

SELIGSON & CO FONDBOLAG

Stadgar för fonden Seligson & Co OMX Helsinki 25 börsnoterad fond UCITS ETF

Finansinspektionen har fastställt stadgarna 29.10.2020, ikraftträdande 1.12.2020

Alla klockslag anges i finsk tid. Med bankdagar avses bankdagar i Finland.

1 § Placeringsfondens namn

Placeringsfondens namn är Seligson & Co OMX Helsinki 25 börsnoterad fond, UCITS ETF (nedan Fonden). På finska är Fondens namn är Seligson & Co OMX 25 Helsinki pörssinoteerattu rahasto UCITS ETF och på engelska Seligson & Co OMX Helsinki 25 Exchange Traded Fund UCITS ETF.

FONDENS FÖRVALTNING

2 § Fondbolaget och förvaringsinstitutet

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

Fondernas förvaringsinstitut är OP Säilytys Oy.

3 § 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

4 § Placering av tillgångar

Fonden placerar främst i finländska aktier. Fondens mål är att, på det sätt som avses i lagen om placeringsfonder, följa OMX Helsinki 25-indexet eller ett motsvarande aktieindex vars sammanställning är tillräckligt diversifierad för att vara en grund för Fonden och som på det sätt som avses i lagen utgör en referens för Fondens marknad.

Förutom att följa indexet eftersträvar portföljförvaltningen att hålla Fondens transaktionskostnader låga och säkerställa dess likviditet. Fonden äger därför inte nödvändigtvis exakt de värdepapper som indexet innehåller, utan kan använda även derivatinstrument samt simuleringar av indexets sammanställning för att optimera portföljförvaltningen. För att hantera kontanta medel kan Fonden göra direkta ränteplaceringar i penningmarknadsinstrument och depositioner.

I följandet av sitt index kan Fonden avvika från de i del 4.1. I av de gemensamma stadgarna bestämda investeringsgränserna enligt i lagen om placeringsfonder. Fondens placeringar i en och samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument kan överstiga 10 % av Fondens värde, och placeringarna som överstiger 5 % kan tillsammans överstiga 40 % av Fondens värde, ifall indexets sammanställning förutsätter detta.

Bestämmelser om Fondens placeringsobjekt, diversifiering och placeringsbegränsningar ingår också i 4.1 § i dessa stadgar.

4.1 Placeringsobjekt, diversifiering och placeringsbegränsningar

Placeringsobjekt	Krav och begränsningar som gäller diversifiering
<p><u>I Värdepapper och penningmarknadsinstrument</u></p> <p>1) Sådana värdepapper (aktier och aktiebundna instrument), penningmarknadsinstrument och andra räntebärande värdepapper som är föremål för offentlig handel på en fondbörs börslista eller med vilka det handlas 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 lokalmyndighet eller centralbanken i en stat eller en delstat i en sådan 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 annan medlemsstat i Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD), eller</p> <p>b) emittenten är en sammanslutning vars emitterade värdepapper är föremål för handel på en marknadsplats som avses i 1 punkten, 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 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 1 punkten 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><u>I Värdepapper och penningmarknadsinstrument</u></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.</p> <p>Sammanlagt får högst 20 % av Fondens tillgångar placeras i en och 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>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 punkt 1, förutsatt att handeln med all sannolikhet kan börja senast efter den nämnda tidens utgång.</p>	
<p>II Övriga än i punkt I nämnda placeringsobjekt</p>	<p>II Övriga än i punkt I nämnda placeringsobjekt</p> <p>Fondens tillgångar får investeras i andra investeringsobjekt än de som avses i punkt I till högst 10 % av Fondens värde.</p>
<p>III Låne- och återköpsavtal</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 lagen om värdeandelsystemet och om clearingverksamhet eller i en utländsk clearingorganisation eller ett motsvarande utländskt samfund. Om clearingen sker någon annanstans ska motparten i avtalet vara ett i lagen om investeringstjänster avsett värdepappersföretag eller annan tillhandahållare av investeringstjänster och avtalsvillkoren ska vara sedvanliga och allmänt kända på marknaden.</p>	<p>III Låne- och återköpsavtal</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>IV Derivatinstrument</p> <p>Standardiserade och icke-standardiserade derivatinstrument som avser värdepapper, ränta, penningmarknadsinstrument, andel i placeringsfond eller i 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>IV Derivatinstrument</p> <p>Riskexponeringen mot samma motpart får vid placering i icke-standardiserade derivatinstrument inte överstiga 10 % av fondens tillgångar, 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>Fonden ökar inte den totala risken med derivat utöver den situation där Fondens samtliga tillgångar har placerats. Fondens totala riskposition följs upp med hjälp av deltatalet för den totala positionen.</p> <p>Högst 30 % av Fondens tillgångar får ställas som säkerhet för derivatinstrument och återköpsavtal.</p>

<p><u>V Inlåning</u></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 en medlemsstat i Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD).</p>	<p><u>V Inlåning</u></p> <p>Högst 20 % av Fondens tillgångar får placeras i inlåning som mottagits av ett och samma kreditinstitut.</p>

4.2 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.

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

5 § Fondandelsregister och fondandelar

Fondandelen är föremål för offentlig handel på Helsingfors Börs eller på en annan marknadsplats som uppfyller kriterierna för offentlig handel. Fondens fondandelar finns i värdeandelssystemet. Fondens andelsregister upprätthålls i Euroclear Finland Ab.

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.

Bestämmelser om rätten till sådana fondandelar och om den prestationsskyldighet som grundar sig på andelarna finns i lagen om värdeandelskonton.

Fondbolagets styrelse beslutar om huruvida alla Andelsserier ska omfatta både tillväxtandelar och avkastningsandelar samt om teckningsvillkoren för Andelsserierna och Andelsklasserna. Villkoren för teckning av Andelsserier och/eller -klasser och seriernas och/eller klassernas namn kan variera beroende på exempelvis distributionskanal och den övergripande kundrelationen. 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.

6 § Teckning och inlösnig av fondandelar

Det är möjligt att teckna och lösa in fondandelar hos Fondbolaget varje finsk börsdag.

Teckning och inlösen av fondandelar kan göras mot Teckningskompositionen eller en multipel av denna (primärteckning /-inlösen). Fondbolagets styrelse bestämmer om hur många fondandelar Teckningskompositionen motsvarar. Primärteckningar och inlösningar sker via en av Fondbolaget godkänd Teckningsförmedlare. Uppgifterna om Teckningsförmedlare som tar emot primärtecknings- och -inlösningssupdrag finns tillgängliga hos Fondbolaget och på Fondens webbplats.

Teckningskompositionen

Värdet på teckningskompositionen är lika stort som värdet på dess motsvarande fondandelar.

Sammansättningen av teckningskompositionen är följande:

- värdepapper: mängden värdepapper för varje enskilt värdepappersslag i förhållande till dess relativa vikt i Fonden avrundat till närmaste heltal
- penningandel: skillnaden mellan värdet på värdepappren i Teckningskompositionen och värdet på de motsvarande fondandelarna.

Fondbolaget bekräftar Teckningskompositionen i samband med värdeberäkningen. Den bekräftade Teckningskompositionen är i kraft till följande börsdag kl. 15:00 ifall Fondbolaget inte meddelar annat.

Primärteckning och -inlösnig

Vid primärteckning av andelar får tecknaren ett antal andelar motsvarande en (1) Teckningskomposition eller multiplar av denna, och Fonden får av tecknaren en av Fondbolaget definierad aktiekorg och penningandelen som tillsammans utgör Teckningskompositionen.

Vid primärinlösen av andelar får inlösaren aktiekorgen och penningandelen motsvarande en (1) Teckningskomposition eller multiplar av denna, och Fonden får av inlösaren fondandelar motsvarande Teckningskompositionen eller multiplar av denna.

Vid primärteckning av fondandelar tecknar tecknaren en mängd fondandelar som motsvarar Teckningskompositionen till värdet av Teckningskompositionen, och Fonden köper av tecknaren de aktier som tillhör Teckningskompositionen. Dessa överlåtelser sker följande börsdag efter teckningsdagen, och Fondens och tecknarens fordringar nettas ut mot varandra. Affären förverkligas i den offentliga handeln på börsen eller på ett annat av Fondbolaget godkänt sätt.

En teckning görs genom att framföra ett teckningskrav till Teckningsförmedlaren och Fondbolaget. Det för tecknaren bindande kravet skall göras före kl. 15:00. Ifall teckningsuppdraget kommer till Fondbolaget efter kl. 15:00, är teckningsuppdraget inte längre giltigt. Teckningsförmedlaren ansvarar för att teckningskompositionen eller en multipel av aktierna som ingår i denna finns leveransfärdiga till Fonden på teckningsförmedlarens eller tecknarens värdeandelskonto och att penningandelen är leveransfärdig till Fonden. En förutsättning för att teckningen kan genomföras är att teckningsförmedlaren har genomfört de nödvändiga aktietransaktionerna på anmälningsdagen före kl. 16:00. Clearing av affärerna sker följande clearingdag. Teckningsförmedlaren betalar penningandelen till Fonden senast dagen efter meddelandet.

Fonden levererar åt tecknaren fondandelar motsvarande en Teckningskomposition eller en multipel av denna följande börsdag. Ifall det varit leveransproblem vid clearingen av aktieaffärerna, eller penningandelen är olevererad, har Fondbolaget rätt att låta bli att expediera fondandelarna eller bolaget kan boka en överlåtelsebegränsning på fondandelarna. Överlåtelsebegränsningen är i kraft ända tills Teckningskompositionen i sin helhet är Fondbolaget tillhanda. Teckningsförmedlaren ansvarar för eventuella kostnader som kan uppstå vid bokningen av överlåtelsebegränsningen.

Ett teckningsuppdrag kan annulleras enbart med tillstånd från Fondbolaget.

Vid inlösen av fondandelar löser Fonden in andelar motsvarande en Teckningskomposition och inlösaren köper av Fonden de aktier som ingår i Teckningskompositionen. Dessa överlåtelser sker följande börsdag efter inlösendagen, och Fondens och inlösarens fordringar nettas ut mot varandra. Affären förverkligas i den offentliga handeln på börsen eller på ett annat av Fondbolaget godkänt sätt.

En inlösen förverkligas genom att leverera ett bindande inlösenuppdrag till teckningsförmedlaren och Fondbolaget. Inlösenuppdraget måste ges före kl. 15:00. Ifall inlösenuppdraget emottas av Fondbolaget efter kl. 15:00, är inlösenuppdraget inte längre giltigt. Teckningsförmedlaren ansvarar för att den inlösta mängden fondandelar finns leveransfärdiga på Teckningsförmedlarens eller inlösarens värdeandelskonto. En förutsättning för att inlösen kan genomföras är, att teckningsförmedlaren har förverkligat de till Teckningskompositionen eller en multipel av denna nödvändiga aktietransaktionerna på anmälningsdagen före kl. 16:00 och de inlösta fondandelarna levereras till Fonden senast dagen efter anmälningsdagen. Clearing av affärerna sker följande clearingdag.

Fonden levererar aktierna i Teckningskompositionen eller en multipel av denna till inlösaren börsdagen efter att inlösenuppdraget mottagits, efter att Fondbolaget försäkrat sig om att fondandelarna motsvarande Teckningskompositionen har överförs till Fonden. Fonden betalar penningandelen till teckningsförmedlaren senast dagen efter meddelandet.

Ifall samtliga värdepapper som behövs till inlösen inte tillfälligt finns tillgängliga, bör Fondbolaget utan dröjsmål skaffa de nödvändiga värdepappren för att kunna förverkliga inlösenuppdraget. Till inlösaren levereras de aktier och den penningsandel, som motsvarar Teckningskompositionen den dag då inlösenuppdraget inlämnades före kl. 15:00.

Ifall fondandelarna inte finns Fonden tillhanda börsdagen efter inlösendagen, kan inlösenuppdraget annulleras med tillstånd av Fondbolaget. Teckningsförmedlaren ansvarar för de kostnader som uppstår för Fonden eller Fondbolaget som följd av det ogiltiga uppdraget.

Inlösenuppdraget kan annulleras enbart med tillstånd av Fondbolaget. Fondbolaget har rätt att förkasta inlösenkravet ifall det finns motiverade skäl till det.

Kontantinlösen

Kontantinlösen som är lägre än beloppet för Teckningskompositionen förverkligas genom att leverera en bindande skriftlig inlösenanmälan till Fondbolaget före kl. 15:00. Inlösaren bör se till att de andelar som skall lösas in finns på inlösarens värdeandelskonto före ifrågavarande tidpunkt och att en överlåtelsebegränsning bokas på inlösarens värdeandelskonto till förmån för Fonden.

Inlösenpriset är fondandelens värde följande börsdag med avdrag för gällande inlösenarvode.

Ifall fondandelarna inte finns Fonden tillhanda börsdagen efter inlösendagen, blir inlösenuppdraget ogiltigt. Inlösaren ansvarar för de kostnader som uppstår för Fonden eller Fondbolaget som följd av det ogiltiga uppdraget.

Kontantinlösenuppdraget kan annulleras enbart med tillstånd från Fondbolaget

Fondbolaget kan på eget initiativ lösa in en fondandelsägares fondandelar ifall

a) ett fortsatt ägande av ifrågavarande fondandelsägare kan förorsaka skada för andra andelsägare,

- b) fondandelsägaren hamnar på en internationell eller nationell sanktionslista och att förekommandet på sanktionslistan kan leda till åtgärder som sannolikt kan medföra stora negativa konsekvenser för andra andelsägare eller Fondbolagets verksamhet,
- c) ett fortsatt ägande kan förorsaka Fondbolaget förpliktelser utöver de normala aktiviteterna, vilkas arbetsmängd eller kostnader inte är rimliga,
- d) det finns ett vägande skäl för inlösningsen, som hänför sig till fondandelsägaren. Skälet ska dessutom hänföra sig att ägandet i Fonden kan orsaka skyldigheter som Fondbolaget inte rimligen kan förutsättas uppfylla. Vägande skäl kan exempelvis vara att
 - andelsägaren flyttar till ett land utanför EES-området eller bor utanför EES-området i en stat som kräver en betydande mängd tilläggssrapportering eller en skyldighet för Fondbolaget att göra en registrering eller vidta någon annan åtgärd som Fondbolaget inte annars skulle vara skyldig att vidta;
 - andelsägaren underlåter att lämna eller uppdatera uppgifter som är nödvändiga för att Fondbolaget ska kunna uppfylla sina lagstadgade skyldigheter;
 - det vore olagligt att äga fondandelar med stöd av ett sådant lands lagstiftning som kan tillämpas i den aktuella situationen, eller
 - andelsägaren är en amerikansk person enligt definitionen i Förenta staternas värdepappersreglering (Securities Act of 1933, Regulation S).

7 § Avgifter för uppdrag som gäller fondandelar

Fondbolaget kan ta ut en provision på högst 1 000 euro för en teckning eller inlösningsen som sker med en Teckningskomposition, oberoende av Tekningskompositionens multipelantal.

Inlösningsprovisionen vid kontantinlösningsen är 2 % av inlösningsuppdragets värde, dock minst 100 euro.

Om en teckning eller inlösningsen 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.

8 § Avbrytande av teckning och inlösningsen

Fondbolaget kan tillfälligt avbryta teckningen och inlösningsen av fondandelar antingen helt eller gällande exceptionellt stora inlösningsuppdrag, ifall

- a) marknadsplatsen som kan anses vara Fondens huvudmarknadsplats är stängd eller en betydande del av de marknadsplatser som Fonden anlitar är stängda, handeln på sagda marknad har begränsats, den normala kommunikationen beträffande denna marknadsplats funktion eller placeringsobjektens prissättning är förknippad med svåra störningar, eller teckningar eller inlösningsen inte kan genomföras i en annan fond som utgör ett betydande placeringsobjekt för Fonden;
- b) det är påkallat för att säkerställa andelsägarnas intressen eller lika rätt,
- c) något annat särskilt vägande skäl föreligger.

Mottagandet av teckningar kan också avbrytas eller begränsas exempelvis i fall där Fonden har uppnått en sådan storlek att ytterligare placeringar i dess placeringsobjekt skulle strida mot andelsägarnas intressen.

Det är inte möjligt att teckna eller lösa in fondandelar under sådana bankdagar då beräkningen av fondandelarnas värde tillfälligt har avbrutits enligt Fondens stadgar.

VÄRDEBERÄKNING

9 § 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 eller ett annat motsvarande system och är så nära Fondens värdeberäkningstidpunkt som möjligt. Fondens värdeberäkningstidpunkt anges i fondprospektet.

Aktier och aktiebundna instrument

Aktier och aktiebundna instrument tillhörande Fonden värderas till den officiella slutkursen på Helsingfors Börs. Värdepapper för vilka det inte finns ett tillförlitligt marknadsvärde värderas utifrån den bästa information som finns att tillgå på marknaden enligt de objektiva principer som Fondbolagets styrelse har fastställt.

Låneavtal

Beträffande utlånade värdepapper beaktas upplupen avkastning.

Standardiserade och icke-standardiserade derivatinstrument

Derivatinstrument värderas vid den fondspecifika värderingstidpunkten till rådande 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.

Penningmarknadsinstrument och övriga räntebärande värdepapper

Penningmarknadsinstrument värderas vid den fondspecifika värderingstidpunkten 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 vid den fondspecifika värderingstidpunkten huvudsakligen enligt räntenoteringar som finns att tillgå genom ett offentligt prisuppföljningssystem.

Upplupen ränta beaktas vid värdering av ränteplaceringar.

Depositioner

Fondens depositioner värderas vid den fondspecifika värderingstidpunkten 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 vid den fondspecifika värderingstidpunkten enligt medelpriset av de senaste sådana valutannoteringarna hos internationella valutabankers som 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.

10 § Beräkning av fondandelens värde

Fondbolaget beräknar fondandelens värde varje dag som börser i Helsingfors håller öppet. Fondandelens värde finns att tillgå hos Fondbolaget, på alla teckningsställen och på Fondbolagets webbplats (www.seligson.fi) när värdeberäkningen slutförts.

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.

Fondandelsvärdet räknas ut med 1/100-dels noggrannhet.

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).

UTDELNING, RÄKENSKAPSPERIOD OCH STÄMMOR

11 § Utdelning av avkastning

Fonden utdelar som avkastning på avkastningsandelarna i varje Andelsserie det belopp som Fondbolagets bolagsstämma fastställt.

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).

Om tillgångarna inte har tagits ut inom tre 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.

På utbetalningen av avkastning tillämpas följande villkor:

- 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 värdeandelsystemet 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.

12 § Fondens och Fondbolagets räkenskapsperiod

Fondens och Fondbolagets räkenskapsperiod är ett kalenderår.

13 § Fondandelsägarstämma

Fondandelsägarstämman sammankallas av Fondbolaget styrelse.

Fondandelsägarstämma hålls ifall Fondbolagets styrelse anser att det finns anledning till det eller ifall en revisor, en oberoende styrelseledamot eller fondandelsägare som tillsammans äger minst en tjugonedel (1/20) av de utelöpande fondandelarna skriftligen yrkar på det för att behandla ett specifikt ärende.

Kallelsen till fondandelsägarstämman utfärdas med ett börsmeddelande, genom att skicka den skriftligt, med andelsägarens samtycke per e-post eller genom ett elektroniskt rapporteringssystem eller med en annons 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.

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 delta i fondandelsägarstämman har endast de fondandelsägare som dagen för bestämmande av deltaganderätt har antecknats som ägare i fondandelsägarförteckningen som förs inom värdeandelssystemet.

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.

ÖVRIGA BESTÄMMELSER

14 § 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.

15 § 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 samma dag meddelandet om den publiceras på Fondbolagets webbplats eller fem dagar efter att meddelandet postats eller samma dag som meddelandet annonserats i en rikstidning som utkommer i Finland, publicerats som ett börsmeddelande 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.

16 § Utlämnande av uppgifter

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

17 § Ersättningar som betalas ur Fondens medel samt andra ersättningar

Förvaltningsarvode

Till Fondbolaget betalas ur Fondens medel ett förvaltningsarvode som inte kan överstiga 0,18 % per år av Fondens värde. I förvaltningsarvodet ingår också ersättningen som betalas till förvaringsinstitutet.

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 nästa värdeberäkningsdag. Förvaltningsarvodet som ska betalas avdras varje värdeberäkningsdag från Fondens värde och minskar alltså fondandelens värde.

Arvodet för varje Andelsserie anges i gällande fondprospekt.

I tillägg till de ovan nämnda arvoden betalas ur Fondens medel även övriga sådana kostnader som på ett väsentligt sätt hänför sig till placeringsverksamheten. Sådana är exempelvis 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 betalas i form av andelar i placeringsfonden i fråga eller motsvarande andra finansiella instrument med lika effektiva incitament som fondandelarna. Denna ersättning betalas av Fondbolaget, inte av placeringsfonden.

18 § Andra meddelanden till andelsägarna

Andra meddelanden till andelsägarna än de som nämns ovan i dessa stadgar tillhandahålls de i fondandelsregistret registrerade fondandelsägarna genom ett börsmeddelande eller ett meddelande som publiceras på Fondbolagets webbplats. Meddelanden kan tillhandahållas även skriftligen, per e-post eller genom ett elektroniskt rapporteringssystem eller med en annons i minst en rikstidning som utkommer i Finland.

19 § Tillämplig lag

På Fondbolagets och Fondens verksamhet tillämpas Finlands lag.