

Placeringsfond LokalTapiola Europa Marknad**1 § Placeringsfond**

Placeringsfondens namn är Placeringsfond LokalTapiola Europa Marknad, på finska LähiTapiola Eurooppa Markkina och på engelska Mutual Fund LocalTapiola Europe Market (nedan Fonden).

2 § Fondbolag

Fonden förvaltas av FIM Kapitalförvaltning Ab (nedan Fondbolaget). Fondbolaget representerar i eget namn och agerar på dess vägnar i frågor som gäller Fonden samt utövar de rättigheter som hänför sig till Fondens egendom.

3 § Anlitande av ombud

Fondbolaget kan anlita ombud för att sköta delar av verksamheten. I fondprospektet anges i vilka fall Fondbolaget anlitar ombud.

4 § Förvaringsinstitutet

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) filial i Helsingfors.

5 § Placering av tillgångarna i Fonden

Fonden är en aktiefond som placerar sina tillgångar enligt en aktiv placeringsstrategi främst i sådana företags' aktier och aktiebundna instrument som är föremål för handel på en reglerad marknad i Europa eller som har betydande affärsverksamhet i Europa.

Fondens tillgångar diversifieras enligt lagen om placeringsfonder och dessa stadgar. Fondens mål är att på lång sikt uppnå en så god värdeuppgång som möjligt.

Tillgångarna i Fonden kan placeras i:

1) Aktier och aktiebundna instrument som är föremål för handel på en reglerad marknad på en värdepappersbörs börslista eller på en annan reglerad marknad som är öppen för allmänheten och som fungerar fortlöpande.

2) Värdepapper, i vars emissionsvillkor man förbundit sig att inom ett år från emissionen införa värdepappren som föremål för handel i ett omsättningssystem som avses i punkt 1 förutsatt att handeln med all sannolikhet inleds inom ett år.

3) Andelar i fonder eller fondföretag som har fått koncession i Finland eller i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och som på basis av lagstiftningen i hemlandet uppfyller villkoren enligt fondföretagsdirektivet.

4) Andelar i specialplaceringsfonder eller alternativa fonder som inte är förenliga med fondföretagsdirektivet och som fått koncession i Finland eller i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Fondens tillgångar kan även placeras i andelar i sådana alternativa fonder, där de parter som ansvarar för förvaltningen och portföljförvaltningen har beviljats koncession i en stat, vars tillsynsmyndighet hör till IOSCO:s (International Organisation of Securities Commissions) multilaterala samarbetsprotokoll eller vars tillsynsmyndighet i övrigt samarbetar i tillräckligt hög grad med Finansinspektionen. Dessutom förutsätts att fonderna fungerar enligt sin nationella lagstiftning under tillsyn av denna stats erkända tillsynsmyndighet.

En annan förutsättning är att skyddet av andelsägarna och regleringen av separeringen av tillgångarna, in- och utlåningen samt överlåtelse av värdepapper och penningmarknadsinstrument utan täckning motsvarar kraven enligt fondföretagsdirektivet och att en halvårsöversikt och en årsberättelse offentliggörs så att tillgångarna och skulderna samt inkomsterna och placeringsverksamheten under redovisningsperioden kan bedömas.

5) Standardiserade och icke-standardiserade derivatavtal, vars underliggande tillgång kan vara ett värdepapper, ett räntepapper, ett penningmarknadsinstrument, en insättning i ett kreditinstitut, ett derivatavtal vars underliggande tillgång är ett finansiellt instrument eller en underliggande tillgång, ett finansindex, en andel i en placeringsfond eller ett fondföretag, en valutakurs eller en valuta som nämns i denna punkt.

Standardiserade derivatavtal är föremål för handel på en reglerad marknad på en värdepappersbörs börslista eller på en annan reglerad marknad som är öppen för allmänheten och som fungerar fortlöpande.

Motparten för icke-standardiserade derivatavtal ska vara ett kreditinstitut eller fondföretag som har sin hemort i en stat i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller ett kreditinstitut på vilket tillämpas och som iakttar sådana bestämmelser om verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning i följande länder: Australien, Japan, Kanada, Förenta staterna eller Schweiz.

Fonden kan placera i derivatavtal för att främja en effektiv portföljförvaltning eller för att skydda sig mot ogynnsamma förändringar på marknaden. Fonden ökar inte den totala risken med hjälp av derivat i en situation där Fondens alla tillgångar har placerats på aktiemarknaden. Den sammanlagda risken för fondens derivat följs dagligen upp med hjälp av säkerhetskravet och positionens deltatal.

6) Penningmarknadsinstrument som är föremål för handel på börslistan på en fondbörs eller föremål för handel på en annan reglerad, erkänd marknadsplats som är öppen för allmänheten och som fungerar fortlöpande eller i andra än ovan nämnda penningmarknadsinstrument, förutsatt att emissionen eller deras emittent omfattas av bestämmelserna om investerarskydd och inlåningsskydd, och förutsatt att

a) emittenten eller garanten är en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller en delstat i en sådan stat eller ett annat lokalt offentligt samfund eller ett internationellt offentligt samfund i vilket åtminstone en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet är medlem, eller

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

c) emittenten eller garanten utgörs av ett samfund vars stabilitet övervakas i enlighet med de grunder som definieras i Europeiska gemenskapens lagstiftning eller ett samfund på vilket tillämpas och som iakttar sådana bestämmelser om verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning, eller att

d) emittenten är något annat samfund som har emitterat penningmarknadsinstrument på vilka tillämpas ett investerarskydd som motsvarar vad som föreskrivs ovan i punkterna 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 ett samfund som hör till en koncern som består av ett eller flera bolag som har emitterat värdepapper som är föremål för handel på en marknadsplats som avses i 69 § 1 mom. 1 punkten i lagen om placeringsfonder och som

har specialiserat sig på att finansiera koncernen eller ett samfund som har specialiserat sig på att finansiera värdepapperisering där kreditinstitutets likviditetslimit utnyttjas.

7) I insättningar i kreditinstitut, förutsatt att insättningen vid anmodan ska återbetalas eller kan lyftas och förfaller till betalning senast inom 12 månader och att kreditinstitutets hemort ligger i en stat i Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i Australien, Japan, Kanada, Förenta staterna eller Schweiz.

8) Fonden kan ingå låneavtal och avtal om återköp om värdepapper som hör till Fondens tillgångar för att främja en effektiv kapitalförvaltning. De clearas av en clearingorganisation eller av en motsvarande utländsk clearingsammanslutning som avses i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet. Clearingen kan också ske på annat håll, förutsatt att avtalets motpart är ett fondföretag eller en annan tillhandahållare av investeringstjänster som avses i lagen om investeringstjänster och att avtalsvillkoren är sedvanliga och allmänt kända på marknaden.

9) Fonden ska inneha sådana kontanta medel som verksamheten förutsätter.

10) Med Finansinspektionens tillstånd får Fondbolaget för fondens räkning i tillfälligt syfte för placeringsfondverksamhet uppta kredit till ett belopp som tillsammans med återköpsavtalet motsvarar högst 10 % av Fondens tillgångar

6 § Placeringsbegränsningar

1) Av Fondens tillgångar får högst 10 % placeras i andelar i andra placeringsfonder, specialplaceringsfonder, fondföretag eller alternativa fonder som avses i 5 § 3 och 4 punkten.

2) Fondens tillgångar kan inte placeras i andelar i sådana placeringsfonder, specialplaceringsfonder, fondföretag eller alternativa fonder som nämns ovan i 5 § 3 och 4 punkten och som enligt sina stadgar eller sin bolagsordning kan placera mera än 10 % av sina tillgångar i andelar i andra placeringsfonder, specialplaceringsfonder, fondföretag eller alternativa fonder.

Fondens tillgångar kan endast placeras i andelar i sådana placeringsfonder, specialplaceringsfonder, fondföretag eller alternativa fonder, vars årliga fasta förvaltningsavgift är högst 2 %. Utöver denna fasta förvaltningsavgift kan placeringsfonder, specialplaceringsfonder, fondföretag eller alternativa fonder som är placeringsobjekt ta ut avkastningsbundna avgifter.

Fondens tillgångar kan även placeras i andelar i fonder som förvaltas av Fondbolaget. Fondbolaget uppbär en förvaltningsavgift även för dessa placeringsobjekt, men av Fonden uppbärs ingen tecknings- eller inlösenavgift beträffande dessa placeringsobjekt.

3) Högst 10 % av fondens tillgångar kan placeras i värdepapper eller penningmarknadsinstrument av samma emittent.

4) Sådana placeringar i samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument som överstiger 5 % av Fondens tillgångar får utgöra högst 40 % av fondens tillgångar. Denna begränsning tillämpas inte på placeringar eller sådana icke-standardiserade derivatavtal där motparten utgörs av ett sådant kreditinstitut som avses ovan i 5 § 5 punkten.

5) Högst 20 % av fondens tillgångar kan placeras i depositioner hos samma kreditinstitut.

6) Högst 20 % av fondens tillgångar kan placeras i värdepapper och penningmarknadsinstrument som emitterats av samma emittent, i ifrågasatt sammanslutnings depositioner eller i sådana icke-standardiserade derivatavtal på grund av vilka Fonden orsakas motpartsrisk gentemot sammanslutningen.

7) Riskexponeringen mot samma motpart som uppstår vid placeringar i icke-standardiserade derivatavtal får inte överstiga 10% av Fondens värde, om motparten är ett kreditinstitut som avses i 5 § 7 punkten.

8) Som säkerhet för derivat-, låne- och återköpsavtal kan högst 30 % av Fondens tillgångar ställas.

9) Marknadsvärdet på utlånade värdepapper får inte överstiga 25 % av värdet på Fondens placeringar i värdepapper och penningmarknadsinstrument. Begränsningen gäller inte låneavtal som kan sägas upp och som avser värdepapper som på anmodan omedelbart kan återfås.

7 § Fondandelsregister och fondandelarna

Fondbolaget för ett fondandelsregister över alla fondandelar och registrerar överföringar av fondandelar. Fondandelarna kan indelas i bråkdelar. En fondandel består av tiotusen (10 000) lika stora bråkdelar, det vill säga antalet fondandelar anges med fyra decimalers noggrannhet.

Fondandelarna kan vara antingen tillväxtandelar- (A-andel) eller avkastningsandelar (B-andel). Andelsägaren kan byta tillväxtandelarna mot avkastningsandelar eller tvärtom. Fondbolagets styrelse beslutar om införandet av avkastningsandelar. De använda fondandelsserierna framgår av fondprospektet.

En fondandel berättigar till en andel i Fondens tillgångar i proportion till antalet fondandelar. Om Fondbolagets styrelse beslutar att införa avkastningsandelar, beaktas i avkastningsandelarnas värde den avkastning som betalats på dem.

På andelsägarens begäran ger Fondbolaget ut ett andelsbevis. Andelsbeviset kan gälla flera fondandelar eller deras bråkdelar och kan endast ställas på namngiven andelsägare. Fondbolaget har rätt att av andelsägaren debitera en handläggningskostnad enligt gällande prislista för utfärdande och leverans av ett andelsbevis.

8 § Teckning och inlösen av fondandelar

Teckning

Teckningsuppdrag tas emot på bankdagar på de teckningsställen som Fondbolagets styrelse har fastställt. Information om värdet på fondandelarna finns tillgänglig på teckningsställena varje bankdag efter att värdeberäkningen slutförts.

Fondandelar tecknas genom att man ger ett teckningsuppdrag och betalar teckningsbeloppet till Fondens bankkonto. Teckningsuppdraget ska innehålla vederbörliga och tillräckliga uppgifter om tecknaren och dennes identitet.

Om både tillväxt- och avkastningsandelar ingår i Fonden, anses teckningen vara en teckning av tillväxtandelar, om inte investeraren separat meddelar något annat eller om teckningsbeloppet understiger minimateckningsbeloppet som fastställts för avkastningsandelar.

Teckningsavgiften anses ha anlänt till Fondens bankkonto den bankdag då betalningen bokförts på kontoutdraget (teckningsdag). Teckningsuppdraget förverkligas enligt teckningsdagens värden upp till fondandelsvärdet som beräknas följande bankdag (värdeberäkningsdag).

Fondbolaget har rätt att förkasta teckningsuppdraget eller skjuta upp dess förverkligande, om Fondbolaget inte har fått tillräckliga uppgifter för att verkställa teckningen eller om teckningen eller teckningsuppdraget inte uppfyller de krav som ställs på teckningar eller teckningsuppdrag i stadgar och det gällande fondprospektet. Ett teckningsuppdrag är bindande och kan endast återkallas med Fondbolagets tillstånd. Fondbolaget har också rätt att förkasta en teckning eller ett teckningsuppdrag i följande fall: kundens avtalsbrott, misstanke om missbruk, nya teckningar eller teckningsuppdrag i exceptionella fall eller kundens oönskade investeringsbeteende.

Fondbolagets styrelse kan besluta det minsta antalet eller minsta beloppet andelar som måste tecknas eller inlösas på en gång. Ifall teckningsbeloppet inte är jämnt delbart med värdet på en fondandel och dess bråkdela, avrundas antalet fondandelar nedåt till närmaste bråkdela.

Antalet tecknade andelar beräknas med en tiotusendels noggrannhet per andel och kvotresten adderas till fondkapitalet.

Inlösen

Inlösensuppdrag tas emot på bankdagar på de inlösenställen som Fondbo-

lagets styrelse har fastställt. Inlösenuppdrag verkställs i den ordning de har mottagits.

Fondandelar inlöses genom att man ger ett inlösenuppdrag. Om ett andelsbevis getts över fondandelar ska det överlämnas till Fondbolaget i samband med inlösen.

Inlösenuppdrag, som mottagits före klockan 18.00, genomförs till samma dagsvärde, förutsatt att Fonden har tillräckliga kontanta medel för inlösen och att beräkningen av Fondens värde inte har avbrutits. Inlösenuppdrag som mottagits efter detta genomförs till följande bankdags värde, förutsatt att Fonden har tillräckliga kontanta medel för inlösen och att beräkningen av Fondens värde inte har avbrutits.

Om tillgångar för inlösen ska förvärvas genom att sälja värdepapper från Fonden, ska försäljningen ske utan obefogat dröjsmål, dock senast inom två veckor från det att inlösenanspråket har framställts. Inlösen verkställs till värdet på andelen senast den dagen som tillgångarna från försäljningen av värdepapper har erhållits. Finansinspektionen kan på särskilda grunder bevilja tillstånd att överskrida ovan nämnda tidsfrist för försäljning av värdepapper.

När värdeberäkningen slutförts betalas tillgångarna från inlösen med avdrag för eventuellt inlösenavgifter från Fondens bankkonto. Betalningen sker till det bankkonto som andelsägaren uppgett.

Ett inlösenuppdrag är bindande och kan endast återkallas med Fondbolagets medgivande.

9 § Provisioner och arvoden för uppdrag som gäller fondandelar

För teckning av en fondandel uppbär fondbolaget som avgift högst 0,5 % av teckningsbeloppet och som avgift för inlösen högst 0,5 % av inlösenpriset. Dessa avgifter krediteras helt och hållet Fonden.

Fondbolagets styrelse fattar beslut om tecknings- och inlösenavgifter samt om registreringsavgift för överföring av äganderätten. Ytterligare information om avgifterna finns i det gällande fondprospektet. 10 § Fondens och fondandelens värde.

10 § Fondens och fondandelens värde

Fondens värde beräknas för varje bankdag (värderingsdag). Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av fondens skulder. Fondens värde anges i euro.

Fondandelens värde beräknas genom att dividera Fondens värde med antalet utestående fondandelar.

Värdet på en andel i Fonden finns att få på teckningsställena genast när värdeberäkningen blivit klar.

Fondens värdepapper och standardiserade derivatavtal värderas enligt sitt marknadsvärde som är den officiella stängningskursen i ett offentligt prisuppföljningssystem vid stängningstidpunkten för marknadsplatsen.

Penningmarknadsinstrument värderas till den sista tillgängliga köpnoteringen på respektive värderingsdag. Penningmarknadsinstrument för vilka köpnoteringar inte finns att tillgå värderas till marknadsvärde. Marknadsvärdet utgörs av den på värderingsdagen noterade marknadsräntan under en period som närmast motsvarar penningmarknadsinstrumentets återstående löptid, utökat med en värdepappersspecifik riskpremie. Riskpremien fastställs i enlighet med handelstidpunkten och uppdateras vid behov med beaktande av marknadsläget.

Låneavtal avseende värdepapper värderas till marknadsvärdet av de värdepapper som utgör underliggande tillgång. Till ränteinstrument läggs den upplupna räntan.

Placeringar i annan valuta än i euro omräknas till euro genom att använda värderingsdagens referenskurs på den marknadsplats som Fondbolagets styrelse har fastställt.

Om ovannämnda kurs inte finns för värderingsdagen, används den senaste tillgängliga handelskursen, ifall den ligger mellan köp- och säljnoteringen. Ifall den senaste handelskursen är högre än säljnoteringen eller lägre än köpnoteringen, används antingen köp- eller säljnoteringen, beroende på vilkendera som ligger närmare den senaste handelskursen.

Innehav i andra placeringsfonder eller i andra fondföretag värderas på värderingsdagen enligt den senast publicerade kursen.

Värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatavtal för vilka ett tillförlitligt marknadsvärde inte är tillgängligt värderas enligt objektiva principer som fastställs av Fondbolagets styrelse.

Om det inte går att fastställa fondandelsvärdet på ett tillförlitligt sätt, kan Fondbolaget, för att säkerställa fondandelsägarnas lika rätt, tillfälligt avstå från att beräkna fondandelsvärdet. Situationer där beräkningen av värdet kan avbrytas är ett exceptionellt osäkert eller oförutsägbart marknadsläge eller i övrigt exceptionella omständigheter eller något annat vägande skäl.

11 § Räkenskapsåret för Fonden och Fondbolaget

Räkenskapsåret för Fonden och Fondbolaget är ett kalenderår.

12 § Fondandelsägarstämma

Ordinarie fondandelsägarstämma ska årligen äga rum senast före utgången av april på den dag som fastställts av Fondbolagets styrelse. I protokollet antecknas totalantalet fondandelar per fond för alla andelsägare som deltagit i fondandelsägarstämman. Information om andelsägare som deltagit i stämman förvaras i Fondbolaget.

En extra fondandelsägarstämma ska hållas då Fondbolagets styrelse anser att det finns skäl till det eller om revisor eller fondandelsägare, som tillsammans innehar minst en tjugondedel (1/20) av alla fondandelar som emitterats, skriftligen kräver det för behandling av ett uppgivet ärende.

Ett gemensamt protokoll kan uppgöras för de fondandelsägarstämmor för samtliga placeringsfonder och specialplaceringsfonder förvaltade av Fondbolaget som hålls samtidigt.

Vid ordinarie fondandelsägarstämma ska åtminstone följande ärenden behandlas:

1. val av stämmans ordförande, som utser en protokollförare för stämman;
2. uppgörande och godkännande av röstlängd;
3. val av två protokolljusterare och två rösträknare;
4. konstaterande av stämmans laglighet och beslutsförhet;
5. framläggande av Fondbolagets och Fondens bokslut och verksamhetsberättelser som behandlats vid Fondbolagets ordinarie bolagsstämma;
6. val av representant för fondandelsägarna till Fondbolagets styrelse enligt Fondbolagets bolagsordning samt revisor och dennes suppleant;
7. behandling av övriga ärenden som angetts i kallelsen till stämman.

Varje hel fondandel i Fonden ger en röst på fondandelsägarstämman. Om fondandelsägarens hela innehav i Fonden är mindre än en andel, har andelsägaren ändå en röst på stämman. Beslut i ärenden fattas med enkel majoritet. Den som vid val fått flest röster blir vald. Faller rösterna lika avgör ordförandens röst, förutom vid val då lotten avgör.

13 § Kallelse och anmälan till fondandelsägarstämma

Fondandelsägarstämman sammankallas av Fondbolagets styrelse. Kallelsen till fondandelsägarstämman skickas per brev, med samtycke av andelsägaren per e-post eller per annat elektroniskt kommunikationsmedel eller genom annons, som publiceras i minst en riksomfattande dagstidning som utkommer i Finland. Kallelsen ska skickas eller publiceras tidigast fyra och senast två veckor före stämman.

För att få delta i fondandelsägarstämman ska en fondandelsdelägare anmäla sig på det sätt och senast den dag som anges i kallelsen till stämman.

Fondandelsägare har inte rätt att använda rättigheter som hör till en fondandelsägare på stämman förrän dennes fondandel är registrerad eller denne har underrättat Fondbolaget om sitt förvärv och styrkt detta. Rätten att delta i fondandelsägarstämman och röstetalet vid stämman fastställs enligt situationen som råder tio dagar före stämman.

Övriga meddelanden skickas skriftligen till de fondandelsägare som antecknats i fondandelsregistret, med samtycke av andelsägaren per e-post eller per annat elektroniskt kommunikationsmedel eller genom annons, som publiceras i minst en riksomfattande dagstidning som utkommer i Finland.

14 § Fondprospekt, halvårsrapport och årsberättelse

Fondens fondprospekt, faktablad, halvårsrapport samt Fondens och Fondbolagets årsberättelser publiceras på de sätt som anges i lagen om placeringsfonder. Fondens fondprospekt, faktablad, halvårsrapport och årsberättelse finns tillgängliga på teckningsställena.

Fondbolagets årsberättelse finns tillgänglig hos Fondbolaget.

Halvårsrapporten ska publiceras inom två månader efter rapporteringsperiodens utgång samt Fondens och Fondbolagets årsberättelser inom tre månader efter räkenskapsperiodens utgång.

15 § Ändring av Fondens stadgar

Fondbolagets styrelse fattar beslut om ändring av Fondens stadgar. Finansinspektionens fastställelse ska sökas för ändring av stadgarna. Ändringar av Fondens stadgar träder i kraft en månad efter att Finansinspektionen har fastställt ändringen och andelsägarna har underrättats om ändringen om inte Finansinspektionen fastställer något annat.

Andelsägarna anses ha underrättats om ändringarna på den femte dagen fr.o.m. att anmälan har lämnats för att transporteras av posten eller på den dagen då anmälan har publicerats i en riksomfattande dagstidning som utkommer i Finland eller med andelsägarens samtycke skickats per e-post eller annat elektroniskt kommunikationsmedel. Efter att stadgeändringen har trätt ikraft gäller ändringen alla andelsägare.

16 § Avbrytande av teckningar och inlösen

När andelsägarnas lika rätt eller annat vägande intresse så kräver kan Fondbolaget avbryta teckning av fondandelar.

Fondbolaget kan tillfälligt avbryta inlösen av andelar om den marknadsplats som med avseende på Fondens placeringspolitik kan anses vara den huvudsakliga marknadsplatsen är stängd på grund av annan än en förutsedd orsak eller handel på den aktuella marknaden har begränsats eller på grund av störningar som rör normal informationsförmedling.

Fondandelar kan varken tecknas eller inlösas på sådana bankdagar då beräkningen av fondandelarnas värde tillfälligt har avbrutits enligt 10 §.

17 § Lämnande av upplysningar

Fondbolaget har rätt att lämna upplysningar om andelsägare enligt gällande lagstiftning.

18 § Ersättningar som betalas från Fondens tillgångar

Som ersättning för sin verksamhet får Fondbolaget en förvaltningsavgift, som uppgår till högst 1,0procent per år av Fondens värde. Avgiften beräknas bankdagar (avgiftsprocent per år/antal bankdagar innevarande år) utifrån Fondens värde dagen innan och betalas till Fondbolaget per kalendarimånad i efterskott. Förvaltningsavgiften har avdragits från fondandens dagliga värde. Fondbolagets styrelse fastställer det exakta beloppet av förvaltningsavgiften och den anges i det gällande fondprospektet.

För förvaringen av Fondens värdepapper och för förvaringsinstitutets övriga lagstadgade uppdrag betalar Fondbolaget en månatlig avgift till för-

varingsinstitutet som baserar sig på ett förvaringsavtal mellan förvaringsinstitutet och Fondbolaget. Förvaringsavgiften ingår i Fondens förvaltningsavgift.

19 § Utdelning av avkastning

Om Fondbolagets styrelse har beslutat att införa avkastningsandelar, fattar Fondbolagets ordinarie bolagsstämma årligen i samband med fastställandet av Fondens bokslut beslut om beloppet för och utdelningen av avkastningen som betalas till ägarna av Fondens avkastningsandelar. Avkastningen som betalas på avkastningsandelarna avdras från Fondens kapital som räknas för avkastningsandelarna.

Ägare av avkastningsandel som den dag som bestämts av bolagsstämman är antecknad i andelsägarregistret är berättigad till avkastning. Avkastningen betalas till ägare av avkastningsandel den dag som bestäms av Fondbolagets bolagsstämma, dock senast en (1) månad efter Fondbolagets ordinarie bolagsstämma. Om inte annat avtalats betalas avkastningen in på det bankkonto som ägare av avkastningsandel uppgett. Om ägaren av avkastningsandelen inte har uppgett något bankkonto för Fondbolaget till vilket avkastningen kan betalas, flyttas den avkastning som inte har tagits ut inom tre år räknat från betalningsdatumet tillbaka till Fondens medel. Information om dagen för bolagsstämman fås från Fondbolaget under öppettiderna.

För Fondens tillväxtandelar utdelas ingen avkastning, utan den avkastning som tillhör tillväxtandelarna läggs till tillväxtandelarnas värde. På så sätt ökar tillväxtandelarnas relativa andel av Fondens totala kapital, och tillväxtandelarnas värde förändras inte till följd av utdelningen av avkastning på avkastningsandelarna.

20 § Tillämplig lag

På Fondbolagets och Fondens verksamhet tillämpas Finlands lag.

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.