

## 1 § Placeringsfond

Placeringsfondens namn är Specialplaceringsfonden HCP Black, på finska Erikoissijoitusrahasto HCP Black och på engelska Non-UCITS HCP Black (nedan Fonden).

Fonden är en specialplaceringsfond (non-UCITS) enligt den finska lagen om specialplaceringsfonder, som kan avvika från de begränsningar lagen om placeringsfonder ställer på placeringsfonder avseende diversifieringen av tillgångar, publicering av värdet på fondandelar samt teckning och inlösen av fondandelar. Fonden kan placera sina medel i sådana fonder, specialplaceringsfonder och fondplaceringsföretags andelar, som man inte anpassar placeringsfondsdirektivet på, på grund av till exempel dessas placeringspolitik. Fonden kan dessutom sälja värdepapper och övriga finansiella instrument som Fonden inte äger under försäljningstidpunkten (s.k. blankning), ingå återköps-, återförsäljnings- och låneavtal som gäller dem samt ställa säkerheter för dem.

## 2 § Fondbolag

För förvaltningen av fonden ansvarar Helsinki Capital Partners Fondbolag Ab (nedan Fondbolaget). Fondbolaget representerar i eget namn Fonden och agerar i dess vägnar i frågor som berör Fonden och utövar de rättigheter som hänför sig till Fondens egendom.

## 3 § Anlitande av ombud

Fondbolaget kan delegera sin verksamhet till ombud. I Fondens fondprospekt meddelas till vilka delar Fondbolaget i varje enskilt fall använder ombud.

## 4 § Förvaringsinstitut

Fondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingforsfilialen (nedan Förvaltningsinstitut).

## 5 § Placering av Fondens medel

Fondens målsättning är att på lång sikt uppnå en hög riskjusterad avkastning.

Fonden strävar efter sitt mål genom att allokera dess medel på de tillgångsklasser som på basen av en marknadsanalys har en stor förväntad avkastning i förhållande till sin risk. Fonden diversifierar brett i olika tillgångsklasser. Fondens medel kan placeras i följande tillgångsklasser; ränteinstrument, aktier, alternativa risker och övriga.

För den valda tillgångsklassens del utförs en placeringsanalys med vilken de olika placeringsinstrumenten väljs. I samband med placeringsanalysen analyseras de olika placeringsinstrumentens särdrag för riskens och avkastningens del. Använda placeringsinstrument är i huvudsak; direkta placeringar, fondandelar, fondplaceringsföretags andelar och derivat.

Den maximala placeringen i värdepapper av en emittent är 20 % av Fondens värde. Placeringar av detta slag får det finnas högst två av. Den maximala storleken av övriga enstaka placeringar är 10 % av Fondens värde.

Beskrivning av de i Fonden använda placeringsinstrumenten:

### **1. RÄNTEINSTRUMENT**

Fonden kan placera 0-100 % i ränteinstrument. Fondens allokering på olika ränteinstrument samt den av Fonden eftersträvade kreditvärdigheten, maturiteten och durationen bestäms på basen av marknadsanalysen. För durationens del placerar fonden i huvudsak i ränteinstrument med kort (under ett års duration), medellång (ungefär fem år) och lång (under tio år) duration.

Använda ränteinstrument:

- a) Masskuldebrev, konvertibla skuldebrev samt övriga räntebärande värdepapper. Ifrågavarande värdepapper kan vara emitterade av företag, stater, offentliga samfund eller övriga samfund.
- b) Penningmarknadsinstrument och övriga räntebärande värdepapper som emitteras eller är garanterade av central-, regional- eller lokalmyndighet, centralbank eller ett offentligt internationellt samfund.

Då fonden placerar i ovan beskrivna värdepapper, skall de vara föremål för offentlig handel på börslistan på en värdepappersbörs eller alternativt är de föremål för handel på en annan reglerad, regelbundet fungerande erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats.

### **2. FONDER**

Av fondens medel kan 0-100 % vara placerade i objekt som beskrivs nedan. Dock för de fonder som omfattas av IOSCO så att sammanlagt högst 70 % kan vara i samma fondbolags olika fonder. De använda fonderna väljs på basen av en marknads- och placeringsanalys.

- a) Placeringsfonder eller andelar i fondplaceringsföretag som fått koncession i Finland eller i en annan stat inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och som på basis av lagstiftningen i hemlandet uppfyller villkoren enligt direktivet om placeringsfonder (s.k. UCITS-fonder).
- b) Placeringsfonders, specialplaceringsfonders eller fondplaceringsföretags andelar oberoende av hemland, förutsatt att denna fond enligt hemlandets lagstiftning är föremål av en sådan övervakning som motsvarar det Europeiska ekonomiska samarbetsområdets lagstiftning, och vars övervakande myndighet omfattas av IOSCO:s multilaterala samarbetsprotokoll eller om den övervakande myndighetens och Finansinspektionens samarbete är tillräckligt etablerat. Dessutom förutsätts att stadgarna gällande andelsägarnas skydd och tillgångarnas åtskillnadshållning, uttagning och utgivning samt lån samt överlåtelse av värdepapper och penningmarknadsinstrument utan täckning uppfyller placeringsfonsdirektivets krav.



- c) Finska specialplaceringsfonders fondandelar och i övriga än i ovannämnda punkt 2.a avsedda fondplaceringsföretag och fonders andelar med diversifierad risk som fått koncession i det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.
- d) Övriga än i ovannämnda punkt 2.b och 2.c avsedda placeringsfonder, specialplaceringsfonder och fondplaceringsföretag förutsatt att de för förvaltningen av fondplaceringsföretaget och portföljförvaltningen ansvariga har fått koncession av en stat inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och som enligt denna stats nationella lagstiftning är föremål för denna stats erkända övervakande myndighet.
- e) Placeringsfonders, specialplaceringsfonders och/eller fondplaceringsföretags andelar förutsatt att de (för förvaltningen av fondplaceringsföretaget och portföljförvaltningen) har fått koncession av en stat, vars övervakande myndighet omfattas av IOSCO:s multilaterala samarbetsprotokoll eller om den övervakande myndighetens och Finansinspektionens samarbete är tillräckligt etablerat, och som enligt denna stats nationella lagstiftning är föremål för denna stats erkända övervakande myndighet.

Fondens medel kan enbart placeras i sådana placeringsfonders, specialplaceringsfonders och fondplaceringsföretags andelar, vars årliga fasta förvaltningsprovision är högst 5 % av placeringsfondens, specialplaceringsfondens eller fondplaceringsföretagets värde. Fonden kan även placera sina medel i placeringsfonder eller specialplaceringsfonder förvaltade av Fondbolaget, men för dessas del debiteras Fonden inte för den fasta- och avkastningsbundna förvaltningsprovisionen eller tecknings- och inlösenprovisionen. Dessutom kan för alla placeringsfonders, specialplaceringsfonders och fondplaceringsföretags andelar som är föremål för Fondens placeringar debiteras Fondens förvaltningsprovisions avkastningsbundna del samt handelsprovision, som placeringsfonden, specialplaceringsfonden eller fondplaceringsföretaget som är föremål för Fondens placeringar debiteras för att täcka kostnader som uppstår av de med köp och försäljning bundna handelskostnaderna.

### 3. AKTIER

Av fondens medel kan 0-100 % vara placerade i aktier. Aktierna och de aktiebundna instrumenten skall vara föremål för offentlig handel på börslistan på en värdepappersbörs eller alternativt är de föremål för handel på en annan reglerad, regelbundet fungerande erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats. Fondbolaget upprätthåller en förteckning av de marknadsplatser Fonden använder. Förteckningen finns tillgänglig hos Fondbolaget.

### 4. DERIVATINSTRUMENT

På basen av Fondens placeringsanalys kan förmögenhetsförvaltningen effektivitet främjas genom att skaffa den valda risken med derivatinstrument istället för direkta placeringar. Fonden använder sig av derivatinstrument också för att nå de önskade delarna av den underliggande tillgångens risk/avkastningsprofil.

Fondens derivatinstrument är i huvudsak köpta optioner, -futures eller -terminer och den risken som positionen med dessa medför uppföljs med att proportionera den i värsta fall realiserbara förlusten (maximum loss) med Fondens värde. Selektivt kan



Fonden även sälja derivatinstrument och då är positionernas risk för förlust i huvudsak begränsade då en annan underliggande tillgång begränsar risken (covered short).

Som garanti för derivatavtal, återköps-, och låneavtal och krediter kan ställas högst 25 % av Fondens värde. Anskaffningsvärdet för de köpta optionernas sammanlagda premier får inte överskrida 20 % av Fondens marknadsvärde. Då Fonden använder sig av aktiederivat, uppföljs Fondens placeringsgrad för aktieplaceringars och aktiederivatplaceringars del med hjälp av delta-talet. Fondens delta får variera mellan -50% och +150%. Situationen där Fondens delta är 100% beskriver en situation där 100% av Fondens medel är placerade direkt i aktier.

Fonden får placera i standardiserade och icke-standardiserade derivatavtal, vars underliggande tillgång är; aktie, skuldebrev, konvertibelt skuldebrev, index, valuta, råvara, penningmarknadsinstrument, placeringsfonds- eller fondplaceringarsföretags andel eller annat värdepapper, som är föremål för offentlig handel på börslistan på en värdepappersbörs eller alternativt är föremål för handel på en annan reglerad, regelbundet fungerande erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats.

Motparten för ett icke-standardiserat derivatavtal kan vara ett kreditinstitut eller värdepappersföretag, vars hemort är i en stat i det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller USA eller ett samfund, som tillämpar regler som gäller verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska ekonomiska samarbetsområdets lagstiftning.

Motpartsrisken som uppstår vid placeringar i icke-standardiserade derivatavtal får för samma motpart inte överskrida 20 % av Fondens medel, ifall motparten är ett i punkt 6 avsett kreditinstitut, i övriga fall 5 % av Fondens medel.

För att främja en effektiv förmögenhetsförvaltning kan för till Fondens medel tillhörande värdepapper och penningmarknadsinstrument ingås låne- och återköpsavtal förutsatt att de clearas i en clearingorganisation som avses i lagen eller i motsvarande utländska organisationer. Ifall clearingen sker på något annat ställe, bör motparten i avtalet vara en i lagen avsedd värdepappersförmedlare och avtalsvillkoren bör vara sedvanliga och allmänt kända för marknaden. De till lån givna värdepapprens marknadsvärde får inte överstiga 25 % av värdet på Fondens värdepapper och penningmarknadsinstrument. Begränsningen gäller inte för låneavtal som kan sägas upp eller vars avsedda värdepapper på begäran kan fås omedelbart tillbaka.

## 5. ÖVRIGA INSTRUMENT

- a) Värdepapper, som man enligt emissionsvillkoren förbundet sig att introducera som föremål för offentlig handel på ett marknadsställe avsett i lagen om placeringsfonder 69 § 1 mom. punkt 1, inom ett år efter deras emission, förutsatt att handeln sannolikt inleds inom angiven tid. Av Fondens medel kan 0-15% vara placerade i ifrågavarande tillgångar.
- b) Fondens medel kan placeras i depositioner i kreditinstitut vars hemort är i en stat inom det Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, Australien, Japan, Kanada, Nya Zeeland, Schweiz och USA. Depositioner skall vid begäran återbetalas eller kunna lyftas och förfalla till betalning senast inom loppet av 12 månader. Högst 50 % av Fondens medel kan vara deponerade i samma kreditinstitut.



- c) Övriga än i ovannämnda punkt 2, 3, 5.a avsedda värdepapper och penningmarknadsinstrument högst 15% av Fondens medel.

Fonden måste ha de kontanta medel som verksamheten kräver. Med tillstånd av Finansinspektionen får Fondbolaget i Fondens vägnar för tillfälligt ändamål för placeringsfondsverksamheten ta lån, som högst motsvarar 10 % av Fondens medel.

## 6 § Fondandelsregister och fondandelar

Fondbolaget för ett fondandelsregister över alla fondandelar och registrerar överföringar av fondandelar. Fondandelar kan uppdelas i bråkdelar. En fondandel indelas i hundra (100) lika stora bråkdelar. Fondandelarna är tillväxtandelar.

Fondbolagets styrelse kan besluta att Fonden omfattar sådana fondandelsserier vilka har från varandra avvikande förvaltningsarvoden. Fondbolagets styrelse beslutar de minimateckningsbelopp som utgör förutsättning för teckning av respektive fondandelsserie, och de meddelas i de fondprospekt som gäller vid respektive tidpunkt.

En fondandel berättigar till en andel av Fondens värde som fördelas i relation till antalet fondandelar.

Fondbolaget utfärdar på begäran av andelsägaren ett andelsbevis. Andelsbeviset kan gälla flera andelar eller dess bråkdelar och kan endast ställas på namngiven andelsägare. Fondbolaget har rätt att av andelsägaren debitera den i de gällande fondprospekten angivna hanteringsavgiften för utfärdande och leverans av andelsbevis.

## 7 § Teckning, inlösnings och byte av fondandelar

Teckning och inlösen av fondandelar genomförs på sista bankdagen av respektive kvartal (tecknings- och inlösningsdagen). Teckning av fondandelar genomförs till fondandelsvärdet som bekräftas på teckningsdagen förutsatt, att behövliga och tillräckliga uppgifter om tecknaren och dennas identitet inlämnats till Fondbolaget. Teckning sker genom att returnera teckningsblanketten till Fondbolaget minst två bankdagar före den avsedda teckningsdagen. En för andelsägare bindande anmälan om teckning uppstår då teckningsbeloppet inbetalas till Fondens teckningskonto så, att teckningsbetalningen är på Fondens teckningskonto senast på teckningsdagen före klockan 16.00. Tecknaren skall i samband med teckning anmäla, vilken fonds andelar som tecknas. Med kvartal avses kalenderårets kvartal.

Fondbolaget har rätt att godkänna eller förkasta en gjord teckning, ifall Fondbolaget inte fått tillräcklig information om tecknaren eller dennas identitet. Fondbolagets styrelse har rätt att besluta med vilken mängd eller med vilken summa andelar minst måste tecknas per gång och vilken mängd andelsägaren minst måste äga. Antalet tecknade andelar beräknas av fondbolaget genom att dividera teckningsbeloppet, från vilket möjlig teckningsprovision avdragits, med andelsvärdet på teckningsdagen.

De tecknade andelarnas antal beräknas med en andels (i 6 § nämnd) hundra (100)-dels noggrannhet och det överblivande beloppet fogas till fondkapitalet. Som en bekräftelse av

teckningen erhåller placeraren en köpkalkyl samt enligt de i 6 § nämnda förutsättningar ett andelsbevis, som utfärdas till det förvar som placeraren angivit.

Fondandelsägaren har rätt att begära att Fondbolaget inlöser en fondandel och Fondbolaget har motsvarande skyldighet att inlösa ifrågavarande fondandel som det beskrivs i 7 §. Ifall ett andelsbevis av fondandelen har utfärdats, skall andelsbeviset återställas till Fondbolaget i samband med en begäran om inlösen. Inlösen av fondandelar sker genom att returnera inlösningsblanketten till Fondbolaget senast under sista bankdagen i månaden som inträffar före månaden i vilken sista bankdagen i kvartalet infaller. I detta fall inlöses fondandelarna på inlösningsdagen, som är sista bankdagen i kvartalet, till det fondandelsvärde som bekräftas på inlösningsdagen. Värdet för inlösen med avdrag av inlösningsavgifter betalas följande bankdag efter inlösningsdagen till det konto kunden anvisat, ifall inte något annat avtalats. Med kvartal avses kalenderårets kvartal.

Fondens första teckningsdag är istället för kvartalets sista bankdag 31.10.2009. Fonden tar emot teckningsblanketter och teckningsbetalningar till ifrågavarande teckningsdag på det sätt som det ovan angivits om teckning i Fonden.

### **8 § Arvoden för uppdrag som gäller fondandelar**

Fondbolaget debiterar vid teckning av fondandelar som teckningsprovision högst 1 procent av teckningsbeloppet och vid inlösen som inlösenprovision högst 1 procent av andelsvärdet. Fondbolagets styrelse fattar beslut om storleken på tecknings-, inlösen- och bytesarvoden samt registreringsavgiften för äganderätt. Noggrannare information om arvoden finns i vid var tid gällande fondprospekt.

### **9 § Värdering av Fonden**

Värdering av fonden beräknas genom att avdra Fondens skulder från Fondens tillgångar. Fondens värde anges i euro.

Värdepapper tillhörande Fonden, som aktier, börshandlade Fonder (ETF) och derivatinstrument värderas enligt deras marknadsvärde, som är den officiella slutkursen, före klockan 24.00 finsk tid.

Ifall det för värderingsdagen inte finns en ovannämnd kurs, används den sista tillgängliga handelskursen ifall den är mellan köp- och säljnoteringen. Ifall den sista handelskursen är högre än säljnoteringen eller lägre än köpnoteringen, används antingen köp- eller säljnoteringen enligt det som är närmare sista handelskursen.

För skuldebrev, som det inte finns officiella slutkurser för, används den standarden för kursnotering av leverantören för marknadsdata, som Fondbolagets styrelse bedömer ge den mest trovärdiga bedömningen av marknadsvärdet.

Ifall det för värdepappren inte finns ett gängse marknadsvärde, värderas de enligt de objektiva grunder som Fondbolagets styrelse beslutat.

Fondens depositioner i kreditinstitut och kontanta medel värderas med räntan inkluderat.

Fondens placeringar i andra placeringsfonder värderas enligt deras marknadsvärde. Marknadsvärdet är fondandelens sista värde, som de placeringsfonder, som Fonden placerat medel i noterats vid tidpunkten av Fondens värdering som är klockan 24.00. Till fondens medel inkluderas det



uppskattade värdet på provisionsåterbäringar som Fonden på basen av avtal får från de placeringsfonder, som Fonden placerar sina medel i, tills provisionsåterbäringar erläggs Fonden.

Värdet på Fondens innehav i valutabelopp konverteras till euro i huvudsak klockan 24.00 finsk tid genom att använda medelpriset på de senaste valutannoteringarna från internationella valutabanker.

## **10 § Värdering av fondandelar**

Fondbolaget beräknar fondandelens värde varje dag som depositionsbankerna i Finland allmänt är öppna. Fondbolaget publicerar fondandelarnas värde för varje kalendermånads sista bankdag. Information om fondandelarnas värde vinnns tillgängliga för offentligheten hos Fondbolaget. Fondandelens värde är Fondens värde dividerat med antalet utestående fondandelar.

## **11 § Fondens och Fondbolagets räkenskapsperiod**

Fondens och Fondbolagets räkenskapsperiod är ett kalenderår.

## **12 § Fondandelsägarstämma**

Ordinarie fondandelsägarstämma skall hållas årligen på den av Fondbolagets styrelse angivna dagen före utgången av april.

Extra fondandelsägarstämma skall hållas då Fondbolagets styrelse anser det befogat eller om en revisor eller fondandelsägare, som tillsammans innehar minst en tjugonedel (1/20) av alla utestående fondandelar skriftligen kräver det för behandling av ett angivet ärende.

Vid den ordinarie fondandelsägarstämman skall åtminstone följande ärenden behandlas:

1. val av ordförande för stämman, som kallar en person att föra protokoll;
2. röstlängd uppgörs och godkänns;
3. val av två protokolljusterare samt två rösträknare;
4. stämmans laglighet och beslutförhet konstateras;
5. de på Fondbolagets ordinarie bolagsstämma behandlade boksluten och verksamhetsberättelserna för Fondbolaget och Fonden presenteras;
6. i enlighet med Fondbolagets bolagsordning val av representant för fondandelsägarna till Fondbolagets styrelse samt val av revisor och en suppleant för denna;
7. behandling av övriga i kallelsen till stämman nämnda ärenden.

Varje hela fondandel i Fonden medför en röst i fondandelsägarstämman. Ifall fondandelsägarens hela innehav i Fonden är mindre en andel, har andelsägaren ändå en röst vid stämman. Ärenden vid stämman avgörs med enkel majoritet. Vid val anses den som fått flest röster ha blivit vald. Ifall rösterna fördelas lika avgör ordförandens åsikt, vid val lott.

## **13 § Kallelse och anmälan till fondandelsägarstämman**

Fondandelsägarstämman sammankallas av Fondbolagets styrelse. Kallelse till fondandelsägarstämman skickas till fondandelsägaren per post, till den adress som angivits till andelsägarregistret, tidigast fyra veckor och senast två veckor före stämman. Med godkännande av andelsägaren kan kallelsen förmedlas per e-post eller med hjälp av andra elektroniska kommunikationsmedel.

Fondandelsägaren skall för att få delta i fondandelsägarstämman göra en anmälan till Fondbolaget på det sätt som meddelas i kallelsen till stämman och senast den dag som nämns i den.

Fondandelsägaren är inte berättigad att utöva den rätt som vid stämman tillkommer fondandelsägare innan hans fondandelar registrerats eller han anmält sitt förvärv till Fondbolaget och presenterat en utredning däröver. Deltaganderätten i fondandelsägarstämman och röstmängden i stämman fastställs enligt den situation som råder tio dagar före stämman.

Övriga meddelanden förmedlas till de i fondandelsregistret registrerade fondandelsägarna skriftligt eller med godkännande av andelsägaren per e-post eller med hjälp av andra elektroniska kommunikationsmedel.

#### **14 § Fondprospekt, årsredovisning och halvårsrapport**

Fondens fondprospekt, förenklade fondprospekt och kvartalsrapport samt Fondens och Fondbolagets årsredovisning publiceras på det sätt som anges i lagen om placeringsfonder.

Kvartalsrapporten skall publiceras inom loppet av två månader från utgången av kvartalets slut. Fondbolaget publicerar Fondens och Fondbolagets årsredovisning inom loppet av tre månader från utgången av räkenskapsperioden. Ovannämnda rapporter finns tillgängliga hos Fondbolaget under dess öppethållningstider.

#### **15 § Ändring av Fondens stadgar**

Beslut om förändring av Fondens stadgar fattas av Fondbolagets styrelse. Bekräftelse för förändringar i stadgan skall sökas hos Finansinspektionen. Ändringar i Fondens stadgar träder i kraft en månad efter att Finansinspektionen bekräftat stadgan och andelsägarna underrättats om ändringen, ifall Finansinspektionen inte beordrar annat. Andelsägare bedöms vara underrättade om ändringar fem dagar efter att meddelandet överlåtits till posten för leverans, eller den dag då meddelandet publicerats i en riksomfattande dagstidning i Finland eller med godkännande av andelsägaren förmedlats per e-post eller med hjälp av andra elektroniska kommunikationsmedel. Sedan en stadgeändring trätt ikraft tillämpas den på samtliga andelsägare.

#### **16 § Avbrytande av teckning och inlösen**

Fondbolaget kan avbryta teckning av fondandelar med tillstånd av Finansinspektionen ifall fondandelsägarnas vägande fördel kräver det.

Fondbolaget kan tillfälligt avbryta inlösen av andelar, ifall marknadsplatsen som på basen av Fondens placeringspolitik kan anses vara den huvudsakliga marknadsplatsen, av en på förhand okänd orsak är stängd eller om handeln på denna marknad är begränsad.

#### **17 § Överlåtelse av information**

Fondbolaget har rätt att överlåta information om andelsägarna i enlighet med gällande lagstiftning.

#### **18 § Ersättningar som betalas av fondens medel**

Fondbolaget får i ersättning för sin verksamhet en fast förvaltningsprovision, som är högst en (1) procent per år beräknat på Fondens värde. Provisionen räknas dagligen (provisionsprocent per





år/365) \* Fondens värde, och erläggs Fondbolaget per kalendermånad i efterskott. Den fasta förvaltningsprovisionen avdras från fondandelens dagsvärde. Fondbolagets styrelse fastställer den fasta förvaltningsprovisionens exakta belopp.

Förutom den fasta förvaltningsprovisionen får Fondbolaget som ersättning för sin verksamhet en avkastningsbunden förvaltningsprovision, som är högst 10 % av fondandelens avkastning. Den avkastningsbundna provisionen beräknas dagligen och erläggs kvartalsvis. Vid beräkning av den avkastningsbundna förvaltningsprovisionen avdras från fondandelens värde värdet på fondandelen på sista dagen under föregående kvartal och provisionens storlek är 10 % av den på detta sätt räknade värdeökningen på fondandelen. Den avkastningsbundna förvaltningsprovisionen beräknas efter avdrag av fasta förvaltningsprovisioner och förvaringsprovisioner. Fondbolagets styrelse fastställer den avkastningsbundna förvaltningsprovisionens exakta belopp

För förvaring av värdepapper betalar Fondbolaget åt Förvaringsinstitutet månatligen en provision, som baserar sig på förvaringsavtalet mellan Förvaringsinstitutet och Fondbolaget. Provisionen är högst 0,15 % i året av Fondens värde. Provisionens belopp räknas dagligen (provisionsprocent i året/365) \* Fondens värde och erläggs åt Förvaringsinstitutet per kalendermånad i efterskott. Fondbolagets styrelse fastställer provisionens exakta belopp. Förvaringsprovisionen avdras från fondandelens dagliga värde.

Detaljerade uppgifter om ovannämnda provisioner framgår av det gällande förenklade fondprospektet.

## **19 § Tillämplig lag**

Finsk lag tillämpas på Fondbolagets och Fondens verksamhet.