

FIM TOP YIELD SPECIALPLACERINGSFONDENS FONDSPECIFIKA STADGAR



Dessa stadgar över FIM Top Yield Specialplaceringsfonden utgör en del av FIM Kapitalförvaltning Ab:s fondprospekt.

Stadgarna gäller från och med den 2 februari 2015.

1 § PLACERINGSFONDEN

Specialplaceringsfondens namn är på finska FIM Top Yield Erikoissijoitusrahasto, på svenska FIM Top Yield Specialplaceringsfond och på engelska FIM Top Yield Non-UCITS Fund (nedan "fonden").

Fonden är en specialplaceringsfond som avses i lagen om placeringsfonder. Till skillnad från vanliga placeringsfonder enligt fondföretagsdirektivet kan fonden placera sina medel med mindre spridning samt låna och låna ut värdepapper och ställa säkerhet för detta.

2 § FONDBOLAGET OCH FÖRVARINGSINSTITUTET

Fonden förvaltas av FIM Kapitalförvaltning Ab (nedan "fondbolaget") och fondens förvaringsinstitut är FIM Investerings tjänster Ab.

3 § ANLITANDE AV OMBUD

Fondbolaget kan anlita ombud för att sköta delar av sin verksamhet. Av fondprospekten framgår det i vilken mån fondbolaget anlitar ombud.

4 § FONDANDELSREGISTER OCH FONDANDELAR

Fondbolaget upprätthåller ett fondandelsregister och registrerar överföringar av fondandelar.

Fondbolagets styrelse kan besluta att fonden består av olika fondandelsserier som kan handlas vid olika tidpunkter eller som avviker från varandra i fråga om sin avgiftsstruktur, valuta eller hur de är skyddade. Varje fondandelsserie kan omfatta såväl tillväxtandelar (K-andelar) som avkastningsandelar (T-andelar). De fondandelsserier och -slag som är i bruk nämns i fondprospekten.

En fondandel består av 10 000 lika stora bråkdelar.

På andelsägarens begäran ger fondbolaget ut ett andelsbevis. Andelsbeviset kan gälla flera fondandelar eller deras bråkdelar och det kan endast ställas på namngiven andelsägare.

Fondbolaget har rätt att debitera av fondandelsägaren den i de gällande fondprospekten angivna hanteringsavgiften för utfärdande or leverans av ett andelsbevis.

5 § FONDENS OCH FONDANDELENS VÄRDE

Fondens värde beräknas för varje bankdag (nedan "värdeberäkningsdag"). Fondens värde beräknas genom att dra av fondens skulder från fondens tillgångar. Fondens värde anges i euro.

Fondens värdepapper och standardiserade derivatavtal värderas enligt marknadsvärde som är den officiella stängningskursen i ett offentligt prisuppföljningssystem vid stängningstidpunkten för marknadsplatsen.

Penningmarknadsinstrument värderas till den senaste tillgängliga köpnoteringen på respektive värdeberäkningsdag. Penningmarknadsinstrument för vilka köpnoteringar inte finns att tillgå värderas till marknadsvärde. Marknadsvärdet utgörs av den på värdeberäkningsdagen noterade marknadsräntan under en period som närmast motsvarar penningmarknadsinstrumentets återstående löptid, utökad med en värdepappersspecifik riskpremie. Riskpremien fastställs i enlighet med handelstidpunkten och uppdateras vid behov med beaktande av marknadsläget.

Låneavtal avseende värdepapper värderas till marknadsvärdet på de värdepapper som utgör un-

derliggande tillgång. Till ränteinstrument läggs den upplupna räntan.

Investeringar i annan valuta omräknas till euro genom att använda den på värdeberäkningsdagen senaste publicerade referenskursen på den marknadsplats som fondbolagets styrelse har fastställt. Om referenskursen inte är tillgänglig, används den senaste tillgängliga handelskursen.

Om ovannämnda kurs inte finns för värdeberäkningsdagen, används den senaste tillgängliga handelskursen, om den ligger mellan köp- och säljnoteringen. Om den senaste handelskursen är högre än säljnoteringen eller lägre än köpnoteringen, används antingen köp- eller säljnoteringen, beroende på vilken som ligger närmare den senaste handelskursen.

Innehav i andra placeringsfonder eller i andra fondföretag värderas till den senaste tillgängliga kursen på värdeberäkningsdagen. Kursen kan också vara en bedömning av det bolag som ansvarar för portföljförvaltningen eller värdeberäkningen för den fond som utgör placeringsobjekt och kan basera sig på det faktiska läget i portföljen.

Till depositioner läggs den fram till dagen före värdeberäkningsdagen upplupna räntan.

Värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatavtal för vilka ett tillförlitligt marknadsvärde inte är tillgängligt värderas enligt objektiva principer som fastställs av fondbolagets styrelse.

Fondandelens värde beräknas genom att dividera fondens värde med antalet utestående fondandelar, med beaktande av de skillnader som föreligger mellan fondandelsserierna beträffande de avgifter som uppbärs, hur andelsserierna är skyddade och i vilken valuta de har emitterats. Om fondbolagets styrelse har beslutat att införa T-andelar, beaktas den avkastning som betalas för T-andelarna i T-andelarnas värde. Information om fondandelens värde finns att få hos fondbolaget samt på internet.

Om det på grund av ett exceptionellt osäkert eller oförutsägbart marknadsläge eller i övrigt på grund av exceptionella omständigheter eller av något annat vägande skäl inte går att fastställa fondandelsvärdet på ett tillförlitligt sätt, kan fondbolaget, för att säkerställa fondandelsägarnas lika rätt, tillfälligt avstå från att beräkna fondandelsvärdet. Om en sådan exceptionell situation uppstår, ska fondbolaget utan obehövt dröjsmål underrätta fondandelsägarna om detta till exempel på sin hemsida (www.fim.com).

6 § UTDELNING AV AVKASTNINGEN

Om fondbolagets styrelse har beslutat att införa T-andelar, fattar fondbolagets ordinarie bolagsstämma beslut om den avkastning som delas ut till innehavare av T-andelar och dess betalning. Den avkastning som delas ut för T-andelar dras av från det kapital som utgör T-andelarnas andel av fondkapitalet.

Avkastningen betalas till innehavare av T-andelar enligt de registeruppgifter som fondbolaget har på dagen för den ordinarie bolagsstämman senast inom en (1) månad räknat från dagen för den ordinarie bolagsstämman. Avkastningen betalas in på det bankkonto som fondandelsägaren har uppgett, såvida inte annat avtalas. Information om dagen för bolagsstämman fås hos fondbolaget under dess öppettider.

För fondens K-andelar utdelas ingen avkastning, utan den avkastning som tillhör K-andelarna läggs till

K-andelarnas värde och omplaceras för att öka värdet på K-andelarna.

7 § TECKNING, INLÖSEN OCH BYTE AV FONDANDELAR

Fondandelsserie som kan handlas dagligen

Fondbolagets styrelse kan besluta att fonden har en fondandelsserie som kan handlas dagligen. Sådana fondandelar kan tecknas (köpas), inlösas (säljas) och bytas varje bankdag hos fondbolaget, samt på övriga av fondbolagets styrelse fastställda teckningsplatser.

Teckningen av fondandelar sker till samma dags kurs som fastställs av fondbolaget den bankdag då teckningsbeloppet står till fondbolagets förfogande, under förutsättning att fondbolaget före klockan 16.00 finsk tid meddelats korrekta och tillräckliga uppgifter om teckningen, samt om tecknaren och dennes identitet. Om fonden har både avkastnings- och tillväxtandelar, betraktas teckningen som en teckning av tillväxtandelar (K), ifall placeraren inte separat anger annat. Fondbolaget har rätt att förkasta en teckning eller ett teckningsuppdrag, ifall fondbolaget inte har tillräckliga uppgifter om tecknaren eller om teckningen eller teckningsuppdraget inte uppfyller de krav som ställts för teckningar och teckningsuppdrag i stadgarna och det gällande fondprospektet. Fondbolaget förbehåller sig rätten att besluta om minsta möjliga teckningsbelopp. Om det teckningsbelopp som har betalats in på fondens konto inte är jämnt delbart med värdet på en fondandel och dess bråkdel, avrundas antalet fondandelar nedåt till närmaste bråkdel, och skillnaden läggs till fondkapitalet. Fondbolaget har också rätt att förkasta en teckning eller ett teckningsuppdrag i följande fall: kundens avtalsbrott, misstanke om missbruk, nya teckningar eller teckningsuppdrag i exceptionella fall eller kundens oönskade investeringsbeteende.

Ett inlösningsuppdrag kan ges antingen per telefon, telefax, via internet eller hos fondbolaget. Inlösningsuppdrag som mottagits före klockan 16.00 finsk tid verkställs till samma dags värde. Inlösningsuppdrag som har anlänt efter klockan 16.00 finsk tid verkställs enligt det fondandelsvärde som beräknas följande bankdag. Ett eventuellt andelsbevis ska före inlösningsinlämnas till fondbolaget. Ur inlösningsuppdraget bör det framgå antalet fondandelar som ska inlösas eller deras motvärde i pengar.

Ifall medlen för inlösningsinlämnas måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska denna försäljning ske så fort som möjligt, dock senast inom två veckor från det att inlösningskravet har ställts in.

Inlösningsinlämnandet sker genast då medlen från försäljningen av värdepapper står till fondbolagets förfogande. Fondandelens inlösningsvärde fastställs enligt den dags värde då inlösningsinlämnandet verkställs. Finansinspektionen kan på särskilda grunder bevilja tillstånd att överskrida tidigare nämnda tidsgräns. Inlösningsuppgiften verkställs i den ordningsföljd de har mottagits, och ett inlösningsuppdrag kan återtas endast med fondbolagets tillstånd.

Fondandelsägaren har rätt att byta alla eller en del av sina fondandelar till fondandelar i andra fonder som fondbolaget förvaltar. Då betraktas det som teckningsdag den dag då kravet om byte har framförts, förutsatt att fondbolaget har mottagit kravet om byte före klockan 16.00 finsk tid och att fonden har tillräckliga kontanta medel för inlösningsinlämnandet. Fondandelsägaren kan även inom fonden byta sina avkastningsandelar till tillväxtandelar eller tvärtom.

FIM TOP YIELD SPECIALPLACERINGSFONDENS FONDSPECIFIKA STADGAR



Dessa stadgar över FIM Top Yield Specialplaceringsfonden utgör en del av FIM Kapitalförvaltning Ab:s fondprospekt.

Stadgarna gäller från och med den 2 februari 2015.

Fondandelsserie som kan handlas varje månad

Fondbolagets styrelse kan besluta att fonden har en fondandelsserie som kan handlas varje månad. Sådana fondandelar kan tecknas (köpas), inlösas (säljas) och bytas den sista bankdagen (nedan "valuteringsdag") varje månad hos fondbolaget, samt på övriga av fondbolagets styrelse fastställda teckningsplatser.

Tecknings-, inlösnings- och bytesuppdrag tas emot varje bankdag av fondbolaget under dess öppettider. Uppdraget kan ges skriftligt (brev eller telefax), i fondbolagets webbtjänst eller hos fondbolaget. Anmälan om teckning är bindande.

Teckningen av fondandelar verkställs till valuteringsdagens kurs, som har fastställts av fondbolaget, under förutsättning att teckningsbeloppet står till fondbolagets förfogande på valuteringsdagen och att fondbolaget före klockan 16.00 på valuteringsdagen meddelats korrekta och tillräckliga uppgifter om teckningen samt om tecknaren och dennes identitet. Om fonden har både avkastnings- och tillväxtandelar, betraktas teckningen som en teckning av tillväxtandelar (K), ifall placeraren inte separat anger annat. Fondbolaget har rätt att förkasta en teckning eller ett teckningsuppdrag, ifall fondbolaget inte har tillräckliga uppgifter om tecknaren eller om teckningen eller teckningsuppdraget inte uppfyller de krav som ställts för teckningar och teckningsuppdrag i stadgarna och det gällande fondprospektet. Fondbolaget förbehåller sig rätten att besluta om minsta möjliga teckningsbelopp. Om det teckningsbelopp som har betalats in på fondens konto inte är jämnt delbart med värdet på en fondandel och dess bråkdel, avrundas antalet fondandelar nedåt till närmaste bråkdel, och skillnaden läggs till fondkapitalet. Fondbolaget har också rätt att förkasta en teckning eller ett teckningsuppdrag i följande fall: kundens avtalsbrott, misstanke om missbruk, nya teckningar eller teckningsuppdrag i exceptionella fall eller kundens oönskade investeringsbeteende.

En person som vill lösa in fondandelar ska ge sitt inlösningsuppdrag senast fem (5) bankdagar före följande valuteringsdag. Ett eventuellt andelsbevis ska före inlösningsinlämnas till fondbolaget. Ur inlösningsuppdraget bör det framgå antalet fondandelar som ska inlösas eller deras motvärde i pengar. Inlösningsinlämnandet verkställs till fondandelarnas värde som har fastställts på inlösningsuppdragets valuteringsdag förutsatt att fondbolaget har de kontanta medel som behövs för inlösningsinlämnandet. Ifall medlen för inlösningsinlämnandet måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska denna försäljning ske så fort som möjligt, dock senast inom två veckor från det att inlösningskravet har ställts. Inlösningsinlämnandet sker genast då medlen från försäljningen av värdepapper står till fondbolagets förfogande. Fondandelens inlösningsvärde fastställs enligt den dags värde då inlösningsinlämnandet verkställs. Finansinspektionen kan på särskilda grunder bevilja tillstånd att överskrida tidigare nämnda tidsgränser. Inlösningsuppdragen verkställs i den ordningsföljd de har mottagits, och ett inlösningsuppdrag kan återtas endast med fondbolagets tillstånd.

Fondandelsägaren har rätt att byta alla eller en del av sina fondandelar till fondandelar i andra placeringsfonder som förvaltas av fondbolaget. Bytet sker på samma sätt som inlösningsinlämnande eller teckning av fondandelar.

Information som gäller alla fondandelsserier
Om fonden har olika fondandelsserier, fastställs teckningen av en fondandelsserie på basis av teckningsbeloppet eller på kundförhållandet hos FIM-koncernen

eller som helhet. Fondbolagets styrelse fattar beslut om de närmare förutsättningarna för teckningen av olika fondandelsserier, och dessa anges i de gällande fondprospekten.

Om andelsägarens innehav i en fondandelsserie med anledning av en ny teckning eller fondbyten eller kundförhållandet hos FIM-koncernen som helhet under innehavsperioden stiger över minimiteckningsbeloppet för en annan fondandelsserie, omvandlar fondbolaget på fondandelsägarens begäran innehavet att gälla den fondandelsserie vars minimiteckningsbelopp det nya innehavet vid tidpunkten för omvandlingen motsvarar. Om andelsägarens innehav i en fondandelsserie med anledning av inlösningar eller fondbyten eller kundförhållandet hos FIM-koncernen som helhet under innehavsperioden minskar så att det underskrider minimiteckningsbeloppet för ifrågakvarande fondandelsserie enligt tidpunkten för teckningen, har fondbolaget rätt att omvandla innehavet att gälla den fondandelsserie vars minimiteckningsbelopp innehavet motsvarar.

En fondandel kan överlåtas vidare. Den nya fondandelsägaren ska informera fondbolaget om sitt förvärv, varefter innehavet registreras i fondandelsägarregistret.

Fondbolaget kan avbryta teckningen av fondandelar om detta ligger i fondandelsägarnas intresse eller om det finns andra särskilt vägande skäl till detta. Ett sådant läge kan till exempel uppstå då den marknad eller en del av den som utgör placeringsobjekt för fonden är stängd eller en annan fond som utgör placeringsobjekt inte emitterar andelar på ifrågakvarande dag (s.k. non-trading day).

Ifall fondandelsägarnas intresse så kräver kan fondbolaget tillfälligt avbryta inlösningsinlämnandet av fondandelar, om den marknadsplats som med hänsyn till fondens placeringsinriktning kan betraktas som den huvudsakliga marknadsplatsen är stängd för någon annan än en förutsägbar orsak eller om handeln på den ovan avsedda marknaden har begränsats, med anledning av störningar i sedvanlig informationsförmedling eller om inlösningsinlämnandet av fondandelar i de fonder som utgör placeringsobjekt har avbrutits till exempel till följd av att marknadsplatserna för nämnda placeringsobjekt är stängda.

8 § FONDANDELENS TECKNINGS- OCH INLÖSNINGSPRIS

För teckningen av en fondandel uppbär fondbolaget som kostnad högst 5 procent av teckningsbeloppet och som kostnad för inlösningsinlämnandet högst 5 procent av fondandelens värde.

Fondbolagets styrelse beslutar om tecknings-, inlösnings- och bytesavgifter samt om äganderättens registreringsavgift.

Fondbolaget kan lägga en eventuell finansskatt till avgifterna.

Information om de avgifter som tillämpas finns i de gällande fondprospekten.

9 § RÄKENSKAPSPERIOD

Fondens och fondbolagets räkenskapsperiod är ett kalenderår.

10 § FONDANDELSÄGARSTÄMMA

Ordinarie fondandelsägarstämma ska hållas årligen före utgången av april på en dag som fondbolagets styrelse fastställer.

Extra fondandelsägarstämma ska hållas då fondbolagets styrelse anser att skäl därtill föreligger eller om en revisor eller fondandelsägare som sammanlagt innehar minst fem (5) procent av alla utestående fondandelar skriftligen kräver detta för behandling av ett av dem angivet ärende.

Vid ordinarie fondandelsägarstämma ska åtminstone följande ärenden behandlas:

- 1) val av ordförande för stämman, som utser en protokollförare för stämman;
- 2) uppgörande och godkännande av röstlängd;
- 3) val av två (2) protokolljusterare och två (2) rösträknare;
- 4) konstaterande av stämmans laglighet och beslutförmåga;
- 5) föreläggande av fondbolagets årsredovisning som har behandlats vid fondbolagets ordinarie bolagsstämma;
- 6) val av fondandelsägarnas representant(er) till styrelsen i enlighet med fondbolagets bolagsordning;
- 7) val av revisor/revisorer och dennes/deras suppleant(er) för fondbolaget och fonden i enlighet med fondbolagets bolagsordning;
- 8) behandling av övriga ärenden som nämnts i kallelsen till stämman.

Varje hel fondandel i fonden medför en röst vid fondandelsägarstämman.

Ett gemensamt protokoll kan uppgöras för de fondandelsägarstämmor för samtliga placeringsfonder och specialplaceringsfonder som hålls samtidigt.

11 § KALLELSE OCH ANMÄLAN TILL FONDANDELSÄGARSTÄMMAN

Fondandelsägarstämman sammankallas av fondbolagets styrelse. Kallelsen till stämman publiceras minst i en riksomfattande dagstidning. Kallelsen ska publiceras tidigast fyra och senast två veckor före stämman.

En fondandelsägare ska, för att få delta i fondandelsägarstämman, anmäla sig till fondbolaget på det sätt som anges i kallelsen senast på den i kallelsen nämnda dagen.

Övriga meddelanden tillställs fondandelsägarna skriftligen eller genom ett meddelande som publiceras minst i en riksomfattande dagstidning.

12 § FONDPROSPEKT, ÅRSREDOVINING OCH HALVÅRSRAPPORT

Fondens prospekt, faktablad och halvårsrapport samt fondens och fondbolagets årsredovisningar publiceras på det sätt som anges i lagen om placeringsfonder.

Fondens årsredovisning ska publiceras inom tre månader från utgången av räkenskapsperioden och halvårsrapport inom två månader från utgången av rapporteringsperioden.

Ovannämnda dokument är tillgängliga hos fondbolaget under dess öppettider.

13 § ÄNDRING AV STADGARNAS

Fondbolagets styrelse beslutar om ändring av fondens stadgar. Stadgeändringen träder i kraft en månad efter fondandelsägarna har underrättats om den.

Ändringarna anses ha kommit till andelsägarnas kännedom 5 dagar efter postningen eller på den dag då meddelandet har publicerats i en riksomfattande dagstidning eller med andelsägarens samtycke sänts

FIM TOP YIELD SPECIALPLACERINGSFONDENS FONDSPECIFIKA STADGAR



Dessa stadgar över FIM Top Yield Specialplaceringsfonden utgör en del av FIM Kapitalförvaltning Ab:s fondprospekt.

Stadgarna gäller från och med den 2 februari 2015.

per e-post eller med annat elektroniskt medium. När en stadgeändring har trätt i kraft gäller den samtliga andelsägare.

Om fondbolagets styrelse har beslutat om en ändring av fondens stadgar, om överlåtelse av fondens förvaltning, dess fusion eller fördelning, har fondandelsägaren rätt att kräva inlösning av sina fondandelar innan åtgärderna i fråga verkställs.

14 § ÖVERLÅTELSE AV INFORMATION

Fondbolaget har rätt att överlåta information som gäller fondandelsägare i enlighet med gällande lagstiftning.

15 § TILLÄMPLIG LAG

På fondbolagets och fondens verksamhet tillämpas finsk lag.

16 § PLACERING AV FONDENS TILLGÅNGAR

Avsikten med fondens placeringsverksamhet är att på lång sikt åstadkomma en så god avkastning som möjligt genom att diversifiera tillgångarna så att lagen om placeringsfonder och fondens stadgar uppfylls. Fonden placerar sina tillgångar huvudsakligen i olika slag av räntebärande placeringsobjekt, såsom statsobligationer, lån i tillväxtländerna, företagsobligationer, penningmarknadsinstrument, andelar i räntefonder och derivatavtal som ansluter sig till dem.

Fondens tillgångar kan placeras i

- 1) penningmarknadsinstrument emitterade av stater, andra offentliga samfund, banker eller företag samt i andra räntebärande värdepapper.
- 2) standardiserade och icke-standardiserade derivatavtal vars underliggande tillgång kan utgöras av värdepapper, penningmarknadsinstrument, ränta, inlåning i ett kreditinstitut, derivatavtal eller finansiellt index, valutakurs eller valuta. Valuta- och andra derivat kan användas både för att effektivisera portföljförvaltningen och i syfte att skydda fonden.

Motpart i handeln med icke-standardiserade derivatavtal kan vara ett samfund vars stabilitet övervakas i enlighet med de grunder som nämns i Europeiska gemenskapens lagstiftning eller ett samfund på vilket sådana regler om stabiliteten i verksamheten som motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning tillämpas och som iakttar dessa regler. Sådana samfund är kreditinstitut, värdepappersföretag och försäkringsbolag inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet samt kreditinstitut i andra OECD-länder.

Risken för exponering mot samma motpart som uppstår vid placeringar i icke-standardiserade derivatavtal får inte överstiga 10 % av placeringsfondens tillgångar, om motparten är ett sådant kreditinstitut som avses i punkt 5. I annat fall får risken inte överstiga 5 % av placeringsfondens tillgångar.

- 3) värdepapper i vars emissionsvillkor man har förbundit sig att inom ett år från emissionen införa värdepappren som föremål för handel förutsatt att handeln med all sannolikhet inleds inom ett år.
- 4) aktie-, ränte- och råvarubundna instrument, t.ex. konvertibla skuldebrevslån och indexandelar.

De i punkterna 1–4 avsedda värdepappren, penningmarknadsinstrumenten, standardiserade derivatav-

talen och andra instrument är föremål för offentlig handel på börslistan på en fondbörs eller föremål för handel på en annan reglerad, erkänd marknadsplats som är öppen för allmänheten och som fungerar fortlöpande inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i en medlemsstat av OECD (Australien, Kanada, Sydkorea, Japan, Mexiko, Schweiz, Nya Zeeland och USA). En förteckning över de marknadsplatser som vid varje tidpunkt används finns tillgänglig hos fondbolaget.

- 5) depositioner i kreditinstitut förutsatt att depositionen på anmodan ska återbetalas eller kan tas ut och förfaller till betalning senast inom 12 månader och att kreditinstitutet har sin hemort inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i en medlemsstat av OECD. Av fondens tillgångar kan högst 20 % placeras i depositioner som har mottagits av ett och samma kreditinstitut.

- 6) övriga än i punkt 1 avsedda penningmarknadsinstrument förutsatt att för emission eller emittent gäller bestämmelserna om investerarskydd och inlåningsskydd, och förutsatt att:

- a) emittent eller garant är en central-, regional- eller lokalmyndighet eller centralbanken i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, Europeiska centralbanken, Europeiska unionen eller Europeiska investeringsbanken, en stat som inte hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller en delstat i en sådan stat, eller ett internationellt offentligt samfund vilket som medlem har minst en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, eller
- b) emittent är ett samfund vars emitterade värdepapper är föremål för handel på en marknadsplats som avses i punkt d, eller
- c) emittent eller garant utgörs av ett samfund vars stabilitet övervakas i enlighet med de grunder som definieras i Europeiska gemenskapens lagstiftning, eller ett samfund på vilket tillämpas och som iakttar sådana bestämmelser om verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning, eller
- d) emittent är något annat samfund som har emitterat penningmarknadsinstrument på vilka tillämpas ett investerarskydd som motsvarar vad som föreskrivs ovan i punkterna a, b eller c och att emittentens eget kapital uppgår till minst 10 miljoner euro samt förutsatt att emittenten upprättar och offentliggör sitt bokslut i enlighet med rådets direktiv 78/660/EEG, eller ett samfund som hör till en koncern som består av ett eller flera bolag som har emitterat värdepapper som är föremål för handel på en marknadsplats som avses i 69 § 1 mom. 1 punkten i lagen om placeringsfonder, och som har specialiserat sig på att finansiera värdepappersföretag som omfattas av kreditförstärkning från en bank.

- 7) fondandelar i placeringsfonder eller andelar i fondföretag som har fått koncession i Finland eller i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och som på basis av lagstiftningen i hemlandet uppfyller villkoren enligt direktivet om placeringsfonder samt i fondandelar i finländska specialplaceringsfonder och andelar i andra placeringsfonder eller i andra fondföretag än de som har fått koncession i

en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och som diversifierar risken.

Den fasta förvaltningsavgiften för de fonder eller fondföretag som utgör placeringsobjekt får vara högst 5 %. Dessutom kan de fonder eller fondföretag som utgör placeringsobjekt uppbära en avkastningsrelaterad förvaltningsavgift av fonden.

Högst 30 % av fondens tillgångar kan placeras i sådana specialplaceringsfonder och fondföretag som avses i punkt 7. Fondbolaget kan i fondens innehav anskaffa högst 100 % av andelarna i en sådan placeringsfond eller ett fondföretag som placerar på likvida marknader. Som likvida marknader betraktas OECD-ländernas penningmarknader i euro samt statsobligationer. Beträffande andra marknader får fondbolaget i fondens innehav anskaffa högst 50 % av andelarna i en placeringsfond eller i ett fondföretag.

Fondens tillgångar kan även placeras i fondandelar i fonder som förvaltas av fondbolaget. Fondbolaget uppbär förvaltningsavgift även för dessa placeringsobjekt, men av fonden uppbärs inga tecknings- eller inlösningsavgifter beträffande dessa placeringsobjekt.

- 8) andra än i punkterna 1, 3 och 6 avsedda värdepapper och penningmarknadsinstrument högst 10 % av fondens tillgångar.

Högst 20 % av fondens tillgångar kan placeras i värdepapper eller penningmarknadsinstrument av samma emittent. Den sammanlagda motpartsrisken i samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, i depositioner som har mottagits av ifrågavarande samfund och i sådana icke-standardiserade derivatavtal som för fonden innebär en riskexponering mot ifrågavarande samfund får uppgå till högst 20 % av fondens tillgångar.

Högst 100 % av fondens tillgångar kan placeras i samma emittents eller garants värdepapper eller penningmarknadsinstrument, om emittenten eller garanten är finska staten, en finländsk kommun eller samkommun, en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, en delstat eller annat lokalt offentligt samfund i en sådan stat eller annan medlemsstat av OECD. Ovannämnda värdepapper eller penningmarknadsinstrument ska tillkomma från minst fyra olika emissioner.

Med fondens tillgångar kan, oberoende av övriga placeringar, köpas och säljas derivat för högst 100 % av fondens helhetsrisk utgående från den beräknade situation att fondens samtliga tillgångar har placerats på värdepappersmarknaden. Derivatavtalens riskposition följs upp dagligen med hjälp av säkerhetskravet och positionens deltatal. Vid kalkyleringen av deltatalet behandlas sammankopplade ränteterminavtal som en syntetisk placering. Derivatavtalens och värdepapperslånens säkerhetskrav kan uppgå till högst 30 % av fondens värde.

Fonden kan ge värdepapperslån till högst 25 % av värdet på fondens värdepappers- och ränteinstrumentplaceringar förutsatt att de clearas av en sådan clearingorganisation som avses i lagen eller av ett motsvarande utländskt samfund. Om clearing sker någon annanstans, ska motparten i avtalet vara en i lagen avsedd värdepappersförmedlare och avtalsvillkoren ska vara sedvanliga och allmänt kända på marknaden. Den ovannämnda begränsningen på 25 % gäller inte låneavtal som kan sägas upp och

FIM TOP YIELD SPECIALPLACERINGSFONDENS FONDSPECIFIKA STADGAR



Dessa stadgar över FIM Top Yield Specialplaceringsfonden utgör en del av FIM Kapitalförvaltning Ab:s fondprospekt.

Stadgarna gäller från och med den 2 februari 2015.

som avser värdepapper som på anmodan omedelbart kan återfås.

Med Finansinspektionens tillstånd får fondbolaget för fondens räkning i tillfälligt syfte för placeringsfondverksamhet uppta kredit till ett belopp som motsvarar högst 10 % av fondens tillgångar.

Fondens duration får vara högst 15 år.

Fonden ska tillhandahålla sådana kontanta medel som verksamheten förutsätter.

17 § MAXIMIARVODEN TILL FONDBOLAGET OCH FÖRVARINGSINSTITUTET

Som ersättning för sin verksamhet får fondbolaget ett förvaltningsarvode, som varierar enligt fondandelsserie och uppgår till högst 1,5 procent kalkylerat enligt fondandelsseriens värde. Arvodet beräknas per fondandelsserie varje värdeberäkningsdag på basis av fondandelsseriens värde på föregående värdeberäkningsdag (1,5 %/antalet bankdagar under innevarande år). Beloppet dras av från fondandelsseriens värde i samband med att värdet beräknas och arvodet betalas till fondbolaget månatligen i efterskott. Därtill kan fondbolaget i enlighet med styrelsens beslut debitera som ett avkastningsbundet arvode per fond eller andelsägare högst 20 procent av fondens avkastning. Det avkastningsbundna arvodet beräknas

månatligen på basis av fondens värde på valuteringsdagen efter avdrag av förvaltnings- och förvarsarvodena. Ett villkor för att det avkastningsbundna arvodet per fond kan debiteras är att fondens värde på valuteringsdagen är högre än något av värdena på föregående valuteringsdag och ett villkor för att det avkastningsbundna arvodet per andelsägare kan debiteras är att värdet på andelsägarens fondandel på valuteringsdagen är högre än något av värdena på föregående valuteringsdag. Dessutom är ett villkor att fondens avkastning efter avdrag för förvaltnings- och förvarsarvodena samt det avkastningsbundna arvode som eventuellt ackumulerats fram till föregående valuteringsdag, överskrider avkastningen för den jämförelseavkastning som fastställts för fonden. Jämförelseavkastningen beräknas på basis av en månads euriborränta plus en procentenhet (p.a.). Det avkastningsbundna arvodet per andelsägare (20 % av den överskjutande delen av jämförelseavkastningen) betalas månatligen till fondbolaget, om avkastningen på andelsägarens andelar överskrider jämförelseavkastningen. Fonden betalar det avkastningsbundna arvodet till fondbolaget och det hänförs till andelsägarna i relation till den del som överskjuter jämförelseavkastningen. Om de enskilda andelsägarnas andelsvärden avviker från varandra efter betalningen av avkastningsarvodet, bildas ett nytt gemensamt värde för andelarna. Värdet blir andelsvärdet för den andelsägare som betalat det förhållan-

devis största avkastningsarvodet per andel. Därefter gottskrivs de andelsägare som betalat förhållandevis mindre i avkastningsbundet arvode med nya andelar. Fondbolagets styrelse fastställer storleken på det avkastningsbundna arvode som eventuellt debiteras för varje andelsserie.

För förvaring av fondens värdepapper och för förvaringsinstitutets övriga lagstadgade uppdrag betalas det av fondens tillgångar till förvaringsinstitutet månatligen ett arvode som baseras sig på förvaringsavtalet mellan förvaringsinstitutet och fondbolaget. Förvarsarvodet är högst 0,5 % per år beräknat på fondens värde. Arvodet beräknas varje värdeberäkningsdag på basis av fondkapitalets värde föregående dag (0,5 %/antalet bankdagar innevarande år). Beloppet dras av från fondens värde i samband med att värdet beräknas och avgiften betalas till förvaringsinstitutet månatligen i efterskott.

Information om de vid respektive tidpunkt tillämpade arvoden finns att få hos fondbolaget under dess öppettider och framgår även av fondprospektet.

Detta dokument är en översättning. Den finska Finansinspektionen har fastställt dessa stadgar på finska. Om det ursprungliga finska dokumentet och översättningen avviker från varandra efterföljs i första hand det ursprungliga finska dokumentet.