

# FIM ORIENT ALPHA ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SÄÄNNÖT



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

Säännöt ovat voimassa 1.3.2016 alkaen.

## 1 § SIJOITUSRAHASTO

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

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

## 2 § RAHASTOYHTIÖ JA SÄILYTYSYHTEISÖ

Rahaston hallinnosta vastaa FIM Varainhoito Oy (jäljempänä rahastoyhtiö) ja rahaston säilytysyhteisönä toimii S-Pankki Oy.

## 3 § ASIAMIEN KÄYTTÖ

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamestien tehtäväksi. Rahastoesitteissä (rahastoesitteessä ja avaintietoositteessä) on ilmoitettu, millä osin rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamestä.

## 4 § RAHASTO-OSUUSREKISTERI JA RAHASTO-OSUUKSET

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

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

Yksi rahasto-osuus muodostuu 10000 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-osuuden omistajalle.

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

## 5 § RAHASTON JA RAHASTO-OSUUDEN ARVO

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

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

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

Arvopapereiden lainauspöytäkirjat arvostetaan kohde-etuena olevien arvopapereiden markkina-arvoon. Korkoinstrumentteihin lisätään kertynyt korko.

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

Jollei arvonalaskentapäivältä 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 myyntinoteerauksen mukaan, kumpi on lähempänä viimeistä kaupankäyntikurssia.

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

Talletuksiin lisätään arvonalaskentapäivää edeltävään päivään mennessä kertynyt korko.

Arvopaperit, rahamarkkinavälineet ja johdannaispöytäkirjat, 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-osuusarjojen arvossa otetaan huomioon eri rahasto-osuusarjojen mahdollisesti poikkeavat palkkiorakenteet, suojaustekniikat ja valuuttamääräisyys. Mikäli rahastoyhtiön hallitus on päättänyt ottaa T-osuudet käyttöön, huomioidaan T-osuuksien arvossa T-osuuksille maksettu tuotto.

Rahasto-osuuden arvo on saatavissa rahastoyhtiöstä ja rahastoyhtiön internetsivuilta ([www.fim.com](http://www.fim.com)).

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 aiheeton viivytystä esimerkiksi rahastoyhtiön internetsivuilta ([www.fim.com](http://www.fim.com)).

## 6 § TUOTONJAKO

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

Tuotto-osuus maksetaan T-rahasto-osuudenomistajille rahastoyhtiön varsinaisen yhtiökokouksen päivän rekisteritietojen mukaisesti viimeistään yhden kuukauden kuluttua rahastoyhtiön varsinaisesta yhtiökokouksesta. Tuotto maksetaan rahasto-osuudenomistajalle ilmoittamalle pankkitilille, ellei toisin sovit. Tieto yhtiökokouksesta 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-osuusarja

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

Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan samalle päivälle vahvistettavaan kurssiin sinä pankkipäivänä, jolloin merkintäsumma on rahastoyhtiön käytettävissä edellyttäen, että rahastoyhtiöllä on ennen klo 16:00 toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnästä sekä merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoissa, joissa on sekä tuotto- että kasvuosuuksia, katsotaan merkintä kasvuosumerkinnäksi (K), mikäli sijoittaja ei erikseen muuta ilmoita. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli yhtiöllä ei ole riittäviä tietoja merkinnän suorittajasta tai merkintä tai merkintätoimeksianto ei täytä säännöissä ja voimassa olevassa rahastoesitteessä merkinnöille tai merkintätoimeksiannoille asetettuja vaatimuksia. Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä mahdollisesta merkintäsummasta. Mikäli rahaston tiille 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 poikkeuksellisissa tilanteissa tai asiakkaan epätoivottu sijoituskäyttäytyminen.

Lunastustoimeksianto voidaan antaa joko puhelimitse, telefaksin 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 aiheeton viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden kuukauden kuluessa lunastusvaatimuksen esittämisestä. Lunastaminen tapahtuu heti, kun arvopapereiden mynnistä saadut varat ovat rahastoyhtiön käytettävissä. Rahasto-osuuden lunastusarvo määräytyy lunastuksen toteuttamispäivän arvon mukaan. Finanssivalvonta voi erityisesti syytä 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 ORIENT ALPHA ERIKOISSIJOITUSRAHASTON SÄÄNNÖT



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

Säännöt ovat voimassa 1.3.2016 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 merkintäsomma on viimeistään kolme pankkipäivää ennen arvopäivää rahastoyhtiön käytettävissä ja rahastoyhtiölle on mainittuna arvopäivänä ennen klo 16:00 toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnästä sekä merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöiläisyydestä. Rahastoissa, joissa on sekä tuotettua kasvuosuuksia, katsotaan merkintä kasvuosuusmerkinnäksi (K), mikäli sijoittaja ei erikseen muuta ilmoita. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli yhtiöllä ei ole riittäviä tietoja merkinnän suorittajasta tai merkintä tai merkintätoimeksianto ei täytä säännöissä ja voimassa olevassa rahastoiesitteessä merkinnöille tai merkintätoimeksiannoille asetettuja vaatimuksia. Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä mahdollisesta merkintäsommasta. Mikäli rahaston tilille maksettu merkintäsomma 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.

Rahasto-osuuden lunastajan tulee antaa lunastustoimeksiantonsa viimeistään 26 pankkipäivää ennen seuraavaa arvopäivää. Mahdollinen osuustodistus on ennen lunastamista palautettava rahastoyhtiölle. Lunastustoimeksiannosta on käytävä selville lunastettavien rahasto-osuuksien määrä tai niiden vastarvo rahassa.

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

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaihtaa kaikki tai osa omistamistaan rahasto-osuuksista rahastoyhtiön hallinnoimien muiden rahastojen rahasto-osuuksiin. Vaihto tapahtuu kuten rahasto-osuuksien lunastus ja merkintä.

## Kaikkia rahasto-osuussarjoja koskevia tietoja

Mikäli rahastossa on käytössä eri rahasto-osuussarjoja, määräytyy rahasto-osuussarjan merkintäsommasta tai FIM-konsernissa olevan kokonaisasiakkuuden perusteella. Rahastoyhtiön hallitus päättää eri rahasto-osuussarjojen tarkemmista merkintäedellytyksistä ja ne ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevissa rahastoiesitteissä.

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 omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta uusi omistus muuntohetkellä vastaa. Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana lunastusten tai rahastovaihtojen johdosta tai kokonaisasiakkuus FIM-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, jonka jälkeen omistus rekisteröidään osuudenomistajarekisteriin.

Rahastoyhtiö voi rahasto-osuudenomistajien edun erityisesti vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät esimerkiksi tilanteessa, jossa rahaston sijoituskohteena oleva markkina tai osa siitä ei ole auki tai sijoituskohteena oleva toinen rahasto ei laske liikkeeseen osuuksia kyseisenä päivänä (ns. non-trading day).

Rahasto-osuudenomistajien edun erityisesti vaatiessa rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset, jos markkinapaikka, jota voidaan rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu, kaupankäyntiä sanottuna 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 % merkintäsommasta ja lunastuksesta kustannuksina enintään 5 % rahasto-osuuden arvosta.

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

Rahastoyhtiö voi lisätä perittäviin palkkioihin mahdollisen finanssiveron.

Tiedot sovellettavista palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastoiesitteissä.

## 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 käsittelevä varten.

Varsinaisessa 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) esitettävä rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitelty rahaston vuosikertomus;
- 6) valittava rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen edellyttämät(t) rahasto-osuudenomistajien edustaja(t) rahastoyhtiön hallitukseen;
- 7) valittava rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen edellyttämät(t) rahastoyhtiön ja rahaston tilintarkastaja(t) ja hänen (heidän) varamiehensä;
- 8) käsiteltävä muut kokouskutsussa mainitut asiat.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Kaikkien rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen 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 viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta.

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

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

## 12 § RAHASTOESITTEET, VUOSIKERTOMUS JA PUOLIVUOTISKATSAUS

Rahaston rahastoiesite, avaintietoesite ja puolivuotiskatsaus sekä rahaston ja rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan sijoitusrahastolaissa mainituin 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.

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

Säännöt ovat voimassa 1.3.2016 alkaen.

## 13 § SÄÄNTÖJEN MUUTTAMINEN

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

Muutosten katsotaan tulevan rahasto-osuudenomistajien tietoon viiden päivän kuluttua postituksesta tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu valtakunnallisessa 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 § TIETOJEN LUOVUTTAMINEN

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

## 15 § SOVELLETTAVA LAKI

Rahastoyhtiön ja rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

## 16 § RAHASTON VAROJEN SIOJITTAMINEN

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

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

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

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

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

- c) että näiden, kohtien 3 a) ja 3 b) soveltamisalaan kuulumattomien vaihtoehtorahastojen salkunhoidosta ja hallinnon hoitamisesta vastaavat tahot ovat toimiluvan saaneita sellaisessa valtiossa, jonka valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu ja toimivat sen kansallisen lainsäädännön niin edellyttäessä tämän valtion tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisina. Edellä mainittu vaatimus koskee hallintoa hoitavia tahoja vain siinä tapauksessa, että paikallinen lainsäädäntö edellyttää toiminnalle toimilupaa. Rahaston varoista enintään 70 % voidaan sijoittaa sellaisiin tämän 3 c) kohdan tarkoittamien vaihtoehtorahastojen osuuksiin, joilla on sama salkunhoidosta tai hallinnosta vastaava taho.

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

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

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

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

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

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

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

- 4) Johdannaisoppimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, sijoitusrahaston rahasto-osuus tai yhteissijoitusyrityksen osuus, korko, talletus luottolaitoksessa, johdannaisoppimus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Johdannaisia voidaan käyttää sekä salkunhoidon tehostamiseksi että suojaustarkoituksessa.

OTC-johdannaisoppimuksen (vakioimattoman johdannaisoppimuksen) vastapuolena voi olla yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen 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-johdannaisoppimukseen sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 25 % rahaston varoista, jos vastapuoli on edellä mainittu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % rahaston varoista.

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

Kohdissa 4-6 tarkoitettujen arvopaperit, rahamarkkinavälineet sekä johdannaisoppimukset (pl. OTC-johdannaisoppimukset) ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Luettelo kulloinkin käytettävistä markkinapaikoista on saatavissa rahastoyhtiöstä.

- 7) Muihin kuin kohdassa 5 tarkoitettuihin rahamarkkinavälineisiin ja korkoa tuottaviin arvopapereihin edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden:
  - a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion tai OECD:n jäsenvaltion keskus-, alue- tai paikallisviranomaisen tai keskuspankki, Euroopan tai OECD:n jäsenvaltion keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tai
  - b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena kohdassa 2 tarkoitettulla markkinapaikalla, tai
  - c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen

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

Säännöt ovat voimassa 1.3.2016 alkaen.

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 laskemisiin 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 maksuvalmiuslimiittiä.

- 8) 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 50 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.
- 9) Muihin kuin edellä kohdissa 4, 5, 6 ja 7 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % rahaston varoista.

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

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

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

Johdannaisopimusten riskiasemaa seurataan päivittäin vakuusvaateen ja position delta-luvun 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 tarkoitettua selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa 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 rahaston allokaatiomuutosten helpottamiseksi ja lunastusten maksamiseksi luottoa määrän, joka luoton ottamisen hetkellä vastaa enintään 20 % rahaston varoista. Finanssivalvonnan luvalla rahastoyhtiö saa lisäksi ottaa rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % rahaston varoista. Edellä mainittujen luottojen ostopaikoista aiheutuneet kustannukset voidaan veloittaa rahastosta.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

## 17 § ENIMMÄISPALKKIOT RAHASTOYHTIÖLLE JA SÄILYTYSYHTEISÖLLE

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjaintain ja on enintään 2 % laskettuna osuussarjan arvosta. Palkkion määrä lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti kunakin arvonlaskentapäivänä edellisen arvonlaskentapäivän rahasto-osuussarjan arvosta (2 % / 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 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 laskeaan kolmen kuukauden Euribor-korosta (p.a.). Osuudenomistajakohtainen tuottosidonnainen palkkio (20 % vertailutuoton ylitteestä) maksetaan rahastoyhtiölle kuukausittain, mikäli osuudenomistajan osuuskiosien tuotto ylittää vertailutuoton. Rahasto maksaa tuottosidonnaisen palkkion rahastoyhtiölle, ja se kohdistetaan osuudenomistajille suhteessa näiden vertailutuoton ylitteisiin. Jos yksittäisten osuudenomistajien osuuskiosien arvot eroavat toisistaan tuottopalkkion maksun jälkeen, osuuskiosille muodostetaan uusi yhteinen arvo. Arvoksi tulee suhteessa eniten osuuskiosista 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 veloittavan tuottosidonnaisen palkkion määrän.

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