

FIM TOP YIELD ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SÄÄNNÖT



Nämä FIM Top Yield Erikoissijoitusrahaston säännöt ovat osa varsinaista FIM Varainhoito Oy:n rahastoesitettä.

Säännöt ovat voimassa 2.3.2020 alkaen.

1 § SIJOITUSRAHASTO

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

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, joka tavallisista sijoitusrahastodirektiivin 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 Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori.

3 § ASIAMIEHEN KÄYTTÖ

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteissä on ilmoitettu, miltä osin rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

4 § RAHASTO-OSUUSREKISTERI JA RAHASTO-OSUUDET

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

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että rahastossa on aukioloaika, 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 10000 yhtä suuresta murto-osasta.

5 § RAHASTON JA RAHASTO-OSUUDEN ARVO

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

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

Rahamarkkinavälineet arvostetaan kunkin arvopäivän viimeiseen saatavilla olevaan ostonoteeraukseen. Rahamarkkinavälineet, joille ei ole saatavissa ostonoteerausta arvostetaan markkina-arvoon, joka on arvopäivänä noteerattu rahamarkkinavälineen jäljellä olevaa juoksuaikaa lähinnä vastaavan ajanjakson markkinakorko, johon lisätään arvopaperikohtainen riskilisa. Riskilisa määräytyy ostohetken mukaan ja sitä päivitetään markkinatilanteen mukaan tarvittaessa.

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

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

Jollei arvopäivältä ole edellä mainittua kurssia, käytetään viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia, mikäli se on osto- ja myyntinoteerauksen välillä.

Jos viimeinen kaupankäyntikurssi on myyntinoteerausta korkeampi tai ostonoteerausta alhaisempi, käytetään joko osto- tai myyntinoteerausta sen mukaan, kumpi on lähempänä viimeistä kaupankäyntikurssia.

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

Talletuksiin lisätään arvopäivää edeltävään päivään mennessä kertynyt korko.

Arvopaperit, rahamarkkinavälineet ja johdannaispimukset, 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 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 internetistä.

Jos rahasto-osuuden arvoa ei voida poikkeuksellisen epävakaan 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 aiheetonta 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-osuuden maksainen T-rahasto-osuudenomistajille rahastoyhtiön varsinainen 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-osuuksien 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 rahaston merkintäpaikoissa.

Rahasto-osuuksien merkintätoimeksianto katsotaan vastaanotetuksi, kun rahastoyhtiölle on annettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnästä sekä merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Toimeksianto, jonka rahastoyhtiö on vastaanottanut pankkipäivänä ennen klo 16:00 (T+O) toteutetaan samalle päivälle vahvistettavaan arvoon (T+O), mikäli merkintäsumma on kyseisenä päivänä rahastoyhtiön käytettävissä. Jos rahastoyhtiö on vastaanottanut toimeksiannon kello 16:00 jälkeen tai sellaisena päivänä, joka ei ole pankkipäivä, katsotaan toimeksianto annetuksi rahastoyhtiölle seuraavana pankkipäivänä. Rahastoyhtiön luvalla merkintäsumma voidaan kuitenkin maksaa viimeistään ennen merkinnän vahvistamista.

Rahastoissa, joissa on sekä tuotto- että kasvuosuuksia, katsotaan merkintä kasvuosuusmerkinnäksi (K), mikäli sijoittaja ei erikseen muuta ilmoita. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä suoritettu 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 katsotaan otetuksi vastaan, kun rahastoyhtiölle on annettu asianmukaiset ja riittävät tiedot lunastuksesta sekä lunastuksen tekijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Toimeksianto, jonka rahastoyhtiö on vastaanottanut pankkipäivänä ennen klo 16:00 (T+O), toteutetaan samalle päivälle vahvistettavaan kurssiin (T+O), mikäli rahastossa on lunastukseen riittävät käteisvarat ja rahaston arvonnaskentaa ei ole keskeytetty. Kello 16:00 jälkeen vastaanotetut lunastustoimeksiannot toteutetaan seuraavalle pankkipäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Lunastustoimeksiannon on käytävä selville lunastettavien rahasto-osuuksien määrä tai niiden vasta-arvo rahassa. Mahdollinen osuustodistus on ennen lunastamista palautettava rahastoyhtiölle.

Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä arvopapereita, arvopaperit on myytävä ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastusvaatimuksen esittämisestä. Lunastaminen tapahtuu heti, kun arvopapereiden myyntistä 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 merkintätoimeksiannon päiväksi katsotaan se pankkipäivä, jona rahastoyhtiö on vastaanottanut vaihtovaatimuksen ennen klo 16:00, edellyttäen että rahastossa on lunastukseen riittävät käteisvarat. Mikäli rahastossa ei ole riittäviä käteisvaroja, noudatetaan edellä lunastuksen osalta

FIM TOP YIELD ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SÄÄNNÖT



Nämä FIM Top Yield Erikoissijoitusrahaston säännöt ovat osa varsinaista FIM Varainhoito Oy:n rahastoesitettä.

Säännöt ovat voimassa 2.3.2020 alkaen.

todettua. Rahasto-osuudenomistaja voi myös vaihtaa rahaston sisällä tuotto-osuutensa kasvuosuudeksi 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.

Rahasto-osuuksien merkintätoimeksianto katsotaan vastaanotetuksi, kun rahastoyhtiölle on annettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnästä sekä merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Toimeksianto, jonka rahastoyhtiö on vastaanottanut viimeistään arvopäivänä ennen klo 16:00 (T+0) toteutetaan rahastoyhtiön vahvistamaan mainitun arvopäivän kurssiin (T+0), mikäli merkintäsumma on arvopäivänä rahastoyhtiön käytettävissä. Rahastoyhtiön luvalla merkintäsumma voidaan kuitenkin maksaa viimeistään ennen merkinnän vahvistamista.

Jos rahastossa on sekä tuotto- että kasvuosuuksia, katsotaan merkintä kasvuosuusmerkinnäksi (K), mikäli sijoittaja ei erikseen muuta ilmoita. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä suoritettu 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, väärinkäyttösepäily, uudet merkinnät tai merkintätoimeksiannot rahaston poikkeuksellisessa tilanteessa tai asiakkaan epätoivottu sijoituskäyttäytyminen.

Rahasto-osuudenomistajan tulee antaa lunastustoimeksiantonsa viimeistään viisi pankkipäivää ennen seuraavaa arvopäivää. Mahdollinen osuustodistus on ennen lunastamista palautettava rahastoyhtiölle. Lunastustoimeksiannosta on käytävä selville lunastettavien rahasto-osuuksien määrä tai niiden vasta-arvo rahassa.

Lunastus toteutetaan lunastustoimeksiannon oikeutetun arvopäivänä vahvistettuun rahasto-osuuksien arvoon edellyttäen, että rahastolla on lunastukseen tarvittavat käteisvarat ja rahaston arvonlaskentaa ei ole keskeytetty. Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä arvopapereita, arvopaperit on myytävä ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon 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 kaikkia tai osa omistamistaan rahasto-osuuksista rahastoyhtiön hallinnoimien muiden rahastojen rahasto-osuuksiin. Vaihto tapahtuu kuten rahasto-osuuksien lunastus ja merkintä.

Kaikkia rahasto-osuussarjoja koskevia tietoja

Mikäli rahastossa on käytössä eri rahasto-osuussarjoja, määräytyy rahasto-osuussarjan merkintä merkintäsumman tai S-Pankki-konsernissa olevan kokonaisasiakkuuden perusteella. Rahastoyhtiön hallitus päättää eri rahasto-osuussarjojen tarkemmista merkintäedellytyksistä ja ne ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä. Merkintätoimeksianto on sitova ja voidaan perua ainoastaan rahastoyhtiön luvalla.

Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana uuden merkinnän tai rahastovaihtojen johdosta tai S-Pankki-konsernissa oleva kokonaisasiakkuus nousee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän, rahastoyhtiö muuntaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta uusi omistus muutoin hetkellä vastaa. Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana lunastusten tai rahastovaihtojen johdosta tai kokonaisasiakkuus S-Pankki-konsernissa laskee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintähetken mukaisen minimimerkintämäärän, on rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa.

Rahasto-osuuden voi luovuttaa eteenpäin. Uuden rahasto-osuudenomistajan tulee antaa rahastoyhtiölle selvitys saannostaan ja henkilöllisyydestään, minkä jälkeen omistus rekisteröidään osuudenomistajarekisteriin.

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet, jos siihen on rahasto-osuudenomistajaan liittyvä painava peruste. Perusteen tulee lisäksi liittyä siihen, että omistuksesta rahastossa voi aiheutua velvoitteita, joita rahastoyhtiön ei voida edellyttää kohtuudella hoitavan.

Rahasto-osuudenomistajaan liittyvä painava peruste voi olla esimerkiksi se, että

- rahasto-osuudenomistaja muuttaa ETA-alueen ulkopuolelle tai asuu ETA-alueen ulkopuolella valtiossa, joka aiheuttaa rahastoyhtiölle huomattavaa lisäraportointia tai velvollisuuden rekisteriintä tai muuhun toimenpiteeseen, johon sillä ei muutoin olisi velvollisuutta,
- rahasto-osuudenomistaja laiminlyö rahastoyhtiön lakisääteisten velvoitteiden toteuttamiseksi välttämättömien tietojen antamisen tai päivittämisen;
- rahasto-osuuksien omistaminen olisi laitonta jonkin sellaisen maan lainsäädännön nojalla, jota voidaan soveltaa kyseiseen tilanteeseen; tai
- osuudenomistaja on Yhdysvaltojen arvopaperisääntelyssä (Securities Act of 1933, Regulation S) määritelty yhdysvaltalainen henkilö.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset, jos

- rahaston markkinapaikkaa, jota voidaan rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, tai merkittävä osa rahaston

käyttämistä markkinapaikoista, on suljettu, kaupankäyntiä sanotulla markkinalla on rajoitettu, sieltä ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota, rahaston huomattavana sijoituskohteena olevaan toiseen rahastoon ei voida tehdä merkintöjä tai lunastuksia, tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyy häiriöitä;

- osuudenomistajien etu tai tasapuolisen kohtelun varmistaminen sitä vaatii;
- on olemassa jokin muu erityisen painava syy.

8§ RAHASTO-OSUUDEN MERKINTÄ- JA LUNASTUSPALKKIOT

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä kustannuksina enintään 5 % merkintäsummasta ja lunastuksesta kustannuksina enintään 5 % rahasto-osuuden arvosta. Merkintä- ja lunastuspalkkiot voivat olla erisuuruisia osuussarjoittain ja -lajeittain.

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

Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä merkintä- tai lunastuspalkkiot voidaan maksaa kokonaan tai osittain rahastolle. Rahaston rahastoesitteessä on kerrottu, mikäli merkintä- ja /tai lunastuspalkkiot maksetaan Rahastolle.

Rahastoyhtiö voi lisätä perittäviin palkkioihin mahdollisen finanssiveron.

Tiedot sovellettavista palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.

9§ TILIKAUSI

Rahaston ja rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

10§ RAHASTO-OSUUDENOMISTAJIEN KOKOUS

Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta taikka jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen tai rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään 5 % kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelevä varten.

Rahastoyhtiö on velvollinen tiedottamaan rahasto-osuudenomistajille tässä 10 §:ssä määrättyllä tavalla saamaansa rahasto-osuudenomistajien kokouksen koolle kutsumista koskevasta aloitteesta tai muusta rahasto-osuudenomistajan kokousaloitteesta. Rahastoyhtiö voi perustellusta syystä kieltäytyä tiedottamisesta, jos se katsoo, ettei kokouksen järjestämiselle ole perustetta. Rahastoyhtiön on ilmoitettava tällaisesta kieltäytymisestään ja kieltäytymisen perusteesta kokouksen koolle kutsumista esittäneelle rahasto-osuudenomistajalle.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

- 1) kutsuttava kokoukselle puheenjohtaja, joka kutsuu kokoukselle pöytäkirjanpitäjän;
- 2) laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo;
- 3) valittava kaksi pöytäkirjantarkastajaa ja kaksi ääntenlaskijaa;
- 4) todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus;
- 5) käsiteltävä kokousaloitteen mukaiset asiat.

Osallistumisoikeus rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ja äänimäärä kokouksessa määräytyy kymmenen päivää ennen kokousta vallitsevan rekisteritilanteen perusteella. Jokainen kokonainen rahasto-osuus rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Jos rahasto-osuu-

FIM TOP YIELD ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SÄÄNNÖT



Nämä FIM Top Yield Erikoissijoitusrahaston säännöt ovat osa varsinaista FIM Varainhoito Oy:n rahastoesitettä.

Säännöt ovat voimassa 2.3.2020 alkaen.

denomistajan koko omistus rahastossa on alle yhden osuuden, on rahasto-osuudenomistajalla kokouksessa kuitenkin yksi ääni. Kokousasiat ratkaistaan yksinkertaisella ääntenenemmistöllä. Äänen mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide.

Jos rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään samanaikaisesti useammalle rahastolle, voidaan kaikista samaan aikaan pidettävistä rahasto-osuudenomistajien kokouksista laatia yksi yhteinen pöytäkirja.

11 § KUTSU JA ILMOITTAUTUMINEN RAHASTO-OSUUDENOMISTAJIEN KOKOUKSEEN

Rahasto-osuudenomistajien kokoukset kutsuu koolle rahastoyhtiön hallitus. Kutsu kokoukseen julkaistaan vähintään yhdessä valtakunnallisessa sanomalehdessä taikka lähetetään kirjeitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Kutsu on julkaistava aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta.

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

Muut ilmoitukset saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä valtakunnallisessa sanomalehdessä, tai verkko-osoitteessa www.s-pankki.fi ja/tai www.fim.com, taikka lähetetään kirjeitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen.

12 § RAHASTOESITTEET, VUOSIKERTOMUS JA PUOLIVUOTISKATSAUS

Rahaston rahastoesite, avaintietoesite ja puolivuotiskatsaus sekä rahaston ja rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan sijoitusrahastolaissa mainituihin tavoin.

Rahaston vuosikertomus on julkistettava kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä ja puolivuotiskatsaus kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä.

Edellä mainitut asiakirjat ovat saatavissa rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

13 § SÄÄNTÖJEN MUUTTAMINEN

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

Muutosten katsotaan tulevan rahasto-osuudenomistajien tietoon viiden päivän kuluessa postituksesta tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu valtakunnallisessa sanomalehdessä, verkkosivuilla www.s-pankki.fi ja/tai www.fim.com tai lähetetty rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia rahasto-osuudenomistajia..

14 § TIETOJEN LUOVUTTAMINEN

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

15 § PALKITSEMINEN

Merkittävä osa palkan ja palkkioiden muuttuvista osista sellaisille rahastoyhtiön palveluksessa oleville henkilöille, joihin on sijoitusrahastolain mukaan sovellettava Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestel-

mää, on maksettava asianomaisen sijoitusrahaston rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin rahasto-osuudet.

16 § RAHASTON VAROJEN SIJOITTAMINEN

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman hyvä tuotto hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti eri tyyppisiin korkoa tuottaviin sijoituskohteisiin, kuten valtionobligatioihin, kehittyvien maiden lainoihin, yritysainoihin, rahamarkkinavälineisiin, korkorahastojen osuuksiin ja niihin liittyviin johdannaisopimuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 1) Valtioiden, muiden julkisyhteisöjen, pankkien tai yritysten liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin.
- 2) Johdannaisopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, korko, talletus luottolaitoksessa, johdannaisopimus tai rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Valuutta- ja muita johdannaisia voidaan käyttää sekä salkunhoidon tehostamiseksi että suojaustarkoituksessa.

OTC-johdannaisopimuksen 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.

OTC-johdannaisopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % sijoitusrahaston varoista, jos vastapuoli on kohdassa 5 tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % sijoitusrahaston varoista.

- 3) Arvopapereihin, joihin liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti todennäköisesti alkaa vuoden sisällä.
- 4) Osake-, korko- ja raaka-ainesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin ja indeksiosuuksiin.

Kohdissa 1–4 tarkoitettujen arvopaperit, rahamarkkinavälineet, johdannaisopimukset (pl. OTC-johdannaisopimukset) ja muut instrumentit ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssiilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopan talousalueella tai OECD:n jäsenvaltioissa. Luettelo kulloinkin käytettävistä markkinapaikoista on saatavissa rahastoyhtiöstä.

- 5) Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntynyt maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueella tai OECD:n jäsenvaltiossa. Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

- 6) Muihin kuin kohdassa 1 tarkoitettuihin rahamarkkinavälineisiin 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 keskus-, alue- tai paikallisviranomaisen tai keskuspankki, Euroopan 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 liikkeeseen laskema 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 liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajan suoja, joka vastaa edellä a, b tai c-kohdassa säädettyä, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä neuvoston 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 tarkoitettulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiusliittimiä.

- 7) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin sekä suomalaisten erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja muiden kuin edellä tarkoitettujen Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai kolmannessa maassa toimiluvan saaneiden rahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Edellytyksenä rahaston varojen sijoittamiselle ETA-valtion tai kolmannen maan rahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin on, että tällainen rahasto on kotivaltionsa lainsäädännön mukaan sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen ja sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu. Lisäksi edellytetään, että näissä erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä osuudenomistajien suoja ja varojen erilläänpitoa, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia.

Sijoituskohteina olevien rahastojen tai yhteissijoitusyritysten kiinteä hallinnointipalkkio saa olla enintään 5 %. Lisäksi sijoituskohteena olevat sijoitusrahastot tai yhteissijoitusyritykset voivat periä rahastolta tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota.

Nämä FIM Top Yield Erikoissijoitusrahaston säännöt ovat osa varsinaista FIM Varainhoito Oy:n rahastoesitettä.

Säännöt ovat voimassa 2.3.2020 alkaen.

Enintään 30 % rahaston varoista voidaan sijoittaa kohdassa 7 tarkoitettuihin erikoissijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyrityksiin. Rahastoyhtiö saa hankkia rahaston omistukseen enintään 100 % sellaisen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksista, joka sijoittaa likvideille markkinoille. Likvideiksi markkinoiksi katsotaan OECD-maiden euromääräiset rahamarkkinat sekä valtion joukkolainat. Muiden markkinoiden osalta rahastoyhtiö saa hankkia rahaston omistukseen enintään 50 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö peri hallinnointipalkkion myös näistä rahasto-osuuksista, mutta rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- ja lunastuspalkkiota (mahdollisia kohderahastolle maksettavia palkkiota lukuun ottamatta).

- 8) Muihin kuin edellä kohdissa 1, 3 ja 6 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 vastaanotettiin talletuksiin ja sellaisiin OTC-johdannais-sopimuksiin, joista rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski saa enintään olla 20 % rahaston varoista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 100 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä, Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö tai muu OECD:n jäsenvaltio. Edellä mainitut arvopaperit tai rahamarkkinavälineet ovat vähintään neljästä eri liikkeeseenlaskusta.

Rahaston varoista voidaan muista sijoituksista riippumatta ostaa tai myydä johdannaisia enintään 100 % rahaston kokonaisriskistä laskettuna tilanteesta, jossa rahaston kaikki varat on sijoitettu arvopaperimarkkinoille. Johdannaisopimusten riskiasemaa seurataan päivittäin vakuusvaateen ja position deltaluvun avulla. Ketjutettuja korkoterminisopimuksia käsitellään yhtenä synteettisenä sijoituksena deltan laskennassa. Johdannaisopimusten 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.

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

Rahaston duraatio saa olla enintään 15 vuotta. Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

17 § ENIMMÄISPALKKIOT RAHASTOYHTIÖLLE JA SÄILYTYSYHTEISÖLLE

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuus-sarjoittain ja on enintään 1,5 % laskettuna rahasto-osuussarjan arvosta. Palkkion määrä lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti kunakin arvopäivänä edellisen arvopäivän rahasto-osuussarjan arvosta (1,5 % / kuluvan vuoden pankkipäivien lukumäärä). Summa vähennetään rahasto-osuussarjan arvosta arvon laskemisen yhteydessä ja palkkio maksetaan rahastoyhtiölle kuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio sisältää säilytyspalkkion, jonka rahastoyhtiö maksaa säilytysyhteisölle.

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 ehtona osuudenomistajakohtaisen tuottosidonnaisen palkkion veloittamiselle on, että 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 yhden kuukauden Euribor-korosta lisättynä yhdellä prosenttiyksiköllä (p.a.). Osuudenomistajakohtainen tuottosidonnainen palkkio (20% vertailutuoton ylitteestä) maksetaan rahastoyhtiölle kuukausittain, mikäli osuudenomistajan osuuksien tuotto ylittää vertailutuoton. Rahasto maksaa tuottosidonnaisen palkkion rahastoyhtiölle, ja se kohdistetaan osuudenomistajille suhteessa näiden vertailutuoton ylitteisiin. Jos yksittäisten osuudenomistajien osuuksien arvot eroavat toisistaan tuottopalkkion maksun jälkeen, osuuksille muodostetaan uusi yhteinen arvo. Arvoksi tulee suhteessa eniten osuuskohtaista tuottopalkkiota maksaneen osuudenomistajan osuuden arvo. Tämän jälkeen niille osuudenomistajille, jotka ovat maksaneet suhteessa vähemmän tuottosidonnaista palkkiota, jaetaan uusia osuuksia. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kustakin osuussarjasta mahdollisesti veloitettavan tuottosidonnaisen palkkion määrän.

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

18 § SOVELLETTAVA LAKI

Rahastoyhtiön ja rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.