydkorea, Israel, Japan, Kanada, Mexico, Schweiz, Turkiet, Nya Zeeland och Förenta staterna.

Avvikande från det som nämns ovan får Fonden placera högst 25 % av sitt värde i en och samma emittents obligationslån förutsatt att emittenten uppfyller följande villkor:

1) emittenten är ett kreditinstitut som enligt lag är underkastat offentlig tillsyn avsedd att skydda skuldebrevsinnehavarna och som har hemvist i en stat inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och

2) tillgångar från emissionen av obligationslån enligt lag måste placeras i tillgångar som, som, i händelse av emittentens oförmåga att fullgöra sina ekonomiska åtaganden, med prioritet kan användas för återbetalning av kapital och upplupen ränta.

Sådana placeringar i en och samma emittents obligationslån som överstiger 5 % av Fondens värde får sammanlagt utgöra högst 80 % av Fondens värde.

Marknadsvärdet för värdepapper och penningmarknadsinstrument som överlåts som skuld får inte överstiga 25 % av värdet på Fondens värdepapper och penningmarknadsinstrument. Begränsningen gäller inte låneavtal som kan sägas upp och som avser värdepapper som på begäran kan återfås senast följande bankdag.

B. Derivatinstrument

Köp- och säljoptionernas premier får inte överskrida 30 % av Fondens värde.

Risken exponeringen mot samma motpart får vid placering i OTC-derivatinstrument inte överstiga 10 % av Fondens värde, om motparten är ett kreditinstitut som avses i 5 § punkt D, och i andra fall, 5 % av Fondens värde.

C. Placeringsfonder, fondföretag och alternativa fonder

Fondens tillgångar får inte placeras i andelar i sådana placeringsfonder, fondföretag och alternativa fonder som i enlighet med sina stadgar eller sin bolagsordning kan placera mer än 10 % av sina tillgångar i andelar i andra placeringsfonder, fondföretag eller alternativa fonder.

Fondens tillgångar får placeras endast i andelar i sådana placeringsfonder, fondföretag eller alternativa fonder vilkas sammanlagda årliga fasta förvaltningsprovision utgör högst 3,0 % av placeringsfondens, fondföretagets eller den alternativa fondens värde. Utöver denna fasta förvaltningsprovision kan det av placeringsfonden, fondföretaget eller den alternativa fonden, som är placeringsobjekt för Fonden, tas ut avkastningsbundna provisioner.

Fondens tillgångar kan också placeras i andelar i andra placeringsfonder eller alternativa fonder som förvaltas av Fondbolaget. För de här placeringsobjekten kan Fondbolaget ta ut förvaltningsprovision. Tecknings- och inlösenprovision kan dock tas ut för teckning och inlösen för de här placeringsobjekten endast i de fall då provisionen betalas till den fond som utgör placeringsobjekt eller till en part utanför Fondbolaget.

Fonden får äga högst 25 % av andelarna i en och samma placeringsfond eller fondföretag.

D. Inlåning

Av Fondens tillgångar kan högst 20 % placeras i samma kreditinstituts inlåning.

E. Övriga bestämmelser

Fonden ska ha de kontanta medel som behövs för verksamheten.

Fondbolaget får vid placeringen av Fondens tillgångar, med iakttagande av principen om riskspridning, avvika från placeringsbegränsningarna under högst sex månader från att Fondens verksamhet inletts.

Vid beräkning av placeringsbegränsningarna beaktas inte de placeringsfonders, fondföretags eller de i 13 kapitel 6 § 1–3. i lagen om placeringsfonder avsedda alternativa fonders tillgångar som Fondens tillgångar har placerats i.

Placeringsbegränsningarna behöver inte iakttas 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 i sin fondverksamhet i första hand rätta till detta förhållande i överensstämmelse med fondandelsägarnas intressen.

Med Finansinspektionens tillstånd får Fondbolaget i tillfälligt syfte uppta kredit för Fondens räkning för placeringsfondsverksamheten till ett belopp som tillsammans med återköpsavtal motsvarar högst 10 % av Fondens värde.

Fondens riskposition med avseende på ränterisk bevakas med hjälp av det modifierade durationstalet och riskposition för övriga placeringsobjekt med hjälp av deltatalet.

Fondbolaget för en förteckning över de marknadsplatser som Fonden använder. Förteckningen är tillgänglig hos Fondbolaget.

7 § Fondandelsregister och fondandelar

Fondbolaget för ett fondandelsregister över alla fondandelar och registrerar överföringar av fondandelar. Fondandelarna kan delas i bråkdelar. En fondandel består av tiotusen (10 000) lika stora bråkdelar.

Fondbolagets styrelse kan besluta, att Fonden kan ha andelsserier som avviker från varandra (Andelsserie). Varje Andelsserie kan ha både tillväxt- och avkastningsandelar (Andelsslag). En andelsägare kan byta ut en avkastningsandel mot en tillväxtandel och tvärtom.

Andelsserierna kan avvika från varandra på basis av förvaltningsprovision, noteringsvaluta eller index-, inflations-, ränte-, valuta- eller annat derivatskydd.

Fondbolagets styrelse beslutar om emissionen av och teckningsvillkoren för respektive andelsserie och andelslag och de uppges i gällande fondprospekt. Teckningsvillkoren kan avvika från varandra beroende på teckningsbeloppet, placeringstiden, distributionskanalen, det geografiska området eller helhetskundrelationen i OP Gruppen.

En fondandel berättigar till en andel av Fondens tillgångar som fördelas i relation till antalet fondandelar med beaktande av de relativa värdena för olika Andelsserier och olika Andelslag.

Andelsserien eller Andelslaget kan på beslut av Fondbolagets styrelse omvandlas till en annan Andelsserie eller ett annat Andelslag. Ändringen av andelsserie eller andelslag meddelas andelsägarna på förhand.

Om en andelsägares innehav under innehavstiden till följd av nya teckningar eller fondbyten i en enskild andelsserie överskrider en annan andelsseries minimateckningsbelopp, omvandlar Fondbolaget på andelsägarens begäran innehavet så att det gäller den andelsserie vars minimateckningsbelopp det nya innehavet vid omvandlingstidpunkten motsvarar. Om andelsägarens innehav under innehavstiden till följd av inlösningar eller fondbyten i en enskild andelsserie underskrider ifrågavarande series minimateckningsbelopp, har Fondbolaget rätt att omvandla innehavet med beaktande av andelsägarnas likvärdiga behandling att gälla den andelsserie vars minimateckningsbelopp innehavet motsvarar.

Om andelsägaren har tecknat en Andelsserie som riktas till ett visst marknadsområde, kan andelsägarens innehav omvandlas att gälla endast en annan Andelsserie som riktas till samma marknadsområde med ovan nämnda förutsättningar. Andelsägarens byte av boningsort berättigar inte till byte av Andelsserie.

8 § Teckning, inlösen och byte av fondandelar

Fondandelar tecknas och inlöses i Fondbolaget samt på andra i fondprospektet nämnda teckningsställen alla dagar då bankerna i Finland allmänt håller öppet (Bankdagar) och då fondandelens värde beräknas i enlighet med 14 § i stadgarna. Information om fondandelarnas värden samt om den teckningsprovision och inlösenprovision som avses i 11 § finns alla Bankdagar tillgänglig för allmänheten hos Fondbolaget och på Fondens andra teckningsställen.

Teckningar och inlösen av fondandelar genomförs till fondandelens värde, som fastställs först efter att tecknings-, bytes- och inlösenordern har tagits emot.

Kunderna kan lämna tecknings-, bytes- och inlösenorder direkt till Fondbolaget endast om det har avtalats separat med Fondbolaget innan ordern lämnas. Om ett sådant avtal inte ingåtts har Fondbolaget ändå alltid möjlighet att godkänna alla order som bolaget tagit emot.

Teckning

Tecknaren ska i samband med teckningen meddela till vilken Andelsserie och vilket Andelslag de andelar som han tecknar hör. Teckningsordern har tagits emot i Fondbolaget då Fondbolaget har fått erforderliga och tillräckliga uppgifter om tecknaren och dennas identitet samt om teckningsbeloppet. Teckningsordern är bindande för tecknaren. Teckningsordern betalas i samband med teckningen eller med Fondbolagets tillstånd senast innan teckningen bekräftas.

Om teckningsordern har mottagits av Fondbolaget före det i 3 § stadgarna angivna klockslaget (Dagsavbrott), genomförs teckningen till värdet samma Bankdag. Om teckningsordern har tagits emot efter den här tidpunkten, men före Fondens följande Dagsavbrott, genomförs det till värdet följande Bankdag.

För vissa fonder genomförs teckningen avvikande från det som nämns ovan. Praxis för de här fonderna presenteras mer ingående i 3 § i Fondens stadgar.

För teckningar som gäller fortlöpande fondsparande gäller samma praxis som nämns ovan för teckningar. Om betalningen är felaktig, genomförs teckningen till värdet den Bankdag då felet har åtgärdats. Om kundens konto saknar täckning på den avtalade teckningsdagen genomförs teckningen inte alls.

Fondbolaget får vägra att emittera fondandelar och att ta emot teckning av fondandelar, om det inte har fått de uppgifter som krävs för att genomföra en teckning, om det enligt Fondbolagets uppfattning inte finns något verkligt behov av en kundrelation, eller om kundrelationen

bedöms försämlra övriga fondandelsägares fördel eller lika rätt. Skälet för vägran kan också bestå av en fondteckning som står i strid med lagstiftningen i Finland eller något annat land eller föreskrifter som utfärdats med stöd av den.

Skäl för vägran kan uppstå t.ex. då Fonden tecknas av en person som är bosatt i en stat som inte hör till EES-området, vilket föranleder avsevärd tilläggsrapportering eller som förorsakar Fondbolaget en skyldighet till registrering eller någon annan åtgärd som det inte annars är skyldigt att vidta.

Fondbolaget kan vägra att godkänna teckningen åtminstone i följande situationer:

Om Fonden tecknas av en fysisk person, juridisk person eller annan juridisk konstruktion som är en amerikansk person (såsom "US Person" definieras i USA:s nationella bestämmelse Regulation S i lagen Securities Act of 1933).

Fondbolagets styrelse kan ge närmare anvisningar om hur teckningen av fondandelar ska ske i utlandet eller i en annan valuta än den valuta som vid respektive tidpunkt gäller i Finland.

Det är inte möjligt att teckna fondandelar på Bankdagar då värdeberäkningen av fondandelar är avbruten enligt 14 §. Uppgifter om de Bankdagar då det inte är möjligt att teckna fondandelar eller lämna teckningsorder fås från Fondbolaget.

Antalet tecknade andelar räknas i Fondbolaget ut genom att dividera teckningsbeloppet, efter avdrag av den i 11 § nämnda teckningsprovisionen, med andelens värde. Antalet tecknade andelar räknas med en tiotusendedels andels noggrannhet (1/10 000) och genom att avrunda antalet andelar neråt. Divisionsresten fogas till kapitalet.

Inlösen

En fondandelsägare har rätt att få sin fondandel inlöst av Fondbolaget. Fondbolaget är på motsvarande sätt skyldigt att lösa in ifrågavarande fondandel. I samband med inlösen ska det eventuella över teckningen utfärdade andelsbeviset överlätas. Inlösen sker med Fondens tillgångar. Om inlösenordern har mottagits av Fondbolaget före det i 3 § i de här stadgarna angivna klockslaget (Daguppehållet), genomförs inlösen till värdet samma Bankdag. Om inlösenordern har tagits emot efter den här tidpunkten, men före Fondens följande Dagsavbrott, genomförs det till värdet följande Bankdag.

För vissa fonder genomförs inlösen avvikande från det som nämns ovan. Praxis för de här fonderna presenteras mer ingående i 3 § Fondens stadgar.

Betalning erläggs huvudsakligen Bankdagen efter inlösendagen, om inte annat avtalats med kunden. Det är möjligt att avtala om annan betalning med kunden. Om tillgångar för inlösen måste anskaffas genom försäljning av Fondens placeringar, ska försäljningen ske utan oskäligt dröjsmål, dock alltid inom två veckor från mottagningen av inlösenordern. Betalningen av inlösen ska härvid ske till värdet av Fonden enligt värdeberäkningen för den dag då tillgångarna från försäljningen av värdepapper har erhållits. Finansinspektionen kan av särskilda skäl bevilja tillstånd för överskridning av den ovan nämnda tidsgränsen på två veckor.

Fondbolaget och fondandelsägaren kan komma överens om att fondandelarna alternativt kan inlösas genom att fondandelsägaren erhåller en till inlösenvärdet motsvarande andel av Fondens värdepapper och/eller penningmarknadsinstrument. Fondbolaget ser till att arrangemanget inte äventyrar övriga andelsägares intressen.

Ett fondbolag kan på eget initiativ lösa in fondandelsägarens fondandelar, om det i stadgarna för inlösen anges vägande skäl som anknyter till fondandelsägaren. Skälen ska dessutom anknyta till att fondandelsägarens innehav i Fonden kan medföra skyldigheter som det inte rimligen kan förutsättas att fondbolaget ska sköta. Ett vägande skäl kan uppstå t.ex. då fondandelsägaren flyttar till en stat som inte hör till EES eller är bosatt i en stat som inte hör till EES-området, vilket föranleder avsevärd tilläggsrapportering eller som förorsakar Fondbolaget en skyldighet till registrering eller någon annan åtgärd som det inte annars är skyldigt att vidta.

Fondbolaget kan på eget initiativ lösa in fondandelsägarens fondandelar åtminstone i följande situationer:

1) Om innehavet av fondandelar för ifrågavarande fondandelsägare står i strid med lagstiftningen i Finland eller lagstiftningen i något annat land eller föreskrifter som utfärdats med stöd av den.

2) Om fondandelsägaren är en fysisk person, juridisk person eller annan juridisk konstruktion som är en amerikansk person (såsom "US Person" definieras i USA:s nationella bestämmelse Regulation S i lagen Securities Act of 1933).

Byte

Byte av fondandelar i Fonden till andelar i en annan fond som förvaltas av Fondbolaget behandlas på samma sätt som inlösen av andelar i fonden och teckning av andelar i en annan fond, dock så att inlösen och teckning vid byte görs samtidigt till värdet den Bankdag då tidsbegränsningarna för inlösen och teckning, betalning av teckning och övriga villkor tillsammans uppfylls på det sätt som nämns i stadgarna. Om inlösen inte kan betalas från den fond som ska lösas in vid bytet Bankdagen efter inlösendagen, ska inlösen vid bytet fastställas enligt det värde på Bankdagen som getts vid ordertidpunkten och vid bytet ska teckningen fastställas enligt värdet på den dag då betalningen av inlösen kan betalas till förmån för den fond som ska tecknas.

Valuta

Teckning och inlösen kan i Finland betalas i euro. I övriga länder där Fonderna marknadsförs kan teckning och inlösen betalas i de vid respektive tidpunkt gällande valutor som anges i fondprospektet.

9 § Begränsning och avbrytande av teckning och inlösen av Fonden

Fondbolaget får temporärt avbryta teckning och inlösen av fondandelar eller begränsa dem om detta särskilt krävs för att säkerställa fondandelsägarnas likställighet eller tillgodose något annat tungt vägande intresse hos fondandelsägarna.

Teckning och inlösen kan avbrytas åtminstone i följande situationer:

1) Huvudmarknadsplatsen för Fondens placeringsobjekt eller en betydande del av de marknadsplatser som fonden anlitar är stängda eller handeln på dem är begränsad eller det inte går att teckna andelar i en fond som utgör ett betydande placeringsobjekt för Fonden. Ett sådant fall som nämns ovan kan föreligga åtminstone då minst hälften av fondens placeringsobjekt inte noteras eller då de enligt fondbolagets uppfattning inte kan värderas på ett acceptabelt sätt med hänsyn till fondandelsägarnas lika rätt.

2) Fondens värdeberäkning är av någon anledning förhindrad på ett sätt som avses i 14 § i de här stadgarna.

Utöver ovan nämnda kan mottagningen av teckningar också avbrytas eller så kan teckningar begränsas åtminstone då Fonden har uppnått en storlek där ytterligare placeringar på den marknad som utgör placeringsobjekt eller i en annan placeringsfond skulle strida mot andelsägarnas intresse.

Om mottagningen av teckningar är avbruten då en teckning på basis av regelbundet fondsparande skulle ske, fastställs teckningen till följande tillgängliga värde.

Finansinspektionen kan bestämma att en emission eller inlösen av fondandelar ska avbrytas, om det är nödvändigt för att säkerställa förtroendet för värdepappersmarknaden eller fastighetsmarknaden, för att trygga fondandelsägarnas intresse eller av ett annat särskilt vägande skäl.

10 § Fondens vinstutdelning

Fondbolagets ordinarie bolagsstämma beslutar om den avkastning som utdelas till ägarna av avkastningsandelar samt betalningen av den. Strävan är att som avkastning på avkastningsandelarna i respektive Andelsserie årligen utdela minst den i fondprospektet angivna procentandel av värdet av ifrågakvarande Andelsseries avkastningsandel den sista Bankdagen året innan.

Avkastningen erläggs till de fondandelsägare som på den dag då bolagsstämman hålls är antecknade i det register som förs av Fondbolaget och inbetalas på det bankkonto som fondandelsägaren har anvisat senast inom en (1) månad från Fondbolagets bolagsstämma. Information om dagen för bolagsstämman finns tillgänglig för andelsägarna hos Fondbolaget under dess öppettid.

Om en ägare av avkastningsandelar inte har anvisat Fondbolaget något bankkonto, på vilket avkastningsandelen kan betalas, överförs en avkastningsandel, som inte uttagits inom fem år räknat från den första uttagsdagen, tillbaka till Fondens innehav efter avdrag av eventuell förskottsinnehållning och teckningsprovision. Kapitaliseringen av tillväxtandelar sker per andelsserie genom att tillväxtandelarnas relativa andel av fondens hela kapital växer utan att tillväxtandelarnas värde förändras till följd av den vinstutdelning som tillfaller avkastningsandelarna.

11 § Provisioner för order i anslutning till fondandelar

Fondbolagets styrelse fastställer de provisioner som nämns i den här paragrafen. Gällande provisioner presenteras i faktabladet för investerare och fondprospektet.

Då fondandelens teckningspris bestäms får Fondbolaget till fondandelens värde lägga till teckningsprovisionen, som fastställs som en procentsats av teckningens värde (Teckningsprovision). Teckningsprovisionen får vara högst två (2) procent.

Då fondandelens inlösenpris bestäms får Fondbolaget från fondandelens värde dra av inlösenprovision, som fastställs som en procentsats av inlösenvärdet (Inlösenprovision). Inlösenprovisionen får vara högst två (2) procent.

På beslut av Fondbolagets styrelse kan Tecknings- eller/och Inlösenprovisionen betalas till Fonden helt eller delvis. I Fondens basfakta för investerare och fondprospekt redogörs för vilka tecknings- och/eller inlösenprovisioner som ska betalas till Fonden.

Tecknings- och inlösenprovisionerna kan ha olika storlek enligt andelsserier och andelsslag.

12 § Ersättning som betalas ur Fondens tillgångar

Fondbolaget får som ersättning för sin verksamhet en förvaltningsprovision som kan variera mellan olika Andelsserier. Provisionen räknas dagligen (provisionsprocenten per år/365) på basis av Fondens värde samma beräkningsdag. Förvaltningsprovisionen dras av från Fondens värde och minskar fondandelens värde. Förvaltningsprovisionens maximibelopp anges i 3 § i de här stadgarna.

Av Fonden kan också debiteras avkastningsbundna förvaltningsprovisioner som anges i 3 § i de här stadgarna.

Ur Fondens tillgångar kan också betalas kostnader för verkställandet av fondens ägarstyrning, placeringsanalys som stöder fondens placeringsverksamhet eller depåbevis som utgör fondens placeringsobjekt.

Ingen separat förvarsprovision tas ut av Fonden. Förvaringsinstitutet får som ersättning för sin verksamhet av Fondbolaget en provision som kan variera enligt Fondens värde.

13 § Beräkning av Fondens värde

Fondbolaget beräknar Fondens värde varje Bankdag (Värdeberäkningsdag) genom att dra av Fondens skulder från Fondens tillgångar.

Fondens värde anges i Finland i euro. I övriga länder där Fondens andelar marknadsförs anges värdet i de valutor som anges i fondprospektet. Dessa värden som anges i valuta omräknas med samma växelkurser som används vid beräkning av värdet av Fondens tillgångar.

De aktier och börsderivat som tillhör Fonden ska värderas till gällande avslutskurser i det offentliga prisuppföljningssystemet. OTC-derivatinstrument noteras med allmänt vedertagna värderingsmodeller.

Penningmarknadsinstrumenten värderas till marknadsräntan motsvarande den återstående löptiden, justerad för riskpremie, eller till det vid marknads stängning gällande verkliga marknadsvärdet, som i regel är ett medelvärde av köp- och säljkurserna eller slutkursen, som fås via ett offentligt prisnoteringssystem eller en annan tillförlitlig källa.

Obligationslån värderas till det marknadsvärde som gäller vid börsens stängning och som i regel är ett medelvärde av köp- och säljkurserna eller slutkursen som fås via ett offentligt prisnoteringssystem eller en annan tillförlitlig källa.

Andelarna i placeringsfonder, fondföretag och alternativa fonder värderas enligt det senast tillgängliga värdet på fondandelen för respektive fond.

Inlåningen värderas med beaktande av kapitalet och den ränta som periodiserats på kapitalet.

Låne- och återköpsavtal värderas på basis av marknadspriset för de finansiella instrument som utgör föremål för avtalet.

Värdet av Fondens tillgångar och skulder i valuta omvandlas till euro genom att använda växelkurser som noteras offentligt klockan 18.00 finsk tid.

Om ovan nämnda tillförlitliga och verkliga värde inte finns att tillgå för Fondens placeringsobjekt eller om det är frågan om andra placeringsobjekt än de ovan nämnda, värderas placeringsobjektet i fråga enligt objektiva principer som fastställts av Fondbolagets styrelse.

Fondandelens värde kan erhållas hos Fondbolaget och på alla teckningsställen senast Bankdagen efter Värdeberäkningsdagen.

14 § Beräkning av fondandelens värde samt fel vid beräkning eller offentliggörande av värdet

Fondbolaget beräknar fondandelens värde varje Bankdag (Värdeberäkningsdag). Fondandelens värde kan erhållas hos Fondbolaget och på alla teckningsställen senast Bankdagen efter Värdeberäkningsdagen.

Värdet av en fondandel är Fondens värde dividerat med antalet utelöpande fondandelar, dock så att Andelsseriernas avvikande förvaltningsprovisioner och Andelsslagens avkastningsandelar, som påverkar de olika Andelsseriernas och Andelsslagens relativa andel av Fondens värde, beaktas i värdet för de olika fondandelarna.

Skyddskostnaderna för andelsserier som innehåller valutaskydd eller andra derivatskydd samt vinster och förluster från skyddsåtgärderna riktas endast till andelsserierna i fråga.

Värdet på en fondandel kan lämnas oberäknat en sådan Bankdag då värdet på Fonden eller dess placeringsobjekt inte kan bestämmas exakt till följd av utländska helgdagar eller bankfridagar. Sådana hel- och fridagar utgörs till exempel av kyrkliga helgdagar eller helgdagar som hör till någon annan religiös högtid, nationaldagar eller andra nationella högtidsdagar och lediga dagar. Ett sådant fall som nämns ovan kan föreligga åtminstone då minst hälften av fondens placeringsobjekt inte noteras eller då de enligt fondbolagets uppfattning inte kan värderas på ett acceptabelt sätt med hänsyn till fondandelsägarnas lika rätt. Uppgifter om vilka dagar som fondens värde inte beräknas fås från Fondbolaget.

Om fondandelars värde inte kan bestämmas tillförlitligt, kan Fondbolaget tillfälligt avbryta värdeberäkningen av fondandelar för att trygga fondandelsägarnas lika rätt. Sådana fall där värdeberäkningen kan avbrytas är ett exceptionellt instabilt eller oförutsägbart marknadsläge, exceptionella omständigheter eller något annat vägande skäl.

En fondandels senaste värde är tillgängligt hos Fondbolaget samt på internet på adressen op.fi.

Fondbolaget har gällande anvisningar om värdeberäkningen av fondandelar och korrigeringar av fel i offentliggörandet av den, och eventuella fel korrigeras i enlighet med dem. Fondbolaget offentliggör en fondandels korrigerade värde på samma sätt som fondandelens värde offentliggörs normalt. Om ett fel i värdeberäkningen av en fondandel eller offentliggörandet av värdet på en fondandel beror på en annan orsak än Fondbolagets uppsåt eller oaktsamhet enligt kapitel 26 § 3 mom. 1 i lagen om placeringsfonder, ska Fondbolaget gottgöra Fonden för felet med det belopp som Fonden får som ersättning av den som gjort felet.

15 § Fondandelsägarstämma

Fondandelsägarstämman ska hållas då Fondbolagets styrelse anser att skäl därtill föreligger eller om revisorerna, av styrelsen oberoende medlemmar eller fondandelsägare som totalt innehar minst en tjugonedel (1/20) av alla utelöpande fondandelar skriftligt kräver det för behandling av ett uppgivet ärende.

Kallelsen till fondandelsägarstämma ska delges fondandelsägarna tidigast fyra och senast två veckor före stämman genom ett meddelande som sänds till fondandelsägarna på samma sätt som meddelandena om ändringar i Fondens stadgar på det sätt som avses i 16 § stadgarna.

Fondbolaget är skyldigt att underrätta fondandelsägarna om ett erhållet initiativ om sammankallande av en stämma eller ett annat initiativ av en fondandelsägare om sammankallande av en stämma, om inte den fondandelsägare som föreslår sammankallandet av en stämma innehar den minimiandel som krävs. Fondandelsägarna ska underrättas om initiativet till en stämma på samma sätt som meddelanden om ändringar i Fondens stadgar underrättas på det sätt som avses i 16 §.

En fondandelsägare ska för att få delta på stämman anmäla sig hos Fondbolaget på det sätt som nämns i möteskallelsen senast på den i kallelsen angivna dagen, som kan infalla tidigast fem (5) dagar före stämman. En fondandelsägare har inte rätt att utöva de rättigheter som tillkommer fondandelsägare vid stämman förrän hans fondandelar har registrerats eller förrän han har meddelat sitt förvärv eller företett en utredning över detta till Fondbolaget. Rätt att delta i fondandelsägarstämman och antalet röster vid stämman fastställs på basis av läget tio dagar före stämman.

Fondandelsägarstämman öppnas av ordföranden för Fondbolagets styrelse eller av någon annan person som utsetts av Fondbolagets styrelse.

Fondandelsägarstämman ska:

- 1 väljas en mötesordförande, som utser en protokollförare för stämman
- 2 upprättas och godkänns en röstlängd
- 3 väljas två protokolljusterare och två rösträknare
- 4 konstateras stämmans laglighet och beslutförhet
- 5 behandla ärenden i enlighet med initiativet till stämman

Varje hel fondandel medför i Fonden en röst vid fondandelsägarstämman. Också bråkdelen av en fondandel medför rösträtt i relation till innehavet av bråkdelen. Som fondandelsägarstämman beslut gäller den mening fått mer än hälften av de avgivna rösterna eller, vid lika röstetal, den mening som ordföranden omfattar.

16 § Ändring av placeringsfondens stadgar

Beslut om ändring av Fondens stadgar fattas av Fondbolagets styrelse.

Sedan en stadgeändring har trätt i kraft gäller den alla andelsägare och tillämpas också på placeringar som har gjorts före stadgeändringen.

I enlighet med fondföretagsdirektivet ska ansökan om fastställelse av placeringsfondens stadgar och ändringar i dem riktas till Finansinspektionen. Om Finansinspektionen inte föreskriver annat, träder en ändring av Fondens stadgar i kraft en månad efter det Finansinspektionen har fastställt ändringen och stadgeändringen har delgivits andelsägarna.

Specialplaceringsfondens stadgar och ändringar i dem ska delges Finansinspektionen.

En andelsägare anses ha fått del av ändringar i placeringsfondens och specialplaceringsfondens stadgar den femte dagen efter att meddelandet om stadgeändringen har lämnats till posten eller den dag då annonsen har publicerats i en riksomfattande dagstidning som utkommer i Helsingfors eller sänts till OP Gruppens nättjänstkunder via nättjänsten eller med ett annat elektroniskt medium.

17 § Information om Fonden och Fondbolaget

Fondens fondprospekt, basfakta för investerare, halvårsrapport samt Fondbolagets och Fondens årsberättelser samt en av Fondbolaget upprätthållen förteckning över marknadsplatser som är tillgängliga för de av bolaget förvaltade fonderna och övrig information om fonden finns till påseende för allmänheten och kan erhållas hos Fondbolaget och på Fondens andra teckningsställen under deras öppettider. Halvårsrapporten ska offentliggöras inom två månader från rapportperiodens slut och Fondens och Fondbolagets årsberättelser inom tre månader från räkenskapsperiodens slut.

18 § Ersättningar

En betydande andel av ersättningens rörliga delar ska betalas till sådana anställda hos Fondbolaget, på vilka Fondbolagets belöningsystem ska tillämpas enligt lagen om placeringsfonder, i form av andelar i placeringsfonden i fråga eller motsvarande andra finansiella instrument med lika effektiva incitament som fondandelarna.

19 § Lag som tillämpas

På Fondbolagets och Fondens verksamhet tillämpas finsk lag. För fondens räkning kan det dock ingås avtal på vilka tillämpas någon annan stats lagstiftning.

Detta dokument är en översättning. Den finska Finansinspektionen har fastställt dessa stadgar på finska. Om det ursprungliga finska dokumentet och översättningen avviker från varandra efterföljs i första hand det ursprungliga finska dokumentet.