

FOURTON

Virallinen rahastoeste

16.8.2018

**Sijoitusrahasto Fourton Fiesta
Sijoitusrahasto Fourton Hannibal
Sijoitusrahasto Fourton Odysseus
Sijoitusrahasto Fourton Stamina
Sijoitusrahasto Fourton Tempo**

FOURTON

Fourton sijoitusfilosofia

Fourtonin sijoitustoiminta tähtää keskipitkien ja pitkäaikaisten edullisten tuotto-/riskiprofiilien tunnistamiseen sekä lyhemmällä aikavälillä osto- ja myyntitilanteiden oikeaan ajoitukseen. Olemme koonneet pyrkimyksemme ”Fourtonin 10 Kulmakiveen”.

1. "Hintansa väärti"

Yhtiön markkina-arvon pitää olla alhainen tai ainakin järkevä verrattuna yhtiön tulevaisuudennäkyymiin.

2. Liiketoiminta-ajatuksen pitää olla selkeästi ymmärrettävissä

Yhtiön liiketoiminta pitää olla ymmärrettävissä ja helposti selostettavissa esimerkiksi kaksitoista-vuotiaalle.

3. Reviirin hallitsija

Yhtiön liiketoiminnalla tulee olla vahva markkina-asema. Hyvin monella alalla pätee totuus, että voittaja vie koko potin. Meitä kiinnostavat erityisesti alat, joilla etabloituneet yhtiöt nauttivat suojaa korkeiden alalle pääsy -kynnysten muodossa. Jos omaa vahvan markkina-aseman alalla, jolla on korkea kynnys päästä kunnolla mukaan kilpailuun, sitä parempi ja tasaisempi markkinajohtajan kannattavuus tapaa olla.

4. Jatkuva kasvu

Ihannesijoitus on yhtiö, jonka liiketoiminta vuodesta toiseen kasvaa sisältä, hienommin sanottuna orgaanisesti. Kasvun tulee olla hallittua. Kasvun tulee yhdistyä hyvään ja mielellään paranevaan kannattavuuteen. Liiketoiminnan kasvun ei silti tarvitse olla aivan jokavuotista ja tasaista, mutta esimerkiksi 5 vuoden aikavälillä volyymikasvun tulee kuitenkin olla selkeä.

5. Kohtuullinen kannattavuus ja vähävelkaisuus

Sijoituskohteen liiketoiminnan kannattavuuden pitää mielellään olla kohtuullisella tasolla. Vähävelkaisuus on hyve, koska tällöin eliminoimme rahoitusriskin, yhden yritystoiminnan pääriskeistä, jo ennen sijoitushetkeä.

6. Osakkeenomistajien intressit huomioidaan

Sijoituskohteella pitää olla pääomistajia ja johto, joita pidämme asiallisina ja pitkäjänteisinä. Emme halua olla mukana omistamassa yhtiötä, jossa pääomistajalla on toinen agenda kuin muilla sijoittajilla.

7. Osakkeen alhaisen likviditeetin voi nähdä myös mahdollisuutena

Sijoittajina meillä on pääsääntöisesti keskipitkä tai pitkä aikahorisontti. Meitä ei sanottavasti häiritse osakkeen alhainen tai satunnainen likviditeetti, kunhan kaikki muut asiat täsmäävät. Osakkeen alhaisella likviditeetillä on lisäksi taipumusta yhdistyä alhaisiin markkina-arvostuksiin ja masentuneeseen mielialaan pörssissä. Tämä on yleensä hyvä hetki ostaa osakkeita.

8. Muutostapahtumat tarjoavat mahdollisuuksia

Yhtiöt, jotka ovat voittajia muutosprosesseissa kiinnostavat meitä. Alat, jotka kulkevat kohti valoisampaa tulevaisuutta kiinnostavat myös meitä. Markkinat, jotka kulkevat kohti parempia päiviä, etenkin pidemmän ajan laskevan kurssikehityksen jälkeen, kiinnostavat meitä. Yritystotot ja alojen keskittymiset ovat muutosprosesseja, jotka yleensä ovat hyviä uutisia kurssikehitykselle.

9. Mikä on yrityksen "private market value"

Kun arvioimme sijoituskohteemme hintatasoa, yritämme myös arvioida, ostaisiko joku valistunut teollinen ostaja tai pääomasijoittaja mielellään koko yrityksen tällä hinnalla edellyttäen, että se olisi mahdollista. Jos vastaus on kielteinen, miksi sitten ostaa vähäinen osa siitä siihen hintaan, ottaen huomioon, että vähäiseen osaan ei liity minkäänlaista lisäarvoa kuten kontrollipreemiota. Päinvastoin, silloin löytyy vahva syy myydä kyseessä olevaa osaketta.

10. Sijoittajiemme varojen tuotto on myös omien varojemme tuotto

Rahastonhoitajalla pitää mielestämme olla sijoitusvarallisuuteensa nähden merkittävästi omia varoja sijoitettuna hoitamaansa rahastoon. Hyvin olennainen asia pitkäaikaisesti menestyksellä sijoitustoiminnalle on, että pystyy säilyttämään pääomansa suhteellisen ehjänä aina silloin tällöin takuuvarmasti esiintyvien laskukausien läpi. Toisaalta taas, kun omistetun arvopaperin hinta on noussut käsittämättömän korkealle, on syytä vakavasti miettiä myymistä ja varojen uudelleensijoittamista toisiin kohteisiin. Kun oma varallisuuskin on vaakalaudalla, voimme olettaa, että rahastonhoitaja pyrkii ottamaan riskit vain silloin kun kertoimet ovat hyvät riskinotolle, esimerkiksi sijoituskohteiden hyvin alhaisten arvostustasojen vallitessa.

FOURTON

Kuvaus rahastoistamme

Fourton Stamina

Fourton Stamina on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on kohtuullisella riskinotolla saavuttaa rahasto-osuudelle mahdollisimman korkea tuotto hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisesti.

Rahaston sijoitusstrategia on sijoittaa varat hyvin hoidettujen, kohtuullisesti hinnoiteltujen, markkina-arvoltaan keskisuurten ja pienten yhtiöiden osakkeisiin. Yhtiövalinnassa painotetaan vahvaa markkina-asemaa sekä määrätietoista, kestäväää ja pitkäjänteistä toimintaa, toisin sanoen Staminaa. Oikealla ajoituksella pyrimme myös olemaan oikeassa sijoituskohteessa oikeaan aikaan. Sijoitustoiminnan pääpaino on keskieuropalaisissa yhtiöissä. Rahaston sääntöjen 3 §:ssä määritellään yksityiskohtaisesti sijoitusstrategia seuraavasti:

”Rahasto keskittää sijoituksensa sellaisten yhtiöiden arvopapereihin, jotka täyttävät alla olevat kaksi ensimmäistä kriteeriä sekä vähintään kolme muuta alla olevaa kriteeriä:

- 1) Yhtiöllä on merkittävää toimintaa Euroopassa.
- 2) Yhtiön kaikkien osakkeiden yhteenlaskettu markkina-arvo* on Rahastoyhtiön hallituksen määräämän maksimirajan alapuolella. Jos yhtiön markkina-arvo nousee yli hallituksen määräämän rajan, rahastolla on 6 kk aikaa luopua ko. sijoituksestaan.
- 3) Yhtiö on alansa johtavia yrityksiä tai sillä on vahva maantieteellinen markkina-asema.
- 4) Yhtiön toiminta on vakaata ja kannattavaa ja arvopaperilla on kohtuullinen hinnoittelutaso.
- 5) Yhtiöllä ei ole lainkaan tai on hyvin vähän nettovelkaa.
- 6) Yhtiöllä on hyvämaineinen ja taitava johto.
- 7) Yhtiö on kasvuyhtiö ja/tai se toimii kehittyvillä ja/tai kasvavilla markkinoilla.
- 8) Yhtiön voi odottaa olevan arvoa nostattavan yritysjärjestelyn osapuolena.
- 9) Yhtiö on nk. perheyhtiö.”

*) Sijoituskohteiden kaikkien osakkeiden yhteenlaskettu markkina-arvo ei voi Fourton Oy:n hallituksen 3.9.2017 tekemän päätöksen perusteella ylittää 8 mrd. euroa.

Rahaston riskiprofiili

Fourton Stamina on sijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa osakemarkkinoille. Markkinakehityksen seurauksena rahaston yksittäisten sijoitusten hinnat voivat muuttua eli osakkeiden arvot voivat nousta tai laskea. Markkinatilanteesta riippuen myös rahaston arvo voi nousta tai laskea, eikä rahaston aikaisemman kehityksen perusteella voi ennakoida rahaston tulevaa kehitystä. Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin alun perin

sijoitti. Rahastoihin sijoittavan on lisäksi huomioitava, että rahasto voidaan sulauttaa toiseen rahastoon, jakaa useammaksi rahastoksi tai lakkauttaa.

1. Rahastoon liittyy selvä omaisuusluokkariski koska Stamina on osakerahasto. Omaisuusluokkariski on sitä korkeampi, mitä enemmän sijoitukset on keskitetty tiettyyn omaisuusluokkaan. Koska rahasto on osakerahasto, siihen liittyy osakemarkkinoiden riski eli riski sijoituksen markkina-arvon merkittävästä vaihtelusta osakemarkkinoiden yleisen markkinakehityksen seurauksena. Yksittäisen osakemarkkinan vaikutusta kokonaismarkkinariskiin voidaan vähentää hajauttamalla sijoitukset maantieteellisesti.

2. Rahasto sijoittaa pohjoismaisiin ja eurooppalaisiin osakkeisiin, joten sijoituksiin liittyy maantieteellinen riski. Tällä tarkoitetaan sitä, että tietyn maantieteellisen alueen tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava ja että alueelle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti maailmanlaajuisesta osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä.

3. Suurin osa rahaston sijoituksista tehdään euroalueelle, mutta osaan Staminan sijoituksista liittyy valuuttariski (CHF, SEK, DKK, NOK, GBP). Rahastoon sisältyvä valuuttariski on sitä suurempi, mitä enemmän rahastossa on muissa kuin euroissa tehtyjä sijoituksia, koska sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti ja vahvistuminen taas vastaavasti positiivisesti rahasto-osuuden arvoon.

4. Staminaan kohdistuu yksittäisten sijoituskohteiden likviditeettiriski. Likviditeettiriskillä tarkoitetaan, että rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa ja toivottuun hintaan. Staminan sijoituksia tehdään keskisuuriin ja vähän pienempiin yhtiöihin, joiden osakkeet etenkin poikkeuksellisissa markkinatilanteissa voivat olla eriasteisen epälikvidejä tai nopeasti realisoitavissa vain merkittävällä alennuksella verrattavissa sen hetkiseen markkinahintaan. Poikkeuksellisella markkinatilanteella tarkoitetaan myös tilannetta, jolloin esimerkiksi tietyllä arvopaperilla ei käydä aktiivisesti kauppaa tai arvopaperin osto- ja myyntinoteerausten välinen ero on suuri tai ne puuttuvat kokonaan.

FOURTON

Fourton Odysseus

Fourton Odysseus on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on kohtuullisella riskinotolla saavuttaa rahasto-osuudelle mahdollisimman korkea tuotto hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisesti.

Rahaston sijoitusstrategia on aktiivisesti etsiä markkina-arvoltaan keskisuuria tai pienehköjä aliarvostettuja yhtiöitä, toimialoja ja markkinoita EU-alueen lisäksi Sveitsistä ja Norjasta, pääpainona Keski-Eurooppa. Aktiivisella sijoitustoiminnalla pyritään paitsi "value"-periaatteita noudattaen löytämään edullisesti hinnoiteltuja sijoituskohteita, myös sijoittamaan oikea-aikaisesti aloille ja maantieteellisille alueille, joissa on odotettavissa suotuisa kehitys. Rahaston sääntöjen 3 §:ssä määritellään yksityiskohtaisesti sijoitusstrategia seuraavasti:

”Rahasto sijoittaa varansa sellaisten yhtiöiden arvopapereihin, jotka täyttävät alla olevat kohdat 1 ja 2 sekä vähintään kolme kohdista 3 - 9:

- 1) Yhtiöllä on merkittävää toimintaa Euroopassa.
- 2) Yhtiön kaikkien osakkeiden yhteenlaskettu markkina-arvo * on Rahastoyhtiön hallituksen määräämän maksimirajan alapuolella. Jos yhtiön markkina-arvo nousee yli hallituksen määräämän rajan, rahastolla on 6 kk aikaa luopua ko. sijoituksestaan.
- 3) Yhtiö on alansa johtavia yrityksiä tai yhtiöllä on vahva maantieteellinen markkina-asema.
- 4) Yhtiön toiminta on vakaata ja kannattavaa ja arvopaperilla on kohtuullinen hinnoittelutaso.
- 5) Yhtiön alalla vallitsee poikkeuksellisen alhainen arvostustaso, markkinapaikka, missä yhtiö pääasiallisesti noteerataan, on kehittynyt heikosti viimeisen vuoden tai viimeisten viiden vuoden aikana, tai vallitsee joku muu poikkeuksellinen seikka, joka on johtanut yhtiön alhaiseen arvostustasoon.
- 6) Yhtiön kannattavuus- ja kasvuodotukset ovat suotuisat seuraavalle viisivuotiskaudelle.
- 7) Yhtiö on kasvuyhtiö ja/tai se toimii kehittyvillä ja/tai kasvavilla markkinoilla.
- 8) Yhtiön voi odottaa olevan arvoa nostattavan yritysjärjestelyn osapuolena.
- 9) Yhtiö on nk. perheyhtiö.”

*) Sijoituskohteiden kaikkien osakkeiden yhteenlaskettu markkina-arvo ei voi Fourton Oy:n hallituksen 24.5.2012 tekemän päätöksen perusteella ylittää 10 mrd. euroa.

Rahaston riskiprofiili

Fourton Odysseus on sijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa osakemarkkinoille. Markkinakehityksen seurauksena rahaston yksittäisten sijoitusten hinnat voivat muuttua eli osakkeiden arvot voivat nousta tai laskea. Markkinatilanteesta riippuen myös rahaston arvo voi nousta tai laskea, eikä rahaston aikaisemman kehityksen perusteella voi ennakoita rahaston tulevaa

kehitystä. Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin alun perin sijoitti. Rahastoihin sijoittavan on lisäksi huomioitava, että rahasto voidaan sulauttaa toiseen rahastoon, jakaa useammaksi rahastoksi tai lakkauttaa.

1. Rahastoon liittyy selvä omaisuusluokkariski koska Odysseus on osakerahasto. Omaisuusluokkariski on sitä korkeampi, mitä enemmän sijoitukset on keskitetty tiettyyn omaisuusluokkaan. Koska rahasto on osakerahasto, siihen liittyy osakemarkkinoiden riski eli riski sijoituksen markkina-arvon merkittävästä vaihtelusta osakemarkkinoiden yleisen markkina-kehityksen seurauksena. Yksittäisen osakemarkkinan vaikutusta kokonaismarkkinariskiinkin voidaan vähentää hajauttamalla sijoitukset maantieteellisesti.

2. Rahasto sijoittaa pohjoismaisiin ja eurooppalaisiin osakkeisiin, joten sijoitukseen liittyy maantieteellinen riski. Tällä tarkoitetaan sitä, että tietyn maantieteellisen alueen tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava ja että alueelle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti maailmanlaajuisesta osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä.

3. Suurin osa rahaston sijoituksista tehdään euroalueelle, mutta osaan Odysseuksen sijoituksista liittyy valuuttariski (CHF, SEK, DKK, NOK, GBP). Rahastoon sisältyvä valuuttariski on sitä suurempi, mitä enemmän rahastossa on muissa kuin euroissa tehtyjä sijoituksia, koska sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti ja vahvistuminen taas vastaavasti positiivisesti rahasto-osuuden arvoon.

4. Odysseukseen kohdistuu yksittäisten sijoituskohteiden likviditeettiriski. Likviditeettiriskillä tarkoitetaan, että rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa ja toivottuun hintaan. Odysseuksen sijoituksia tehdään keskisuuriin ja vähän pienempiin yhtiöihin, joiden osakkeet etenkin poikkeuksellisissa markkinatilanteissa voivat olla eriateisen epälikvidejä tai nopeasti realisoitavissa vain merkittävällä alennuksella verrattavissa sen hetkiseen markkinahintaan. Poikkeuksellisella markkinatilanteella tarkoitetaan myös tilannetta, jolloin esimerkiksi tietyllä arvopaperilla ei käydä aktiivisesti kauppaa tai arvopaperin osto- ja myyntinoteerausten välinen ero on suuri tai ne puuttuvat kokonaan.

5. Odysseus sijoittaa varansa pääasiallisesti nk. syklisten alojen arvopapereihin, joten Odysseukseen liittyy tietty sektoririski. Tällä riskillä tarkoitetaan, että tietyn sektorin tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava. Odysseuksen sektoririskiä tosin pienentää sijoitusstrategian pyrkimys hajauttaa useiden eri alojen sijoituskohteisiin sekä eri maihin.

FOURTON

Fourton Hannibal

Fourton Hannibal on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on kohtuullisella riskinotolla saavuttaa rahasto-osuudelle mahdollisimman korkea arvonnousu pitkällä aikavälillä hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisesti.

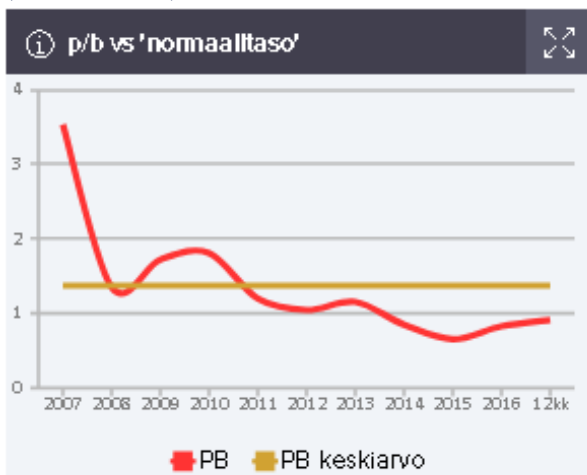
Rahasto sijoittaa varansa sellaisten pienten länsieurooppalaisten, etupäässä vähävelkaisten yhtiöiden osakkeisiin, joiden tuloksen- tekokyvyn ja/tai omaisuuden arvioidaan olevan mahdollisimman selvästi aliarvostettu osakemarkkinoilla. Rahaston sääntöjen 3 §:ssä määritellään sijoitusstrategia seuraavasti:

”Rahasto sijoittaa varansa sellaisten eurooppalaisten yhtiöiden arvopapereihin, joiden osakekannan markkina-arvo suhteessa yhtiön taloudelliseen tilaan arvioidaan mahdollisimman alhaiseksi. Yhtiön kaikkien osakkeiden yhteenlasketun markkina-arvon * tulee olla Rahastoyhtiön hallituksen määräämän maksimirajan alapuolella. Jos yhtiön markkina-arvo nousee yli hallituksen määräämän rajan, rahastolla on 6 kk aikaa luopua ko. sijoituksestaan.

Rahasto voi kuitenkin aina, yllä mainitusta huolimatta, sijoittaa korkeintaan 45 % rahaston varoista markkina-arvoltaan maksimirajaa suurempiin yhtiöihin.”

Sijoitusstrategia yksinkertaistetun kuvan muodossa

Kuva alla esittää Hannibal -rahaston omistamien yhtiöiden pörssi-arvon ja oman pääoman suhteen (P/B) kehitystä kymmenessä vuodessa päättyen vuoteen 2017 (punainen kuvaaja). Tätä suhdetta verrataan kuvassa samojen yhtiöiden historialliseen normaalitasoon (keltainen viiva).



Kuva 1. Aliarvostus on punaisen ja keltaisen kuvaajan erotus.

*) Sijoituskohteiden kaikkien osakkeiden yhteenlaskettu markkina-arvo ei voi Fourton Oy:n hallituksen 6.2.2017 tekemän päätöksen perusteella ylittää 4,5 mrd. euroa Hannibalin kohdalla.

Rahaston riskiprofiili

Fourton Hannibal on sijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa osakemarkkinoille. Markkinakehityksen seurauksena rahaston yksittäisten sijoitusten hinnat voivat muuttua eli osakkeiden arvot voivat nousta tai laskea. Markkinatilanteesta riippuen myös rahaston arvo

voi nousta tai laskea, eikä rahaston aikaisemman kehityksen perusteella voi ennakoita rahaston tulevaa kehitystä. Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin alun perin sijoitti. Rahastoihin sijoittavan on lisäksi huomioitava, että rahasto voidaan sulauttaa toiseen rahastoon, jakaa useammaksi rahastoksi tai lakkauttaa.

1. Rahastoon liittyy selvä omaisuusluokkariski koska Hannibal on osakerahasto. Omaisuusluokkariski on sitä korkeampi, mitä enemmän sijoitukset on keskitetty tiettyyn omaisuusluokkaan. Koska rahasto on osakerahasto, siihen liittyy osakemarkkinoiden riski eli riski sijoituksen markkina-arvon merkittävästä vaihtelusta osakemarkkinoiden yleisen markkinakehityksen seurauksena. Yksittäisen osakemarkkinan vaikutusta kokonaismarkkinariskiin voidaan vähentää hajauttamalla sijoitukset maantieteellisesti.

2. Rahasto sijoittaa pohjoismaisiin ja eurooppalaisiin osakkeisiin, joten sijoituksiin liittyy maantieteellinen riski. Tällä tarkoitetaan sitä, että tietyn maantieteellisen alueen tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava ja että alueelle kohdistuvien sijoitusten arvonekehitys voi poiketa huomattavasti maailmanlaajuisesta osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä.

3. Suurin osa rahaston sijoituksista tehdään euroalueelle, mutta osaan Hannibalin sijoituksista liittyy valuuttariski (GBP, CHF, SEK, DKK, NOK). Rahastoon sisältyvä valuuttariski on sitä suurempi, mitä enemmän rahastossa on muissa kuin euroissa tehtyjä sijoituksia, koska sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti ja vahvistuminen taas vastaavasti positiivisesti rahasto-osuuden arvoon.

4. Hannibaliin kohdistuu yksittäisten sijoituskohteiden likviditeettiriski. Likviditeettiriskillä tarkoitetaan, että rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa ja toivottuun hintaan. Hannibalin sijoituksia tehdään osittain markkina-arvoltaan varsin pieniin yhtiöihin, joiden osakkeet monesti ja etenkin poikkeuksellisissa markkinatilanteissa voivat olla eriateisen epälikvidejä tai nopeasti realisoitavissa vain merkittäväällä alennuksella verrattavissa sen hetkiseen markkinahintaan. Poikkeuksellisella markkinatilanteella tarkoitetaan myös tilannetta, jolloin esimerkiksi tietyllä arvopaperilla ei käydä aktiivisesti kauppaa tai arvopaperin osto- ja myyntinoteerausten välinen ero on suuri tai ne puuttuvat kokonaan.

5. Markkina-arvoltaan suurten yhtiöiden osakkeita pidetään yleisesti pienempien yhtiöiden osakkeita vähäriskisempinä sijoitus- kohteina ja historiallisesti tarkasteltuna suurten yhtiöiden tuotonvaihtelu on ollut matalampi. Hannibalin sijoitukset tehdään pääasiallisesti pienten yhtiöiden osakkeisiin, joten Hannibaliin kohdistuu sijoituskohteiden kokoon liittyvää riskiä, joka aiheutuu lähinnä rahaston kohdemarkkinasta ja sijoitustyylistä.

FOURTON

Fourton Fiesta

Fourton Fiesta on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on harkitulla riskinotolla saavuttaa rahasto-osuudelle mahdollisimman korkea arvonnousu pitkällä aikavälillä hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisesti.

Rahaston sijoitusstrategia on sijoittaa varat kohtuullisen riskitason omaaviin espanjalaisiin, portugalilaisiin, italialaisiin sekä ranskalaisiin yhtiöihin, joissa voidaan odottaa hyvää tuottoa alhaisen hinnoittelun ja/tai hyvien kasvunäkymien johdosta. Yhtiövalinnassa painotetaan kansainvälisyyttä sekä toimintaa kehittyvillä tai kasvavilla markkinoilla.

Rahaston sääntöjen 3 §:ssä määritellään yksityiskohtaisesti sijoitusstrategia seuraavasti:

"Rahasto painottaa sijoituksissaan yhtiöitä, jotka täyttävät vähintään osan seuraavista kriteereistä:

- 1) Yhtiöllä on merkittävää kansainvälistä toimintaa kotivaltionsa ulkopuolella.
- 2) Yhtiö on alansa johtavia yrityksiä tai sillä on vahva markkina-asema.
- 3) Yhtiön rahoitusasema on kunnossa.
- 4) Yhtiö on kasvuyhtiö ja/tai se toimii kehittyvillä ja/tai kasvavilla markkinoilla.
- 5) Yhtiön voi odottaa olevan arvoa nostattavan yritysjärjestelyn osapuolena.
- 6) Yhtiö on nk. perheyhtiö."

Rahaston riskiprofiili

Fourton Fiesta on sijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa osakemarkkinoille. Markkinakehityksen seurauksena rahaston yksittäisten sijoitusten hinnat voivat muuttua eli osakkeiden arvot voivat nousta tai laskea. Markkinatilanteesta riippuen myös rahaston arvo voi nousta tai laskea, eikä rahaston aikaisemman kehityksen perusteella voi ennakoida rahaston tulevaa kehitystä. Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin alun perin sijoitti. Rahastoihin sijoittavan on lisäksi huomioitava, että rahasto voidaan sulauttaa toiseen rahastoon, jakaa useammaksi rahastoksi tai lakkauttaa.

1. Rahastoon liittyy selvä omaisuusluokkariski koska Fiesta on osakerahasto. Omaisuusluokkariski on sitä korkeampi, mitä enemmän sijoitukset on keskitetty tiettyyn omaisuusluokkaan. Koska rahasto on osakerahasto, siihen liittyy osakemarkkinoiden riski eli riski sijoituksen markkina-arvon merkittävästä vaihtelusta osakemarkkinoiden yleisen markkinakehityksen seurauksena. Yksittäisen osakemarkkinan vaikutusta kokonaismarkkinariskiin voidaan vähentää hajauttamalla sijoitukset maantieteellisesti.

2. Rahasto sijoittaa eteläeurooppalaisiin osakkeisiin, joten sijoituksiin liittyy maantieteellinen riski. Tällä tarkoitetaan sitä, että tietyn maantieteellisen alueen tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava ja että alueelle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti maailmanlaajuisesta osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä.

3. Fiestaan kohdistuu yksittäisten sijoituskohteiden likviditeettiriski. Likviditeettiriskillä tarkoitetaan, että rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa ja toivottuun hintaan. Fiestan sijoituksia voidaan tehdä myös yhtiöihin, joiden osakkeet etenkin poikkeuksellisissa markkinatilanteissa voivat olla epälikvidejä tai nopeasti realisoitavissa vain merkittäväällä alennuksella verrattavissa sen hetkiseen markkinahintaan. Poikkeuksellisella markkinatilanteella tarkoitetaan myös tilannetta, jolloin esimerkiksi tietyllä arvopaperilla ei käydä aktiivisesti kauppaa tai arvopaperin osto- ja myyntinoteerausten välinen ero on suuri tai ne puuttuvat kokonaan.

FOURTON

Fourton Tempo

Fourton Tempo on osakerahasto, jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella ja keskittyneellä sijoituspolitiikalla saavuttaa rahasto-osuudelle vertailuindeksiä MSCI All Country World Index (MSCI ACWI) Net Return korkeampi tuotto hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisesti.

Rahaston sijoitusstrategia on sijoittaa rahaston varat erilaisiin sijoitusteemoihin. Teemoja voivat olla esimerkiksi toimialat tai sijoitustyylit, kuten pieniyhtiöt. Teemojen valinnassa korostetaan pitkäaikaisia ja kasvavia teemoja, jotka tarjoavat hyvän tuottopotentiaalin keskipitkällä tai pitkällä aikavälillä.

Sijoitusteemat etsitään pääosin makrotaloudellisiin muuttujiin perustuen, joita ovat esimerkiksi toimialan kasvu ja sitä ajavat tekijät. Kunkin teeman osakevalinnat tehdään Fourtonin sijoitusfilosofian mukaisesti keskittyen erityisesti seuraaviin kohtiin:

- Yhtiön liiketoiminta kasvaa hallitusti ja jatkuvasti, mielellään myös orgaanisesti ja kasvun tulee yhdistyä hyvään kannattavuuteen
- Yhtiö tekee hyvää tuottoa sijoitetulle pääomalle
- Yhtiö on omalla alallaan tai markkina-alueellaan johtavassa asemassa, alalle tulon esteet ovat korkeat
- Vähävelkaisuus on hyve
- Yhtiön liiketoimintamalli on helposti ymmärrettävissä

Rahaston riskiprofiili

Fourton Tempo on sijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa osakemarkkinoille. Markkinakehityksen seurauksena rahaston yksittäisten sijoitusten hinnat voivat muuttua eli osakkeiden ja johdannaissopimusten arvot voivat nousta tai laskea. Markkinatilanteesta riippuen myös rahaston arvo voi nousta tai laskea, eikä rahaston aikaisemman kehityksen perusteella voi ennakoita rahaston tulevaa kehitystä. Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin alun perin sijoitti. Rahastoihin sijoittavan on lisäksi huomioitava, että rahasto voidaan sulauttaa toiseen rahastoon, jakaa useammaksi rahastoksi tai lakkauttaa.

1. Rahastoon liittyy selvä omaisuusluokkariski, koska Tempo on osakerahasto. Omaisuusluokkariski on sitä korkeampi, mitä enemmän sijoitukset on keskitetty tiettyyn omaisuusluokkaan. Koska rahasto on osakerahasto, siihen liittyy osakemarkkinoiden riski eli riski sijoituksen markkina-arvon merkittävästä vaihtelusta osakemarkkinoiden yleisen markkinakehityksen seurauksena. Yksittäisen osakemarkkinan vaikutusta kokonaismarkkinarisktiin voidaan vähentää hajauttamalla sijoitukset maantieteellisesti.

2. Rahasto sijoittaa globaaleihin osakkeisiin painottaen ajoittain voimakkaasti eri maantieteellisiä markkinoita, joten sijoitukseen liittyy maantieteellinen riski. Tällä tarkoitetaan sitä, että tietyn maantieteellisen alueen

tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava ja että alueelle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti maailmanlaajuisesta osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä.

3. Rahasto sijoittaa globaaleille osakemarkkinoille ja osaan Tempon sijoituksista liittyy valuuttariski (esim. USD, DKK, CHF, GBP, JPY). Rahastoon sisältyvä valuuttariski on sitä suurempi, mitä enemmän rahastossa on muissa kuin euroissa tehtyjä sijoituksia, koska sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti ja vahvistuminen taas vastaavasti positiivisesti rahasto-osuuden arvoon.

4. Tempoon kohdistuu yksittäisten sijoituskohteiden likviditeettiriski. Likviditeettiriskillä tarkoitetaan, että rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa ja toivottuun hintaan. Tempon sijoituksia voidaan tehdä myös yhtiöihin, joiden osakkeet etenkin poikkeuksellisissa markkinatilanteissa voivat olla eriasteisen epälikvidejä tai nopeasti realisoitavissa vain merkittäväällä alennuksella verrattavissa sen hetkiseen markkinahintaan. Poikkeuksellisella markkinatilanteella tarkoitetaan myös tilannetta, jolloin esimerkiksi tietyllä arvopaperilla ei käydä aktiivisesti kauppaa tai arvopaperin osto- ja myyntinoteerausten välinen ero on suuri tai ne puuttuvat kokonaan.

5. Tempo painottaa ajoittain voimakkaasti yksittäisten toimialojen osakkeita, joten Tempoon liittyy tietty sektoririski. Tällä riskillä tarkoitetaan, että tietyn sektorin tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava. Tempon sektoririskiä tosin pienentää sijoitusstrategian pyrkimys hajauttaa sijoituksensa mahdollisuuksien ja markkinanäkemyksen mukaan toisistaan vähän riippuvaisille toimialoille eri alojen sijoituskohteisiin sekä eri maihin.

6. Tempo painottaa ajoittain voimakkaasti tiettyjä sijoitustyyliä (esim. osinko-osakkeet, arvo-osakkeet, pienet yhtiöt), joten Tempoon liittyy tietty tyyliriski. Tällä riskillä tarkoitetaan, että tietyn sijoitustyylin tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava. Tempon tyyliriskiä tosin pienentää sijoitusstrategian pyrkimys hajauttaa sijoituksensa mahdollisuuksien ja markkinanäkemyksen mukaan eri sijoitustyylien mukaisiin osakkeisiin.

FOURTON

Yleistä rahastoistamme

Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus tapahtuvat rahastojen sääntöjen mukaisesti kaksi kertaa kuukaudessa. Merkintä- ja lunastuspäivät ovat kalenterikuukauden 15. päivä ja kalenterikuukauden viimeinen pankkipäivä. Mikäli 15. päivä ei ole pankkipäivä, merkintä- ja lunastuspäivä on sitä edeltävä pankkipäivä. Tämän käytännön tavoitteena ovat tehokkaampi varainhoito suuremman ennustettavuuden ansiosta sekä alhaisemmat hallinnointikulut kevyemmän hallintokoneiston ansiosta.

Arvojen julkistaminen

Rahastojemme arvot lasketaan ja julkistetaan kuun jokaisena pankkipäivänä Fourton Oy:n Internet-sivuilla (www.fourton.fi).

Verotus

Yksityishenkilöt: Rahasto-osuuden myyntivoitto on pääomatuloveron alaista ja myyntitappio on pääsääntöisesti vähennyskelpoista. Rahastoyhtiö on velvollinen ilmoittamaan verottajalle osuudenomistajan vuoden lopussa omistamat osuudet ja vuoden aikana tehdyt lunastukset sekä hankintahinnat. Osuudenomistajan tulee kuitenkin tarkistaa verottajalta vuosittain saamastaan veroehdotuksesta rahasto-osuuksiensa mahdolliset myyntivoitot ja -tappiot sekä tarvittaessa oikaista ja/tai täydentää tietoja erillisellä laskelmalla (lomake 9A).

Yhteisöt: Yleishyödyllisille verovapaille yhteisöille rahasto-osuuksien myyntivoitto on veroton ja myyntitappio vähennyskelpoton. Muilla yhteisöillä myyntivoitot ovat veronalaisia ja myyntitappiot ovat pääsääntöisesti vähennyskelpoisia.

Oleellinen arvonlaskennan virhe

Rahastoyhtiö käsittelee rahasto-osuuden arvonlaskennassa mahdollisesti tapahtuneet virheet Finanssivalvonnan määräysten mukaisesti. Arvonlaskennan virheistä ylläpidetään Finanssivalvonnan Määräykset ja ohjeet 3/2011 mukaista listaa, jonka osuudenomistaja voi pyynnöstä saada rahastoyhtiöltä. Rahastojen arvonlaskennan virheet jaetaan Finanssivalvonnan Määräykset ja ohjeet 3/2011 mukaan olennaisiin ja ei-olennaisiin virheisiin. Rahastoyhtiö korvaa rahasto-osuudenomistajille olennaisen virheen seurauksena syntyneen taloudellisen vahingon, mikäli vahinko ylittää viisi (5) euroa. Ei-olennaisen virheiden osalta rahasto-osuudenomistajille ei makseta korvausta. Vuonna 2018 olennaisen arvonlaskennan virheen osalta sovelletaan Finanssivalvonnan ohjeen mukaista rajaa >0,5 % sijoitusrahaston arvosta Fourton Fiestan, Fourton Odysseuksen ja Fourton Staminan osalta ja rajaa >0,3 % Fourton Hannibalin ja Fourton Tempo osalta.

Omistajaohjauksen tavoitteet

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on toiminnassaan pyrittävä hallinnoimaan rahaston varoja

parhaalla mahdollisella tavalla rahasto-osuudenomistajien yhteiseksi eduksi. Rahastoyhtiön on harjoitettava toimintaansa huolellisesti, itsenäisesti ja asiantuntevasti. Omistajaohjaus tapahtuu esimerkiksi siten, että rahastoyhtiö käyttää omistuksen tuottamaa äänioikeutta yhtiökokouksessa. Yhtiön hallituksen päätöksen mukaisesti Fourton toimii lähtökohtaisesti passiivisena omistajana hallinnoimiensa rahastojen omistamissa yhtiöissä eikä osallistu yhtiökokouksiin tai käytä äänioikeutta. Fourton Oy:n hallitus voi kuitenkin päättää aktiivisesta omistajaohjauksesta eli yhtiökokouksiin osallistumisesta ja äänioikeuden käyttämisestä yksittäistapauksissa, lähinnä silloin, kun rahastojen omistusosuus jossakin yhtiössä on merkittävä ja/tai käsiteltävä asia on omistajien kannalta merkittävä. Osuudenomistaja voi pyynnöstä saada rahastoyhtiöltä tarkempia tietoja omistajaohjauksesta.

Oikeussuojakeinot

Fourtonin rahastoihin tai rahastoyhtiön toimintaan liittyvissä kysymyksissä tai palautteessa asiakkaan tulisi olla yhteydessä Fourtoniin sähköpostilla, puhelimitse tai postitse.

Asiakkaiden mahdolliset huomautukset/reklamaatiot pyritään ensisijaisesti selvittämään asiakkaan yhteydenoton yhteydessä. Mikäli tämä ei ole mahdollista, pyritään asia selvittämään yhteisin neuvotteluihin mahdollisimman pian asiakkaan yhteydenoton jälkeen. Mikäli asiakkaan tekemä palaute/reklamaatio/huomautus ohjataan yhtiön sisällä jatkokäsittelyyn, toimitetaan tästä asiakkaalle tieto viimeistään viikon kuluttua reklamaation tekemisestä ja annetaan asiakkaalle tieto siitä, milloin lopullinen vastaus pyritään antamaan.

Mikäli asiaa ei saada ratkaistuksi Fourtonin ja asiakkaan välisin neuvotteluihin, voi asiakas siirtää asian Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan (Fine) käsiteltäväksi. Asiakas voi myös kääntyä Arvopaperilautakunnan puoleen, joka voi antaa asiasta kirjallisen ratkaisusuosituksen veloituksetta. Lisätietoja www.fine.fi. Asiakkaalla on myös oikeus saattaa asiansa tuomioistuimen käsiteltäväksi.

Etämyyntiä koskevat ennakkotiedot

Kuluttajasuojalain 6a luvun 6-9 §:ien edellyttämät etämyyntiä koskevat yleiset ennakkotiedot on annettu tässä esitteessä. Fourtonin rahastoihin liittyvät tiedot ja palvelu annetaan Suomessa suomen kielellä. Etämyynnistä on kyse silloin, kun sopimus palvelusta tehdään etäviestintä käyttäen siten, että asiakas ei tapaa henkilökohtaisesti yhtiön edustajaa. Etämyynnistä ei kuitenkaan ole kyse silloin, kun sopimus satunnaisesti tehdään asiakasta tapaamatta eikä silloin, kun asiointi liittyy jo olemassa olevaan sopimukseen.

Kuluttajalla on yleensä etämyynnissä peruuttamisoikeus. Peruuttamisoikeutta ei kuitenkaan ole sijoitustuotteissa, joiden arvo vaihtelee markkinoilla tapahtuvien muutosten mukaan. Osuudenomistajalla tai osuudenomistajaksi aikovalla ei siten lain mukaan ole oikeutta peruuttaa rahastotoimeksiantoa.

FOURTON

Merkintä- ja lunastusohjeet

Merkintä

1. Pyydämme Teitä tutustumaan rahastojen sääntöihin, joissa kuvataan yksityiskohtaisesti rahastojemme sijoitusstrategiat sekä muut tärkeät asiat.
2. Tunnistautukaa Internet-sivuillamme henkilökohtaisilla pankkitunnuksilla ja täyttäkää merkintälomake ja lisätietolomake. Mikäli merkintä tehdään yhteisön nimiin, toimittakaa Rahastoyhtiön voimassa oleva kaupparekisteriote (enintään 3 kk vanha). Mikäli merkintätoimeksianto ei onnistu tai teillä ei ole tunnistautumiseen tarvittavia pankkitunnuksia, olkaa yhteydessä Rahastoyhtiön merkintätoimeksiannon tekemiseksi. Merkintätoimeksiannon tulee olla rahastoyhtiössä viimeistään kolme pankkipäivää ennen merkintäpäivää.
3. Maksakaa merkintääne vastaava summa kyseisen rahaston pankkitilille. Merkitkää maksun viestikenttään oma henkilötunnuksenne tai yrityksen Y-tunnus. Sijoitettavan summan tulee olla rahaston tilillä merkintäpäivänä kello 14.00 mennessä.
4. Merkintähinta on merkintäpäivän rahasto-osuuden arvo vähennettynä mahdollisella merkintäpalkkiolla. Vahvistuksena merkinnästä lähetämme Teille laskelman.

Rahastojemme tilinumerot ovat:

Fourton Fiesta	IBAN: FI77 3131 1001 1133 50
Fourton Hannibal	IBAN: FI49 3131 3001 2582 19
Fourton Odysseus	IBAN: FI39 3131 3001 1703 23
Fourton Stamina	IBAN: FI17 3131 3001 1703 31
Fourton Tempo	IBAN: FI12 3131 1001 1491 49

Handelsbanken BIC: HANDFIHH

Lunastus

1. Tunnistautukaa Internet-sivuillamme henkilökohtaisilla pankkitunnuksilla ja merkitkää lunastuslomakkeeseen lunastettavien osuuksien lukumäärä tai lunastuksen euromääräinen summa. Mikäli lunastustoimeksianto ei onnistu tai teillä ei ole tunnistautumiseen tarvittavia pankkitunnuksia, olkaa yhteydessä Rahastoyhtiön lunastustoimeksiannon toteuttamiseksi. Lunastustoimeksianto tulee esittää rahastoyhtiölle viimeistään viisi pankkipäivää ennen lunastuspäivää.
2. Lunastushinta on lunastuspäivän rahasto-osuuden arvo vähennettynä lunastuspalkkiolla.
3. Lunastussumma maksetaan pankkitililenne. Maksu suoritetaan lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä. Vahvistuksena lunastuksesta lähetämme Teille laskelman.

FOURTON

Hinnasto

Aikavälillä 1.7.2018-31.12.2018 kaikkien rahastojemme minimimerkintä on 500 €, eikä rahastoihin tehdyistä merkinnöistä peritä merkintäpalkkiota.

Rahasto	Fourton Fiesta	Fourton Hannibal	Fourton Odysseus	Fourton Stamina	Fourton Tempo
Minimimerkintä	500 €	500 €	500 €	500 €	500 €
Merkintäpalkkio	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Lunastuspalkkio	20 €	20 €	20 €	20 €	20 €
Vaihtopalkkiot					
Rahaston vaihto	20 €	20 €	20 €	20 €	20 €
Omistajan vaihdoksen rekisteröinti	20 €	20 €	20 €	20 €	20 €
Muut palkkiot					
Kiinteä hallinnointipalkkio p.a.	0,60 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %
Säilytyspalkkio p.a.	0,03 %	0,03 %	0,03 %	0,03 %	0,03 %
Tuottosidonnainen palkkio	10 % siitä osasta tuottoa, joka merkintä- ja lunastuspäivänä kumulatiivisesti ylittää viitetuoton 12 kk Euribor kuitenkin niin, että viitetuoton on aina oltava vähintään 3%. High water mark käytössä.				15 % siitä tuotosta, joka kumulatiivisesti ylittää viitetuoton MSCI All Country World Index (MSCI ACWI) Net Return-indeksin merkintä- ja lunastuspäivänä.

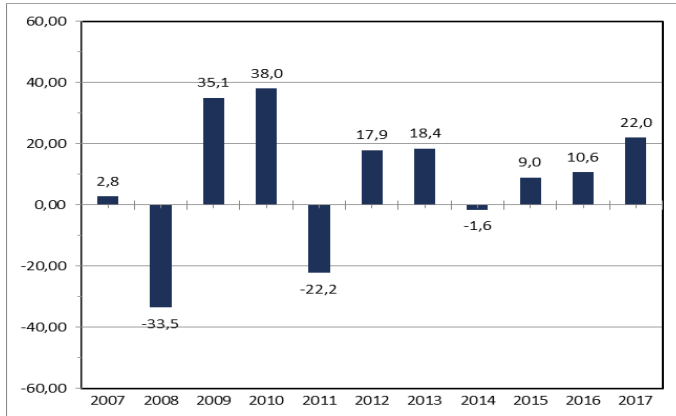
Kokonaisasiakkuus huomioiden hinnastosta voidaan poiketa.

FOURTON

Rahastojen tuottokehitys ja tunnusluvut

Fourton Odysseus

Rahasto on aloittanut toimintansa 5.3.2004.



Tunnusluvut 2017:

Juoksevat kulut: 0,63 %

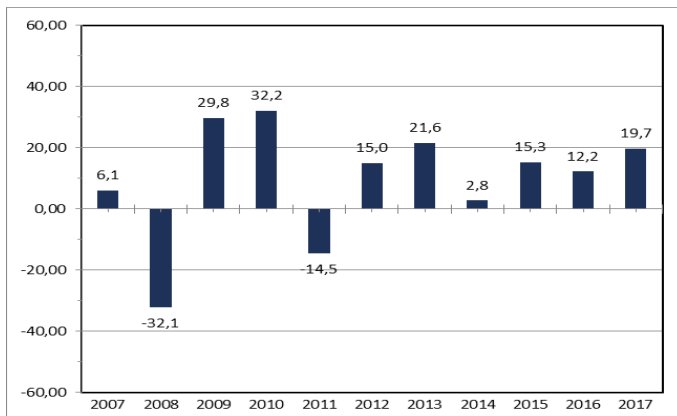
Kiertonopeus:

2,90 % (Euroopan komission kaava)

4,53 % (US-SEC FORM N-1A -kaava)

Fourton Stamina

Rahasto on aloittanut toimintansa 5.3.2004.



Tunnusluvut 2017:

Juoksevat kulut: 0,63 %

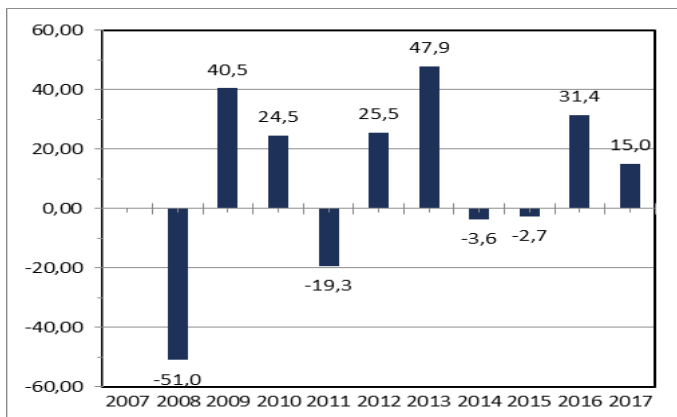
Kiertonopeus:

12,87 % (Euroopan komission kaava)

14,43 % (US-SEC FORM N-1A -kaava)

Fourton Hannibal

Rahasto on aloittanut toimintansa 31.3.2007.



Tunnusluvut 2017:

Juoksevat kulut: 0,63 %

Kiertonopeus:

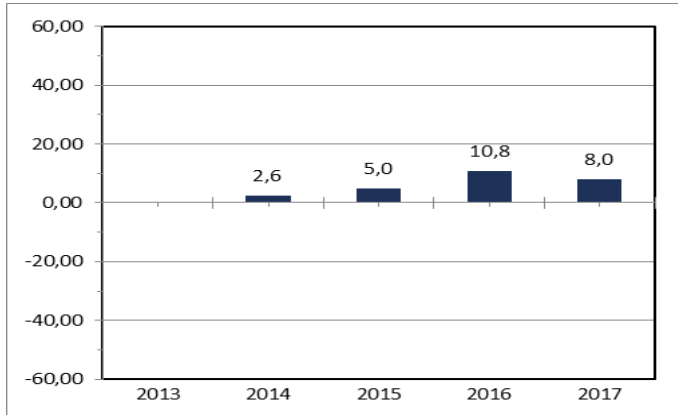
24,44 % (Euroopan komission kaava)

26,25 % (US-SEC FORM N-1A -kaava)

FOURTON

Fourton Fiesta

Rahasto on aloittanut toimintansa 15.3.2013.



Tunnusluvut 2017:

Juoksevat kulut: 0,63 %

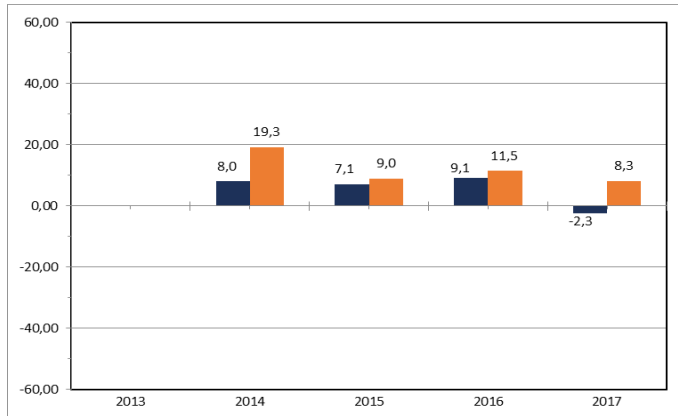
Kiertonopeus:

- 9,44 % (Euroopan komission kaava)

4,18 % (US-SEC FORM N-1A -kaava)

Fourton Tempo

Rahasto on aloittanut toimintansa 19.4.2013.



Tunnusluvut 2017:

Juoksevat kulut 0,92 %

Kiertonopeus:

446,79 % (Euroopan komission kaava)

241,95 % (US-SEC FORM N-1A -kaava)

- Fourton Tempo
- MSCI All Country World Index EUR Net tuottoindeksi

Fourtonin rahastojen vuosikertomus ja puolivuosisikatsaus ovat saatavilla Fourton rahastoyhtiöstä.

Fourtonin sijoitusrahastot soveltuvat institutionaalisille sijoittajille ja sellaisille yksityissijoittajille, joilla on pitkä sijoitustähtäin.

Kiertonopeus kuvaa rahaston salkunhoidon aktiivisuutta. Mitä suurempi kiertonopeus on, sitä aktiivisemmin rahastolla on käyty kauppaa suhteutettuna sen keskimääräiseen pääomaan.

Kiertonopeus lasketaan Euroopan komission suosituskaavalla 2004/384/EY:

$Kiertonopeus = (Summa\ 1 - Summa\ 2) / M * 100$, jossa

Summa 1 = Arvopapereilla tehdyt tapahtumat yhteensä = X + Y (ostot = X ja myynnit = Y)

Summa 2 = Rahasto-osuuksilla tehdyt tapahtumat yhteensä = S + T (merkinnät = S ja lunastukset = T)

M = Nettovarojen keskimääräinen kokonaisarvo

Kiertonopeus lasketaan myös US-SEC FORM N-1A kaavalla:

$Kiertonopeus = Vuoden\ aikana\ tehdyistä\ kokonaisostoista\ TAI\ kokonaismyynneistä\ pienempi\ jaettuna\ rahaston\ nettovarojen$

keskimääräisellä kokonaisarvolla

Juoksevat kulut sisältävät sijoitusrahastolta veloittavat kulut pois lukien kaupankäynnin välityspalkkiot.

Juoksevat kulut lasketaan seuraavalla kaavalla:

Juoksevat kulut = A + B + C + D, jossa

A = Hallinnointipalkkio prosentteina vuodessa. Tuottosidonnaiset palkkiot on ilmoitettu erikseen.

B = Säilytyspalkkio prosentteina vuodessa.

C = Rahaston pääomasta veloittavat tilinhoito- ja muut pankkikulut.

D = Mahdolliset muut palkkiot, joita rahastojen sääntöjen mukaan voidaan veloittaa suoraan rahaston pääomasta. Suomeen rekisteröidyissä rahastoissa tällaisia ovat ainoastaan kaupankäyntikulut, joita kuitenkin SRY:n suosituksen mukaisesti ei ole sisällytetty tunnuslukuun.

Rahastojen kokonaisriski mitataan laskemalla rahastoista päivittäin sijoituskohteiden painot sekä kokonais-sijoitusaste, tarkastelemalla kuukausi- ja vuositasolla markkinahintojen muutosten vaikutusta rahastojen kehitykseen, sekä seuraamalla kuukausitasolla rahastojen likviditeettiriskiä sisäisen mallin avulla.

FOURTON

Fourton Oy

Fourton Oy (Y-tunnus 2722772-3) on suomalainen osakeyhtiö, jonka toimialana on harjoittaa Sijoitusrahastolain 5 §:n 1 momentissa tarkoitettua sijoitusrahastotoimintaa sekä 5 §:n 2 momentin 1 kohdassa tarkoitettua omaisuudenhoitoa. Yhtiön osakepääoma on 500 000 euroa.

Yhtiön kotipaikka on Helsinki ja päätoimipaikka sijaitsee Espoon Tapiolassa. Valtioneuvosto myönsi 4.2.2004 toimiluvan Fourton Oy:lle. Tämä Fourton Oy jakautui 31.5.2016 ja Finanssivalvonta myönsi 31.5.2016 toimiluvan uudelle Fourton Oy:lle, joka on vanhan Fourtonin toiminnan juridinen suora jatkaaja. Finanssivalvonta on vahvistanut Suomessa Fourton Odysseuksen ja Fourton Staminan säännöt 4.2.2004 sekä hyväksynyt sääntömuutokset 21.1.2005, 9.9.2012, 10.3.2014 ja 6.2.2017. Finanssivalvonta on vahvistanut Suomessa Fourton Hannibalin säännöt 27.2.2007 sekä hyväksynyt sääntömuutokset 9.9.2012, 10.3.2014 ja 6.2.2017. Finanssivalvonta on vahvistanut Suomessa Fourton Fokus Suomen säännöt 17.6.2009. Fokus Suomi -rahasto on sulautunut Hannibal -rahastoon 30.5.2014. Finanssivalvonta on vahvistanut Suomessa Fourton Fiestan säännöt 28.1.2013 ja sääntömuutokset 10.3.2014, 6.2.2017 ja 11.10.2017. Finanssivalvonta on vahvistanut Suomessa Fourton Tempon säännöt 4.3.2013 ja sääntömuutokset 10.3.2014 ja 6.2.2017.

Fourton Oy:n hallitus

Jori Keckman, puheenjohtaja
Christer Sjöblom, osuudenomistajien valitsema jäsen
Mikael Wahlström, toimitusjohtaja

Tilintarkastajat

Fourton Oy:n ja sen hallinnoimien sijoitusrahastojen tilintarkastajana toimii KHT Anders Svennas sekä osuudenomistajien valitsemana tilintarkastajana KHT Ulla Nykky. Varatilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy.

Säilytysyhteisö

Fourtonin sijoitusrahastojen säilytysyhteisönä toimii Svenska Handelsbanken AB (julk.), Suomen sivukonttoritoiminta (Y-tunnus 08615974), Aleksanterinkatu 11 00100 Helsinki. Säilytysyhteisö harjoittaa pankkitoimintaa ja sen kotipaikka on Tukholma.

Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistaa, että rahastojen ja rahastoyhtiön toiminnassa noudatetaan lakia, rahastojen sääntöjä ja viranomaismääräyksiä. Lisäksi säilytysyhteisö hoitaa muut sille sijoitusrahastolain mukaan kuuluvat tehtävät.

Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä (alisäilyttäjä).

Svenska Handelsbanken AB (publ.) periaatteet eturistiriitojen käsittelemisestä löytyvät verkkosivuilta www.handelsbanken.se.

Lisätietoja säilytysyhteisöstä ja sen käyttämistä alisäilyttäjistä on pyynnöstä saatavilla rahastoyhtiöstä.

Fourton Oy:n käyttämät asiamiehet

Rahastoyhtiöllä on oikeus käyttää sijoitusrahastotoiminnan hoitamisessa ulkopuolisia hallinnointi- ja neuvontapalveluita kuten esimerkiksi salkunhoito-, kirjanpito- ja tietotekniikkapalveluita.

Fourton Oy on ulkoistanut Fourton Hannibal-rahaston salkunhoidon Zenito Oy:lle 12.8.2014 alkaen. Tämän lisäksi

Zenito Oy:llä on oikeus markkinoida Fourton Hannibal-rahastoa. Zenito Oy on sijoituspalveluyhtiö, jonka toimintaa valvoo Finanssivalvonta.

Fourton Oy:n palkka- ja palkitsemisperiaatteet

Palkka- ja palkitsemisperiaatteiden lähtökohtana ovat kestävät liiketoiminnalliset periaatteet sekä hyvän hallinnon edistäminen. Fourtonin hallitus on vahvistanut yhtiön palkka- ja palkitsemisjärjestelmän:

1. Fourtoniin työsuhteessa oleville henkilöille maksetaan kiinteää kuukausipalkkaa.
2. Kiinteän kuukausipalkan lisäksi muuttuvia palkkioita voidaan maksaa seuraavien periaatteiden mukaisesti:

Yhtiön liiketulos tilikaudelta on positiivinen eikä palkkioiden maksaminen heikennä yhtiön vakavaraisuutta tai maksuvalmiutta.

Muuttuvan palkkion määrä per henkilö ei voi ylittää 50.000 € ansaintajaksolta.

Ehdottoman palkkion maksamiseen ei pääsääntöisesti sitouduta. Muuttuvien palkkioiden mahdollinen maksaminen perustuu työnantajan vapaaehtoisesti kulloinkin ylläpitämään järjestelmään, josta ei voi muodostua niin sanottua saavutettua etua.

3. Muita, kuin lakisääteisiä eläke-etuuksia ei makseta.
4. Palvelussuhteen päättyessä ei makseta erorahoja eikä muita korvauksia, jotka perustuvat muuttuviin palkkioihin.
5. Palkkioiden maksamisessa otetaan huomioon kulloinkin voimassaolevat lait, viranomaisääntely sekä Finanssivalvonnan ohjeet.
6. Sisäinen valvonta tarkistaa vuosittain, että yhtiössä on noudatettu edellä mainittua järjestelmää.
7. Yhtiön hallitus valvoo palkitsemisperiaatteiden toteutumista ja tarkistaa ne vähintään kerran vuodessa.

Fourtonilla on velvollisuus nimetä henkilöt, joiden ammatillisesta toiminnasta voi aiheutua yritykselle merkittävää riskiä. Fourtonin hallitus on määritellyt seuraavat henkilöt edellä mainittuun ryhmään kuuluviksi:

Toimitusjohtaja
Markkinointijohtaja
Salkunhoitajat
Yhtiön sisäinen compliance officer

Palkka- ja palkkioperiaatteet koskevat yhtiön koko henkilökuntaa, mukaan luettuna henkilöt, jotka on määritelty VM asetuksen 1372/2010 mukaisessa luettelossa.

FOURTON

Fourton Oy:n henkilöstö

Sijoitustiimi:

Mikael Wahlström

Fourtonissa vuodesta 2003. Fourton Oy:n toimitusjohtaja. KTM, OTK, Fiesta, Odysseus, Stamina ja Tempo -rahastojen salkunhoitaja. Toiminut alalla eri tehtävissä vuodesta 1984. Oy Wahlström Immonen Partners Ab:n (nyk. WIP Asset Management Oy) perustajapartnerina 1995-2003, WIP Rahastoyhtiö Oy:n (nyk. eQ Rahastoyhtiö Oy) rahaston salkunhoitajana, hallituksen jäsenenä ja hallituksen puheenjohtajana vuosina 1998-2003. Vuosina 1987-1994 Pankkiiriliike Ane Gyllenbergissä eri tehtävissä.

Viivi Väättäinen

Fourtonissa vuodesta 2013. Tempo-rahaston salkunhoitaja. Odysseus, Stamina ja Fiesta -rahastojen analyytikko. Kauppatieteiden BA -tutkinto University of Greenwich:stä Lontoosta, jonka jälkeen työskenteli Lontoossa markkinointitehtävissä vuoteen 2012.

Niina Arkko

Fourtonissa vuodesta 2013. Tempo-rahaston salkunhoitaja. Odysseus, Stamina ja Fiesta -rahastojen analyytikko. KTM. Toiminut Deutsche Bankin Helsingin toimipisteessä markkinointikoordinaattorina vuosina 2007-2012.

Markkinointi:

Jori Keckman

Fourton Oy:n hallituksen puheenjohtaja vuodesta 2011. KTM. Erityisvastuualueena uudet asiakkuudet. Toiminut useiden teollisuus- ja kaupan alan yritysten johtotehtävissä, mm. Bukowski Oy Ab 2015-2018, Lundia Oy 2003-2011, Fazer Amica 2000-2003, Hackman Designor Oy Ab (nyk. Iittala) 1994-2000.

Hallinto:

Anu Enroth

Fourtonissa vuodesta 2003. Hallintovastaava. Fourton Oy:n toimitusjohtajan varamies. WIP Rahastoyhtiö Oy:n (nyk. eQ Rahastoyhtiö Oy) back-office vastaava vuosina 2000-2003 sekä toimitusjohtajan varamies 2002-2003.

Susanna Nevala

Fourtonissa vuodesta 2004. Back-office vastaava, arvonlaskenta, hallintovastaavan varamies.

Linda Åsten

Fourtonissa vuodesta 2014. Back-office, arvonlaskenta.

Julia Kankkunen

Fourtonissa vuodesta 2016. Back-office, arvonlaskenta.

FOURTON

Sijoitusrahasto Fourton Tempo säännöt

1 § Rahasto, Rahastoyhtiö ja Säilytysyhteisö

Rahaston nimi on Sijoitusrahasto **FOURTON Tempo** (jäljempänä Rahasto), ruotsiksi Placeringsfond **FOURTON Tempo** ja englanniksi Mutual Fund **FOURTON Tempo**. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS).

Rahaston sijoitustoiminnasta ja hallinnosta vastaa Fourton Oy (myöhemmin Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa sekä toimii sen puolesta Rahastoa koskevista asioista sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia sijoitusrahastolain asettamien rajoitusten.

Rahaston varojen säilytysyhteisönä toimii Svenska Handelsbanken AB (julk.), Suomen sivukonttoritoiminta (jäljempänä Säilytysyhteisö).

2 § Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Avaintietoesitteessä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä. Edellä mainittujen asiamiesten kustannukset sisältyvät 8 §:ssä mainittuun hallinnointipalkkioon.

3 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa kansainvälisille markkinoille ja jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella ja keskittyneellä sijoituspolitiikalla saavuttaa rahasto-osuudelle rahaston vertailuindeksiä, MSCI All Country World Index (MSCI ACWI) Net Return-indeksiä korkeampi euromääräinen tuotto.

Rahaston varat hajautetaan sijoitusrahastolain ja näiden sääntöjen mukaisella tavalla. Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten osaketalletustodistuksiin, merkintäoikeuksiin, vaihtovelkakirjoihin, optiolainoihin ja optiotodistuksiin (warrantteihin), joita alla yhteisesti kutsutaan arvopapereiksi, ja joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnistetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Rahastoyhtiö pitää yllä luetteloa Rahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

2) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu aloittamaan kaupankäynti kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännöllisellä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnistetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla vuoden kuluessa liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kauppa kaikella todennäköisyydellä voi alkaa mainitun ajan kuluessa.

3) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

4) Muihin kuin sijoitusrahastodirektiivin mukaisiin sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden hallinnosta ja salkunhoidosta vastaavat tahot ovat saaneet toimiluvan valtiossa, jonka valvova viranomainen kuuluu IOSCO:n (International Organisation of Securities Commissions) monenkeskisen yhteistyöpöytäkirjan piiriin tai että valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on muutoin riittävässä määrin varmistettu ja edellyttäen, että yhteissijoitusyritykset toimivat oman kansallisen lainsäädännön mukaisesti tämän valtion tunnusdetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisena. Lisäksi edellytetään, että osuudenomistajien suoja ja varojen erilläänpitoa, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia.

5) Rahasto voi sijoittaa varojansa myös vakioituihin johdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuus, toinen johdannaissopimus, osakeindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. Vakioidut johdannaissopimuksilla tarkoitetaan johdannaisia, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnistetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

Rahasto voi ostaa vakioituja optiosopimuksia sekä ostaa ja myydä vakioituja futuurisopimuksia suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta, tehostaakseen salkunhoitoa tai korvataakseen suoria sijoituksia tai rahastosijoituksia. Rahasto voi käyttää valuuttajohdannaisia vain valuuttariskin suojaamiseksi.

6) Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on vaadittaisa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyä maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Yhdysvalloissa. Talletukset voivat olla euromääräisiä tai muissa valuutoissa.

7) Rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnistetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Tai muihin kuin edellä mainittuihin rahamarkkinavälineisiin, edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, tai muu paikallinen julkisyhteisö taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

Rahaston varojen hajautus ja sijoitusrajaukset

A) Osakkeiden ja osakesidonnaisten sijoitusten osuus rahaston arvosta voi vaihdella välillä 50–100 % (eli rahaston delta-luku voi vaihdella välillä 0,5-1).

B) Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa olla yhteensä enintään 40 %.

Rajoitusta ei sovelleta talletuksiin. Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.

Rajoitusta ei sovelleta sijoituksiin sijoitusrahastoihin (UCITS) tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin eikä sijoitusrajauksia laskettaessa oteta huomioon muiden sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten varoja, johon Rahaston varoja on sijoitettu.

Rajoituksia laskettaessa ei oteta huomioon sijoituksia sellaisiin johdannaissopimuksiin, joissa kohde-etuutena on osakeindeksi. Edellytyksenä on, että indeksi on koostumukseltaan riittävän hajautettu ja että se kuvaa riittävällä tarkkuudella niitä markkinoita, joiden kehitystä indeksin on tarkoitus heijastaa. Lisäksi indeksin kokoonpanosta ja kehityksestä on oltava riittävästi tietoa yleisesti saatavilla.

C) Saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin voidaan sijoittaa enintään 20 % Rahaston varoista.

D) Rahastoyhtiö saa hankkia Rahaston omistukseen enintään 25 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksista.

E) Rahaston varoista enintään 30 % voidaan sijoittaa muihin kuin sijoitusrahastodirektiivin mukaisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

F) Rahaston varoja ei voida sijoittaa kohtien 3 ja 4 mukaisiin osuuksiin sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa tai yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaan voivat sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

G) Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on yhteensä enintään 3 % sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi Rahaston sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, erikoissijoitusrahastosta tai yhteissijoitusyrityksestä voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita.

H) Osto- ja myyntioptioiden preemioiden hankintahinta saa olla enintään 15 % Rahaston arvosta.

I) Johdannaisista johtuva vakuusvaatimus voi olla enintään 25 % Rahaston arvosta.

J) Yhteenlaskettu vastapuoliriski saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin ja kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin saa enintään olla 20 % Rahaston varoista.

Muut säännökset

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Sijoitusrahaston arvopapereiden, rahamarkkinavälineiden ja johdannaissopimusten yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin vakuusvaateen ja kokonaisposition delta-luvun avulla. Rahasto ei lisää johdannaisilla kokonaisriskiä yli tilanteen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu osakemarkkinoille.

FOURTON

Rahaston varoja ei voida sijoittaa muiden Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuuksiin.

4 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien omistusten siirrot. Rahasto-osuudet voivat olla joko kasvu- (A-osuus) tai tuotto-osuuksia (B-osuus). Rahastoyhtiön hallitus päättää tuotto-osuuksien käyttöönotosta. Käytössä olevat rahasto-osuussarjat mainitaan rahasto-esitteessä. Osuudenomistaja voi vaihtaa kasvuosuudet tuotto-osuuksiksi tai päinvastoin.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista. Jos Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt ottaa tuotto-osuudet käyttöön, huomioidaan tuotto-osuuksien arvossa niille maksettu tuotto.

Rahasto-osuudet jaetaan murto-osiin siten, että kukin osuus jaetaan kymmeneen tuhanteen (10 000) yhtä suureen osaan. Rahastoyhtiö antaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä osuustodistuksen. Osuustodistus voi koskea useita osuuksia tai niiden murto-osia ja voidaan antaa vain nimetyille rahasto-osuudenomistajalle. Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa asiakkaalta kulloinkin voimassa olevan palvelumaksuhinnaston mukainen käsittelykulu osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta.

5 § Rahaston ja rahasto-osuuden arvo

Rahaston kokonaisarvo lasketaan siten, että Rahaston varoista (arvopaperit, käteis- varat ja muut varat mukaan lukien kertynyt tuotto) vähennetään Rahastoa koskevat velat (8 §:n mukainen kertynyt korvaus sekä muut velat). Rahaston arvo lasketaan euroissa.

Osuuden arvo on Rahaston kokonaisarvo jaettuna liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärällä kuitenkin niin, että tuotto-osuuksien (B-osuus) arvossa otetaan huomioon rahasto-osuuksille maksetut tuotto-osuudet. Kasvu- ja tuotto-osuuksien suhteelliset arvot määräytyvät tuotto-osuuksien omistajille jaettavan tuoton mukaan. Tuoton maksu muuttaa tuotto- ja kasvuosuuksien arvojen välistä suhdelukua. Tätä suhdelukua käytetään seuraavan tuotonjakopäätöksen tekemiseen asti.

Rahastoon kuuluvat arvopaperit ja vakioidut johdannaispaimukset arvostetaan siihen markkina-arvoonsa, joka on arvostuspäivänä julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitseva viimeinen päätöskurssi ko. markkinapaikan sulkemisaikana. Jollei arvostuspäivänä ole saatavilla edellä mainittua kurssia, käytetään viimeisintä ostonoteerausta. Vakioidut johdannaiset arvostetaan viimeksi mainitussa tapauksessa parhaaseen markkinoilta saatavaan informaatioon perustuen.

Sijoitusrahastot, erikoissijoitusrahastot ja yhteissijoitusryitykset arvostetaan markkina-arvoonsa, joka on viimeisin kyseisen sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusryityksen sääntöjen mukainen julkaistu rahasto-osuuden tai osuuden arvo. Rahaston sijoitukset pörssinoteerattuihin rahasto-osuuksiin (ETF) arvostetaan samoin kuin muut pörssinoteeratut arvopaperit.

Talletukset arvostetaan huomioiden niiden pääoma ja pääomalle jaksotettu korko.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan arvostuspäivänä markkina-informaatiolähteiden välityksellä julkaistujen ostonoteerausten mukaan. Rahamarkkinavälineet, jolle ei ole saatavissa ostonoteerausta arvostetaan markkina-arvoon, joka on arvostuspäivänä noteerattu rahamarkkinavälineen jäljellä olevaa juoksuaikaa lähinnä vastaavan ajanjakson markkinakorko, johon lisätään arvopaperikohtainen riskilisa. Riskilisa määräytyy ostohetken mukaan ja sitä päivitetään markkinatilanteen mukaan tarvittaessa.

Mikäli arvopaperille tai rahoitusvälineelle ei ole saatavissa markkina-arvoa (tai se Rahastoyhtiön mukaan poikkeaa huomattavasti sen päivän kaupankäyntitasosta) arvostetaan se Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien objektiivisten kriteerien perusteella.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi käyttäen Euroopan keskuspankin päivittäin vahvistamia valuuttakursseja.

Rahasto-osuuden arvo lasketaan kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna (pankkipäivä). Rahasto-osuuden arvo on saatavilla Rahastoyhtiöstä ja se julkaistaan Rahastoyhtiön Internet-sivuilla www.fourton.fi.

6 § Merkintä- ja lunastushinta

Rahasto-osuuden merkintähinta on 5 §:n mukaisesti merkintäpäivänä laskettu rahasto-osuuden arvo. Merkinnästä perittävä palkkio voi olla enintään 5 % merkintä- hinnasta.

Rahasto-osuuden lunastushinta on 5 §:n mukaisesti lunastuspäivänä laskettu rahasto-osuuden arvo. Lunastuksesta peritään 20 euron palkkio.

Rahasto-osuuksien omistajanvaihdoksen rekisteröinnistä peritään Rahastoyhtiön voimassa olevan palvelumaksuhinnaston mukainen vähimmäiskorvaus.

Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa merkintä- ja vaihtopalkkion suuruuden. Rahastoyhtiön perimät merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkiot julkaistaan voimassaolevissa esitteissä (rahasto- ja avaintietoesite).

7 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaksi kertaa kuukaudessa. Merkintä- ja lunastuspäivät ovat kalenterikuukauden 15.päivä ja kalenterikuukauden viimeinen pankkipäivä. Mikäli 15. päivä ei ole pankkipäivä, merkintä- ja lunastuspäivä on sitä edeltävä pankkipäivä. Rahasto-osuuksien merkitsijän tulee kirjallisesti ilmoittaa Rahastoyhtiölle aikomuksestaan merkitä rahasto-osuuksia ja merkintään käyttämänsä rahamäärä viimeistään kolme (3) pankkipäivää ennen merkintäpäivää. Ilmoitus merkinnästä on sitova. Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä merkintäsummasta. Merkintämaksun on oltava Rahaston pankkitilillä merkintäpäivänä kello 14.00.

Merkittävien osuuksien lukumäärä lasketaan jakamalla mahdollisella merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma osuuden arvolla. Merkintätoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkitsijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hyväksyä tai hylätä tehty merkintätoimeksianto tai merkintä, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole annettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi.

Rahasto-osuuksien omistajalla on oikeus pyytää rahasto-osuuksiensa lunastamista. Rahasto-osuuksia lunastetaan tekemällä lunastuspyyntö ja toimittamalla mahdollisesti annettu kirjallinen osuustodistus Rahastoyhtiölle. Lunastuspyyntö ja mahdollinen osuustodistus tulee toimittaa Rahastoyhtiölle viimeistään viisi (5) pankkipäivää ennen lunastuspäivää. Lunastuspyyntö voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella. Rahasto-osuudet lunastetaan lunastuspäivän arvosta ja maksetaan osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille.

Maksu suoritetaan lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä. Mikäli Rahastolla ei ole riittäviä käteisvaroja lunastuksen toteuttamiseen lunastuspäivänä, Rahasto hankkii varat lunastuksen toteuttamiseen myymällä Rahaston arvopapereita. Arvopapereiden myynnin on tapahduttava ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastuksen vaatimisesta. Tällöin lunastus toteutetaan sen päivän rahasto-osuuden arvoon, jona arvopaperit on myyty. Lunastus maksetaan arvopapereiden myynnistä saatujen varojen saantipäivää seuraavana pankkipäivänä.

Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määräajan.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset, kun olennainen osa Rahaston päämarkkinapaikoista on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä niillä on rajoitettu tai niiltä ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota tai kun rahasto-osuudenomistajien etu sitä muutoin vaatii.

8 § Korvaus Rahastoyhtiölle ja Säilytysyhteisölle

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka koostuu kiinteästä ja tuottosidonnaisesta palkkiosta. Kokonaisasiakkuus huomioiden perittävien hallinnointipalkkioiden (kiinteä ja tuottosidonnainen) määrästä voidaan Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä poiketa.

Kiinteän hallinnointipalkkion suuruus on enintään 1,2 prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkio (1/365*merkintä- ja lunastuspäivän jälkeisen pankkipäivän Rahaston kokonaisarvo * hallinnointipalkkioprosentti) vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä jälkikäteen.

Tuottosidonnainen palkkio määräytyy siten, että Rahastoyhtiö saa viisitoista (15) prosenttia siitä tuotosta, joka merkintä- ja lunastuspäivänä ylittää aiemman korkeimman tuottoyhtiön vertailuindeksiin nähden laskettuna kumulatiivisesti rahaston liikkeellelähdestä alkaen ja josta on peritty tuottopalkkio. Vertailuindeksinä käytetään MSCI All Country World Index (MSCI ACWI) Net Return -indeksiä euromääräiseksi laskettuna. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan ja vähennetään Rahaston päivittäisestä arvosta kiinteän hallinnointi- ja säilytysyhteisöpalkkion vähentämisen jälkeen. Palkkio maksetaan Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä jälkikäteen.

Säilytysyhteisölle maksetaan Rahaston varoista vuotuista

FOURTON

säilytysyhteisöpalkkiota enintään 0,1 % Rahaston arvosta. Säilytysyhteisöpalkkio kattaa Säilytysyhteisössä arvonpaperiiden säilyttämisen sekä muut Säilytysyhteisön lakiin perustuvat tehtävät. Palkkio (1/365 * merkintä- ja lunastuspäivän jälkeisen pankkipäivän Rahaston kokonaisarvo* säilytysyhteisöpalkkioprosentti) vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Säilytysyhteisölle Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä jälkikäteen.

9 § Tuotonjako

Jos Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt ottaa tuotto-osuudet käyttöön, päättää Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous vuosittain Rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä Rahaston tuotto-osuudenomistajille maksettavan tuoton määrästä ja sen maksamisesta. Tuotto-osuuksille maksettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta Rahaston pääomasta.

Yhtiökokouksen määräämänä päivänä osuudenomistajarekisteriin merkitty tuotto-osuuden omistaja on oikeutettu tuottoon. Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajalle Rahastoyhtiön yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä kuitenkin viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua Rahastoyhtiön varsinaisesta yhtiökokouksesta. Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajan ilmoittamalle pankkitilille, ellei toisin sovita. Jos tuotto-osuuden omistaja ei ole ilmoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto voidaan maksaa, siirretään tuotto, jota ei ole nostettu kolmen vuoden kuluessa sen maksupäivästä lukien, takaisin Rahaston omaisuuteen. Tieto yhtiökokouspäivästä on saatavilla Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

Rahaston kasvuosuuksille ei makseta tuottoa, vaan kasvuosuuksille kuuluva tuotto lisätään kasvuosuuksien arvoon, näin kasvuosuuksien suhteellinen osuus Rahaston koko pääomasta kasvaa, eikä kasvuosuuksien arvo muutu tuotto-osuuksille tulevan tuotonjaon seurauksena.

10 § Palkitseminen

Rahastoyhtiö maksaa voimassa olevan sääntelyn niin edellyttäessä niiden Rahastoyhtiön henkilöröyhmiin kuuluvien henkilöiden, joiden ammatillisella toiminnalla on olennainen vaikutus Rahastoyhtiön tai Rahaston riskiprofiiliin, palkan ja palkkioiden muuttuvista osista merkittävän osan, kuitenkin aina vähintään 50 prosenttia, Rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaana kannustimena kuin edellä mainitut rahasto-osuudet, mikäli Tempo-rahaston varojen määrä on vähintään 50 % Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen kokonaisvarojen arvosta.

11 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

12 § Rahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus

Rahastoyhtiö laatii Rahastosta vuosikertomuksen ja puolivuotiskatsauksen. Nämä ovat saatavilla Rahastoyhtiössä, vuosikertomus viimeistään kolme (3) kuukautta tilikauden päättymisen jälkeen ja puolivuotiskatsaus viimeistään kaksi (2) kuukautta katsastuskauden päättymisen jälkeen.

Vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus lähetetään veloitusetta osuudenomistajille pyydettyä. Rahastoyhtiön vuosikertomus pidetään nähtävillä Rahastoyhtiössä.

13 § Rahastoesite ja avaintietoesite

Rahastoyhtiö julkaisee Rahastosta rahastoesitteen ja avaintietoesitteen. Rahastoesitteet ovat saatavilla Rahastoyhtiössä. Rahastoesite ja avaintietoesite lähetetään veloitusetta osuudenomistajille pyydettyä.

14 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen päättämänä kokouspäivänä huhtikuun loppuun mennessä. Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään, jos Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja tai rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään kahdeskymmenesosa (1/20) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kokouskutsu lähetetään osuudenomistajille vähintään kaksi (2) viikkoa ennen kokousta postitse tai osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse. Vaihtoehtoisesti kutsu voidaan julkaista Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä vähintään kaksi (2) viikkoa ennen kokousta.

Varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. Valittava kokoukselle puheenjohtaja.
2. Laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo.
3. Valittava kaksi (2) pöytäkirjan tarkastajaa ja kaksi (2) äänenlaskijaa.

4. Todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus.
5. Esitettävä Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellyt Rahastoyhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset.
6. Valittava Rahaston edustaja Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen edustajistoon.
7. Käsiteltävä muut mahdolliset asiat

Jokainen rahasto-osuus Rahastossa oikeuttaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhteen ääneen. Rahasto-osuudenomistajalla ei ole oikeutta käyttää rahasto-osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity.

Saadakseen osallistua kokoukseen rahasto-osuudenomistajan on ilmoitaututtava Rahastoyhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna ilmoittautumispäivänä.

Muut Rahastoa koskevat ilmoitukset toimitetaan rekisteröidyille rahasto-osuudenomistajille heidän rahasto-osuusrekisteriin ilmoittamaansa osoitteeseen postitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen taikka ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä (1) Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

15 § Osuudenomistajien edustajisto

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa jokainen Rahastoyhtiön hallinnoima Rahasto valitsee keskuudestaan yhden jäsenen rahastojen yhteiseen edustajistoon. Jäsenen toimikausi päättyy vaaia ensiksi seuraavan varsinaisen vuosikokouksen päätyessä.

Edustajistoon valitut jäsenet kokoontuvat valitsemaan Rahastoyhtiölle ja Rahastolle yhden tilintarkastajan ja tälle varamiehen, jos Sijoitusrahastolaki näin vaatii, sekä Rahastoyhtiön hallitukseen niin monta jäsentä kuin Rahastoyhtiön yhtiökokous on päättänyt. Valinnasta on ilmoitettava Rahastoyhtiölle yhden (1) kuukauden kuluessa edustajiston kokouksesta.

16 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntömuutos tulee voimaan yhden (1) kuukauden kuluttua siitä, kun toimivaltainen viranomainen on vahvistanut sääntömuutoksen ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon 14 §:ssä mainitulla tavalla. Vahvistetut sääntömuutokset pidetään saatavilla Rahastoyhtiössä ja Säilytysyhteisössä. Sääntömuutokset koskevat kaikkia

osuudenomistajia ja niitä noudatetaan myös ennen sääntömuutosta tehtyjen sijoitusten osalta. Muutos katsotaan saatetuksi osuudenomistajien tietoon viiden (5) päivän kuluessa asiaa koskevan kirjeen päiväyksestä, sähköpostin lähettämisestä tai lehti-ilmoituksen julkistamisesta.

17 § Erityisiä määräyksiä

Mikäli Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt Rahaston sääntöjen muuttamisesta, Rahaston hallinnon luovuttamisesta, sen sulautumisesta tai jakautumisesta, on rahasto-osuudenomistajalla oikeus vaatia hänen omistamansa rahasto-osuudet kokonaan tai osittain lunastettavaksi ennen kyseisten toimenpiteiden täytäntöönpanoa.

Tämä poikkeaa siitä, mitä on säädetty näiden sääntöjen 7 §:ssä. Ylimääräisestä lunastuspäivästä päättää Rahastoyhtiön hallitus, ja päätös saatetaan osuudenomistajien tietoon 14 §:ssä säädettyllä tavalla. Lunastusoikeuden käyttämisestä on ilmoitettava vähintään viisi (5) pankkipäivää ennen ylimääräistä lunastusta.

18 § Tietojen luovuttaminen

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

19 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Espoossa, 6.2.2017

Hallitus

FOURTON

Sijoitusrahasto Fourton Fiesta säännöt

1 § Rahasto, Rahastoyhtiö ja Säilytysyhteisö

Rahaston nimi on Sijoitusrahasto **FOURTON Fiesta** (jäljempänä Rahasto), ruotsiksi Placeringsfond **FOURTON Fiesta** ja englanniksi Mutual Fund **FOURTON Fiesta**. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS).

Rahaston sijoitustoiminnasta ja hallinnosta vastaa Fourton Oy (myöhemmin Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omista nimissään Rahastoa sekä toimii sen puolesta Rahastoa koskevilla asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia sijoitusrahastolain asettamin rajoituksin.

Rahaston varojen säilytysyhteisönä toimii Svenska Handelsbanken AB (julk.), Suomen sivukonttoritoiminta (jäljempänä Säilytysyhteisö).

2 § Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Avaintietoesitteessä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä. Edellä mainittujen asiamiesten kustannukset sisältyvät 8 §:ssä mainittuun hallinnointipalkkioon.

3 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on osakerahasto, jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on harkitulla riskinotolla saavuttaa rahasto-osuudelle mahdollisimman korkea arvonnousu pitkällä aikavälillä. Sijoitusrahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston varat hajautetaan sijoitusrahastolain ja näiden sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten vaihtovelkakirjoihin, optiolainoihin ja optiotodistuksiin (warrantteihin), joita alla yhteisesti kutsutaan arvopapereiksi, ja joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

2) Rahamarkkinavälineisiin, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssein pörssilistalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

Tai muihin kuin edellä mainittuihin rahamarkkinavälineisiin, edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, tai muu paikallinen julkisyhteisö taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

3) Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa.

4) Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahastoyhtiö pitää yllä luetteloa Rahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

Rahasto sijoittaa varansa yhtiöihin, jotka ovat noteerattu Madridin pörsissä (Bolsa de Madrid), Lissabonin pörsissä (NYSE Euronext Lisbon), Italian pörsissä (Borsa Italiana) tai Pariisin pörsissä (Euronext Paris).

Rahasto painottaa sijoituksissaan yhtiöitä, jotka täyttävät vähintään osan seuraavista kriteereistä:

- 1) Yhtiöllä on merkittävää kansainvälistä toimintaa kotivaltionsa ulkopuolella.
- 2) Yhtiö on alansa johtavia yrityksiä tai sillä on vahva markkina-asema.
- 3) Yhtiön rahoitusasema on kunnossa.
- 4) Yhtiön on nk. kasvuyhtiö ja/tai se toimii kehittyvillä ja/tai kasvavilla markkinoilla.
- 5) Yhtiön voi odottaa olevan arvoa nostattavan yritysjärjestelyn osapuolena.
- 6) Yhtiö on nk. perheyhtiö.

Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa olla yhteensä 40 %. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin.

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.

Yhteenlaskettu vastapuoliriski saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin ja kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin saa enintään olla 20 % Rahaston varoista.

4 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien omistusten siirrot. Rahastolla on ainoastaan kasvuosuuksia. Rahasto-osuudet jaetaan murto- osiin siten, että kukin osuus jaetaan kymmeneen tuhanteen (10 000) yhtä suureen osaan.

Rahastoyhtiö antaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä osuustodistuksen. Osuustodistus voi koskea useita osuuksia tai niiden murto-osia ja voidaan antaa vain nimetylle rahasto- osuudenomistajalle. Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa asiakkaalta kulloinkin voimassa olevan palvelumaksuhinnaston mukainen käsittelykulu osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta.

5 § Rahaston ja rahasto-osuuden arvo

Rahaston kokonaisarvo lasketaan siten, että Rahaston varoista (arvopaperit, käteisvarat ja muut varat mukaan lukien kertynyt tuotto) vähennetään Rahastoa koskevat velat (8 §:n mukainen kertynyt korvaus sekä muut velat). Rahaston arvo lasketaan euroissa.

Osuuden arvo on Rahaston kokonaisarvo jaettuna liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärällä.

Rahastoon kuuluvat arvopaperit arvostetaan siihen markkina-arvoonsa, joka on arvostuspäivänä julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitseva viimeinen päätöskurssi ko. markkinapaikan sulkeutumisaikana. Jollei arvostuspäivänä ole saatavilla edellä mainittua kurssia, käytetään viimeisintä ostonoteerausta.

Talletukset arvostetaan huomioiden niiden pääoma ja pääomalle jaksotettu korko.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan arvostuspäivänä markkina-informaatiolähteiden välityksellä julkaistujen ostonoteerausten mukaan. Rahamarkkinavälineet, joille ei ole saatavissa ostonoteerausta arvostetaan markkina-arvoon, joka on arvostuspäivänä noteerattu rahamarkkinavälineen jäljellä olevaa juoksuaikaa lähinnä vastaavan ajanjakson markkinakorko, johon lisätään arvopaperikohtainen riskilisa. Riskilisa määräytyy ostopäivän mukaan ja sitä päivitetään markkinatilanteen mukaan tarvittaessa.

Mikäli arvopaperille tai rahoitusvälineelle ei ole saatavissa markkina-arvoa (tai se Rahastoyhtiön mukaan poikkeaa huomattavasti sen päivän kaupankäyntitasosta) arvostetaan se Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien objektiivisten kriteerien perusteella.

Rahaston valuuttamäärien omistusten arvo muutetaan euroiksi käyttäen Euroopan keskuspankin päivittäin vahvistamia valuuttakursseja.

Rahasto-osuuden arvo lasketaan kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna (pankkipäivä). Rahasto-osuuden arvo on saatavilla Rahastoyhtiöstä ja se julkaistaan Rahastoyhtiön Internet-sivuilla www.fourton.fi.

6 § Merkintä- ja lunastushinta

Rahasto-osuuden merkintähinta on 5 §:n mukaisesti merkintäpäivänä laskettu rahasto-osuuden arvo. Merkinnästä perittävä palkkio voi olla enintään 5 % merkintähinnasta.

Rahasto-osuuden lunastushinta on 5 §:n mukaisesti lunastuspäivänä laskettu rahasto-osuuden arvo. Lunastuksesta peritään 20 euron palkkio.

Rahasto-osuuksien omistajanvaihdoksen rekisteröinnistä peritään Rahastoyhtiön voimassa olevan palvelumaksuhinnaston mukainen vähimmäiskorvaus.

Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa merkintä- ja vaihtopalkkion suuruuden. Rahastoyhtiön perimät merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkiot julkaistaan voimassaolevissa esitteissä (rahastoosite ja avaintietoesite).

7 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaksi kertaa kuukaudessa.

FOURTON

Merkintä- ja lunastuspäivät ovat jokaisen kalenterikuukauden 15. päivä ja kalenterikuukauden viimeinen pankkipäivä. Mikäli 15. päivä ei ole pankkipäivä, merkintä- ja lunastuspäivä on sitä edeltävä pankkipäivä. Rahasto-osuuksien merkitsijän tulee kirjallisesti ilmoittaa Rahastoyhtiölle aikomuksestaan merkitä rahasto-osuuksia ja merkintään käyttämänsä rahamäärä viimeistään kolme (3) pankkipäivää ennen merkintäpäivää. Ilmoitus merkinnästä on sitova. Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä merkintäsummasta. Merkintämaksun on oltava Rahaston pankkitilillä merkintäpäivänä kello 14.00.

Merkittävien osuuksien lukumäärä lasketaan jakamalla mahdollisella merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma osuuden arvolla. Merkintätoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkitsijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hyväksyä tai hylätä tehty merkintätoimeksianto tai merkintä, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole annettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi.

Rahasto-osuuksien omistajalla on oikeus pyytää rahasto-osuuksiensa lunastamista. Rahasto- osuuksia lunastetaan tekemällä lunastuspyyntö ja toimittamalla mahdollisesti annettu kirjallinen osuustodistus Rahastoyhtiölle. Lunastuspyyntö ja mahdollinen osuustodistus tulee toimittaa Rahastoyhtiölle viimeistään viisi (5) pankkipäivää ennen lunastuspäivää.

Lunastuspyyntö voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella. Rahasto-osuudet lunastetaan lunastuspäivän arvosta ja maksetaan osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille.

Maksu suoritetaan lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä. Mikäli Rahastolla ei ole riittäviä käteisvaroja lunastuksen toteuttamiseen lunastuspäivänä, Rahasto hankkii varat lunastuksen toteuttamiseen myymällä Rahaston arvopapereita. Arvopapereiden myynnin on tapahduttava ilman aiheetonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastuksen vaatimisesta. Tällöin lunastus toteutetaan sen päivän rahasto-osuuden arvoon, jona arvopaperit on myyty. Lunastus maksetaan arvopapereiden myynnistä saatujen varojen saantipäivää seuraavana pankkipäivänä.

Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määrärajan.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset, kun olennainen osa Rahaston päämarkkinapaikoista, on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä niillä on rajoitettu tai niiltä ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota tai kun rahasto-osuudenomistajien etu sitä muutoin vaatii.

8 § Korvaus Rahastoyhtiölle ja Säilytysyhteisölle

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka koostuu kiinteästä ja tuottosidonnaisesta palkkiosta. Kokonaisasiakkuus huomioiden perittävien hallinnointipalkkioiden (kiinteä ja tuottosidonnainen) määrästä voidaan Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä poiketa.

Kiinteän hallinnointipalkkion suuruus on enintään 0,6 prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkio (1/365*merkintä- ja lunastuspäivän jälkeisen pankkipäivän Rahaston kokonaisarvo * hallinnointipalkkioprosentti) vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä jälkikäteen.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio määräytyy siten, että Rahastoyhtiö saa kymmenen (10) prosenttia siitä tuotosta, joka ylittää viitetuoton merkintä- ja lunastuspäivänä. Viitetuotona käytetään edellisen kalenterivuoden viimeistä virallista 12 kuukauden euriborkorkoa (365), kuitenkin niin, että viitetuoton on aina oltava vähintään 3 %. Edellä mainittu viitetuotto määritellään seuraavan kalenterivuoden viitetuotoksi. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan ja vähennetään Rahaston päivittäisestä arvosta kiinteän hallinnointi- ja säilytysyhteisöpalkkion vähentämisen jälkeen. Palkkio maksetaan Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä jälkikäteen.

Jos Rahaston arvo merkintä- ja lunastuspäivänä alittaa Rahaston aiemman historiallisesti korkeimman merkintä- ja lunastuspäivänä saavutetun arvon, lisättyinä tällä välin kertyneellä euriborkoron mukaisella tuotolla, ei tuottosidonnaista palkkiota makseta ennen kuin tämä tuottoalite on kompensoitu (nk. "High Water Mark" -periaate).

Säilytysyhteisölle maksetaan Rahaston varoista vuotuista

säilytysyhteisöpalkkiota enintään 0,1 % Rahaston arvosta. Säilytysyhteisöpalkkio kattaa Säilytysyhteisössä arvopapereiden säilyttämisen sekä muut Säilytysyhteisön lakiin perustuvat tehtävät. Palkkio (1/365 * merkintä- ja lunastuspäivän jälkeisen pankkipäivän Rahaston kokonaisarvo* säilytysyhteisöpalkkioprosentti) vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Säilytysyhteisölle Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä jälkikäteen.

9 § Palkitseminen

Rahastoyhtiö maksaa voimassa olevan sääntelyn niin edellyttäessä niiden Rahastoyhtiön henkilöryhmiin kuuluvien henkilöiden, joiden ammatillisella toiminnalla on olennainen vaikutus Rahastoyhtiön tai Rahaston riskiprofiiliin, palkan ja palkkioiden muuttuvista osista merkittävän osan, kuitenkin aina vähintään 50 prosenttia, Rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaana kannustimena kuin edellä mainitut rahasto-osuudet, mikäli Fiesta-rahaston varojen määrä on vähintään 50 % Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen kokonaisvarojen arvosta.

10 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

11 § Rahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus

Rahastoyhtiö laatii Rahastosta vuosikertomuksen ja puolivuotiskatsauksen. Nämä ovat saatavilla Rahastoyhtiössä, vuosikertomus viimeistään kolme (3) kuukautta tilikauden päättymisen jälkeen ja puolivuotiskatsaus viimeistään kaksi (2) kuukautta katsauskauden päättymisen jälkeen.

Vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus lähetetään veloituksetta osuudenomistajille pyydettyäessä. Rahastoyhtiön vuosikertomus pidetään nähtävillä Rahastoyhtiössä.

12 § Rahastoesite ja avaintietoesite

Rahastoyhtiö julkaisee Rahastosta rahastoesitteen ja avaintietoesitteen. Rahastoesitteet ovat saatavilla Rahastoyhtiössä. Rahastoesite ja avaintietoesite lähetetään veloituksetta osuudenomistajille pyydettyäessä.

13 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen päättämänä kokouspäivänä huhtikuun loppuun mennessä. Ylimääräinen rahasto- osuudenomistajien kokous pidetään, jos Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja tai rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään kahdeskymmenesosa (1/20) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kokouskutsu lähetetään osuudenomistajille vähintään kaksi (2) viikkoa ennen kokousta postitse tai osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse. Vaihtoehtoisesti kutsu voidaan julkaista Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä vähintään kaksi (2) viikkoa ennen kokousta.

Varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. Valittava kokoukselle puheenjohtaja.
2. Laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo.
3. Valittava kaksi (2) pöytäkirjan tarkastajaa ja kaksi (2) äänenlaskijaa.
4. Todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus.
5. Esitettävä Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellyt Rahastoyhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset.
6. Valittava Rahaston edustaja Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen edustajistoon.
7. Käsiteltävät muut mahdolliset asiat

Jokainen rahasto-osuus Rahastossa oikeuttaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhteen ääneen. Rahasto-osuudenomistajalla ei ole oikeutta käyttää rahasto- osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuustensa on rekisteröity.

Saadakseen osallistua kokoukseen rahasto-osuudenomistajan on ilmoitauduttava Rahastoyhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna ilmoittautumispäivänä.

Muut Rahastoa koskevat ilmoitukset toimitetaan rekisteröidyille rahasto-osuudenomistajille heidän rahasto-osuusrekisteriin ilmoittamaansa osoitteeseen postitse tai rahasto- osuudenomistajan suostumuksella

FOURTON

sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen taikka ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä (1) Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

14 § Osuudenomistajien edustajisto

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa jokainen Rahastoyhtiön hallinnoima Rahasto valitsee keskuudestaan yhden jäsenen rahastojen yhteiseen edustajistoon. Jäsenen toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen vuosikokouksen päättyessä.

Edustajistoon valitut jäsenet kokoontuvat valitsemaan Rahastoyhtiölle ja Rahastolle yhden tilintarkastajan ja tälle varamiehen, jos Sijoitusrahastolaki näin vaatii, sekä Rahastoyhtiön hallitukseen niin monta jäsentä kuin Rahastoyhtiön yhtiökokous on päättänyt. Valinnasta on ilmoitettava Rahastoyhtiölle yhden (1) kuukauden kuluessa edustajiston kokouksesta.

15 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntömuutos tulee voimaan yhden (1) kuukauden kuluttua siitä, kun toimivaltainen viranomainen on vahvistanut sääntömuutoksen ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon 13 §:ssä mainitulla tavalla. Vahvistetut sääntömuutokset pidetään saatavilla Rahastoyhtiössä ja Säilytysyhteisössä. Sääntömuutokset koskevat kaikki osuudenomistajia ja niitä noudatetaan myös ennen sääntömuutosta tehtyjen sijoitusten osalta. Muutos katsotaan saatetuksi osuudenomistajien tietoon viiden (5) päivän kuluessa asiaa koskevan kirjeen päiväyksestä, sähköpostin lähettämisestä tai lehti-ilmoituksen julkistamisesta.

16 § Erityisiä määräyksiä

Mikäli Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt Rahaston sääntöjen muuttamisesta, Rahaston hallinnon luovuttamisesta, sen sulautumisesta tai jakautumisesta, on rahasto- osuudenomistajalla oikeus vaatia hänen omistamansa rahasto-osuudet kokonaan tai osittain lunastettavaksi ennen kyseisten toimenpiteiden täytäntöönpanoa.

Tämä poikkeaa siitä, mitä on säädetty näiden sääntöjen 7 §:ssä. Ylimääräisestä lunastuspäivästä päättää Rahastoyhtiön hallitus, ja päätös saatetaan osuudenomistajien tietoon 13 §:ssä säädetyllä tavalla. Lunastusoikeuden käyttämisestä on ilmoitettava vähintään viisi (5) pankkipäivää ennen ylimääräistä lunastusta.

17 § Tietojen luovuttaminen

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

18 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Espoossa, 2.9.2017

Hallitus

FOURTON

Sijoitusrahasto Fourton Hannibal säännöt

1 § Rahasto, Rahastoyhtiö ja Säilytysyhteisö

Rahaston nimi on Sijoitusrahasto FOURTON Hannibal (jäljempänä Rahasto), ruotsiksi Placeringsfond FOURTON Hannibal ja englanniksi Mutual Fund FOURTON Hannibal. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS).

Rahaston sijoitustoiminnasta ja hallinnosta vastaa Fourton Oy (myöhemmin Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa sekä toimii sen puolesta. Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia sijoitusrahastolain asettamien rajoitusten.

Rahaston varojen säilytysyhteisönä toimii Svenska Handelsbanken AB (julk.), Suomen sivukonttoritoiminta (jäljempänä Säilytysyhteisö).

2 § Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Avaintieto-esitteessä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä. Edellä mainittujen asiamiesten kustannukset sisältyvät 8 §:ssä mainittuun hallinnointipalkkioon.

3 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on osakerahasto, jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on kohtuullisella riskinotolla saavuttaa rahasto-osuudelle mahdollisimman korkea arvonnousu pitkällä aikavälillä. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston varat hajautetaan sijoitusrahastolain ja näiden sääntöjen mukaisella tavalla. Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten vaihtovelkakirjoihin, optilainoihin ja optiotodistuksiin (warrantteihin), joita alla yhteisesti kutsutaan arvopapereiksi, ja joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettussa laissa tarkoitettua säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

2) Rahamarkkinavälineisiin, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Tai muihin kuin edellä mainittuihin rahamarkkinavälineisiin, edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, tai muu paikallinen julkisyhteisö taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

3) Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa.

4) Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahastoyhtiö pitää yllä luetteloa Rahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

Rahasto sijoittaa varansa sellaisten eurooppalaisten yhtiöiden arvopapereihin, joiden osakekannan markkina-arvo suhteessa yhtiön taloudelliseen tilaan arvioidaan mahdollisimman alhaiseksi.

Yhtiön kaikkien osakkeiden yhteenlasketun markkina-arvon tulee olla Rahastoyhtiön hallituksen määräämän maksimirajan alapuolella. Jos yhtiön markkina-arvo nousee yli hallituksen määräämän rajan, rahastolla on 6 kk aikaa luopua ko. sijoituksesta.

Rahasto voi kuitenkin, edellä mainitusta huolimatta, sijoittaa korkeintaan 45 % rahaston varoista markkina-arvoltaan maksimirajaa suurempiin yhtiöihin.

Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa olla yhteensä enintään 40 %.

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.

Yhteenlaskettu vastapuoliriski saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin ja kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin saa enintään olla 20 % Rahaston varoista.

4 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien omistusten siirrot. Rahastolla on ainoastaan kasvuosuuksia.

Rahasto-osuudet jaetaan murto-osiiin siten, että kukin osuus jaetaan kymmeneen tuhanteen (10 000) yhtä suureen osaan. Rahastoyhtiö antaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä osuustodistuksen. Osuustodistus voi koskea useita osuuksia tai niiden murto- osia ja voidaan antaa vain nimetylle rahasto-osuudenomistajalle. Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa asiakkaalta kulloinkin voimassa olevan palvelumaksuhinnaston mukainen käsittelykulu osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta.

5 § Rahaston ja rahasto-osuuden arvo

Rahaston kokonaisarvo lasketaan siten, että Rahaston varoista (arvopaperit, käteis- varat ja muut varat mukaan lukien kertynyt tuotto) vähennetään Rahastoa koskevat velat (8 §:n mukainen kertynyt korvaus sekä muut velat). Rahaston arvo lasketaan euroissa.

Osuuden arvo on Rahaston kokonaisarvo jaettuna liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärällä.

Rahastoon kuuluvat arvopaperit arvostetaan siihen markkina-arvoonsa, joka on arvostuspäivänä julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitseva viimeinen päätöskurssi ko. markkinapaikan sulkeutumisaikana. Jollei arvostuspäivänä ole saatavilla edellä mainittua kurssia, käytetään viimeisintä ostonoteerausta.

Talletukset arvostetaan huomioiden niiden pääoma ja pääomalle jaksotettu korko.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan arvostuspäivänä markkina-informaatiolähteiden välityksellä julkaistujen ostonoteerausten mukaan. Rahamarkkinavälineet, joille ei ole saatavissa ostonoteerausta arvostetaan markkina-arvoon, joka on arvostuspäivänä noteerattu rahamarkkinavälineen jäljellä olevaa juoksuaikaa lähinnä vastaavan ajanjakson markkinakorko, johon lisätään arvopaperikohtainen riskilisa. Riskilisa määräytyy ostohtekin mukaan ja sitä päivitetään markkinatilanteen mukaan tarvittaessa.

Mikäli arvopaperille tai rahoitusvälineelle ei ole saatavissa markkina-arvoa (tai se Rahastoyhtiön mukaan poikkeaa huomattavasti sen päivän kaupankäyntitasosta) arvostetaan se Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien objektiivisten kriteerien perusteella.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi käyttäen Euroopan keskuspankin päivittäin vahvistamia valuuttakursseja.

Rahasto-osuuden arvo lasketaan kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna (pankkipäivä). Rahasto-osuuden arvo on saatavilla Rahastoyhtiöstä ja se julkaistaan Rahastoyhtiön Internet-sivuilla www.fourton.fi.

6 § Merkintä- ja lunastushinta

Rahasto-osuuden merkintähinta on 5 §:n mukaisesti merkintäpäivänä laskettu rahasto-osuuden arvo. Merkinnästä perittävä palkkio voi olla enintään 5 % merkintähinnasta.

Rahasto-osuuden lunastushinta on 5 §:n mukaisesti lunastuspäivänä laskettu rahasto-osuuden arvo. Lunastuksesta peritään 20 euron palkkio.

Rahasto-osuuksien omistajanvaihdoksen rekisteröinnistä peritään Rahastoyhtiön voimassa olevan palvelumaksuhinnaston mukainen vähimmäiskorvaus.

Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa merkintä- ja vaihtopalkkion suuruuden. Rahastoyhtiön perimät merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkiot julkaistaan voimassaolevissa esitteissä (rahastoosite ja avaintietoosite).

7 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaksi kertaa kuukaudessa. Merkintä- ja lunastuspäivät ovat jokaisen kalenterikuukauden 15.päivä ja kalenterikuukauden viimeinen pankkipäivä. Mikäli 15.päivä ei ole pankkipäivä, merkintä- ja lunastuspäivä on sitä edeltävä pankkipäivä. Rahasto-osuuksien merkitsijän tulee kirjallisesti ilmoittaa Rahastoyhtiölle aikomuksestaan merkitä rahasto-osuuksia ja merkintään käyttämänsä rahamäärä viimeistään kolme (3) pankkipäivää ennen merkintäpäivää. Ilmoitus merkinnästä on sitova. Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä merkintäsummasta. Merkintämaksun on oltava Rahaston pankkitilillä merkintäpäivänä kello 14.00.

Merkittävien osuuksien lukumäärä lasketaan jakamalla mahdollisella merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma osuuden arvolla. Merkintätoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkitsijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hyväksyä tai hylätä tehty merkintätoimeksianto tai merkintä, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole annettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi.

FOURTON

Rahasto-osuuksien omistajalla on oikeus pyytää rahasto-osuuksiensa lunastamista. Rahasto-osuuksia lunastetaan tekemällä lunastuspyyntö ja toimittamalla mahdollisesti annettu kirjallinen osuustodistus Rahastoyhtiölle. Lunastuspyyntö ja mahdollinen osuustodistus tulee toimittaa Rahastoyhtiölle viimeistään viisi (5) pankkipäivää ennen lunastuspäivää. Lunastuspyyntö voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

Rahasto-osuudet lunastetaan lunastuspäivän arvosta ja maksetaan osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille.

Maksu suoritetaan lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä. Mikäli Rahastolla ei ole riittäviä käteisvaroja lunastuksen toteuttamiseen lunastuspäivänä, Rahasto hankkii varat lunastuksen toteuttamiseen myymällä Rahaston arvopapereita. Arvopapereiden myynnin on tapahduttava ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastuksen vaatimisesta. Tällöin lunastus toteutetaan sen päivän rahasto-osuuden arvoon, jona arvopaperit on myyty. Lunastus maksetaan arvopapereiden myynnistä saatujen varojen saantipäivää seuraavana pankkipäivänä.

Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määrärajan.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset, kun olennainen osa Rahaston päämarkkinapaikoista, on muusta kuin ennalta arvatavasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä niillä on rajoitettu tai niillä ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota tai kun rahasto-osuudenomistajien etu sitä muutoin vaatii.

8 § Korvaus Rahastoyhtiölle ja Säilytysyhteisölle

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka koostuu kiinteistä ja tuottosidonnaisesta palkkiosta. Kokonaisasiakkuus huomioiden perittävien hallinnointipalkkioiden (kiinteä ja tuottosidonnainen) määrästä voidaan Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä poiketa.

Kiinteän hallinnointipalkkion suuruus on enintään 0,6 prosenttia vuodessa lasketuna Rahaston arvosta. Palkkio (1/365*merkintä- ja lunastuspäivän jälkeisen pankkipäivän Rahaston kokonaisarvo * hallinnointipalkkioprosentti) vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä jälkikäteen.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio määräytyy siten, että Rahastoyhtiö saa kymmenen (10) prosenttia siitä tuotosta, joka ylittää viitetuoton merkintä- ja lunastuspäivänä. Viitetuotona käytetään edellisen kalenterivuoden viimeistä virallista 12 kuukauden euriborkorkoa (365), kuitenkin niin, että viitetuoton on aina oltava vähintään 3 %. Edellä mainittu viitetuotto määritellään seuraavan kalenterivuoden viitetuotoksi. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan ja vähennetään Rahaston päivittäisestä arvosta kiinteän hallinnointi- ja säilytysyhteisöpalkkion vähentämisen jälkeen. Palkkio maksetaan Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä jälkikäteen.

Jos Rahaston arvo kuukauden viimeisenä pankkipäivänä alittaa Rahaston aiemman historiallisesti korkeimman merkintä- ja lunastuspäivänä saavutetun arvon, lisätyn tällä välin kertyneellä euriborkoron mukaisella tuotolla, ei tuottosidonnaista palkkiota makseta ennen kuin tämä tuottoalite on kompensoitu (nk. "High Water Mark" -periaate).

Säilytysyhteisölle maksetaan Rahaston varoista vuotuista säilytysyhteisöpalkkiota enintään 0,1 % Rahaston arvosta. Säilytysyhteisöpalkkio kattaa Säilytysyhteisössä arvopapereiden säilyttämisen sekä muut Säilytysyhteisön lakiin perustuvat tehtävät. Palkkio (1/365*merkintä- ja lunastuspäivän jälkeisen pankkipäivän Rahaston kokonaisarvo* säilytysyhteisöpalkkioprosentti) vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Säilytysyhteisölle Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä jälkikäteen.

9 § Palkitseminen

Rahastoyhtiö maksaa voimassa olevan sääntelyn niin edellyttäessä niiden Rahastoyhtiön henkilöryhmiin kuuluvien henkilöiden, joiden ammatillisella toiminnalla on olennainen vaikutus Rahastoyhtiön tai Rahaston riskiprofiiliin, palkan ja palkkioiden muuttuvista osista merkittävän osan, kuitenkin aina vähintään 50 prosenttia, Rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin edellä mainitut rahasto-osuudet, mikäli Hannibal-rahaston varojen määrä on vähintään 50 % Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen kokonaisvarojen arvosta.

10 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

11 § Rahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus

Rahastoyhtiö laatii Rahastosta vuosikertomuksen ja puolivuotiskatsauksen. Nämä ovat saatavilla Rahastoyhtiössä, vuosikertomus viimeistään kolme (3) kuukautta tilikauden päättymisen jälkeen ja puolivuotiskatsaus viimeistään kaksi (2) kuukautta katsastuskauden päättymisen jälkeen.

Vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus lähetetään veloitusetta osuudenomistajille pyydettäessä. Rahastoyhtiön vuosikertomus pidetään nähtävillä Rahastoyhtiössä.

12 § Rahatoesite ja avaintietoeseite

Rahastoyhtiö julkaisee Rahastosta rahatoesitteen ja avaintietoeseitteen. Rahatoesitteet ovat saatavilla Rahastoyhtiössä. Rahatoesite ja avaintietoeseite lähetetään veloitusetta osuudenomistajille pyydettäessä.

13 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen päättämänä kokouspäivänä huhtikuun loppuun mennessä. Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään, jos Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja tai rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään kahdeskymmenesosa (1/20) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelevä varten.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kokouskutsu lähetetään osuudenomistajille vähintään kaksi (2) viikkoa ennen kokousta postitse tai osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse. Vaihtoehtoisesti kutsu voidaan julkaista Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä vähintään kaksi (2) viikkoa ennen kokousta.

Varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. Valittava kokoukselle puheenjohtaja.
2. Laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo.
3. Valittava kaksi (2) pöytäkirjan tarkastajaa ja kaksi (2) äänenlaskijaa.
4. Todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus.
5. Esitettävä Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellyt Rahastoyhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset.
6. Valittava Rahaston edustaja Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen edustajistoon.
7. Käsiteltävä muut mahdolliset asiat

Jokainen rahasto-osuus Rahastossa oikeuttaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhteen ääneen. Rahasto-osuudenomistajalla ei ole oikeutta käyttää rahasto- osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto- osuutensa on rekisteröity.

Saadakseen osallistua kokoukseen rahasto-osuudenomistajan on ilmoitauduttava Rahastoyhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna ilmoittautumispäivänä.

Muut Rahastoa koskevat ilmoitukset toimitetaan rekisteröidyille rahasto-osuuden- omistajille heidän rahasto-osuusrekisteriin ilmoittamaansa osoitteeseen postitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen taikka ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä (1) Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

14 § Osuudenomistajien edustajisto

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa jokainen Rahastoyhtiön hallinnoima Rahasto valitsee keskuudestaan yhden jäsenen rahastojen yhteiseen edustajistoon. Jäsenen toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen vuosikokouksen päätyttyä.

Edustajistoon valitut jäsenet kokoontuvat valitsemaan Rahastoyhtiölle ja Rahastolle yhden tilintarkastajan ja tälle varamiehen, jos Sijoitusrahastolaki näin vaatii, sekä Rahastoyhtiön hallitukseen niin monta jäsentä kuin Rahastoyhtiön yhtiökokous on päättänyt. Valinnasta on ilmoitettava Rahastoyhtiölle yhden (1) kuukauden kuluessa edustajiston kokouksesta.

15 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntömuutos tulee voimaan yhden (1) kuukauden kuluttua siitä, kun toimivaltainen viranomainen on vahvistanut sääntömuutoksen ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon 13 §:ssä mainitulla tavalla. Vahvistetut sääntömuutokset pidetään saatavilla Rahastoyhtiössä ja Säilytysyhteisössä. Sääntömuutokset koskevat kaikkia osuudenomistajia ja niitä noudatetaan myös ennen sääntömuutosta tehtyjen sijoitusten osalta. Muutos katsotaan saatetuksi osuudenomistajien tietoon viiden (5) päivän kuluessa asiaa koskevan kirjeen päiväyksestä, sähköpostin lähettämisestä tai lehti-

FOURTON

ilmoituksen julkistamisesta.

16 § Erityisiä määräyksiä

Mikäli Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt Rahaston sääntöjen muuttamisesta, Rahaston hallinnon luovuttamisesta, sen sulautumisesta tai jakautumisesta, on rahasto-osuudenomistajalla oikeus vaatia hänen omistamansa rahasto-osuudet kokonaan tai osittain lunastettavaksi ennen kyseisten toimenpiteiden täytäntöönpanoa.

Tämä poikkeaa siitä, mitä on säädetty näiden sääntöjen 7 §:ssä. Ylimääräisestä lunastuspäivästä päättää Rahastoyhtiön hallitus, ja päätös saatetaan osuudenomistajien tietoon 13 §:ssä säädetyllä tavalla. Lunastusoikeuden käyttämisestä on ilmoitettava vähintään viisi (5) pankkipäivää ennen ylimääräistä lunastusta.

17 § Tietojen luovuttaminen

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

18 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Espoossa, 6.2.2017

Hallitus

FOURTON

Sijoitusrahasto Fourton Odysseus säännöt

1 § Rahasto, Rahastoyhtiö ja Säilytysyhteisö

Rahaston nimi on Sijoitusrahasto **FOURTON Odysseus** (jäljempänä Rahasto), ruotsiksi Placeringsfond **FOURTON Odysseus** ja englanniksi Mutual Fund **FOURTON Odysseus**. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS).

Rahaston sijoitustoiminnasta ja hallinnosta vastaa Fourton Oy (myöhemmin Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa sekä toimii sen puolesta Rahastoa koskeissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia sijoitusrahastolain asettamien rajoitusten.

Rahaston varojen säilytysyhteisönä toimii Svenska Handelsbanken AB (julk.), Suomen sivukonttoritoiminta (jäljempänä Säilytysyhteisö).

2 § Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Avaintietoositeissa on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä. Edellä mainittujen asiamiesten kustannukset sisältyvät 8 §:ssä mainittuun hallinnointipalkkioon.

3 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on osakerahasto, jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on kohtuullisella riskinotolla saavuttaa rahasto-osuudelle mahdollisimman korkea arvonnousu pitkällä aikavälillä. Sijoitusrahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston varat hajautetaan sijoitusrahastolain ja näiden sääntöjen mukaisella tavalla. Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten vaihtovelkakirjoihin, optiolainoihin ja optiotodistuksiin (warrantteihin), joita alla yhteisesti kutsutaan arvopapereiksi, ja joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

2) Rahamarkkinavälineisiin, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Tai muihin kuin edellä mainittuihin rahamarkkinavälineisiin, edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskijana tai takaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, tai muu paikallinen julkisyhteisö taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

3) Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa.

4) Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahastoyhtiö pitää yllä luetteloa Rahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

Rahasto sijoittaa varansa sellaisten yhtiöiden arvopapereihin, jotka täyttävät alla olevat kohdat 1 ja 2 sekä vähintään kolme kohdista 3 - 9:

- 1) Yhtiöllä pitää olla merkittävää toimintaa Euroopassa.
- 2) Yhtiön kaikkien osakkeiden yhteenlaskettu markkina-arvo on Rahastoyhtiön hallituksen määräämän maksimirajan alapuolella. Jos yhtiön markkina-arvo nousee yli hallituksen määräämän rajan, rahastolla on 6 kk aikaa luopua ko. sijoituksestaan.
- 3) Yhtiö on alansa johtavia yrityksiä tai yhtiöllä on vahva maantieteellinen markkina-asema.
- 4) Yhtiön toiminta on vakaata ja kannattavaa ja arvopaperilla on kohtuullinen hinnoittelutaso.
- 5) Yhtiön alalla vallitsee poikkeuksellisen alhainen arvostustaso, markkinapaikka, missä yhtiö pääasiallisesti noteerataan, on kehittynyt heikosti viimeisen vuoden tai viimeisten viiden vuoden aikana, tai vallitsee joku muu poikkeuksellinen seikka, joka on johtanut yhtiön alhaiseen arvostustasoon.
- 6) Yhtiön kannattavuus- ja kasvuodotukset ovat suotuisat seuraavalle viisivuotiskaudelle.
- 7) Yhtiö on kasvuyhtiö ja/tai se toimii kehittyvillä ja/tai kasvavilla markkinoilla.
- 8) Yhtiön voi odottaa olevan arvoa nostattavan yritysjärjestelyn osapuolena.
- 9) Yhtiö on nk. perheyhtiö.

Rahasto hakee aktiivisesti teemoja, aloja tai maantieteellisiä alueita, joissa arvopapereiden riski/tuotto-odotus on suotuisa.

Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa olla yhteensä 40 %. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin.

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.

Yhteenlaskettu vastapuoliriski saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin ja kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin saa olla yhteensä enintään 20 % Rahaston varoista.

4 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien omistusten siirrot. Rahastolla on ainoastaan kasvuosuuksia. Rahasto-osuudet jaetaan murto-osiin siten, että kukin osuus jaetaan kymmeneen tuhanteen (10 000) yhtä suureen osaan. Rahastoyhtiö antaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä osuus- todistuksen. Osuustodistus voi koskea useita osuuksia tai niiden murto-osia ja voidaan antaa vain nimetyille rahasto-osuudenomistajalle. Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa asiakkaalta kulloinkin voimassa olevan palvelumaksuhinnaston mukainen käsittelykulu osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta.

5 § Rahaston ja rahasto-osuuden arvo

Rahaston kokonaisarvo lasketaan siten, että Rahaston varoista (arvopaperit, käteis- varat ja muut varat mukaan lukien kertynyt tuotto) vähennetään Rahastoa koskevat velat (8 §:n mukainen kertynyt korvaus sekä muut velat). Rahaston arvo lasketaan euroissa.

Osuuden arvo on Rahaston kokonaisarvo jaettuna liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärällä.

Rahastoon kuuluvat arvopaperit arvostetaan siihen markkina-arvoonsa, joka on arvostuspäivänä julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitseva viimeinen päätöskurssi ko. markkinapaikan sulkeutumisaikana. Jollei arvostuspäivänä ole saatavilla edellä mainittua kurssia, käytetään viimeisintä ostonoteerausta.

Talletukset arvostetaan huomioiden niiden pääoma ja pääomalle jaksotettu korko.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan arvostuspäivänä markkina-informaatiolähteiden välityksellä julkaistujen ostonoteerausten mukaan. Rahamarkkinavälineet, joille ei ole saatavissa ostonoteerausta arvostetaan markkina-arvoon, joka on arvostuspäivänä noteerattu rahamarkkinavälineen jäljellä olevaa juoksuaikaa lähinnä vastaavan ajanjakson markkinakorko, johon lisätään arvopaperikohtainen riskilisa. Riskilisa määräytyy ostoherken mukaan ja sitä päivitetään markkinatilanteen mukaan tarvittaessa.

Mikäli arvopaperille tai rahoitusvälineelle ei ole saatavissa markkina-arvoa (tai se Rahastoyhtiön mukaan poikkeaa huomattavasti sen päivän kaupankäyntitasosta) arvostetaan se Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien objektiivisten kriteerien perusteella.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi käyttäen Euroopan keskuspankin päivittäin vahvistamia valuuttakursseja.

Rahasto-osuuden arvo lasketaan kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoimena (pankkipäivä). Rahasto-osuuden arvo on saatavilla Rahastoyhtiöstä ja se julkaistaan Rahastoyhtiön Internet-sivuilla www.fourton.fi.

6 § Merkintä- ja lunastushinta

Rahasto-osuuden merkintähinta on 5 §:n mukaisesti merkintäpäivänä laskettu rahasto-osuuden arvo. Merkinnästä perittävä palkkio voi olla enintään 5 % merkintä- hinnasta.

Rahasto-osuuden lunastushinta on 5 §:n mukaisesti lunastuspäivänä laskettu rahasto-osuuden arvo. Lunastuksesta peritään 20 euron palkkio.

Rahasto-osuuksien omistajanvaihdoksen rekisteröinnistä peritään Rahastoyhtiön voimassa olevan palvelumaksuhinnaston mukainen vähimmäiskorvaus.

Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa merkintä- ja vaihtopalkkion suuruuden. Rahastoyhtiön perimät merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkiot julkaistaan voimassaolevissa esitteissä (rahastoosite ja avaintietoosite).

7 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaksi kertaa kuukaudessa. Merkintä- ja lunastuspäivät ovat kalenterikuukauden 15. päivä ja kalenterikuukauden viimeinen pankkipäivä. Mikäli 15. päivä ei ole pankkipäivä, merkintä- ja

FOURTON

lunastuspäivä on sitä edeltävä pankkipäivä. Rahasto-osuuksien merkitsijän tulee kirjallisesti ilmoittaa Rahastoyhtiölle aikomuksestaan merkitä rahasto-osuuksia ja merkintään käyttämänsä rahamäärä viimeistään kolme (3) pankkipäivää ennen merkintäpäivää. Ilmoitus merkinnästä on sitova. Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä merkintäsummasta. Merkintämaksun on oltava Rahaston pankkitilillä merkintäpäivänä kello 14.00.

Merkittävien osuuksien lukumäärä lasketaan jakamalla mahdollisella merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma osuuden arvolla. Merkintätoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkitsijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hyväksyä tai hylätä tehty merkintätoimeksianto tai merkintä, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole annettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi.

Rahasto-osuuksien omistajalla on oikeus pyytää rahasto-osuuksiensa lunastamista. Rahasto-osuuksia lunastetaan tekemällä lunastuspyyntö ja toimittamalla mahdollisesti annettu kirjallinen osuustodistus Rahastoyhtiölle. Lunastuspyyntö ja mahdollinen osuustodistus tulee toimittaa Rahastoyhtiölle viimeistään viisi (5) pankkipäivää ennen lunastuspäivää. Lunastuspyyntö voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

Rahasto-osuudet lunastetaan lunastuspäivän arvosta ja maksetaan osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille.

Maksu suoritetaan lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä. Mikäli Rahastolla ei ole riittäviä käteisvaroja lunastuksen toteuttamiseen lunastuspäivänä, Rahasto hankkii varat lunastuksen toteuttamiseen myymällä Rahaston arvopapereita. Arvopapereiden myynnin on tapahduttava ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastuksen vaatimisesta. Tällöin lunastus toteutetaan sen päivän rahasto-osuuden arvoon, jona arvopaperit on myyty. Lunastus maksetaan arvopaperien myynnistä saatujen varojen saantipäivää seuraavana pankkipäivänä. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määräjän.

Rahastoyhtiö voi Finanssivalvonnan luvalla keskeyttää väliaikaisesti rahasto-osuuksien merkinnät erityisestä syystä rahasto-osuudenomistajien edun sitä vaatiessa.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset, jos olen-nainen osa Rahaston päämarkkinapaikoista on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu, kaupankäyntiä niillä on rajoitettu tai niillä ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota tai kun rahasto-osuudenomistajien etu sitä muutoin vaatii.

8 § Korvaus Rahastoyhtiölle ja Säilytysyhteisölle

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka koostuu kiinteästä ja tuottosidonnaisesta palkkiosta. Kokonaisasiakkuus huomioiden perittävien hallinnointipalkkioiden (kiinteä ja tuottosidonnainen) määrästä voidaan Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä poiketa.

Kiinteän hallinnointipalkkion suuruus on enintään 0,6 prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkio (1/365* merkintä- ja lunastuspäivän jälkeisen pankkipäivän Rahaston kokonaisarvo * hallinnointipalkkioprosentti) vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä jälkikäteen.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio määräytyy siten, että Rahastoyhtiö saa kymmenen (10) prosenttia siitä tuotosta, joka ylittää viitetuoton merkintä- ja lunastuspäivänä. Viitetuotona käytetään edellisen kalenterivuoden viimeistä virallista 12 kuukauden euriborkorkoa (365), kuitenkin niin, että viitetuoton on aina oltava vähintään 3 %. Edellä mainittu viitetuotto määritellään seuraavan kalenteri- vuoden viitetuotoksi. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan ja vähennetään Rahaston päivittäisestä arvosta kiinteän hallinnointi- ja säilytysyhteisöpalkkion vähentämisen jälkeen. Palkkio maksetaan Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä jälkikäteen.

Jos Rahaston arvo merkintä- ja lunastuspäivänä alittaa Rahaston aiemman historiallisesti korkeimman merkintä- ja lunastuspäivänä saavutetun arvon, lisätynä tällä välin kertyneellä euriborkoron mukaisella tuotolla, ei tuottosidonnaista palkkiota makseta ennen kuin tämä tuottoalite on kompensoitu (nk. "High Water Mark" -periaate).

Säilytysyhteisölle maksetaan Rahaston varoista vuotuista säilytysyhteisöpalkkiota enintään 0,1 % Rahaston arvosta. Säilytysyhteisöpalkkio kattaa Säilytysyhteisössä arvopapereiden säilyttämisen sekä muut Säilytysyhteisön lakiin perustuvat tehtävät. Palkkio (1/365* merkintä- ja lunastuspäivän jälkeisen pankkipäivän Rahaston kokonaisarvo* säilytysyhteisöpalkkioprosentti) vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Säilytysyhteisölle Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä jälkikäteen.

9 § Palkitseminen

Rahastoyhtiö maksaa voimassa olevan sääntelyn niin edellyttäessä niiden Rahastoyhtiön henkilöryhmiin kuuluvien henkilöiden, joiden ammatillisella toiminnalla on olennainen vaikutus Rahastoyhtiön tai Rahaston riskiprofiiliin, palkan ja palkkioiden muuttuvista osista merkittävän osan, kuitenkin aina vähintään 50 prosenttia, Rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin edellä mainitut rahasto-osuudet, mikäli Odysseus-rahaston varojen määrä on vähintään 50 % Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen kokonaisvarojen arvosta.

10 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

11 § Rahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus

Rahastoyhtiö laatii Rahastosta vuosikertomuksen ja puolivuotiskatsauksen. Nämä ovat saatavilla Rahastoyhtiössä, vuosikertomus viimeistään kolme (3) kuukautta tilikauden päättymisen jälkeen ja puolivuotiskatsaus viimeistään kaksi (2) kuukautta katsastuskauden päättymisen jälkeen.

Vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus lähetetään veloitusetta osuudenomistajille pyydettyäessä. Rahastoyhtiön vuosikertomus pidetään nähtävillä Rahastoyhtiössä.

12 § Rahatoesite ja avaintietoesitys

Rahastoyhtiö julkaisee Rahastosta rahatoesitteen ja avaintietoesityksen. Rahatoesitteet ovat saatavilla Rahastoyhtiössä. Rahatoesite ja avaintietoesitys lähetetään veloitusetta osuudenomistajille pyydettyäessä.

13 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen päättämänä kokouspäivänä huhtikuun loppuun mennessä. Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään, jos Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja tai rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään kahdeskymmenesosa (1/20) kaikista liikkeellä olevista rahasto- osuuksista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelevä varten.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kokouskutsu lähetetään osuudenomistajille vähintään kaksi (2) viikkoa ennen kokousta postitse tai osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse. Vaihtoehtoisesti kutsu voidaan julkaista Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä vähintään kaksi (2) viikkoa ennen kokousta.

Varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. Valittava kokoukselle puheenjohtaja.
2. Laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo.
3. Valittava kaksi (2) pöytäkirjan tarkastajaa ja kaksi (2) äänenlaskijaa.
4. Todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus.
5. Esitettävä Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitelty Rahasto- yhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset.
6. Valittava Rahaston edustaja Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen edustajistoon.
7. Käsiteltävä muut mahdolliset asiat

Jokainen rahasto-osuus Rahastossa oikeuttaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhteen ääneen. Rahasto-osuudenomistajalla ei ole oikeutta käyttää rahasto-osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity.

Saadakseen osallistua kokoukseen rahasto-osuudenomistajan on ilmoitaututtava Rahastoyhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna ilmoittautumispäivänä.

Muut Rahastoa koskevat ilmoitukset toimitetaan rekisteröidyille rahasto-osuuden- omistajille heidän rahasto-osuusrekisteriin ilmoittamaansa osoitteeseen postitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen taikka ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä (1) Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

14 § Osuudenomistajien edustajisto

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa jokainen Rahastoyhtiön hallinnoima Rahasto valitsee keskuudestaan yhden jäsenen rahastojen yhteiseen edustajistoon. Jäsenen toimikausi päättyy vaalia ensiksi seuraavan varsinaisen vuosikokouksen päättyessä.

Edustajistoon valitut jäsenet kokoontuvat valitsemaan Rahastoyhtiölle ja Rahastolle yhden tilintarkastajan ja tälle varamiehen, jos Sijoitusrahastolaki näin vaatii, sekä Rahastoyhtiön hallitukseen niin monta jäsentä kuin

FOURTON

Rahastoyhtiön yhtiökokous on päättänyt. Valinnasta on ilmoitettava Rahastoyhtiölle yhden (1) kuukauden kuluessa edustajiston kokouksesta.

15 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntömuutos tulee voimaan yhden (1) kuukauden kuluttua siitä, kun toimivaltainen viranomainen on vahvistanut sääntömuutoksen ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon 13 §:ssä mainitulla tavalla. Vahvistetut sääntömuutokset pidetään saatavilla Rahastoyhtiössä ja Säilytysyhteisössä. Sääntömuutokset koskevat kaikkia osuudenomistajia ja niitä noudatetaan myös ennen sääntömuutosta tehtyjen sijoitusten osalta. Muutos katsotaan saatetuksi osuudenomistajien tietoon viiden (5) päivän kuluessa asiaa koskevan kirjeen päiväyksestä, sähköpostin lähettämisestä tai lehti-ilmoituksen julkistamisesta.

16 § Erityisiä määräyksiä

Mikäli Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt Rahaston sääntöjen muuttamisesta, Rahaston hallinnon luovuttamisesta, sen sulautumisesta tai jakautumisesta, on rahasto- osuudenomistajalla oikeus vaatia hänen omistamansa rahasto-osuudet kokonaan tai osittain lunastettavaksi ennen kyseisten toimenpiteiden täytäntöönpanoa.

Tämä poikkeaa siitä, mitä on säädetty näiden sääntöjen 7 §:ssä. Ylimääräisestä lunastuspäivästä päättää Rahastoyhtiön hallitus, ja päätös saatetaan osuudenomistajien tietoon 13 §:ssä säädetyllä tavalla. Lunastusoikeuden käyttämisestä on ilmoitettava vähintään viisi (5) pankkipäivää ennen ylimääräistä lunastusta.

17 § Tietojen luovuttaminen

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

18 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Espoossa, 6.2.2017

Hallitus

FOURTON

Sijoitusrahasto Fourton Stamina säännöt

1 § Rahasto, Rahastoyhtiö ja Säilytysyhteisö

Rahaston nimi on Sijoitusrahasto **FOURTON Stamina** (jäljempänä Rahasto), ruotsiksi Placeringsfond **FOURTON Stamina** ja englanniksi Mutual Fund **FOURTON Stamina**. Rahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen rahasto (UCITS).

Rahaston sijoitustoiminnasta ja hallinnosta vastaa Fourton Oy (myöhemmin Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa sekä toimii sen puolesta Rahastoa koskevista asioista sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia sijoitusrahastolain asettamien rajoitusten.

Rahaston varojen säilytysyhteisönä toimii Svenska Handelsbanken AB (julk.), Suomen sivukonttoritoiminta (jäljempänä Säilytysyhteisö).

2 § Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Avaintietoositteessä on ilmoitettu, millä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä. Edellä mainittujen asiamiesten kustannukset sisältyvät 8 §:ssä mainittuun hallinnointipalkkioon.

3 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on osakerahasto, jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on kohtuullisella riskinotolla saavuttaa rahasto-osuudelle mahdollisimman korkea arvonnousu pitkällä aikavälillä. Sijoitusrahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston varat hajautetaan sijoitusrahastolain ja näiden sääntöjen mukaisella tavalla. Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten vaihtovelkakirjoihin, optiolainoihin ja optiotodistuksiin (warrantteihin), joita alla yhteisesti kutsutaan arvopapereiksi, ja joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

2) Rahamarkkinavälineisiin, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Tai muihin kuin edellä mainittuihin rahamarkkinavälineisiin, edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskijana tai takaaajana on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, tai muu paikallinen julkisyhteisö taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

3) Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntynyt maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa.

4) Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahastoyhtiö pitää yllä luetteloa Rahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

Rahasto keskittää sijoituksensa sellaisten yhtiöiden arvopapereihin, jotka täyttävät alla olevat kaksi ensimmäistä kriteeriä sekä vähintään kolme muuta alla olevaa kriteeriä:

- 1) Yhtiöllä on merkittävää toimintaa Euroopassa.
- 2) Yhtiön kaikkien osakkeiden yhteenlaskettu markkina-arvo on Rahastoyhtiön hallituksen määräämän maksimirajan alapuolella. Jos yhtiön markkina-arvo nousee yli hallituksen määräämän rajan, rahastolla on 6 kk aikaa luopua ko. sijoituksesta.
- 3) Yhtiö on alansa johtavia yrityksiä tai yhtiöllä on vahva maantieteellinen markkina-asema.
- 4) Yhtiön toiminta on vakaata ja kannattavaa ja arvopaperilla on kohtuullinen hinnoittelutaso.
- 5) Yhtiöllä ei ole lainkaan tai on hyvin vähän nettovelkaa.
- 6) Yhtiöllä on hyvämaineinen ja taitava johto.
- 7) Yhtiö on kasvuyhtiö ja/tai se toimii kehittyvillä ja/tai kasvavilla markkinoilla.
- 8) Yhtiö voi odottaa olevan arvoa nostattavan yritysjärjestelyn osapuolena.
- 9) Yhtiö on nk. perheyhtiö.

Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa olla yhteensä 40 %. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin.

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa.

Yhteenlaskettu vastapuoliriski saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin ja kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin saa olla yhteensä enintään 20 % Rahaston varoista.

4 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien omistusten siirrot. Rahastolla on ainoastaan kasvuosuuksia. Rahasto-osuudet jaetaan murto-osiin siten, että kukin osuus jaetaan kymmeneen tuhanteen (10 000) yhtä suureen osaan. Rahastoyhtiö antaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä osuus- todistuksen. Osuustodistus voi koskea useita osuuksia tai niiden murto-osia ja voidaan antaa vain nimetylle rahasto-osuudenomistajalle. Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa asiakkaalta kulloinkin voimassa olevan palvelumaksuhinnaston mukainen käsittelykulu osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta.

5 § Rahaston ja rahasto-osuuden arvo

Rahaston kokonaisarvo lasketaan siten, että Rahaston varoista (arvopaperit, käteis- varat ja muut varat mukaan lukien kertynyt tuotto) vähennetään Rahastoa koskevat velat (8 §:n mukainen kertynyt korvaus sekä muut velat). Rahaston arvo lasketaan euroissa.

Osuuden arvo on Rahaston kokonaisarvo jaettuna liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärällä.

Rahastoon kuuluvat arvopaperit arvostetaan siihen markkina-arvoonsa, joka on arvostuspäivänä julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitseva viimeinen päätöskurssi ko. markkinapaikan sulkeutumisaikana. Jollei arvostuspäivänä ole saatavilla edellä mainittua kurssia, käytetään viimeisintä ostonoteerausta.

Talletukset arvostetaan huomioiden niiden pääoma ja pääomalle jaksotettu korko.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan arvostuspäivänä markkina-informaatiolähteiden välityksellä julkaistujen ostonoteerausten mukaan. Rahamarkkinavälineet, joille ei ole saatavissa ostonoteerausta arvostetaan markkina-arvoon, joka on arvostuspäivänä noteerattu rahamarkkinavälineen jäljellä olevaa juoksuaikaa lähinnä vastaavan ajanjakson markkinakorko, johon lisätään arvopaperikohtainen riskilisä. Riskilisiä määräytyy ostohtetken mukaan ja sitä päivitetään markkinatilanteen mukaan tarvittaessa.

Mikäli arvopaperille tai rahoitusvälineelle ei ole saatavissa markkina-arvoa (tai se Rahastoyhtiön mukaan poikkeaa huomattavasti sen päivän kaupankäyntitasosta) arvostetaan se Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien objektiivisten kriteerien perusteella.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi käyttäen Euroopan keskuspankin päivittäin vahvistamia valuuttakursseja.

Rahasto-osuuden arvo lasketaan kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna (pankkipäivä). Rahasto-osuuden arvo on saatavilla Rahastoyhtiöstä ja se julkaistaan Rahastoyhtiön Internet-sivuilla www.fourton.fi.

6 § Merkintä- ja lunastushinta

Rahasto-osuuden merkintähinta on 5 §:n mukaisesti merkintäpäivänä laskettu rahasto-osuuden arvo. Merkinnästä perittävä palkkio voi olla enintään 5 % merkintä- hinnasta.

Rahasto-osuuden lunastushinta on 5 §:n mukaisesti lunastuspäivänä laskettu rahasto-osuuden arvo. Lunastuksesta peritään 20 euron palkkio.

Rahasto-osuuksien omistajanvaihdoksen rekisteröinnistä peritään Rahastoyhtiön voimassa olevan palvelumaksuhinnaston mukainen vähimmäiskorvaus.

Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa merkintä- ja vaihtopalkkion suuruuden. Rahastoyhtiön perimät merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkiot julkaistaan voimassaolevissa esitteissä (rahastoosite ja avaintietoosite).

7 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa kaksi kertaa kuukaudessa. Merkintä- ja lunastuspäivät ovat kalenterikuukauden 15. päivä ja kalenterikuukauden viimeinen pankkipäivä. Mikäli 15. päivä ei ole pankkipäivä, merkintä- ja lunastuspäivä on sitä edeltävä pankkipäivä. Rahasto-osuuksien merkitsijän tulee kirjallisesti ilmoittaa Rahastoyhtiölle aikomuksestaan merkitä rahasto-osuuksia ja merkintään käyttämänsä rahamäärä viimeistään kolme (3) pankkipäivää ennen merkintäpäivää. Ilmoitus merkinnästä on sitova. Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä merkintäsummasta. Merkintämaksun on oltava

FOURTON

Rahaston pankkitilillä merkintäpäivänä kello 14.00.

Merkittävien osuukien lukumäärä lasketaan jakamalla mahdollisella merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma osuuden arvolla. Merkintätoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiöllä on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkisijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hyväksyä tai hylätä tehty merkintätoimeksianto tai merkintä, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole annettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi

Rahasto-osuukien omistajalla on oikeus pyytää rahasto-osuuksiensa lunastamista. Rahasto-osuukia lunastetaan tekemällä lunastuspyyntö ja toimittamalla mahdollisesti annettu kirjallinen osuustodistus Rahastoyhtiölle. Lunastuspyyntö ja mahdollinen osuustodistus tulee toimittaa Rahastoyhtiölle viimeistään viisi (5) pankkipäivää ennen lunastuspäivää. Lunastuspyyntö voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

Rahasto-osuudet lunastetaan lunastuspäivän arvosta ja maksetaan osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille.

Maksu suoritetaan lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä. Mikäli Rahastolla ei ole riittäviä käteisvaroja lunastuksen toteuttamiseen lunastuspäivänä, Rahasto hankkii varat lunastuksen toteuttamiseen myymällä Rahaston arvopapereita. Arvopapereiden myynnin on tapahduttava ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastuksen vaatimisesta. Tällöin lunastus toteutetaan sen päivän rahasto-osuuden arvoon, jona arvopaperit on myyty. Lunastus maksetaan arvopaperien myynnistä saatujen varojen saantipäivää seuraavana pankkipäivänä.

Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määräjän.

Rahastoyhtiö voi Finanssivalvonnan luvalla keskeyttää väliaikaisesti rahasto-osuukien merkinnät erityisestä syystä rahasto-osuudenomistajien edun sitä vaatiessa.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuukien lunastukset, jos olen-nainen osa Rahaston päämarkkinapaikoista on muusta kuin ennalta arvatavasta syystä suljettu, kaupankäyntiä niillä on rajoitettu tai niiltä ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota tai kun rahasto-osuudenomistajien etu sitä muutoin vaatii.

8 § Korvaus Rahastoyhtiölle ja Säilytysyhteisölle

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka koostuu kiinteästä ja tuottosidonnaisesta palkkiosta. Kokonaisasiakkuus huomioiden perittävien hallinnointipalkkioiden (kiinteä ja tuottosidonnainen) määrästä voidaan Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä poiketa.

Kiinteän hallinnointipalkkion suuruus on enintään 0,6 prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkio (1/365* merkintä- ja lunastuspäivän jälkeisen pankkipäivän Rahaston kokonaisarvo * hallinnointipalkkioprosentti) vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä jälkikäteen.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio määräytyy siten, että Rahastoyhtiö saa kymmenen (10) prosenttia siitä tuotosta, joka ylittää viitetuoton merkintä- ja lunastuspäivänä. Viitetuotona käytetään edellisen kalenterivuoden viimeistä virallista 12 kuukauden euriborkorkoa (365), kuitenkin niin, että viitetuoton on oltava aina vähintään 3 %. Edellä mainittu viitetuoto määrätellään seuraavan kalenteri- vuoden viitetuotoksi. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan ja vähennetään Rahaston päivittäisestä arvosta kiinteän hallinnointi- ja säilytysyhteisöpalkkion vähentämisen jälkeen. Palkkio maksetaan Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä jälkikäteen.

Jos Rahaston arvo merkintä- ja lunastuspäivänä alittaa Rahaston aiemman historiallisesti korkeimman merkintä- ja lunastuspäivänä saavutetun arvon, lisätynä tällä välin kertyneellä euriborkoron mukaisella tuotolla, ei tuottosidonnaista palkkiota makseta ennen kuin tämä tuottoalite on kompensoitu (nk. "High Water Mark" -periaate).

Säilytysyhteisölle maksetaan Rahaston varoista vuotuista säilytysyhteisöpalkkiota enintään 0,1 % Rahaston arvosta. Säilytysyhteisöpalkkio kattaa Säilytysyhteisössä arvopapereiden säilyttämisen sekä muut Säilytysyhteisön lakiin perustuvat tehtävät. Palkkio (1/365* merkintä- ja lunastuspäivän jälkeisen pankkipäivän Rahaston kokonaisarvo* säilytysyhteisöpalkkioprosentti) vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Säilytysyhteisölle Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä jälkikäteen.

9 § Palkitseminen

Rahastoyhtiö maksaa voimassa olevan sääntelyn niin edellyttäessä niiden

Rahastoyhtiön henkilöryhmiin kuuluvien henkilöiden, joiden ammatillisella toiminnalla on olennainen vaikutus Rahastoyhtiön tai Rahaston riskiprofiiliin, palkan ja palkkioiden muuttuvista osista merkittävän osan, kuitenkin aina vähintään 50 prosenttia, Rahasto-osuukina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaana kannustimina kuin edellä mainitut rahasto-osuudet, mikäli Stamina-rahaston varojen määrä on vähintään 50 % Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen kokonaisvarojen arvosta.

10 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

11 § Rahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus

Rahastoyhtiö laatii Rahastosta vuosikertomuksen ja puolivuotiskatsauksen. Nämä ovat saatavilla Rahastoyhtiössä, vuosikertomus viimeistään kolme (3) kuukautta tilikauden päättymisen jälkeen ja puolivuotiskatsaus viimeistään kaksi (2) kuukautta katsastuskauden päättymisen jälkeen.

Vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus lähetetään veloitusetta osuudenomistajille pyydettyäessä. Rahastoyhtiön vuosikertomus pidetään nähtävillä Rahastoyhtiössä.

12 § Rahastoeseite ja avaintietoesite

Rahastoyhtiö julkaisee Rahastosta rahastoeseitteen ja avaintietoesitteen. Rahastoeseitteet ovat saatavilla Rahastoyhtiössä. Rahastoeseite ja avaintietoesite lähetetään veloitusetta osuudenomistajille pyydettyäessä.

13 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen päättämänä kokouspäivänä huhtikuun loppuun mennessä. Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään, jos Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja tai rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään kahdeskymmenesosa (1/20) kaikista liikkeellä olevista rahasto- osuuksista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelevä varten.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kokouskutsu lähetetään osuudenomistajille vähintään kaksi (2) viikkoa ennen kokousta postitse tai osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse. Vaihtoehtoisesti kutsu voidaan julkaista Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä vähintään kaksi (2) viikkoa ennen kokousta.

Varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. Valittava kokoukselle puheenjohtaja.
2. Laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo.
3. Valittava kaksi (2) pöytäkirjan tarkastajaa ja kaksi (2) äänenlaskijaa.
4. Todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus.
5. Esitettävä Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitelty Rahasto- yhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset.
6. Valittava Rahaston edustaja Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen edustajistoon.
7. Käsiteltävä muut mahdolliset asiat

Jokainen rahasto-osuus Rahastossa oikeuttaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhteen ääneen. Rahasto-osuudenomistajalla ei ole oikeutta käyttää rahasto-osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity.

Saadakseen osallistua kokoukseen rahasto-osuudenomistajan on ilmoitettava Rahastoyhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna ilmoittautumispäivänä.

Muut Rahastoa koskevat ilmoitukset toimitetaan rekisteröidyille rahasto-osuuden- omistajille heidän rahasto-osuusrekisteriin ilmoittamaansa osoitteeseen postitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen taikka ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä (1) Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

14 § Osuudenomistajien edustajisto

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa jokainen Rahastoyhtiön hallinnoima Rahasto valitsee keskuudestaan yhden jäsenen rahastojen yhteisen edustajistoon. Jäsenen toimikausi päättyy vaaia ensiksi seuraavan varsinaisen vuosikokouksen päätyessä.

Edustajistoon valitut jäsenet kokoontuvat valitsemaan Rahastoyhtiölle ja Rahastolle yhden tilintarkastajan ja tälle varamiehen, jos Sijoitusrahastolaki näin vaatii, sekä Rahastoyhtiön hallitukseen niin monta jäsentä kuin Rahastoyhtiön yhtiökokous on päättänyt. Valinnasta on ilmoitettava Rahastoyhtiölle yhden (1) kuukauden kuluessa edustajiston kokouksesta.

FOURTON

15 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntömuutos tulee voimaan yhden (1) kuukauden kuluttua siitä, kun toimivaltainen viranomainen on vahvistanut sääntömuutoksen ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon 13 §:ssä mainitulla tavalla. Vahvistetut sääntömuutokset pidetään saatavilla Rahastoyhtiössä ja Säilytysyhteisössä. Sääntömuutokset koskevat kaikkia osuudenomistajia ja niitä noudatetaan myös ennen sääntömuutosta tehtyjen sijoitusten osalta. Muutos katsotaan saatetuksi osuudenomistajien tietoon viiden (5) päivän kuluessa asiaa koskevan kirjeen päiväyksestä, sähköpostin lähettämisestä tai lehti-ilmoituksen julkistamisesta.

16 § Erityisiä määräyksiä

Mikäli Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt Rahaston sääntöjen muuttamisesta, Rahaston hallinnon luovuttamisesta, sen sulautumisesta tai jakautumisesta, on rahasto- osuudenomistajalla oikeus vaatia hänen omistamansa rahasto-osuudet kokonaan tai osittain lunastettavaksi ennen kyseisten toimenpiteiden täytäntöönpanoa.

Tämä poikkeaa siitä, mitä on säädetty näiden sääntöjen 7 §:ssä. Ylimääräisestä lunastuspäivästä päättää Rahastoyhtiön hallitus, ja päätös saatetaan osuudenomistajien tietoon 13 §:ssä säädetyllä tavalla. Lunastusoikeuden käyttämisestä on ilmoitettava vähintään viisi (5) pankkipäivää ennen ylimääräistä lunastusta.

17 § Tietojen luovuttaminen

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

18 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Espoossa, 6.2.2017

Hallitus

FOURTON

Fourton Oy
Käyntiosoite / Postiosoite
Tapiolan Keskustorni, 13. krs.
Tapiontori 1, 02100 Espoo /
PL 111, 02101 Espoo

Puhelin: (09) 4393 780
Faksi: (09) 8811 005
Sähköposti: etunimi.sukunimi@fourton.fi
www.fourton.fi