

FOURTON

Virallinen rahastoesite

15.8.2024

**Sijoitusrahasto Fourton Fiesta Plus
Sijoitusrahasto Fourton Silkkitie Aasia
Sijoitusrahasto Fourton Komodo Indonesia
Sijoitusrahasto Fourton ESG Dynasty**

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 väärsti"

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

2. Liiketoiminta-ajatuksen pitää olla selkeästi ymmärrettävissä

Yhtiön liiketoiminta pitää olla ymmärrettävissä ja helposti selostettavissa esimerkiksi kaksitoistavuotiaalle.

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 organisesti. 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 pörsissä. Tämä on yleensä hyvä hetki ostaa osakkeita.

8. Muutostapahtumat tarjoavat mahdollisuuksia

Yhtiöt, jotka ovat voittajia muutosprosesseissa kiinnostavat meitä. Alat, jotka kulkevat kohti valoisampaa tulevaisuutta kiinnostavat myös meitä. Markkinat, jotka kulkevat kohti parempia päiviä, etenkin pidemmän ajan laskevan kurssikehityksen jälkeen, kiinnostavat meitä. 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 kontrollipremiötä. Päin vastoin, 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 Fiesta Plus

Fourton Fiesta Plus 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.

Rahaston sijoitusstrategia on sijoittaa varat kohtuullisen riskitason omaaviin etelä- ja keskieurooppalaisiin yhtiöihin, joissa voidaan odottaa hyvää tuottoa alhaisen hinnoittelun ja/tai hyvine kasvunäkymien johdosta. Rahasto suosii sijoituksissaan yhtiöitä, jotka hankintahetkellä ovat oman alansa markkinajohtajia tai muuten omaavat vahvan aseman alallaan, tai joiden toiminta on kasvavilla markkinoilla. Rahasto sijoittaa myös yhtiöihin, joiden liiketoiminta on yleensä suhteellisen riippumatonta yleistalouden suhdanteista, kuten lääketieteellinen ja terveysteknologia-ala.

Rahaston riskiprofiili

Fourton Fiesta Plus 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 Fiesta Plus 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. Globaalin pääomamarkkinan inflaatio- ja korkoympäristön muutoksilla voi olla merkittävä vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon.

2. Rahasto sijoittaa etelä- ja keskieurooppalaisiin osakkeisiin, joten sijoituksiin liittyy maantieteellinen ja poliittinen riski. Tällä tarkoitetaan sitä, että tietyin 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. Fiesta Plussaan 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.

Kestävyysriskien huomioonottaminen sijoituspäätöksissä

Fourton Oy huomioi osana sijoituskohteiden kokonaisvaltaista arviointia sijoitusrahaston sijoituspäätösprosessin puitteissa, sijoituskohteisiin liittyvät kestävyysriskit, eli ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvät tapahtumat tai olosuhteet, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Fourton Oy käyttää tämän lisäksi kestävyysriskien arvioinnissa ulkopuolisten tahojen ylläpitämiä sijoituskohteiden kestävyysriskiarviointeja. Fourton Oy voi myös sulkea pois sijoituskohteen, jos yhtiön liiketoiminnan arvioidaan kokonaisuudessaan olevan kestävyysvaikutuksiltaan negatiivinen. Tiettyjen alojen yhtiöt, kuten uhkapelitoiminta, aikuisviihde, tupakka- ja kannabisteollisuus, alkoholipitoisten juomien tuottajayhtiöt, aseteollisuus ja kivihiiltä tuottavat tai energiantuotannossa merkittävästi kivihiiltä käyttävät yhtiöt suljetaan kokonaan pois Fiesta Plussan sijoitusvaruudesta.

Kestävyysriskien vaikutusten arvioinnin tulos, joita kestävyysriskit todennäköisesti aiheuttavat tarjottuun rahoitustuotteeseen

Kestävyysriskien vaikutus sijoitusrahastoon arvioidaan olevan rahoitusvälinekohtainen, eli vaikutus voi rahoitusvälinekohtaisesti olla mahdollisesti lievästi negatiivinen tai lievästi positiivinen, ja siten arvioinnin kokonaisvaikutus sijoitusrahastoon voi mahdollisesti olla neutraali tai lievästi positiivinen.

Fourton Oy:tä kiinnostaa erityisesti myös sellaiset rahoitusvälineet, jossa kestävyysriskien voidaan arvioida vaikuttavan merkittävän myönteisesti kurssikehitykseen. Tämä koskee Fourton Oy:n arvion mukaan etenkin tapauksia, jossa voidaan arvioida, että rahoitusvälineessä jo lähtökohtaisesti asiallisesta ESG tasosta tapahtuu jatkuvaa, myönteistä kehitystä.

Palkitsemisjärjestelmän johdonmukaisuus kestävyysriskien huomioonottamisessa

Yhtiön palkitsemisjärjestelmän lähtökohtana ovat kestävät liiketoiminnalliset periaatteet sekä hyvän hallinnon edistäminen. Palkitsemisjärjestelmän laadinnassa on huomioitu, että ne eivät kannusta sellaiseen riskinottoon, joka olisi ristiriidassa yhtiön sisäisten menettelytapojen ja kestävä rahoituksen periaatteiden kanssa.

Haitalliset kestävyysvaikutukset

FOURTON

Rahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Rahaston luokitus on arvioitavana. Mikäli rahaston luokitus muutetaan, pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin tullaan ottamaan huomioon.

SFDR:n mukainen lausuma

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

FOURTON

Fourton Silkkitie Aasia

Fourton Silkkitie Aasia 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 sijoitustoiminta keskittyy Aasian osakemarkkinoille. Aasian mailla tarkoitetaan tässä yhteydessä mm. seuraavia maita: Kiina, Taiwan, Intia, Singapore, Japani, Indonesia, Filippiinit, Thaimaa, Vietnam, Malesia, Etelä-Korea ja Pakistan, mutta rahasto voi myös sijoittaa Keski-Aasian ja Lähi-idän maihin.

Aktiivisella sijoitustoiminnalla rahasto pyrkii etsimään ja painottamaan aliarvostettuja ja laadukkaita osakkeita vallitsevilta tai hiljattain ilmaantuneilta sijoitusteemoilta. Pyrimme keskittämään rahaston sijoitukset aloille, jotka ovat rakenteellisessa kasvussa kohdemarkkinoillamme Aasiassa. Suoraviivaisina esimerkkeinä rakenteellisista kasvuteemoista ovat mm. alhainen autopenetraatio, alhainen finanssipalveluiden käyttöaste tai vaikkapa alikehittynyt infrastruktuuri.

Lisäksi keskitymme erityisesti talouksiin, joissa työssäkäyvä väestönosa on pitkäaikaisessa kasvussa tai toisin sanottuna talouksiin, joissa suuri osa väestöstä on esimerkiksi alle 30-vuotiaita.

Mielenkiintoisimmista teemoista salkkuun valitaan kriteereidemme mukaan 2-5 laadukasta yhtiötä. Yhtiöiden laadukkuudella tarkoitetaan seuraavaa:

1. Yhtiön toiminta on vakaata ja kannattavaa, ja se on alansa tai markkina-alueensa johtavia yhtiöitä.
2. Yhtiön hinta on alhainen verrattuna muihin alansa kilpailijoihin nähden ja/tai yhtiön markkina-alue on kehittynyt heikosti viimeisen vuoden tai vuosien aikana

Silkkitie -rahaston maakohtaiset allokaatiopäätökset perustuvat makrotaloudellisiin seikkoihin, osakkeiden verrannollisiin arvostustasoihin ja eri maissa vallitseviin poliittisiin tilanteisiin. Allokaatiopäätöksissä otamme myös huomioon sekä ulkomaalaisten, että paikallisten sijoittajien sijoitushalukkuuden tietyille sijoitusteemoille.

Rahasto ei seuraa sijoitustoiminnassaan alueen osakeindeksejä.

Rahaston riskiprofiili

Fourton Silkkitie Aasia on sijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa osakemarkkinoille. Markkinakehityksen seurauksena rahaston yksittäisten sijoitusten hinnat voivat muuttua eli osakkeiden ja johdannaispöytäkirjojen 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 Silkkitie Aasia 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. Globaalin pääomamarkkinan inflaatio- ja korkoympäristön muutoksilla voi olla merkittävä vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon.

2. Rahasto sijoittaa Aasian osakkeisiin painottaen ajoittain voimakkaasti Aasian eri markkinoita, joten sijoituksiin liittyy maantieteellinen, poliittinen ja maariski. Tällä tarkoitetaan sitä, että tietyn maanosan tai maan tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava ja että maanosaan tai maahan kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti maailmanlaajuisesta osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä.

3. Rahasto sijoittaa Aasian osakemarkkinoille, joten Silkkitie Aasian sijoituksiin liittyy valuuttariski. Rahastoon sisältyvä valuuttariski tarkoittaa sitä, että sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti ja vahvistuminen taas vastaavasti positiivisesti rahasto-osuuden arvoon.

4. Silkkitie Aasiaan kohdistuu yksittäisten sijoituskohteiden likviditeettiriski. Likviditeettiriskillä tarkoitetaan, että rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa ja toivottuun hintaan. Silkkitie Aasian 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.

Silkkitie Aasia rahastoon kohdistuu myös koko markkinan dynamiikkaan liittyvä likviditeettiriski, joka tarkoittaa sitä, että kansainväliset sijoittajat keskittyvät vain tiettyyn sektoriin ja/tai maahan. Tällöin tietyn sektorin/maan osakkeet voivat kallistua tai halventua huomattavasti, vaikka yhtiöiden tuloskehityksessä ei tapahdu merkittäviä muutoksia.

5. Silkkitie Aasia painottaa ajoittain voimakkaasti yksittäisten toimialojen osakkeita, joten Silkkitie Aasiaan liittyy tietty sektoririski. Tällä riskillä tarkoitetaan, että tietyn sektorin tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus rahaston

FOURTON

sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava. Silkkitie Aasian sektoririskiä tosin pienentää sijoitusstrategian pyrkimys hajauttaa sijoituksensa mahdollisuuksien ja markkinanäkemyksen mukaan toisistaan vähän riippuvaisille toimialoille eri alojen sijoituskohteisiin sekä eri maihin.

6. Markkina-arvoltaan suurten yhtiöiden osakkeita pidetään yleisesti pienempien yhtiöiden osakkeita vähäriskisempinä sijoituskohteina ja historiallisesti tarkasteltuna suurten yhtiöiden tuotonvaihtelu on ollut matalampi. Silkkitie Aasian sijoitukset tehdään pääasiallisesti pienten ja keskisuurten yhtiöiden osakkeisiin, joten Silkkitie Aasiaan kohdistuu sijoituskohteiden kokoon liittyvää riskiä, joka aiheutuu lähinnä rahaston kohdemarkkinasta ja sijoitustyylistä.

Kestävyysriskien huomioinnin sijoituspäätöksissä

Fourton Oy huomioi osana sijoituskohteiden kokonaisvaltaista arviointia sijoitusrahaston sijoituspäätösprosessin puitteissa sijoituskohteisiin liittyvät kestävyysriskit, eli ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvät tapahtumat tai olosuhteet, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Fourton Oy käyttää tämän lisäksi kestävyysriskien arvioinnissa ulkopuolisten tahojen ylläpitämiä sijoituskohteiden kestävyysriskiarviointeja. Fourton Oy voi myös sulkea pois sijoituskohteen, jos yhtiön liiketoiminnan kokonaisuudessaan arvioidaan olevan kestävyysvaikutuksiltaan negatiivinen. Yhtiöt, joiden pääasiallinen toiminta on tupakkateollisuudessa, uhkapelateollisuudessa tai kiistanalaisten aseiden valmistuksessa ja myynnissä, suljetaan kokonaan pois Silkkitie rahaston sijoitusvaruudesta. Voimassa 1.7.2022 alkaen: Kivihiilentuottajayhtiöt, joiden pääasiallinen tulonlähde on kivihiilen tuotannossa, suljetaan pois rahaston sijoitusvaruudesta. Mikäli yhtiö on selkeästi kasvattamassa kivihiilen tuotannon ulkopuolista liiketoimintaansa kivihiilen tuotannon kustannuksella, voidaan tilannetta arvioida uudelleen.

Kestävyysriskien vaikutusten arvioinnin tulos, joita kestävyysriskit todennäköisesti aiheuttavat tarjottuun rahoitustuotteeseen

Kestävyysriskien vaikutus sijoitusrahastoon arvioidaan olevan rahoitusvälinekohtainen, eli vaikutus voi rahoitusvälinekohtaisesti mahdollisesti olla lievästi negatiivinen tai lievästi positiivinen, siten arvioinnin kokonaisvaikutus sijoitusrahastoon voi mahdollisesti olla neutraali tai lievästi positiivinen.

Fourton Oy:tä kiinnostaa erityisesti myös sellaiset rahoitusvälineet, jossa kestävyysriskien voidaan arvioida vaikuttavan merkittävän myönteisesti kurssikehitykseen. Tämä koskee Fourton Oy:n arvion mukaan etenkin tapauksia, jossa voidaan arvioida, että rahoitusvälineessä jo lähtökohtaisesti asiallisesta ESG tasosta tapahtuu jatkuvaa, myönteistä kehitystä.

Palkitsemisjärjestelmän johdonmukaisuus kestävyysriskien huomioinnissa

Yhtiön palkitsemisjärjestelmän lähtökohtana ovat kestävät liiketoiminnalliset periaatteet sekä hyvän hallinnon edistäminen. Palkitsemisjärjestelmän laadinnassa on huomioitu, että ne eivät kannusta sellaiseen riskinottoon, joka olisi ristiriidassa yhtiön sisäisten menettelytapohjeiden ja kestävä rahoituksen periaatteiden kanssa.

Haitalliset kestävyysvaikutukset

Rahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Rahaston luokitus on arvioitavana. Mikäli rahaston luokitus muutetaan, pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin tullaan ottamaan huomioon.

SFDR:n mukainen lausuma

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

FOURTON

Fourton Komodo Indonesia

Fourton Komodo Indonesia 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 sijoitusstrategiana on pääasiallisesti sijoittaa aktiivisesti laadukkaisiin indonesialaisten yhtiöiden osakkeisiin, jotka hyötyvät Indonesian rakenteellisista kasvuteemoista ja kotimarkkinoihin keskittyvistä pitkäaikaisista kasvutrendeistä. Strategia painottaa pienten ja keskisuurien yhtiöiden osakkeita, mutta sijoitusstrategia kattaa kaiken kokoiset yhtiöt.

Koska Indonesian väestöstä noin puolet on alle 30-vuotiaita, on maan demografinen kasvupohja erityisen potentiaalinen keskipitkällä ja pitkällä tähtäimellä, kun työssäkäyvä väestönosa kasvaa vuosittain useammalla miljoonalla ihmisellä.

Suoraviivaisina esimerkkeinä rakenteellisista kasvuteemoista ovat mm. digitalisaatio, alhainen finanssipalveluiden käyttöaste tai alikehittynyt infrastruktuuri, joilla uskomme olevan nouseva tuottopotentiaali keskipitkällä tai pitkällä aikavälillä.

Rakenteellisia kasvuteemoja on salkussa 3-5 kappaletta, ja mielenkiintoisimmista teemoista salkkuun valitaan kriteereidemme mukaan 2-5 yhtiötä.

Rahasto ei seuraa sijoitustoiminnassaan Indonesian osakeindeksin painotuksia. Sijoitustoiminnan aktiivisuudella tarkoitetaan myös kalliiden ja huonolaatuisten osakkeiden välttämistä.

Laadukkuudella tarkoitetaan seuraavaa:

1. Yhtiön toiminta on vakaata ja kannattavaa, ja se on tai siitä on tulossa alansa tai markkina-alueensa johtavia yhtiöitä.
2. Yhtiön hinta on alhainen verrattuna muihin alansa kilpailijoihin nähden ottaen huomioon yhtiön kasvunäkymät ja tuloksentekevyyden.

Rahaston riskiprofiili

Fourton Komodo Indonesia on sijoitusrahasto, joka sijoittaa varansa osakemarkkinoille. Markkinakehityksen seurauksena rahaston yksittäisten sijoitusten hinnat voivat muuttua eli osakkeiden ja johdannaispöytäkirjojen 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 Komodo Indonesia 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. Globaalin pääomamarkkinan inflaatio- ja korkoympäristön muutoksilla voi olla merkittävä vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon.

2. Rahasto sijoittaa indonesialaisten yhtiöiden osakkeisiin, joten sijoituksiin liittyy poliittinen ja maarakennusriski. Tällä tarkoitetaan sitä, että Indonesian tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava ja että maahan kohdistuvien sijoitusten arvoneuvot voi poiketa huomattavasti maantieteellisestä tai maailmanlaajuisesta osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä.

3. Rahasto sijoittaa Indonesian osakemarkkinoille, joten Komodo Indonesian sijoituksiin liittyy Indonesian rupiaan (IDR) liittyvä valuuttariski. Rahastoon sisältyvä valuuttariski tarkoittaa sitä, että sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti ja vahvistuminen taas vastaavasti positiivisesti rahasto-osuuden arvoon.

4. Komodo Indonesiaan kohdistuu yksittäisten sijoituskohteiden likviditeettiriski. Likviditeettiriskillä tarkoitetaan, että rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa ja toivottuun hintaan. Komodo Indonesian sijoituksia voidaan tehdä myös yhtiöihin, joiden osakkeet etenkin poikkeuksellisissa markkinatilanteissa voivat olla eriaistisen 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.

Komodo Indonesia-rahastoon kohdistuu myös koko Aasian markkinan dynamiikkaan liittyvä likviditeettiriski, joka tarkoittaa sitä, että kansainväliset sijoittajat keskittyvät vain Aasian tiettyyn sektoriin ja/tai maahan, joka ei sijaitse Indonesiassa. Tällöin tietyn Indonesian sektorin osakkeet voivat halventua huomattavasti, vaikka yhtiöiden tuloskehityksessä ei tapahdu merkittäviä muutoksia.

FOURTON

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

6. Markkina-arvoltaan suurten yhtiöiden osakkeita pidetään yleisesti pienempien yhtiöiden osakkeita vähäriskisempinä sijoituskohteina ja historiallisesti tarkasteltuna suurten yhtiöiden tuotonvaihtelu on ollut matalampi. Komodo Indonesian sijoitukset tehdään pääasiallisesti pienten ja keskisuurten yhtiöiden osakkeisiin, joten rahastoon kohdistuu sijoituskohteiden kokoon liittyvää riskiä, joka aiheutuu lähinnä rahaston kohdemarkkinasta ja sijoitustyylistä.

Kestävyyseriskien huomioonottaminen sijoituspäätöksissä

Fourton Oy huomioi osana sijoituskohteiden kokonaisvaltaista arviointia sijoitusrahaston sijoituspäätösprosessin puitteissa sijoituskohteisiin liittyvät kestävyseriskit, eli ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvät tapahtumat tai olosuhteet, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Fourton Oy käyttää tämän lisäksi kestävyseriskien arvioinnissa ulkopuolisten tahojen ylläpitämiä sijoituskohteiden kestävyseriskiarviointeja. Fourton Oy voi myös sulkea pois sijoituskohteen, jos yhtiön liiketoiminnan kokonaisuudessaan arvioidaan olevan kestävyysvaikutuksiltaan negatiivinen. Yhtiöt, joiden pääasiallinen toiminta on tupakkateollisuudessa, uhkapelateollisuudessa tai kiistanalaisten aseiden valmistuksessa ja myynnissä, suljetaan kokonaan pois Komodo rahaston sijoitusvaruudesta. Kivihiilentuottajayhtiöt, joiden pääasiallinen tulonlähde on kivihiilen tuotannossa, suljetaan pois rahaston sijoitusvaruudesta. Mikäli yhtiö on selkeästi kasvattamassa kivihiilen tuotannon ulkopuolista liiketoimintaansa kivihiilen tuotannon kustannuksella, voidaan tilannetta arvioida uudelleen.

Kestävyyseriskien vaikutusten arvioinnin tulos, joita kestävyseriskit todennäköisesti aiheuttavat tarjottuun rahoitustuotteeseen

Kestävyseriskien vaikutus sijoitusrahastoon arvioidaan olevan rahoitusvälinekohtainen, eli vaikutus voi rahoitusvälinekohtaisesti mahdollisesti olla lievästi negatiivinen tai lievästi positiivinen, siten arvioinnin kokonaisvaikutus sijoitusrahastoon voi mahdollisesti olla neutraali tai lievästi positiivinen.

Fourton Oy:tä kiinnostaa erityisesti myös sellaiset rahoitusvälineet, jossa kestävyseriskien voidaan arvioida vaikuttavan merkittävän myönteisesti kurssikehitykseen. Tämä koskee Fourton Oy:n arvion mukaan etenkin tapauksia, jossa voidaan arvioida, että rahoitusvälineessä jo lähtökohtaisesti asiallisesta ESG tasosta tapahtuu jatkuvaa, myönteistä kehitystä.

Palkitsemisjärjestelmän johdonmukaisuus kestävyseriskien huomioonottamisessa

Yhtiön palkitsemisjärjestelmän lähtökohtana ovat kestävät liiketoiminnalliset periaatteet sekä hyvän hallinnon edistäminen. Palkitsemisjärjestelmän laadinnassa on huomioitu, että ne eivät kannusta sellaiseen riskinottoon, joka olisi ristiriidassa yhtiön sisäisten menettelytapahjeiden ja kestävä rahoituksen periaatteiden kanssa.

Haitalliset kestävyysvaikutukset

Rahaston sijoituspäätöksissä ei oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Rahaston luokitus on arvioitavana. Mikäli rahaston luokitus muutetaan, pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin tullaan ottamaan huomioon.

SFDR:n mukainen lausuma

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

FOURTON

Fourton ESG Dynasty

Fourton ESG Dynasty -rahasto 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.

Rahasto sijoittaa kehittyvän Aasian pörseissä noteerattuihin osakkeisiin, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöllisiä tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, tai niiden yhdistelmiä, ja noudattavat hyvää hallintotapaa. Rahasto ottaa huomioon sijoituspäätöksissään yhtiökohtaiset kestävyysriskit sekä kestävyystekijät.

Sijoitusten pääasiallinen paino on suurissa ja keskisuurissa likvideissä yhtiöissä, jotka toimivat kehittyvän Aasian suurimmilla markkinoilla. Aasian kehittyviin maihin kuuluvat Kiina/Hongkong, Taiwan, Etelä-Korea, Intia, Filippiinit, Malesia, Singapore, Indonesia, Thaimaa ja Pakistan.

Aktiivisella sijoitustoiminnalla rahasto keskittyy pääasiallisesti yhtiöihin, mitkä omaavat hyvän kasvupotentiaalín, mutta ovat kuitenkin suhteellisen maltillisesti arvostettuja ja/tai maksavat osinkoa (ns. GARP ja GARY lähestymistapa). Lisäksi yhtiövalinnoissa rahasto keskittyy teknologiamurrossektoreihin, kuten digitalisaatioon, talouksien sähköistykseen ym isoihin teemoihin. Rahasto ei kuitenkaan sijoita yhtiöihin, joiden mahdollinen tuloksentekopotentiaali on kaukana tulevaisuudessa.

Vallitsevista teemoista salkkuun valitaan kriteereidemme mukaan 2-5 laadukasta yhtiötä. Yhtiöiden laadukkuudella tarkoitetaan seuraavaa:

1. Yhtiön toiminta on vakaata ja kannattavaa, ja se on alansa tai markkina-alueensa johtavia yhtiöitä.
2. Yhtiön hinta on alhainen verrattuna muihin alansa kilpailijoihin nähden ottaen huomioon yhtiön kasvun ja aseman omilla tuotesegmenteillään.

ESG Dynasty -rahaston maakohtaiset allokaatiopäätökset perustuvat makrotaloudellisiin seikkoihin ja eri maissa vallitseviin sisä- ja -ulkopoliittisiin tilanteisiin. Allokaatiopäätöksissä otamme myös huomioon sekä ulkomaalaisten, että paikallisten sijoittajien sijoitushalukkuuden tietyille sijoitusteemoille.

Rahaston riskiprofiili

Fourton ESG Dynasty 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 ESG Dynasty 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. Globaalin pääomamarkkinan inflaatio- ja korkoympäristön muutoksilla voi olla merkittävä vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon.

2. Rahasto sijoittaa Aasian osakkeisiin painottaen ajoittain voimakkaasti Aasian eri talouksia, joten sijoituksiin liittyy maantieteellinen, poliittinen ja maariski. Tällä tarkoitetaan sitä, että tietyn maanosan tai maan tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava ja että maanosaan tai maahan kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti maailmanlaajuisesta osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä.

3. Rahasto sijoittaa Aasian osakemarkkinoille, joten ESG Dynastyn sijoituksiin liittyy valuuttariski. Rahastoon sisältyvä valuuttariski tarkoittaa sitä, että sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti ja vahvistuminen taas vastaavasti positiivisesti rahasto-osuuden arvoon.

4. ESG Dynastyyyn voi kohdistua yksittäisten sijoituskohteiden likviditeettiriski. Likviditeettiriskillä tarkoitetaan, että rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa ja toivottuun hintaan.

ESG Dynasty -rahastoon kohdistuu myös koko markkinan dynamiikkaan liittyvä likviditeettiriski, joka tarkoittaa sitä, että kansainväliset sijoittajat keskittyvät vain tiettyyn sektoriin ja/tai maahan. Tällöin tietyn sektorin/maan osakkeet voivat kallistua tai halventua huomattavasti, vaikka yhtiöiden tuloskehityksessä ei tapahdu merkittäviä muutoksia.

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

FOURTON

6. Markkina-arvoltaan suurten yhtiöiden osakkeita pidetään yleisesti pienempien yhtiöiden osakkeita vähäriskisempinä sijoituskohteina ja historiallisesti tarkasteltuna suurten yhtiöiden tuotonvaihtelu on ollut matalampi. ESG Dynasty -rahaston sijoitukset tehdään pääasiallisesti suurten ja keski suurten yhtiöiden osakkeisiin, joten ESG Dynastyyyn kohdistuu sijoituskohteiden kokoon liittyvää riskiä, joka aiheutuu lähinnä rahaston kohdemarkkinasta ja sijoitustyylistä.

Kestävyysriskien huomioonottaminen sijoituspäätöksissä

Fourton Oy huomioi osana ESG Dynasty -rahaston sijoituspäätösprosessia sijoituskohteisiin liittyvät kestävyysriskit, joilla tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus.

Sijoituspäätöksissä huomioidaan sijoituskohteiden kokonaisvaltaisen arvioinnin ja sijoitustutkimuksen lisäksi kestävyystekijät, eli ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät sekä hyvän hallintotavan mukaiset asiat, ihmisoikeuksien kunnioittaminen sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyvät asiat, ja ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvät kestävyysriskit. Fourton Oy käyttää tämän lisäksi kestävyysriskien arvioinnissa ulkopuolisten tahojen ylläpitämiä sijoituskohteiden kestävyysriskiarvioiteja eli ESG-luokituksia. Fourton Oy voi myös sulkea pois sijoituskohteen, jos yhtiön liiketoiminnan kokonaisuudessaan arvioidaan olevan kestävyysvaikutuksiltaan negatiivinen.

Fourton ESG Dynasty -rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, tai niiden yhdistelmiä, sijoitustoiminnassaan sijoittamalla pääasiassa hyvän ESG-luokituksen saaviin yhtiöihin, ja toisaalta myös poissulkemalla tiettyjä toimialoja sijoituskohteista kokonaan. Fourton ESG Dynasty -rahasto suosii ja valikoi sijoituskohteikseen pääasiassa yrityksiä, jotka huomioivat ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät seikat hyvin suhteessa sektorinsa tai oman maansa verrokkiyhtiöihin. Tämä ei kuitenkaan tarkoita, että kohdeyhtiön ESG-luokitus olisi absoluuttisesti korkein mahdollinen.

Sijoituskohteen ESG-suoriutumista, ESG-kestävyysriskiä ja ESG-luokituksen trendiä arvioidaan myös ulkopuolisen kestävyysriskianalyysin avulla. Yhtiöt, joiden pääasiallinen toiminta on mm. tupakkateollisuudessa, kivihiilen tuotannossa, uhkapelileollisuudessa tai kiistanalaisten aseiden valmistuksessa ja myynnissä, suljetaan kokonaan pois Dynasty-rahaston sijoitusvaruudesta. Rahastosta poissuljetaan myös yhtiöt, joilla on erittäin vakavia rikkomuksia kansainvälisten normien suhteen tai jotka ovat tekemisissä esimerkiksi lapsityövoiman tai korruption kanssa.

Kestävyysriskien vaikutusten arvioinnin tulos, joita kestävyysriskit todennäköisesti aiheuttavat tarjottuun rahoitustuotteeseen

Fourton ESG Dynasty -rahasto pyrki valitsemaan sijoituskohteikseen yhtiöitä, jossa kestävyystekijöiden voidaan arvioida vaikuttavan merkittävän myönteisesti yhtiön kurssikehitykseen. Tämä koskee etenkin tapauksia, joissa voidaan arvioida, että sijoituskohteessa jo lähtökohtaisesti asiallisesta ESG-tasosta tapahtuu jatkuvaa, myönteistä kehitystä.

ESG Dynasty -rahasto painottaa hyvän ESG-luokituksen saaneita sijoituskohteita, joten voidaan arvioida, että rahaston kestävyysriskit ovat tavanomaista rahastoa pienemmät. Kestävyysriskien vaikutus sijoitusrahastoon on rahoitusvälinekohtainen, ja mahdollisen yksittäisen kestävyysriskin toteutumisen vaikutus sijoitusrahastoon kokonaisuudessaan on neutraali tai lievästi negatiivinen. Rahaston sijoituskohteissa on myös yhtiöitä, joiden ESG-luokitus on lähtötasoltaan vain kohtalainen, joten näiden sijoituskohteiden osalta kestävyysriskien toteutumisen todennäköisyys arvioidaan korkeammaksi ja myös riskin toteutumisen kielteinen vaikutus rahastoon on suurempi.

Palkitsemisjärjestelmän johdonmukaisuus kestävyysriskien huomioonottamisessa

Yhtiön palkitsemisessa otetaan huomioon kestävyysriskejä koskevat toimintaperiaatteet. Yhtiön palkitsemisjärjestelmän lähtökohtana ovat kestävä liiketoiminnalliset periaatteet sekä hyvän hallinnon edistäminen. Palkitsemisjärjestelmän laadinnassa on huomioitu, että ne eivät kannusta sellaiseen riskinottoon, joka olisi ristiriidassa yhtiön sisäisten menettelytapaohjeiden ja kestävä rahoituksen periaatteiden kanssa.

Haitalliset kestävyysvaikutukset

Rahaston sijoituspäätöksissä otetaan huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Kestävyystekijöillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

SFDR:n mukainen lausuma

”Ei merkittävää haittaa”-periaatetta sovelletaan ainoastaan rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit.

Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Tämä asiakirja sisältää tietoa rahoitustuotteen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvistä ominaisuuksista. Tämä asiakirja sisältää kestävän rahoituksen tiedonantoasetuksen (SFDR) edellyttämät tiedot Fourton ESG Dynasty -rahaston ennen sopimuksen tekemistä annettavista tiedoista.

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä.

Tuotenimi: Sijoitusrahasto Fourton ESG Dynasty

Oikeushenkilötunnus: 743700FJUA4EEDJJFN20

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestäväistä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

Kyllä

Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite, tehdään vähintään: ___%

EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin

taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite, tehdään vähintään: ___%

Ei

Rahoitustuote edistää **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikka sen tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on 0 %:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,

joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

joilla on yhteiskunnallinen tavoite

Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, mutta **ei tee kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahasto huomioi sijoitustoiminnassaan kestävyystekijät (ESG), eli ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät sekä hyvän hallintotavan mukaiset asiat, ihmisoikeuksien kunnioittamiseen sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyvät asiat, sekä ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvät kestävyysriskit. Rahasto valitsee sijoituskohteikseen pääasiassa yrityksiä, jotka huomioivat ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät seikat hyvin suhteessa sektorinsa tai oman maansa

Kestävyyss-indikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat.

verrokkiyhtiöihin, eli rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia pyrkimällä näin rajoittamaan ja lieventämään salkun pääasiallisia haittavaikutuksia, jotka kohdistuvat kestävyystekijöihin.

Rahasto ei sijoita ympäristölle tai yhteiskunnalle haitallisiin liiketoimiin, ja rahaston sijoituskohteista on ollut kokonaan suljettuna pois tupakkateollisuudessa, kivihiilen tuotannossa, uhkapeliteollisuudessa tai kiistanalaisten aseiden valmistuksessa ja myynnissä pääasiallista liiketoimintaa harjoittavat yhtiöt. Rahaston sijoituskohteet noudattavat hyvää hallintotapaa, eikä rahastoon ei oteta sijoituskohteiksi yhtiöitä, joilla on erittäin vakavia rikkomuksia kansainvälisten normien suhteen tai jotka ovat tekemisissä esimerkiksi lapsityövoiman tai korruption kanssa.

● ***Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumista?***

Rahasto ottaa sijoitustoiminnassaan laajasti huomioon eri kestävyystekijöitä, ja painottaa eri tekijöitä sijoitusvalinnoissaan toimialasta ja kohdeyhtiön liiketoiminnasta riippuen.

Rahaston edistämiä ympäristöön liittyviä ominaisuuksia seurataan kvartaaleittain pääasiassa ilmastonmuutoksen hillitsemiseen liittyvillä kestävyysindikaattoreilla, joita ovat CO₂- eli kasvihuonekaasupäästöt, hiilijalanjälki sekä sijoituskohteiden CO₂- eli kasvihuonekaasuintensiteetti. Päästöindikaattorien arvojen laskennassa käytetään MSCI:n ylläpitämiä arvioita ja raportointipohjia.

Rahaston edistämiä yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia seurataan kvartaaleittain pääasiassa yhteiskuntaan liittyvien kestävyysindikaattoreiden avulla, kuten seuraamalla sukupuolten moninaisuuden jakaamaa sijoituskohteiden hallitusten osalta, seuraamalla miten sijoituskohteet noudattavat YK:n Global Compact -periaatteita monikansallisille yrityksille ja onko niillä riittävät monitorointiprosessit näiden periaatteiden rikkomusten ja epäkohtien havaitsemista ja käsittelyä varten, ja varmistamalla, ettei sijoituskohteiden joukossa ole tupakkateollisuuden tai kiistanalaisten aseiden valmistuksessa liiketoimintaa harjoittavia yhtiöitä.

Rahaston kestävyysriskien arvioinnissa käytetään MSCI:n ylläpitämiä sijoituskohteiden kestävyysriskiarviointeja eli ESG-luokituksia. Rahasto pyrkii valitsemaan sijoituskohteekseen yhtiötä, joiden saama ESG-luokitus on parempi tai vähintään sama kuin verrokkiyhtiöillä.

● ***Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, jotka rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?***

Rahasto ei ole sitoutunut vähimmäisosuuteen kestävien sijoitusten osalta.

Rahaston sijoitusstrategiana on valikoida sijoituskohteikseen yhtiöitä, joiden ESG-luokitus on verrokkiyhtiöitä parempi, joten sijoituskohteiden joukkoon voi tulla yhtiöitä, jotka täyttävät SFDR-asetuksen mukaisen kestävä sijoituksen määritelmän ja joilla on ympäristöllinen tai yhteiskuntaan liittyvä tavoite. Tällaiset kestävä sijoitukset edistävät ympäristöllistä ja/tai yhteiskunnallista tavoitetta siten, että vähintään 20 % niiden liikevaihdosta muodostuu ympäristöllistä ja/tai yhteiskunnallista tavoitetta edistävästä toiminnasta.

● ***Miten kestävä sijoitukset, jotka rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestävä sijoitustavoitteelle?***

Rahasto ei ole sitoutunut vähimmäisosuuteen kestävien sijoitusten osalta.

Kestävä sijoitukset noudattavat nk. ”ei merkittävää haittaa” -periaatetta, mikä varmistetaan seulomalla sijoituskohteet siten, että niistä on suljettu pois tupakkateollisuudessa, kivihiilen tuotannossa tai kiistanalaisten aseiden valmistuksessa ja myynnissä pääasiallista liiketoimintaa harjoittavat yhtiöt. Lisäksi yhtiöt seulotaan siten, että sijoituskohteiksi otetaan vain sellaisia yhtiöitä, jotka noudattavat hyvää hallintotapaa ja joilla ei ole vakavia rikkomuksia ihmisoikeusasioissa.

— ***Miten kestävyystekijöihin kohdistuvia haitallisia vaikutuksia koskevat indikaattorit on otettu huomioon?***

Rahasto ei ole sitoutunut vähimmäisosuuteen kestävien sijoitusten osalta.

Rahaston sijoitustoiminnassa huomioidaan pakolliset haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavat indikaattorit, ja niiden arvoja ja muutoksia seurataan kvartaaleittain. Sijoitustoiminnassa huomioidaan pääasialliset

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin mm. poissulkemalla tiettyjä toimialoja kokonaan sijoitusvaruudesta, ja valitsemalla sijoituskohteiksi yhtiöitä, jotka pärjäävät ESG-arvioinnissa verrokkiavaruutta paremmin tai vähintään samantasoisesti.

- *Miten kestävät sijoitukset ovat monikansallisille yrityksille annettujen OECD:n toimintaohjeiden sekä yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien YK:n ohjaavien periaatteiden mukaisia? Tarkemmat tiedot:*

Rahasto ei ole sitoutunut vähimmäisosuuteen kestävien sijoitusten osalta.

Kestävät sijoitusten seulonta varmistaa, että kestävät sijoitukset täyttävät OECD:n toimintaohjeet sekä YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia määrittämät periaatteet.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan ”ei merkittävää haittaa” -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

”Ei merkittävää haittaa” -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Mitkään muutaakaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?



Kyllä, rahaston sijoitustoiminnassa huomioidaan pakolliset haitallisia kestävyysvaikutuksia kuvaavat indikaattorit, ja niiden arvoja ja muutoksia seurataan kvartaaleittain. Sijoitustoiminnassa huomioidaan pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin mm. poissulkemalla tiettyjä toimialoja kokonaan sijoitusvaruudesta, ja valitsemalla sijoituskohteiksi yhtiöitä, jotka pärjäävät ESG-arvioinnissa verrokkiavaruutta paremmin.

Tiedot pääasiallisten haitallisten vaikutusten huomioinnista kestävyystekijöihin raportoidaan vuosittain erikseen raportissa, joka julkaistaan Fourtonin verkkosivulla seuraavan katsauskauden kesäkuun loppuun mennessä.

Ei.



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahaston tavoitteena on aktiivisella ja keskittyneellä sijoituspolitiikalla saavuttaa rahasto-osuudelle mahdollisimman korkea arvonnousu pitkällä aikavälillä hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja rahaston sääntöjen mukaisesti.

Rahasto sijoittaa kehittyvän Aasian pörseissä noteerattuihin osakkeisiin, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöllisiä tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, tai niiden yhdistelmiä, ja noudattavat hyvää hallintotapaa. Rahasto ottaa huomioon sijoituspäätöksissään yhtiökohtaiset kestävyysriskit sekä kestävyystekijät.

Sijoituspäätöksissä huomioidaan sijoituskohteiden kokonaisvaltaisen arvioinnin ja sijoitustutkimuksen lisäksi kestävyystekijät (ESG), eli ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyvät sekä hyvän hallintotavan mukaiset asiat, ihmisoikeuksien kunnioittaminen sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyvät asiat, ja ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvät kestävyysriskit.

- *Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?*

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Rahasto suosii ja valikoi sijoituskohteikseen pääasiassa yrityksiä, jotka huomioivat ympäristöön, sosiaaliseen vastuuseen ja hyvään hallintotapaan liittyvät seikat hyvin suhteessa sektorinsa tai oman maansa verrokkiyhtiöihin ja joilla on hyvä ESG-luokitus. Tämä ei kuitenkaan tarkoita, että kohdeyhtiön ESG-luokitus olisi absoluuttisesti korkein mahdollinen.

Rahaston sijoituskohteista suljetaan pois tupakkateollisuudessa, kivihiihen tuotannossa, uhkapeliteollisuudessa tai kiistanalaisten aseiden valmistuksessa ja myynnissä pääasiallista liiketoimintaa harjoittavat yhtiöt.

Rahasto ei sijoita yhtiöihin, joilla on erittäin vakavia rikkomuksia kansainvälisten normien suhteen tai jotka ovat tekemisissä esimerkiksi lapsityövoiman tai korruption kanssa.

Rahasto ei ole sitoutunut vähimmäisosuuteen kestävien sijoitusten osalta.

Rahaston sijoitusstrategiana on valikoida sijoituskohteikseen yhtiöitä, joiden ESG-luokitus on verrokkiyhtiöitä parempi, joten sijoituskohteiden joukkoon voi tulla yhtiöitä, jotka täyttävät SFDR-asetuksen mukaisen kestävä sijoituksen määritelmän ja joilla on ympäristöllinen tai yhteiskuntaan liittyvä tavoite.

● **Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?**

Rahaston sijoituskohteena olevien yritysten hallintotapojen arviointi on kiinteä osa sijoituskohteen taloudellista analyysia. Kestävyystekijöiden ja -riskien arvioinnissa käytetään tietoa julkista lähteistä sekä rahaston ulkopuolisen tahon MSCI:n tarjoamaa sijoituskohteiden ESG-analyysia, jossa ESG-luokituksen yksi osa-alue on ”governance” eli hallintotapojen kokonaisvaltainen analyysi ja tasoluokitus.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa sijoituskohteisiin, jotka luetaan kategoriaan #1B, sillä vaikka ne edistävät ympäristöllisiä ja/tai yhteiskunnallisia ominaisuuksia, ne eivät välttämättä täytä EU:n sääntelyssä esitettyä kestävä sijoituksen määritelmää.

Kategoriaan #2 Muu luetaan rahaston toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahasto ei ole sitoutunut vähimmäisosuuteen kestävien sijoitusten osalta.

Rahaston sijoitusstrategiana on valikoida sijoituskohteikseen yhtiöitä, joiden ESG-luokitus on verrokkiyhtiöitä parempi, joten sijoituskohteiden joukkoon voi tulla yhtiöitä, jotka täyttävät SFDR-asetuksen mukaisen kestävä sijoituksen määritelmän ja joilla on ympäristöllinen tai yhteiskuntaan liittyvä tavoite.



Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja verosäännösten noudattaminen.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta. Luokitusjärjestelmä n mukaiset toiminnot ilmaistaan osuutena seuraavista:

- **liikevaihto**, joka kuvastaa sijoituskohteina olevien yritysten ”vihreyttä”
- **pääomamenot** (CapEx), jotka osoittavat sijoituskohteina olevien yritysten tekemät vihreät sijoitukset, jotka ovat merkityksellisiä vihreään talouteen siirtymisen kannalta
- **toimintamenot** (OpEx), jotka heijastavat sijoituskohteina olevien yritysten vihreitä operatiivisia toimintoja



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

EU:n luokitusjärjestelmän noudattamiseksi **fossiilista kaasua** koskeviin kriteereihin sisältyy päästörajoituksia ja siirtyminen uusiutuvaan energiaan tai vähähiilisiin polttoaineisiin vuoden 2023 loppuun mennessä.

Ydinenergian osalta kriteereihin sisältyy kattavat turvallisuutta ja ydinjätehuoltoa koskevat säännöt.

Mahdollistavat toiminnot mahdollistavat suoraan sen, että muilla toiminnoilla edistetään merkittävästi ympäristötavoitetta.

Siirtymätoiminnot ovat toimintoja, joille ei ole vielä saatavilla vähähiilisiä vaihtoehtoja, ja muun muassa niiden kasvihuonekaasupäästötasot vastaavat parasta suorituskykyä.

Rahaston sijoituskohteet ovat yhtiöitä, jotka toimivat pääasiallisesti Aasiassa ja ovat listautuneet Euroopan ulkopuolella. Tiedot EU:n luokitusjärjestelmän mukaisuudesta ovat toistaiseksi puutteellisia, koska luokitusjärjestelmän tekniset arviointikriteerit eivät ole kaikilta osin valmistuneet vielä eivätkä sijoituskohteena olevat yritykset vielä raportoi, miltä osin niiden toiminta on luokitusjärjestelmän mukaista. Ei kuitenkaan ole poissuljettua, että rahaston sijoituksista osa täyttäisi luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten kriteerit.

Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin?

Kyllä:

Fossiiliseen kaasuun

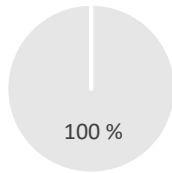
Ydinenergiaan

Ei.

Seuraavissa kahdessa kaaviossa esitetään vihreällä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten sijoitusten vähimmäisprosenttiosuus. Koska ei ole olemassa asianmukaista menetelmää, jolla voitaisiin määrittää, ovatko valtion joukkolainat* luokitusjärjestelmän mukaisia, ensimmäisessä kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään kaikista rahoitustuotteen sijoituksista, valtion joukkolainat mukaan lukien, kun taas toisessa kaaviossa luokitusjärjestelmän mukaisuus esitetään rahoitustuotteen sijoituksista ilman valtion joukkolainoja.

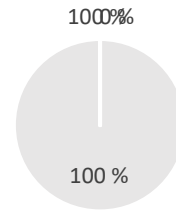
1. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* mukaan lukien

- Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu
- Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia
- Luokitusjärjestelmän mukaiset: (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
- Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset



2. Luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset, valtion joukkolainat* pois lukien

- Luokitusjärjestelmän mukaiset: Fossiilinen kaasu
- Luokitusjärjestelmän mukaiset: Ydinenergia
- Luokitusjärjestelmän mukaiset: (ei fossiilinen kaasu eikä ydinenergia)
- Muut kuin luokitusjärjestelmän mukaiset



* Näissä kaavioissa "valtion joukkolainoihin" luetaan kaikki valtiiovastuut.

Mikä on siirtymätoimintoihin ja mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahastolla ei ole sitovaa vähimmäisosuutta siirtymätoimintoihin tai mahdollistaviin toimintoihin tehtävien sijoitusten suhteen.



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei ole sitoutunut vähimmäisosuuteen kestävien sijoitusten osalta.

ovat kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite ja joissa ei oteta huomioon EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia tekijä.

Rahaston sijoitusstrategiasta johtuen sijoituskohteisiin saattaa kuulua yhtiöitä, jotka täyttävät SFDR-asetuksen mukaisen kestävän sijoituksen määritelmän ja joilla on ympäristöllinen tavoite.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahasto ei ole sitoutunut vähimmäisosuuteen kestävien sijoitusten osalta.

Rahaston sijoitusstrategiasta johtuen sijoituskohteisiin saattaa kuulua yhtiöitä, jotka täyttävät SFDR-asetuksen mukaisen kestävän sijoituksen määritelmän ja joilla on yhteiskuntaan liittyvä tavoite.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan ”#2 Muu”, mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Kategoriaan ”Muu” luetaan rahaston toiminnan edellyttämät käteisvarat.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:

<https://fourton.fi/kestava-rahoitus-ja-vastuullinen-sijoittaminen/>

FOURTON

Yleistä rahastoistamme

Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Kaikissa Fourtonin rahastoissa, pois lukien Fourton ESG Dynasty -sijoitusrahasto, 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.

Fourton ESG Dynasty -sijoitusrahasto on avoinna merkinnöille ja lunastuksille jokaisena päivänä, jolloin rahastolle lasketaan rahasto-osuuden arvo, ja pääsääntöisesti rahasto-osuuden arvo lasketaan kaikkina päivinä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna (Pankkipäivä).

Tähän poikkeuksena Fourton ESG Dynasty -sijoitusrahastolle ei lasketa arvoa sellaisina pankkipäivinä, jolloin yli 30 % Rahaston varoista on sijoitettuna markkinapaikoille, jotka ovat ulkomaisten lomapäivien vuoksi suljettuna eikä markkinahintoja sijoituksille ole saatavilla. Tällaisia erityisen merkittäviä kohdemarkkinoita voivat olla Kiina, Hongkong, Taiwan, Korea ja Intia.

Päivinä, jolloin rahaston arvoa ei julkaista, Fourton ESG Dynasty -rahastoon ei oteta merkintöjä eikä rahastosta voi lunastaa osuuksia.

Lisätietoja Fourton ESG Dynasty -rahaston päämarkkinapaikkojen lomapäivistä ja lista niistä päivistä, jolloin sen arvoa ei lasketa, on saatavilla Fourtonin Internet-sivuilla osoitteessa www.fourton.fi.

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.

Olellainen 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 2024 olennaisen arvonlaskennan virheen osalta sovelletaan kaikille rahastoille Finanssivalvonnan ohjeen mukaista rajaa >0,5 %.

Omistajaohjauksen periaatteet

Rahastoyhtiön, joka sijoittaa hoitamiensa sijoitusrahastojen varoja kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena olevan yhtiön osakkeeseen, on laadittava näille sijoitusrahastoille omistajaohjauksen periaatteet. Myös sijoituspalvelun tarjoajan, joka tarjoaa omaisuudenhoitoa (omaisuudenhoitaja) sijoittamalla asiakasvaroja säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena olevan yhtiön osakkeeseen, on laadittava omistajaohjauksen periaatteet. Fourtonin omistajanohjausta koskevat periaatteet koskevat kaikkia Fourtonin hallinnoimia rahastoja, vaikka ne eivät sijoittaisikaan edellä mainittuihin osakkeisiin.

Sijoitusrahastolain mukaan rahastoyhtiön on toiminnassaan pyrittävä hallinnoimaan rahaston varoja parhaalla mahdollisella tavalla rahasto-osuudenomistajien yhteiseksi eduksi. Rahastoyhtiön on harjoitettava toimintaansa huolellisesti, itsenäisesti ja asiantuntevasti. Omistajaohjaus tapahtuu esimerkiksi siten, että rahastoyhtiö käyttää omistuksen tuottamaa äänioikeutta yhtiökokouksessa. Fourtonin liiketoiminta on toisaalta rahastomuotoisten sijoitusten hallinnoiminen ja hoitaminen, toisaalta yksilöllisten täyden valtakirjan omaisuudenhoitosalkkujen hoitaminen.

FOURTON

Rahastotoiminnan sijoitukset painottuvat käytännössä täysin ulkomaisiin osakkeisiin, yksilöllinen omaisuudenhoito taas osittain ulkomaisiin osakkeisiin ja osittain kotimaisiin osakkeisiin.

Fourtonin tavoitteena on hallinnoida rahastojen ja yksilöllisten omaisuudenhoitoasiakkaiden varoja parhaalla mahdollisella tavalla rahasto-osuudenomistajien ja omaisuudenhoitoasiakkaiden 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 epäkohdaksi kokemaamme asiaan tai yhtiön toiminnassa havaitaan muutoin epäkohtia, joihin emme pysty vaikuttamaan, on viimeisenä keinona sijoituksesta luopuminen.

Sijoitusrahasto Fourton ESG Dynasty -sijoitusrahasto huomioi pääasialliset haitalliset kestävyysvaikutukset sijoitustoiminnassaan. Tämän rahaston sijoituskohteiden vaikuttamistapaamisissa nostetaan ESG-näkökulmia esiin erityisesti pääasiallisten haitallisten kestävyysindikaattoreiden osalta. Fourton pyrkii vaikuttamaan siihen, että yhtiöt alkaisivat raportoida indikaattoreista luotettavalla tavalla. Lisäksi Fourton kysyy yritysten ilmastotavoitteista ja sitoumuksista Pariisin sopimuksen noudattamiseksi.

Muiden rahastojen ja omaisuudenhoidon sijoitustoiminnassa ei huomioida pääasiallisia haitallisia kestävyysvaikutuksia vaan tapaamisissa suositaan edellä mainittua epämuodollista vaikuttamista.

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. Fourtonin hallituksen päätöksen mukaisesti Fourton toimii lähtökohtaisesti passiivisena omistajana hallinnoimiensa rahastojen omistamissa yhtiöissä eikä osallistu yhtiökokouksiin tai käytä äänioikeutta. Fourtonin hallitus voi kuitenkin päättää aktiivisesta omistajaohjauksesta eli yhtiökokouksiin osallistumisesta ja äänioikeuden käyttämisestä yksittäistapauksissa, lähinnä silloin, kun rahastojen omistusosuus jossakin yhtiössä on poikkeuksellisesti merkittävä ja/tai käsiteltävä asia on omistajien kannalta merkittävä.

.

Omaisuudenhoidossa olevat varat ovat aina suoraan asiakkaan omistuksessa ja säilytetään asiakkaan nimiin avatuilla arvo-osuustileillä tai ulkomaisessa säilytyksessä. 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 julkaisee omistajaohjauksen periaatteet sijoitusrahastojen osalta rahastoesitteessä tai verkkosivuilla ja omaisuudenhoidon omistajaohjausta koskevat periaatteet verkkosivuilla. Sijoitusrahaston puolivuotiskatsauksessa ja vuosikertomuksessa esitetään tiedot merkittävimmistä äänestystapahtumista sekä siitä, miten sijoitusrahastolle kuuluvaa äänioikeutta on katsauskaudella käytetty. Lisäksi on esitettävä selvitys mahdollisesta arvopaperimarkkina-alaissa tarkoitetun valtakirjaneuvonantajan käytöstä. Vastaavat tiedot julkaistaan tarvittaessa omaisuudenhoidon osalta verkkosivuilla.

Fourton antaa institutionaaliselle sijoittajalle kunkin sijoitusrahaston vuosikertomuksessa vuosittain tiedot siitä, miten se noudattaa institutionaalisen sijoittajan kanssa tehtyä järjestelyä ja edistää tämän tuottotavoitteen saavuttamista. Ilmoitusta ei tarvitse tehdä, jos rahastoyhtiö julkistaa tiedot rahastoesitteessä tai internetsivuillaan. Fourton ilmoittaa vastaavat tiedot omaisuudenhoidon osalta vuosittain instituutionaalisen sijoittajan kanssa sovitulla tavalla.

Tällaisia tietoja ovat:

- 1) tehtyihin sijoituksiin liittyvät olennaiset riskit;
- 2) sijoitussalkun rakenne, sijoitusten kiertonopeus sekä kiertonopeuteen liittyvät kustannukset;
- 3) valtakirjaneuvonantajan käyttäminen sijoituskohteena olevaan yhtiöön kohdistuvissa vaikuttamistoimissa, vaikuttamistoimiin liittyvä
- 4) arvopaperilainaus toiminta sekä arvopaperilainaus toiminnan käyttäminen yhtiökokousvaikuttamiseen;

FOURTON

- 5) sijoituspäätösten perusteet ja päätöksentekoa koskevat menettelytavat; sekä
- 6) mahdolliset eturistiriidat ja niiden käsittely.

Tällaisia instituutionaalaisia sijoittajia ovat vakuutusyhtiölaissa (521/2008) tarkoitettua henkivakuutusta harjoittavaa vakuutusyhtiötä, eläkesäätiölaissa (1774/1995) tarkoitettua lisäeläkeketoimintaa harjoittavaa eläkesäätiötä sekä vakuutuskassalaissa (1164/1992) tarkoitettua lisäeläkeketoimintaa harjoittavaa vakuutuskassaa tai niitä vastaavaa Euroopan talusalueella toimivaa instituutionaalista sijoittajaa, joka on sijoittanut varojaan rahastoon.

Vastuullinen sijoittaminen

Vastuullinen sijoittaminen tarkoittaa ympäristöasioiden, sosiaalisen vastuun ja hyvän hallinnointitavan eli ESG-tekijöiden huomioimista sijoitustoiminnassa. Uskomme, että hyvin hoidetut ja vastuullisesti toimivat yhtiöt mahdollistavat hyvän osaketuoton pitkällä aikavälillä. Haluamme tarjota asiakkaillemme mahdollisuuden vastuulliseen vaikuttamiseen sijoitusvalinnoillaan. Koemme, että vastuullinen sijoittaminen parantaa sijoitusten tuotto-riskisuhdetta.

Kestävyysriskien huomioonottamisen toimintaperiaatteet

Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jolla saattaisi toteutuessaan olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollisesti kielteinen olennainen vaikutus. Sijoituskohteiden valinnassa otamme huomioon kestävyysriskit. Tutkimme ESG tekijöitä mm. yhtiöiden julkaisemien vastuullisuusraporttien pohjalta ja asioista keskustellaan myös tapaamisissa yritysjohdon kanssa. Käytämme kestävyysriskien arvioinnissa ESG Dynasty-rahaston osalta myös ulkopuolisten tahojen ylläpitämiä sijoituskohteiden kestävyysriskiarviointea.

Suosimme sijoitustoiminnassa vastuullisesti ja hyvin johdettuja yhtiöitä. Sijoituskohte voidaan myös sulkea pois, jos yhtiön liiketoiminnan arvioidaan kokonaisuudessaan olevan kestävyysvaikutuksiltaan negatiivinen.

Kansainvälisten normien seuranta on olennainen osa kestävyysriskien määrittelyä ja vaikuttamistoimenpiteitä. Fourton on Finsifin (Finland's Sustainable Investment Forum) jäsen. Finsif on Suomen vastuullisen sijoittamisen foorumi, joka noudattaa YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteita. Fourton Oy haluaa olla mukana edistämässä ja vahvistamassa vastuullisen sijoittamisen toteutumista sijoitustoiminnassa ja pyrkii toiminnallaan vaikuttamaan siihen, että yritykset toimisivat tulevaisuudessa entistä vastuullisemmin.

Yhtiön palkitsemisjärjestelmän lähtökohtana ovat kestävät liiketoiminnalliset periaatteet sekä hyvän hallinnon edistäminen. Palkitsemisjärjestelmän laadinnassa on huomioitu, että ne eivät kannusta sellaiseen riskinottoon, joka olisi ristiriidassa yhtiön vastuullisuusperiaatteiden ja kestävyysriskien huomioon ottamisen kanssa.

Fourton ESG Dynasty -rahasto on artikla 8 mukainen rahasto, joten sen sijoitustoiminnassa otetaan huomioon kestävyysriskit ja pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin. Kestävyystekijöillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

Fourton Fiesta Plus, Fourton Komodo Indonesia ja Fourton Silkkitie Aasia -rahastojen luokitus on arvioitavana ja eikä niiden sijoituspäätöksissä oteta huomioon pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Mikäli sijoitusrahastojen luokitus muutetaan, pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin tullaan ottamaan huomioon.

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 käännyä Arvopaperilautakunnan puoleen, joka voi antaa asiasta kirjallisen ratkaisusuosituksen veloituksetta. Lisätietoja www.fine.fi. Asiakkaalla on myös oikeus saattaa asiansa tuomioistuimen käsiteltäväksi.

Etämyyntiä koskevat ennakkotiedot

Kuluttajansuojalain 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

FOURTON

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 Rahastoyhtiöön voimassa oleva kauppakisteriote (enintään 3 kk vanha) ja muut tarvittavat liitteet. Mikäli merkintätoimeksianto ei onnistu tai teillä ei ole tunnistautumiseen tarvittavia pankkitunnuksia, olkaa yhteydessä Rahastoyhtiöön merkintätoimeksiannon tekemiseksi.
Merkintätoimeksiannon tulee olla pääsääntöisesti rahastoyhtiössä viimeistään kolme pankkipäivää ennen merkintäpäivää, Fourton ESG Dynasty -rahaston osalta kuitenkin vain yksi pankkipäivä ennen merkintäpäivää.
3. Maksakaa merkintäänne 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 osuuksien lukumäärä tai lunastuksen euromääräinen summa. Mikäli lunastustoimeksianto ei onnistu tai teillä ei ole tunnistautumiseen tarvittavia pankkitunnuksia, olkaa yhteydessä Rahastoyhtiöön lunastustoimeksiannon toteuttamiseksi. Lunastustoimeksianto tulee esittää rahastoyhtiölle viimeistään viisi pankkipäivää ennen lunastuspäivää.
Sijoitusrahastojen Fourton Silkkitie Aasia ja Fourton Komodo Indonesia osalta lunastustoimeksianto tulee esittää viisi pankkipäivää klo 14 mennessä ennen lunastuspäivää.
Sijoitusrahasto Fourton ESG Dynastyn osalta lunastustoimeksianto tulee esittää yksi pankkipäivä ennen lunastuspäivää klo 12 mennessä.
2. Lunastushinta on lunastuspäivän rahasto-osuuden arvo vähennettynä lunastuspalkkiolla.
3. Lunastussumma maksetaan pankkitilillenne. Maksu suoritetaan lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä. Mikäli rahaston on myytävä arvopapereita lunastusta varten, maksu suoritetaan, kun varat myynneistä on saatu. Vahvistuksena lunastuksesta lähetämme Teille laskelman.

Rahastojemme tilinumerot ovat:

Fourton Fiesta Plus	IBAN: FI32 3301 0001 1750 25
Fourton Silkkitie	IBAN: FI81 3301 0001 1297 17
Fourton Komodo	IBAN: FI75 3301 0001 1363 24
Fourton ESG Dynasty	IBAN: FI76 3301 0001 1750 09

SEB BIC: ESSEFIHX

FOURTON

Hinnasto

Rahasto	Fourton ESG Dynasty	Fourton Fiesta Plus	Fourton Komodo Indonesia	Fourton Silkkitie Aasia
Minimimerkintä	5.000 €	5.000 €	5.000 €	5.000 €
Merkintäpalkkio	0,00 %	0,00 %	0,00 %	0,00 %
Lunastuspalkkio	20 €	20 €	20 €	20 €
Rahaston vaihto	20 €	20 €	20 €	20 €
Omistajan vaihdoksen rekisteröinti	20 €	20 €	20 €	20 €
Kiinteä hallinnointipalkkio p.a.	1,00 %	0,60 %	1,00 %	1,00 %
Säilytyspalkkio p.a. (+ Alv 24%)	0,05 %	0,03 %	0,22 %	0,13 %
Tuottosidonnainen palkkio	10 % siitä osasta tuottoa, joka merkintä- ja lunastuspäivänä kumulatiivisesti ylittää viitetuoton. Viitetuotto on 3 % vuositasolla. Tuottosidonnaisessa hoitopalkkiossa käytetään nk. "high water mark"-periaatetta: jos rahaston arvo merkintä- ja lunastuspäivänä alittaa rahaston aiemman historiallisesti korkeimman merkintä- ja lunastuspäivänä saavutetun arvon, lisätynä tällä välin kertyneellä kolmen prosentin vuosituoton mukaisella tuotolla, ei tuottosidonnaista palkkiota makseta ennen kuin tämä tuottoalite on kompensoitu.		10 % siitä osasta tuottoa, joka merkintä- ja lunastuspäivänä kumulatiivisesti ylittää viitetuoton. Viitetuotto on 5 % vuositasolla. Tuottosidonnaisessa hoitopalkkiossa käytetään nk. "high water mark"-periaatetta: jos rahaston arvo merkintä- ja lunastuspäivänä alittaa rahasto aiemman historiallisesti korkeimman merkintä- ja lunastuspäivänä saavutetu arvon, lisätynä tällä välin kertyneellä viiden prosentin vuosituoto mukaisella tuotolla, ei tuottosidonnaista palkkiota makseta ennen kuin tämä tuottoalite on kompensoitu.	

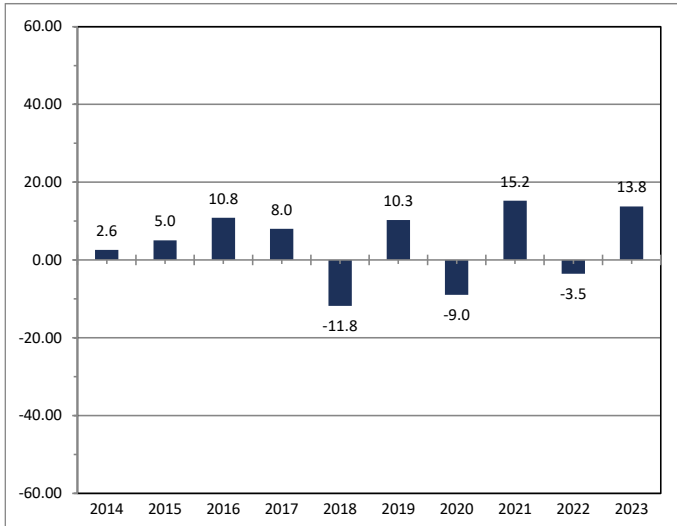
Asiakasalennuksia koskeva hinnasto on voimassa Fourton Oy:n hallinnoimien ja hoitamien rahastojen osalta kokonaisasiakkuuden perusteella.

Rahasto	Fourton Fiesta Plus	Fourton Silkkitie Aasia	Fourton Komodo Indonesia	Fourton ESG Dynasty
Merkintäsomma	2-5 milj. €	2-5 milj. €	2-5 milj. €	2-5 milj. €
Kiinteä hallinnointipalkkio p.a.	0,50 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %
Tuottosidonnainen palkkio	10 %	10 %	10 %	10 %
Merkintäsomma	5-10 milj. €	5-10 milj. €	5-10 milj. €	5-10 milj. €
Kiinteä hallinnointipalkkio p.a.	0,50 %	0,80 %	0,80 %	0,80 %
Tuottosidonnainen palkkio	8 %	8 %	8 %	8 %
Merkintäsomma	10-20 milj. €	10-20 milj. €	10-20 milj. €	10-20 milj. €
Kiinteä hallinnointipalkkio p.a.	0,50 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %
Tuottosidonnainen palkkio	5 %	5 %	5 %	5 %
Merkintäsomma	20-40 milj. €	20-40 milj. €	20-40 milj. €	20-40 milj. €
Kiinteä hallinnointipalkkio p.a.	0,50 %	0,60 %	0,60 %	0,60 %
Tuottosidonnainen palkkio	0 %	0 %	0 %	0 %
Merkintäsomma	40- milj. €	40- milj. €	40- milj. €	40- milj. €
Kiinteä hallinnointipalkkio p.a.	0,45 %	0,55 %	0,55 %	0,55 %
Tuottosidonnainen palkkio	0 %	0 %	0 %	0 %

Rahastojen tuottokehitys ja tunnusluvut

Fourton Fiesta Plus

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana:



Rahasto on aloittanut toimintansa 15.3.2013.

Tunnusluvut 2023:

Juoksevat kulut: 0,66 %

Kiertonopeus:

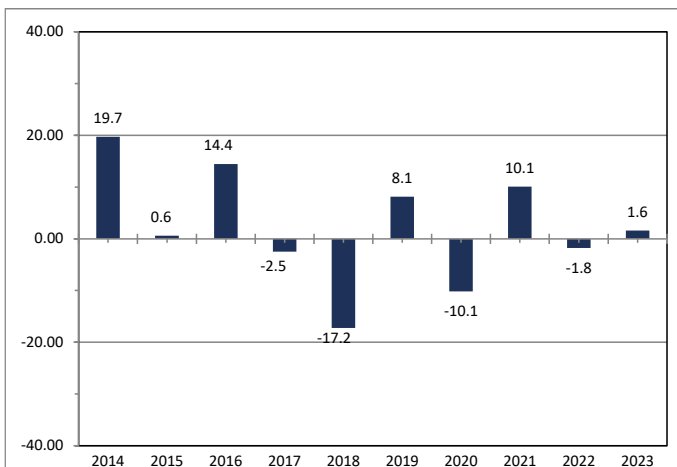
-2,11 % (Euroopan komission kaava)

1,27 % (US-SEC FORM N-1A-kaava)

Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin. Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

Fourton Silkkitie Aasia

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana:



Rahasto on aloittanut toimintansa 31.7.2009.

FOURTON

Tunnusluvut 2023:

Juoksevat kulut 1,15 %

Kiertonopeus:

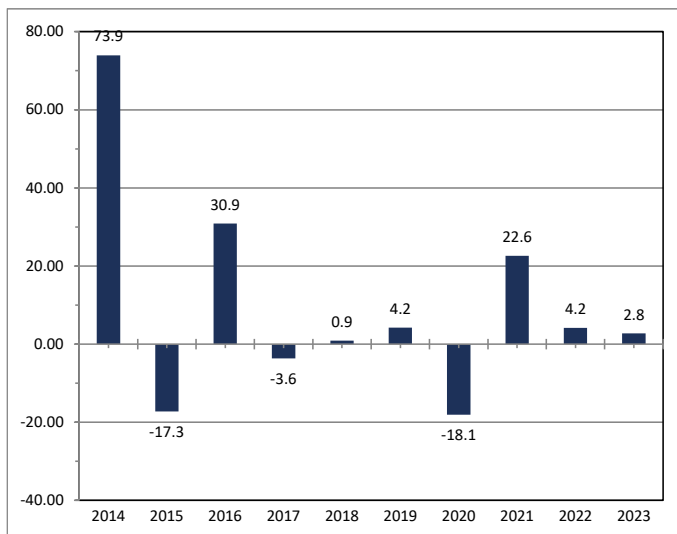
206,51 % (Euroopan komission kaava)

105,63 % (US-SEC FORM N-1A-kaava)

Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin. Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

Fourton Komodo Indonesia

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana:



Rahasto on aloittanut toimintansa 15.5.2012.

Tunnusluvut 2023:

Juoksevat kulut: 1,20 %

Kiertonopeus:

176,26 % (Euroopan komission kaava)

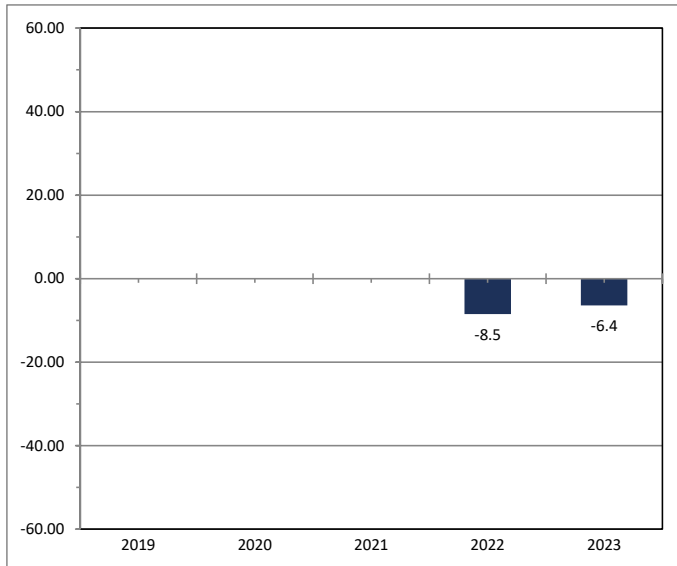
91,00 % (US-SEC FORM N-1A-kaava)

Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin. Esitetystä tuotosta on vähennetty jatkuvaluonteiset kulut. Osallistumis- ja irtautumiskulut on jätetty laskelmien ulkopuolelle.

FOURTON

Fourton ESG Dynasty

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisen 1 vuoden aikana:



Rahasto on aloittanut toimintansa 1.9.2021

Tunnusluvut 2023:

Juoksevat kulut: 1,11 %

Kiertonopeus:

139,25 % (Euroopan komission kaava)

69,70 % (US-SEC FORM N-1A -kaava)

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 = $(\text{Summa 1} - \text{Summa 2}) / M * 100$, 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 veloitettavat 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.

FOURTON

C = Rahaston pääomasta veloitettavat tilinhoito- ja muut pankkikulut.

D = Mahdolliset muut palkkiot, joita rahastojen sääntöjen mukaan voidaan veloittaa suoraan rahaston pääomasta. Muita palkkioita voivat olla rahastojen kohdemarkkinoilla syntyviä kuluja esim. viranomaisvaatimusten vuoksi (mm. luvat, liputus, todistukset, auktorisoinnit, asiakirjojen kääntäminen ja notarisointi).

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

Fourton Oy

Fourton Oy (Y-tunnus 3141731-9) on suomalainen osakeyhtiö, jonka toimialana on harjoittaa Sijoitusrahastolain 2 luvun 2 §:n 1 momentissa tarkoitettua sijoitusrahastotoimintaa sekä 2 §:n 2 momentin 1 kohdassa tarkoitettua omaisuudenhoitoa. Yhtiön osakepääoma on 150 000 euroa.

Yhtiön kotipaikka on Helsinki ja päätoimipaikka sijaitsee Lauttasaarella. Valtioneuvosto myönsi 4.2.2004 toimiluvan Fourton Oy:lle. Fourton Oy on toimintahistoriansa aikana jakautunut 31.5.2016 ja 30.11.2020 kokonaisuudistamisella ja Finanssivalvonta on myöntänyt 31.5.2016 ja 30.11.2020 toimiluvan uudelle Fourton Oy:lle, joka on vanhan Fourtonin toiminnan juridinen suora jatkaja. Finanssivalvonta on vahvistanut Suomessa Fourton Fiestan säännöt 28.1.2013 ja sääntömuutokset 10.3.2014, 6.2.2017, 11.10.2017, 17.10.2019, 2.11.2021, 16.3.2023. Finanssivalvonta on vahvistanut Suomessa Fourton Tempon säännöt 4.3.2013 ja sääntömuutokset 10.3.2014, 6.2.2017, 17.10.2019, 2.11.2021, 16.3.2023. Finanssivalvonta on hyväksynyt Fourton ESG Dynasty rahaston säännöt 3.6.2021 ja sääntömuutokset 2.11.2021, 16.3.2023.

Finanssivalvonta on vahvistanut Fourton Silkkitie Aasia ja Fourton Komodo Indonesia rahastojen säännöt 27.5.2020 ja sääntömuutokset 2.11.2021, 16.3.2023. Fourton Silkkitie Aasia ja Fourton Komodo Indonesia rahastojen hoito on luovutettu Fourton Oy:lle 1.1.2021 alkaen, tätä aiemmin rahastoja hallinnoi JOM Rahastoyhtiö Oy. Rahastojen aiemmat nimet olivat JOM Silkkitie Aasia ja JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahasto 31.12.2020 asti.

Fourton Oy:n hallitus

Mikael Wahlström, puheenjohtaja
Matti Ollikainen, jäsen
Juuso Mykkänen, jäsen
Tommi Mäkelä, jäsen
Jan Saarinen, jäsen

Tilintarkastajat

Fourton Oy:n ja sen hallinnoimien rahastojen tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö Oy Tuokko Ltd, päävastuullisena tilintarkastajana toimii KHT Juha-Matti Heino.

Säilytysyhteisö

Rahastojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori (Y-tunnus 0985469-4), Eteläesplanadi 18, 00101 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).

Säilytysyhteisön periaatteet eturistiriitojen käsittelemisestä löytyvät verkkosivulta seb.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:n palkitsemisjärjestelmä

Fourtonin henkilöstön palkitsemisjärjestelmästä päättää yhtiön hallitus. Palkitsemisjärjestelmän lähtökohtana ovat kestävät liiketoiminnalliset periaatteet sekä hyvän hallinnon edistämisen. Palkitsemisjärjestelmän laadinnassa on huomioitu, että ne eivät kannusta sellaiseen riskinottoon, joka olisi ristiriidassa yhtiön sisäisten menettelytapahjeiden ja kestävä rahoituksen periaatteiden kanssa.

Fourtonin hallitus on kokouksessaan 12.9.2023 19/2023 vahvistanut yhtiön palkitsemisjärjestelmän:

1. Fourtoniin työsuhteessa oleville henkilöille maksetaan kiinteää kuukausipalkkaa.
2. Kiinteän kuukausipalkan lisäksi muuttuvia palkkioita voidaan maksaa seuraavien periaatteiden mukaisesti:
 - 1) Yhtiön liiketulos tilikaudelta on positiivinen, eikä palkkioiden maksaminen heikennä yhtiön vakavaraisuutta tai maksuvalmiutta.
 - 2) Muuttuvan palkkion määrä per henkilö ei voi ylittää 50.000 € ansaintajaksolta 1.1-31.12.
 - 3) Yhtiön menettelytapahjeita on noudatettu kaikilta osin. Mikäli menettelytapahjeita ei ole noudatettu, palkkioita ei makseta.
 - 4) Yhtiön määrittelemiä kestävä rahoituksen periaatteita on noudatettu. Mikäli sijoituspäätöksissä on rikottu kestävyysriskien hallintaa koskevia rajoituksia tai markkinoinnissa on havaittu viherpesua, palkkioita ei makseta.
 - 5) Ehdottoman palkkion maksamiseen ei sitouduta. Muuttuvien palkkioiden mahdollinen maksaminen perustuu työnantajan vapaaehtoisesti kulloinkin ylläpitämään järjestelmään, josta ei voi muodostua niin sanottua saavutettua etua.
3. Edellä kohdissa 1 ja 2 mainitut kiinteä kuukausipalkka ja sen lisäksi mahdollisesti maksettava muuttuva palkkio maksetaan rahana.
4. Muita, kuin lakisääteisiä eläke-etuuksia ei makseta.
5. Palvelussuhteen päättyessä ei makseta erorahoja eikä muita korvauksia, jotka perustuvat muuttuviin palkkioihin.
6. Palkkioiden maksamisessa otetaan huomioon kulloinkin voimassa olevat lait, viranomais sääntely sekä Finanssivalvonnan ohjeet.
7. Yhtiön sisäisen valvonnan vastuuhenkilöt tarkistavat vuosittain, että yhtiössä on noudatettu edellä mainittua järjestelmää.

FOURTON

8. Yhtiön hallitus valvoo palkitsemisjärjestelmän toteutumista ja tarkistaa palkitsemisjärjestelmän periaatteet vähintään kerran vuodessa.

Palkitsemisjärjestelmä koskee yhtiön koko henkilökuntaa, mukaan luettuna henkilöstöryhmät, joiden ammatillisella toiminnalla on olennainen vaikutus yhtiön ja sen hoitamien rahastojen riskiprofiiliin, eli:

- 1) toimiva johto; toimitusjohtaja ja toimitusjohtajan sijainen,
- 2) riskinottoa edellyttävissä tehtävissä toimivat; salkunhoitajat,
- 3) rahastoyhtiön sisäisessä valvontatoiminnossa toimivat; hallintovastaava.
- 4) sellaiset henkilöstön jäsenet, joiden saama kokonaispalkka tai -palkkio ei poikkea merkittävästi edellä 1 j a 2 kohdassa tarkoitettuun henkilöstöryhmään kuuluvan palkkion kokonaismäärästä.

Palkitsemisjärjestelmän piiriin kuuluvat kaikki rahastoyhtiön maksamat korvaukset, joihin kuuluvat palkat, palkkiot ja harkinnanvaraiset eläke-etuudet, niiden kiinteät ja muuttuvat osat, tulosperusteiset palkkiot ja sijoitusrahastosta maksetut korvaukset sekä rahasto-osuuksien siirrot.

Fourton Oy:n henkilöstö

Salkunhoito:

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.

Juuso Mykkänen

Fourtonissa vuodesta 2021. MS.c in International Securities, Investment and Banking, ISMA Centre, Reading, UK, BA (hons) in Managerial Economics, Oxford, UK.

Fourton Silkkitie Aasia ja Fourton Komodo Indonesia ja Fourton ESG Dynasty -rahastojen salkunhoitaja, hallituksen jäsen. JOM Rahastoyhtiön perustaja ja pääomistaja 2009-2020. Toiminut analyytikkona ja salkunhoitajana vuodesta 2000 Saksassa, Sveitsissä ja Suomessa: Kulvik & Cie, Sifter -rahastojen perustajajäsen, salkunhoitaja ja johtoryhmän jäsen 2002-2008, Allianz Asset Management nuorempi salkunhoitaja 2000-2001. Ammattimaista ja tuloksellista kokemusta Aasian ja maailman osakemarkkinoille sijoittamisesta vuodesta 2001. Morningstar-luokituksella viisi tähteä Sifter Global -rahaston osalta, jossa Juuso toimi pääsalkunhoitajana elokuuhun 2008 saakka.

Juho Tilli

Fourtonissa vuodesta 2023. DI 2017, Tampereen teknillinen yliopisto. Analytikko.

Markkinointi:

Matti Ollikainen

Fourtonin osakkaana vuodesta 2004, hallituksen jäsen. Myynti ja markkinointi, asiakassuhteet. Mandatum Lifessa

instituutiovarainhoitajana vuosina 2017-2020. WIP Rahastoyhtiö Oy:ssä (nyk. eQ Rahastoyhtiö Oy) vuosina 2001-2004 vastuualueenaan myynti ja markkinointi. Vakuutusyhtiö Pohjolassa vuosina 1994-2001 sijoituspuolen myynti- ja markkinointitehtävissä.

Hallinto:

Anu Enroth

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

Emilia Etelä-aho

Fourtonissa vuodesta 2021. Fourton Oy:n hallintojohtaja. TKK 2016, Tuotantotalous. JOM Rahastoyhtiön osakas 2009-2020. Ammattimaista ja tuloksellista kokemusta kehittyvien markkinoiden ja maailman osakemarkkinoille sijoittamisesta vuodesta 2006. Morningstar -luokituksella viisi tähteä Sifter Global -rahaston osalta, jossa Emilia toimi nuorempana salkunhoitajana elokuuhun 2008 saakka

Linda Åsten

Fourtonissa vuodesta 2014. Back-office, arvonlaskenta.

Essi Antila

Fourtonissa vuodesta 2022. Back-office, arvonlaskenta.

Julia Kaukonen (äitiyslomalla)

Fourtonissa vuodesta 2016. Back-office, arvonlaskenta.

FOURTON

Sijoitusrahasto Fourton Fiesta Plus säännöt

1 § Sijoitusrahasto

Rahaston nimi on Sijoitusrahasto **FOURTON Fiesta Plus** (jäljempänä Rahasto), ruotsiksi Placeringsfond **FOURTON Fiesta Plus** ja englanniksi Mutual Fund **FOURTON Fiesta Plus**. 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 koskeissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia sijoitusrahastolain asettamin rajoituksin.

3 § Säilytysyhteisö

Rahaston varojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB, 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 harkitulla riskinotolla saavuttaa rahasto-osuudelle mahdollisimman korkea arvonnousu pitkällä aikavälillä. Rahaston sijoitusstrategiana on sijoittaa rahaston varat kohtuullisen riskitason omaaviin yhtiöihin, joissa voidaan odottaa hyvää tuottoa alhaisen hinnoittelun ja/tai hyvien kasvunäkymien johdosta. Rahasto suosii sijoituksissaan yhtiöitä, jotka hankintahetkellä ovat oman alansa markkinajohtajia tai muuten omaavat vahvan aseman alallaan, tai joiden toiminta on kasvavilla markkinoilla. Rahasto sijoittaa myös yhtiöihin, joiden liiketoiminta on yleensä suhteellisen riippumattonta yleistalouden suhdanteista, kuten lääketeollisuus ja terveysteknologia-ala. 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 annetussa 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 annetussa 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 on noteerattu Madridin pörssissä (Bolsa de Madrid), Lissabonin pörssissä (NYSE Euronext Lisbon), Italian

pörssissä (Borsa Italiana) tai Pariisin pörssissä (Euronext Paris) tai jotka on noteerattu Iso-Britanniassa, Irlannissa, Belgiassa, Saksassa, Alankomaissa ja Tanskassa.

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

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

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 rahasto-esitteessä.

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 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 lisäisi 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 arvopapereiden myynnistä saatujen varojen saantipäivää seuraavana pankkipäivänä.

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

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset, 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 lisäsjoitukset 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 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 veloittavasta hallinnointipalkkiosta on saatavissa voimassaolevasta rahastoesitteestä.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio määräytyy siten, että Rahastoyhtiö saa kymmenen (10) prosenttia siitä tuotosta, joka ylittää viitetuoton merkintä- ja lunastuspäivänä. Viitetuotto on kolme prosenttia vuositulosolla. 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 kolmen prosentin vuosituoton mukaisella tuotolla, ei tuottosidonnaista palkkiota makseta ennen kuin tämä tuottoalite on kompensoitu (nk. ”High Water Mark”- periaate).

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

Säilytysyhteisön perimät tapahtumapalkkiot, arvopaperinvälittäjien perimät välityspalkkiot sekä muut suorat kaupankäyntikulut maksetaan suoraan Rahaston varoista. Edellä mainittujen kulujen lisäksi Rahastolle aiheutuu kuluja maksuliikenteestä (mm. ulkomaanmaksut, pankkitilien avaaminen ja ylläpito), pankkien veloittamista miinuskoroista, lähdeverojen takaisinhuista sekä Rahaston kohdemarkkinoiden viranomaisvaatimusten vuoksi (mm. luvat, lupitus, todistukset, auktorisoinnit, asiakirjojen kääntäminen ja notarisointi), jotka veloitetaan Rahaston varoista.

11 § Palkitseminen

Rahastoyhtiö maksaa voimassa olevan sääntelyn niin edellyttäessä niiden Rahastoyhtiön henkilöryhmiin kuuluvien henkilöiden, joiden ammatillisella

FOURTON

toiminnalla on olennainen vaikutus Rahastoyhtiön tai Rahaston riskiprofiiliin, palkan ja palkkioiden muuttuvista osista merkittävän osan, kuitenkin aina vähintään 50 prosenttia, Rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaana 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 pyydettyä. Rahastoyhtiön vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus pidetään nähtävillä Rahastoyhtiössä. Rahastoyhtiö julkaisee verkkosivuillaan jokaisesta hoitamastaan sijoitusrahastosta puolivuotiskatsauksen sekä viimeisimmän vuosikertomuksen jokaiselta tilikaudelta.

14 § Rahastoeseite ja avaintietoasiakirja

Rahastoyhtiö julkaisee Rahastosta rahastoeseitteen ja avaintietoasiakirjan. Rahastoeseitteet ja avaintietoasiakirjat ovat saatavilla Rahastoyhtiössä. Rahastoeseite ja avaintietoasiakirja lähetetään veloituksetta 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 kutumista 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 kutumista 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 kutumista 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 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 kaikki osuudenomistajia ja niitä noudatetaan myös ennen sääntömuutosta tehtyjen sijoitusten osalta.

Sääntömuutos saatetaan rahasto-osuudenomistajien tietoon julkaisemalla sitä koskeva tiedote valtakunnallisessa sanomalehdessä tai kirjeitse tai sähköpostilla ja 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 sähköpostilla tai julkaisemalla muutosta koskeva tiedote Rahastoyhtiön verkkosivulla tai valtakunnallisessa sanomalehdessä, 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.

Helsingissä 24.3.2024

Hallitus

FOURTON

Sijoitusrahasto Fourton Silkkitie Aasia säännöt

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Fourton Silkkitie Aasia (Rahasto), englanniksi Fourton Silkkitie Asia Equity Investment Fund ja ruotsiksi Fourton Sidenvägen Asien Placeringsfond.

2 § Rahastoyhtiö

Rahastoa hoitaa Fourton Oy (Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

3 § Säilytysyhteisö

Rahaston varojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori (jäljempänä Säilytysyhteisö).

4 § Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteet, sijoitusstrategia ja varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman korkea tuotto hajuttamalla varat kohtuullisella riskinotolla sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahaston strategia on sijoittaa aktiivisesti laadukkaisiin aasialaisten yhtiöiden osakkeisiin. Rahasto voi tarvittaessa sijoittaa myös muihin instrumentteihin kuin osakkeisiin.

Aasian mailla tarkoitetaan tässä yhteydessä mm. seuraavia maita: Kiina, Taiwan, Intia, Singapore, Japani, Indonesia, Filippiinit, Thaimaa, Vietnam, Malesia, Etelä-Korea ja Pakistan, mutta rahasto voi myös sijoittaa Keski-Aasian ja Lähi-idän maihin.

a.) Aktiivisella sijoitustoiminnalla Rahasto pyrkii etsimään ja painottamaan aliarvostettuja ja laadukkaita osakkeita vallitsevilta tai hiljattain ilmaantuneilta sijoitusteemoilta. Rahasto ei seuraa sijoitustoiminnassaan alueen osakeindeksejä. Aktiivisuudella tarkoitetaan myös kalliiden ja huonolaatuisten osakkeiden välttämistä, mikä on yksi Fourton Oy:n riskienhallinnan kulmakivistä.

b.) Laadukkuudella tarkoitetaan seuraavaa:

1) Yhtiön toiminta on vakaata ja kannattavaa, ja se on alansa tai markkina-alueensa johtavia yhtiöitä. 2) Yhtiön hinta on alhainen verrattuna muihin alansa kilpailijoihin nähden ja/tai yhtiön markkina-alue on kehittynyt heikosti viimeisen vuoden tai vuosien aikana.

c.) Rahasto pyrkii keskittyneempään sijoitustoimintaan pitämällä arvopapereiden liikkeellelaskijoiden lukumäärän 20 - 40 kappaleessa markkinatilanteesta riippuen.

d.) Poikkeustapauksissa Rahasto voi sijoittaa myös joukkovelkakirjalainoihin tai Aasian ulkopuolisten yhtiöiden osakkeisiin, jos markkinatilanne sitä vaatii.

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

Rahaston nettosijoitusaste voi vaihdella 0 % - 100 % välillä, riippuen markkinatilanteesta. Normaalisissa markkinatilanteissa Rahaston nettosijoitusaste (tai osakepaino) on yli 75 prosenttia. Sijoitusrahasto ei seuraa sijoitustoiminnassaan vertailuindeksiä.

5 § Sijoituskohteet

Osakkeet, osakesidonnaiset arvopaperit ja joukkovelkakirjalainat

Rahaston varat sijoitetaan jäljempänä pykälässä 6 kuvatuin rajoituksin pääasiallisesti Aasian kehittyvillä ja kehittyneillä markkinoilla merkittävää toimintaa harjoittavien yhtiöiden osakkeisiin, osakesidonnaisiin arvopapereihin sekä joukkovelkakirjalainoihin (jäljempänä arvopapereihin).

Markkinapaikan sijaintia ei ole rajoitettu maantieteellisesti.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten vaihtovelkakirjoihin, optilainoihin ja optiotodistuksiin (warrantteihin), joita alla yhteisesti kutsutaan arvopapereiksi, ja joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.
- 2) Osakkeisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettussa laissa tarkoitetulla monenkeskisellä kaupankäyntijärjestelmällä tai jolla käydään kauppaa muulla säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella monenkeskisellä kaupankäyntijärjestelmällä.
- 3) osakkeisiin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellä 1) tai 2) kohdassa tarkoitetussa

vaihdantajärjestelmässä, jos kaupankäynti hyvin todennäköisesti alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua mepeen.

4) Rahastoihin ja yhteissijoitusyrityksiin

Rahasto voi tarpeen vaatiessa sijoittaa myös muihin rahastoihin (ml. ETF:iin) osana yleistä sijoitustoimintaa tai omaisuudenhoidon tehostamiseksi. Rahastosijoituksilla voidaan esimerkiksi korvata arvopaperimarkkinoille tehtyjä suoria sijoituksia, suojata Rahaston sijoituksia tai muodostaa positioita, jotka antavat positiivisen tuoton laskevilla markkinoilla.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa Suomeen, muuhun Euroopan talousalueeseen kuuluvaan valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneen sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin. Muun kuin kotivaltionsa lainsäädännön mukaisesti sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin sijoittaminen edellyttää, että sijoituskohteena olevan rahaston osuudenomistajien suojaa ja varojen erilläänpitoa, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia.

Lisäksi Euroopan talousalueeseen kuuluvaan valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneen sijoituskohteena olevan vaihtoehtorahaston tai yhteissijoitusyrityksen tulee kotivaltionsa lainsäädännön mukaan olla sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan unionin lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välisen yhteistyön on oltava riittävässä määrin varmistettu. Tällaisen rahaston toiminnasta on julkistettava puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.

5) Johdannaisiin

Rahasto voi sijoittaa varojaan pörssi johdannaisiin ja OTC-johdannais sopimuksiin, joiden kohde-etuutena on arvopaperi, rahamarkkinaväline, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuus, talletus luottolaitoksessa, johdannais sopimus, rahoitusindeksi, korko, valuuttakurssi tai valuutta riippumatta siitä onko Rahastolla positioita kohde-etuudessa. Mikäli johdannaisen kohde-etuutena on toinen johdannainen, on tämän jälkimmäisen johdannaisen kohde-etuutena oltava arvopaperi, rahamarkkinaväline, rahoitusindeksi, korko, valuuttakurssi tai valuutta.

Rahasto voi käyttää valuuttajohdannais sopimuksia positioiden suojaamiseen valuuttakurssien vaihtelulta tai omaisuudenhoidon tehostamiseksi.

Rahasto voi käyttää johdannaisia mm:

- a.) suojataksaan Rahaston positioita valuuttariskeiltä
- b.) tehostaakseen omaisuudenhoitoa korvaamalla arvopaperimarkkinoille tehtyjä suoria sijoituksia
- c.) suojataksaan Rahaston sijoituksia positioilla, joilla tavoitellaan positiivista tuottoa laskevilla markkinoilla

Vakioimattomien johdannais sopimusten vastapuolena voi olla luottolaitos, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Yhdysvalloissa, tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa.

Lista luoloinkin käytettävissä olevista markkinapaikoista on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

6) Talletuksiin

Rahaston varoja voidaan jäljempänä pykälässä 6 kuvatuin rajoituksin sijoittaa talletuksiin luottolaitoksissa.

6 § Sijoitusrajoitukset

Rahasto noudattaa sijoitusrahastolakiin perustuvia hajautusvaatimuksia ja sijoitusrajoituksia, jotka on pääosin lueteltu tässä pykälässä.

Liikkeeseenlaskijaa koskevat rajoitukset

- a.) Saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin saadaan sijoittaa enintään määrä, joka vastaa 10 % Rahaston varoista.
- b.) Sellaisia sijoituksia, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa yhteensä olla enintään 40 % Rahaston varoista.

Edellä kohdissa a) ja b) kuvattuja rajoituksia laskettaessa ei oteta huomioon näiden sääntöjen pykälässä 5 kuvattujen rahastojen tai yhteissijoitusyritysten varoja, joihin Rahaston varoja on sijoitettu.

Rahaston varoista voidaan sijoittaa yhteensä enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin OTC-johdannais sopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseisen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

Muiden sijoitusrajoitusten estämättä Rahasto voi sijoittaa arvostaan enintään 35 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) jäsenvaltio

FOURTON

taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi (1) Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

Talletuksia koskevat rajoitukset

Rahaston varoja saadaan sijoittaa talletuksiin vain sellaisissa luottolaitoksissa, joiden kotipaikka on ETA-valtiossa tai sellaisessa muussa valtiossa, jossa luottolaitokseen sovelletaan sellaisia toiminnan vakautta koskevia säännöksiä, jotka vastaavat Euroopan unionin lainsäädäntöä. Tällaisia maita ovat ainakin seuraavat maat: Australia, Japani, Kanada, Yhdysvallat ja Sveitsi.

Talletuksen on oltava vaadittaessa takaisinmaksettava tai nostettavissa ja erääntyä maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa. Enintään 20 % Rahaston varoista saadaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa. Talletuksissa voi yhteensä olla sijoitettuna 100 % Rahaston varoista.

Rahastoja ja yhteissijoituksia koskevat rajoitukset

Enintään 10 % Rahaston varoista voidaan sijoittaa toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa sijoitusrahastoissa, yhteissijoitusyrityksissä tai vaihtoehtorahastoissa, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 %:a varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen ja vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hoitopalkkio on enintään 3 %:a sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston arvosta.

Rahaston omistukseen saadaan hankkia enintään yksi neljäsosa saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksista.

Rahastoyhtiö ei saa periä merkintä- ja lunastuspalkkiota, jos Rahasto sijoittaa varojaan Rahastoyhtiön hoitamien toisten sijoitusrahastojen ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Johdannaisia koskevat sijoitusrajoitukset

Rahasto ei saa lisätä johdannaisilla kokonaisriskiä yli tilanteen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu osakemarkkinoille. Johdannaisista johtuva vakuusvaatimus saa olla enintään 30 % Rahaston varoista ja johdannaisiin sidottujen preemioiden markkina-arvo voi korkeintaan olla 30 % Rahaston varoista. Vakuuksia voidaan antaa myös siten, että omistusoikeus siirtyy vakuuden saajalle. Johdannaisopimusten kokonaismarkkinariskiä seurataan päivittäin vakuusvaateen ja position delta-luvun avulla.

Vakioimattomiin johdannaisopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolena olevan luottolaitoksen osalta ylittää 10 % Rahaston arvosta eikä muiden vastapuolten osalta 5 % Rahaston arvosta.

Muut sijoitusrajoitukset

Rahaston varoista ei voi olla samanaikaisesti sijoitettuna yli 75 % yhteen maahan tai toimialaan.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahastoyhtiö voi ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston arvosta.

7 § Rahasto-osuus ja rahasto-osuusrekisteri

Rahastolla on ainoastaan kasvuosuuksia. Yksi rahasto-osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) murto-osasta, jotka ovat samankokoisia.

Rahastoyhtiö pitää rekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi omistuksien siirrot. Rahasto-osuudet rekisteröidään Rahastoyhtiön ylläpitämään maksuttomaan rahasto-osuusrekisteriin, jossa ilmoitetaan seuraavat tiedot: nimi, postiosoite, omistettavien rahasto-osuuksien lukumäärä, rekisteröintipäivämäärä ja osuustodistuksen tai rahasto-osuusmerkinnän järjestysnumero.

Rahasto-osuusrekisteriin merkintä tehdään vasta silloin, kun rahasto-osuuden koko merkintähinta on maksettu.

8 § Rahaston ja rahasto-osuuden arvo

Rahaston päivittäinen arvo lasketaan jokaisena päivänä ("Arvopäivä"), jolloin pankit ovat yleisesti Suomessa avoinna ("Pankkipäivä"). Lasku tapahtuu siten, että Rahaston varoista vähennetään Rahastoa koskevat velat. Osuuden arvo on Rahaston kokonaisarvo jaettuna liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärällä. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina. Rahaston arvo on saatavilla Rahastoyhtiön verkkosivuilta (www.fourton.fi), sekä useimpien suurten rahastoinformaatiota tarjoavien palveluntarjoajien sivuilta. Kulloinkin käytettävät palveluntarjoajat luetellaan virallisessa rahastoiesitteessä.

Rahastoon kuuluvat arvopaperit ja johdannaisopimukset arvostetaan voimassa olevaan markkina-arvoonsa. Vakioimattomat johdannaisopimukset arvostetaan kohde-etuutena olevien sijoitusinstrumenttien markkina-arvoon. Rahastoon kuuluvat arvopaperit ja johdannaisopimukset arvostetaan siihen markkina-arvoon, joka on arvostuspäivänä julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitseva viimeinen

päätöskurssi ko. markkinapaikan sulkeutumisaikana. Jollei arvostuspäivänä ole saatavilla edellä mainittua kurssia, käytetään viimeisintä ostonoteerausta.

Rahamarkkinavälineet arvostetaan arvostuspäivänä markkina-informaatiolähteiden välityksellä julkaistujen ostonoteerausten mukaan. Rahamarkkinavälineet, jolle ei ole saatavissa ostonoteerausta arvostetaan markkina-arvoon, joka on arvostuspäivänä noteerattu rahamarkkinavälineen jäljellä olevaa juoksuaikaa lähinnä vastaavan ajanjakson markkinakorko, johon lisätään arvopaperikohtainen riskilisiä. Riskilisiä 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, voi Rahastoyhtiö määrittellä arvon Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien objektiivisin perustein. Talletukset arvostetaan jaksottamalla talletuksesta saatava korko ja ottamalla korko päivittäin huomioon arvonalaskennassa.

Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet arvostetaan markkina-arvoonsa, joka on viimeisin julkistettu arvo Rahaston arvostuspäivänä. Rahaston sijoitukset pörssinoteerattuihin rahasto-osuuksiin (ETF) arvostetaan samoin kuin pörssinoteeratut arvopaperit.

Valuuttamääraisten omistusten arvo muutetaan euroiksi käyttäen Euroopan keskuspankin päivittäin vahvistamia valuuttakursseja. Mikäli valuuttakursseja ei ole saatavilla Euroopan keskuspankista, käytetään markkinainformaatiolähteiden välityksellä julkaistua edellisen päivän markkinanoteerausta.

9 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksien merkintä-, lunastus- ja vaihtotoimeksiantoja vastaanotetaan Rahastoyhtiössä sekä muissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä rahastoiesitteessä määritellyissä merkintäpaikoissa. Rahasto-osuuksia voi pääsääntöisesti merkitä, lunastaa ja vaihtaa kaksi (2) kertaa kuukaudessa: kuukauden viimeisenä päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna, sekä kuukauden 15. päivänä tai sitä edeltävänä päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Toisin sanoen merkintä- ja lunastuspäiviä ovat kalenterikuukauden viimeinen pankkipäivä, sekä kuukauden 15. päivä tai sitä edeltävä pankkipäivä. Rahaston merkintä- ja lunastuspäivän arvo määrittää näin ollen merkintä- ja lunastusarvon, joka vahvistuu vasta merkintä-, vaihto- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamisen jälkeen.

Merkintä

Merkitsijän tulee kirjallisesti ilmoittaa Rahastoyhtiölle aikomuksestaan merkitä rahasto-osuuksia ja merkintään käyttämänsä rahamäärä viimeistään kolme (3) pankkipäivää ennen merkintäpäivää. Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä rahaston osuuksia hän merkitsee. Merkintätoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä, kun Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä sekä merkinnän määrästä.

Merkintäpäivän arvo määrittää merkintäarvon. Merkintätoimeksianto on tekijää sitova. Merkintämaksu on maksettava Rahaston pankkitilille viimeistään merkintäpäivänä kello 14.00 mennessä. Rahastoyhtiö saa kieltäytyä rahasto-osuuden liikkeeseenlaskusta ja rahasto-osuuden merkinnän hyväksymisestä tai siirtää sen toteuttamisajankohtaa, mikäli sille ei ole toimitettu vaadittuja tietoja merkinnän toteuttamiseksi, mikäli asiakassuhteelle ei ole Rahastoyhtiön mielestä todellista tarvetta tai mikäli asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta. Rahastoyhtiö voi myös kieltäytyä rahastomerkinnän toteuttamisesta, jos se on Suomen tai jonkun muun maan lainsäädännön tai sen nojalla annettujen säännösten vastainen tai joka aiheuttaa Rahastolle tai Rahastoyhtiölle velvollisuuden rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon rahastolla ei muutoin ole velvollisuutta. Rahastoyhtiöllä on oikeus päättää pienimmästä merkintäsummasta.

Lunastus

Rahasto-osuuksia lunastetaan toimittamalla lunastuslomake ja mahdollinen annettu osuustodistus Rahastoyhtiölle viimeistään viisi (5) pankkipäivää ennen lunastuspäivää klo 14.00 mennessä. Vastuu lunastustoimeksiannon saapumisesta perille em. ajankohtaan mennessä on toimeksiantajalla. Lunastustoimeksiannosta on käytävä ilmi minkä rahaston osuuksia lunastetaan, sekä lunastettavien osuuksien määrä tai niiden vastaava arvo rahassa. Rahasto-osuudet lunastetaan lunastuspäivän arvosta ja lunastuksesta saatavat varat vähennettynä mahdollisella lunastuspalkkiolla maksetaan osuudenomistajan aiemmin ilmoittamalle pankkitilille. Maksu tehdään lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä. Rahastoyhtiö käyttää lunastukseen tarvittavat varat Rahaston käteisvaroista tai jos käteisvarat eivät riitä, Rahasto hankkii tarvittavat varat myymällä arvopapereita ilman aiheutonta viivytystä. Myynnin on kuitenkin tapahduttava viimeistään kahden viikon kuluttua lunastuksen vaatimisesta. Tällöin lunastus toteutetaan sen päivän mukaan, jolloin varat on myynnistä saatu. Lunastus- ja vaihtotoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä ja lunastustoimeksianto voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla.

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet, jos siihen on osuudenomistajana liittyvä painava peruste ja omistuksesta Rahastossa voi aiheutua velvoitteita, joita Rahastoyhtiön ei voida edellyttää

FOURTON

kohtuudella hoitavan. Tällainen olosuhde voi olla käsillä esimerkiksi silloin, kun osuudenomistaja ei ole toimittanut tai päivittänyt Rahastoyhtiölle asiakastietoaan, asiakassuhteelle ei Rahastoyhtiön mielestä ole todellista tarvetta, asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta, tai osuudenomistaja on sijoittautunut Euroopan talousalueen ulkopuolelle ja kyseessä olevan valtion lainsäädäntö asettaa Rahastoyhtiölle velvoitteita, joita sillä ei muuten olisi. Lunastus toteutetaan tällöin päätöksen tekopäivän arvoon eikä siitä peritä lunastuspalkkiota. Lunastuksesta ja lunastuksen perusteesta ilmoitetaan viipymättä rahasto-osuudenomistajalle.

Rahasto-osuuksien vaihto

Rahasto-osuuksia on mahdollista vaihtaa toisen Fourton Oy:n hoitaman sijoitusrahaston osuuksiin. Vaihtoa käsitellään tällöin kuten omistettavan rahaston osuuksien lunastusta ja toisen sijoitusrahaston osuuksien merkintää. Vaihtoon liittyvä merkintä- ja lunastustapahtuma toteutetaan samana merkintä- ja lunastuspäivänä edellyttäen, että molemmat vaihtoon liittyvät rahastot ovat kyseisenä päivänä avoimna merkinnöille ja lunastuksille. Rahastoyhtiö hoitaa varojen siirron rahastojen välillä osuudenomistajan puolesta viimeistään vaihtoa seuraavana pankkipäivänä. Mikäli jompikumpi rahastoista ei ole avoimna, toteutetaan lunastus ensin ja merkintävarat siirretään merkittävän rahaston merkintätalille odottamaan seuraavaa mahdollista merkintäajankohtaa, jolloin merkintä toteutetaan.

Vaihtaakseen rahasto-osuuksia toisen sijoitusrahaston osuuksiin osuudenomistajan on toimitettava Rahastoyhtiölle vaihtolomake viimeistään viisi (5) pankkipäivää ennen vaihdossa lunastettavan rahaston lunastuspäivää klo 14.00 mennessä. Vaihtotoimeksiannosta on käytävä ilmi lunastettavan rahaston nimi, merkittävän rahaston nimi sekä vaihdettavien osuuksien lukumäärä tai vaihdettava määrä euroissa. Vaihtotapahtuman lunastus toteutetaan lunastettavan rahaston lunastuspäivän arvosta, ja vastaavasti vaihtotapahtuman merkintä toteutetaan merkittävän rahaston merkintäpäivän arvolla. Vaihdoista voidaan periä hinnaston mukainen palkkio.

Rahastoyhtiö käyttää vaihtotapahtuman lunastukseen tarvittavat varat lunastettavan rahaston käteisvaroista tai jos käteisvarat eivät riitä, lunastettava rahasto hankkii tarvittavat varat myymällä arvopapereita ilman aiheetonta viivytystä. Myynnin on kuitenkin tapahduttava viimeistään kahden viikon kuluttua lunastuksen vaatimisesta. Tällöin lunastus toteutetaan sen päivän mukaan, jolloin varat on myynnistä saatu, ja vaihtoon liittyvä merkintätapahtuma toteutetaan tämän jälkeen seuraavana mahdollisena merkintäajankohtana.

Lunastus- ja vaihtotoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä ja vaihtotoimeksiannot voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla. Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden poiketa merkintä-, lunastus- ja vaihtojankohdista, jos tilanne sitä vaatii.

Rahasto-osuuden voi luovuttaa eteenpäin. Uuden rahasto-osuudenomistajan tulee antaa Rahastoyhtiölle luotettava selvitys saannostaan, minkä jälkeen omistus rekisteröidään osuudenomistajarekisteriin.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset ja merkinnät, jos

- markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyvien häiriöiden vuoksi;
- osuudenomistajien etu tai tasapuolisen kohtelun varmistaminen sitä vaatii;
- on olemassa jokin muu painava syy.

10 § Tiedotteet ja ilmoitukset

Rahastoyhtiö noudattaa lakiin perustuvan tiedottamisen osalta kulloinkin voimassa olevaa asiaan sovellettavaa lakia. Muut tärkeät tiedotteet ja ilmoitukset julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla. Verkkosivuilla julkaistavat tiedotteet ja ilmoitukset voidaan lisäksi Rahastoyhtiön harkinnan mukaan asettaa rahasto-osuudenomistajien saataville myös muulla tavalla. Jos kyseessä on erittäin tärkeäksi katsottava ilmoitus tai tiedote, Rahastoyhtiö voi harkintansa mukaan julkaista ilmoituksen myös valtakunnallisessa sanomalehdessä.

11 § Palkkiot Rahastoyhtiölle ja Säilytysyhteisölle sekä muut Rahastolle säännöllisesti aiheutuvat kulut

Rahastoyhtiön palkkio koostuu merkintä-, vaihto- ja lunastuspalkkiosta, kiinteästä hoitopalkkiosta ja tuottosidonnaisesta hoitopalkkiosta.

Perittävät palkkiot voivat olla jäljempänä esitettyjä enimmäismääriä alaisemmat. Sanottujen enimmäismäärien puitteissa kulloinkin voimassaolevista merkintä-, vaihto- ja lunastuspalkkioista sekä kiinteästä ja tuottosidonnaisesta hoitopalkkiosta päättää rahastoyhtiön hallitus ja ne ilmoitetaan rahastoesitteessä.

Seuraavissa kappaleissa esitetään palkkioiden enimmäismäärät ja tuottosidonnaisen hoitopalkkion määräytymisperusteet.

Merkintäpalkkio on enintään 1,5 prosenttia Rahastoon merkittävästä summasta. Lunastuspalkkio on enintään 1 prosentti lunastettavan summan arvosta, kuitenkin vähintään 20 euroa. Rahasto-osuuksien vaihdosta perittävä palkkio on enintään 1

prosentti vaihdon lunastussummasta, kuitenkin vähintään 20 euroa.

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

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio määräytyy siten, että Rahastoyhtiö saa kymmenen (10) prosenttia siitä tuotosta, joka ylittää viitetuoton merkintä- ja lunastuspäivänä. Viitetuotto on viisi (5) prosenttia vuositasolla. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan ja vähennetään Rahaston päivittäisestä arvosta kiinteän hallinnointi- ja säilytysyhteisöpalkkion vähentämisen jälkeen. Palkkio maksetaan Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä jälkikäteen.

Tuottosidonnaisessa hoitopalkkiossa Rahasto käyttää nk. ”high water mark”-periaatetta: jos Rahaston arvo merkintä- ja lunastuspäivänä alittaa Rahaston aiemman historiallisesti korkeimman merkintä- ja lunastuspäivänä saavutetun arvon, lisättyä tällä välin kertyneellä viiden prosentin vuosituoton mukaisella tuotolla, ei tuottosidonnaista palkkiota makseta ennen kuin tämä tuottoalite on kompensoitu.

Rahastoyhtiö pidättää oikeuden jättää merkintä- ja/ tai lunastuspalkkiot kokonaan tai osittain perimättä kunkin yksittäisen merkinnän tai lunastuksen osalta erikseen. Rahastoyhtiö pidättää oikeuden jättää merkintä- ja/ tai lunastuspalkkiot kokonaan tai osittain perimättä kunkin sellaisen päivän osalta erikseen, jona Rahaston rahasto-osuuksia voidaan merkitä tai lunastaa.

Säilytysyhteisölle maksetaan Rahaston varoista vuotuista säilytysyhteisöpalkkiota. Säilytysyhteisöpalkkio kattaa säilytysyhteisön lakiin perustuvat tehtävät.

Säilytysyhteisön perimät tapahtumapalkkiot, arvopaperinvälittäjien perimät välityspalkkiot sekä muut suorat kaupankäyntikulut maksetaan suoraan Rahaston varoista. Edellä mainittujen kulujen lisäksi Rahastolle aiheutuu kuluja maksuliikenteestä (mm. ulkomaanmaksut, pankkitilien avaaminen ja ylläpito), pankkien veloittamista miinuskoroista, lähdeverojen takaisinhausista sekä Rahastojen kohdemarkkinoiden viranomaisvaatimusten vuoksi (mm. luvat, liputus, todistukset, auktorisoinnit, asiakirjojen kääntäminen ja notarisointi), jotka veloitetaan Rahaston varoista.

12 Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteessä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö käyttää kulloinkin asiamiestä.

13 § Tilikausi

Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi on kalenterivuosi.

14 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun

- rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta; tai
- jos tilintarkastaja tai hallituksen riippumaton jäsen kirjallisesti sitä vaatii ilmoittamansa asian käsittelyä varten; tai
- rahasto-osuudenomistajat, joilla yhteensä on vähintään yksi kahdeskymmenesosa kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Kokouskutsu lähetetään osuudenomistajille vähintään kaksi viikkoa ennen kokousta postitse tai osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse. Vaihtoehtoisesti kutsu voidaan julkaista Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä vähintään kaksi viikkoa ennen kokousta.

Rahastoyhtiö tiedottaa rahasto-osuudenomistajille saamastaan osuudenomistajien kokouksen koolle kutsumista koskevasta aloitteesta, jollei kokouksen koolle kutsumista esittävällä rahasto-osuudenomistajalla ole edellä kohdassa c.) edellytettyä vähimmäisomistusta. Rahastoyhtiö voi perustellusta syystä kieltäytyä tiedottamisesta, jos se katsoo, ettei kokouksen järjestämiselle ole perustetta. Rahastoyhtiön on ilmoitettava tällaisesta kieltäytymisestäään ja kieltäytymisen perusteesta kokouksen koolle kutsumista esittäneelle rahasto-osuudenomistajalle. Kokous on kutsuttava koolle viivytyksettä, jos edellä kohdassa c.) tarkoitettu vähemmistö kannattaa kokouksen koollekutsumista.

15 § Rahastoesitteet, toimintakertomukset ja puolivuotiskatsaukset

Rahastoyhtiö pitää yllä Rahastosta rahastoesitettä ja avaintietoasiakirjaa, jotka sisältävät kulloinkin voimassaolevan sääntelyn edellyttämät tiedot. Rahaston ja Rahastoyhtiön toimintakertomus julkistetaan kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä ja Rahaston puolivuotiskatsaus kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä.

Rahaston säännöt, avaintietoasiakirja, rahastoesite ja puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön toimintakertomus ovat yleisön saatavissa Rahastoyhtiön verkkosivuilta (www.fourton.fi) ja Rahastoyhtiöstä.

16 § 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

FOURTON

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 julkaisemalla sitä koskeva tiedote valtakunnallisessa sanomalehdessä tai kirjeitse tai sähköpostilla ja 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 sähköpostilla tai julkaisemalla muutosta koskeva tiedote Rahastoyhtiön verkkosivulla tai valtakunnallisessa sanomalehdessä, katsotaan rahasto-osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa tiedotteen julkaisupäivänä.

17 § Tietojen luovuttaminen

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

18 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

19 § Palkitseminen

Palkitsemisessa noudatetaan kulloinkin voimassaolevaa sääntelyä.

Merkittävä osa palkan ja palkkion muuttuvista osista sellaisille Rahastoyhtiön palveluksessa oleville henkilöille, joihin on sijoitusrahastolain tai sen nojalla annetun säädöksen mukaan sovellettava Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmää, on maksettava asianomaisen sijoitusrahaston rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin rahasto-osuudet.

Espoossa, 8.12.2022

Hallitus

FOURTON

Sijoitusrahasto Fourton Komodo Indonesia säännöt

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Fourton Komodo Indonesia (Rahasto), englanniksi Fourton Komodo Indonesia Equity Investment Fund ja ruotsiksi Fourton Komodo Indonesien Placeringsfond.

2 § Rahastoyhtiö

Rahastoa hoitaa Fourton Oy (Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

3 § Säilytysyhteisö

Rahaston varojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori (jäljempänä Säilytysyhteisö).

4 § Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteet, sijoitusstrategia ja varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman korkea tuotto hajuttamalla varat kohtuullisella riskinotolla sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahaston strategia on sijoittaa aktiivisesti laadukkaisiin indonesialaisten yhtiöiden osakkeisiin. Strategia painottaa pienten ja keskiuurien yhtiöiden osakkeita, mutta sijoitusstrategia kattaa kaiken kokoiset yhtiöt.

a.) Aktiivisella sijoitustoiminnalla Rahasto pyrkii etsimään ja painottamaan aliarvostettuja ja laadukkaita osakkeita vallitsevalta tai hiljattain ilmaantuneilta sijoitusteemoilta. Rahasto ei seuraa Indonesian osakeindeksin painotuksia. Aktiivisuudella tarkoitetaan myös kalliiden ja huonolaatuisten osakkeiden välttämistä, mikä on yksi Fourtonin riskienhallinnan kulmakivistä.

b.) Laadukkuudella tarkoitetaan seuraavaa:

1) Yhtiön toiminta on vakaata ja kannattavaa, ja se on alansa tai markkina-alueensa johtavia yhtiöitä. 2) Yhtiön hinta on alhainen verrattuna muihin alansa kilpailijoihin nähden ottaen huomioon yhtiön kasvunäkymät ja tuloksetkokyvyn.

c.) Rahasto pyrkii keskittyneempään sijoitustoimintaan pitämällä arvopapereiden liikkeellelaskijoiden lukumäärän 20 - 40 kappaleessa markkinatilanteesta riippuen.

d.) Poikkeustapauksissa Rahasto voi sijoittaa myös Indonesian ulkopuolisten yhtiöiden osakkeisiin, jos markkinatilanne sitä vaatii.

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

Rahaston nettosijoitusaste voi vaihdella 0% - 100% välillä, riippuen markkinatilanteesta. Normaalisia markkinatilanteissa Rahaston nettosijoitusaste (tai osakepaino) on yli 75 prosenttia. Sijoitusrahasto ei seuraa sijoitustoiminnassaan vertailuindeksiä.

5 § Sijoituskohteet

Osakkeet ja osakesidonnaiset arvopaperit

Rahaston varat sijoitetaan jäljempänä pykälässä 6 kuvatuin rajoituksin pääasiallisesti Indonesiassa merkittävää toimintaa harjoittavien yhtiöiden osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin (jäljempänä arvopapereihin).

Markkinapaikan sijaintia ei ole rajoitettu maantieteellisesti.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten vaihtovelkakirjoihin, optiolainoihin ja optiotodistuksiin (warrantteihin), joita alla yhteisesti kutsutaan arvopapereiksi, ja joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.
- 2) Osakkeisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla monenkeskisellä kaupankäyntijärjestelmällä tai jolla käydään kauppaa muulla säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella monenkeskisellä kaupankäyntijärjestelmällä.
- 3) osakkeisiin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellä 1) tai 2) kohdassa tarkoitettua vaihdantajärjestelmässä, jos kaupankäynti hyvin todennäköisesti alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.
- 4) Rahastoihin ja yhteissijoitusyrityksiin

Rahasto voi tarpeen vaatiessa sijoittaa myös muihin rahastoihin (ml. ETF:iin) osana yleistä sijoitustoimintaa tai omaisuudenhoidon tehostamiseksi. Rahastosijoituksilla voidaan esimerkiksi korvata arvopaperimarkkinoille tehtyjä suoria sijoituksia, suojata Rahaston sijoituksia tai muodostaa positioita, jotka antavat positiivisen tuoton laskevilla markkinoilla.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa Suomeen, muuhun Euroopan talousalueeseen kuuluvaan valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneen sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin. Muun kuin kotivaltionsa lainsäädännön mukaisesti sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin sijoittaminen edellyttää, että sijoituskohteena olevan rahaston osuudenomistajien suoja ja varojen erilläänpitoa, lainakiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia.

Lisäksi Euroopan talousalueeseen kuuluvaan valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneen sijoituskohteena olevan vaihtoehtorahaston tai yhteissijoitusyrityksen tulee kotivaltionsa lainsäädännön mukaan olla sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan unionin lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välisen yhteistyön on oltava riittävässä määrin varmistettu. Tällaisen rahaston toiminnasta on julkistettava puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.

5) Johdannaisiin

Rahasto voi sijoittaa varojaan pörssijohdannaisiin ja OTC-johdannaisopimuksiin, joiden kohde-etuutena on arvopaperi, rahamarkkinaväline, sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuus, talletus luottolaitoksessa, johdannaisopimus, rahoitusindeksi, korko, valuuttakurssi tai valuutta riippumatta siitä onko Rahastolla positioita kohde-etuudessa. Mikäli johdannaisen kohde-etuutena on toinen johdannainen, on tämän jälkimmäisen johdannaisen kohde-etuutena oltava arvopaperi, rahamarkkinaväline, rahoitusindeksi, korko, valuuttakurssi tai valuutta.

Rahasto voi käyttää valuuttajohdannaisopimuksia positioiden suojaamiseen valuuttakurssien vaihtelulta tai omaisuudenhoidon tehostamiseksi.

Rahasto voi käyttää johdannaisia mm:

- a.) suojataksen Rahaston positioita valuuttariskeiltä
- b.) tehostaakseen omaisuudenhoitoa korvaamalla arvopaperimarkkinoille tai valuuttamarkkinoille tehtyjä suoria sijoituksia
- c.) suojataksen Rahaston sijoituksia positioilla, joilla tavoitellaan positiivista tuottoa laskevilla markkinoilla.

Vakioimattomien johdannaisopimusten vastapuolena voi olla luottolaitos, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Yhdysvalloissa, tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa.

Lista kulloinkin käytettävissä olevista markkinapaikoista on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

6) Talletuksiin

Rahaston varoja voidaan jäljempänä pykälässä 6 kuvatuin rajoituksin sijoittaa talletuksiin luottolaitoksissa.

6 § Sijoitusrajoitukset

Rahasto noudattaa sijoitusrahastolakiin perustuvia hajautusvaatimuksia ja sijoitusrajoituksia, jotka on pääosin lueltu tässä pykälässä.

Liikkeeseenlaskijaa koskevat rajoitukset

- a.) Saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin saadaan sijoittaa enintään määrä, joka vastaa 10% Rahaston varoista.
- b.) Sellaisia sijoituksia, jotka ylittävät 5% Rahaston varoista, saa yhteensä olla enintään 40% Rahaston varoista.

Edellä kohdissa a) ja b) kuvattuja rajoituksia laskettaessa ei oteta huomioon näiden sääntöjen pykälässä 5 kuvattujen rahastojen tai yhteissijoitusyritysten varoja, joihin Rahaston varoja on sijoitettu.

Rahaston varoista voidaan sijoittaa yhteensä enintään 20% saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin OTC-johdannaisopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

Muiden sijoitusrajoitusten estämättä Rahasto voi sijoittaa arvostaan enintään 35% saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön (OECD) jäsenvaltio taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi (1) Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

Talletuksia koskevat rajoitukset

Rahaston varoja saadaan sijoittaa talletuksiin vain sellaisissa luottolaitoksissa, joiden

FOURTON

kotipaikka on ETA-valtiossa tai sellaisessa muussa valtiossa, jossa luottolaitokseen sovelletaan sellaisia toiminnan vakautta koskevia säännöksiä, jotka vastaavat Euroopan unionin lainsäädäntöä. Tällaisia maita ovat ainakin seuraavat maat: Australia, Japani, Kanada, Yhdysvallat ja Sveitsi.

Talletuksen on oltava vaadittaessa takaisinmaksettava tai nostettavissa ja erääntyä maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa. Enintään 20 % Rahaston varoista saadaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa. Talletuksissa voi yhteensä olla sijoitettuna 100 % Rahaston varoista.

Rahastoja ja yhteissijoituksia koskevat rajoitukset

Enintään 10 % Rahaston varoista voidaan sijoittaa toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa sijoitusrahastoissa, yhteissijoitusyrityksissä tai vaihtoehtorahastoissa, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 %:a varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen ja vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hoitopalkkio on enintään 3 %:a sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston arvosta.

Rahaston omistukseen saadaan hankkia enintään yksi neljäsosa saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksista.

Rahastoyhtiö ei saa periä merkintä- ja lunastuspalkkiota, jos Rahasto sijoittaa varojaan Rahastoyhtiön hoitamien toisten sijoitusrahastojen ja vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Johdannaisia koskevat sijoitusrajoitukset

Rahasto ei saa lisätä johdannaisilla kokonaisriskiä yli tilanteen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu osakemarkkinoille. Johdannaisista johtuva vakuusvaatimus saa olla enintään 30 % Rahaston varoista ja johdannaisiin sidottujen preemioiden markkina-arvo voi korkeintaan olla 30 % Rahaston varoista. Vakuuksia voidaan antaa myös siten, että omistusoikeus siirtyy vakuuden saajalle. Johdannaisopimusten kokonaismarkkinariskiä seurataan päivittäin vakuusvaateen ja position delta-luvun avulla.

Vakioimattomiin johdannaisopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolena olevan luottolaitoksen osalta ylittää 10 % Rahaston arvosta eikä muiden vastapuolten osalta 5 % Rahaston arvosta.

Muut sijoitusrajoitukset

Rahaston varoista ei voi olla samanaikaisesti sijoitettuna yli 75 % yhteen toimialaan.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Rahastoyhtiö voi ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston arvosta.

7 § Rahasto-osuus ja rahasto-osuusrekisteri

Rahastolla on ainoastaan kasvuosuuksia. Yksi rahasto-osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) murto-osasta, jotka ovat samankokoisia.

Rahastoyhtiö pitää rekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi omistuksien siirrot. Rahasto-osuudet rekisteröidään Rahastoyhtiön ylläpitämään maksuttomaan rahasto-osuusrekisteriin, jossa ilmoitetaan seuraavat tiedot: nimi, postiosoite, omistettavien rahasto-osuusten lukumäärä, rekisteröintipäivämäärä ja osuustodistuksen tai rahasto-osuusmerkinnän järjestysnumero.

Rahasto-osuusrekisteriin merkintä tehdään vasta silloin, kun rahasto-osuuden koko merkintähinta on maksettu.

8 § Rahaston ja rahasto-osuuden arvo

Rahaston päivittäinen arvo lasketaan jokaisena päivänä ("Arvopäivä"), jolloin pankit ovat yleisesti Suomessa avoinna ("Pankkipäivä"). Lasku tapahtuu siten, että Rahaston varoista vähennetään Rahastoa koskevat velat. Osuuden arvo on Rahaston kokonaisarvo jaettuna liikkeelle laskettujen osuusten lukumäärällä. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina. Rahaston arvo on saatavilla Rahastoyhtiön verkkosivuilta (www.fourton.fi), sekä useimpien suurten rahastoinformaatiota tarjoavien palveluntarjoajien sivuilta. Kulloinkin käytettävät palveluntarjoajat luetellaan virallisessa rahastoesitteessä.

Rahastoon kuuluvat arvopaperit ja johdannaisopimukset arvostetaan voimassa olevaan markkina-arvoonsa. Vakioimattomat johdannaisopimukset arvostetaan kohde-etuutena olevien sijoitusinstrumenttien markkina-arvoon. Rahastoon kuuluvat arvopaperit ja johdannaisopimukset arvostetaan siihen markkina-arvoon, joka on arvostuspäivänä julkisessa hinnanseurantajärjestelmässä vallitseva viimeinen päätöskurssi ko. markkinapaikan sulkeutumisaikana. Jollei arvostuspäivänä ole saatavilla edellä mainittua kurssia, käytetään viimeisintä ostonoteerausta. Mikäli arvopaperille ei ole saatavissa markkina-arvoa tai se Rahastoyhtiön mukaan poikkeaa huomattavasti sen päivän kaupankäyntitasosta, voi Rahastoyhtiö määritellä arvon Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymän objektiivisin perustein.

Talletukset arvostetaan jaksottamalla talletuksesta saatava korko ja ottamalla korko päivittäin huomioon arvonlaskennassa.

Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet arvostetaan markkina-arvoonsa, joka on viimeisin julkistettu arvo Rahaston arvostuspäivänä. Rahaston sijoitukset pörssinoteerattuihin rahasto-osuuksiin (ETF) arvostetaan samoin kuin pörssinoteeratut arvopaperit.

Valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi käyttäen Euroopan keskuspankin päivittäin vahvistamia valuuttakursseja. Mikäli valuuttakursseja ei ole saatavilla Euroopan keskuspankista, käytetään markkinainformaatiolähteiden välityksellä julkaistua edellisen päivän markkinanoteerausta.

9 § Rahasto-osuukien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuukien merkintä-, lunastus- ja vaihtotoimeksiantoja vastaanotetaan Rahastoyhtiössä sekä muissa Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä rahastoesitteissä määritellyissä merkintäpaikoissa. Rahasto-osuuksia voi pääsääntöisesti merkitä, lunastaa ja vaihtaa kaksi (2) kertaa kuukaudessa: kuukauden viimeisenä päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna, sekä kuukauden 15. päivänä tai sitä edeltävänä päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Toisin sanoen merkintä- ja lunastuspäiviä ovat kalenterikuukauden viimeinen pankkipäivä, sekä kuukauden 15. päivä tai sitä edeltävä pankkipäivä. Rahaston merkintä- ja lunastuspäivän arvo määrittää näin ollen merkintä- ja lunastusarvon, joka vahvistuu vasta merkintä-, vaihto- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamisen jälkeen.

Merkintä

Merkitsijän tulee kirjallisesti ilmoittaa Rahastoyhtiölle aikomuksestaan merkitä rahasto-osuuksia ja merkintään käyttämänsä rahamäärä viimeistään kolme (3) pankkipäivää ennen merkintäpäivää. Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä rahaston osuuksia hän merkitsee. Merkintätoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä, kun Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä sekä merkinnän määrästä.

Merkintäpäivän arvo määrittää merkintäarvon. Merkintätoimeksianto on tekijää sitova. Merkintämaksu on maksettava Rahaston pankkitilille viimeistään merkintäpäivänä kello 14.00 mennessä. Rahastoyhtiö saa kieltäytyä rahasto-osuuden liikkeeseenlaskusta ja rahasto-osuuden merkinnän hyväksymisestä tai siirtää sen toteuttamisajankohtaa, mikäli sille ei ole toimitettu vaadittuja tietoja merkinnän toteuttamiseksi, mikäli asiakassuhteelle ei ole Rahastoyhtiön mielestä todellista tarvetta tai mikäli asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta. Rahastoyhtiö voi myös kieltäytyä rahastomerkinna toteuttamisesta, jos se on Suomen tai jonkun muun maan lainsäädännön tai sen nojalla annettujen säännösten vastainen tai joka aiheuttaa Rahastolle tai Rahastoyhtiölle velvollisuuden rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon rahastolla ei muutoin ole velvollisuutta. Rahastoyhtiöllä on oikeus päättää pienimmästä merkintäsummasta.

Lunastus

Rahasto-osuuksia lunastetaan toimittamalla lunastuslomake ja mahdollinen annettu osuustodistus Rahastoyhtiölle viimeistään viisi (5) pankkipäivää ennen lunastuspäivää klo 14.00 mennessä. Vastuu lunastustoimeksiannon saapumisesta perille em. ajankohtaan mennessä on toimeksiantajalla. Lunastustoimeksiannosta on käytävä ilmi minkä rahaston osuuksia lunastetaan, sekä lunastettavien osuukien määrä tai niiden vastaava arvo rahassa. Rahasto-osuudet lunastetaan lunastuspäivän arvosta ja lunastuksesta saatavat varat vähennettynä mahdollisella lunastuspalkkiolla maksetaan osuudenomistajan aiemmin ilmoittamalle pankkitilille. Maksu tehdään lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä. Rahastoyhtiö käyttää lunastukseen tarvittavat varat Rahaston käteisvaroista tai jos käteisvarat eivät riitä, Rahasto hankkii tarvittavat varat myymällä arvopapereita ilman aiheutonta viivytystä. Myynnin on kuitenkin tapahduttava viimeistään kahden viikon kuluttua lunastuksen vaatimisesta. Tällöin lunastus toteutetaan sen päivän mukaan, jolloin varat on myynnistä saatu. Lunastus- ja vaihtotoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä ja lunastustoimeksianto voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla.

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet, jos siihen on osuudenomistajan liittyvä painava peruste ja omistuksesta Rahastossa voi aiheutua velvoitteita, joita Rahastoyhtiön ei voida edellyttää kohtuudella hoitavan. Tällainen olosuhde voi olla käsillä esimerkiksi silloin, kun osuudenomistaja ei ole toimittanut tai päivittänyt Rahastoyhtiölle asiakastietojaan, asiakassuhteelle ei Rahastoyhtiön mielestä ole todellista tarvetta, asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta, tai osuudenomistaja on sijoittautunut Euroopan talousalueen ulkopuolelle ja kyseessä olevan valtion lainsäädäntö asettaa Rahastoyhtiölle velvoitteita, joita sillä ei muuten olisi. Lunastus toteutetaan tällöin päätöksen tekopäivän arvoon eikä siitä peritä lunastuspalkkiota. Lunastuksesta ja lunastuksen perusteesta ilmoitetaan viipymättä rahasto-osuudenomistajalle.

Rahasto-osuukien vaihto

Rahasto-osuuksia on mahdollista vaihtaa toisen Fourton Oy:n hoitaman sijoitusrahaston osuuksiin. Vaihtoa käsitellään tällöin kuten omistettavan rahaston

FOURTON

osuuksien lunastusta ja toisen sijoitusrahaston osuuksien merkintää. Vaihtoon liittyvä merkintä- ja lunastustapahtuma toteutetaan samana merkintä- ja lunastuspäivänä edellyttäen, että molemmat vaihtoon liittyvät rahastot ovat kyseisenä päivänä avoinna merkinnöille ja lunastuksille. Rahastoyhtiö hoitaa varojen siirron rahastojen välillä osuudenomistajan puolesta viimeistään vaihtoa seuraavana pankkipäivänä. Mikäli jompikumpi rahastoista ei ole avoinna, toteutetaan lunastus ensin ja merkintävarat siirretään merkittävän rahaston merkintätilille odottamaan seuraavaa mahdollista merkintäajankohtaa, jolloin merkintä toteutetaan.

Vaihtakseen rahasto-osuuksia toisen sijoitusrahaston osuuksiin osuudenomistajan on toimitettava Rahastoyhtiölle vaihtolomake viimeistään viisi (5) pankkipäivää ennen vaihdossa lunastettavan rahaston lunastuspäivää klo 14.00 mennessä. Vaihtotoimeksiannosta on käytävä ilmi lunastettavan rahaston nimi, merkittävän rahaston nimi sekä vaihdettavien osuuksien lukumäärä tai vaihdettava määrä euroissa. Vaihtotapahtuman lunastus toteutetaan lunastettavan rahaston lunastuspäivän arvosta, ja vastaavasti vaihtotapahtuman merkintä toteutetaan merkittävän rahaston merkintäpäivän arvolla. Vaihdoista voidaan periä hinnaston mukainen palkkio.

Rahastoyhtiö käyttää vaihtotapahtuman lunastukseen tarvittavat varat lunastettavan rahaston käteisvaroista tai jos käteisvarat eivät riitä, lunastettava rahasto hankkii tarvittavat varat myymällä arvopapereita ilman aiheutonta viivytystä. Myynnin on kuitenkin tapahduttava viimeistään kahden viikon kuluttua lunastuksen vaatimisesta. Tällöin lunastus toteutetaan sen päivän mukaan, jolloin varat on myynnistä saatu, ja vaihtoon liittyvä merkintätapahtuma toteutetaan tämän jälkeen seuraavana mahdollisena merkintäajankohtana.

Lunastus- ja vaihtotoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä ja vaihtotoimeksianto voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla. Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden poiketa merkintä-, lunastus- ja vaihtojankohdista, jos tilanne sitä vaatii.

Rahasto-osuuden voi luovuttaa eteenpäin. Uuden rahasto-osuudenomistajan tulee antaa Rahastoyhtiölle luotettava selvitys saannostaan, minkä jälkeen omistus rekisteröidään osuudenomistajarekisteriin.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset ja merkinnät, jos

- markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyvien häiriöiden vuoksi;
- osuudenomistajien etu tai tasapuolisen kohtelun varmistaminen sitä vaatii;
- on olemassa jokin muu painava syy.

10 § Tiedotteet ja ilmoitukset

Rahastoyhtiö noudattaa lakiin perustuvan tiedottamisen osalta kulloinkin voimassa olevaa asiaan sovellettavaa lakia. Muut tärkeät tiedotteet ja ilmoitukset julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla. Verkkosivuilla julkaistavat tiedotteet ja ilmoitukset voidaan lisäksi Rahastoyhtiön harkinnan mukaan asettaa rahasto-osuudenomistajien saataville myös muulla tavalla. Jos kyseessä on erittäin tärkeäksi katsottava ilmoitus tai tiedote, Rahastoyhtiö voi harkintansa mukaan julkaista ilmoituksen myös valtakunnallisessa sanomalehdessä.

11 § Palkkiot Rahastoyhtiölle ja Säilytysyhteisölle sekä muut Rahastolle säännöllisesti aiheutuvat kulut

Rahastoyhtiön palkkio koostuu merkintä-, vaihto- ja lunastuspalkkiosta, kiinteästä hoitopalkkiosta ja tuottosidonnaisesta hoitopalkkiosta.

Perittävät palkkiot voivat olla jäljempänä esitettyjä enimmäismääriä alaisemmat. Sanottujen enimmäismäärien puitteissa kulloinkin voimassaolevista merkintä-, vaihto- ja lunastuspalkkioista sekä kiinteästä ja tuottosidonnaisesta hoitopalkkiosta päättää rahastoyhtiön hallitus ja ne ilmoitetaan rahastoesitteessä.

Seuraavissa kappaleissa esitetään palkkioiden enimmäismäärät ja tuottosidonnaisen hoitopalkkion määräytymisperusteet.

Merkintäpalkkio on enintään 1,5 prosenttia Rahastoon merkittävistä summasta. Lunastuspalkkio on enintään 2 prosenttia lunastettavan summan arvosta, kuitenkin vähintään 20 euroa. Rahasto-osuuksien vaihdosta perittävä palkkio on enintään 1 prosentti vaihdon lunastussummasta, kuitenkin vähintään 20 euroa.

Kiinteä hoitopalkkio on enintään 1,5 prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkio (1/365* merkintä- ja lunastuspäivän jälkeisen pankkipäivän Rahaston kokonaisarvo * hoitopalkkioprosentti) vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä jälkikäteen.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio määräytyy siten, että Rahastoyhtiö saa kymmenen (10) prosenttia siitä tuotosta, joka ylittää viitetuoton merkintä- ja lunastuspäivänä. Viitetuotto on viisi (5) prosenttia vuositasolla. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan ja vähennetään Rahaston päivittäisestä arvosta kiinteän hallinnointi- ja säilytysyhteisöpalkkion vähentämisen jälkeen. Palkkio maksetaan Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä jälkikäteen.

Tuottosidonnaisessa hoitopalkkiossa Rahasto käyttää nk. ”high water mark”-

periaatetta: jos Rahaston arvo merkintä- ja lunastuspäivänä alittaa Rahaston aiemman historiallisesti korkeimman merkintä- ja lunastuspäivänä saavutetun arvon, lisätynä tällä välin kertyneellä viiden prosentin vuosituoton mukaisella tuotolla, ei tuottosidonnaista palkkiota makseta ennen kuin tämä tuottoalite on kompensoitu.

Rahastoyhtiö pidättää oikeuden jättää merkintä- ja/ tai lunastuspalkkiot kokonaan tai osittain perimättä kunkin yksittäisen merkinnän tai lunastuksen osalta erikseen. Rahastoyhtiö pidättää oikeuden jättää merkintä- ja/ tai lunastuspalkkiot kokonaan tai osittain perimättä kunkin sellaisen päivän osalta erikseen, jona Rahaston rahasto-osuuksia voidaan merkitä tai lunastaa.

Säilytysyhteisölle maksetaan Rahaston varoista vuotuista säilytysyhteisöpalkkiota. Säilytysyhteisöpalkkio kattaa säilytysyhteisön lakiin perustuvat tehtävät.

Säilytysyhteisön perimät tapahtumapalkkiot, arvopaperinvälittäjien perimät välityspalkkiot sekä muut suorat kaupankäyntikulut maksetaan suoraan Rahaston varoista. Edellä mainittujen kulujen lisäksi Rahastolle aiheutuu kuluja maksuliikenteestä (mm. ulkomaanmaksut, pankkitilien avaaminen ja ylläpito), pankkien veloittamista miinuskoroista, lähdeverojen takaisinhausta sekä Rahastojen kohdemarkkinoiden viranomaisvaatimusten vuoksi (mm. luvat, liputus, todistukset, auktorisoinnit, asiakirjojen kääntäminen ja notarisointi), jotka veloitetaan Rahaston varoista.

12 § Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteessä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö käyttää kulloinkin asiamiestä.

13 § Tilikausi

Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi on kalenterivuosi.

14 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun

- rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta; tai
- jos tilintarkastaja tai hallituksen riippumaton jäsen kirjallisesti sitä vaatii ilmoittamansa asian käsittelyä varten; tai
- rahasto-osuudenomistajat, joilla yhteensä on vähintään yksi kahdeskymmenesosa kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista kirjallisesti sitä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Kokouskutsu lähetetään osuudenomistajille vähintään kaksi viikkoa ennen kokousta postitse tai osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse. Vaihtoehtoisesti kutsu voidaan julkaista Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä vähintään kaksi viikkoa ennen kokousta.

Rahastoyhtiö tiedottaa rahasto-osuudenomistajille saamastaan osuudenomistajien kokouksen koolle kutsumista koskevasta aloitteesta, jollei kokouksen koolle kutsumista esittävällä rahasto-osuudenomistajalla ole edellä kohdassa c.) edellytettyä vähimmäisomistusta. Rahastoyhtiö voi perustellusta syystä kieltäytyä tiedottamisesta, jos se katsoo, ettei kokouksen järjestämiselle ole perustetta. Rahastoyhtiön on ilmoitettava tällaisesta kieltäytymisestään ja kieltäytymisen perusteesta kokouksen koolle kutsumista esittäneelle rahasto-osuudenomistajalle. Kokous on kutsuttava koolle viivytyksettä, jos edellä kohdassa c.) tarkoitettu vähemmistö kannattaa kokouksen koollekutsumista.

15 § Rahastoesitteet, toimintakertomukset ja puolivuotiskatsaukset

Rahastoyhtiö pitää yllä Rahastosta rahastoesitettä ja avaintietoasiakirjaa, jotka sisältävät kulloinkin voimassaolevan sovellettavan sääntelyn edellyttämät tiedot. Rahaston ja Rahastoyhtiön toimintakertomus julkistetaan kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä ja Rahaston puolivuotiskatsaus kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä.

Rahaston säännöt, avaintietoasiakirja, rahastoesite ja puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön toimintakertomus ovat yleisön saatavissa Rahastoyhtiön verkkosivuilta (www.fourton.fi) ja Rahastoyhtiöstä.

16 § 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 julkaisemalla sitä koskeva tiedote valtakunnallisessa sanomalehdessä tai kirjeitse tai sähköpostilla ja 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

FOURTON

sähköpostilla tai julkaisemalla muutosta koskeva tiedote Rahastoyhtiön verkkosivulla, tai valtakunnallisessa sanomalehdessä, katsotaan rahasto-osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa tiedotteen julkaisupäivänä.

17 § Tietojen luovuttaminen

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

18 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

19 § Palkitseminen

Palkitsemisessa noudatetaan kulloinkin voimassaolevaa sääntelyä. Merkittävä osa palkan ja palkkion muuttuvista osista sellaisille Rahastoyhtiön palveluksessa oleville henkilöille, joihin on sijoitusrahastolain tai sen nojalla annetun säädöksen mukaan sovellettava Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmää, on maksettava asianomaisen sijoitusrahaston rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin rahasto-osuudet.

Espoossa, 8.12.2022

Hallitus

FOURTON

Sijoitusrahasto Fourton ESG Dynasty säännöt

1 § Sijoitusrahasto

Rahaston nimi on Sijoitusrahasto **FOURTON ESG DYNASTY** (jäljempänä Rahasto), ruotsiksi Placeringsfond **FOURTON ESG DYNASTY** ja englanniksi Mutual Fund **FOURTON ESG DYNASTY**. 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 Skandinaviska Enskilda Banken AB, 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 10 §:ssä mainittuun hallinnointipalkkioon.

5 § Rahaston varojen sijoittaminen ja sijoitustoiminnan tavoitteet

Fourton ESG Dynasty-rahasto on osakerahasto, jonka sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella ja keskittyneellä sijoituspolitiikalla saavuttaa rahasto-osuudelle mahdollisimman korkea arvonnousu pitkällä aikavälillä edistämällä muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, tai niiden yhdistelmiä. Rahasto sijoittaa varansa pääasiallisesti Aasian kehittyvillä ja kehittyneillä markkinoilla merkittävää toimintaa harjoittavien yhtiöiden julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin, osakesidonnaisiin arvopapereihin sekä joukkovelkakirjalainoihin (jäljempänä arvopapereihin). Markkinapaikan sijaintia ei ole rajoitettu maantieteellisesti. Sijoitusten pääasiallinen paino on suurissa ja keskisuurissa yhtiöissä, jotka edistävät muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia, tai niiden yhdistelmiä, ja noudattavat hyvää hallintotapaa. Sijoitustoiminnassa otetaan huomioon kestävyysriskit ja pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin.

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 annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.
- 2) Osakkeisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla monenkeskisellä kaupankäyntijärjestelmällä tai jolla käydään kauppaa muulla säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella monenkeskisellä kaupankäyntijärjestelmällä.
- 3) Osakkeisiin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellä 1) tai 2) kohdassa tarkoitetussa vaihdantajärjestelmässä, jos kaupankäynti hyvin todennäköisesti alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.
- 4) Rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.
- 5) Talletuksiin luottolaitoksissa edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyä 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 markkinainformaatiolähteiden 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 päivittäin vahvistamia valuuttakursseja. Mikäli valuuttakurssia ei ole saatavilla Euroopan keskuspankista, käytetään markkinainformaatiolähteiden välityksellä julkaistua edellisen päivän markkinanoteerausta.

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.

Rahastoyhtiö ei kuitenkaan laske rahasto-osuudelle arvoa sellaisina suomalaisina pankkipäivinä, jolloin yli 30 % Rahaston varoista on sijoitettuna markkinapaikoille, jotka ovat ulkomaisten lomapäivien vuoksi suljettuna eikä markkinahintoja sijoituksille ole saatavilla. Lisätietoja Rahaston päämarkkinapaikkojen lomapäivistä ja lista niistä päivistä, jolloin Rahaston arvoa ei lasketa, on saatavilla Rahastoyhtiön Internet-sivuilla osoitteessa www.fourton.fi.

FOURTON

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 voimassa olevassa rahastoositteessä.

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 jokaisena päivänä, jolloin Rahastolle määritellään sääntöjen 7 §:n mukaisesti arvot. Rahasto-osuuksien merkitsijän tulee ilmoittaa kirjallisesti Rahastoyhtiölle aikomuksestaan merkitä rahasto-osuuksia ja merkintään käyttämänsä rahamäärä viimeistään yksi (1) pankkipäivä 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 olemassaoloa 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 yksi (1) pankkipäivä ennen lunastuspäivää klo 12 mennessä. Lunastuspyyntö voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

Rahasto-osuudet lunastetaan lunastuspäivän arvosta (Arvopäivä) ja lunastus maksetaan osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille. Maksu suoritetaan lunastuksen Arvopäivää seuraavana pankkipäivänä, mikäli Rahastolla on riittävästi käteisvaroja lunastuksen maksamiseksi.

Mikäli Rahastolla ei ole riittäviä käteisvaroja lunastuksen maksamiseen Arvopäivää seuraavana pankkipäivänä, Rahasto hankkii varat lunastuksen toteuttamiseen myymällä Rahaston arvopapereita. Lunastus maksetaan osuudenomistajalle, kun varat arvopaperien myynneistä on saatu, mikä tapahtuu pääsääntöisesti kahden (2) pankkipäivän kuluessa Arvopäivästä.

Mikäli Rahaston on lunastusta varten myytävä arvopapereita useana päivänä, arvopapereiden myynnin on tapahduttava ilman aiheutonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastuksen vaatimisesta. Tällöin lunastus toteutetaan sen Arvopäivän rahasto-osuuden arvoon, jona arvopaperit on myyty. Lunastus maksetaan osuudenomistajalle, kun varat arvopaperien myynneistä on saatu Rahaston tilille.

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

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset myös muista kuin aiemmin mainituista lomapäiviin liittyvistä syistä, yhdenvertaisuuden tai rahasto-osuudenomistajien painavan edun sitä erityisesti vaatiessa. Tällaisia tilanteita ovat ainakin seuraavat:

- 1) Rahaston sijoituskohteiden päämarkkinapaikka tai merkittävä osa sen käyttämistä markkinapaikoista on suljettu tai kaupankäyntiä niissä on rajoitettu yllättävistä tai ennalta arvaamattomista syistä. 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 lisäsijoitukset 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 viivästystä esim. Rahastoyhtiön verkkosivuilla.

Rahastoyhtiöllä on oikeus yksipuolisesti lunastaa rahasto-osuudet ilman rahasto-osuudenomistajan toimeksiantoja 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 1 prosentti vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkio (1/365* merkintä- ja lunastuspäivän jälkeisen pankkipäivän Rahaston kokonaisarvo * hallinnointipalkkioprosentti) vähennetään Rahaston arvosta päivittäin. Mikäli Rahastossa ei ole merkintöjä tai lunastuksia, päivitetään hallinnointipalkkion laskentaan käytettävä Rahaston kokonaisarvo kuitenkin vähintään jokaisen kuukauden 15. ja viimeinen pankkipäivä. Mikäli 15. päivä ei ole pankkipäivä, käytetään viimeisintä sitä edeltävää pankkipäivää. Kiinteä hallinnointipalkkio maksetaan Rahaston varoista merkintä- ja lunastuspäivän yhteydessä, vähintään jokaisen kuukauden 15. ja viimeinen pankkipäivä. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää matalammasta hallinnointipalkkiosta. Tieto kulloinkin veloitettavasta hallinnointipalkkiosta on saatavissa voimassa olevasta rahastoositteestä.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio määräytyy siten, että Rahastoyhtiö saa kymmenen (10) prosenttia siitä tuotosta, joka ylittää aiemman

FOURTON

tuottoyllitteen viitetuottoon näiden laskettuna kumulatiivisesti rahaston liikkeellelähdestä alkaen (ns. ikuinen ”High Water Mark”-periaate) ja josta on peritty tuottopalkkio. Viitetuotto on kolme prosenttia vuositasona. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan ja vähennetään Rahaston päivittäisestä arvosta kiinteän hallinnointi- ja säilytysyhteisöpalkkion vähentämisen jälkeen aina kun rahastossa on merkintöjä tai lunastuksia, tai jokaisen kuukauden 15. tai viimeinen pankkipäivä. Mikäli 15. päivä ei ole pankkipäivä, käytetään viimeisintä sitä edeltävää pankkipäivää. Palkkio maksetaan Rahaston varoista vähintään jokaisen kuukauden 15. ja viimeinen pankkipäivä.

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

Säilytysyhteisön perimät tapahtumapalkkiot, arvopaperinvälittäjien perimät välityspalkkiot sekä muut suorat kaupankäyntikulut maksetaan suoraan Rahaston varoista. Edellä mainittujen kulujen lisäksi Rahastolle aiheutuu kuluja maksuliikenteestä (mm. ulkomaanmaksut, pankkitilien avaaminen ja ylläpito), pankkien veloittamista miinuskoroista, lähdeverojen takaisinhausta sekä Rahaston kohdemarkkinoiden viranomaisvaatimusten vuoksi (mm. luvat, liputus, todistukset, auktorisoinnit, asiakirjojen kääntäminen ja notarisointi), jotka veloitetaan 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 ESG Dynasty-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 veloitusetta osuudenomistajille pyydettyä. Rahastoyhtiön vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus pidetään nähtävillä Rahastoyhtiössä. Rahastoyhtiö julkaisee verkkosivuillaan jokaisesta hoitamastaan sijoitusrahastosta puolivuotiskatsauksen sekä viimeisimmän vuosikertomuksen jokaiselta tilikaudelta.

14 § Rahastoesite ja avaintietoasiakirja

Rahastoyhtiö julkaisee Rahastosta rahastoesitteen ja avaintietoasiakirjan. Rahastoesitteet ja avaintietoasiakirjat ovat saatavilla Rahastoyhtiössä. Rahastoesite ja avaintietoasiakirja 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 tarkoitettua rahasto-osuudenomistajia yhteisesti kohdanneen 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 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-osuudenomistajan kanssa sovitulla tavalla.

Jos kyseessä on erittäin tärkeä 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 julkaisemalla sitä koskeva tiedote valtakunnallisessa sanomalehdessä tai kirjeitse tai sähköpostilla ja 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 sähköpostilla tai julkaisemalla muutosta koskeva tiedote Rahastoyhtiön verkkosivuilla tai valtakunnallisessa sanomalehdessä, 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, 8.12.2022

Hallitus

Fourton Oy
Käyntiosoite / Postiosoite
Itälahdenkatu 15-17, 2. krs.
00210 Helsinki

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