

FIM TOP YIELD ERIKOISSIJOITUSRAHASTON RAHASTOKOHTAISET SÄÄNNÖT



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

Säännöt ovat voimassa 2.2.2015 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 sijoitusrahastolaissa 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 FIM Sijoituspalvelut Oy.

3 § ASIAMIEHEN KÄYTTÖ

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteissä 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 veroista 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 arvonlaskentapäivän viimeiseen saatavilla olevaan ostonoteeraukseen. Rahamarkkinavälineet, joille ei ole saatavissa ostonoteerausta arvostetaan markkina-arvoon, joka on arvonlaskentapäivänä noteerattu rahamarkkinavälineen jäljellä olevaa juoksuaikaa lähinnä vastaavan ajanjakson markkinakorko, johon lisätään arvopaperikohtainen riskilisa. Riskilisa määräytyy ostohetken mukaan ja sitä päivitetään markkinatilanteen mukaan tarvittaessa.

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

Valuuttamääräiset sijoitukset muutetaan euroiksi käyttämällä rahastoyhtiön hallituksen päättämän markkinapaikan arvonlaskentapäivän viimeistä julkautua 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 alhaisempi, käytetään joko osto- tai myyntinoteerausta sen mukaan, kumpi on lähempänä viimeistä kaupankäyntikurssia.

Omistukset toisissa sijoitusrahastoissa tai muissa yhteissijoitusyhtymissä arvostetaan arvonlaskentapäivän viimeiseen saatavilla olevaan kurssiin, joka voi olla myös kohderahaston salkunhoidosta tai arvonlaskennasta vastaavan yhtiön antama arvio perustuen kohderahaston salkun todelliseen tilanteeseen. Talletuksiin lisätään arvonlaskentapäivää edeltävään päivään mennessä kertynyt korko.

Arvopaperit, rahamarkkinavälineet ja johdannaispimukset, joille ei ole saatavissa luotettavaa markkina-arvoa, arvostetaan rahastoyhtiön hallituksen määräämien 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 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 aiheetonta viivytystä esimerkiksi rahastoyhtiön internetsivuilla (www.fim.com).

6 § TUOTONJAKO

Mikäli rahastoyhtiön hallitus on päättänyt ottaa T-osuudet käyttöön, päättää rahastoyhtiön varsinaisen 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 yhtiökokouksen rekisteritietojen mukaisesti viimeistään yhden kuukauden kuluttua rahastoyhtiön varsinaisesta yhtiökokouksesta. Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille, ellei toisin sovi. Tieto yhtiökokouksesta saatavilla rahastoyhtiöstä sen aukioaikaoina.

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 VAHTO

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 rahastoyhtiölle 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 kasvuosuuksimerkinnäksi (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: asiakkään sopimusrikkomus, väärinkäytösepäily, uudet merkinnät tai merkintätoimeksiannot rahaston poikkeuksellisessa tilanteessa tai asiakkään 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 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 merkintäpäiväksi katsotaan se päivä, jona vaihtovaatimus on saapunut rahastoyhtiölle ennen klo 16.00, edellyttäen että rahastossa on lunastukseen riittävät käteisvarat. Rahasto-osuudenomistaja voi myös vaihtaa rahaston sisällä tuotto-osuutensa kasvuosuuksiksi tai päinvastoin.

FIM TOP YIELD ERIKOISSIJOITUSRAHASTON RAHASTOKOHTAISET SÄÄNNÖT



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

Säännöt ovat voimassa 2.2.2015 alkaen.

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 arvopäivänä rahastoyhtiön käytettävissä ja rahastoyhtiöllä 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 kasvuosuuserkinnäksi (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 pie-nimmistä mahdollisesta merkintäsummasta. Mikäli rahastotilille 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, väärinkäytös-päily, uudet merkinnät tai merkintätoimeksiannot rahaston poikkeuksellisessa tilanteessa tai asiakkaan epätoivottu sijoituskäyttäytyminen.

Rahasto-osuuden lunastajan 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 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 viikon kuluessa lunastusvaati-muksen 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-osuuksiin. 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 uuden merkinnän tai rahastovaihtojen johdosta tai FIM-konsernissa oleva kokonaisasiakkuus nousee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen rahasto-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 yksit-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 sitä vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä 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 markkinapaikka, jota voidaan rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu, kaupankäyntiä sanotulla markkinalla on rajoitettu, sieltä ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota normaaliin tiedonvälitykseen liittyvien häiriöiden vuoksi tai jos rahaston sijoituskohteina olevien rahastojen lunastukset on keskeytetty esimerkiksi 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 % rahasto-osuuden arvosta.

Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkion määristä sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta. Rahastoyhtiö voi lisätä perittäviiin palkkioihin mahdollisen finanssiveron.

Tiedot sovellettavista palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.

9 § TILIKAUSI

Rahaston ja rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

10 § RAHASTO-OSUUDENOMISTAJIEN KOKOUS

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

Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta taikka jos tilintarkastaja tai rahasto-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 pöytäkirjanpitäjän;
- 2) laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo;
- 3) valittava kaksi pöytäkirjantarkastajaa ja kaksi ääntenlaskijaa;
- 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 sanomalehdessä. 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 puolivuo-tiskatsaus 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.

13 § SÄÄNTÖJEN MUUTTAMINEN

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

Muutosten katsotaan tulevan rahasto-osuudenomis-tajien tietoon viiden päivän kuluttua postituksesta tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu valtakunnalli-

FIM TOP YIELD ERIKOISSIJOITUSRAHASTON RAHASTOKOHTAISET SÄÄNNÖT



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

Säännöt ovat voimassa 2.2.2015 alkaen.

sessä sanomalehdessä tai lähetetty rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä 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§ TIE TOJEN 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 SIOJITTAMINEN

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

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

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

Vakioimattoman johdannaisosimuksen 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.

Vakioimattomiin johdannaisosimuksiin 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 tarkoitettavat arvopaperit, rahamarkkinavälineet, vakioidut johdannaisosimukset ja muut instrumentit ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalta, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopan talousalueella tai OECD:n jäsenvaltioissa (Australia, Kanada, Etelä-Korea, Japani, Meksiko, Sveitsi, Turkki, Uusi-Seelanti ja Yhdysvallat). Luettelo kulloinkin käytettävistä markkinapaikoista on saatavissa rahastoyhtiöstä.

- 5) 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 jäsenvaltioissa. Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.
- 6) Muihin kuin kohdassa 1 tarkoitettuihin rahamarkkinavälineisiin edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskevat sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden:
 - a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomainen 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 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 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 maksuvalmiusmittiä.
- 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 toimiluvan saaneiden rahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joissa riskit on hajautettu.

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

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 perii hallinnointipalkkion myös näistä rahasto-osuuksista, mutta rahastolta ei peritä näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- ja lunastuspalkkiota.

- 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. Yhteenslaskettu vastapuoliriski saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin ja sellaisiin vakioimattomiin johdannaisosimuksiin, 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. Johdannaisosimusten riskiasemaa seurataan päivittäin vakuusvaateen ja position deltaluvun avulla. Ketjutettuja korkoterminisioimuksia käsitellään yhtenä synteettisenä sijoituksena deltan laskennassa. Johdannaisosimusten ja lainausosimusten 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 ulkomaisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, osimuksen vastapuolena tulee olla laissa tarkoitettu arvopaperinvälittäjä ja osimusehtojen tulee olla

FIM TOP YIELD ERIKOISSIJOITUSRAHASTON RAHASTOKOHTAISET SÄÄNNÖT



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

Säännöt ovat voimassa 2.2.2015 alkaen.

markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Edellä mainittu 25 %:n rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

Finanssivalvonnan luvalla 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-osuussarjoittain ja on enintään 1,5 % laskettuna rahasto-osuussarjan arvosta. Palkkion määrä lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti kunakin arvonnaskentapäivänä edellisen arvonnaskentapäivän rahasto-osuussarjan arvosta (1,5 %/kuluva vuoden pankkipäivien lukumäärä). Summa vähennetään rahasto-osuussarjan arvosta arvonnaskemisen 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 veloitamiselle on, että rahasto-osuuden arvo arvopäivänä on korkeampi kuin yksikään edellisen arvopäivän arvo, ja ehtona osuudenomistajakohtaisen tuottosidonnaisen palkkion veloitamiselle 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 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 tuottosidonnaisesta palkkiota, jaetaan uusia osuuksia. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kustakin osuussarjasta mahdollisesti veloitettavan tuottosidonnaisen palkkion määrän.

Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä maksetaan säilytysyhteisölle rahaston varoista kuukausittain palkkio, joka perustuu säilytysyhteisön ja rahastoyhtiön väliseen säilytys sopimukseen. Säilytyspalkkio on enintään 0,5 % vuodessa laskettuna rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan kunakin arvonnaskentapäivänä edellisen päivän rahastopääoman arvosta (0,5 %/kuluva vuoden pankkipäivien lukumäärä). Summa vähennetään rahaston arvosta arvonnaskemisen yhteydessä ja palkkio maksetaan säilytysyhteisölle kuukausittain jälkikäteen.

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