

Placeringsfonden LokalTapiola Östeuropa

1 § Placeringsfond

Placeringsfondens namn är Placeringsfond LokalTapiola Östeuropa, på finska Sijoitusrahasto LähiTapiola Itä-Eurooppa och på engelska Mutual Fund LocalTapiola Eastern Europe (nedan fond).

5 § Placering av tillgångarna i fonden

Fonden är en aktiefond som i huvudsak placerar sina tillgångar i aktier och aktiebundna instrument i sådana bolag som är verksamma i Östeuropa inklusive Turkiet, Ryssland och staterna i forna Sovjetunionen eller i sådana företag vars affärsverksamhet påverkas mycket av de ovan nämnda staternas ekonomi.

Tillgångarna i fonden diversifieras i enlighet med lagen om placeringsfonder och fondens stadgar. Fondens mål är att på lång sikt uppnå en så bra värdeökning som möjligt.

Tillgångarna i fonden kan placeras i:

1) Aktier och aktiebundna instrument med vilka bedrivs handel på en fondbörs börslista på en reglerad marknad eller med vilka bedrivs handel på en annan reglerad, regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats.

2) Värdepapper vilka man enligt emissionsvillkoren har förbundit sig att introducera som föremål för handel i ett sådant omsättningssystem som avses i punkt 1 inom ett år efter deras emission, förutsatt att handeln sannolikt inleds inom ett år.

3) Andelar i placeringsfonder eller andelar i 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 andra specialplaceringsfonder eller alternativa fonder än i sådana som avses i fondföretagsdirektivet och som har erhållit koncession i Finland eller i stater inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet. Fondens till-

gångar kan även placeras i andelar i sådana alternativa fonder där aktörerna som ansvarar för förvaltningen och portföljförvaltningen har fått koncession i en stat vars tillsynsmyndighet omfattas av IOSCO:s (International Organisation of Securities Commissions) multilaterala samarbetsprotokoll eller om tillsynsmyndighetens och Finansinspektionens samarbete annars är tillräckligt garanterat. Dessutom förutsätts att fonderna följer den nationella lagstiftningen under övervakning av en erkänd tillsynsmyndighet i staten i fråga. Dessutom förutsätts att stadgarna gällande andelsägarnas skydd och tillgångarnas åtskillnadshållning, uttagning och utgivning som lån samt överlåtelse av värdepapper och penningmarknadsinstrument utan täckning uppfyller fondföretagsdirektivets krav och att man över verksamheten offentliggör halvårsrapport samt årsberättelse, så det kan ske en värdering av tillgångar och skulder samt intäkter och investeringsverksamhet under rapportperioden.

5) Standardiserade och icke standardiserade derivatavtal vars underliggande egendom kan utgöras av värdepapper, ränta, penningmarknadsinstrument, deposition i ett kreditinstitut, derivatavtal, vars underliggande tillgång är i denna punkt nämnt finansiellt instrument eller underliggande tillgång, finansindex, andel av en placeringsfond eller ett fondföretag, valutakurs eller valuta.

Standardiserade derivatavtal är föremål för handel på en fondbörs börslista på en reglerad marknad eller med dem bedrivs handel på en annan reglerad, regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats.

Motparten i ett icke standardiserat derivatavtal ska vara ett kreditinstitut eller ett värdepappersföretag vars hemort är i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller ett kreditinstitut på vilket man tillämpar och som följer sådana regler för verksamhetens stabilitet vilka motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning i följande länder: Australien, Japan, Kanada, USA eller Schweiz.

Fonden kan placera i derivatavtal för att främja effektiv portföljförvaltning eller skydda placeringar mot ogynnsamma marknadsförändringar. Fonden ökar inte den totala risken genom att placera i derivatavtal i en situation där alla tillgångar i fonden placerats på aktiemarknaderna.

Helhetsrisken för derivat i fonden följs dagligen upp med hjälp av säkerhetskravet och positionens deltatal.

6) Penningmarknadsinstrument med vilka bedrivs handel på en fondbörs börslista på en reglerad marknad eller med vilka bedrivs handel på en annan reglerad, regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats eller i andra penningmarknadsinstrument än ovan nämnda under förutsättning att deras emission eller deras emittent är underkastad regler som getts för att skydda placerare och besparingar, samt under förutsättning att:

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

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

c) att emittenten eller garanten är ett samfund vars verksamhets stabilitet övervakas enligt grunderna i Europeiska gemenskapens lagstiftning eller ett samfund på vilket man tillämpar och som följer sådana regler för verksamhetens stabilitet vilka motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning, eller

d) att emittenten är ett annat samfund på vars emitterade penningmarknadsinstrument gjorda placeringar tillämpas ett investerarskydd, vilket motsvarar det ovan i punkterna a, b eller c stadgade skyddet, och att emittentens eget kapital är åtminstone 10 miljoner euro och att denne uppgör och publicerar sitt bokslut enligt rådets direktiv 78/660/EEG, eller ett samfund vilket hör till en koncern vilken omfattar ett eller flera bolag vilkas emitterade värdepapper är föremål för handel på en marknadsplats enligt 69 § 1 mom. 1 punkten i lagen om placeringsfonder och vilket har specialiserat sig på finansieringen av sådana värdepapperiseringsinstrument i vilka man utnyttjar ett kreditinstituts likviditetslimit.

7) Depositioner i kreditinstitut, förutsatt att depositionen vid anmodan ska återbetalas eller kan lyftas och förfaller till betalning senast inom 12 månader samt att kreditinstitutets hemort är inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i Australien, Japan, Kanada, Förenta Staterna eller Schweiz.

8) I syfte att främja en effektiv kapitalförvaltning kan man

ingå låne- och återköpsavtal avseende värdepapper som hör till fondens tillgångar. De utreds i clearingorganisation som avses i lagen om värdeandelssystemet och om clearingverksamhet eller i utländsk clearingorganisation. Clearingen kan även ske annanstans förutsatt att motparten i avtalet är ett värdepappersföretag eller en annan tillhandahållare av investeringstjänster som avses i lagen om investeringstjänster och avtalsvillkoren är sedvanliga och allmänt kända på marknaden.

9) Fonden måste ha de kontanta tillgångar som förutsätts av verksamheten.

10) Med Finansinspektionens tillstånd kan fondbolaget på fondens vägnar uppta tillfällig kredit för placeringsfondens verksamhet till ett belopp vilket tillsammans med återköpsavtalen motsvarar högst 10 % av fondens tillgångar.

6 § Placeringsbegränsningar

1) I andra värdepapper och penningmarknadsinstrument än de som avses i 5 § 1, 2 och 6 punkterna ovan kan högst placeras 10 % av fondens tillgångar.

2) Fondens tillgångar kan inte placeras i andelar i sådana placeringsfonder, specialplaceringsfonder, fondföretag och alternativa fonder vilka anges ovan i 5 § 3 och 4 punkterna och som enligt sina stadgar eller bolagsordningen kan placera mer 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 förvaltningsprovision är högst 4 %. Förutom denna fasta förvaltningsprovision kan avkastningsbundna provisioner tas ut för den placeringsfond, specialplaceringsfond, det fondföretag eller den alternativa fond som utgör placeringsobjekt.

Fondens tillgångar kan även placeras i andelar i fonder som fondbolaget förvaltar. Fondbolaget debiterar även en förvaltningsprovision för dessa placeringsobjekt men av fonden debiteras inga teckningsprovisioner eller inlösningsarvoden för dessa placeringsobjekt.

3) Av fondens tillgångar kan högst 10 % placeras i andelar i andra placeringsfonder, specialplaceringsfonder, fondföretag eller alternativa fonder som avses i 5 § 3 och 4 punkterna.

4) Av fondens tillgångar kan högst 10 % placeras i värde-

papper eller penningmarknadsinstrument som har samma emittent.

5) Sådana placeringar i samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument, vilka överskrider 5 % av fondens tillgångar får utgöra högst 40 % av fondens tillgångar. Denna begränsning tillämpas inte på depositioner och inte heller på sådana icke standardiserade derivatavtal i vilka motparten är ovan i 5 § 7 punkten nämnt kreditinstitut.

6) Av fondens tillgångar kan högst 20 % placeras i depositioner i samma kreditinstitut.

7) Totalt högst 20 % av fondens tillgångar kan placeras i samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, av respektive samfund mottagna depositioner eller sådana icke standardiserade derivatavtal, där fonden utsätts för motpartsrisk i respektive samfund.

8) Den motpartsrisk som uppstår av placeringen i icke standardiserade derivatavtal får inte beträffande samma motpart överskrida 10 % av fondens värde ifall motparten utgörs av ett ovan i 5 § 7 punkten nämnt kreditinstitut samt i övriga fall 5 % av fondens tillgångar.

9) Som säkerhet för derivat-, låne- och återköpsavtal samt krediter kan sammanlagt ställas högst 30 % av fondens tillgångar.

10) Marknadsvärdet på värdepapper med vilka ingåtts låneavtal får inte överstiga 25 % av värdet av fondens placeringar i värdepapper och penningmarknadsinstrument. Begränsningen gäller inte låneavtal som kan sägas upp och som avser värdepapper som på anmodan omedelbart kan återfås.

9 § Provisioner och arvoden för uppdrag som gäller fondandelar

För teckning av en fondandel debiterar fondbolaget högst 2 % av teckningsbeloppet och som provision för en inlösen högst 2 % av inlösenpriset.

Fondandelarna är avsedda för långvarig placering. Därför har fondbolaget förutom det normala inlösningsarvodet rätt att uppbära ett ytterligare inlösningsarvode på 2 % om andelsägaren inlöser sin andel när mindre än tre månader löpt från teckningen. Detta inlösningsarvode för kortvarig placering krediteras i sin helhet till fonden.

Fondbolagets styrelse fattar beslut om teckningsprovisionerna och inlösningsarvodena samt om registreringsavgiften för överlåtelsen av äganderätten. Närmare information om provisioner och arvoden finns i det vid respektive tidpunkt gällande fondprospektet.

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 teckningsstäl-lena 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 marknadsranta 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 på de värdepapper som utgör underliggande tillgång. Till räntearvode läggs den upplupna räntan.

Investeringar 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 vilken som ligger närmare den senaste handelskursen.

Innehav i andra placeringsfonder, specialplaceringsfonder eller i andra fondföretag värderas på värderingsdagen

enligt den senast publicerade kursen.

Värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatavtal för vilka ett tillförlitligt marknadsvärde inte är tillgängligt värde ras 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 oförsägbart marknadsläge eller i övrigt exceptionella omständigheter eller något annat vägande skäl.

18 § Ersättningar som betalas från fondens tillgångar

Fondbolaget får som ersättning för sin verksamhet en förvaltningsprovision som är högst 3 % per år beräknat på fondens värde. Provisionen beräknas på varje bankdag (årlig provisionsprocent/antal bankdagar innevarande år) på fondens värde föregående dag och betalas till fondbolaget kalendermånadsvis i efterskott. Förvaltningsprovisionen har avdragits från fondandelens dagsvärde. Fondbolagets styrelse fastställer den exakta storleken för provisionen och den anmäls i det vid respektive tidpunkt gällande fondprospektet.

För förvaring av fondens värdepapper och för förvaringsinstitutets övriga i lagen föreskrivna uppgifter betalar fondbolaget till förvaringsinstitutet en månatlig provision som grundar sig på ett förvaringsavtal mellan förvaringsinstitutet och fondbolaget. Förvaringsavgiften ingår i fondens förvaltningsprovision.

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.