

Specialplaceringsfonden Evli Leveraged Loan

Stadgar

§ 1 Fonden

Fondens namn är Specialplaceringsfonden Evli Leveraged Loan (Fonden), på finska Erikoissijoitusrahasto Evli Leveraged Loan och på engelska Evli Leveraged Loan Fund (AIF).

Fonden är en specialplaceringsfond som kan avvika från de allmänna kraven på access samt placeringsverksamhet och investeringsbegränsningar i lagen om placeringsfonder. Fonden är en alternativ investeringsfond som avses i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder.

§ 2 Förvaltningsbolag

Fonden förvaltas av Evli-Fondbolag Ab (Förvaltningsbolaget). Förvaltningsbolaget företräder i eget namn Fonden och verkar för dess räkning samt utövar de rättigheter som hänförs till Fondens förmögenhet.

§ 3 Förvaringsinstitut

Placeringsfondens förvaringsinstitut är Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ.) Helsingfors filial (Förvaringsinstitutet). Förvaringsinstitutet kan för skötseln av sina uppgifter anlita på förvaringstjänster specialiserade sammanslutningar som står under Finansinspektionens eller en motsvarande utländsk myndighets tillsyn.

§ 4 Placeringsverksamhetens mål

Fondens placeringsverksamhet har som mål att ge placeraren ett förutsägbart och jämnt kassaflöde i form av ränteutbetalningar och, där det är ändamålsenligt, ökat värde på placeringsobjekten.

§ 5 Fondens investeringsstrategi och placeringen av medel

Fonden är en företagslånefond som i regel placerar sina medel i syndikerade leveraged-lån emitterade av nordiska och europeiska företag. Ett bolags leverage-lån innebär ett företagslån där låntagaren är ett företag med kreditbetyget BB+ eller lägre (kreditklassificeringen sub-investment grade) och där låntagaren använder lånekapitalet för finansiering av exempelvis företagsförvärv, tillväxtinvesteringar, infrastruktur eller fastigheter, möjligtvis utnyttjande av hävstång för att öka effekten av företagets kapitalstruktur. Därtill investeras fondens medel i masskuldebrev och andra skuld-kapitalinstrument. Fonden är aktivt förvaltd. Fonden beaktar placeringsobjektens ESG-faktorer, dvs. faktorer som anknyter till miljön, socialt ansvar och förvaltningspraxis i sina placeringsbeslut. Vissa branscher är uteslagna i enlighet med Evli-koncernens principer för ansvarsfull investering.

Enligt placeringsstrategin investeras Fondens medel i regel i:

1. Bolags och andra emittenters syndikerade företagslån med rörlig ränta, som av ett utomstående kreditinstitut eller Förvaltningsbolaget givits kreditbetyget BB+ eller lägre.

2. Bolags och andra emittenters masskuldebrev som av ett utomstående kreditinstitut eller Förvaltningsbolaget givits kreditbetyget BB+ eller lägre.

3. Bolags och andra emittenters sub-investment grade företagsrisk med rörlig ränta, (som av ett utomstående kreditinstitut eller Förvaltningsbolaget givits kreditbetyget BB+ eller lägre) i form av finansieringsinstrument;

4. Övriga lån och finansieringsinstrument;

5. Direktfinansieringsinstrument (direct lending) emitterade av bolag och andra emittenter som inte är föremål för offentlig handel på någon reglerad marknad;

6. Finansiering av infrastrukturprojekt och fastighetsobjekt eller fastighetsutvecklingsobjekt genom lånefinansieringsinstrument;

7. Kortvariga lånefinansieringsinstrument (bryggfinansiering), i regel med en löptid på 12-24 månader;

8. Risköverföringsavtal med bankmotparter i anslutning till kommitterade kreditlimit, exempelvis olika garantiavtal;

9. Payment-In-Kind ("PIK") finansieringsinstrument, där placeraren i stället för kontant ränta uppbär avkastningen i form av placeringskapitalets tillväxt eller andra finansieringsinstrument.

Fondens medel kan därtill placeras i:

10. Aktier och aktierelaterade instrument, exempelvis konvertibla skuldebrev och warranter. Fonden kan komma i besittning av aktier och warranter bland annat genom skuldkonversion i anslutning till företagslåneplacering, där ett skuldinstrument, på grund av låntagarens ekonomiska trångmål, konverteras till aktier eller motsvarande finansieringsinstrument. Aktierna och warranterna är inte nödvändigtvis föremål för offentlig handel på en fondbörs lista eller på någon annan reglerad marknadsplats som fungerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för allmänheten. Ifall Fonden kommer i besittning av aktier eller warranter, realiserar dessa inom 60 månader efter mottagandet.

11. Andelar i placeringsfonder eller fondföretag som auktoriserats i Finland eller i något annat medlemsland inom Europeiska ekonomiska

samarbetsområdet och som enligt lagstiftningen i hemstaten uppfyller villkoren i fondföretagsdirektivet.

12. Andelar i finländska specialplaceringsfonder, andelar i alternativa fonder auktoriserade i ett land inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet samt andelar i fondföretag och alternativa fonder auktoriserade i länder vars tillsynsmyndighet omfattas av IOSCO:s multilaterala överenskommelse eller att samarbetet mellan tillsynsmyndigheten och Finansinspektionen på annat sätt är tryggt i tillräcklig mån och förutsatt att fondföretag enligt lagstiftningen i sitt hemland står under tillsyn av landets erkända tillsynsmyndighet. Vidare förutsätts att skyddsnivån för andelsägarna och reglerna för separation av tillgångarna, in- och utlåning och försäljning av överlåtbara värdepapper och penningmarknadsinstrument som företaget inte innehar uppfyller villkoren i fondföretagsdirektivet.

13. Inlåning i kreditinstitut, förutsatt att inlåningen skall återbetalas på anmodan eller kan lyftas och förfaller till betalning inom 12 månader, och att kreditinstitutet har sin hemort i ett land som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i Storbritannien, Schweiz, USA eller Japan. Högst 50 % av Fondens tillgångar får investeras i inlåning i ett och samma kreditinstitut.

14. Standardiserade och icke-standardiserade derivatinstrument med värdepapper, penningmarknadsinstrument, kreditrisk (credit default), andelar i placeringsfonder eller fondföretag, inlåning i kreditinstitut, derivatinstrument, finansiella index, valutakurser eller valutor som underliggande tillgångar. Motparten vid affärer med icke-standardiserade derivatinstrument kan vara ett kreditinstitut eller värdepappersföretag med hemort i ett land inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, eller en sammanslutning med hemort i något annat i punkt 15.2 avsett land på vilket tillämpas och som iakttar tillsynsregler som motsvarar Europeiska unionens lagstiftning. Riskexponeringen mot samma motpart får vid investering i icke-standardiserade derivatinstrument inte överstiga 10 % av Fondens tillgångar om motparten är ett kreditinstitut som avses i punkt 13 och, i andra fall, 5 % av Fondens tillgångar.

15.1 Penningmarknadsinstrument och andra räntebärande värdepapper emitterade eller garanterade av en central, regional eller lokal myndighet eller centralbanken i ett land inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, Europeiska centralbanken, Europeiska unionen eller Europeiska investeringsbanken, ett annat OECD-medlemsland eller ett internationellt offentligt samfund vilket som

medlem har minst ett land inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.

15.2 Penningmarknadsinstrument och andra rän-
tebärande värdepapper emitterade eller garante-
rade av ett kreditinstitut, försäkringsbolag, värde-
pappersföretag eller annan sammanslutning med
verksamhet i en stat inom Europeiska ekonomiska
samarbetsområdet eller annan OECD-stat.

I punkterna 14–15 avses värdepapper, penning-
marknadsinstrument och standardiserade derivat-
instrument med vilka bedrivs offentlig handel på en
fondbörs börslista, eller med vilka bedrivs handel
på någon annan reglerad marknadsplats som fun-
gerar fortlöpande samt är erkänd och öppen för all-
mänheten.

16. Andra penningmarknadsinstrument än de som
avses i punkt 15, under förutsättning att för emis-
sionen eller emittenten gäller bestämmelser om in-
vesterarskydd och inlåningskydd samt förutsatt
att:

a) emittenten eller garanten är staten, en central,
regional eller lokal myndighet eller centralbanken i
ett land inom Europeiska ekonomiska samarbets-
området, Europeiska centralbanken, Europeiska
unionen eller Europeiska investeringsbanken, ett
land som inte hör till Europeiska ekonomiska sam-
arbetsområdet eller en delstat i ett sådant land, el-
ler ett internationellt offentligt samfund vilket som
medlem har minst ett land inom Europeiska eko-
nomiska samarbetsområdet, eller att

b) emittenten är en sammanslutning vars emitte-
rade värdepapper är föremål för handel på en
marknadsplats som avses i punkt d, eller att

c) emittenten eller garanten är en sammanslutning
vars tillsyn regleras av Europeiska unionens lag-
stiftning, eller en sammanslutning på vilken tilläm-
pas och som iakttar sådana bestämmelser om
verksamhetens stabilitet som motsvarar Europe-
iska unionens lagstiftning, eller att

d) emittenten är någon annan sammanslutning
som har emitterat penningmarknadsinstrument på
vilka tillämpas ett investerarskydd som motsvarar
vad som föreskrivs ovan i punkterna a), b) eller c)
och att emittentens eget kapital uppgår till minst 10
miljoner euro samt förutsatt att emittenten upprät-
tar och offentliggör sitt bokslut i enlighet med rå-
dets direktiv 2013/34/EU, eller en sammanslutning
som hör till en koncern bestående av ett eller flera
bolag som har emitterat värdepapper som är före-
mål för handel på en tillåten marknadsplats som
avses 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 ett kreditinstitut.

Minst 60 % av Fondens medel skall investeras i
placeringsobjekt som beskrivs i punkterna 1-4.
Högst 40 % av Fondens medel kan investeras i lån
utan säkerhet samt masskuldebrevslån utan

säkerhet. 100 % av Fondens medel kan investeras
i lån utan covenants (avtalsåtaganden). Fondens
medel investeras i regel i låneposter med den
bästa prioriteringsordningen avseende återbetal-
ningen av lånekapitalet. Högst 40 % av Fondens
medel kan investeras i låneposter med sekundär
prioritet avseende återbetalningen av låneka-
pitalet. Högst 50 % av Fondens medel kan investe-
ras i samma bolags och emittents lån och högst
100 % av ett enskilt delbelopp ("tranche") eller en
enskild emission. Fonden investerar i regel sina
medel i nordiska och europeiska bolags lånein-
strument och värdepapper, inklusive utomeurope-
iska bolags låneinstrument och emissioner på den
europeiska finansmarknaden.

Fonden kan investera i objekt som inte är föremål
för offentlig handel på en fondbörs lista eller på nå-
gon annan reglerad marknadsplats som fungerar
fortlopande samt är erkänd och öppen för allmän-
heten. Fonden investerar i bolags företagslån och
emittenters masskuldebrev utan att tillämpa något
företagsbestämt medelvärde för kreditbetyg och kan
investera i lån som saknar officiellt kreditbetyg.
100 % av Fondens medel kan investeras i lånein-
strument som saknar kreditbetyg. Vid val av place-
ringsobjekt begagnar Förvaltningsbolaget intern
bedömning, bland annat kreditriskanalys. Bedöm-
ningen kan även omfatta extern kreditbetygsin-
formation och andra externa källor.

Standardiserade och icke-standardiserade deriva-
tinstrument kan begagnas i skyddande syfte, ex-
empelvis som skydd mot valutarisk. Tyngdpunkten
ligger på obligationer emitterade i euro eller någon
annan, nationell valuta gångbar inom europeiska
ekonomiska gemenskapen, men Fonden kan även
placera sina tillgångar i instrument emitterade i an-
nan valuta. Placeringar i en annan valuta än euron
skyddas mot valutarisk.

Fondens tillgångar investeras endast i andelar i
placeringsfonder, specialplaceringsfonder och
fondföretag vars fasta årliga förvaltningsarvode är
högst 4 % av placeringsfondens, specialplace-
ringsfondens eller fondföretagets värde. Vid sidan
av det fasta förvaltningsarvodet kan placeringsfon-
den, specialplaceringsfonden eller fondföretaget
debitera ett avkastningsrelaterat arvode.

Fondens tillgångar kan även placeras i andelar i
fonder som förvaltas av Förvaltningsbolaget. För-
valtningsbolaget debiterar förvaltningsarvoden
också för dessa placeringsobjekt, men Fonden de-
biteras däremot inte avgifter för teckning eller inlö-
sen.

Fonden skall alltid ha tillräckliga kontanta medel.
Förvaltningsbolaget får för Fondens räkning för till-
fälligt ändamål ta upp kredit för fondverksamheten
till ett belopp som motsvarar högst 10 % av Fon-
dens tillgångar

§ 6 Fondandel och fondandelsägare

Fonden kan ha både avkastningsandelar och till-
växtandelar. Fondandelarna kan delas i bräkdelar.

En (1) fondandel utgörs av tiotusen (10 000) sinse-
mellan lika stora bräkdelar.

Fonden kan ha sinsemellan olika fondserier som
åtskiljs av exempelvis utdelningsfrekvensen eller
noteringsvalutan eller på basis av index, inflations-
, ränte-, valuta- eller annat derivatskydd. Förvalt-
ningsbolagets styrelse beslutar om emission och
fastställer teckningsvillkoren för de olika fondande-
larna och fondserierna. Villkoren publiceras i fond-
faktabladet och i gällande fondprospekt. Teck-
ningsvillkoren kan vara avhängiga av teckningsbe-
loppet, investeringstidpunkten, distributionska-
nalen, det geografiska området eller storleken av
tecknarens hela portfölj inom Evlikoncernen.

En fondandel berättigar till en del av Fondens till-
gångar som står i proportion till antalet fondande-
lar och de olika fondseriernas relativa värde. Ifall
en fondandelsägares innehav i en fondserie på
grund av ytterligare teckning eller byte av fond
kommer att överstiga det minsta tillåtna tecknings-
beloppet i en annan fondserie, eller ifall fondan-
delsägarens portfölj inom Evlikoncernen växer un-
der ägotiden, överför Förvaltningsbolaget på be-
gäran innehavet till den fondserie vars minsta teck-
ningsbelopp det nya innehavet vid tidpunkten för
överföringen motsvarar eller som portföljen i sin
helhet berättigar till.

Ifall en fondandelsägares innehav i en fondserie
på grund av inlösen eller byte av fond kommer att
understiga det minsta tillåtna teckningsbeloppet i
den aktuella fondserien, eller ifall fondandelsäga-
rens portfölj inom Evlikoncernen minskar under
ägotiden, har Förvaltningsbolaget rätt att, med
iakttagande av lika behandling av andelsägarna,
överföra innehavet till den fondserie vars minsta
teckningsbelopp det nya innehavet vid tidpunkten
för överföringen motsvarar eller som portföljen i sin
helhet berättigar till.

Förvaltningsbolaget för register över alla fondan-
delar samt registrerar överlåtelser. Förvaltnings-
bolaget ger inte skriftliga andelsbevis för fondan-
delsinnehav till fondandelsägaren.

§ 7 Fondens utdelning

Förvaltningsbolagets ordinarie bolagsstämma
fastställer den avkastning som utdelas till ägare av
avkastningsandelar samt beslutar om utbetalning
av densamma. Som avkastning utdelas minst den
i fondprospektet meddelade procentuella andelen
av fondandelsvärdet på dagen för Förvaltningsbo-
lagets ordinarie bolagsstämma. Förvaltningsbola-
get eftersträvar en jämn avkastning. Utdelad av-
kastning avdras från andelarnas beräknade del av
Fondens kapital. Avkastningen utbetalas till fond-
andelsägarna senast en (1) månad efter Förvalt-
ningsbolagets ordinarie bolagsstämma och i enlig-
het med de registeruppgifter som föreligger på da-
gen för bolagsstämman. Avkastningen utbetalas
till det bankkonto fondandelsägaren uppgett.

Där Fondens andelsserier delar ut den årliga av-
kastningen i flera rater, bekräftar Förvaltningsbo-
lagets ordinarie bolagsstämma tidpunkterna för

utbetalningen av avkastningen. Vid tidpunkten för utdelning avdras utdelad avkastning från andelarnas beräknade del av Fondens kapital och betalas ut, senast inom en (1) månad, till andelsägaren i enlighet med de registeruppgifter som föreligger vid tidpunkten för utdelningen av avkastningen. Tidpunkten för utbetalningen av varje avkastningsrat och ratens storlek anges i Fondens faktablad och fondprospektet. Placeringsfonden utdelar inte avkastning för tillväxtandelar, utan avkastningen läggs till andelsvärdet och återinvesteras i enlighet med Fondens investeringsstrategi.

§ 8 Fondens värde och fondandelsvärdet

Fondens värde beräknas genom att avdra Fondens skulder från Fondens tillgångar.

Penningmarknadsinstrument, värdepapper och derivatkontrakt som ingår i Fonden värderas enligt gällande marknadsvärde. Härmed avses officiell avslutskurs inom det offentliga systemet för prisuppföljning då marknaden stänger. För aktier, aktierelaterade värdepapper och derivat avses senaste avslutskurs. Fondandelar värderas enligt de senaste fastställda noteringarna. För räntebärande instrument avses senaste avslutskurs, eller medeltalet av köpnoteringarna inom marknadsgaranti-systemet. Inlåning värderas enligt nominellt värde jämte upplupen ränta. Låneavtal och avtal om återköp värderas enligt marknadspriset på de värdepapper som utgör de underliggande tillgångarna. Penningmarknadsinstrument och värdepapper för vilka tillförlitligt marknadsvärde inte kan erhållas, värderas enligt objektiva kriterier i enlighet med de direktiv Förförvaltningsbolagets styrelse givit. Då Fondens värde bestäms, använder Förförvaltningsbolaget sig av medeltalet av senaste köp- och säljnoteringar inom de internationella valutabankernas offentliga system för prisuppföljning samt de valutakurser som dagligen fastställs av Europeiska centralbanken.

Fondandelsvärdet utgör det på ovan beskrivet sätt beräknade värdet för Fonden, delat med antalet utelöpande fondandelar, dock så att vid beräkning av avkastningsandelarnas värde beaktas för dessa utdelad avkastning. Fondandelsvärdet uppges i Fondens basvaluta eller i andelsseriens noteringsvaluta.

Andelar i Fonden kan även säljas i en annan valuta än euron. Ifall fondandelar säljs i en annan valuta än euron, beräknas de valutadenominerade andelarnas värde enligt den valutakurs som används för att beräkna Fondens värde. Valutadenominerade fondandelar kan skyddas mot valutarisk med valutaderivat. Kostnaderna för skyddandet av fondandelar som omfattas av valuta- eller annat derivatskydd och kostnaderna för valutaväxling samt vinsten eller förlusten som uppstår genom skyddsåtgärderna skall riktas utslutande till andelsserierna som ger upphov därtill.

Fondandelens värde beräknas varje kvartals sista bankdag i Finland (Värdeberäkningsdagen), bortsett från de bankdagar i Finland då Fondens eller placeringsobjektens värde inte kan beräknas

exakt på grund av att utländska banker är stängda. Bankhelger eller bankledigt kan ansluta sig till en kyrklig eller annan religiös högtid, till nationaldagen eller annan nationell fest eller ledighet. Uppgifter om dagar då fondandelsvärdet inte beräknas är tillgängliga hos Förförvaltningsbolaget och på Förförvaltningsbolagets webbplats.

Ifall fondandelarnas värde inte kan beräknas exakt på kvartalets sista bankdag i Finland på grund av att utländska banker är stängda, skall värdet beräknas på närmast föregående bankdag i Finland då Fonden har öppet.

Fondens och fondandelarnas värde beräknas och offentliggörs utan dröjsmål efter förutnämnda Värdeberäkningsdag. Fondens värde skall beräknas och offentliggöras senast den tionde bankdagen efter Värdeberäkningsdagen.

Ifall fondandelens värde inte kan beräknas tillförlitligt, kan Förförvaltningsbolaget temporärt avbryta beräkningen av fondandelsvärdet för att säkerställa att fondandelsägarna behandlas likvärdigt. Beräkningen av fondandelsvärdet kan avbrytas ifall marknadssituationen är exceptionellt instabil eller oförutsägbart, i undantagstillstånd eller om annat vägande skäl föreligger. Fondandelens senaste värde är tillgängligt hos Förförvaltningsbolaget och på Förförvaltningsbolagets webbplats.

§ 9 Teckning, inlösen och byte av fondandelar

Fondandelar kan tecknas och inlösas hos Förförvaltningsbolaget samt, under Fondens öppettider, på övriga teckningsställen uppgivna i fondprospektets 8 §. Fondandelar kan inte tecknas på bankdagar då ett temporärt avbrott i beräkningen av fondandelens värde föreligger i enlighet med § 8. Förförvaltningsbolaget ger uppgifter om dagarna då det inte är möjligt att teckna fondandelar eller lämna teckningsuppdrag.

Förförvaltningsbolaget tar emot teckningsuppdrag varje bankdag. Fondens egentliga teckningsdagar är, varje kalenderår, i mars, juni, september och december på den sista bankdagen i Finland då Fonden har öppet. Ifall Fonden inte har öppet på den egentliga teckningsdagen, sker teckning på kvartalets sista dag då Fonden har öppet och teckningen registreras då till det sista fondandelsvärdet som fastställts under kvartalet. Teckningsuppdrag skall lämnas till Förförvaltningsbolaget på den egentliga teckningsdagen senast kl. 14.00 (finsk tid). Fondandelsteckningen verkställs enligt det andelsvärde som fastställs den dag teckningsuppdraget lämnats, förutsatt att det har lämnats inom den fastställda tiden och att nödvändiga uppgifter om investeraren och hans identitet har lämnats till Förförvaltningsbolaget. Ifall teckningsuppdraget tas emot efter utsatt tid, verkställs teckningen på följande egentliga teckningsdag. Förförvaltningsbolaget kan temporärt begränsa storleken på en enskild teckning ifall placeringsobjekt som omfattas av Fondens placeringspolicy inte är tillgängliga på marknaden. Förförvaltningsbolaget kan tillåta teckning även vid andra tidpunkter än de förutnämnda.

Där Förförvaltningsbolaget beslutar om teckning på en annan dag än den egentliga teckningsdagen, meddelas avvikande datum för teckningen.

I samband med teckningen skall tecknaren uppge vilken fondandelsserie uppdraget avser samt huruvida teckningen gäller avkastnings- eller tillväxtandelar. Teckningsbeloppet skall vara Fondbolaget tillhanda inom tid som fastställs enligt normal marknadspraxis, räknat från teckningsuppdragets datum. Teckningsbeloppet debiteras två bankdagar efter teckningen. Betalningstidtabellen och betalningen av teckningsbeloppet beskrivs i detalj i fondernas uppdragsinstruktioner och i fondprospektet.

Förförvaltningsbolaget har rätt att refusera teckningsuppdraget eller annullera en verkställd teckning eller ett teckningsuppdrag eller uppskjuta verkställandet ifall det inte har mottagit de nödvändiga uppgifterna för teckningens verkställande, ifall verkliga grunder för kundförhållandet enligt Förförvaltningsbolaget inte föreligger eller ifall kundförhållandet enligt Förförvaltningsbolagets bedömning inverkar menligt på övriga fondandelsägares intressen eller jämställdhet. Förförvaltningsbolagets styrelse kan ge instruktioner i detalj om hur fondandelar emitteras i utlandet eller i annan valuta än den i Finland gångbara.

Fondandelens teckningsbelopp kan även erlaggas med av Förförvaltningsbolaget godkänd apportegendom. Förförvaltningsbolaget förbehåller sig rätten att inspektera och bedöma apportegendomens tekniska, ekonomiska och juridiska egenskaper på ändamålsenligt sätt, i syfte att garantera, att apportegendomen kan motsvara Fondens placeringspolicy och målsättningar. Överlåten apportegendom värderas enligt förutnämnda principer i § 8, som tillämpas för beräkningen av Fondens värde. Teckning som sker med apportegendom betraktas som verkställd när apportegendomen överförs i Fondens ägo.

Förförvaltningsbolaget tar emot inlösningsuppdrag varje bankdag. Fondens egentliga inlösningsdagar är kalenderårets sista bankdagar i Finland i mars och september. Inlösningsuppdraget skall lämnas till Förförvaltningsbolaget senast tre (3) månader före den egentliga inlösningsdagen. Ifall inlösningsuppdraget tas emot efter utsatt tid, verkställs inlösningsdagen på följande egentliga inlösningsdag. Inlösen sker enligt det fondandelsvärde som fastställs på inlösningsdagen, förutsatt att Fonden har kontanta medel för att verkställa inlösen och att ett temporärt avbrott i beräkningen av fondandelens värde inte föreligger.

Ifall värdet på en enskild andelsägares inlösningsuppdrag på viss inlösningsdag överskrider tjugo miljoner (20 000 000) euro enligt den av Fonden senast offentliggjorda värdeberäkningsdagens värde, skall andelsägaren lämna inlösningsuppdraget skriftligen till Förförvaltningsbolaget eller Förförvaltningsbolagets ombud senast sex (6) kalendermånader före den egentliga inlösningsdagen. Ifall inlösningsuppdraget tas emot efter den utsatta

tiden för meddelande om inlösningsuppdrag, handläggs inlösningsuppdraget på följande egentliga inlösningsdag. Inlösen sker enligt det fondandelsvärde som fastställs på inlösningsdagen, förutsatt att Fonden har kontanta medel för att verkställa inlösen och att ett temporärt avbrott i beräkandet av fondandelens värde inte föreligger.

Utbetalning av inlösningsvederlaget, från vilket eventuell inlösningsavgift avdragits, sker två bankdagar efter inlösningsdagen. Betalningstidtabellen beskrivs i detalj i fondernas uppdragsinstruktioner och i fondprospektet.

Inlösen skall ske med Fondens medel. Ett inlösningsuppdrag kan återtas endast med Förvaltningsbolagets godkännande.

När fondandelsägarnas lika behandling eller annat särskilt vägande intresse kräver det, kan Förvaltningsbolaget temporärt avbryta inlösen av fondandelar. Förvaltningsbolaget kan temporärt avbryta inlösen av fondandelar ifall den marknad som utgör Fondens huvudmarknad, eller en betydande del därav, är stängd eller om handeln på marknaden ifråga begränsas eller om den normala datakommunikationen utsätts för störningar eller ifall Förvaltningsbolaget ställs inför kravet att överlåta Fondens tillgångar till ett betydligt lägre pris än marknadsvärdet.

Förvaltningsbolaget och fondandelsägaren kan i särskilda fall avtala om att alternativt lösa in fondandelarna genom att låta fondandelsägaren ta emot Fondens värdepapper eller värdepapper och kontanter till ett belopp som motsvarar inlösningsvederlaget. Vid avtal om inlösen skall Förvaltningsbolaget tillse att åtgärden inte äventyrar Fondens övriga fondandelsägares intressen.

Förvaltningsbolaget kan på eget initiativ lösa in fondandelsägarens fondandelar utan fondandelsägarens uppdrag eller samtycke, ifall vägande skäl föreligger i anknytning till andelsägaren och att skälet därtill anknyter sig till att andelsägarens innehav i Fonden kan medföra skyldigheter för Förvaltningsbolaget som Förvaltningsbolaget inte rimligtvis kan förutsättas ombesörja. Ett vägande skäl kan uppstå då andelsägaren flyttar till en stat som förutsätter betydande extra rapportering eller att Förvaltningsbolaget ansluter sig som medlem i sådana utländska samfund som bolaget annars inte behöver tillhöra eller att Förvaltningsbolaget i sin verksamhet förutsätts lyda lokala lagar utöver den lag som gäller i Förvaltningsbolagets hemland. Ett vägande skäl kan likaså uppstå ifall fondandelsägaren tas upp på en restriktions- eller sanktionslista och brott mot restriktionerna sannolikt skulle orsaka betydlig skada för Förvaltningsbolagets verksamhet eller att Förvaltningsbolaget skulle bryta mot lag eller myndighetsbestämmelser som reglerar Fondbolagets verksamhet. Inlösen sker avgiftsfritt till andelsvärdet på den dag beslut om inlösen fattas. Fondandelsägaren meddelas utan dröjsmål om inlösen och skälet till inlösen efter att detta kommit Förvaltningsbolaget till kändedom.

En fondandelsägare har rätt att inom Fonden byta avkastningsandel mot tillväxtandel och vice versa och att byta fondandelar som noteras i en valuta mot fondandelar i en annan valuta.

En fondandel kan vidareöverlåtas. En ny fondandelsägare skall meddela Förvaltningsbolaget om mottagandet av andelarna, varefter äganderätten registreras i fondandelsregistret.

§ 10 Tecknings- och inlösningsavgift

Som teckningsavgift debiterar Förvaltningsbolaget högst två (2) procent av teckningsbeloppet, och som inlösningsavgift högst två (2) procent av fondandelsvärdet. Vid varje inlösen utgör ersättningen dock minst det minimibelopp som uppges i Fondens faktablad. De avgifter som avdragits vid teckning och inlösen kan Förvaltningsbolaget helt eller delvis överföra till Fonden för täckande av handelskostnader föranledda av investeringsverksamheten. Förvaltningsbolagets styrelse fastställer gällande teckningsavgift, inlösningsavgift och bytesavgift för varje andelsserie samt registreringsavgiften vid överlåtelse av äganderätt. Ytterligare information om avgifterna finns i gällande fondfaktablad samt i Fondens serviceprislista.

§ 11 Ersättning till Förvaltningsbolaget och förvaringsinstitutet

Som ersättning för sin verksamhet debiterar Förvaltningsbolaget ett förvaltningsarvode som är olika för de olika fondserierna, men som inklusive Förvaringsinstitutets arvode uppgår till högst 1,00 % per år, beräknat på Fondens värde. Förvaltningsbolagets styrelse bekräftar arvodets exakta belopp. Arvodets storlek beräknas varje värdeberäkningsdag omfattande föregående periods arvoden (arvodet i procent per år/verkliga antalet dagar under debiteringsåret) utgående från Fondens värde på värdeberäkningsdagen och erläggs till Förvaltningsbolaget i efterskott. Förvaltningsarvodet har avdragits från fondandelens värde.

§ 12 Fondandelsägarestämma

Fondandelsägarestämma sammankallas av Förvaltningsbolagets styrelse när den anser att det finns anledning till detta eller om en revisor, en oberoende styrelsemedlem eller fondandelsägare som tillsammans innehar minst en tjugonedel (1/20) av alla utelöpande fondandelar skriftligen kräver det för behandling av ett uppgivet ärende.

Ifall fondandelsägaren som yrkat på fondandelsägarestämma inte har en tillräcklig minoritetsandel, informerar Förvaltningsbolaget övriga fondandelsägare om initiativet till stämman. Förvaltningsbolaget har av vägande skäl rätt att vägra informera andelsägarna, ifall sammankallandet av stämman på fondandelsägarens begäran är obefogat. Ett vägande skäl är härvid exempelvis att samma fråga har behandlats vid en tidigare stämma och att inga nya skäl att behandla frågan föreligger.

Varje fondandel i Fonden berättigar till en (1) röst vid fondandelsägarens stämma. Om en fondandelsägares innehav i Fonden understiger en hel

fondandel, har fondandelsägaren en (1) röst. En fondandelsägare har rätt att utnyttja de rättigheter som tillkommer fondandelsägare vid fondandelsägarens stämma när ägarens fondandel registrerats.

Vid fondandelsägarens stämma fattas besluten med enkel röstmajoritet. Vid lika röster är ordförandes röst avgörande, utom vid val, då lotten avgör.

§ 13 Kallelse och anmälan till fondandelsägarestämma

Fondandelsägarens stämma sammankallas av Förvaltningsbolagets styrelse. Kallelsen till fondandelsägarens stämma tillställs registrerad fondandelsägare per post på den adress som uppgivits i fondandelsregistret, eller, med fondandelsägarens godkännande, per e-post eller genom annan elektronisk kommunikation, eller genom ett meddelande publicerat i minst en (1) i Helsingfors utkommande riksomfattande dagstidning senast en (1) vecka före sista anmälningsdagen till stämman. Övriga meddelanden tillställs registrerad fondandelsägare per post på den adress som uppgivits i fondandelsregistret, eller, med fondandelsägarens godkännande, per e-post eller genom annan elektronisk kommunikation, eller genom ett meddelande publicerat i minst en i Helsingfors utkommande riksomfattande dagstidning.

För att vara berättigad till att delta i fondandelsägarens stämma bör fondandelsägaren anmäla sig till Fondbolaget på i möteskallelsen särskilt angiven plats och senast på den i kallelsen meddelade sista anmälningsdagen, vilken kan vara tidigast sju (7) dagar före stämman.

§ 14 Ärenden som skall behandlas vid ordinarie fondandelsägarestämma

Den ordinarie fondandelsägarens stämma öppnas av Förvaltningsbolagets styrelseordförande eller av annan person, därtill utsedd av Fondbolagets styrelse. Vid fondandelsägarens stämma skall åtminstone följande ärenden behandlas:

1. Val av stämmans ordförande
2. Upprättande och godkännande av röstlängd
3. Val av två (2) protokolljusterare och två (2) rösträknare
4. Konstaterande av stämmans laglighet och beslutsföret
5. Eventuella övriga i kallelsen angivna ärenden

§ 15 Förvaltningsbolagets och Fondens räkenskapsperiod

Förvaltningsbolagets och Fondens räkenskapsperiod är kalenderåret.

§ 16 Årsredovisning och halvårsrapport

Förvaltningsbolaget upprättar Förvaltningsbolagets och Fondens årsredovisningar. Årsredovisningarna skall offentliggöras inom tre (3) månader efter utgången av Förvaltningsbolagets och Fondens respektive räkenskapsperiod. Förvaltningsbolaget upprättar Fondens halvårsrapport. Halvårsrapporten skall offentliggöras inom två (2) månader efter utgången av halvårsperioden.

Förutnämnda dokument är tillgängliga hos Förvaltningsbolaget.

§ 17 Fondprospekt och fondfaktablad

Förvaltningsbolaget tillhandahåller sådana fondprospekt och faktablad som avses i lagen om placeringsfonder. Fondprospektet och faktabladet är tillgängliga hos Förvaltningsbolaget.

§ 18 Ändring av Fondens stadgar

Beslut om ändrande av Fondens stadgar fattas av Förvaltningsbolagets styrelse. En ändring av Fondens stadgar tillkännages Finansinspektionen och alla fondandelsägare per post på den adress som uppgivits i fondandelsregistret, eller, med fondandelsägarens godkännande, per e-post eller genom annan elektronisk kommunikation, eller genom ett meddelande publicerat i en i Helsingfors utkommande riksomfattande dagstidning eller i Internet på adress www.evli.com. En stadgeändring träder i kraft en (1) månad efter att den fastställts och delgivits fondandelsägarna. Andelsägare anses ha tagit del av ändringen den femte (5) dagen efter att meddelandet avsänts eller den dag den offentliggjorts. Då en stadgeändring trätt i kraft gäller den alla fondandelsägare.

§ 19 Anlitande av ombud

Förvaltningsbolaget kan anlita ombud för en del av verksamheten. I fondprospektet och faktabladet uppges till vilken del Förvaltningsbolaget anlitar ombud i sin verksamhet.

§ 20 Belöningsystem

En betydande del av lönen och lönens rörliga delar som betalas till sådana Förvaltningsbolagets anställda på vilka, enligt lagen om placeringsfonder, Förvaltningsbolagets belöningsystem tillämpas, skall betalas i form av den aktuella placeringsfondens fondandelar eller sådana, likartade finansieringsinstrument som är lika effektiva incentiv som fondandelarna.

§ 21 Lämnande av uppgifter

Förvaltningsbolaget kan lämna uppgifter om en fondandelsägare i enlighet med gällande lag.

§ 22 Tillämplig lag

På Förvaltningsbolagets och Fondens verksamhet tillämpas Finlands lag.

31.8.2021