

FOURTON

Virallinen rahastoesite

21.9.2020

**Sijoitusrahasto Fourton Fiesta
Sijoitusrahasto Fourton Hannibal
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 valoisaampaa tulevaisuutta kiinnostavat myös meitä. Markkinat, jotka kulkevat kohti parempia päiviä,

etenkin pidemmän ajan laskevan kurssikehityksen jälkeen, kiinnostavat meitä. Yritysosot 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 menestyksekkäälle 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

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.

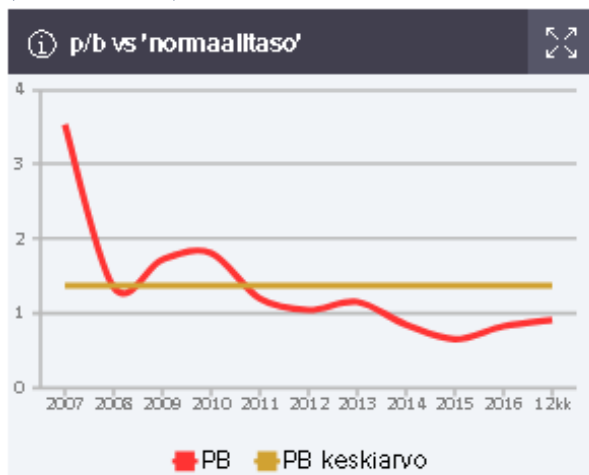
Rahasto sijoittaa varansa sellaisten pienten länsieurooppalaisten, etupäässä vähävelkaisten yhtiöiden osakkeisiin, joiden tuloksen- tekokyvyn ja/tai omaisuuden arvioidaan olevan mahdollisimman selvästi aliarvostettu osakemarkkinoilla. Rahaston sääntöjen 3 §:ssä määritellään sijoitusstrategia seuraavasti:

”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 normaaliin tasoon (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 arvonkehitys 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 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 mahdollisimman korkea arvonnousu pitkällä aikavälillä hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisesti.

Rahaston sijoitusstrategia on sijoittaa rahaston varat erilaisiin sijoitusteemoihin. Teemoja voivat olla esimerkiksi toimialat tai sijoitustyyli, kuten pienyhtiöt. Teemojen valinnassa korostetaan pitkäaikaisia ja kasvavia teemoja, jotka tarjoavat hyvän tuottopotentialin 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 kokonaismarkkinariskiin voidaan vähentää hajauttamalla sijoitukset maantieteellisesti.

2. Rahasto sijoittaa globaaleihin osakkeisiin painottaen ajoittain voimakkaasti eri maantieteellisiä markkinoita, 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. 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.

Rahastomme täyttävät Suomen tämänhetkisen verolainsäädännön mukaiset verovapaan rahaston kriteerit.

Olennainen 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 2019 olennaisen arvonlaskennan virheen osalta sovelletaan Finanssivalvonnan ohjeen mukaista rajaa >0,5 %.

Omistajaohjauksen periaatteet

Fourtonin liiketoiminta on toisaalta rahastomuotoisten sijoitusten hallinnoiminen ja hoitaminen, toisaalta yksilöllisten salkkujen täyden valtakirjan hoitaminen. Rahastotoiminnan sijoitukset painottuvat käytännössä täysin ulkolaisiin sijoituskohteisiin, yksilöllinen varainhoito taas osittain ulkolaisiin sijoituskohteisiin, osittain kotimaisiin sijoituskohteisiin.

Fourton Oy:n tavoitteena on hallinnoida rahastojen ja yksilöllisten varainhoitoasiakkaiden varoja parhaalla mahdollisella tavalla rahasto-osuudenomistajien ja yksilöllisten salkkujen omistajien eduksi toimimalla huolellisesti, itsenäisesti ja asiantuntevasti.

Sijoituskohteiden valinta perustuu pääasiallisesti perinteiseen yritysanalyysiin. Tärkeänä osana sijoitusprosessia tapaamme usein yritysjohtoa sekä teemme vierailuja sijoituskohteiden luona. Varainhoitajina pyrimme lisäksi tuomaan esiin, että suuri osa sijoittajistamme pitää vastuullista sijoittamista tärkeänä. Aktiivisen keskustelun kautta pyrimme tarpeen mukaan vaikuttamaan yhtiön johtoon, jotta he toimisivat vastuullisemmin ESG-asioissa. Mikäli emme pysty suorien keskusteluiden kautta vaikuttamaan epäkohtaksi kokemaamme asiaan tai yhtiön toiminnassa havaitaan muutoin epäkohtia, joihin emme pysty vaikuttamaan, on viimeisenä keinona sijoituksesta luopuminen.

Fourtonin hallinnoimat rahastot ovat aina vähemmistöosakkaita omistamissaan yhtiössä, samoin kuin täyden valtakirjan omaisuudenhoidon asiakkaat. Omistajaohjaus tapahtuu esimerkiksi siten, että rahastoyhtiö käyttää omistuksen tuottamaa äänioikeutta yhtiökokouksessa. Fourton Oy:n 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.

Omaisuuksienhoidossa olevat varat ovat aina suoraan asiakkaan omistuksessa ja säilytetään asiakkaan nimiin avatuilla arvo-osuustileillä. Omaisuudenhoito tapahtuu valtakirjan nojalla. Omaisuudenhoitajalla ei ole omaisuudenhoitosopimuksen perusteella oikeutta tai velvollisuutta osallistua yhtiökokouksiin tai rahasto-osuudenomistajien kokouksiin. Yhtiökokouksiin tai rahasto-osuudenomistajien kokouksiin osallistumisesta asiakkaan lukuun sovitaan kussakin tapauksessa erikseen.

Fourton on Finsifin jäsen. Finsif on suomalaisten sijoittajien ja sijoituspalveluyritysten perustama yhdistys, jonka tavoitteena on edistää vastuullista sijoittamista Suomessa.

FOURTON

Näkemyksemme mukaan hyvin hoidetut ja vastuullisesti toimivat yhtiöt ("good corporate citizens") mahdollistavat hyvän tuoton pitkällä aikavälillä. Kaikki sijoituskohteet analysoidaan huomioiden muun muassa yhtiön markkina-asema, kasvu, kannattavuus ja vähävelkaisuus.

Sijoitamme yhtiöihin, joiden liiketoiminta-ajatus on selkeästi ymmärrettävissä. Sijoituskohteella tulee olla pääomistajia ja johto, joita pidämme asiallisina ja pitkäjänteisinä. Emme halua olla mukana omistamassa yhtiötä, jossa pääomistajalla on toinen agenda kuin muilla sijoittajilla.

Dow Jones Sustainability -indeksiin kuuluvat yhtiöt ovat sijoituskohteita, jotka kulkevat läpi normaalin analyysiprosessimme, mutta jotka eivät vastuullisuuden näkökulmasta kaipaa lisätoimenpiteitä meillä. Muiden yritysten osalta pyrimme sijoittamaan verokkiryhmän parhaimpiin (best-in-class). Muutenkin lähestymistapa perustuu pitkälle alansa parhaiden yhtiöiden esille seuloamiseen.

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 neuvotteluin 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 neuvotteluin, 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.

Lunastus

1. Tunnistautukaa Internet-sivuillamme henkilökohtaisilla pankkitunnuksilla ja merkitkää lunastuslomakkeeseen lunastettavien osuukien 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.

Rahastojemme tilinumerot ovat:

Fourton Fiesta IBAN: FI62 8129 9710 0203 14
Fourton Hannibal IBAN: FI22 8129 9710 0203 55
Fourton Tempo IBAN: FI09 8129 9710 0202 98

Handelsbanken BIC: DABAFIHH

Hinnasto

Rahasto	Fourton Fiesta	Fourton Hannibal	Fourton Tempo
Minimimerkintä	500 €	500 €	500 €
Merkintäpalkkio	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Lunastuspalkkio	20 €	20 €	20 €
Vaihtopalkkiot			
Rahaston vaihto	20 €	20 €	20 €
Omistajan vaihdoksen rekisteröinti	20 €	20 €	20 €
Muut palkkiot			
Kiinteä hallinnointipalkkio p.a.	0,60 %	0,60 %	0,60 %
Säilytyspalkkio p.a. (+ Alv 24%)	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.		

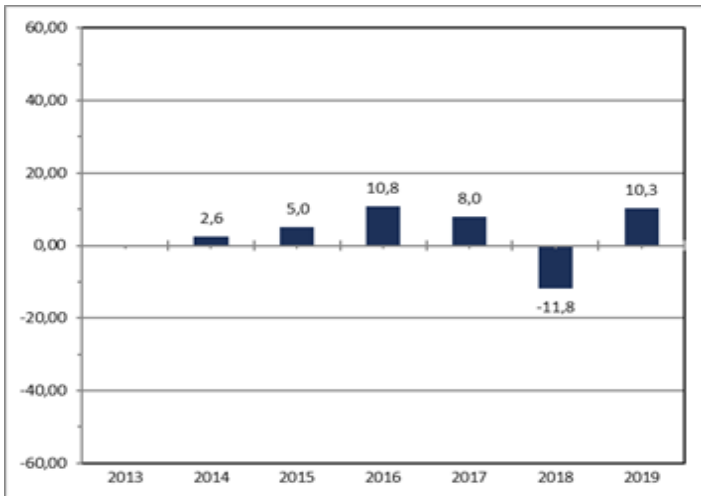
Kokonaisasiakkuus huomioiden hinnastosta voidaan poiketa.

FOURTON

Rahastojen tuottokehitys ja tunnusluvut

Fourton Fiesta

Rahasto on aloittanut toimintansa 15.3.2013.



Tunnusluvut 2019:

Juoksevat kulut: 0,64 %

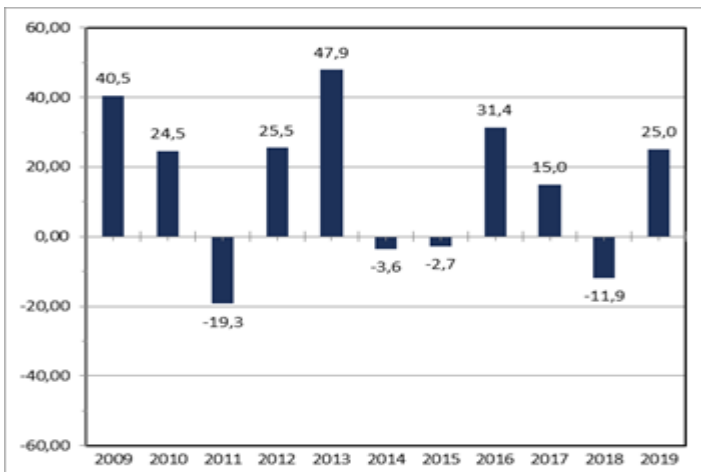
Kiertonopeus:

-1,75 % (Euroopan komission kaava)

17,78 % (US-SEC FORM N-1A -kaava)

Fourton Hannibal

Rahasto on aloittanut toimintansa 31.3.2007.



Tunnusluvut 2019:

Juoksevat kulut: 0,64 %

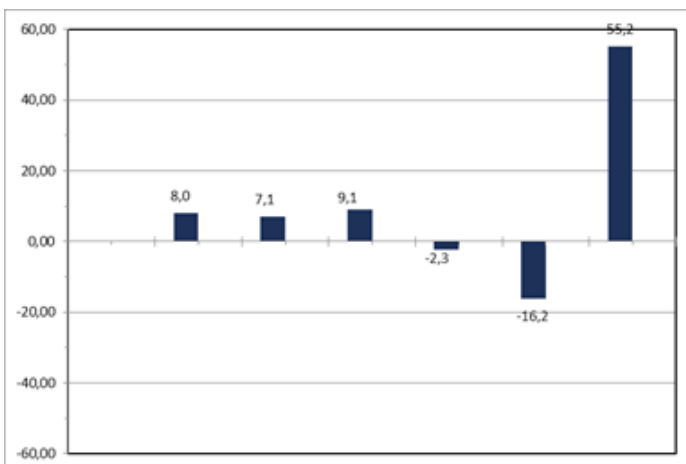
Kiertonopeus:

86,88 % (Euroopan komission kaava)

51,65 % (US-SEC FORM N-1A -kaava)

Fourton Tempo

Rahasto on aloittanut toimintansa 19.4.2013.



Tunnusluvut 2019:

Juoksevat kulut 0,64%

Kiertonopeus:

5,89 % (Euroopan komission kaava)

32,98 % (US-SEC FORM N-1A -kaava)

FOURTON

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 Hannibalin säännöt 27.2.2007 sekä hyväksynyt sääntömuutokset 9.9.2012, 10.3.2014, 6.2.2017, 17.10.2019 ja 15.6.2020. Finanssivalvonta on vahvistanut Suomessa Fourton Fiestan säännöt 28.1.2013 ja sääntömuutokset 10.3.2014, 6.2.2017, 11.10.2017, 17.10.2019 ja 15.6.2020. Finanssivalvonta on vahvistanut Suomessa Fourton Tempon säännöt 4.3.2013 ja sääntömuutokset 10.3.2014, 6.2.2017, 17.10.2019 ja 15.6.2020.

Fourton Oy:n hallitus

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

Tilintarkastajat

Fourton Oy:n ja sen hallinnoimien rahastojen tilintarkastajina toimivat tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy sekä KHT Ulla Nykky. Ernst & Young Oy:n päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Anders Svennas.

Säilytysyhteisö

Fourtonin sijoitusrahastojen säilytysyhteisönä toimii Danske Bank A/S, Suomen sivuliike (Y-tunnus 1078693-2), Televisiokatu 1 00075 Danske Bank. Säilytysyhteisö harjoittaa pankkitoimintaa ja sen kotipaikka on Helsinki.

Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistaa, että rahastojen ja rahastoyhtiön toiminnassa noudatetaan lakia, rahastojen sääntöjä ja viranomais määräyksiä. 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).

Danske Bank A/S periaatteet eturistiriitojen käsittelymisestä löytyvät verkkosivuilta www.danskebank.fi.

Lisätietoja säilytysyhteisöstä ja sen käyttämistä alisäilyttäjästä 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 kestävätkä 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, viranomaissääntely 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
Salkunhoitaja
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 hallituksen puheenjohtaja. Toimitusjohtaja 2003-2/2019. KTM, OTK. Fourton Fiesta, Fourton Tempo, Mandatum Life Stamina Equity Fund (Fourton Stamina sulautunut 25.1.2019) ja Mandatum Life Small & Midcap Equity Fund (Fourton Odysseus sulautunut 25.1.2019) -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.

Markkinointi:

Jori Keckman

Fourton Oy:n toimitusjohtaja, hallituksen jäsen. Hallituksen puheenjohtaja vuosina 2011-2/2019. 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.

Linda Åsten

Fourtonissa vuodesta 2014.
Back-office, arvonlaskenta.

Julia Kaukonen

Fourtonissa vuodesta 2016.
Back-office, arvonlaskenta.

Minna Ruotsalainen

Fourtonissa vuodesta 2020.
Back-office, arvonlaskenta.

FOURTON

Sijoitusrahasto Fourton Tempo säännöt

1 § Sijoitusrahasto

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

2 § Rahastoyhtiö

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 asettamin rajoituksin.

3 § Säilytysyhteisö

Rahaston varojen säilytysyhteisönä toimii Danske Bank A/S, Suomen sivuliike (jäljempänä Säilytysyhteisö). Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

4 § 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.

5 § Rahaston varojen sijoittaminen ja sijoitustoiminnan tavoitteet

Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa kansainvälisille markkinoille ja jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella ja keskittyneellä sijoituspolitiikalla saavuttaa rahasto-osuudelle mahdollisimman korkea arvonnousu pitkällä aikavälillä. Sijoitusrahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Sijoituskohteet

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten vaihtovelkakirjoihin, optiolainoihin ja optiodistuksiin (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, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

osakkeisiin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellä 1) kohdassa tarkoitettussa vaihdantajärjestelmässä, jos kaupankäynti hyvin todennäköisesti alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

Rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.

Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on ETA-valtiossa tai, mikäli luottolaitoksen kotipaikka on muussa kuin ETA-valtiossa, edellyttäen, että luottolaitokseen sovelletaan sen kotivaltiossa sellaisia toiminnan vakautta koskevia säännöksiä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.

Sijoitusrajoitukset

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

Rahastoyhtiö voi ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista. Rahastoyhtiö voi antaa Rahaston varoja vakuudeksi edellä mainitusta luotosta.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

6 § 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 ei anna rahasto-osuuksista osuustodistuksia.

7 § Rahasto-osuuden arvon määrittäminen ja julkaiseminen

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahasto-osuuden arvo on Rahaston kokonaisarvo jaettuna liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärällä. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroissa.

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 määrättyä ostopohjetta mukaan ja sitä päivitetään markkinatilanteen mukaan tarvittaessa.

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

Rahaston valuuttamääriäisten 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.

8 § Merkintä- ja lunastushinta

Rahasto-osuuden merkintähinta on 7 §:n mukaisesti merkintäpäivänä laskettu rahasto-osuuden arvo. Merkinnästä perittävä palkkio voi olla enintään 5 % merkintähinnasta.

Rahasto-osuuden lunastushinta on 7 §:n mukaisesti lunastuspäivänä laskettu rahasto-osuuden arvo. Lunastuksesta perittävä palkkio voi olla enintään 20 euroa.

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

Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkion suuruuden. Rahastoyhtiön perimät merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkiot julkaistaan voimassaolevassa rahastoiesitteessä.

FOURTON

Rahastoyhtiö voi hallituksen päätöksellä jättää merkintä- ja/tai lunastuspalkkion sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksun perimättä kokonaan tai osittain kunkin yksittäisen merkinnän, lunastuksen tai omistusoikeuden siirron osalta erikseen sekä kunkin merkintä- tai lunastuspäivän tai omistusoikeuden siirtopäivän tai merkintä- ja lunastusjakson tai omistusoikeuden siirtojakson osalta erikseen.

9 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus, siirto ja vaihto

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 ilmoittaa kirjallisesti 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 merkinnästä, merkitsijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hyväksyä tai hylätä tehty merkintätoimeksianto tai merkintä, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole annettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi

tai asiakassuhteelle ei Rahastoyhtiön mielestä ole todellista tarvetta tai mikäli asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta tai asiakkuuden olemassaolo lisäisi kohtuuttomasti Rahastoyhtiölle aiheuttavia hallinnollisia velvoitteita kuten Rahastolle tai Rahastoyhtiölle velvollisuuden rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon Rahastolla tai Rahastoyhtiöllä ei muutoin ole velvollisuutta. Kieltäytymisen perusteena voi olla myös merkintä, joka on Suomen tai jonkun muun maan lainsäädännön tai sen nojalla annettujen säännösten vastainen.

Rahasto-osuudenomistajan luovuttaessa rahasto-osuutensa edelleen Rahastoyhtiö rekisteröi siirron rahasto-osuusrekisteriin, mikäli siirronsaaja toimittaa Rahastoyhtiölle riittävät tiedot siirronsaajasta ja tämän henkilöllisyydestä sekä siirrosta. Rahastoyhtiöllä on oikeus kieltäytyä rekisteröinnistä samoilla perusteilla kuin merkintätoimeksiannon osalta on edellä todettu.

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 viivytyksiä, 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, yhdenvertaisuuden tai rahasto-osuudenomistajien painavan edun siitä erityisesti vaatiessa. Tällaisia tilanteita ovat ainakin seuraavat:

Rahaston sijoituskohteiden päämarkkinapaikka tai merkittävä osa sen käyttämisestä markkinapaikoista on suljettu tai kaupankäyntiä niissä on rajoitettu. Edellä mainittu tilanne on kyseessä ainakin silloin, kun vähintään puolta Rahaston sijoituskohteista ei noteerata tai niitä ei Rahastoyhtiön käsityksen mukaan voida arvostaa osuudenomistajien yhdenvertaisuus huomioon ottaen hyväksyttävällä tavalla tai kun rahasto-osuudenomistajien etu sitä muutoin vaatii.

Rahasto on saavuttanut sellaisen koon, että lisäsijoitukset sijoituskohteena olevaan markkinaan olisivat osuudenomistajien etujen vastaisia.

Rahaston arvonlaskenta on jostakin syystä estynyt näiden sääntöjen 7 §:ssä mainitulla tavalla.

Rahastoyhtiö ilmoittaa merkintöjen ja lunastusten keskeyttämisestä välittömästi Finanssivalvonnalle ja rahasto-osuudenomistajille ilman aiheetonta viivästystä esim. Rahastoyhtiön verkkosivuilla.

Rahastoyhtiöllä on oikeus yksipuolisesti lunastaa rahasto-osuudet ilman rahasto-osuudenomistajan toimeksiantoa tai suostumusta, jos siihen on rahasto-osuudenomistajaan liittyvä painava peruste kuten mm. se, että Rahastoyhtiölle ei ole toimitettu tai rahasto-osuudenomistaja ei päivitä antamia asiakastietoja, jolloin Rahastoyhtiöllä ei esim. ole mahdollisuutta täyttää asiakkaan tuntemista koskevia velvoitteita tai mikäli asiakassuhteelle ei Rahastoyhtiön mielestä ole todellista tarvetta tai mikäli asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta tai esim. tilanteessa, jossa rahasto-osuudenomistaja muuttaa Suomesta muuhun valtioon asiakassuhde on muodostunut Suomen tai jonkun muun maan lainsäädännön tai sen nojalla annettujen säännösten vastaiseksi tai joka aiheuttaa Rahastolle tai Rahastoyhtiölle velvollisuuden rekisteröintiin, raportointiin tai ulkomaiseen yhteisöön liittymisen, johon sen ei muutoin olisi tarpeen liittyä, tai muuhun toimenpiteeseen, johon Rahastolla tai Rahastoyhtiöllä ei muutoin ole velvollisuutta.

Edellä mainittu lunastus toteutetaan päätöksentekopäivän arvoon eikä siitä veloiteta lunastuspalkkiota. Lunastuksesta saadut varat tilitetään asiakkaan ilmoittamalle vastatilille. Mikäli varoja ei voida maksaa asiakkaan vastatilille, ne talletetaan rahasto-osuudenomistajan kotipaikan aluehallintovirastoon. Rahastoyhtiö ilmoittaa viipymättä lunastuksesta ja lunastuksen perusteesta rahasto-osuudenomistajalle.

10 § Korvaus Rahastoyhtiölle ja Säilytysyhteisölle

Rahastoyhtiö perii Rahaston pääomasta 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 0,9 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. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää matalammasta hallinnointipalkkiosta. Tieto kulloinkin veloitettavasta hallinnointipalkkiosta on saatavissa voimassaolevasta rahastosoitteesta.

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, lisätynä tällä välin kertyneellä viitetuotolla, ei tuottosidonnaista palkkiota makseta ennen kuin tämä tuottoalite on kompensoitu (nk. ”High Water Mark”- periaate).

FOURTON

Säilytysyhteisölle maksetaan Rahaston varoista vuotuista säilytyspalkkiota. Palkkio kattaa säilytysyhteisön lakiin perustuvat tehtävät.

Säilytysyhteisön perimät tapahtumapalkkiot, arvopaperinvälittäjien perimät välityspalkkiot sekä muut suorat kaupankäyntikulut maksetaan suoraan Rahaston varoista.

11 § 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 Tempo-rahaston varojen määrä on vähintään 50 % Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen kokonaisvarojen arvosta.

12 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

13 § 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 ja puolivuotiskatsaus pidetään nähtävillä Rahastoyhtiössä. Rahastoyhtiö julkaisee verkkosivuillaan jokaisesta hoitamastaan sijoitusrahastosta puolivuotiskatsauksen sekä viimeisimmän vuosikertomuksen jokaiselta tilikaudelta.

14 § Rahatoesite ja avaintietoesite

Rahastoyhtiö julkaisee Rahastosta rahatoesitteen ja avaintietoesitteen. Rahatoesitteet ja avaintietoesitteet ovat saatavilla Rahastoyhtiössä. Rahatoesite ja avaintietoesite lähetetään veloitusetta osuudenomistajille pyydettyä.

15 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahastoyhtiö ei järjestä säännöllisiä rahasto-osuudenomistajien kokouksia. Kokouksen järjestämisessä noudatetaan sijoitusrahastolain säännöksiä. Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen tai rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään 5 % kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten. Rahastoyhtiön hallituksen on tällöin kutsuttava kokous koolle viipymättä.

Rahastoyhtiö tiedottaa verkkosivuillaan ja joko sähköpostitse tai postitse rahasto-osuudenomistajille saamastaan kokouksen koolle kutsumista koskevasta aloitteesta, joka koskee sijoitusrahastolain 26 luvun 9§:ssä tarkoitetun rahasto-osuudenomistajia yhteisesti kohtanneen vahingon korvaamista, tai tiedottaa muusta rahasto-osuudenomistajan kokousaloitteesta, jollei kokouksen koolle kutsumista esittävällä rahasto-osuudenomistajalla ole vähintään viisi prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista. Rahastoyhtiö voi perustellusta syystä kieltäytyä tiedottamisesta, jos se katsoo, ettei kokouksen järjestämiselle ole perustetta. Rahastoyhtiö ilmoittaa tällaisesta kieltäytymisestään ja kieltäytymisen perusteesta kokouksen koolle kutsumista esittäneelle rahasto-osuudenomistajalle. Kokous kutsutaan koolle viivytyksettä, kun rahasto-osuudenomistajat, joilla yhteensä on vähintään viisi prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

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 kokouksessa mainittuna ilmoittautumispäivänä. Osallistumisoikeus rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ja äänimäärä kokouksessa määräytyy kymmenen (10) päivää ennen rahasto-osuudenomistajien kokousta vallinneen tilanteen perusteella. Rahasto-osuudenomistaja voi olla valtakirjalla edustettuna rahasto-osuudenomistajien kokouksessa ja käyttää kokouksessa avustajaa.

16 § Tärkeät ilmoitukset ja tiedotteet

Lakiin perustuvan tiedottamisen osalta noudatetaan kulloinkin voimassa olevaa lakia. Muut tärkeät ilmoitukset ja tiedotteet julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla. Rahastoyhtiö voi harkintansa mukaan asettaa muut tärkeät ilmoitukset rahasto-osuudenomistajien saataville myös muulla rahasto-osuudenomistajan kanssa sovitulla tavalla.

Jos kyseessä on erittäin tärkeäksi katsottava ilmoitus ja tiedote, Rahastoyhtiö voi harkintansa mukaan julkaista ilmoituksen myös valtakunnallisessa sanomalehdessä.

17 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntömuutos tulee voimaan yhden (1) kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut sääntömuutoksen ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon, ellei Finanssivalvonta toisin määrää. Vahvistetut sääntömuutokset pidetään saatavilla Rahastoyhtiössä ja Säilytysyhteisössä. Sääntömuutokset koskevat kaikkia osuudenomistajia ja niitä noudatetaan myös ennen sääntömuutosta tehtyjen sijoitusten osalta. Sääntömuutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon kirjeitse ja/tai julkaisemalla se Rahastoyhtiön verkkosivuilla.

Mikäli sääntöjen muutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon kirjeitse, katsotaan rahasto-osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa viidentenä arkipäivänä siitä päivästä lukien, jona kirjeet on luovutettu postin kuljetettavaksi. Mikäli sääntöjen muutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon julkaisemalla muutosta koskeva tiedote Rahastoyhtiön verkkosivulla, katsotaan rahasto-osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa tiedotteen julkaisupäivänä.

18 § 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 9 §:ssä. Ylimääräisestä lunastuspäivästä päättää Rahastoyhtiön hallitus, ja päätös saatetaan osuudenomistajien tietoon 16 §:ssä säädettyllä tavalla. Lunastusoikeuden käyttämisestä on ilmoitettava vähintään viisi (5) pankkipäivää ennen ylimääräistä lunastusta.

19 § Tietojen luovuttaminen

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

20 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Espoossa, 25.5.2020

Hallitus

FOURTON

Sijoitusrahasto Fourton Fiesta säännöt

1 § Sijoitusrahasto

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

2 § Rahastoyhtiö

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

3 § Säilytysyhteisö

Rahaston varojen säilytysyhteisönä toimii Danske BANK A/S, Suomen sivuliike (jäljempänä Säilytysyhteisö). Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

4 § 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.

5 § Rahaston varojen sijoittaminen ja sijoitustoiminnan tavoitteet

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

Sijoituskohteet

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) osakkeisiin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellä 1) kohdassa tarkoitettussa vaihdantajärjestelmässä, jos kaupankäynti hyvin todennäköisesti alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.
- 3) Rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.
- 4) Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on ETA-valtiossa, edellyttäen, että luottolaitokseen sovelletaan sen kotivaltiossa sellaisia toiminnan vakautta koskevia säännöksiä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.

Sijoitusrajoitukset

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

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

6 § 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 ei anna rahasto-osuuksista osuustodistuksia.

7 § Rahasto-osuuden arvon määrittäminen ja julkaiseminen

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahasto-osuuden arvo on Rahaston kokonaisarvo jaettuna liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärällä. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroissa.

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 ostohetken mukaan ja sitä päivitetään markkinatilanteen mukaan tarvittaessa.

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

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi käyttäen Euroopan keskuspankin päivittämää 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.

8 § Merkintä- ja lunastushinta

Rahasto-osuuden merkintähinta on 7 §:n mukaisesti merkintäpäivänä laskettu rahasto-osuuden arvo. Merkinnästä perittävä palkkio voi olla enintään 5 % merkintähinnasta.

Rahasto-osuuden lunastushinta on 7 §:n mukaisesti lunastuspäivänä laskettu rahasto-osuuden arvo. Lunastuksesta perittävä palkkio voi olla enintään 20 euroa.

FOURTON

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

Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkion suuruuden. Rahastoyhtiön perimät merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkiot julkaistaan voimassaolevassa rahastoesitteessä.

Rahastoyhtiö voi hallituksen päätöksellä jättää merkintä- ja/tai lunastuspalkkion sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksun perimättä kokonaan tai osittain kunkin yksittäisen merkinnän, lunastuksen tai omistusoikeuden siirron osalta erikseen sekä kunkin merkintä- tai lunastuspäivän tai omistusoikeuden siirtopäivän tai merkintä- ja lunastusjakson tai omistusoikeuden siirtajakson osalta erikseen.

9 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus, siirto ja vaihto

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 ilmoittaa kirjallisesti 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 merkinnästä, merkitsijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hyväksyä tai hylätä tehty merkintätoimeksianto tai merkintä, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole annettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi tai asiakassuhteelle ei Rahastoyhtiön mielestä ole todellista tarvetta tai mikäli asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta tai asiakkuuden olemassaolo lisäksi kohtuuttomasti Rahastoyhtiölle aiheutuvia hallinnollisia velvoitteita kuten Rahastolle tai Rahastoyhtiölle velvollisuuden rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon Rahastolla tai Rahastoyhtiöllä ei muutoin ole velvollisuutta. Kieltäytymisen perusteena voi olla myös merkintä, joka on Suomen tai jonkun muun maan lainsäädännön tai sen nojalla annettujen säännösten vastainen.

Rahasto-osuudenomistajan luovuttaessa rahasto-osuutensa edelleen Rahastoyhtiö rekisteröi siirron rahasto-osuusrekisteriin, mikäli siirronsaaja toimittaa Rahastoyhtiölle riittävät tiedot siirronsaajasta ja tämän henkilöllisyydestä sekä siirrosta. Rahastoyhtiöllä on oikeus kieltäytyä rekisteröinnistä samoilla perusteilla kuin merkintätoimeksiannon osalta on edellä todettu.

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 määrärajan.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset, yhdenvertaisuuden tai rahasto-osuudenomistajien painavan edun sitä erityisesti vaatiessa. Tällaisia tilanteita ovat ainakin seuraavat:

- 1) Rahaston sijoituskohteiden päämarkkinapaikka tai merkittävä osa sen käyttämisestä markkinapaikoista on suljettu tai kaupankäyntiä niissä on rajoitettu. Edellä mainittu tilanne on kyseessä ainakin silloin, kun vähintään puolta Rahaston sijoituskohteista ei noteerata tai niitä ei Rahastoyhtiön käsityksen mukaan voida arvostaa osuudenomistajien yhdenvertaisuus huomioon ottaen hyväksyttävällä tavalla tai kun rahasto-osuudenomistajien etu sitä muutoin vaatii.
- 2) Rahasto on saavuttanut sellaisen koon, että lisärajotukset sijoituskohteena olevaan markkinaan olisivat osuudenomistajien etujen vastaisia.
- 3) Rahaston arvonalaskenta on jostakin syystä estynyt näiden sääntöjen 7 §:ssä mainitulla tavalla.

Rahastoyhtiö ilmoittaa merkintöjen ja lunastusten keskeyttämisestä välittömästi Finanssivalvonnalle ja rahasto-osuudenomistajille ilman aiheutonta viivästyä esim. Rahastoyhtiön verkkosivuilla.

Rahastoyhtiöllä on oikeus yksipuolisesti lunastaa rahasto-osuudet ilman rahasto-osuudenomistajan toimeksiantoa tai suostumusta, jos siihen on rahasto-osuudenomistajaan liittyvä painava peruste kuten mm. se, että Rahastoyhtiölle ei ole toimitettu tai rahasto-osuudenomistaja ei päivitä antamia asiakastietoja, jolloin Rahastoyhtiöllä ei esim. ole mahdollisuutta täyttää asiakkaan tuntemista koskevia velvoitteita tai mikäli asiakassuhteelle ei Rahastoyhtiön mielestä ole todellista tarvetta tai mikäli asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta tai esim. tilanteessa, jossa rahasto-osuudenomistaja muuttaa Suomesta muuhun valtioon asiakassuhde on muodostunut Suomen tai jonkun muun maan lainsäädännön tai sen nojalla annettujen säännösten vastaiseksi tai joka aiheuttaa Rahastolle tai Rahastoyhtiölle velvollisuuden rekisteröintiin, raportointiin tai ulkomaiseen yhteisöön liittymisen, johon sen ei muutoin olisi tarpeen liittyä, tai muuhun toimenpiteeseen, johon Rahastolla tai Rahastoyhtiöllä ei muutoin ole velvollisuutta.

Edellä mainittu lunastus toteutetaan päätöksentekopäivän arvoon eikä siitä veloiteta lunastuspalkkiota. Lunastuksesta saadut varat tilitetään asiakkaan ilmoittamalle vastatilille. Mikäli varoja ei voida maksaa asiakkaan vastatilille, ne talletetaan rahasto-osuudenomistajan kotipaikan aluehallintovirastoon. Rahastoyhtiö ilmoittaa viipymättä lunastuksesta ja lunastuksen perusteesta rahasto-osuudenomistajalle.

10 § Korvaus Rahastoyhtiölle ja Säilytysyhteisölle

Rahastoyhtiö perii Rahaston pääomasta 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 0,9 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. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää matalammasta hallinnointipalkkiosta. Tieto kulloinkin veloittavasta hallinnointipalkkiosta on saatavissa voimassaolevasta rahastoesitteestä.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio määräytyy siten, että Rahastoyhtiö saa kymmenen (10) prosenttia siitä tuotosta, joka ylittää viitetuoton merkintä- ja lunastuspäivänä. Viitetuottona 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, lisätyn tällä välin kertyneellä Euribor-koron mukaisella tuotolla, ei tuottosidonnaista palkkiota makseta ennen kuin tämä tuottoalite on kompensoitu (nk. ”High Water Mark”-periaate).

Säilytysyhteisölle maksetaan Rahaston varoista säilytyspalkkio. Palkkio kattaa säilytysyhteisön lakiin perustuvat tehtävät.

FOURTON

Säilytysyhteisön perimät tapahtumapalkkiot, arvopaperinvälittäjien perimät välityspalkkiot sekä muut suorat kaupankäyntikulut maksetaan suoraan Rahaston varoista.

11 § 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 Fiesta-rahaston varojen määrä on vähintään 50 % Rahastoyhtiön hallinnoimien Rahastojen kokonaisvarojen arvosta.

12 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

13 § 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 pyydettäessä. Rahastoyhtiön vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus pidetään nähtävillä Rahastoyhtiössä. Rahastoyhtiö julkaisee verkkosivuillaan jokaisesta hoitamastaan sijoitusrahastosta puolivuotiskatsauksen sekä viimeisimmän vuosikertomuksen jokaiselta tilikaudelta.

14 § Rahastoesite ja avaintietoesite

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

15 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahastoyhtiö ei järjestä säännöllisiä rahasto-osuudenomistajien kokouksia. Kokouksen järjestämisessä noudatetaan sijoitusrahastolain säännöksiä. Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen tai rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään 5 % kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten. Rahastoyhtiön hallituksen on tällöin kutsuttava kokous koolle viipymättä.

Rahastoyhtiö tiedottaa verkkosivuillaan ja joko sähköpostitse tai postitse rahasto-osuudenomistajille saamastaan kokouksen koolle kutsumista koskevasta aloitteesta, joka koskee sijoitusrahastolain 26 luvun 9§:ssä tarkoitetun rahasto-osuudenomistajia yhteisesti kohdanneen vahingon korvaamista, tai tiedottaa muusta rahasto-osuudenomistajan kokousaloitteesta, jollei kokouksen koolle kutsumista esittäväällä rahasto-osuudenomistajalla ole vähintään viisi prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista. Rahastoyhtiö voi perustellusta syystä kieltäytyä tiedottamisesta, jos se katsoo, ettei kokouksen järjestämiselle ole perustetta. Rahastoyhtiö ilmoittaa tällaisesta kieltäytymisestään ja kieltäytymisen perusteesta kokouksen koolle kutsumista esittäneelle rahasto-osuudenomistajalle. Kokous kutsutaan koolle viivytyksettä, kun rahasto-osuudenomistajat, joilla yhteensä on vähintään viisi prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

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. Osallistumisoikeus rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ja äänimäärä kokouksessa määräytyy kymmenen (10) päivää ennen rahasto-osuudenomistajien kokousta vallinneen tilanteen perusteella. Rahasto-osuudenomistaja voi olla valtakirjalla edustettuna rahasto-osuudenomistajien kokouksessa ja käyttää kokouksessa avustajaa.

16 § Tärkeät ilmoitukset ja tiedotteet

Lakiin perustuvan tiedottamisen osalta noudatetaan kulloinkin voimassa olevaa lakia. Muut tärkeät ilmoitukset ja tiedotteet julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla. Rahastoyhtiö voi harkintansa mukaan asettaa muut tärkeät ilmoitukset rahasto-osuudenomistajien saataville myös muulla rahasto-osuudenomistajien kanssa sovitulla tavalla.

Jos kyseessä on erittäin tärkeäksi katsottava ilmoitus ja tiedote, Rahastoyhtiö voi harkintansa mukaan julkaista ilmoituksen myös valtakunnallisessa sanomalehdessä.

17 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntömuutos tulee voimaan yhden (1) kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut sääntömuutoksen ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon, ellei Finanssivalvonta toisin määrää. Vahvistetut sääntömuutokset pidetään saatavilla Rahastoyhtiössä ja Säilytysyhteisössä. Sääntömuutokset koskevat kaikki osuudenomistajia ja niitä noudatetaan myös ennen sääntömuutosta tehtyjen sijoitusten osalta.

Sääntömuutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon kirjeitse ja/tai julkaisemalla se Rahastoyhtiön verkkosivuilla.

Mikäli sääntöjen muutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon kirjeitse, katsotaan rahasto-osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa viidentenä arkipäivänä siitä päivästä lukien, jona kirjeet on luovutettu postin kuljetettavaksi. Mikäli sääntöjen muutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon julkaisemalla muutosta koskeva tiedote Rahastoyhtiön verkkosivuilla, katsotaan rahasto-osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa tiedotteen julkaisupäivänä.

18 § 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 9 §:ssä. Ylimääräisestä lunastuspäivästä päättää Rahastoyhtiön hallitus, ja päätös saatetaan osuudenomistajien tietoon 16 §:ssä säädetyllä tavalla. Lunastusoikeuden käyttämisestä on ilmoitettava vähintään viisi (5) pankkipäivää ennen ylimääräistä lunastusta.

19 § Tietojen luovuttaminen

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

20 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Espoossa, 25.5.2020

Hallitus

Sijoitusrahasto Fourton Hannibal säännöt

1 § Rahasto

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

2 § Rahastoyhtiö

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 mukaisesti.

3 § Säilytysyhteisö

Rahaston varojen säilytysyhteisönä toimii Danske Bank A/S, Suomen sivuliike (jäljempänä Säilytysyhteisö). Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

4 § 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.

5 § Rahaston varojen sijoittaminen ja sijoitustoiminnan tavoitteet

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

Sijoituskohteet

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 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.
- osakkeisiin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellä 1) kohdassa tarkoitettua vaihdantajärjestelmässä, jos kaupankäynti hyvin todennäköisesti alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.
- Rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.
- Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja eräännyty maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on ETA-valtiossa tai, mikäli luottolaitoksen kotipaikka on muussa kuin ETA-valtiossa edellyttäen, että luottolaitokseen sovelletaan sen kotivaltiossa sellaisia toiminnan vakautta koskevia säännöksiä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.

Sijoitusrajoitukset

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, 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 %. 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.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

6 § 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-osin siten, että kukin osuus jaetaan kymmeneen tuhanteen (10 000) yhtä suureen osaan.

Rahastoyhtiö ei anna rahasto-osuuksista osuustodistuksia.

7 § Rahasto-osuuden arvon määrittäminen ja julkaiseminen

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Osuuden arvo on Rahaston kokonaisarvo jaettuna liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärällä. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroissa.

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 rahamarkkinavälineelle ei ole saatavissa markkina-arvoa (tai se Rahastoyhtiön mukaan poikkeaa huomattavasti sen päivän kaupankäyntitasosta) arvostetaan se Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien objektiivisten periaatteiden 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.

8 § Merkintä- ja lunastushinta

Rahasto-osuuden merkintähinta on 7 §:n mukaisesti merkintäpäivänä laskettu rahasto-osuuden arvo. Merkinnästä perittävä palkkio voi olla enintään 5 % merkintähinnasta.

Rahasto-osuuden lunastushinta on 7 §:n mukaisesti lunastuspäivänä laskettu rahasto-osuuden arvo. Lunastuksesta perittävä palkkio voi olla enintään 20 euroa.

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

Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkion suuruuden. Rahastoyhtiön perimät merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkiot julkaistaan voimassaolevassa rahastoesitteessä.

Rahastoyhtiö voi hallituksen päätöksellä jättää merkintä- ja/tai lunastuspalkkion sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksun perimättä kokonaan tai osittain kunkin yksittäisen merkinnän, lunastuksen tai omistusoikeuden siirron osalta erikseen sekä kunkin merkintä- tai lunastuspäivän tai omistusoikeuden siirtopäivän tai merkintä- ja lunastusjakson tai omistusoikeuden siirtojakson osalta erikseen.

FOURTON

9 § Rahasto-osuuskien merkintä, lunastus ja vaihto

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

Merkittävien osuuskien lukumäärä lasketaan jakamalla mahdollisella merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma osuuden arvolla. Merkintätoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnästä, merkitsijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hyväksyä tai hylätä tehty merkintätoimeksianto tai merkintä, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole annettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi tai asiakassuhteelle ei Rahastoyhtiön mielestä ole todellista tarvetta tai mikäli asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta tai asiakkuuden olemassaolo lisäksi kohtuuttomasti Rahastoyhtiölle aiheutuvia hallinnollisia velvoitteita kuten Rahastolle tai Rahastoyhtiölle velvollisuuden rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon Rahastolla tai Rahastoyhtiöllä ei muutoin ole velvollisuutta. Kiellettyjen perusteena voi olla myös merkintä, joka on Suomen tai jonkun muun maan lainsäädännön tai sen nojalla annettujen säännösten vastainen.

Rahasto-osuudenomistajan luovuttaessa rahasto-osuutensa edelleen Rahastoyhtiö rekisteröi siirron rahasto-osuusrekisteriin, mikäli siirronsaaja toimittaa Rahastoyhtiölle riittävät tiedot siirronsaajasta ja tämän henkilöllisyydestä sekä siirrosta. Rahastoyhtiöllä on oikeus kieltäytyä rekisteröinnistä samoilla perusteilla kuin merkintätoimeksiannon osalta on edellä todettu.

Rahasto-osuuskien omistajalla on oikeus pyytää rahasto-osuusiensa 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 peruttaa 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-osuuskien merkinnät ja lunastukset, yhdenvertaisuuden tai rahasto-osuudenomistajien painavan edun sitä erityisesti vaatiessa. Tällaisia tilanteita ovat ainakin seuraavat:

- 4) Rahaston sijoituskohteiden päämarkkinapaikka tai merkittävä osa sen käyttämisestä markkinapaikoista on suljettu tai kaupankäyntiä niissä on rajoitettu. Edellä mainittu tilanne on kyseessä ainakin silloin, kun vähintään puolta Rahaston sijoituskohteista ei noteerata tai niitä ei Rahastoyhtiön käsityksen mukaan voida arvostaa osuudenomistajien yhdenvertaisuus huomioon ottaen hyväksyttävällä tavalla tai kun rahasto-osuudenomistajien etu sitä muutoin vaatii.
- 5) Rahasto on saavuttanut sellaisen koon, että lisäsijoitukset sijoituskohteena olevaan markkinaan olisivat osuudenomistajien etujen vastaisia.
- 6) Rahaston arvonlaskenta on jostakin syystä estynyt näiden sääntöjen 7 §:ssä mainitulla tavalla.

Rahastoyhtiö ilmoittaa merkintöjen ja lunastusten keskeyttämisestä välittömästi Finanssivalvonnalle ja rahasto-osuudenomistajille ilman aiheetonta viivästystä esim. Rahastoyhtiön verkkosivuilla.

Rahastoyhtiöllä on oikeus yksipuolisesti lunastaa rahasto-osuudet ilman rahasto-osuudenomistajan toimeksiantoa tai suostumusta, jos siihen on rahasto-osuudenomistajaan liittyvä painava peruste kuten mm. se, että Rahastoyhtiölle ei ole toimitettu tai rahasto-osuudenomistaja ei päivitä antamia asiakastietoja, jolloin Rahastoyhtiöllä ei esim. ole mahdollisuutta täyttää asiakkaan tuntemista koskevia velvoitteita tai mikäli asiakassuhteelle ei Rahastoyhtiön mielestä ole todellista tarvetta tai mikäli asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta tai esim. tilanteessa, jossa rahasto-osuudenomistaja muuttaa Suomesta muuhun valtioon asiakassuhde on muodostunut Suomen tai jonkun muun maan lainsäädännön tai sen nojalla annettujen säännösten vastaiseksi tai joka aiheuttaa Rahastolle tai Rahastoyhtiölle velvollisuuden rekisteröintiin, raportointiin tai ulkomaiseen yhteisöön liittymisen, johon sen ei muutoin olisi tarpeen liittyä, tai muuhun toimenpiteeseen, johon Rahastolla tai Rahastoyhtiöllä ei muutoin ole velvollisuutta.

Edellä mainittu lunastus toteutetaan päätöksentekopäivän arvoon eikä siitä veloiteta lunastuspalkkiota. Lunastuksesta saadut varat tilitetään asiakkaan ilmoittamalle vastatilille. Mikäli varoja ei voida maksaa asiakkaan vastatilille, ne talletetaan rahasto-osuudenomistajan kotipaikan aluehallintovirastoon. Rahastoyhtiö ilmoittaa viipymättä lunastuksesta ja lunastuksen perusteesta rahasto-osuudenomistajalle.

10 § Korvaus Rahastoyhtiölle ja Säilytysyhteisölle

Rahastoyhtiö perii Rahaston pääomasta 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 0,9 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. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää matalammasta hallinnointipalkkiosta. Tieto kulloinkin veloitettavasta hallinnointipalkkiosta on saatavissa voimassaolevasta rahastoiesitteestä.

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, lisätynä tällä välin kertyneellä Euribor -koron mukaisella tuotolla, ei tuottosidonnaista palkkiota makseta ennen kuin tämä tuottoalite on kompensoitu (nk. ”High Water Mark”- periaate).

Säilytysyhteisölle maksetaan Rahaston varoista säilytyspalkkio. Palkkio kattaa säilytysyhteisön lakiin perustuvat tehtävät.

Säilytysyhteisön perimät tapahtumapalkkiot, arvopaperivälittäjien perimät välityspalkkiot sekä muut suorat kaupankäyntikulut maksetaan suoraan Rahaston varoista.

11 § 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-osuuskina 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.

12 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

13 § Rahaston vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus

FOURTON

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 veloitusosuudenomistajille pyydettäessä. Rahastoyhtiön vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus pidetään nähtävillä Rahastoyhtiössä. Rahastoyhtiö julkaisee verkkosivuillaan jokaisesta hoitamastaan sijoitusrahastosta puolivuotiskatsauksen sekä viimeisimmän vuosikertomuksen jokaiselta tilikaudelta.

14 § Rahastoesite ja avaintieto-esitys

Rahastoyhtiö julkaisee Rahastosta rahastoesitteen ja avaintieto-esityksen. Rahastoesite ja avaintieto-esitys ovat saatavilla Rahastoyhtiössä. Rahastoesite ja avaintieto-esitys lähetetään veloitusosuudenomistajille pyydettäessä.

15 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahastoyhtiö ei järjestä säännöllisiä rahasto-osuudenomistajien kokouksia. Kokouksen järjestämisessä noudatetaan sijoitusrahastolain säännöksiä. Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen tai rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään 5 % kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten. Rahastoyhtiön hallituksen on tällöin kutsuttava kokous koolle viipymättä.

Rahastoyhtiö tiedottaa verkkosivuillaan ja joko sähköpostitse tai postitse rahasto-osuudenomistajille saamastaan kokouksen koolle kutsumista koskevasta aloitteesta, joka koskee sijoitusrahastolain 26 luvun 9 §:ssä tarkoitettua rahasto-osuudenomistajia yhteisesti kohdanneen vahingon korvaamista, tai tiedottaa muusta rahasto-osuudenomistajien kokousaloitteesta, jollei kokouksen koolle kutsumista esittävällä rahasto-osuudenomistajalla ole vähintään viisi prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista. Rahastoyhtiö voi perustellusta syystä kieltäytyä tiedottamisesta, jos se katsoo, ettei kokouksen järjestämiselle ole perustetta. Rahastoyhtiö ilmoittaa tällaisesta kieltäytymisestäään ja kieltäytymisen perusteesta kokouksen koolle kutsumista esittäneelle rahasto-osuudenomistajalle. Kokous kutsutaan koolle viivytyksellä, kun rahasto-osuudenomistajat, joilla yhteensä on vähintään viisi prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

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. Osallistumisoikeus rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ja äänimäärä kokouksessa määräytyy kymmenen (10) päivää ennen rahasto-osuudenomistajien kokousta vallinneen tilanteen perusteella. Rahasto-osuudenomistaja voi olla valtakirjalla edustettuna rahasto-osuudenomistajien kokouksessa ja käyttää kokouksessa avustajaa.

16 § Tärkeät ilmoitukset ja tiedotteet

Lakiin perustuvan tiedottamisen osalta noudatetaan kulloinkin voimassa olevaa lakia. Muut tärkeät ilmoitukset ja tiedotteet julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla. Rahastoyhtiö voi harkintansa mukaan asettaa muut tärkeät ilmoitukset rahasto-osuudenomistajien saataville myös muulla rahasto-osuudenomistajan kanssa sovitulla tavalla.

Jos kyseessä on erittäin tärkeäksi katsottava ilmoitus ja tiedote, Rahastoyhtiö voi harkintansa mukaan julkaista ilmoituksen myös valtakunnallisessa sanomalehdessä.

17 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntömuutos tulee voimaan yhden (1) kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut sääntömuutoksen ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon, ellei Finanssivalvonta toisin määrää. Vahvistetut sääntömuutokset pidetään saatavilla Rahastoyhtiössä ja Säilytysyhteisössä. Sääntömuutokset koskevat kaikkia osuudenomistajia ja niitä noudatetaan myös ennen sääntömuutosta tehtyjen sijoitusten osalta. Sääntömuutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon kirjeitse ja/tai julkaisemalla se Rahastoyhtiön verkkosivuilla.

Mikäli sääntöjen muutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon kirjeitse, katsotaan rahasto-osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa viidentenä arkipäivänä siitä päivästä lukien, jona kirjeet on luovutettu postin kuljetettavaksi. Mikäli sääntöjen muutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon julkaisemalla muutosta koskeva tiedote Rahastoyhtiön verkkosivuilla, katsotaan rahasto-osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa tiedotteen julkaisupäivänä.

18 § 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 9 §:ssä. Ylimääräisestä lunastuspäivästä päättää Rahastoyhtiön hallitus, ja päätös saatetaan osuudenomistajien tietoon 17 §:ssä säädettyllä tavalla. Lunastusoikeuden käyttämisestä on ilmoitettava vähintään viisi (5) pankkipäivää ennen ylimääräistä lunastusta.

19 § Tietojen luovuttaminen

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

20 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Espoossa, 25.5.2020

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