

FIM ORIENT ALPHA ERIKOISSIJOITUSRAHASTON RAHASTOKOHTAISET SÄÄNNÖT



Nämä FIM Orient Alpha Erikoissijoitusrahaston säännöt ovat osa varsinaista FIM Varainhoito Oy:n rahastoesitettä.

Säännöt ovat voimassa 2.2.2015 alkaen.

1 § SIJOITUSRAHASTO

Erikoissijoitusrahaston nimi on FIM Orient Alpha Erikoissijoitusrahasto, ruotsiksi FIM Orient Alpha Specialplaceringssfond ja englanniksi FIM Orient Alpha Non-UCITS Fund (jäljempänä rahasto).

Rahasto on sijoitusrahastolaissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, joka tavallisista sijoitusrahastodirektiivien mukaisista sijoitusrahastoista poiketen voi sijoittaa varansa vähemmän hajautetusti sekä ottaa ja antaa arvopapereita lainaksi ja asettaa tätä varten vakuuksia.

2 § RAHASTOYHTIÖ JA SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston hallinnosta vastaa FIM Varainhoito Oy (jäljempänä rahastoyhtiö) ja rahaston säilytysyhteisönä toimii FIM Sijoituspalvelut Oy.

3 § ASIAMIEHEN KÄYTTÖ

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteissä (rahastoesitteessä ja avaintietoesitteessä) on ilmoitettu, miltä osin rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

4 § RAHASTO-OSUUSREKISTERI JA RAHASTO-OSUUKSET

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä ja rekisteröi rahasto-osuuksien siirrot.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että rahastossa on aukiololtaan, palkkiorakenteeltaan, valuutoiltaan ja suojaustavoiltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Kussakin rahasto-osuussarjassa voi olla sekä kasvuosuuksia (K-osuuksia) että tuotto-osuuksia (T-osuuksia). Käytössä olevat rahasto-osuussarjat ja -lajit mainitaan rahastoesitteissä.

Yksi rahasto-osuus muodostuu 10 000 yhtä suuresta murto-osasta.

Rahastoyhtiö antaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä osuustodistuksen. Osuustodistus voi koskea useita rahasto-osuuksia tai niiden murto-osia ja voidaan antaa vain nimetyille rahasto-osuudenomistajalle.

Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa rahasto-osuudenomistajalta kulloinkin voimassaolevissa rahastoesitteissä ilmoitettu käsittelykulu osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta.

5 § RAHASTON JA RAHASTO-OSUUDEN ARVO

Rahaston arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle (jäljempänä "arvonlaskentapäivä"). Rahaston arvo lasketaan vähentämällä rahaston varoista rahaston velat. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

Rahastoon kuuluvat arvopaperit, ja vakioidut johdannaisopimukset arvostetaan niiden markkina-arvoon, joka on julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitseva virallinen päätöskurssi markkinapaikan sulkeutumisajankä.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan kunkin arvonlaskentapäivän viimeiseen saatavilla olevaan ostotehtävään. Rahamarkkinavälineet, joille ei ole saatavissa ostotehtävää arvostetaan markkina-arvoon, joka on arvonlaskentapäivänä noteerattu rahamarkkinavälineen jäljellä olevaa juoksuajaa lähinnä vastaavan ajanjakson markkinakorko, johon lisätään arvopaperikohtainen riskilisa. Riskilisa määräytyy ostohetken mukaan ja sitä päivitetään markkinatilanteen mukaan tarvittaessa.

Arvopapereiden lainausopimukset arvostetaan kohde-etuutena olevien arvopapereiden markkina-arvoon. Korkoinstrumentteihin lisätään kertynyt korko.

Valuuttamääräiset sijoitukset muutetaan euroiksi käyttämällä rahastoyhtiön hallituksen päättämän markkinapaikan arvonlaskentapäivän viimeistä julkaistua referenssikurssia. Mikäli referenssikurssia ei ole saatavissa, käytetään arvonlaskentapäivän viimeistä kaupankäyntikurssia.

Jollei arvonlaskentapäivältä ole edellä mainittua kurssia, käytetään viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia, mikäli se on osto- ja myyntinoteerauksen välillä. Jos viimeinen kaupankäyntikurssi on myyntinoteerausta korkeampi tai ostonoteerausta alaisempi, käytetään joko osto- tai myyntinoteerausta sen mukaan, kumpi on lähempänä viimeistä kaupankäyntikurssia.

Omistukset toisissa sijoitusrahastoissa tai muissa yhteissijoitusyrityksissä arvostetaan arvonlaskentapäivän viimeiseen saatavilla olevaan kurssiin, joka voi olla myös kohderahaston salkunhoidosta tai arvonlaskennasta vastaavan yhtiön antama arvio perustuen kohderahaston todelliseen tilanteeseen.

Talletuksiin lisätään arvonlaskentapäivää edeltävään päivään mennessä kertynyt korko.

Arvopaperit, rahamarkkinavälineet ja johdannaisopimukset, joille ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan rahastoyhtiön hallituksen määrittämien objektiivisten periaatteiden mukaan.

Rahasto-osuuden arvo on rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä kuitenkin niin, että eri rahasto-osuussarjojen arvossa otetaan huomioon eri rahasto-osuussarjojen mahdollisesti poikkeavat palkkiorakenteet, suojaustekniikat ja valuuttamääräisyys. Mikäli rahastoyhtiön hallitus on päättänyt ottaa T-osuudet käyttöön, huomioidaan T-osuuksien arvossa T-osuuksille maksettu tuotto.

Rahasto-osuuden arvo on saatavissa rahastoyhtiöstä ja rahastoyhtiön internetsivuilta (www.fim.com).

Jos rahasto-osuuden arvoa ei voida poikkeuksellisen epävakaa ja ennalta arvaamattoman markkinatilanteen tai muutoin poikkeuksellisten olosuhteiden taikka muun painavan syyn vuoksi luotettavasti määrittää, rahasto-osuuden arvo voidaan rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuuden turvaamiseksi jättää väliaikaisesti laskematta. Tällaisesta poikkeuksellisesta tilanteesta tiedotetaan rahasto-osuudenomistajille ilman aiheutonta viivytystä esimerkiksi rahastoyhtiön internetsivuilla (www.fim.com).

6 § TUOTONJAKO

Mikäli rahastoyhtiön hallitus on päättänyt ottaa T-osuudet käyttöön, päättää rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous T-rahasto-osuudenomistajille jaettavasta tuotosta ja sen maksamisesta. T-osuuksille maksettu tuotto vähennetään T-osuuksille laskettavasta rahaston pääomasta.

Tuotto-osuus maksetaan T-rahasto-osuudenomistajille rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouspäivän rekisteritietojen mukaisesti viimeistään yhden kuukauden kuluttua rahastoyhtiön varsinaisesta yhtiökokouksesta. Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille, ellei toisin sovita. Tieto yhtiökokouspäivästä on saatavilla rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

Rahaston K-osuuksille ei makseta tuotto-osuutta, vaan K-osuuksille kuuluva tuotto lisätään K-osuuk-sien arvoon ja uudelleen sijoitetaan K-osuuksien arvon kasvattamiseksi.

7 § RAHASTO-OSUUKSIEN MERKINTÄ, LUNASTUS JA VAIHTO

Jatkuvasti avoinna oleva rahasto-osuussarja

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että rahastossa on jatkuvasti avoinna oleva rahasto-osuussarja. Jatkuvasti avoinna olevan rahasto-osuussarjan rahasto-osuuksia voi merkitä (ostaa), lunastaa (myydä) ja vaihtaa jokaisena pankkipäivänä rahastoyhtiössä sekä muissa rahastoyhtiön hallituksen päättämässä merkintäpaikoissa.

Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan samalle päivälle vahvistettavaan kurssiin sinä pankkipäivänä, jolloin merkintäsumma on rahastoyhtiön käytettävissä edellyttäen, että rahastoyhtiöllä on ennen klo 16.00 toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnästä sekä merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoissa, joissa on sekä tuotto- että kasvuosuuksia, katsotaan merkintä kasvuosuusmerkinnäksi (K), mikäli sijoittaja ei erikseen muuta ilmoita. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli yhtiöllä ei ole riittäviä tietoja merkinnän suorittajasta tai merkintä tai merkintätoimeksianto ei täytä säännöissä ja voimassa olevassa rahastoesitteessä merkinnöille tai merkintätoimeksiannoille asetettuja vaatimuksia. Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä mahdollisesta merkintäsummasta. Mikäli rahaston tilille maksettu merkintäsumma ei ole tasan jaollinen rahasto-osuuden ja sen murto-osan arvolla, pyöristetään rahasto-osuuksien lukumäärä alaspäin lähimpään murto-osaan ja erotus lisätään rahaston pääomaan. Rahastoyhtiöllä on lisäksi oikeus hylätä tehty merkintä tai merkintätoimeksianto seuraavissa tilanteissa: asiakkaan sopimusrikkomus, väärinkäytösepäily, uudet merkinnät tai merkintätoimeksiannot rahaston poikkeuksellisessa tilanteessa tai asiakkaan epätoivottu sijoituskäyttäytyminen.

Lunastustoimeksianto voidaan antaa joko puhelimitse, telefaxin tai internetin välityksellä tai rahastoyhtiössä. Ennen kello 16.00 saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan saman päivän arvolla. Kello 16.00 jälkeen saapuneet lunastustoimeksiannot toteutetaan seuraavalle pankkipäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Mahdollinen osuustodistus on ennen lunastamista palautettava rahastoyhtiölle. Lunastustoimeksiannosta on käytävä selville lunastettavien rahasto-osuuksien määrä tai niiden vasta-arvo rahassa.

Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä arvopapereita, arvopaperit on myytävä ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden kuukauden kuluessa lunastusvaatimuksen esittämisestä. Lunastaminen tapahtuu heti, kun arvopapereiden myynnistä saadut varat ovat rahastoyhtiön käytettävissä. Rahasto-osuuden lunastusarvo määräytyy lunastuksen toteuttamispäivän arvon mukaan. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää edellä mainittu määräaika. Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä ja lunastustoimeksianto voidaan perua ainoastaan rahastoyhtiön luvalla.

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaihtaa kaikki tai osa omistamistaan rahasto-osuuksista rahastoyhtiön hallinnoimien muiden rahastojen rahasto-osuuksiin, jolloin merkintäpäiväksi katsotaan se päivä, jona

FIM ORIENT ALPHA ERIKOISSIJOITUSRAHASTON RAHASTOKOHTAISET SÄÄNNÖT



Nämä FIM Orient Alpha Erikoissijoitusrahaston säännöt ovat osa varsinaista FIM Varainhoito Oy:n rahastoesitettä.

Säännöt ovat voimassa 2.2.2015 alkaen.

vaihtovaatimus on saapunut rahastoyhtiölle ennen klo 16.00, edellyttäen että rahastossa on lunastukseen riittävät käteisvarat. Rahasto-osuudenomistaja voi myös vaihtaa rahaston sisällä tuotto-osuutensa kasvuosuusluokaksi tai päinvastoin.

Kuukausittain avoinna oleva rahasto-osuussarja
Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että rahastossa on kuukausittain avoinna oleva rahasto-osuussarja. Kuukausittain avoinna olevan rahasto-osuussarjan rahasto-osuuksia voi merkitä (ostaa), lunastaa (myydä) ja vaihtaa jokaisen kuukauden viimeisenä pankkipäivänä (jäljempänä "arvopäivä") rahastoyhtiössä sekä muissa rahastoyhtiön hallituksen päättämässä merkintäpaikoissa.

Merkintä-, lunastus- ja vaihtotoimeksiantoja otetaan vastaan jokaisena pankkipäivänä rahastoyhtiössä sen aukioloaikana. Toimeksianto voidaan antaa kirjallisesti (kirje tai faksi), rahastoyhtiön verkkopalvelussa tai rahastoyhtiössä. Merkintäilmoitus on sitova.

Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan rahastoyhtiön vahvistamaan arvopäivän kurssiin edellyttäen, että merkintäsumma on viimeistään kolme pankkipäivää ennen arvopäivää rahastoyhtiön käytettävissä ja rahastoyhtiölle on mainittuna arvopäivänä ennen klo 16.00 toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnästä sekä merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoissa, joissa on sekä tuotto- että kasvuosuuksia, katsotaan merkintä kasvuosuuksimerkinnäksi (K), mikäli sijoittaja ei erikseen muuta ilmoita. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli yhtiöllä ei ole riittäviä tietoja merkinnän suorittajasta tai merkintä tai merkintätoimeksianto ei täytä säännöissä ja voimassa olevassa rahastoesitteessä merkinnoille tai merkintätoimeksiannoille asetettuja vaatimuksia. Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden päättää pie-nimmistä mahdollisesta merkintäsummasta. Mikäli rahaston tilille maksettu merkintäsumma ei ole tasan jaollinen rahasto-osuuden ja sen murto-osan arvolla, pyöristetään rahasto-osuuksien lukumäärä alaspäin lähimpään murto-osaan ja erotus lisätään rahaston pääomaan. Rahastoyhtiöllä on lisäksi oikeus hylätä tehty merkintä tai merkintätoimeksianto seuraavissa tilanteissa: asiakkaan sopimusrikkomus, väärinkäytö-sepäily, uudet merkinnät tai merkintätoimeksiannot rahaston poikkeuksellisessa tilanteessa tai asiakkaan epätoivottu sijoituskäyttäytyminen.

Rahasto-osuuden lunastajan tulee antaa lunastus-toimeksiantonsa viimeistään 26 pankkipäivää ennen seuraavaa arvopäivää. Mahdollinen osuustodistus on ennen lunastamista palautettava rahastoyhtiölle. Lu-nastustoimeksiannosta on käytävä selville lunastet-tavien rahasto-osuuksien määrä tai niiden vasta-arvo rahassa.

Lunastus toteutetaan lunastustoimeksiannon oikeut-tamana arvopäivänä vahvistettuun rahasto-osuuksien arvoon edellyttäen, että rahastolla on lunastukseen tarvittavat käteisvarat. Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä arvopapereita, arvopaperit on myytävä ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden kuukauden kuluessa lunastus-vaatimuksen esittämisestä. Lunastaminen tapahtuu heti, kun arvopapereiden myynnistä saadut varat ovat rahastoyhtiön käytettävissä. Rahasto-osuuden lunas-tusarvo määräytyy lunastuksen toteuttamispäivän arvon mukaan. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää edellä mainittu määräaika. Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjär-jestyksessä ja lunastustoimeksianto voidaan perua ainoastaan rahastoyhtiön luvalla.

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaihtaa kaikki tai osa omistamistaan rahasto-osuuksista rahastoyhtiön hallinnoimien muiden rahastojen rahasto-osuuk-siin. Vaihto tapahtuu kuten rahasto-osuuksien lunas-tus ja merkintä.

Kaikkia rahasto-osuussarjoja koskevia tietoja
Mikäli rahastossa on käytössä eri rahasto-osuus-sarjoja, määräytyy rahasto-osuussarjan merkintä merkintäsumman tai FIM-konsernissa olevan koko-naisasiakkuuden perusteella. Rahastoyhtiön hallitus päättää eri rahasto-osuussarjojen tarkemmista merkintäedellytyksistä ja ne ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.

Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana uu-den merkinnän tai rahastovaihtojen johdosta tai FIM-konsernissa oleva kokonaisasiakkuus nousee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen rahas-to-osuussarjan minimimerkintämäärän, rahastoyhtiö muuntaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä omis-tuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta uusi omistus muunto-hetkellä vastaa. Jos osuudenomistajan omistus omis-tusaikana lunastusten tai rahastovaihtojen johdosta tai kokonaisasiakkuus FIM-konsernissa laskee yksi-täisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintähetken mukaisen minimimerkintämäärän, on rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus koske-maan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkin-nän suuruutta omistus vastaa.

Rahasto-osuuden voi luovuttaa eteenpäin. Uuden rahasto-osuudenomistajan tulee antaa rahastoyhtiölle selvitys saannostaan, jonka jälkeen omistus rekiste-röidään osuudenomistajarekisteriin.

Rahastoyhtiö voi rahasto-osuudenomistajien edun erityisesti vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät esimerkiksi tilanteessa, jossa rahaston sijoituskohteena oleva markkina tai osa siitä ei ole auki tai sijoituskohteena oleva toinen rahasto ei laske liikkeeseen osuuksia kyseisenä päivänä (ns. non-trading day). Rahasto-osuudenomistajien edun erityisesti vaatiessa rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset, jos mark-kinapaikka, jota voidaan rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvatavasta syystä suljettu, kaupankäyntiä sanotulla markkinalla on rajoitettu, sieltä ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hin-tainformaatiota, normaaliin tiedonvälitykseen liittyvi-en häiriöiden vuoksi tai jos rahaston sijoituskohteina olevien rahastojen lunastukset on keskeytetty esimer-iksi sen takia, että mainittujen sijoituskohteiden markkinapaikat on suljettu.

8 § RAHASTO-OSUUDEN MERKINTÄ- JA LUNASTUSHINTA

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä kustannuksina enintään 5 % merkintäsummasta ja lunastuksesta kustannuksina enintään 5 % rahas-to-osuuden arvosta.

Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkion määristä sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta.

Rahastoyhtiö voi lisätä perittäviin palkkioihin mah-dollisen finanssiveron.

Tiedot sovellettavista palkkioista ovat kulloinkin voi-massa olevissa rahastoesitteissä.

9 § TILIKAUSI

Rahaston ja rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

10 § RAHASTO-OSUUDENOMISTAJIEN KOKOUS

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä vuosittain rahastoyhtiön hallituksen mää-rämänä päivänä ennen huhtikuun loppua.

Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta taikka jos tilintarkastaja tai rahas-to-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään 5 % kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsitte-lyä varten.

Varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokoukses-sa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

- 1) kutsuttava kokoukselle puheenjohtaja, joka kut-suu kokoukselle pöytäkirjanpitäjä;
- 2) laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo;
- 3) valittava kaksi pöytäkirjantarkastajaa ja kaksi äänenlaskijaa;
- 4) todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus;
- 5) esitettävä rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiöko-kouksessa käsitelty rahaston vuosikertomus;
- 6) valittava rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen edellyt-tämä(t) rahasto-osuudenomistajien edustaja(t) rahastoyhtiön hallitukseen;
- 7) valittava rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen edellyt-tämä(t) rahastoyhtiön ja rahaston tilintarkasta-ja(t) ja hänen (heidän) varamiehensä;
- 8) käsiteltävä muut kokouskutsussa mainitut asiat.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus rahastossa tuot-taa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Kaikkien rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitus-rahastojen ja erikoissijoitusrahastojen samaan aikaan pidettävistä rahasto-osuudenomistajien kokouksista voidaan laatia yksi yhteinen pöytäkirja.

11 § KUTSU JA ILMOITTAUTUMINEN RAHASTO- OSUUDENOMISTAJIEN KOKOUKSEEN

Rahasto-osuudenomistajien kokoukset kutsuu koolle rahastoyhtiön hallitus. Kutsu kokoukseen julkaistaan vähintään yhdessä valtakunnallisessa sanomalehdes-sä. Kutsu on julkaistava aikaisintaan neljä ja viimeis-tään kaksi viikkoa ennen kokousta.

Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoittau-duttava rahastoyhtiölle kokouskutsussa mainitulla tavalla ja viimeistään siinä mainittuna päivänä.

Muut ilmoitukset saatetaan rahasto-osuudenomis-tajien tietoon kirjallisesti tai ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

12 § RAHASTOESITTEET, VUOSIKERTOMUS JA PUOLIVUOTISKATSAUS

Rahaston rahastoesite, avaintietoesite ja puolivuotiskatsaus sekä rahaston ja rahastoyhtiön vuosikerto-mukset julkistetaan sijoitusrahastolaissa mainituin tavoin.

Rahaston vuosikertomus on julkistettava kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä ja puolivuotiskatsaus kahden kuukauden kuluessa kat-sauskauden päättymisestä.

Edellä mainitut asiakirjat ovat saatavissa rahastoyh-tiöstä sen aukioloaikoina.

FIM ORIENT ALPHA ERIKOISSIJOITUSRAHASTON RAHASTOKOHTAISET SÄÄNNÖT



Nämä FIM Orient Alpha Erikoissijoitusrahaston säännöt ovat osa varsinaista FIM Varainhoito Oy:n rahastoesitettä.

Säännöt ovat voimassa 2.2.2015 alkaen.

13 § SÄÄNTÖJEN MUUTTAMINEN

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää rahastoyhtiön hallitus. Sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun muutos on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon.

Muutosten katsotaan tulevan rahasto-osuudenomistajien tietoon viiden päivän kuluttua postituksesta tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu valtakunnallisessa sanomalehdessä tai lähetetty rahasto-osuudenomistajien suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintää käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia rahasto-osuudenomistajia.

Mikäli rahastoyhtiön hallitus on päättänyt rahaston sääntöjen muuttamisesta, rahaston hallinnon luovuttamisesta, sen sulautumisesta tai jakautumisesta, on rahasto-osuudenomistajalla oikeus vaatia rahasto-osuuksiensa lunastusta ennen kyseisten toimenpiteiden täytäntöönpanoa.

14 § TIETOJEN LUOVUTTAMINEN

Rahastoyhtiöllä on oikeus luovuttaa rahasto-osuudenomistajia koskevia tietoja kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.

15 § SOVELLETTAVA LAKI

Rahastoyhtiön ja rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

16 § RAHASTON VAROJEN SIJOITTAMINEN

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä hyvä tuotto suhteessa rahaston ottamiin riskeihin sijoittamalla varat rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahasto voi sijoittaa kaikki varansa muihin kuin sijoitusrahastodirektiivin mukaisiin sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Rahasto voi sijoittaa sijoitusrahastoihin tai yhteissijoitusyrityksiin, jotka harjoittavat lyhyeksi myyntiä ja voivat käyttää velkaviivaa sijoitustoiminnassaan.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 1) Suomalaisten sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden yhteissijoitusyritysten osuuksiin edellyttäen, että ne kotivaltion lainsäädännön mukaan täyttävät sijoitusrahastodirektiivin edellytykset.
- 2) Suomalaisten erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai muiden kuin edellä kohdassa 1 tarkoitettujen Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden rahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.
- 3) Muiden kuin edellä kohdassa 2 tarkoitettujen yhteissijoitusyritysten osuuksiin edellyttäen,
 - a) että niiden salkunhoitoa ja hallintoa hoitavat tahot ovat Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneita ja toimivat sen kansallisen lainsäädännön mukaisesti tämän valtion tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisina; tai
 - b) että niiden kotivaltion lainsäädännön mukaan ne ovat sellaisen valvonnan alaisia, joka vastaa Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, ja niitä valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu ja osuudenomistajien suojan vastaa sijoitusrahastodirektiivin mukaista sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suojaa, ja erityisesti varojen erillään pidon, lainaksion, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden

den ilman katetta tapahtuvan luovutuksen sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia ja että toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus, mikäli yhteissijoitusyrityksen kotivaltion lainsäädäntö sitä edellyttää, ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta;

- c) että näiden, kohtien 3 a) ja 3 b) soveltamisalaan kuulumattomien yhteissijoitusyritysten salkunhoidosta ja hallinnon hoitamisesta vastaavat tahot ovat toimiluvan saaneita sellaisessa valtiossa, jonka valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu ja toimivat sen kansallisen lainsäädännön mukaisesti tämän valtion tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisina. Rahaston varoista enintään 70 % voidaan sijoittaa sellaisiin tämän 3 c) -kohdan tarkoittamien yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joilla on sama salkunhoidosta tai hallinnosta vastaava taho

Rahaston varoja ei kuitenkaan voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa edellä kohdassa 1 mainituissa sijoitusrahastoissa tai yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 30 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston kaikki varat voidaan sijoittaa yhden kohdassa 1 tarkoitetun sijoitusrahaston rahasto-osuusiin tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin.

Rahaston varoista voidaan sijoittaa yhden kohdassa 2 mainitun erikoissijoitusrahaston, rahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuuksiin korkeintaan 20 % kuitenkin siten, että sellaisia sijoituksia, jotka ylittävät 10 % rahaston varoista, saa olla kuitenkin yhteensä enintään 40 % rahaston arvosta.

Rahaston varoista voidaan sijoittaa yhden kohdassa 3 mainitun yhteissijoitusyrityksen osuuksiin korkeintaan 20 % kuitenkin siten, että sellaisia sijoituksia, jotka ylittävät 10 % rahaston varoista, saa olla kuitenkin yhteensä enintään 40 % rahaston arvosta.

Rahastoyhtiö saa hankkia rahaston omistukseen enintään 50 % saman sijoitusrahaston tai erikoissijoitusrahaston rahasto-osuuksista tai yhteissijoitusyrityksen osuuksista.

Sijoituskohteina olevien sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten kiinteä hallinnointipalkkio saa olla enintään 5 %. Lisäksi sijoituskohteena olevat sijoitusrahastot, erikoissijoitusrahastot tai yhteissijoitusyritykset voivat peria rahastolta tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa rahastoyhtiön hallinnointien kohdissa 1–2 tarkoitettuihin sijoitusrahastojen osuuksiin, mutta rahastolta ei peritä näiden osalta merkintä- tai lunastuspalkkiota.

- 4) Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, sijoitusrahaston rahasto-osuus tai yhteissijoitusyrityksen osuus, korko, talletus luottolaitoksessa, johdannaissopimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Johdannaista voidaan käyttää sekä salkunhoidon tehostamiseksi että suojaustarkoituksessa.

Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla yhteisö, jonka toiminnan

vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltujen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä. Näitä ovat luottolaitokset, sijoituspalveluyritykset ja vakuutusyhtiöt Euroopan talousalueella sekä luottolaitokset muissa OECD-maissa (Australia, Kanada, Etelä-Korea, Japani, Meksiko, Sveitsi, Turkki, Uusi-Seelanti ja Yhdysvallat). Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 25 % rahaston varoista, jos vastapuoli on edellä mainittu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % rahaston varoista.

- 5) Rahamarkkinavälineisiin ja korkoa tuottaviin arvopapereihin, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Markkinapaikan sijaintia ei ole rajoitettu maantieteellisesti. Lista kulloinkin käytettävissä olevista markkinapaikoista on saatavissa rahastoyhtiöstä.
- 6) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti todennäköisesti alkaa vuoden sisällä.

Kohdissa 4–6 tarkoitettujen arvopaperien, rahamarkkinavälineiden sekä vakioitujen johdannaissopimusten ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Luettelo kulloinkin käytettävistä markkinapaikoista on saatavissa rahastoyhtiöstä.

- 7) Muihin kuin kohdassa 5 tarkoitettuihin rahamarkkinavälineisiin ja korkoa tuottaviin arvopapereihin edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden:
 - a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion tai OECD:n jäsenvaltion keskus-, alue- tai paikallishallinnon tai keskuspankki, Euroopan tai OECD:n jäsenvaltion keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tai
 - b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseenlaskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena kohdassa d tarkoitettulla markkinapaikalla, tai
 - c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltujen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, tai
 - d) liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseenlaskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajan suojaa, joka vastaa edellä a, b tai c -kohdassa säädettyä, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä neuvos-

FIM ORIENT ALPHA ERIKOISSIJOITUSRAHASTON RAHASTOKOHTAISET SÄÄNNÖT



Nämä FIM Orient Alpha Erikoissijoitusrahaston säännöt ovat osa varsinaista FIM Varainhoito Oy:n rahastoesitettä.

Säännöt ovat voimassa 2.2.2015 alkaen.

ton direktiivin 78/660/ETY mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena sijoitusrahastolain 69 §:n 1 momentin 1 kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiusliittimiä.

8) Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueella tai OECD:n jäsenvaltiossa. Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 50 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

9) Muihin kuin edellä kohdissa 4, 5, 6 ja 7 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % rahaston varoista.

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin. Yhteenlaskettu vastapuoliriski saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin ja sellaisiin vakioimattomiin johdannaisopimuksiin, joista rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski saa enintään olla 50 % rahaston varoista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 35 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan euomääräisiin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on suomalainen kuntayhtymä, Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, muu OECD:n jäsenvaltio tai kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enemmän kuin 35 % edellisessä kappaleessa mainittuihin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jos nämä ovat vähintään kuudesta eri liikkeeseenlaskusta. Samaa liikkeeseenlaskuun voidaan sijoittaa enintään 30 % rahaston varoista.

Johdannaissopimusten riskiasemaa seurataan päivittäin vakuusvaateen ja position delta-luvun avulla. Ketjutettuja korkoterminisopimuksia käsitellään yhtenä synteettisenä sijoituksena deltan laskennassa. Johdannaissopimusten ja lainausopimusten vakuusvaatimus voi olla enintään 30 % rahaston arvosta.

Rahastosta voidaan antaa arvopaperilainoja enintään 25 % rahaston arvopaperi- ja rahamarkkinasijoitusten arvosta edellyttäen, että ne selvitetään laissa tarkoitettussa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkoisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla laissa tarkoitettu arvopaperinvälittäjä ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Edellä mainittu 25 %:n rajoitus ei koske lainausopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada viimeistään seuraavana pankkipäivänä takaisin.

Finanssivalvonnan luvalla rahastoyhtiö saa ottaa rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % rahaston varoista.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

17 § ENIMMÄISPALKKIOT RAHASTOYHTIÖLLE JA SÄILYTYSYHTIÖLLE

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 2 % laskettuna osuussarjan arvosta. Palkkion määrä lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti kunakin arvonlaskentapäivänä edellisen arvonlaskentapäivän rahasto-osuussarjan arvosta (2 %/kuluva vuoden pankkipäivien lukumäärä). Summa vähennetään rahasto-osuussarjan arvosta arvon laskemisen yhteydessä ja palkkio maksetaan rahastoyhtiölle kuukausittain jälkikäteen.

Rahastoyhtiö voi lisäksi veloittaa hallituksen päätöksen mukaisesti joko rahastokohtaisena tai osuudenomistajakohtaisena tuottosidonnaisena palkkiona enintään 20 % rahaston tuotosta. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan kuukausittain arvopäivän rahaston arvosta hallinnointi- ja säilytyspalkkioiden vähentämisen jälkeen. Ehtona rahastokohtaisen tuottosidonnaisen palkkion veloittamiselle on, että rahasto-osuuden arvo arvopäivänä on korkeampi kuin yksikään edellisen arvopäivän arvo, ja ehto-

na osuudenomistajakohtaisen tuottosidonnaisen palkkion veloittamiselle on, että osuudenomistajan rahasto-osuuden arvo arvopäivänä on korkeampi kuin yksikään edellisen arvopäivän arvo. Lisäksi ehtona on, että rahaston tuotto, vähennettynä hallinnointi-, säilytys- ja edelliseen arvopäivään asti mahdollisesti kertyneellä tuottosidonnaisella palkkiolla, ylittää rahastolle määrätyn vertailutuoton tuoton. Vertailutuotto lasketaan kolmen kuukauden Euribor-korosta (p.a.). Osuudenomistajakohtainen tuottosidonnainen palkkio (20% vertailutuoton ylitteestä) maksetaan rahastoyhtiölle kuukausittain, mikäli osuudenomistajan osuuskien tuotto ylittää vertailutuoton. Rahasto maksaa tuottosidonnaisen palkkion rahastoyhtiölle, ja se kohdistetaan osuudenomistajille suhteessa näiden vertailutuoton ylitteisiin. Jos yksittäisten osuudenomistajien osuuskien arvot eroavat toisistaan tuotto-palkkion maksun jälkeen, osuuksille muodostetaan uusi yhteinen arvo. Arvoksi tulee suhteessa eniten osuuskkohtaista tuotto-palkkiota maksaneen osuudenomistajan osuuden arvo. Tämän jälkeen niille osuudenomistajille, jotka ovat maksaneet suhteessa vähemmän tuottosidonnaisista palkkiota, jaetaan uusia osuuksia. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kustakin osuussarjasta mahdollisesti veloittavan tuottosidonnaisen palkkion määrän.

Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä maksetaan säilytysyhteisölle rahaston varoista kuukausittain palkkio, joka perustuu säilytysyhteisön ja rahastoyhtiön väliseen säilytysopimukseen. Säilytyspalkkio on enintään 0,05 % vuodessa laskettuna rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan kunakin arvonlaskentapäivänä edellisen päivän rahastopääoman arvosta (0,05 %/kuluva vuoden pankkipäivien lukumäärä). Summa vähennetään rahaston arvosta arvon laskemisen yhteydessä ja palkkio maksetaan säilytysyhteisölle kuukausittain jälkikäteen.

Tieto kulloinkin sovellettavista palkkioista on saatavilla rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina tai rahastoesitteestä.