



ASIA GROWTH CAPITAL MANAGEMENT

Stadgar

**AGCM Dragon Fund Specialplaceringsfond
1.5.2022**

1 § Fondens namn och verksamhetens syfte

Namn

Specialplaceringsfondens namn är AGCM Dragon Fund Specialplaceringsfond (nedan "Fonden"), på finska AGCM Dragon Fund Erikoissijoitusrahasto och på engelska AGCM Dragon Fund AIF.

Fondens säregenskaper och målsättning

Fonden är en i den finska lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder avsedd alternativ investeringsfond och en i 16 a kap i sagda lag avsedd specialplaceringsfond, eftersom den kan avvika från reglerna och begränsningarna som gäller vanliga placeringsfonder som uppfyller förutsättningarna i direktivet om placeringsfonder gällande Fondens investeringsobjekt, diversifieringen av tillgångar, möjligheten att uppta kredit för investeringsverksamheten, värdeberäkningens tidpunkter, publicering av fondens värde samt tecknings- och inlösenfrekvensen.

Fondens målsättning är att generera långsiktig kapitaltillväxt genom att investera i bolag i Asien.

2 § AIF-förvaltare

Fonden är en alternativ investeringsfond i form av en specialplaceringsfond, och som dess förvaltare av alternativa investeringsfonder verkar GRIT Fondbolag Ab (nedan "AIF-förvaltaren"). AIF-förvaltaren representerar Fonden i sitt eget namn och agerar på dess vägnar i alla frågor och rättshandlingar som rör Fonden samt utövar rättigheter hänförliga till Fondens tillgångar.

3 § Förvaringsinstitut

Som förvaringsinstitut för Fonden verkar Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingforsfilialen.

Förvaringsinstitutets uppgift är att kontrollera att Fondens och AIF-förvaltarens verksamhet följer lag, Fondens stadgar och myndighetsbestämmelser samt att handha övriga uppgifter som enligt finländsk lagstiftning hör till ett förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet kan för genomförandet av sina uppgifter anlita samfund som är specialiserade på förvaringstjänster. Samfunden bör vara under tillsyn av Finansinspektionen eller motsvarande utländsk myndighet.

4 § Anlitande av utomstående tjänster

AIF-förvaltaren har rätt att vid skötseln av placeringsfundsverksamheten anlita utomstående tjänster så som t.ex. portföljförvaltnings-, placeringsrådgivnings-, förmögenhetsförvaltnings-, bokförings-, konsult-, juridiska och IT-tjänster.

AIF-förvaltaren kan bedriva sin affärsverksamhet genom ombud eller på annat sätt delegera en funktion som med tanke på verksamheten är betydande. För skötseln av placeringsverksamheten kan som ombud enbart verka ett samfund som enligt gällande tillstånd har rätt att erbjuda investeringstjänster. I gällande fondprospekt har angetts till vilka delar AIF-förvaltarens uppgifter sköts av ombud eller genom delegeringsarrangemang.

5 § Fondandelsägarstämma

Organisering av fondandelsägarstämma

Fondandelsägarstämma ska hållas vid behov när AIF-förvaltarens styrelse anser det nödvändigt eller om revisorn, styrelsens oberoende ledamot eller sådana fondandelsägare som tillsammans innehar minst en tjugondel (1/20) av alla utestående fondandelar skriftligen kräver det för behandling av ett uppgivet ärende.

Kallelse till fondandelsägarstämma

Kallelse till fondandelsägarstämma ska delges andelsägarna tidigast fyra (4) veckor och senast två (2) veckor före stämman. Kallelsen publiceras på AIF-förvaltarens hemsida, skickas per post eller e-post till fondandelsägarna eller publiceras i minst en (1) rikstäckande dagstidning. För att få delta i stämman ska en fondandelsägare anmäla om sitt deltagande till AIF-förvaltaren senast på den i kallelsen angivna dagen, som kan vara tidigast fem (5) dagar före stämman.

Förfarande vid fondandelsägarstämman

Andelsägarstämman öppnas av AIF-förvaltarens styrelseordförande eller av en annan person som AIF-förvaltarens styrelse utsett. Vid andelsägarstämman ska:

1. väljas mötesordförande;
2. uppgöras och godkännas röstlängd;
3. väljas två protokolljusterare och två rösträknare;
4. konstateras stämmans laglighet och beslutsförhet; och
5. behandlas de ärenden som nämns i möteskallelsen.

Varje hel fondandel medför en (1) röst vid andelsägarstämman. Bråkdelar av fondandelar ger sålunda ingen rösträtt. Fondandelsägarna har inte rätt att utöva de rättigheter som andelsägarna har på andelsägarstämman förrän deras fondandelar har registrerats eller förrän de informerat AIF-förvaltaren om sitt fång och överlämnat tillräcklig utredning därom.

Fondandelsägarstämmans beslut blir den åsikt som understöds av flera än hälften av de givna rösterna eller vid lika röstetal den åsikt som biträtts av ordföranden. I val blir den som får flest röster vald. Vid lika röstetal avgörs valet genom lottning.

6 § Delgivning och meddelanden till andelsägarna

Gällande lagstadgad informationsgivning iakttas kraven i gällande lag.

Delgivningar till fondandelsägarna publiceras på AIF-förvaltarens hemsida, skickas per post eller e-post till andelsägarna eller publiceras genom annons i minst en (1) rikstäckande dagstidning.

Om delgivningen gäller en ändring av Fondens stadgar och den delges andelsägarna per e-post eller genom publicering av ett meddelande om ändringen på AIF-förvaltarens hemsida eller i en dagstidning, anses fondandelsägarna ha blivit delgivna stadgeändringen på dagen när e-posten sändes eller meddelandet publicerades. Om stadgeändringen delges andelsägarna per brev, anses andelsägarna ha blivit delgivna stadgeändringen fem (5) dagar efter att den sänts.

7 § Placering av Fondens tillgångar

Målsättningen för Fondens placeringsverksamhet

Fonden är en aktivt förvaltd specialplaceringsfond vars målsättning är att generera långsiktig kapitaltillväxt genom att investera i bolag i Asien. Fonden kommer i första hand att investera i bolag som enligt portföljförvaltaren bedöms ha goda förutsättningar till värdetillväxt genom uthållig tillväxt i intäkter och vinster. Investeringar i aktier eller aktierelaterade instrument sker huvudsakligen i bolag med säte i Asien (inklusive Kina, Hongkong, Taiwan, Sydkorea, Singapore, Indien, Indonesien, Malaysia, Thailand, Filippinerna, Vietnam, Laos, Kambodja och Myanmar). Investeringar i kinesiska aktier kan göras både på börser eller reglerade marknader på det kinesiska fastlandet och utanför Kina. Fonden siktar på en diversifierad portfölj utan särskild inriktning på industrisektorer.

Enligt stadgarna kan Fonden också placera sina medel i andra värdepapper, fonder och valutadepositioner. Värdepappren kan vara noterade aktier, preferensaktier, obligationer eller andra skuldförbindelser eller penningmarknadsinstrument vilka huvudsakligen ska vara föremål för offentlig handel på en värdepappersbörs börslista, eller föremål för handel på en annan reglerad, regelbundet verksam och erkänd marknadsplats som är öppen för allmänheten. Allokeringen av Fondens tillgångar mellan olika instrument grundar sig på portföljförvaltarens bedömning. Fonden kan använda derivatavtal i riskreducerande syfte.

Riskhantering

I Fondens riskhantering tillämpas som utgångspunkt principen att högst 30 % av Fondens nettotillgångar kan placeras i samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument (motpartsrisk); högst 20 % kan placeras i ett enskilt värdepapper eller penningmarknadsinstrument. Fonden ska sprida sina placeringar på minst 10 olika instrument och 8 olika emittenter. Portföljförvaltarens riskhantering grundar sig i första hand på ett noggrant urval och en noggrann analys före placeringsbeslutet, där placeringsobjekten granskas både enskilt och som en del av den övriga portföljen. För varje placeringsobjekt fastställs utgående från dess egenskaper den största vikt som tillåts vid placering av nytt kapital, vilken kan

vara högst samma eller lägre än den maximala vikt som tillåts för Fonden. Därtill utvärderar och följer portföljförvaltaren upp bland annat portföljens uppskattade likviditet och valutarisk samt marknadsutvecklingen.

Placeringsbestämmelser och -begränsningar

- 1) Fondens tillgångar kan placeras i värdepapper (såsom aktier och obligationer) eller penningmarknadsinstrument som är föremål för handel på en reglerad marknad eller på en annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats inom eller utanför det europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES), eller, i fråga om värdepapper, som inom ett år från emissionen avses bli upptagna till handel på en sådan marknad. Dessutom kan Fondens tillgångar placeras i obligationer eller andra skuldförbindelser emitterade eller garanterade av europeiska stater, offentliga samfund eller övriga samfund samt i övriga värdepapper som ger ränta och i penningmarknadsinstrument som är föremål för handel antingen på en reglerad marknad eller en multilateral handelsplattform i en EES-stat eller i ett tredje land. Av Fondens medel kan högst 30 % placeras i samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument, om det inte enligt portföljförvaltarens bedömning förorsakar en orimlig motpartsrisik för Fonden. Högst 20 % kan placeras i ett enskilt värdepapper eller penningmarknadsinstrument. Av Fondens medel kan dock högst 10 % placeras i värdepapper eller penningmarknadsinstrument som inte uppfyller kraven enligt första meningen under denna punkt 1).
- 2) Av Fondens tillgångar kan högst 50 % placeras i andelar i sådana placeringsfonder eller fondföretag som avses i placeringsfundsdirektivet samt i andelar i övriga fonder (inklusive ETF och AIF) i en stat inom eller utanför EES, dock högst 15 % per fond. Fondplaceringarna ska ha tillräcklig inlösen- och teckningslikviditet för att säkerställa Fondens egen likviditet.
- 3) Fondens tillgångar kan placeras i inlåning i kreditinstitut förutsatt att inlåningen ska återbetalas på anmodan eller kan lyftas och förfaller till betalning senast inom 12 månader. Dessutom förutsätts att kreditinstitutet har sin hemort i en stat som hör till EES. Av Fondens tillgångar kan högst 30 % placeras i inlåningar i ett och samma kreditinstitut som inte är en bank och högst 40 % i ett och samma kreditinstitut som är en bank.
- 4) Fonden kan köpa och sälja standardiserade och icke-standardiserade derivatavtal, vars underliggande tillgång är aktier som avses i punkt 1) ovan, aktie- eller andra index, ränteinstrument och valutor. Vid handel med icke-standardiserade derivatinstrument ska motparten 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 det tillämpas och som iakttar stabilitetsregler som motsvarar Europeiska unionens lagstiftning. Derivatinstrumentet ska vara föremål för en daglig, tillförlitlig och kontrollerbar värdering och det vid varje tidpunkt på AIF-förvaltarens begäran kan säljas, lösas in eller avslutas genom en utjämnande transaktion till ett rimligt värde. Derivatavtal kan användas för att skydda antingen hela Fondens portfölj eller en enskild andelsserie. Avveckling av derivatinstrument sker huvudsakligen på kontant basis. Motpartsrisken som uppstår av placeringar i icke-standardiserade derivatavtal får inte i förhållande till samma kreditinstitut med säte inom EES (eller andra kreditinstitut om dessa omfattas av tillsynsregler som motsvarar dem som fastställs i gemenskapslagstiftningen) som utgör en motpart uppgå till mer än 20 % av Fondens värde. Fondens medel kan ställas som säkerhet för Fondens derivatavtal så att äganderätten övergår till säkerhetsinnehavaren, och säkerheterna får utgöra högst 50 % av Fondens nettotillgångar.

Fonden får i förvaltningen av Fonden använda sig av transaktioner för värdepappersfinansiering i form av marginalutlåning. Fonden får inom ramen för detta uppta marginallån för att skapa hävstång i Fonden och utöka Fondens placeringsutrymme. Marginallån kan användas för investeringar i alla de tillgångsslag som är tillåtna i Fonden. Lånebeloppet kan uppgå till högst 50 % av Fondens nettotillgångar. Säkerheterna som Fonden ställer består i regel av placeringar på inlåningskonto eller värdepapper (såsom aktier och obligationer) eller penningmarknadsinstrument som är föremål för handel på en reglerad marknadsplats eller på en annan reglerad, regelbundet verksam, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats inom eller utanför det europeiska ekonomiska samarbetsområdet (EES) och som godtas som säkerhet av långivaren, men även övriga instrument som godkänns av långivaren kan utgöra säkerhet. Säkerheterna kan ställas som säkerhet för Fondens utestående marginallån så att äganderätten övergår till säkerhetsinnehavaren. Vid behov kan 50 % av Fondens nettotillgångar ställas som säkerhet för dessa marginallån. Motparterna i marginallån ska vara ett företag vars verksamhet med tanke på stabiliteten omfattas av tillsyn i enlighet med de grunder som anges i Europeiska unionens lagstiftning.

Avvikelser från placeringsbestämmelserna i dessa stadgar ovan kan göras under sex månader från det att fondens verksamhet påbörjades, ändrade stadgar började tillämpas eller en fusion genomfördes.

Ovan nämnda placeringsbegränsningar tillämpas enbart i aktiva placeringsituationer och portföljförvaltaren behöver inte balansera upp portföljen genom försäljning till följd av värdeförändringar, om det inte är ekonomiskt lönsamt och Fondens riskhantering inte kan anses försvagas väsentligt på grund av det.

Utöver vad som ovan angivits får AIF-förvaltaren för Fondens räkning uppta kredit som är avsedd för temporärt syfte för placeringsfondverksamheten. Kreditbeloppet kan uppgå till högst 50 % av Fondens nettotillgångar. Den totala exponeringen i Fonden kan uppgå till högst 150 %.

Fonden ska ha tillräckliga kontanta medel för sin verksamhet.

8 § Fondandelar

Fonden kan ha både avkastnings- och tillväxtandelar. Med avkastningsandelar avses utdelande andelar där AIF-förvaltarens ordinarie bolagsstämma beslutar om en årlig utdelning till andelsägarna. För tillväxtandelar görs ingen årlig utdelning. Likadana andelar medför lika rätt till Fondens förmögenhet. Fondandelar kan indelas i bråkdelar. Divisorn är en miljon (med sex decimalers noggrannhet). En bråkdelen av en fondandel berättigar till en andel av Fondens tillgångar som motsvarar bråkdelen.

I Fonden kan finnas fondandelsserier som avviker från varandra vad gäller arvoden och kostnader. Avvikande arvoden och kostnader kan grunda sig t.ex. på fondandelens emissionsvaluta, skydd eller storleken på investerarens teckningsbelopp. AIF-förvaltarens styrelse beslutar om emissionen av fondandelar och teckningsvillkoren i samband med emissionen av envar ny fondandelsserie.

9 § Fondandelsregister

AIF-förvaltaren för ett register över alla fondandelar och registrerar teckningar, överföringar och inlösen av fondandelar. Den som tecknar fondandelar införs som ägare i Fondens register. En anteckning i fondandelsregistret kan göras först när villkoren i den tillämpliga lagstiftningen uppfylls.

10 § Fondens avkastningsutdelning

Avkastningsbelopp

Om AIF-förvaltarens styrelse har beslutat att emittera avkastningsandelar, beslutar AIF-förvaltarens ordinarie bolagsstämma om beloppet på den årliga utdelning som betalas på den av den ordinarie bolagsstämman beslutade dagen till ägare av avkastningsandelar vilka är antecknade i fondandelsregistret. Det eftersträvas en jämn utdelning och avkastningsutdelningen är sålunda inte bunden till resultatet för Fondens senaste räkenskapsperiod eller tidigare räkenskapsperioder. Den avkastning som delas ut för avkastningsandelar dras av sagda andelars andel av Fondens kapital.

Utbetalning av avkastning

En eventuell avkastning betalas som huvudregel till det bankkonto som fondandelsägaren meddelat AIF-förvaltaren på den dag som AIF-förvaltarens ordinarie bolagsstämma beslutar. Om en andelsägare i samband med teckningen skriftligen har meddelat att denne vill att utbetalningen görs genom att teckna nya fondandelar, betalas avkastningen ut genom att teckna nya fondandelar i ifrågavarande andelsägares namn till ett belopp som motsvarar beloppet på avkastningsutdelningen efter avdrag för eventuell förskottsinnehållning.

11 § Beräkning av Fondens och fondandelens värde

Fastställande av Fondens värde

För att fastställa fondandelarnas värde gör AIF-förvaltaren en värdeberäkning den sista bankdagen i månaden (i Finland ("Värdeberäkningsdag"). Fondens värde beräknas så att Fondens skulder dras av från Fondens tillgångar. Fondens värde beräknas i Fondens basvaluta.

Fastställande av placeringsobjektets värde

Till Fonden hörande placeringsobjekt värderas till gällande marknadsvärde. Fondens tillgångar värderas till marknadsvärde enligt deras marknadspriser. Med marknadspriser avses avslutskurserna (inklusive valutakurser) på Värdeberäkningsdagen.

Om marknadspriserna inte är allmänt tillgängliga eller de inte kan anses tillförlitliga eller aktuella, används det uppskattade marknadsvärdet på värdepappret eller penningmarknadsinstrumentet, vilket getts av värdepapprets eller penningmarknadsinstrumentets emittent, mottagarfondens förvaltare eller en annan part och vilket bedöms som tillförlitligt. AIF-förvaltaren kan under onormala marknadsförhållanden, eller om ett gängse marknadsvärde inte för övrigt finns att få, avvika från dessa värderingssätt enligt de objektiva värderingsprinciper som fastställts av AIF-förvaltarens styrelse och med iakttagande av särskild omsorg.

Beträffande standardiserade derivatavtal avses med marknadsvärde avvecklingskurser för ifrågavarande avtal på Värderingsdagen. Icke-standardiserade derivatavtal värderas enligt det pris som fås av motparten i derivatavtalet. Ifall det senast till buds stående officiella värdet inte motsvarar avtalens reella värde, tillämpas de objektiva värderingsprinciper som fastställts av AIF-förvaltarens styrelse.

Fondens kostnader, periodiserade kostnader, handelskostnader, upplupna räntor samt eventuella fordringar och övriga skulder beaktas vid beräkningen av fondandelens värde på det sätt som AIF-förvaltarens styrelse beslutat.

Fondandelens värde och publicering därav

Fondandelens värde beräknas separat för varje andelsserie genom att dividera Fondens värde med antalet emitterade fondandelar och beakta de olika andelsseriernas avvikande kostnader och arvoden, emissionsvaluta, skydd och utdelning som betalats på eventuella avkastningsandelar, vilka kan ändra den relativa andelen av Fondens värde för de olika andelsslagen.

Om AIF-förvaltarens styrelse beslutar att emittera flera fondandelsserier som i fråga om förvaltningsarvode, emissionsvaluta eller skydd eller på annat sätt avviker från varandra, utförs värdeberäkningen för de olika andelsserierna så att varje andelsseries andel av Fondens kapital är andelarnas relativa andel av alla fondandelar, när antalet fondandelar har balanserats med fondandelsvärdet från föregående värdeberäkningsdag. Avgifter och övriga eventuella kostnader för varje fondandelsserie dras av från denna andelsseries andel av kapitalet.

Fondandelens värde finns tillgängligt hos AIF-förvaltaren och på Fondens tecknings- och inlösenplatser.

12 § Arvoden och kostnader för tecknings- och inlösenuppdrag

AIF-förvaltaren uppstår inga arvoden vid teckning eller inlösen av fondandelar.

13 § Ersättningar som betalas av Fondens medel

Allmänt

Av Fondens medel erläggs samtliga kostnader och arvoden som väsentligen hänför sig till Fondens placeringsverksamhet. Kostnaderna för att skydda fondandelar noterade i annan valuta och/eller genom derivatavtal, liksom kostnaderna för valutaväxling samt vinster eller förluster som uppstår av skyddsåtgärder kan allokeras enbart till ifrågavarande fondandelsserie. AIF-förvaltarens styrelse fastställer beloppen för de arvoden som ska erläggas. Närmare information om och beskrivning av de avsedda arvodena presenteras i det fondprospekt som gäller vid envar tidpunkt.

Förvaltningsarvode

Av Fondens medel betalas ett årligt förvaltningsarvode om högst 1,4 % för skötsel av Fondens ärenden. Arvodet beräknas varje värdeberäkningsdag på Fondens värde den dagen innan avdrag för förvaltningsarvodet. Förvaltningsarvodet delas mellan AIF-förvaltaren och Fondens portföljförvaltare.

Prestationsbaserat arvode

I Fonden kan finnas andelsserier där det också betalas ett prestationsbaserat arvode. Det prestationsbaserade arvodet är samma för alla andelsserier och dess belopp är högst 12 % av fondandelens avkastning. Det prestationsbaserade arvodet beräknas separat för varje andelsserie vid varje värderingsdag enligt "high watermark"-principen och erläggs ur Fonden i efterskott. Det prestationsbaserade arvodet beräknas på fondandelens värdeökning efter avdrag för samtliga övriga kostnader. Vid beräkningen av det prestationsbaserade arvodet för avkastningsandelar adderas vinst som utbetalats på avkastningsandelar till sagda andelars värde. Vid varje beräkningstillfälle används fondandelens högsta publicerade värde

som utgångsvärde. Om en fondandels nya värde vid ett beräkningstillfälle inte överskrider det fastställda utgångsvärdet kan det prestationsbaserade arvodet inte debiteras.

Övriga arvoden

Förvaringsinstitutet uppstår en ersättning av Fonden för förvaringsinstitutets tjänster.

Av Fondens medel debiteras dessutom alla kostnader, avgifter, ansvar och arvoden som väsentligen hänförs till Fondens verksamhet, förvaltning, finansiering, förvaring, underförvar, affärsverksamhet eller placeringar. Dylika kostnader är exempelvis Fondens handels- och bankavgifter, kostnader som hänförs till anlitande av skatte-, juridiska och övriga ombud, revisionskostnader samt myndighetsavgifter och kostnader som förorsakas av den rapportering som krävs enligt lag.

14 § Fondandelarnas tecknings- och inlösendagar

Fondens tecknings- och inlösendag är månatligen den sista bankdagen i Finland.

Enligt beslut av AIF-förvaltarens styrelse kan teckningar och inlösen ske även andra dagar, om den anser att andelsägarnas gemensamma intresse och jämställdhet inte äventyras betydligt på grund av det. Teckningar och inlösen i Fonden genomförs till värdet på tecknings- och inlösendagen.

15 § Teckning av fondandelar

Teckningsplats

Teckningsuppdrag mottas varje bankdag i Finland på de teckningsplatser som anges i fondprospektet.

Förfarande

Teckning av fondandelar sker genom att ge AIF-förvaltaren ett teckningsuppdrag på det sätt som nämns i fondprospektet och erlagga teckningssumman till det i fondprospektet nämnda bankkontot för Fonden senast kl. 23.59 på den bankdag (i Finland) som föregår teckningsdagen. Ett teckningsmeddelande är bindande. Ett teckningsuppdrag kan verkställas under förutsättning att AIF-förvaltaren fått vederbörliga och tillräckliga uppgifter om tecknaren och dennes identitet samt teckningssumman har mottagits.

Om teckningsuppdraget eller teckningssumman mottas efter tidsfristen, genomför AIF-förvaltaren teckningen på nästa teckningsdag. AIF-förvaltaren kan även genomföra teckningen vid en tidigare tidpunkt, om den anser att andelsägarnas gemensamma intresse och jämställdhet inte märkbart äventyras.

AIF-förvaltaren har rätt att förkasta ett teckningsuppdrag eller senarelägga genomförandet av ett teckningsuppdrag om AIF-förvaltaren inte har fått tillräckliga uppgifter för att identifiera tecknaren på ett tillförlitligt sätt och /eller de krav som gällande lag ställer på identifieringen inte uppfylls eller om AIF-förvaltaren inte för övrigt har fått tillräckliga uppgifter för att genomföra teckningen. AIF-förvaltaren har också rätt att vägra genomföra eller förkasta teckningsuppdraget, om det inte finns ett verkligt behov för kundförhållandet eller om det bedöms att kundförhållandet kan försvaga de övriga andelsägarnas intresse eller jämställdhet. AIF-förvaltaren förbehåller sig rätten att besluta om lägsta möjliga teckningssumma. AIF-förvaltarens styrelse kan tills vidare stänga Fonden för nya teckningar om Fondens tillgångar inte kan placeras på ett lönsamt sätt i placeringsobjekt förenliga med Fondens placeringsstrategi eller om andelsägarnas intresse det för övrigt kräver.

Det antal fondandelar som tecknas beräknas genom att dividera teckningssumman, efter avdrag för eventuell teckningsavgift, med andelens värde. Om teckningssumman, efter avdrag för teckningsavgift, inte är jämnt delbart med värdet på fondandelen eller dess bråkdel, avrundas antalet fondandelar till fondandelens närmaste bråkdel och skillnaden läggs till fondkapitalet.

Som bekräftelse på varje teckning får kunden en teckningsnota till den adress eller e-postadress som meddelats till AIF-förvaltaren eller genom att använda något annat sätt för elektronisk kommunikation.

Minimiteckningsbelopp, byte av andelsserie och särskilda grupper av placerare

AIF-förvaltarens styrelse beslutar om de minimibelopp som berättigar till teckning.

Om en andelsägares totala investering i en viss andelsserie i Fonden överstiger minimiteckningsbeloppet i en annan andelsserie (inklusive en andelsserie av annat slag) och de övriga villkoren för andelsserien uppfylls, omvandlar AIF-förvaltaren på andelsägarens skriftliga begäran innehavet att gälla den fondandelsserie som andelsägarens totala investering berättigar till vid omvandlingstidpunkten. En skriftlig begäran om omvandling ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast den bankdag (i Finland) som föregår dagen för omvandling. Omvandlingen genomförs följande teckningsdag. Om en begäran om omvandling mottas efter sagda tidpunkt, genomförs omvandlingen därpå följande tecknings- eller inlösendag. Om andelsägarens totala investering i Fonden sjunker under placeringens giltighetstid till följd av inlösen, har AIF-förvaltaren rätt att omvandla innehavet att gälla den fondandelsserie som ifrågavarande andelsägarens totala investering berättigar till vid omvandlingstidpunkten.

Vid tillämpningen av minimiteckningsbeloppen ses följande grupper som en (1) placerare och därmed har varje medlem av ifrågavarande grupp rätt att vid placering teckna fondandelar i enlighet med gruppens totala placering:

- 1) andelsägarens familj (makar och i den finländska ärvdabalkens (40/1965) 2 kap. omnämnda släktingar och deras makar); samt
- 2) företag och dess delägare.

Personer anställda av ett bolag som hör till AIF-förvaltarens eller portföljförvaltarens koncern, deras makar och familjer (släktingar omnämnda i 2 kap. i den finländska ärvdabalken (40/1965) och deras makar) har rätt att teckna fondandelar avvikande från de minimiplaceringsgränser som anges i fondprospektet. Det är också möjligt att avvika från det minimiteckningsbelopp som anges i fondprospektet för sådana placerare eller grupper av placerare, vars totala kundförhållande i portföljförvaltarens koncern är betydande förutsatt att det inte äventyrar placerarnas jämställdhet.

Med makar avses i denna paragraf förutom personer som lever i äktenskap även personer i äktenskapsliknande förhållanden eller i ett registrerat parförhållande.

Placeraren bör skriftligen bevisa sitt medlemskap i den grupp som den åberopar. Erhållna förmåner kan återkallas endast vid klara fall av missbruk. En placerare som tillhör en särskild grupp kan dock flyttas till en annan andelsserie om omständigheterna som hans medlemskap grundar sig på inte längre är tillämpliga.

16 § Inlösen och överföring av fondandelar

Inlösenplats

Fondandelar kan lösas in, bytas och överföras genom att ge ett uppdrag till AIF-förvaltaren. Uppdrag mottas varje bankdag (i Finland) på i fondprospektet angivna platser.

Inlösen av fondandelar på andelsägarens initiativ

En fondandelsägare har rätt att kräva att AIF-förvaltaren löser in en fondandel på inlösendagen och AIF-förvaltaren har motsvarande en skyldighet att lösa in ifrågavarande fondandel.

En fondandelsägare har dessutom rätt att begära inlösen av fondandelar om AIF-förvaltaren har beslutat om ändring av stadgarna på ett sätt som väsentligen ändrar Fondens karaktär eller andelsägarnas rättigheter eller om fusion eller delning av Fonden. I detta fall infaller den extra inlösendagen tidigast två veckor från den tidpunkt då fondandelsägarna delgetts ändringen ifråga på i 6 § nämnt sätt. En extra inlösendag infaller inte om fondandelsägarna har en faktisk möjlighet att lösa in sina andelar innan stadgeändringen eller Fondens fusion eller delning träder i kraft.

Inlösen av fondandelar på AIF-förvaltarens initiativ

AIF-förvaltaren kan på eget initiativ ensidigt lösa in en andelsägarens fondandelar om det föreligger nedan nämnda eller därmed jämförbara vägande skäl som hänför sig till andelsägaren. En sådan grund finns bland annat om andelsägaren inte tillställer eller uppdaterar sådan information som förutsatts av AIF-förvaltarens lagstadgade skyldigheter eller om andelsägaren flyttar till en annan stat och detta skulle medföra ytterligare förpliktelser för AIF-förvaltaren, vilka AIF-förvaltaren inte skäligen kan begäras utföra, som t.ex. utländska skatte- eller övriga rapporteringsskyldigheter, registreringsförpliktelser hos utländska myndigheter eller övriga specialarrangemang som AIF-förvaltaren inte anser att för övrigt är ändamålsenliga beaktande dess verksamhet. Inlösen genomförs ensidigt på AIF-förvaltarens initiativ i ovannämnda situationer genom att för övrigt följa det normala tillvägagångssättet för inlösen.

Genomförande av inlösen

Ett inlösenuppdrag ska tillställas AIF-förvaltaren senast klockan 23:59 den bankdag (i Finland) som föregår inlösendagen. Om inlösenuppdraget emottas efter tidsfristen, genomförs inlösen nästa inlösendag, eller på den avsedda inlösendagen endast med AIF-förvaltarens samtycke. Ett inlösenuppdrag kan återkallas endast med AIF-förvaltarens samtycke.

Om Fonden har tillräckligt med kontanta medel för att genomföra inlösen på den inlösendag som andelsägaren avsett, genomförs inlösen till det värde som fastställs för fondandelen på denna inlösendag. Om det för verkställandet av inlösen behöver anskaffas medel genom försäljning av Fondens placeringsobjekt, kan inlösen genomföras till värdet på den Värdeberäkningsdag som närmast följer efter försäljningstidpunkten, dock senast till värdet på den inlösendag som följer efter försäljningstidpunkten. Inlösensumman betalas till det konto som andelsägaren uppgett inom fem (5) bankdagar från det att värdet för verkställighetsdagen publicerats eller på sådan annan dag som AIF-förvaltaren och den andelsägare som begärt inlösen avtalat.

Om en fondandelsägare vill byta sina fondandelar till fondandelar som samtidigt är tillgängliga för teckning i någon annan fond som AIF-förvaltaren förvaltar, genomförs bytet av fondandelar som inlösen och teckning med iakttagande av de tidsfrister och avgifter som anges för inlösen och teckningar.

På alla inlösen sänds en bekräftelse till den postadress eller e-postadress som kunden meddelat AIF-förvaltaren eller genom annan elektronisk informationsförmedling. AIF-förvaltarens styrelse fastställer minimibeloppen för inlösen.

Överföring av fondandel

Fondandelar kan överföras. Den nya andelsägaren ska tillstålla AIF-förvaltaren tillräcklig utredning om sitt fång, varefter innehavet registreras i fondandelsregistret.

Begränsning av inlösen

AIF-förvaltaren kan i situationer där nedan nämnda krav uppfylls på eget initiativ i syfte att hantera Fondens likviditet och skydda mindre andelsägare begränsa inlösen genom att dela upp inlösen under flera inlösendagar. Ifall de inlösen som ska förverkligas på en inlösendag överskrider 20 % av det senast publicerade värdet för Fonden, kan inlösningarna delvis delas upp att förverkligas vid nästa inlösentillfälle till den del de överskrider den mängd inlösen som skäligen kan genomföras på en enskild inlösendag. Inlösen förverkligas då i proportion till ägandet hos de andelsägare som har begärt inlösen.

17 § Avbrytande av teckningar och inlösen

AIF-förvaltaren kan temporärt avbryta teckning och/eller inlösen av fondandelar, om andelsägarnas jämställdhet eller något annat vägande skäl enligt AIF-förvaltarens bedömning kräver det, t.ex. om fondandelens värde inte kan beräknas på ett tillförlitligt sätt, beräkningen är förhindrad, Fondens kvarvarande medel efter inlösen inte skulle vara tillräckliga för att täcka de investeringsåtaganden som getts till mottagarfonder eller om finansmarknadernas funktion störs av någon onormal händelse.

Teckningar kan även temporärt avbrytas i en situation där placeringen av de medel som fås in i Fonden via teckningar har försvårats på grund av rådande omständigheter på finansmarknaden. Inlösen kan även temporärt avbrytas om Fondens tillgångar skulle behöva avyttras till en pris som märkbart underskrider marknadspriset.

18 § Överlåtande av uppgifter

AIF-förvaltaren har rätt att överlåta uppgifter som berör andelsägaren i enlighet med vid envar tidpunkt gällande lagstiftning.

19 § Räkenskapsperiod

AIF-förvaltarens och Fondens räkenskapsperiod är kalenderåret och bokslutstidpunkten 31.12. Vid inledandet och avslutandet av Fondens verksamhet kan räkenskapsperioden avvika från det tidigare nämnda. Den avvikande räkenskapsperioden kan vara högst 18 månader.

20 § AIF-förvaltarens och Fondens revisorer

AIF-förvaltaren väljer för varje räkenskapsperiod en revisor och en revisorssuppleant för AIF-förvaltaren och de fonder som den förvaltar. Revisorerna ska vara CGR-revisorer eller ett revisionsamfund. Revisorerna väljs årligen för en mandatperiod som utgår då följande ordinarie bolagsstämma efter valet avslutas.

21 § Fondokumentation, årsberättelse och halvårsrapport

Fondokumentation som ges till investerare enligt lagstadgad informationsskyldighet, Fondens halvårsrapport samt Fondens och AIF-förvaltarens årsberättelser finns tillgängliga hos AIF-förvaltaren och på Fondens tecknings- och inlösenplatser.

Halvårsrapportens och årsberättelsens innehåll följer den lag som är i kraft vid envar tidpunkt. Fondens årsberättelse ska offentliggöras inom tre (3) månader från utgången av räkenskapsperioden. Halvårsrapporten ska offentliggöras inom två (2) månader från utgången av perioden.

22 § Ändring av Fondens stadgar

AIF-förvaltarens styrelse beslutar om ändring av Fondens stadgar. De ändrade stadgarna ska tillställas den finländska Finansinspektionen i den ordning som föreskrivs i lagstiftningen. Ändringen av Fondens stadgar träder i kraft en månad efter att Finansinspektionen har meddelats om ändringen och den har delgetts andelsägarna på det sätt som bestäms i dessa stadgar, om inte Finansinspektionen bestämmer annat. Efter att stadgeändringen trätt i kraft tillämpas den även på förbindelser som gjorts före stadgeändringen. Stadgeändringen ska delges andelsägarna på det sätt som anges i 6 § ovan.

23 § Fusion och delning av Fonden

Fusion och delning av Fonden är möjligt i enlighet med den lag som är i kraft vid envar tidpunkt.