

Stadgarna omfattar de fondspecifika stadgarna samt fondernas gemensamma stadgar enligt direktivet för placeringsfonder. Dessa stadgar över FIM Likvid Placeringsfonden utgör en del av FIM Kapitalförvaltning Ab:s fondprospekt.

Finansinspektionen har fastställt stadgarna 14 januari 2016. Stadgarna gäller från och med den 1 mars 2016.

## 1 § PLACERINGSFONDEN

Placeringsfondens namn är på finska FIM Likvidi Sijoitusrahasto, på svenska FIM Likvid Placeringsfond och på engelska FIM Likvidi Fund (nedan fonden).

## 16 § PLACERING AV FONDENS TILLGÅNGAR

Fonden är en penningmarknadsfond. 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 räntebärande värdepapper, såsom obligationer och skuldförbindelser. Den återstående löptiden för enskilda placeringar kan vara högst 2 år förutsatt att följande möjliga räntebestämningsdag infaller om högst 397 dagar. Fondens tillgångar får inte placeras i aktier eller andra aktierelaterade instrument.

Den viktade återstående löptiden i snitt för placeringarna i fonden är högst 12 månader mätt med nyckeltalet WAL och fondens ränterisk mätt med nyckeltalet WAM är högst 6 månader.

Kreditbetyget på kort sikt för fondens placeringsobjekt ska vara minst det näst högsta hos alla internationellt erkända ratinginstitut som betygsatt instrumentet. Placeringsobjekt som har emitterats av stater måste höra till den så kallade Investment Grade-klassen hos minst ett internationellt erkänt ratinginstitut. Om placeringsobjektet saknar ett internationellt godtagat kreditbetyg kan placeringar i det emellertid göras om fondbolaget anser att objektet minst har en kreditvärdighet som motsvarar ovan nämnda kreditbetyg.

Fondens tillgångar kan, angivet i euro, placeras

- 1) i penningmarknadsinstrument och andra räntebärande värdepapper,
- 2) i derivatavtal där den underliggande tillgången kan utgöras av värdepapper i euro, penningmarknadsinstrument, ränta, inlåning i ett kreditinstitut, derivatavtal eller finansiellt index.

Motpart i handeln med OTC-derivatavtal kan vara ett samfund vars stabilitet övervakas i enlighet med de grunder som nämns i Europeiska unionens lagstiftning eller ett samfund på vilket sådana regler om stabiliteten i verksamheten som motsvarar Europeiska unionens lagstiftning tillämpas och som iakttar dessa regler. Sådana samfund är kreditinstitut, värdepappersföretag och försäkringsbolag inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet samt kreditinstitut i övriga OECD-länder. Riskexponeringen mot samma motpart som uppstår vid placeringar i OTC-derivatavtal får inte överstiga 10 % av fondens tillgångar, om motparten är ett sådant kreditinstitut som avses i punkt 4. I annat fall får risken inte överstiga 5 % av fondens tillgångar.

- 3) I 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.

Värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatavtal (med undantag för OTC-derivatavtal) som avses i punkterna 1–3 samt de standardiserade derivatavtalen är föremål för offentlig handel på borslistan i en fondbörs, eller de är föremål för handel på annan reglerad, regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats inom

Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i en OECD-medlemsstat. En förteckning över de marknadsplatser som vid respektive tidpunkt används finns tillgänglig hos fondbolaget.

- 4) Depositioner i kreditinstitut, förutsatt att de positionen 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 deponier som har mottagits av ett och samma kreditinstitut.
- 5) I 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 utgörs av
    - i. Europeiska unionen, en till Europas ekonomiska samarbetsområde hörande stats central-, regional- eller lokalmyndighet eller centralbank eller en OECD-medlemsstat eller dess delstat.
    - ii. Europeiska centralbanken eller Europeiska investeringsbanken.
    - iii. Ett internationellt offentligt samfund vilket som medlem har minst en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.
  - b) emittenten eller garanten utgörs av ett samfund vars stabilitet övervakas i enlighet med de grunder som definieras i Europeiska unionens lagstiftning eller ett samfund på vilket tillämpas och som iakttar sådana bestämmelser om verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska unionens lagstiftning, eller ett
  - c) emittenten är ett samfund som hör till en koncern bestående av ett eller flera bolag som har emitterat värdepapper som är föremål för handel på ovan nämnda marknadsplats och som har specialiserat sig på att finansiera koncernen eller ett samfund som har specialiserat sig på att finansiera värdepapperisering som omfattas av kreditförstärkning från en bank.
- 6) i fondandelar i korträntefonder eller andelar i penningmarknadsfonder eller motsvarande 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 som i enlighet med sina stadgar eller bolagsordning kan placera högst 10 % av sina tillgångar i andelar av andra placeringsfonder eller fondföretag. Förvaltningsavgiften för de fonder som utgör placeringsobjekt får vara högst 5 % och dessa placeringar får inte överstiga 10 % av fondens tillgångar.

Fondens tillgångar kan även placeras i fondandelar i fonder som förvaltas av fondbolaget. Fondbolaget uppstår en förvaltningsavgift även för dessa placeringsobjekt, men av fonden uppstår ingen tecknings- eller inlösenavgift beträffande dessa placeringsobjekt.

Högst 10 % av fondens tillgångar kan placeras i värdepapper eller penningmarknadsinstrument av samma emittent. Den sammanlagda motpartsrisken i samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, i deponier som har mottagits av ifrågasvarande samfund och i sådana icke-standardiserade derivatavtal som för fonden innebär en

riskeponering mot samfundet får uppgå till högst 20 % av fondens tillgångar. Sådana placeringar i samma emittents värdepapper eller penningmarknadsinstrument som överstiger 5 % av fondens tillgångar får utgöra högst 40 % av fondens tillgångar. Denna begränsning tillämpas inte på placeringar i deponier, andelar i fonder eller fondföretag och inte heller på sådana icke-standardiserade derivatavtal där motparten utgörs av ett sådant kreditinstitut som avses i punkt 4.

Högst 35 % av fondens tillgångar kan placeras i samma emittents eller garants eurodenominerade värdepapper eller penningmarknadsinstrument då emittenten eller garanten är en finländsk samkommun, en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, en delstat eller annat lokalt offentligt samfund i en sådan stat, annan medlemsstat av OECD eller ett internationellt offentligt samfund vilket som medlem har minst en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet.

Mer än 35 % av fondens tillgångar kan placeras i sådana värdepapper eller penningmarknadsinstrument som avses i stycket ovan, om dessa härstammar från minst sex olika emissioner. I samma emission kan placeras högst 30 % av fondens tillgångar.

Av fondens tillgångar kan, oberoende av övriga placeringar, köpas och säljas derivat för högst 100 % av fondens totala risk, förutsatt 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 säkerhetskrav kan utgöra högst 30 % av fondens värde.

Fonden kan ge värdepapperslån till högst 25 % av värdet på fondens värdepappers- och penningmarknadsplaceringar förutsatt att de clearas av en sådan clearingorganisation som avses i lagen eller av ett motsvarande utländskt samfund. Ifall klareringen utförs på annan ort, skall avtalets kontrapart utgöras av en enligt lagen avsedd värdepappersmäklare och avtalsvillkoren skall följa det normala på marknaden och vara allmänt kända. Den ovan nämnda begränsningen på 25 % gäller inte låneavtal som kan sägas upp och som avser värdepapper som på anmodan kan återfås senast följande bankdag.

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

Fonden ska inneha sådana kontanta medel som verksamheten förutsätter.

## 17 § MAXIMIAVGIFTER TILL FONDBOLAGET OCH FÖRVARINGSINSTITUTET

Som ersättning för sin verksamhet får fondbolaget en förvaltningsavgift som varierar enligt fondandelsserie och uppgår till högst 0,6 % beräknat på andelsseriens värde. Arvodets storlek beräknas för varje fondandelsserie varje värdeberäkningsdag, enligt fondandelsseriens värde föregående värdeberäkningsdag (0,6 % / antalet bankdagar innevarande år). Summan subtraheras från fondandelsseriens värde i samband med dess värdeberäkning och avgiften betalas till fondbolaget månatligen i efterskott. Förvaltningsavgiften omfattar en förvarsavgift som fondbolaget betalar till förvaringsinstitutet.

# FIM LIKVID PLACERINGSFONDENS FONDSPECIFIKA STADGAR



Stadgarna omfattar de fondspecifika stadgarna samt fondernas gemensamma stadgar enligt direktivet för placeringsfonder. Dessa stadgar över FIM Likvid Placeringsfonden utgör en del av FIM Kapitalförvaltning Ab:s fondprospekt.

Finansinspektionen har fastställt stadgarna 14 januari 2016. Stadgarna gäller från och med den 1 mars 2016.

Information om gällande avgifter finns att få hos fondbolaget under dess öppettider och framgår även av fondprospekten.

*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.*