



# Stadgar för placeringsfonden OP-Ränteavkastning

Fondens stadgar utgörs av de fondspecifika stadgarna (1–3 §) och av de gemensamma stadgarna (4–20 §) för de fonder som förvaltas av OP-Fondbolaget Ab. I de fondspecifika stadgarna presenteras de fondspecifika egenskaperna samt undantag från och preciseringar till de gemensamma stadgarna. I fondernas gemensamma stadgar presenteras det som är gemensamt i stadgarna för de fonder som förvaltas av OP-Fondbolaget. Fonden följer i sin verksamhet de gemensamma stadgarna och avviker från dem då det så föreskrivs i de fondspecifika stadgarna.

Fondens gällande stadgar har fastställts 24.10.2024.  
Stadgarna gäller från 16.12.2024.

## §1 Placeringsfondens namn

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

## §2 Fondbolaget, förvaringsinstitutet och användning av ombud

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

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

Fondens förvaringsinstitut är OP Säilytys Oy.

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

## §3 Fondspecifika egenskaper

### Placering av fondens tillgångar

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

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

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

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

Fonden placerar i regel via direkta ränteplaceringar.

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

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

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

Nyckeltalen som beskriver Fondens riskposition ska uppfylla följande villkor:

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



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

## Fondandelar och order

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

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

## Provisioner

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

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

## Värdeberäkning

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

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

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

## §4 Fondbolagets och Fondens räkenskapsperiod

Fondbolagets och Fondens räkenskapsperiod är ett kalenderår.

## §5 Investeringar enligt lagen om placeringsfonder

Fondens tillgångar kan investeras i investeringsobjekt i enlighet med lagen om placeringsfonder med de begränsningar som nämns i 3 § i de här stadgarna. Om Fonden är en specialplaceringsfond kan det i 3 § i de här stadgarna beskrivas om investeringar också i andra investeringsobjekt.

### A. Värdepapper och penningmarknadsinstrument

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

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

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

- a. emittenten eller garanten är en central-, regional- eller lokalmyndighet eller centralbanken i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES-stat), 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 (1) EES-stat, eller att
- b. emittenten är en sammanslutning vars emitterade värdepapper är föremål för handel på en marknadsplats som avses i punkt 1, eller att
- c. emittenten eller garanten är en sammanslutning vars stabilitet övervakas i enlighet med grunder som definieras i Europeiska unionens lagstiftning, eller en sammanslutning på vilken tillämpas och som iakttar sådana bestämmelser om verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska unionens lagstiftning, eller att
- d. emittenten är någon annan sammanslutning som har emitterat penningmarknadsinstrument där investeringarna i instrumenten omfattas av ett investerarskydd motsvarande det informationsskydd som tillämpas på emittenter enligt punkterna a, b eller c, och som har ett



eget kapital som uppgår till minst 10 miljoner euro och som upprättar och offentliggör sitt bokslut i enlighet med Europaparlamentets och rådets direktiv 2013/34/EU eller en sammanslutning som hör till en koncern bestående av ett eller flera bolag som har emitterat värdepapper som är föremål för handel på en marknadsplats som avses i 13 kap. 2 § 1 mom. 1 punkten i lagen om placeringsfonder och som har specialiserat sig på att finansiera koncernen, eller en sammanslutning som har specialiserat sig på att finansiera värdepapperisering som omfattas av kreditförstärkning från en bank.

#### 4. Andra än ovan nämnda värdepapper och penningmarknadsinstrument.

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

## B. Derivatinstrument

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

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

Motparten vid transaktioner med OTC-derivatinstrument ska vara ett företag vars verksamhet med tanke på stabiliteten omfattas av tillsyn i enlighet med de grunder som anges i Europeiska unionens lagstiftning eller ett företag på vilket tillämpas och som iakttar stabilitetsregler som motsvarar Europeiska unionens lagstiftning.

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

## C. Placeringsfonder, fondföretag och alternativa fonder

1. Andelar i placeringsfonder eller fondföretag.
2. Andelar i alternativa fonder som är etablerade i EES-stater eller tredjeland, om den alternativa fonden enligt hemstatens lagstiftning är föremål för tillsyn som motsvarar den tillsyn som fastställs i Europeiska unionens lagstiftning och det är tillräckligt säkerställt att tillsynsmyndigheten samarbetar med Finansinspektionen. Skyddsnivån för andelsägarna i de här alternativa fonderna ska dessutom motsvara det skydd som andelsägare i en placeringsfond och ett fondföretag har. Särskilt ska reglerna för separation av tillgångarna, in- och utlåning och blankning av värdepapper och penningmarknadsinstrument uppfylla villkoren i fondföretagsdirektivet. Därtill ska en sådan alternativ fond över sin verksamhet offentliggöra en halvårsrapport och årsberättelse, så att det kan ske en värdering av tillgångar och skulder samt intäkter och investeringsverksamhet under rapportperioden.

## D. Inlåning

Inlåning i kreditinstitut, förutsatt att inlåningen ska återbetalas på anmodan eller kan lyftas och förfaller till betalning inom 12 månader, och att kreditinstitutet har sin hemort i en EES-stat eller i Australien, Japan, Kanada, Schweiz eller Förenta staterna.

## §6 Tillgångarnas spridning och investeringsbegränsningar enligt lagen om placeringsfonder

Fonden iakttar de krav på diversifiering och investeringsbegränsningar som lagen om placeringsfonder föreskriver och som till stor del återges i denna paragraf. I 3 § i dessa stadgar kan anges mer detaljerade investeringsbegränsningar samt möjlighet att göra undantag från dessa krav på diversifiering och investeringsbegränsningar.

### A. Värdepapper och penningmarknadsinstrument

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

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

De begränsningar som nämns ovan i denna punkt tillämpas inte på inlåning och inte heller på investeringar i sådana OTC-derivatinstrument i vilka motparten är ett kreditinstitut som avses i 5 § punkt D. Begränsningen gäller inte heller investeringar i andelar i placeringsfonder, fondföretag eller



AIF-fonder som avses i 13 kap. 6 § 1–3 mom. i lagen om placeringsfonder.

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

Högst 10 % av Fondens tillgångar kan investeras i sådana värdepapper och penningmarknadsinstrument som avses i 5 § punkt A 4). Avvikande från det som nämns ovan kan högst 35 % av Fondens tillgångar investeras i en och samma emittents eller garants värdepapper eller penningmarknadsinstrument, förutsatt att emittenten eller garanten är finska staten, en finländsk kommun eller samkommun eller en EES-stat, en delstat eller något annat lokalt offentligt samfund i en sådan stat, en medlemsstat i Organisationen för ekonomiskt samarbete och utveckling (OECD) eller ett sådant internationellt offentligt samfund där minst en (1) EES-stat är medlem.

Avvikande från det som nämns ovan kan högst 25 % av Fondens tillgångar investeras i en och samma emittents obligationslån förutsatt att emittenten uppfyller följande villkor:

1. emittenten är ett kreditinstitut som enligt lag är underkastat offentlig tillsyn avsedd att skydda skuldebrevsinnehavarna och som har hemort i en EES-stat, och
2. de medel som härrör från emissionen av obligationerna ska enligt lag investeras i tillgångar som, i händelse av emittentens oförmåga att fullgöra sina ekonomiska åtaganden, med prioritet kan användas för återbetalning av kapital och upplupen ränta.

Sådana investeringar i en och samma emittents obligationer som överstiger 5 % av Fondens tillgångar får sammanlagt utgöra högst 80 % av Fondens tillgångar.

Marknadsvärdet för värdepapper och penningmarknadsinstrument som överlåtits som skuld får inte överstiga 25 % av värdet på Fondens värdepapper och penningmarknadsinstrument. Begränsningen gäller inte låneavtal som kan sägas upp och som avser värdepapper som på begäran kan återfås senast följande dag då inlåningsbankerna i Finland i allmänhet håller öppet.

## B. Derivatinstrument

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

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

## C. Placeringsfonder, fondföretag och alternativa fonder

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

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

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

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

## D. Inlåning

Av Fondens tillgångar kan högst 20 % investeras i inlåning som mottagits av ett och samma kreditinstitut.

## E. Övriga bestämmelser

Fonden ska ha de kontanta medel som behövs för verksamheten.

Fondbolaget får vid investeringen av Fondens tillgångar, med iakttagande av principen om riskspridning, avvika från investeringsbegränsningarna under högst sex (6) månader från det att Fondens verksamhet inletts.

Vid beräkning av investeringsbegränsningarna beaktas inte de placeringsfonders, fondföretags eller i 13 kap. 6 § 1–3 mom. avsedda AIF-fonders tillgångar som placeringsfondens tillgångar har investerats i.

Investeringsbegränsningarna behöver inte iaktas när teckningsrätter som har samband med värdepapper eller penningmarknadsinstrument som ingår i Fondens tillgångar utnyttjas.

Om investeringsbegränsningarna har överskridits av skäl som är oberoende av Fondbolaget eller på grund av att teckningsrätter har utnyttjats, ska Fondbolaget i sin



fondverksamhet i första hand rätta till detta förhållande i överensstämmelse med andelsägarnas intressen.

Fondbolaget kan för Fondens räkning i tillfälligt syfte uppta kredit för placeringsfondsverksamheten. Beloppet av kredit som upptagits i sådant syfte får tillsammans med Fondbolagets återköpsavtal inte överstiga 10 % av Fondens värde.

## §7 Fondandelsregister och fondandelar

Fondbolaget för ett fondandelsregister för att registrera andelsägarnas innehav och registrerar ägarförändringar. Fondandelarna kan delas i bråkdelar. En fondandel består av tiotusen (10 000) lika stora bråkdelar.

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

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

Fondbolagets styrelse beslutar om emissionen av och teckningsvillkoren för respektive Andelsserie och Andelsslag och de uppges i fondprospektet. Teckningsvillkoren kan variera enligt teckningsbeloppet, placeringstiden, distributionskanalen, det geografiska området eller helhetskundrelationen i OP Gruppen.

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

En Andelsserie eller ett Andelsslag kan på beslut av Fondbolagets styrelse omvandlas till en annan Andelsserie eller ett annat Andelsslag. Ändringen av Andelsserie eller Andelsslag meddelas andelsägarna på förhand.

Om en andelsägares innehav under innehavstiden till följd av nya teckningar eller fondbyten i en enskild Andelsserie överstiger en annan Andelsseries minimateckningsbelopp, omvandlar Fondbolaget på andelsägarens begäran innehavet så att det gäller den Andelsserie vars minimateckningsbelopp det nya innehavet vid omvandlingstidpunkten motsvarar. Om andelsägarens innehav under innehavstiden till följd av inlösen eller fondbyte i en enskild Andelsserie understiger minimateckningsbeloppet för serien i fråga, har Fondbolaget rätt att med beaktande av likvärdig behandling av andelsägarna omvandla innehavet att gälla den Andelsserie vars minimateckningsbelopp innehavet motsvarar.

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

## §8 Teckning, inlösen och byte av fondandelar

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

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

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

### Teckning

En kund som tecknar fondandelar ska i samband med teckningen meddela vilken Andelsserie och vilket Andelsslag som ska tecknas. En teckningsorder har tagits emot i Fondbolaget när Fondbolaget anser sig ha fått erforderliga och tillräckliga uppgifter om tecknaren och dennas identitet samt om teckningsbeloppet och då teckningen och teckningsordern uppfyller de krav som ställs på teckningar och teckningsorder i stadgarna och fondprospektet. Teckningsordern är bindande för tecknaren. Teckningsordern betalas i samband med teckningen eller med Fondbolagets tillstånd senast innan teckningen bekräftas.

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

Fondbolaget får vägra att emittera fondandelar och att ta emot teckning av fondandelar åtminstone av följande skäl, också efter det att en teckningsorder tagits emot:



1. Det upptäcks att uppgifter som Fondbolaget har fått är felaktiga eller ofullständiga.
2. Kunden har tidigare brutit mot ett avtal mellan kunden och ett företag som hör till OP Gruppen.
3. Fondbolaget har skäl att misstänka att kunden har blivit offer för ett dataintrång eller annat bedrägeri och att kundens medel används orättmätigt.
4. Fondbolaget bedömer att kundrelationen försämrar andra andelsägares intresse eller likställighet.
5. Utförandet av en fondteckning står i strid med lagstiftningen i Finland eller något annat land eller föreskrifter som utfärdats med stöd av den.
6. Utförandet av en teckning kunde förorsaka Fonden eller Fondbolaget betydande skyldigheter till tilläggsrapportering eller en skyldighet till registrering eller någon annan åtgärd som de inte annars är skyldiga att vidta.
7. Fonden tecknas av en fysisk person, juridisk person eller annan juridisk konstruktion som är en amerikansk person (såsom "US Person" definieras i USA:s nationella bestämmelse Regulation S i lagen Securities Act of 1933).

Om Fondbolaget har vägrat att emittera fondandelar och att ta emot teckning av fondandelar av ovan nämnda skäl, ska det underrätta kunden om grunden för vägran. Fondbolaget ska därtill underrätta Finansinspektionen om sitt beslut före utgången av följande månad.

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

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

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

## Inlösen

En fondandelsägare har rätt att få sin fondandel inlöst av Fondbolaget. Fondbolaget är på motsvarande sätt skyldigt att lösa in ifrågavarande fondandel. I samband med inlösen ska det eventuella över teckningen utfärdade andelsbeviset överlåtas. Inlösen sker med Fondens tillgångar. Om

inlösenordern har mottagits av Fondbolaget före Dagsavbrottet, genomförs inlösen till värdet samma Bankdag. Om inlösenordern har tagits emot efter den här tidpunkten, men före Fondens följande Dagsavbrott, genomförs det till värdet följande Bankdag. Inlösenordern är bindande och kan återtas endast med Fondbolagets tillstånd.

Betalning erläggs i regel Bankdagen efter inlösendagen. Det är möjligt att avtala om annan betalning med kunden.

Fondbolaget har möjlighet att skjuta upp betalningstidpunkten för mottagna inlösenorder, om de kontantmedel som behövs för inlösen måste anskaffas genom att sälja Fondens investeringar. Inlösenordern betalas så snart medlen från försäljningen av investeringarna har influtit, dock senast inom två (2) veckor från mottagningen av inlösenordern. Inlösenorder, för vilka betalningstidpunkten har skjutits upp i enlighet med den här punkten, genomförs till värdet på den Bankdag då de ursprungligen togs emot på Fondbolaget eller, om inlösenordern har mottagits på Fondbolaget efter Dagsavbrottet men före Fondens följande Dagsavbrott, till värdet på följande Bankdag. Finansinspektionen kan av särskilda skäl bevilja tillstånd för överskridning av den ovan nämnda tidsgränsen på två veckor.

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

Fondbolaget kan på eget initiativ lösa in andelsägarens fondandelar, om det i stadgarna för inlösen anges vägande skäl som anknyter till andelsägaren. Skälen ska dessutom anknyta till att fondandelsägarens innehav i Fonden kan medföra skyldigheter som det inte rimligen kan förutsättas att fondbolaget ska sköta.

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

1. Om innehavet av fondandelar för ifrågavarande andelsägare står i strid med lagstiftningen i Finland eller lagstiftningen i något annat land eller föreskrifter som utfärdats med stöd av den.
2. Om fondandelsägaren är en fysisk person, juridisk person eller annan juridisk konstruktion som är en amerikansk person (såsom "US Person" definieras i USA:s nationella bestämmelse Regulation S i lagen Securities Act of 1933).
3. Om andelsägaren blir föremål för internationella och/eller nationella sanktioner eller det är uppenbart att sådana sanktioner kommer att riktas mot andelsägaren i framtiden, eller om andelsägarens innehav av fondandelar annars sannolikt skulle leda till en situation där Fondbolaget med fog kunde anses agera i strid med ovan nämnda sanktioner.



4. Om andelsägaren flyttar till en stat som föranleder avsevärd tillägsrapportering för Fonden eller Fondbolaget eller som förorsakar Fondbolaget en skyldighet till registrering eller någon annan åtgärd som det inte annars är skyldigt att vidta.

5. Om ett fortsatt innehav hos andelsägaren kan orsaka skada för andra andelsägare.

6. Om Fondbolaget på grund av ringa penningvärde på andelsägarens innehav och andelsägarens passivitet kan anse att andelsägaren inte längre avser delta i den gemensamma investeringsverksamheten och det därmed inte finns något verkligt behov av en kundrelation.

7. Om Fondbolaget inte har fått uppgifter om andelsägaren som Fondbolaget behöver för att fullgöra sina lagstadgade skyldigheter.

## Byte

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

## Valuta

Teckning och inlösen kan i Finland betalas i euro. I övriga länder där Fonderna eventuellt marknadsförs kan teckning och inlösen betalas i de valutor som anges i det fondprojekt som gäller vid respektive tidpunkt.

## §9 Avbrytande av emission av och inlösen samt begränsning av inlösen

Fondbolaget kan tillfälligt avbryta emissionen och inlösen av fondandelar åtminstone i följande situationer:

1. Huvudmarknadsplatsen för Fondens investeringsobjekt eller en betydande del av de marknadsplatser som fonden anlitar är stängda eller handeln på dem är begränsad, det går inte att teckna andelar i en fond som utgör ett betydande investeringsobjekt för Fonden eller det förekommer störningar i den normala informationsförmedlingen. Ett sådant fall som nämns ovan kan föreligga åtminstone då minst hälften av Fondens investeringsobjekt inte noteras eller då de enligt Fondbolagets uppfattning inte kan värderas

på ett acceptabelt sätt med hänsyn till fondandelsägarnas likställighet.

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

3. Någon exceptionell och/eller oförutsedd händelse stör finansmarknadens och/eller Fondbolagets verksamhet på ett väsentligt sätt.

Inlösen kan tillfälligt avbrytas även i en situation där Fondbolaget kunde bli tvunget att sälja Fondens tillgångar till ett pris som är betydligt lägre än det verkliga marknadsvärdet.

Emissionen kan temporärt avbrytas helt eller delvis även då Fonden har uppnått en sådan storlek att ytterligare investeringar på den marknad som utgör investeringsobjekt eller i en annan placeringsfond, ett fondföretag eller en alternativ fond skulle strida mot andelsägarnas intresse.

Emissionen och/eller inlösen kan i ovan nämnda situationer avbrytas temporärt endast om andelsägarnas likställighet eller något annat tungt vägande intresse hos andelsägarna särskilt kräver det.

Finansinspektionen kan bestämma att emissionen eller inlösen av fondandelar ska avbrytas, om det är nödvändigt för att säkerställa förtroendet för värdepappersmarknaden eller fastighetsmarknaden, för att trygga andelsägarnas intressen eller av andra särskilt vägande skäl.

## §10 Fondens utdelning

Fondbolagets ordinarie bolagsstämma beslutar om beloppet på och utbetalningen av den avkastning som utdelas till ägarna av avkastningsandelar.

Avkastningen betalas till de avkastningsandelsägare som på dagen för bolagsstämman är införda i Fondbolagets fondandelsregister. Avkastningen betalas senast inom en (1) månad från Fondbolagets bolagsstämma på det bankkonto som fondandelsägaren har anvisat. Information om dagen för bolagsstämman finns tillgänglig för andelsägarna hos Fondbolaget under dess öppettid. Om en avkastningsandelsägare inte har anvisat Fondbolaget något bankkonto, på vilket avkastningen kan betalas, överförs en avkastning, som inte tagits ut inom fem (5) år räknat från den första uttagsdagen, tillbaka till Fondens innehav efter avdrag av eventuell förskottsinnehållning och teckningsprovision. Kapitaliseringen per tillväxtandel sker per andelsserie och så att tillväxtandelarnas relativa andel av fondens hela kapital ökar utan att tillväxtandelarnas värde förändras till följd av utdelningen av avkastning på avkastningsandelarna.



## §11 Provisioner för order som gäller fondandelar

Fondbolagets styrelse fastställer de provisioner som nämns i den här paragrafen. Gällande provisioner presenteras i fondprospektet.

Fondbolaget får till det teckningsbelopp som tas ut av kunden lägga till en teckningsprovision, som fastställs som en procentsats av värdet på kundens teckningsorder (Teckningsprovision). Teckningsprovisionen kan vara högst två (2) procent.

Fondbolaget får från det inlösenbelopp som betalas för inlösen av en andelsägares fondandelar dra av en inlösenprovision, som fastställs som en procentsats av värdet på inlösenordern (Inlösenprovision). Inlösenprovisionen kan vara högst två (2) procent.

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

Tecknings- och inlösenprovisionerna kan vara olika stora beroende på Andelsserie och Andelsslag.

## §12 Ersättningar som betalas ur Fondens tillgångar

Fondbolaget får som ersättning för sin verksamhet en förvaltningsprovision som kan variera mellan olika Andelsserier. Provisionen beräknas dagligen (provisionsprocent/365) på Fondens värde på beräkningsdagen. Förvaltningsprovisionen dras av från Fondens värde och den minskar fondandelens värde. Förvaltningsprovisionens maximibelopp anges i 3 § i de här stadgarna.

Av Fonden kan också tas ut avkastningsbundna förvaltningsprovisioner, vilkas villkor i så fall redogörs för i 3 § i de här stadgarna.

Ur Fondens tillgångar kan dessutom betalas andra kostnader som i väsentlig grad hör till investeringsverksamheten. Sådana kostnader kan vara till exempel kostnader relaterade till handel och clearing, skatter till utlandet, lag-, skatte- och övriga sakkunnigkostnader som ligger i Fondens intresse samt åtgärdsavgifter och bankkostnader som tas ut av utländska underförvarare i anslutning till tredjepartstjänster.

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

## §13 Beräkning av Fondens värde

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

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

Aktier och Börsderivat som tillhör Fonden värderas till gällande avslutskurser i ett offentligt prisuppföljningssystem. OTC-derivatinstrument värderas med allmänt vedertagna värderingsmodeller.

Penningmarknadsinstrument värderas till marknadsräntan motsvarande den återstående löptiden, justerad för riskpremie, eller till det verkliga marknadsvärde som gäller vid tidpunkten då marknaden stänger, vilket i regel är ett medelvärde av köp- och säljkurserna eller slutkursen från ett offentligt prisuppföljningssystem eller en annan tillförlitlig källa.

Obligationslån värderas till det marknadsvärde som gäller vid tidpunkten då marknaden stänger, vilket i regel är ett medelvärde av köp- och säljkurserna eller slutkursen från ett offentligt prisuppföljningssystem eller en annan tillförlitlig källa.

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

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

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

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

Om ett sådant tillförlitligt och verkligt värde som avses ovan inte finns att tillgå för ett investeringsobjekt som Fonden använder eller om det är frågan om andra investeringsobjekt än de ovan nämnda, värderas investeringsobjektet i fråga enligt värderingsprinciper som fastställts av Fondbolagets styrelse.

Fondandelens värde är tillgängligt hos Fondbolaget och på alla teckningsställen senast Bankdagen efter Värdeberäkningsdagen.



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

Fondbolaget beräknar fondandelens värde varje Värdeberäkningsdag. Fondandelens värde är tillgängligt hos Fondbolaget och på alla teckningsställen senast Bankdagen efter Värdeberäkningsdagen.

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

Skyddskostnaderna för Andelsserier som innehåller valuta-skydd eller andra derivatskydd samt vinster och förluster från skyddsåtgärderna riktas endast till Andelsserierna i fråga.

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

Om det inte går att bestämma fondandelsvärdet på ett tillförlitligt sätt, kan Fondbolaget tillfälligt avbryta beräkningen av fondandelsvärdet för att säkerställa andelsägarnas likställighet. Situationer där värdeberäkningen kan avbrytas är ett exceptionellt osäkert eller oförutsägbart marknadsläge, exceptionella omständigheter eller något annat vägande skäl.

Fondbolaget har gällande anvisningar om rättande av fel i beräkningen av fondandelsvärdet och offentliggörandet av det, och eventuella fel rättas i enlighet med dem. Fondbolaget offentliggör ett rättat fondandelsvärde på samma sätt som fondandelens värde offentliggörs normalt. Om ett fel i beräkningen av fondandelsvärdet eller offentliggörandet av värdet beror på en annan orsak än Fondbolagets uppsåt eller vårdslöshet enligt 26 kap. 3 § 1 mom. i lagen om placeringsfonder, förmedlar Fondbolaget till Fonden den ersättning som betalats av den som orsakat felet.

## §15 Fondandelsägarstämma

Fondandelsägarstämman sammankallas vid behov av Fondbolagets styrelse. Kallelsen till stämman ska delges andelsägarna tidigast fyra (4) och senast två (2) veckor före stämman genom ett meddelande som sänds till andelsägarna på samma sätt som meddelandena om ändringar i Fondens stadgar på det sätt som avses i 16 § i de här stadgarna.

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

En andelsägare ska för att få delta på stämman anmäla sig hos Fondbolaget på det sätt som nämns i möteskallelsen senast på den i kallelsen angivna dagen, som kan infalla tidigast fem (5) dagar före stämman. En andelsägare har inte rätt att utöva de rättigheter som tillkommer andelsägare vid stämman förrän fondandelen har registrerats eller förvärvet har anmälts till och utredning om förvärvet har presenterats för Fondbolaget. Rätt att delta i fondandelsägarstämman och röstetalet vid stämman fastställs enligt situationen tio (10) dagar före stämman.

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

På fondandelsägarstämman ska:

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

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



## §16 Ändring av fondens stadgar

Beslut om ändring av Fondens stadgar fattas av Fondbolagets styrelse.

Fastställelse av placeringsfondens stadgeändringar ska sökas hos Finansinspektionen. Om inte Finansinspektionen föreskriver annat, träder en ändring av placeringsfondens stadgar i kraft en månad efter det Finansinspektionen har fastställt ändringen och stadgeändringen har delgivits andelsägarna. Om fonden är en specialplaceringsfond ska stadgeändringar sändas till Finansinspektionen för kännedom. En ändring av en specialplaceringsfonds stadgar träder i kraft en månad efter det att stadgeändringen har sänts till Finansinspektionen för kännedom och delgivits andelsägarna.

Andelsägarna underrättas om ändringen av fondens stadgar. Andelsägarna anses ha fått del av en ändring:

1. den femte (5) dagen efter att meddelandet har lämnats till posten,
2. den dag då annonsen har publicerats i en riksomfattande dagstidning som utkommer i Helsingfors eller
3. om det med kunden har avtalats om användning av OP:s digitala tjänster, den dag då meddelandet har sänts till OP:s digitala tjänst, oberoende av vad som föreskrivits om delfåendedag i villkoren för tjänsterna i fråga.

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

## §17 Information om Fonden och Fondbolaget

Fondens fondprospekt, faktablad och halvårsrapport samt Fondbolagets och Fondens årsberättelser är tillgängliga för allmänheten hos Fondbolaget och på Fondens andra teckningsställen under deras öppettider samt på internet på adressen op.fi. Halvårsrapporten ska offentliggöras inom två (2) månader från rapportperiodens slut och Fondens och Fondbolagets årsberättelser inom tre (3) månader från räkenskapsperiodens slut.

## §18 Ersättningar

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

## §19 Utlämnande av uppgifter

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

## §20 Tillämplig lag

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

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