

GEMENSAMMA FONDSTADGAR

Finansinspektionen har fastställt stadgarna 31.1.2020.

Stadgarna träder i kraft 2.3.2020 och ersätter tidigare stadgar av 19.7.2016.

Gemensamma stadgar för de av Ålandsbanken Fondbolag Ab förvaltade placeringsfonderna vilka verkar i enlighet med Europeiska gemenskapens fondföretagsdirektiv (UCITS).

1 § Fondbolag

För förvaltningen av Fonden svarar Ålandsbanken Fondbolag Ab (i dessa stadgar Fondbolag). Fondbolaget representerar i eget namn Fonden och agerar på dess vägnar i frågor som rör Fonden samt utövar de rättigheter som hänför sig till Fondens egendom.

2 § Anlitande av utomstående tjänster

Fondbolaget kan delegera sin verksamhet till ombud. I fondprospektet meddelas, till vilka delar Fondbolaget i varje enskilt fall anlitar ombud.

3 § Förvaringsinstitut

Fondens förvaringsinstitut är Ålandsbanken Abp (i dessa stadgar "Förvaringsinstitut").

4 § Fondandelsregister och fondandelar

Fondbolaget upprätthåller ett fondandelsregister över alla fondandelar och fondandelsägare och registrerar överlåtelse av fondandelarna.

Fondandelen berättigar till en i förhållande till antalet fondandelar lika stor andel av Fondens tillgångar med beaktande av fondandelsseriernas och andelsslagens proportionella värden. Fondandelarna indelas i bråkdelar, vilka beräknas med divisorn 10 000 (4 decimalers noggrannhet). En bråkdelen av en fondandel ger en rätt som motsvarar bråkdelen av en fondandel till egendomen respektive avkastningen av egendomen i Fonden.

Fondbolagets styrelse kan besluta, att Fonden visavi förvaltningsarvode, noteringsvaluta eller skydd genom derivatinstrument kan ha från varandra avvikande fondandelsserier. I samtliga fondandelsserier kan finnas såväl avkastnings- som tillväxtandelar. Fondbolagets styrelse beslutar om emission av respektive fonda-

delsserie och de teckningsvillkor som tillämpas, vilka anges i det fondprospekt och faktablad som är i kraft vid ifrågavarande tidpunkt.

Fondandelsägaren kan byta en avkastningsandel till en tillväxtandel eller tvärtom. Om fondandelsägarens innehav under innehavstiden stiger i en enskild fondandelsserie över minimateckningsantalet i en annan fondandelsserie, kan Fondbolaget på fondandelsägarens begäran omvandla innehavet att gälla den fondandelsserie, vars minimateckningsantal det nya innehavet vid omvandlingstidpunkten motsvarar. Om fondandelsägarens innehav under innehavstiden sjunker i en enskild fondandelsserie under minimateckningsantalet för ifrågavarande fondandelsserie vid teckningstidpunkten, har Fondbolaget rätt att omvandla innehavet med beaktande av andelsägarnas jämlika behandling att gälla den fondandelsserie, vars minimateckningsantal innehavet motsvarar.

5 § Beräkning av Fondens värde

Fondens värde beräknas genom att Fondens skuldras av från Fondens tillgångar. Fondens värde beräknas i euro eller svenska kronor, beroende på i vilken valuta Fonden är noterad. Fonden värderas varje sådan dag som är en bankdag i Finland (i dessa stadgar "Värderingsdag"). I det fall Fonden placerar utanför Finland beräknas dock inte ett värde för en sådan Värderingsdag, då en eller flera av Fondens huvudmarknader är stängda (pga. helgdag eller av annan anledning), i det fall de aktuella marknaderna representerar en andel om 50 % eller mer av Fondens tillgångar.

Följande värderingsprinciper tillämpas till den del Fonden enligt sina stadgar kan inneha nedan nämnda placeringsobjekt:

Fondens aktierelaterade värdepapper och standardiserade derivatavtal värderas till sitt marknadsvärde, vilket är den senast noterade avslutskursen till vilken handel idkades vid respektive marknads stängningstid på Värderingsdagen enligt det offentliga prisupp-

följningssystemet. Föreligger inte en ovan avsedd kurs för Värderingsdagen i värderingssystemet anlitas den senast tillgängliga avslutskursen. Om inte en avslutskurs föreligger, används den senaste köpnoteringen. Föreligger inte heller någon köpkurs värderas innehavet enligt Fondbolagets objektiva värderingsprinciper.

Fondens innehav av räntebärande värdepapper, för vilka det föreligger en prisnotering i det offentliga prisuppföljningssystemet värderas till den senaste avslutskursen eller köpkursen, beroende på vilken som är lägre. Sådana räntebärande värdepapper (stats- eller företagsobligationer), för vilka det inte föreligger en avslut- eller köpkurs i det offentliga prisuppföljningssystemet, eller för vilka noteringen inte kan anses vara representativ för det värde till vilket handel med instrumentet idkas på marknaden, värderas till ett marknadsvärde, som beräknas utgående från den tyska statsobligationskurvan med tillägg av en specifik riskpremie för respektive obligation. Den specifika riskpremien bestäms utifrån köp och säljindikationer i varje enskild obligation. Saknas köp och säljindikationer under en längre tid kan riskpremien beräknas utifrån det enskilda bolagets CDS-kurva (Credit Default Swap) eller CDS-kurva för bolagets s.k. "peer group" (jämförbara bolag). Om det saknas köp och säljintressen och CDS-kurvan inte bedöms vara relevant värderas obligationerna enligt Fondbolagets objektiva värderingsprinciper. För räntebärande värdepapper beaktas utöver värdepapprets aktuella marknadsvärde värdet av upplupen ränta per Värderingsdagen.

Fondens placeringar i penningmarknadsinstrument värderas till senast noterade euriborränta med motsvarande löptid som de räntebärande instrumenten på Värderingsdagen (eller motsvarande referensränta för innehav som är noterade i annan valuta än EUR). Penningmarknadsinstrument som saknar officiell notering värderas med en räntesats motsvarande euriborräntan (eller annan motsvarande referensränta) för dess löptid korrigerat med ett riskpremium, som både kan vara positiv och negativ, som erhålls genom att jämföra emittenter från samma bransch och emittenter med

motsvarande riskprofil.

Fondens placeringar i övriga placeringsfonder och AIF-fonder värderas till sitt marknadsvärde, vilket är det senaste publicerade fondandelsvärdet för de placeringsfonder eller AIF-fonder som Fonden placerat i på Värderingsdagen. För Fondens placeringar i övriga placeringsfonder som förvaltas av Fondbolaget, används dock som marknadsvärde det fondandelsvärde som beräknas respektive fond för samma Värderingsdag. Praktiskt görs detta så att fondandelsvärdet för fonder som är placeringsobjekt beräknas först, och sedan används detta värde vid beräkningen av Fondens marknadsvärde. Upplupna provisionsåterbärningar från de placeringsfonder eller AIF-fonder som Fonden placerat i, vilka Fonden enligt avtal ska erhålla, beräknas av Fondbolaget och adderas till värdet av Fondens tillgångar tills betalning av dessa erhålles.

Fondens placeringar i börsnoterade fondandelar (ETF:s) värderas enligt samma principer som för värdepapper enligt ovan stycke 3.

Depositioner i kreditinstitut och kontanta medel värderas inklusive upplupen ränta per den sista bankdagen varje månad, om det med hänsyn till räntebeloppet eller placeringens karaktär inte är ändamålsenligt att beakta upplupen ränta på dagsbasis.

Fondens placeringar i icke-standardiserade derivatavtal värderas till sitt gängse marknadsvärde, utifrån det senaste värdet eller kursen för den eller de underliggande tillgångarna för derivatet på Fondens Värderingsdag genom användandet av relevanta options-/derivativvärderingsmodeller.

Låneavtal och återköpsavtal avseende Fondens värdepapper värderas enligt de underliggande tillgångarnas marknadsvärde.

Ifall gängse marknadsvärde inte kan fås för värdepapper, penningmarknadsinstrument eller derivatavtal, värderas de enligt objektiva principer fastställda av Fondbolagets styrelse.

Värdet på Fondens tillgångar i annan valuta än Fondens noteringsvaluta, omvandlas till Fondens noteringsvalu-

ta, enligt medelpriset av de internationella valutabankernas valutannoteringar som finns tillgängliga för respektive valuta i det offentliga prisuppföljningssystemet vid Fondens värderingstidpunkt.

6 § Beräkning av fondandelens värde

Fondbolaget beräknar fondandelens värde varje Värderingsdag. Information om fondandelens värde kan fås från Fondbolaget, alla teckningsställen och på Internet. Fondandelarna kan vara emitterade i euro eller annan valuta. Fondandelens värde anges i den noteringsvaluta som gäller för respektive fondandelsserie. Fondandelarnas värde offentliggörs senast klockan 18.00 (finsk tid, alla tider nedan avser finsk tid) senast en bankdag efter Värderingsdagen genom att Fondbolaget meddelar värdena till Suomen Sijoitustutkimus Oy.

Fondandelens värde är Fondens värde dividerat med det totala antalet fondandelar i omlopp. Fondandelens värde beräknas och anges med två (2) till fyra (4) decimaler. Andelsvärdet avrundas beroende på det kalkylmässiga värdet av den sista decimalen (<5 avrundas nedåt och ≥ 5 avrundas uppåt).

Vid beräkning av det totala antalet fondandelar i omlopp beaktas det relativa antal fondandelar som respektive fondandelsserie representerar i förhållande till den huvudsakliga fondandelsserien i en Fond. För ändamålet används ett relationstal mellan fondandelsserierna enligt det som närmare redogörs för nedan. Det relativa antalet fondandelar som respektive fondandelsserie representerar påverkas av utdelad avkastning för respektive fondandelsserie. Därtill påverkas det relativa antalet fondandelar av eventuell differentierad förvaltningsprovision för respektive fondandelsserie. Fondandelens värde påverkas av de avkastningsandelar som utdelats på fondandelarna samt effekten av differentierade förvaltningsprovisioner.

Avkastnings- och tillväxtandelarnas proportionella värden bestäms enligt den avkastning som utdelas till ägarna av avkastningsandelar. Utbetalningen av avkastningen ändrar relationstalet mellan avkastnings- och

tillväxtandelarna. Relationstalet fastställs efter beslutet om utdelning av avkastning genom att avkastningsandelens värde (utan den avkastning som ska utdelas) divideras med tillväxtandelens värde. Detta relationstal utnyttjas fram tills följande beslut om utdelning av avkastning fattas. Tillväxtandelens värde uträknas genom att Fondens värde divideras med den sammanräknade summan av antalet tillväxtandelar och antalet avkastningsandelar multiplicerat med relationstalet. Avkastningsandelens värde är tillväxtandelens värde multiplicerat med relationstalet. Avkastnings- och tillväxtandelens värde är det samma och relationstalet är ett (1) ända fram till det första beslutet om utdelning av avkastning.

Vid beräkning av fondandelsvärdet för fondandelar i olika fondandelsserier med differentierade förvaltningsprovisioner beräknas och avdras förvaltningsprovisionen för respektive fondandelsserie från Fondens värde före beräkningen av fondandelens värde.

Fondandelar noterade i annan valuta än Fondens noteringsvaluta kan skyddas, helt eller partiellt, mot valutarisk genom användning av valutaderivat. Kostnaderna för skyddandet av fondandelar genom valutaderivat, liksom kostnaderna för valutaväxling och vinster eller förluster som uppstår av skyddsåtgärderna riktas uteslutande till den fondandelsserie som avses.

Fondandelar i annan valuta än Fondens noteringsvaluta, som är skyddade mot valutakursrisk, omräknas till en fastställd valutakurs. Fondandelar i annan valuta än Fondens noteringsvaluta, som inte är skyddade mot valutakursrisk, omräknas till den senaste noterade växelkursen, enligt § 5, ovan. Vid ett delvis skydd mot valutarisk omräknas den skyddade delen av fondandelsvärdet till en fastställd kurs och den oskyddade delen till den senaste noterade växelkursen för respektive valuta. Närmare uppgifter om de fondandelsserier som finns tillgängliga i Fonden samt om förvaltningsprovisionerna för de olika fondandelsserierna framgår av det fondprospekt som är i kraft vid respektive tidpunkt.

7 § Teckning, inlösen och byte av fondandelar

Teckning

Fondandelar kan tecknas och inlösas på Ålandsbankens kontor, Ålandsbankens Internetkontor och på Fondbolaget under öppettid samt via vissa externa distributörer. Tecknaren ska i samband med teckningen meddela, vilken fondandelsserie som ska tecknas samt om teckningen gäller avkastnings- eller tillväxtandelar.

Fondbolaget har rätt att förkasta en teckningsorder om Fondbolaget inte har erhållit tillräckliga uppgifter om teckningen och tecknarens identitet.

Antalet tecknade fondandelar beräknas av Fondbolaget, genom att dela teckningssumman med fondandelsvärdet. Om den inbetalda teckningssumman ej kan delas jämnt med fondandelsvärdet och bråkdelen av det (antalet fondandelar beräknas med fyra (4) decimaler), avrundas fondandelarnas antal nedåt till närmaste bråkdel och skillnaden tillsätts Fondens kapital. En förutsättning för teckningen är att Fondbolaget fått vederbörliga och tillräckliga uppgifter om tecknaren och dennes identitet.

Stopptidpunkten för inlämnandet av teckningsuppdrag är klockan 14:00 på Värderingsdagen, om inte annat anges för Fonden i fondprospektet. Teckningsorder som mottagits före klockan 14:00 på Värderingsdagen utförs av Fondbolaget till det fondandelsvärde som beräknas för Värderingsdagen. Teckningsorder som mottagits efter klockan 14:00 på Värderingsdagen utförs av Fondbolaget till det fondandelsvärde som beräknas för påföljande Värderingsdag. Teckningssumman ska vara Fondbolaget tillhanda inom den tidsfrist som anges i fondprospektet efter att teckningsuppdraget lämnats.

Inlösen av fondandelar

Fondandelsägaren har rätt att kräva att Fondbolaget inlöser fondandelen och Fondbolaget har motsvarande skyldighet att inlösa ifrågasvarande fondandel. Ifall ett andelsbevis har utfärdats för fondandelen, ska andelsbeviset återställas till Fondbolaget i samband med en begäran om inlösen. Begäran om inlösen handhas i den

ordning de mottagits. Stopptidpunkt för inlämnandet av begäran om inlösen, för att inlösen ska utföras till det fondandelsvärde som beräknas för Värderingsdagen är klockan 14:00, om inte annat anges för Fonden i fondprospektet. Inlösenbegäran som mottagits före klockan 14:00, utförs av Fondbolaget till det fondandelsvärde som beräknas för Värderingsdagen. Begäran om inlösen som mottagits efter klockan 14:00 utförs av Fondbolaget till det fondandelsvärde som beräknas av för påföljande Värderingsdag.

De medel som kunden erhåller vid inlösen betalas till kunden efter att inlösen genomförts, senast inom den tidsfrist som normalt tillämpas på marknaden. Om medel för inlösen måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska försäljning ske utan oskäligt dröjsmål, dock alltid inom två veckor efter det att inlösenuppdraget mottagits. Finansinspektionen kan av särskilda skäl bevilja tillstånd för överskridandet av den ovan nämnda tidsgränsen. Inlösen ska härvid ske enligt värdeberäkningen på den dag då medlen för försäljningen av värdepappren har erhållits. Betalning för inlösen ska erläggas följande bankdag efter nämnda dag.

Byte av fond

Byte av fond till en annan av Fondbolaget förvaltd fond utförs, om möjligt (beroende på fond och slag av fondandelar), som ett försnabbat förfarande med inlösen av en fond och teckning av annan fond. Förutsatt att bytesordern har mottagits av Fondbolaget före den stopptid för inlösen i den fond från vilken bytet ska ske, enligt ovan, och att denna stopptid är tidigare eller samma som stopptiden för teckning av fondandelar i den fond till vilken bytet sker, utförs bytet av fondandelar till det värde för respektive fonder, som Fondbolaget beräknar för samma Värderingsdag. Detta förutsätter också att den fond från vilken bytet sker har de kontanta medel som behövs för att erlagga likvid för fondbytet.

Fondbolagets styrelse kan besluta, vilket minimiantal fondandelar eller till vilket minimibelopp fondandelar ska tecknas eller inlösas för per gång. Uppgifter om

detta framgår av det fondprospekt och faktablad som är i kraft vid varje tidpunkt.

Bekräftelse på teckningar och inlösen sändes till den adress som kunden meddelat Fondbolaget.

8 § Avbrytande av teckning och inlösen

Fondbolaget kan, då fondandelsägarnas intresse av särskilda skäl så kräver, tillfälligt avbryta teckning av fondandelar.

Under exceptionella förhållanden kan Fondbolaget tillfälligt avbryta inlösen av fondandelar, om fondandelsägarnas intresse så kräver (tex. ifall den marknadsplats, som med beaktande av Fondens placeringsstrategi kan betraktas som huvudmarknadsplats, är stängd av andra orsaker än det som hade kunnat förutses på förhand eller handeln på sagda marknad har begränsats eller uppgifterna från marknaden är begränsade på grund av störningar i anslutning till den normala informationsförmedlingen).

9 § Arvoden för uppdrag som gäller fondandelar

Fondbolaget debiterar ingen avgift för teckning av fondandelar. Vid inlösen debiterar fondbolaget högst 1,0 % av fondandelens värde som omkostnader. Om möjlig minimiprovision vid inlösen av fondandelar beslutar Fondbolagets styrelse.

Fondbolagets styrelse fastställer storleken på provisionen för inlösen av fondandelar. Närmare uppgifter om provisionerna finns i det fondprospekt som är i kraft vid den aktuella tidpunkten.

10 § Fondandelsägarstämma

En fondandelsägarstämma ska hållas när Fondbolagets styrelse anser att det finns anledning till detta eller om en revisor, en oberoende styrelsemedlem eller sådana fondandelsägare som tillsammans innehar minst en tjugondel av alla utelöpande fondandelar skriftligen kräver det för behandling av ett uppgivet ärende. Kallelsen till fondandelsägarstämman ska delges fondandelsägarna tidigast fyra veckor och senast två veckor före stämman

genom ett meddelande som meddelas fondandelsägarna på samma sätt som föreskrivs nedan i 14§.

En fondandelsägare ska för att få delta på stämman anmäla sig till Fondbolaget senast på den i kallelsen angivna sista dagen, som kan infalla tidigast fem dagar före stämman. En fondandelsägare är inte berättigad att utöva den rätt som vid stämman tillkommer fondandelsägarna innan hans fondandelar registrerats eller han anmält sitt förvärv till Fondbolaget och presenterat en utredning däröver.

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

Fondandelsägarstämman ska:

1. välja en ordförande för stämman, som kallar en person att föra protokoll vid stämman;
2. uppgöra och godkänna röstlängd;
3. välja två protokolljusterare samt två rösträknare;
4. konstatera stämmans laglighet och beslutförhet; samt
5. behandla ärenden i enlighet med initiativet till stämman.

Varje fondandel i Fonden medför en röst på fondandelsägarstämman. Ifall fondandelsägarens hela innehav i Fonden är under en fondandel, har fondandelsägaren vid mötet ändå en röst. En fondandelsägare kan vid fondandelsägarstämman vara företräd genom fullmakt eller anlita biträde.

Som fondandelsägarstämmans beslut gäller den åsikt som mer än hälften av de avgivna rösterna företrätt eller vid lika röstetal den åsikt som omfattas av ordföranden. Vid val anses den som fått flest röster ha blivit vald, vid lika röster i val avgörs valet med lott.

11 § Fondens och Fondbolagets räkenskapsperiod

Fondens och Fondbolagets räkenskapsperiod är ett kalenderår.

12 § Fondprospekt, halvårsrapport och årsredovisning

Fondens fondprospekt, faktablad (KIID, Key Investor Information Document), halvårsrapport samt Fondens och Fondbolagets årsredovisning publiceras på det sätt som anges i lagen om placeringsfonder. Halvårsrapporten ska offentliggöras inom två månader från utgången av översiktsperioden samt Fondens och Fondbolagets årsberättelser inom tre månader från och med utgången av räkenskapsperioden. De ovan nämnda dokumenten kan erhållas på Ålandsbankens kontor eller av Fondbolaget under öppethållningstid samt på internet www.alandsbanken.fi.

13 § Ändring av fondens stadgar

Beslut om ändring av Fondens stadgar fattas av Fondbolagets styrelse. Fastställelse av stadgeändringar ska sökas hos Finansinspektionen. En ändring av Fondens stadgar träder i kraft en (1) månad efter att Finansinspektionen har fastställt ändringen och fondandelsägarna har underrättats på sätt som föreskrivs nedan i 14 §, om inte Finansinspektionen bestämmer något annat. Sedan en stadgeändring trätt i kraft tillämpas den på samtliga fondandelsägare.

14 § Meddelanden till fondandelsägare

Fondbolaget kan delge fondandelsägarna meddelanden per brev eller genom annons i en riksomfattande dagstidning, på internet www.alandsbanken.fi eller med fondandelsägarens samtycke har skickats per e-post eller annan elektronisk kanal. Ett meddelande som Fondbolaget sänder till fondandelsägaren under den adress som fondandelsägaren senast meddelat Fondbolaget, anses fondandelsägaren ha tagit del av senast den sjunde (7) dagen efter avsändandet. Ett meddelande som publicerats i en riksomfattande tidning eller på internet, eller som skickats per e-post eller annan elektronisk kanal anses fondandelsägarna ha tagit del av på publiceringsdagen eller dagen då meddelandet sänds.

15 § Rätt att lämna uppgifter

Fondbolaget har rätt att lämna uppgifter om fondandelsägarna i enlighet med den lagstiftning som är i kraft vid respektive tidpunkt.

16 § Lag som ska tillämpas

På Fondbolagets och Fondens verksamhet tillämpas Finlands lag.