

Sijoittajatiedote

Käytössä 20.1.2025 lukien.

Sijoituspalvelua, kuten täyden valtakirjan omaisuudenhoitopalvelua, tarjoavan on annettava asiakkaalle ennen sijoituspalvelua koskevan sopimuksen tekemistä riittävät tiedot itsestään ja tarjoamista palveluista. Asiakkaalle tulee myös ilmoittaa näiden tietojen muutoksista. Tähän tiedotteeseen on koottu lainsäädännön edellyttämää ennakkotietoa Fourton Oy:stä ja sen tarjoamasta täyden valtakirjan omaisuudenhoitopalvelusta, omaisuudenhoitopalveluun mahdollisesti liittyvistä rahoitusvälineistä sekä niiden luonteesta ja niihin liittyvistä riskeistä, palveluun liittyvistä kuluista ja palkkioista sekä asiakasvarojen säilyttämisestä.

Fourtonin hallinnoimista rahastoista lainsäädännön edellyttämää ennakkotietoa on saatavissa lisäksi rahastoesitteestä, rahastojen säännöistä, avaintietoasiakirjoista sekä hinnastosta.

Asiakas voi asioida Fourtonin kanssa kirjeitse, sähköpostilla ja tapaamalla heidän edustajiaan henkilökohtaisesti. Kaikki ennakkotiedot, sopimusehdot ja asiakaspalvelu annetaan suomen kielellä. Ennakkotiedot ilmoitetaan Suomen lainsäädännön mukaisina. Fourtonin antaa omaisuudenhoitoasiakkaille sijoituspalvelulain mukaiset tiedot sähköisesti. Ei-ammattimaisella asiakkaalla on oikeus pyynnöstä saada tiedot maksutta paperilla.

Asiakas hyväksyy, mikäli sähköpostin käyttämisestä on sovittu, että sen käyttämiseen viestintävälineenä liittyy erilaisia riskejä mm. sen vuoksi, että viesti ei mahdollisesti saavu perille, se saattaa joutua sivullisten tietoon tai sivullinen saattaa muunnella viestin sisältöä.

1 Tietoja palveluntarjoajasta ja tarjottavista palveluista

1.1 Tiedot palvelun tarjoajasta

Fourton Oy:llä on toimilupa harjoittaa Sijoitusrahastolain 5 §:n 1 momentissa tarkoitettua sijoitusrahastotoimintaa sekä 5 §:n 2 momentin 1 kohdassa tarkoitettua täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa.

Fourtonin konttori sijaitsee Helsingin Lauttasaaressa.

Osoite:
Itälahdenkatu 15-17, 2krs.
PL 2, 00210 Helsinki
Puh. 09 4393 780
Faksi 09 881 1005
www.fourton.fi

1.2 Valvontaviranomaisen yhteystiedot

Fourton Oy:n toimintaa valvoo Finanssivalvonta.

Osoite:
Snellmaninkatu 6
PL 103, 00101 Helsinki
Puh. 09 183 51

1.3 Tiedot Fourtonin tarjoamasta sijoituspalvelusta

Fourton tarjoaa täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa, josta Fourton tekee sopimuksen asiakkaan kanssa. Fourton hoitaa asiakkaan omaisuudenhoitosopimuksessa sovittua varallisuutta itsenäisesti ja tekee varallisuutta koskevat sijoituspäätökset. Sopimuksessa määritellään hoidettavan varallisuuden lisäksi myös sijoitusstrategia ja mahdolliset asiakaskohtaiset rajoitukset.

Omaisuudenhoidossa käytettävien rahoitusvälineiden vertailu on erittäin rajoitunutta, koska omaisuudenhoito perustuvat arvosijoittamiseen, mistä syystä vastaavia rahoitusvälineitä ei juuri ole.

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälahdenkatu 15-17, 2. krs
00210 Helsinki

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADDRESS
Österviksgatan 15-17, 2. vån.
00210 Helsingfors

TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
3141731-9
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi

Sijoittajan suoja

1.3.1 Sijoittajien korvausrahasto

Fourton on Sijoittajien Korvausrahaston jäsen. Korvausrahaston suojan piiriin kuuluvat Sijoituspalvelulain 11 luvun 5 §:n mukaan ei-ammattimaiset asiakkaat (sijoittajat), joille sijoituspalveluntarjoaja on tarjonnut sijoituspalvelua kuten omaisuudenhoitopalvelua.

Sijoituspalvelulain 11 luvun 6 §: mukaan Korvausrahaston maksuvelvollisuus alkaa, jos sijoituspalveluntarjoaja ei ole suorittanut sijoituspalveluiden tarjoamisen yhteydessä hallussaan tai hallinnoitavanaan olevia suojan piiriin kuuluvan sijoittajan selviä ja riidattomia saamisia lain tai sopimuksen mukaisesti. Sijoittajan on korvausta saadakseen ilmoitettava asiasta Finanssivalvonnalle.

Finanssivalvonta päättää, onko Korvausrahaston suoritettava sijoittajan saamiset. Suoritusvelvollisuuden määrittämisen edellytyksenä on, että saamisen suorittamatta jättäminen on johtunut sijoituspalveluntarjoajan asettamisesta konkurssiin tai yrityssaneeraukseen tai sen muusta maksukyvyttömyydestä, joka ei ole tilapäistä ja josta on saatu riittävä selvitys.

Ei-ammattimaiselle asiakkaalle maksettavan korvauksen määrä on 9/10 samalta sijoituspalveluntarjoajalta olevan saamisen määrästä, kuitenkin enintään 20.000 euroa.

Sijoittajien Korvausrahasto ei korvaa osakekurssin laskusta tai vääristä sijoituspäätöksistä johtuvia tappioita. Korvausrahasto ei myöskään kata sijoitusrahastotoimintaa.

1.3.2 Talletussuojarahasto

Omaisuudenhoitopalvelua varten asiakkaan nimissä suomalaisessa talletuspankissa avatulla talletustilillä olevat rahavarat ja sijoituspalveluyhtiön nimissä avatulla talletustilimuotoisella asiakasvaratilillä suomalaisessa talletuspankissa olevat rahavarat ovat Talletussuojarahaston korvaussuojan piirissä. Suoja on henkilökohtainen, ei tilikohtainen. Tilien lukumäärästä riippumatta tallettajan talletukset yhdessä pankissa korvataan 100 000 euroon asti. Yhtenä pankkina pidetään talletussuojan osalta myös pankkeja, jotka vastaavat kokonaan tai osittain toistensa sitoumuksista tai velvoitteista kuten esimerkiksi OP Ryhmään kuuluvat pankit.

Talletussuoja kattaa myös saamiselle tiliehtojen mukaan maksettavan koron siihen päivään saakka, jolloin Rahoitusvakausvirasto tekee talletussuojarahaston korvausvelvollisuutta koskevan päätöksen. Korkeo sisältyy kuitenkin maksettavaan enimmäismäärään, joten korvattava

enimmäismäärä on korosta riippumatta enintään 100 000 euroa.

Jos talletuspankki ei ole suorittanut erääntyneitä ja riidattomia korvauskelpoisia talletuksia, tallettaja voi ilmoittaa asiasta Rahoitusvakausvirastolle. Jos Rahoitusvakausviranomaisen arvioi maksuvaikkeuksien olevan pysyviä tai tuomioistuin tai muu viranomaisen on päätöksellä todennut talletuspankin maksukyvyttömäksi, Rahoitusvakausviraston on yhteistyössä Finanssivalvonnan ja Suomen Pankin kanssa tehtävä viiden työpäivän kuluessa päätös mahdollisesta korvausvelvollisuudesta pankin asiakkaita kohtaan.

Mikäli omaisuudenhoitopalvelua varten asiakkaan nimissä EU- tai ETA-maassa toimiluvan saaneen talletuspankin Suomen sivuliikkeessä. Rahoitusvakausvirasto maksaa Suomessa sijaitsevan sivuliikkeen tallettajille pankin kotivaltion puolesta. Maksatus tapahtuu pankin kotivaltion talletussuojajärjestelmästä saatujen tietojen perusteella, eikä tallettajan tarvitse olla yhteydessä Rahoitusvakausvirastoon, ellei virasto ole erikseen pyytänyt häneltä lisätietoja.

Tilille vielä kirjautumattomat saamisets ovat joko talletussuojarahaston tai Sijoittajien korvausrahaston piirissä. Varoilla ei ole kaksinkertaista suojaa

Tarkempaa tietoa talletussuojasta on saatavissa osoitteesta www.talletusuoja.fi.

1.4 Raportointi

Fourtonin omaisuudenhoitoasiakkaalleen toimittamat, salkun sisältöä koskevat raportit ja niiden arvonmäärittäminen kuvataan omaisuudenhoitosopimuksen ehtoissa yksityiskohtaisesti. Raporttien toimitusväli sovitaan omaisuudenhoitosopimuksen laatimisen yhteydessä. Rahastoihin liittyvästä raportoinnista ja raportointitieteydestä sovitaan ensimmäisen rahastomerkinän yhteydessä.

1.5 Fourtonin sijoitusrahastotoiminnassa ja omaisuudenhoitopalveluissa noudatettava eturistiriitapolitiikka

Fourton on toteuttanut asianmukaiset toimenpiteet eturistiriitailaiteiden tunnistamiseksi ja ehkäisemiseksi sijoitus- ja oheispalveluita tarjottaessa. Toimenpiteiden tavoitteena on varmistaa, että Fourtonin johto ja henkilöstö hoitavat tehtävänsä rehellisesti ja lojaalisti ja toteuttavat liiketoimia niin riippumattomasti kuin Fourtonin koko ja toiminta sekä asiakkaan etuihin kohdistuvan vahinkoriskin merkittävyys edellyttävät asiakkaiden etujen suojelemiseksi.

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälahdenkatu 15-17, 2. krs
00210 Helsinki

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADDRESS
Österviksgatan 15-17, 2. vån.
00210 Helsingfors

TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
3141731-9
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi

FOURTON

Eturistiriidalla tarkoitetaan sijoituspalvelun tarjoamiseen liittyvää tilannetta esimerkiksi sijoitusrahaston tai asiakkaan ja Fourtonin välillä, johon voi liittyä sijoitusrahaston tai asiakkaan etuihin kohdistuva merkittävä riski. Eturistiriita voi syntyä myös Fourtonin ja sen henkilökunnan välille tai kahden sijoitusrahaston tai asiakkaan välille.

Sijoitusrahastotoiminnassa ja tarjottaessa omaisuudenhoitopalveluita on mahdollista, että eturistiriitatilanteita saattaa syntyä. Fourtonin henkilökunnan tulee aktiivisesti pyrkiä tunnistamaan ja ehkäisemään mahdolliset eturistiriitatilanteet. Eturistiriitatilanteita pyritään ehkäisemään myös organisatoristen ja hallinnollisten toimenpiteiden avulla.

Toimenpiteet vaihtelevat sen mukaan mistä liiketoiminnasta tai palvelusta on kyse. Eturistiriitoja hallitaan mm. henkilöiden ja toimintojen välisen tietojenvaihdon estämisellä ja valvomisella esim. erilaisten tietojärjestelmien ja käyttövaltuuksien avulla, omaisuudenhoitoa koskevien periaatteiden avulla, henkilökunnan ja johdon kaupankäyntiä koskevien ohjeiden avulla sekä henkilökunnan ja johdon sivu- ja luottamustoimia koskevien periaatteiden avulla. Yhtiöllä on hallituksen vahvistamat palkka- ja palkitsemisperiaatteet, jotka eivät kannusta henkilöstöä toimimaan asiakkaan etujen vastaisesti.

Eturistiriitatilanteiden tunnistamisessa ja ehkäisemisessä tulee kiinnittää erityistä huomiota myös tilanteisiin, joissa Fourtonissa vaikuttavassa asemassa oleva henkilö tai Fourtoniin määräysvallan kautta suoraan tai välillisesti Fourtoniin sidoksissa oleva henkilö:

- saa todennäköisesti taloudellista etua tai välttää taloudellisen tappion asiakkaan tai sijoitusrahaston kustannuksella,
- Fourtonilla tai edellä mainitulla henkilöllä on sijoitusrahastosta tai asiakkaalle tarjotun palvelun tai asiakkaan lukuun toteutetun liiketoimen tulokseen liittyvä, asiakkaan edusta poikkeava etu,
- Fourtonilla tai edellä mainitulla henkilöllä on taloudellinen tai muu intressi suosia jonkin sijoitusrahaston tai asiakkaan etujen sijaan toisen sijoitusrahaston tai asiakkaan tai asiakasryhmän etuja,
- Fourton tai edellä mainittu henkilö harjoittaa samaa liiketoimintaa kuin asiakas tai
- Fourton tai edellä mainittu henkilö saa muulta kuin sijoitusrahastolta tai asiakkaalta palveluun liittyvän kannustimen (inducement) rahallisina tai ei-rahallisina hyötyinä tai palveluina.

Peruslähdekohtana on, että tarjotessaan sijoitusrahastoja tai omaisuudenhoito-palvelua Fourton kohtelee asiakkaitaan tasapuolisesti ja hyvän tavan mukaisesti suositamatta asiakasta toisen asiakkaan edun kustannuksella. Eturistiriitapolitiikan

noudattamista valvotaan ja mahdollisista eturistiriitatilanteista raportoidaan yhtiön johdolle.

Fourton kiinnittää erityistä huomiota eturistiriitojen tunnistamiseen omaisuudenhoidossa.

Jos eturistiriitatilannetta ei edellä mainituista toimenpiteistä huolimatta voida välttää, asiakkaalle annetaan pysyvällä tavalla riittävän tarkat tiedot eturistiriitatilanteen luonteesta ja syystä sekä asiakkaaseen kohdistuvat riskit ja asiakkaan etuihin kohdistuvien riskien pienentämiseksi toteutetut toimenpiteet ennen liiketoimen suorittamista, jotta asiakas voi tehdä päätöksen haluaako asiakas liiketoimen suoritettavan eturistiriidasta huolimatta. Asiakkaalle on lisäksi ilmoitettava, että Fourtonin hallinnolliset järjestelyt eivät tässä tapauksessa ole riittäviä ehkäisemään eturistiriitaa eikä siten pystytä varmistamaan kohtuullisen luotettavasti, että asiakkaan etuihin kohdistuvilta riskeiltä välttytään. Fourtonilla on myös oikeus jättää toteuttamatta mainitunlainen liiketoimi. Fourton voi myös kieltäytyä omaisuudenhoitopalvelun tai sijoitusrahastojen tarjoamisesta eturistiriitatilanteessa.

Näitä eturistiriitojen tunnistamista, estämistä ja hallintaa koskevien periaatteiden noudattamista valvotaan ja tunnistetut eturistiriitatilanteet käsitellään periaatteiden mukaisesti ja raportoidaan hallitukselle.

Eturistiriitatilanteiden hallitsemista koskevia periaatteita tarkistetaan vähintään vuosittain ja päivitetään tarvittaessa. Fourton antaa lisätietoja eturistiriitatilanteisiin soveltamistaan toimintaperiaatteista pyydettyä. Pyyntö tulee esittää kirjallisesti.

1.6 Kannustimet

Tarjotessaan omaisuudenhoitoa sijoituspalvelun tarjoaja (ml. täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa tarjoava rahastoyhtiö) ei saa vastaanottaa ja pitää itsellään välityspalkkioita, provisioita tai muita rahallisia tai ei-rahallisia etuja, jotka kolmas osapuoli tai kolmannen osapuolen lukuun toimiva henkilö maksaa tai tarjoaa ja jotka liittyvät kyseisen palvelun tarjoamiseen asiakkaalle.

Fourton ei vastaanota tai maksa täyden valtakirjan omaisuudenhoitoon liittyviä välityspalkkioita, provisioita tai muita rahallisia etuja kolmansilta osapuolilta tai kolmansille osapuolille.

Fourton on määritellyt, että sen henkilökunta voi vastaanottaa tiettyjä vähäisiä ei-rahallisia etuja, jotka vastaavat lainsäädännön ja hyvän tavan vaatimuksia sallittavista eduista ja ovat henkilöiden työtehtävien hoidon kannalta hyödyllisiä sekä vastaanotetun edun rahallinen arvo jää alle tietyn euromääräisen rajan.

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälahdenkatu 15-17, 2. krs
00210 Helsinki

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADDRESS
Österviksgatan 15-17, 2. vån.
00210 Helsingfors

TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
3141731-9
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi

1.7 Tiedot palveluihin liittyvistä palkkioista

Täyden valtakirjan omaisuudenhoitopalvelun hinnat ilmenevät sopimusehdoista. Fourton antaa asiakkaalle ennen omaisuudenhoitopalvelun tarjoamista tiedot palveluun liittyvistä kuluista ja palkkioista mukaan luettuna rahoitusvälineen yhteydessä syntyvät kulut ja veloitukset siten, että asiakas saa käsityksen kokonaiskuluista ja kokonaiskulujen vaikutuksesta tuottoon ja voi siten tehdä sijoituspäätöksensä tähän tietoon perustuen.

Kaupankäyntiin käytettävien sijoituspalvelun tarjoajien veloittamat kaupankäyntikulut, leimaverot, transaktioverot sekä muut mahdolliset maksut ja säilytysyhteisön kulut veloitetaan heidän omien sopimusehtojensa mukaisesti, eivätkä ne sisälly omaisuudenhoito-palkkioon.

Tiedot kaikista omaisuudenhoitoon liittyvistä kuluista ja palkkioista mukaan luettuna rahoitusvälineen yhteydessä syntyvät kulut ja veloitukset mukaan luettuna sijoituspalvelun tarjoajien perimät kaupankäyntikulut, säilytysyhteisön perimät säilytyspalkkiot sekä Fourtonin omaisuudenhoitopalkkio ilmoitetaan asiakkaalle sovitun mukaisesti toimitettavalla omaisuudenhoitoraportilla. Fourton antaa asiakkaalle lisäksi vuosittain erillisen raportin toteutuneista kuluista ja veloituksista sekä niiden vaikutuksesta omaisuudenhoidon tuottoon.

Fourtonin hallinnoimien sijoitusrahastojen palkkiot ilmenevät rahastojen hinnastosta, rahastoesitteestä ja avaintietoasiakirjoista.

1.8 Tiedot asiakasvarojen säilyttämisestä

Fourton tarjoaa yksilöllistä, täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Palveluihin ei kuulu oma säilytyspalvelu eivätkä pankki- ja tilinhoitopalvelut.

Asiakkaan rahavarat säilytetään joko asiakkaan nimiin avatulla hoitotilillä asiakkaan valitsemassa kotimaisessa luottolaitoksessa tai ulkomaisen luottolaitoksen Suomen sivuliikkeessä. Joissain tapauksissa asiakkaan valitsemasta luottolaitoksesta riippuen rahavarat voidaan säilyttää Fourtonin nimiin asiakkaiden lukuun avatuilla lain edellyttämällä asiakasvaratileillä erillään yhtiön ja muiden asiakkaiden rahavaroista. Fourton noudattaa lainsäädännössä edellytetyjä vaatimuksia ja toimia erottaakseen asiakkaiden rahavarat omista varoistaan ja toisten asiakkaiden varoista.

Arvo-osuusjärjestelmässä olevat arvo-osuuden säilytetään kunkin asiakkaan itsensä avaamalla arvo-osuustilillä.

Säilytyspalvelun tarjoajaa valitessaan asiakkaan on syytä kiinnittää huomiota siihen, että asiakasvarojen säilytykseen

liittyy erilaisia riskejä säilyttäjistä riippuen. Säilytyspalvelun tarjoaja saattaa voida säilyttää asiakkaan arvopapereita kolmannen osapuolen hallussa (nk. alisäilyttäjä) tai asiakkaan ulkomaisia arvopapereita voidaan säilyttää yhteistilillä, jolloin samalla tilillä on usean asiakkaan varoja ja on olemassa riski asiakkaan varojen sekoittumisesta alisäilyttäjien tai muiden sijoittajien varoihin.

Omistettaessa ulkomaisia arvopapereita, asiakkaan on syytä huomioida, että niiden omistamiseen ja kaupankäyntiin saattaa liittyä kotimaisista arvopapereista poikkeavia poliittisia, taloudellisia, lainsäädännöllisiä, verotuksellisia sekä muita ennalta arvaamattomia riskejä, jotka jäävät asiakkaan vastattaviksi. Omistettaessa arvopapereita Euroopan talousalueen ulkopuolelta rahoitusvälineisiin tai varoihin liittyvät oikeudet voivat vaihdella sovellettavan lain mukaan, jolloin on huomioitava, että asiakkaan oikeudet arvopaperiin voivat olla erilaiset. Lisäksi asiakkaan varojen erottelu voi vaikeutua tai tulla mahdottomaksi kaupan selvityksessä tai yhtiötapahtumien jako-osuuksien määrittelyssä tapahtuneiden virheiden vuoksi. Myös alisäilyttäjän maksukyvyttömyydestä aiheutuvat vahingot saattavat jäädä kokonaan asiakkaan vahingoksi.

Omaisuudenhoidon piirissä oleviin rahoitusvälineisiin ja rahavaroihin kohdistuvat vakuus-, pantti- ja kuittausoikeudet on määritelty omaisuudenhoitosopimuksessa. Ulkomaisten rahoitusvälineiden tai rahavarojen säilyttäjällä voi olla kyseisiin rahoitusvälineisiin tai rahavaroihin kohdistuva vakuus-, panttaus- tai kuittausoikeus. Asiakkaan yhteistilillä säilytettävät rahoitusvälineet voivat olla vakuus-, panttaus- ja kuittausoikeuden kohteena myös muiden asiakkaiden veloitteiden perusteella.

Fourton ei vastaa Säilytysyhteisön toimesta tai laiminlyönnistä asiakkaalle aiheutuvasta vahingosta.

Fourtonin omien sijoitusrahastojen rahasto-osuudet säilytetään Fourtonin ylläpitämässä rahasto-osuusrekisterissä. Fourtonin hallinnoimien Fourton ESG Dynastyn, Fourton Fiesta Plussan, Fourton Komodo Indonesian ja Fourton Silkkitie Aasian säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori. Rahastoissa oleva varallisuus pidetään erillään yhtiön varallisuudesta eikä rahastojen varallisuutta voida käyttää yhtiön vastuiden kattamiseen.

1.9 Asiakasluokittelu ja tiedonanto- ja selonottovelvollisuus

Sijoituspalveluita koskeva lainsäädäntö velvoittaa Fourtonin kertomaan asiakkaiden luokittelusta ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi tai ammattimaiseksi asiakkaaksi.

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälahdenkatu 15-17, 2. krs
00210 Helsinki

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADDRESS
Österviksgatan 15-17, 2. vån.
00210 Helsingfors

TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
3141731-9
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi

FOURTON

Ammattimaisella asiakkaalla on velvollisuus ilmoittaa Fourtonille muutoksista, jotka voivat vaikuttaa asiakkaan luokitteluun. Ammattimaisella asiakkaalla on myös velvollisuus ilmoittaa Fourtonille, mikäli asiakas katsoo, että asiakas ei täytä ammattimaisen asiakkaan kriteereitä.

Ei-ammattimaisella asiakkaalla on oikeus pyytää luokittelun muuttamista ammattimaiseksi asiakkaaksi, mikäli asiakas katsoo, että ammattimaisen asiakkaan kriteerit täytyvät hänen kohdallaan. Luokittelun muuttamista koskeva hakemus on tehtävä kirjallisesti. Luokittelun muuttamisella voi olla vaikutusta sijoittajansuojaan ja menettelytapasäännösten soveltamiseen. Ammattimaisen asiakkaan sijoittajansuoja on suppeampi, eivätkä ammattimaiset asiakkaat kuulu Sijoittajien korvausrahaston piiriin. Palveluntarjoajalla ei myöskään ole samanlaista tiedonanto- tai selonottovelvollisuutta ammattimaisen asiakkaan kohdalla kuin ei-ammattimaisen asiakkaan kohdalla.

Asiaksluokittelu vaikuttaa siihen, kuinka laaja tiedonanto- ja selonottovelvollisuus Fourtonilla on suhteessa asiakkaalle tarjottavaan omaisuudenhoitopalveluun. Kun asiakkaalle tarjotaan palveluna omaisuudenhoitoa, pyydetään asiakkaalta tietoa asiakkaan taloudellisesta asemasta ml. tappionsietokyvystä, omaisuudenhoitoa tai rahoitusvälineitä koskevasta sijoituskokemuksesta ja -tietämyksestä sekä sijoitustavoitteista mukaan lukien riskiraja ja mahdolliset kestävyysmieltymykset. Tietojen pyytäminen on tarpeellista soveltuvuusarvioinnin tekemiseksi asiakkaasta, sillä vasta asiakkaalta saaman selvityksen perusteella Fourton voi tehdä päätöksen omaisuudenhoito-palvelun soveltuvuudesta asiakkaalle.

Fourton antaa ei-ammattimaiselle asiakkaalle soveltuvuuslausunnon, joka sisältää siitä, miten palvelu täyttää asiakkaan tavoitteet ja henkilökohtaiset olosuhteet edellytetyn sijoitusajan kannalta, sekä asiakkaan tietämyksen ja kokemuksen, sijoitustavoitteet mukaan lukien riskinottohalukuuden ja kestävyysmieltymykset sekä taloudellisen aseman mukaan lukien tappionsietokyvyn. Ammattimaiselle asiakkaalle soveltuvuuslausunto annetaan pyynnöstä.

Asiakkaan ollessa vähintään kahden luonnollisen henkilön ryhmä, tiedot pyydetään kaikilta ryhmään kuuluvilta henkilöiltä. Arviointi suoritetaan taloudellisen tilanteen osalta heikoimman profiilin henkilön mukaan, sijoitustavoitteiden, riskinsietokyvyn ja tappionsietokyvyn osalta maltillisimman profiilin henkilön mukaan sekä kokemukseltaan ja tietämykseltään kokemattomimman mukaan. Asiakasprofiilin tulee kuvastaa ryhmään kuuluvien eri henkilöiden kykyä tehdä sijoituspäätöksiä sekä tällaisten

päätösten vaikutusta kunkin yksilölliseen taloudelliseen tilanteeseen tai yksilöllisiin sijoitustavoitteisiin.

Asiakkaan ollessa oikeushenkilö, arvioinnin kohteena on se yhteisön edustaja, jolla on valtuudet tehdä sijoituspäätökset.

Asiakkaan ollessa alaikäinen pyydetään tiedot molemmilta edunvalvojilta, jollei toinen edunvalvojista ole valtuuttanut toista edunvalvojaa hoitamaan alaikäisen sijoitusasioita, ja arviointi suoritetaan kuten edellä ryhmän osalta on kuvattu.

Tarkempia tietoja asiaksluokittelusta sekä sovellettavista menettelytapavaatimuksista saatte Fourton Oy:stä.

1.10 Puheluiden, keskusteluiden ja sähköisen viestinnän tallentaminen

Fourtonilla on toimeksiantojen dokumentoimiseksi velvollisuus tallentaa asiakkaan kanssa käytävät puhelut sekä tallentaa sähköinen viestintä (kuten sähköpostit) ja pitää kirjaa muista keskusteluista. Fourtonilla on oikeus käyttää puhelutallenteita toimeksiannon todentamiseen, asiakaspalvelun kehittämiseen, riskienhallintaan sekä todisteina mahdollisten riitaisuusien ratkaisemisessa. Tallenteet tulee luovuttaa toimivaltaisille viranomaisille niiden pyynnöstä. Asiakkaalla on oikeus pyytää kopio puhelu- tai muusta tallenteesta. Puhelintallenteet säilytetään viiden vuoden ajan ja Finanssivalvonnan pyynnöstä seitsemän vuoden ajan.

Asiakkaalle esitetyt tuntemiseen liittyvät kysymykset perustuvat lakiin rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämisestä, paljastamisesta ja selvittämisestä (28.6.2017/444) koskevaan sääntelyyn. Asiakkaan tuntemistietoja ja muita henkilötietoja voidaan käyttää rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen estämiseen, paljastamiseen ja selvittämiseen sekä rahanpesun ja terrorismin rahoittamisen ja sen rikoksen, jolla rahanpesun tai terrorismin rahoittamisen kohteena oleva omaisuus tai rikosyöty on saatu, tutkintaan saattamista varten.

2 Periaatteet koskien toimeksiantojen antamista muiden yhteisöjen toteuttavaksi

Fourton toimii tässä kuvauksessa määriteltyjen toimintaperiaatteiden mukaan antaessaan hallinnoimiensa rahastojen tai täyden valtakirjan omaisuudenhoitoasiakkaiden toimeksiantoja eteenpäin muiden yhteisöjen (sijoituspalvelun tarjoajien) toteuttavaksi. Näin toimiessaan yhtiön on toimittava hyvän tavan sekä hallinnoimiensa sijoitusrahastojen tai omaisuudenhoitoasiakkaidensa parhaiden etujen mukaisesti sekä toteuttava kaikki riittävät päästäkseen

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälahdenkatu 15-17, 2. krs
00210 Helsinki

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADRESS
Österviksgatan 15-17, 2. vån.
00210 Helsingfors

TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
3141731-9
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi

rahaston/asiakkaan kannalta parhaaseen mahdolliseen lopputulokseen.

Fourtonin on annettava omaisuudenhoitoasiakkailleen sääntelyn mukaiset tiedot omaisuudenhoitoa koskevista periaatteistaan sekä toimeksiannon toteuttamiseen valituista yhteisöistä hyvissä ajoin ennen palvelun tarjoamista sekä saatava asiakkailtaan etukäteen suostumus omaisuudenhoitoa koskeville periaatteilleen.

Käytettävien sijoituspalvelun tarjoajien valintaprosessissa pyritään lisäksi kohtuullisin keinoin valitsemaan liikekumppaneiksi sellaisia toimijoita, joiden voidaan perustellusti uskoa kykenevän toteuttamaan Fourtonin antamat toimeksiannot best execution-velvoitteen mukaisesti. Valintaprosessissa kiinnitetään huomiota vastapuolen hyvämaineisuuteen ja luotettavuuteen, toimeksiantojen selvityksen sujuvuuteen, toimeksiantojen toteuttamistuloksiin ja -hintoihin ja rahastojen toimeksiantojen toteuttajia valittaessa myös oheispalveluiden (kuten ”corporate access”, analyysipalvelut, seminaarit ym.) laatuun ja vastaavuuteen Fourtonin tarpeiden kanssa sekä tarjotun kokonaispalvelun hintaan. Lisäksi edellytetään, että vastapuolet ovat viranomaisvalvonnassa, taloudellisesti vakaita ja niillä on tarvittavat organisaatorakenteet ja resurssit suorittaakseen tarvittavat palvelut sekä sääntelyn mukaiset toimeksiantojen toteuttamisperiaatteet, joiden avulla Fourton pystyy noudattamaan tässä määriteltyjä periaatteita.

Fourtonin hallitus tarkistaa nämä toimintaperiaatteet säännöllisesti vuosittain. Periaatteita tarkistetaan myös siinä tapauksessa, jos tapahtuu jokin olennainen muutos, joka vaikuttaa yhtiön kykyyn päästä rahastojen / asiakkaiden kannalta parhaaseen mahdolliseen lopputulokseen. Fourtonin on myös omaisuudenhoidon osalta arvioitava, onko tapahtunut sellaisia olennaisia muutoksia, joiden perusteella Fourtonin tulisi harkita onko syytä tehdä muutoksia yhteisöihin, joiden se arvioi täyttävän parhaan toteutuksen vaatimukset. Olennaisena muutoksena pidetään merkittävää tapahtumaa, joka voi vaikuttaa parhaan toteutuksen parametreihin, joita ovat esimerkiksi kulut, hinta, nopeus, toteutuksen ja toimituksen todennäköisyys, suuruus, luonne tai mikä tahansa muu toimeksiannon toteutuksen kannalta oleellinen seikka.

Fourton ylläpitää rahoitusvälinelajeittain listaa hyväksytyistä sijoituspalvelun tarjoajista, joille toimeksiannot voidaan antaa toteutettaviksi. Sijoituspalvelun tarjoajille annettavat toimeksiannot voivat koskea rahastojen sääntöjen/omaisuudenhoitosopimuksen muka-isia sallittuja rahoitusvälineitä.

Fourtonilla on oikeus poiketa tilapäisesti toimintaperiaatteistaan markkinoiden tai järjestelmien

toimintahäiriöiden vuoksi. Häiriötilanteissa Fourton pyrkii toteuttamaan kaikki kohtuulliset toimet, jotka olosuhteisiin nähden mahdollistavat rahastojen / asiakkaiden kannalta parhaan mahdollisen tuloksen.

Toimintaperiaatteiden tehokkuutta ja valittujen sijoituspalvelun tarjoajien toteuttamien toimeksiantojen laatua seurataan säännöllisesti vuosittain salkunhoitajien toimesta sekä pistokokein Fourtonin riskienhallintatoiminnon taholta ja korjataan tarvittaessa mahdolliset puutteet. Seurannalla pyritään parantamaan ja tehostamaan toteutusjärjestelyjä. Lisäksi seurataan markkinoiden kehitystä ja erilaisten kaupankäyntipaikkojen sekä sijoituspalvelujen tarjoajien rahoitusvälineiden valikoimaa. Toimeksiannon toteuttamisen laadun arvioinnin tapa riippuu rahoitusvälineen ominaisuuksista ja siitä kenelle toimeksianto on annettu toteutettavaksi. Eri sijoituspalvelun tarjoajille annettujen ja välitettyjen toimeksiantojen kokonaisvastiketta verrataan muiden markkinoilla toimivien sijoituspalveluntarjoajien antamiin hinnoittelutietoihin. Raportti suoritetusta valvonnasta toimitetaan toimitusjohtajalle ja hallitukselle.

Fourtonin pitää pystyä osoittamaan Finanssivalvonnalle, että se on antanut toimeksiannot sijoitusrahaston puolesta näitä toimintaperiaatteita noudattaen ja omaisuudenhoitopalvelun osalta sekä asiakkaalle että Finanssivalvonnalle, että se on antanut toimeksiannot ja toiminut omaisuudenhoidossa toimintaperiaatteiden mukaisesti.

Omaisuudenhoitoasiakkaan kohtuullisesta pyynnöstä Fourtonin tulee antaa asiakkaalleen tai potentiaaliselle asiakkaalleen tietoja yhteisöistä, joihin toimeksiantoja annetaan. Asiakkaan kohtuulliseen pyyntöön koskien Fourtonin omaisuudenhoitoperiaatteita ja järjestelyjä sekä niiden uudelleen arviointia tulee vastata selkeästi ja kohtuullisessa ajassa.

2.1 Rahastojen toimeksiantojen antaminen muiden yhteisöjen toteutettavaksi

Rahastoyhtiön on toimittava hallinnoimiensa sijoitusrahastojen etujen mukaisesti antaessaan sijoitusrahaston sijoitustoiminnan hoitamisen yhteydessä toimeksiantoja muiden yhteisöjen toteutettavaksi sijoitusrahaston lukuun käytävää kauppaa varten ja toteutettava kaikki kohtuulliset toimet päästäkseen sijoitusrahaston kannalta parhaimpaan mahdolliseen tulokseen ottaen huomioon hinnan, kustannukset, nopeuden, liiketoimen toteuttamisen ja selvityksen todennäköisyyden, toimeksiannon suuruuden ja luonteen sekä muut toimeksiannon toteuttamisen kannalta olennaiset tekijät. Fourtonin hallinnoimat rahastot voivat sääntöjensä mukaisesti sijoittaa varansa:

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälahdenkatu 15-17, 2. krs
00210 Helsinki

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADDRESS
Österviksgatan 15-17, 2. vån.
00210 Helsingfors

TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
3141731-9
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi

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

Edellä mainitun lisäksi Fiesta ja Tempo voivat sijoittaa:

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

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

Kohtien 1 ja 2 lisäksi ESG Dynasty voi sijoittaa:

Osakkeisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla monenkeskisellä kaupankäyntijärjestelmällä tai jolla käydään kauppaa muulla säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella monenkeskisellä kaupankäyntijärjestelmällä.

Kohtien 1 ja 2 lisäksi Komodo ja Silkkitie voivat sijoittaa:

Muihin rahastoihin (ml. ETF:iin) osana yleistä sijoitustoimintaa tai omaisuudenhoidon tehostamiseksi.

Pörssijohdannaisiin 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.

Fourton huomioi liiketoimikohtaisesti seuraavat seikat sijoitusrahaston kaupankäynnissä käytettävää sijoituspalvelun tarjoajaa valitessaan päästäkseen sijoitusrahastojen kannalta parhaimpaan mahdolliseen tulokseen ottaen huomioon hinnan, kustannukset, nopeuden, liiketoimen toteuttamisen ja selvityksen todennäköisyyden, toimeksiannon suuruuden ja luonteen sekä muut toimeksiannon toteuttamisen kannalta olennaiset tekijät. Fourton määrittää näiden tekijöiden suhteellisen merkityksen seuraavien perusteiden:

- sijoitusrahaston tavoitteet, sijoituspolitiikka ja rahaston erityiset riskit sellaisena, kuin ne on esitetty rahastoesitteessä tai rahaston säännöissä
- toimeksiannon erityispiirteet toimeksiannon kohteena olevien rahoitusvälineiden ominaispiirteet
- niiden toteuttamiskohtien ominaispiirteet, joihin toimeksianto voidaan ohjata.

Lista sijoituspalvelun tarjoajista, joille sijoitusrahastojen toimeksiannot voidaan ohjata toteutettaviksi, on saatavilla Fourtonista.

2.2 Yksilöllinen omaisuudenhoito, toimeksiantojen antaminen muiden yhteisöjen toteutettavaksi

Fourtonin antaessa omaisuudenhoitoon liittyviä toimeksiantoja sijoituspalvelun tarjoajille toteutettaviksi Fourton toimii hyvän tavan ja asiakkaan parhaiden etujen mukaisesti antaessaan muiden yhteisöjen toteutettavaksi toimeksiannon, joka perustuu Fourtonin päätökseen käydä kauppaa rahoitusvälineillä asiakkaan lukuun ja toteutettava riittävät toimet päästäkseen asiakkaidensa kannalta parhaimpaan mahdolliseen tulokseen ottaen huomioon rahoitusvälineen hinnan, toimeksiannon toteuttamisesta aiheutuvat kustannukset, toimeksiannon toteutumisen nopeus ja toimeksiannon toteutumisen ja selvityksen todennäköisyys, toimeksiannon koko ja luonne sekä muut toimeksiannon kannalta olennaiset seikat.

Fourton määrittää edellä mainittujen seikkojen tärkeysjärjestyksen sijoituspalvelun tarjoajaa valitessaan seuraavien kriteerien perusteella: a) asiakkaan ominaispiirteet mukaan lukien asiakasluokittelu ei-ammattimaiseksi asiakkaaksi ja ammattimaiseksi asiakkaaksi mukaan lukien, b) asiakkaan toimeksiannon koko ja ominaispiirteet, c) toimeksiannon kohteena olevien rahoitusvälineiden tai valuutan ominaispiirteet, d) rahoitusvälineiden osalta niiden kaupankäyntipaikkojen ominaispiirteet, joihin toimeksianto voidaan ohjata.

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälahdenkatu 15-17, 2. krs
00210 Helsinki

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADRESS
Österviksgatan 15-17, 2. vån.
00210 Helsingfors

TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
3141731-9
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi

FOURTON

Paras mahdollinen tulos määräytyy sekä ei-ammattimaisen asiakkaan että ammattimaisen asiakkaan osalta kokonaisvastikkeen perusteella. Kokonaisvastike muodostuu rahoitusvälineen hinnasta ja toimeksiannon toteuttamiseen liittyvistä kustannuksista, jotka sisältävät kaikki toimeksiannon toteuttamisesta asiakkaalle aiheutuvat kustannukset, kuten kaupankäyntipaikkojen perimät maksut, selvitysmaksut sekä muut kaupan selvitykseen liittyvät maksut sekä muut toimeksiannon toteuttamiseen osallistuville kolmansille maksettavat maksut.

Fourton tarjoaa yksilöllistä, täyden valtakirjan omaisuudenhoitoa. Palveluihin ei kuulu oma säilytyspalvelu eivätkä pankki- ja tilinhoitopalvelut. Fourtonin omaisuudenhoito-sopimuksessa on määritelty, että asiakkaan arvopapereiden ja arvo-osuuksien säilyttämisestä asiakas tekee itse valitsemansa säilytyspalvelujen tarjoajan kanssa erillisen sopimuksen. Samoin asiakas solmii erillisen hoitotiliä koskevan sopimuksen sijoituspalvelun tarjoajan / pankin kanssa, jonka kautta sijoitustoiminnan maksuliikenne tapahtuu. Sijoituspalvelun tarjoajalla (käytännössä samaan konserniin säilytysyhteisön kanssa kuuluva sijoituspalvelun tarjoaja) on oikeus hyvittää / veloittaa hoitotiliä arvopapereiden oston / myynnin yhteydessä.

Yksilöllisessä omaisuudenhoidossa voidaan sijoittaa seuraaviin instrumentteihin:

Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin, kuten vaihtovelkakirjoihin, optiolainoihin ja optiotodistuksiin (warrantteihin), joukkovelka-kirjalainoihin, vakioituihin johdannais-instrumentteihin ja rahamarkkinainstrumentteihin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, valtion obligaatioihin, pankkitalletuksiin, sijoitusrahastoihin mukaan luettuna Fourtonin omat rahastot, ETF-rahastot (indeksi, osake, korko ja valuutta) ja hyödykkeet (rahastot, johdannaiset, ETF ja ETC).

Fourtonin on noudatettava asiakkaan antamia ohjeita. Kun sijoituspalvelun tarjoaja noudattaa toimeksiannon toteuttaessaan asiakkaan antamia erityisiä ohjeita, voidaan sen katsoa toimineen hyvän tavan mukaisesti, eikä edellä mainittuja kriteereitä tarvitse tällöin noudattaa.

*) Toteuttamispaikalla tarkoitetaan säänneltyä markkinaa, monenkeskistä kaupankäyntijärjestelmää, organisoitua kaupankäyntijärjestelmää, kauppojen sisäistä toteuttajaa, markkinatakaajaa tai muuta likviditeetin tarjoajaa tai yhteisöä, joka vastaa kolmannessa maassa vastaavanlaisesta toiminnosta kuin jokin edellä mainituista.

Fourton voi antaa rahoitusvälineitä koskevia toimeksiantoja vain yhden toimeksiantoja toteuttavan sijoituspalvelun

tarjoajan toteutettavaksi, mikäli se pystyy näyttämään, että järjestelyllä saavutetaan jatkuvasti asiakkaan kannalta paras tulos. Tämän osoittamiseksi Fourtonin tulee säännöllisesti arvioida markkinoiden kehitystä sekä arvioida olisiko käytettävissä sijoituspalvelun tarjoajia, jonka kautta Fourtonin olisi mahdollista saavuttaa parempi tulos kuin käytetyn sijoituspalvelun tarjoajan kautta. Arviointi voidaan suorittaa siten, että määritellään rahoitusvälineelle vertailuhinta, johon lisätään kaikki suorat ja välilliset kustannukset, joita eri toimijat käyttävät sekä otetaan huomioon sijoituspalvelun tarjoajaan liittyvät laadulliset kriteerit sekä operationaalinen riski.

Fourton välittää sijoitusrahastoja ja yhteissijoitusyrityksiä koskevat toimeksiannot asianomaiseen rahastoyhtiöön toteutettavaksi.

Tehtäessä päätöksiä käydä kauppaa OTC-tuotteilla ja räätälöidyillä tuotteilla Fourtonin on tarkistettava, että asiakkaalle ehdotettu hinta on käypä, keräämällä kyseisen tuotteen hinnan arvioinnissa käytettyjä kaupankäyntitietoja ja mikäli mahdollista, vertailemalla hintaa samanlaisiin tai vertailukelpoisiin tuotteisiin.

Jos toimeksianto voidaan toimintaperiaatteiden mukaan toteuttaa kaupapaikan ulkopuolella, Fourtonin on ilmoitettava tästä mahdollisuudesta asiakkailleen ja saatava tähän asiakkaan nimenomainen yleinen suostumus tai erikseen kunkin liiketoimen osalta. Nämä suostumukset asiakkaalta otetaan omaisuudenhoitosopimuksen yhteydessä.

Fourton ylläpitää rahoitusvälinelajeittain listaa sijoituspalvelun tarjoajista, joille yksilöllisen omaisuudenhoidon asiakkaiden toimeksiannot voidaan ohjata toteutettaviksi. Näitä sijoituspalveluiden tarjoajia toimeksiantojen toteutuksessa käytettäessä Fourton on arvioinut saavuttavansa asiakkaan kannalta parhaan mahdollisen kokonaisvastikkeen. Lista toteuttajista on saatavilla Fourtonista.

Fourtonin on laadittava ja julkaistava vuosittain yhteenvedo kunkin rahoitusvälineluokan osalta kaupankäyntivolyymin kannalta viidestä parhaasta sijoituspalvelun tarjoajasta, joille se antoi omaisuudenhoitoasiakkaiden toimeksiantoja toteutettavaksi edellisenä vuonna sekä tiedot toteutuksen laadusta. Näiden tietojen on oltava yhdenmukaisia teknisen standardin 2017/576 mukaan julkistettavien tietojen kanssa. Tiedot voidaan julkaista Fourtonin verkkosivuilla.

Fourton ilmoittaa edellä kuvattuihin toimintaperiaatteisiin tai järjestelyihin tehtävistä olennaisista muutoksista niille asiakkailleen, joiden kanssa sillä on jatkuva asiakassuhde.

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälahdenkatu 15-17, 2. krs
00210 Helsinki

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADRESS
Österviksgatan 15-17, 2. vån.
00210 Helsingfors

TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
3141731-9
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi

FOURTON

Fourtonin tulee antaa omaisuudenhoitoasiakkaille seuraavat tiedot hyvissä ajoin ennen palvelun tarjoamista

- selvitys siitä, millaiseen tärkeysjärjestykseen Fourton asettaa edellä mainitut tekijät, kuten kokonaiskustannukset, toteutuksen ja selvityksen todennäköisyys, toteutuksen nopeus ja muut mahdolliset seikat seuraavien kriteerien perusteella asiakkaan ominaispiirteet, toimeksiannon ominaispiirteet, rahoitusvälineiden ominaispiirteet sekä toteutuspaikkojen ominaispiirteet tai siitä, mitä menettelyä noudattaen se määrittää kyseisten tekijöiden tärkeysjärjestyksen.

- luettelo toteuttamiseen valituista yhteisöistä, joita Fourton käyttää merkittävässä määrin täyttäessään velvoitettaan, jonka mukaan sen on toteutettava kaikki kohtuulliset toimenpiteet, jotta asiakastoimeksiannot toteutettaisiin johdonmukaisesti siten, että saavutetaan asiakkaan kannalta paras mahdollinen tulos ja määrittäessään mitä paikkoja käytetään kunkin rahoitusvälineen luokan, e-ammattimaisen asiakkaan toimeksiantojen ja ammattimaisten asiakkaiden toimeksiantojen osalta,

- luettelo tekijöistä, joita käytetään toteuttamiseen valittujen yhteisöjen valinnassa mukaan lukien laadulliset tekijät, kuten selvitysjärjestelmä, kauppojen hintavaihtelurajat, suunnitellut toimenpiteet tai muut oleelliset seikat ja kunkin tekijän suhteellinen merkitys; toimeksiannon toteuttavan yhteisön valinnassa käytettyjen tekijöiden on oltava johdonmukaisia niiden valvontatoimien kanssa, joita yritys käyttää osoittaakseen asiakkailleen, että paras toteutus on saavutettu jatkuvasti, kun yritys arvioi periaatteidensa ja järjestelyidensä asianmukaisuutta,

- tieto siitä, miten toteuttamiseen liittyvät tekijät, kuten hinta, kulut, nopeus, toteutuksen todennäköisyys ja muut olennaiset tekijät, on otettu huomioon osana riittäviä toimenpiteitä, jotta saavutetaan asiakkaan kannalta paras mahdollinen tulos,

- tarvittaessa tieto siitä, että Fourton antaa toimeksiantoja kauppapaikan ulkopuolella toteutettavaksi sekä sen seuraukset, esimerkiksi vastapuolen riski, joka aiheutuu kaupan toteuttamisesta kauppapaikan ulkopuolella, ja asiakkaan pyynnöstä lisätiedot tämän toteutustavan seurauksista,

- selkeä ja selvästi havaittavissa oleva varoitus siitä, että asiakkaan mahdollisesti antamat erityisohjeet saattavat kyseisten ohjeiden sisältämien tekijöiden osalta estää Fourtonia toteuttamasta toimenpiteitä, jotka se on suunnitellut ja ottanut osaksi näitä periaatteita voidakseen toteuttaa kyseiset toimeksiannot asiakkaan kannalta parhaan mahdollisen tuloksen takaavalla tavalla,

- yhteenveto toteuttamiseen valittujen yhteisöjen valintamenettelystä, käytetyistä toteuttamisstrategioista sekä menetelmistä ja menettelyistä, joilla saavutetun toteutuksen laatua analysoidaan sekä tieto siitä, miten Fourton valvoo ja varmentaa, että asiakkaiden kannalta saavutettiin parhaat mahdolliset tulokset.

- Kyseiset tiedot on annettava pysyvällä välineellä tai verkkosivustolla, jos seuraavat edellytykset täyttyvät:

- kyseisen tiedon antaminen tällä välineellä on asianmukaista siinä yhteydessä, jossa Fourtonin ja asiakkaan välinen liiketoiminta toteutetaan tai on tarkoitus toteuttaa,

- asiakkaan on annettava erillinen suostumus tiedon antamiseen kyseisellä tavalla,

- kyseiselle asiakkaalle on ilmoitettava sähköisesti verkkosivuston osoite ja paikka, josta tieto verkkosivustolta löytyy,

- tiedon on oltava ajantasaista,

- tiedon on oltava jatkuvasti saatavilla kyseisellä verkkosivustolla niin pitkään kuin asiakkaan voidaan kohtuudella odottaa tarvitsevan sitä.

- Mikäli Fourton antaa tai välittää toimeksiantoja kauppapaikan ulkopuolella asiakkaalle tulee antaa tiedot tästä, sekä sen seuraukset, esimerkiksi vastapuolen riski, joka aiheutuu kaupan toteuttamisesta kauppapaikan ulkopuolella, ja asiakkaan pyynnöstä lisätiedot tämän toteutustavan seurauksista.

2.3 Toimeksiantojen käsittely, yhdistäminen ja kohdentaminen

Toimeksiannot voidaan antaa sijoituspalvelun tarjoajalle kirjallisesti (sähköposti tai esim. Bloomberg) tai puhelimitse. Puhelut tallennetaan. Henkilökunta voi käyttää vain niitä työvälineitä, jotka työnantaja on hyväksynyt ja joiden kautta tulevat viestit ja puhelut voidaan tallentaa. Sijoituspalvelun tarjoajilla on myös omalta osaltaan velvollisuus tallentaa puhelut. Sijoituspäätösten tekemisestä ja toimeksiantojen antamisesta muiden yhteisöjen toteutettavaksi vastaa salkunhoitaja omaisuudenhoitoasiakkaiden sopimuksessa määriteltyjen ja rahastojen säännöissä, avaintietoasiakirjassa ja rahastositteessä määriteltyjen sijoitusstrategioiden ja riskirajojen mukaisesti.

Sijoituspalvelun tarjoajille annetut toimeksiannot yksilöidään toteuttavan sijoituspalvelun tarjoajan kanssa sovitulla tavalla. Toimeksiannosta tulee selvittää mm. kenen (rahasto tai asiakas) lukuun toimeksianto tehdään, toimeksiannon kohteena oleva rahoitusväline, toimeksiannon tyyppi, määrä ja mahdolliset hintaa / voimassaoloaikaa koskevat ohjeistukset. Rahastojen tai omaisuudenhoitoasiakkaiden toimeksiantoja ei yhdistetä toisen rahaston tai asiakkaan toimeksiantoihin.

Kaupat kirjataan viipymättä rahaston / asiakkaiden salkkuihin sijoituspalvelun tarjoajilta saatujen kauppavahvistusten perusteella. Kauppoihin liittyvästä rahaliikenteestä huolehtivat pääasiallisesti säilytysyhteisöt.

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälahdenkatu 15-17, 2. krs
00210 Helsinki

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADRESS
Österviksgatan 15-17, 2. vån.
00210 Helsingfors

TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
3141731-9
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi

Fourton ei käy kauppaa omaan lukuunsa. Tämän lisäksi Fourton toteuttaa kaikki kohtuulliset toimet varmistuakseen, etteivät vaikuttavassa asemassa olevat henkilöt käytä väärin toimeksiantoihin liittyvää tietoa.

3 Tietoa rahoitusvälineistä ja niihin liittyvistä riskeistä

Tässä tiedotteessa annetaan yleinen kuvaus täyden valtakirjan omaisuudenhoidon kohteena mahdollisesti olevista rahoitusvälineistä niiden luonteesta ja niihin liittyvistä riskeistä siten kuin sijoituspalveluista koskevassa sääntelyssä edellytetään. Kuvaus ei ole miltei osin tyhjentävä eikä se sisällä kaikkia mahdollisia riskejä, joita kuvattuihin rahoitusvälineisiin liittyy.

3.1 Pörssilistatut osakkeet

Osakeyhtiön osakepääoman muodostavat yhtiön omistajien siihen sijoittamat varat. Osakepääoma jakautuu lähtökohtaisesti arvoltaan yhtä suuriin osiin eli osakkeiksi. Osakkeenomistajat ovat yhtiön omistajia ja heillä on yhtiökokouksessa päätösvalta ja oikeus mahdolliseen osinkoon sekä uusien osakkeiden merkintään merkintäannissa. Osakkeiden tuotto muodostuu mahdollisesta arvonnoususta sekä mahdollisesta osingosta. Yritykset maksavat osingot yhtiökokouksen jälkeen, yleensä keväällä. Ulkomailla osa yhtiöistä maksaa osingot puoli- tai neljännesvuosittain. Osakkeiden arvonnousu tai -lasku realisoituu, kun sijoittaja myy osakkeet.

Osakesijoittamiseen liittyviä riskejä ovat *markkinariski* eli osakkeiden hinnanvaihtelu sekä *likviditeettiriski* eli kaupankäynnin laajuuteen liittyvä riski. Osakesijoittamisessa olennaista on tiedonhankinta sijoituskohteesta, koska yksittäisen yhtiön osakkeen tuottokehitys on pitkällä aikavälillä riippuvainen yhtiön liiketoiminnan tuloksesta. Myös osakemarkkinoiden yleisellä kehityksellä voi olla vaikutusta osakkeen arvoon. Osakkeisiin sijoitettaessa on mahdollista, että *tavoiteltu tuotto jää saavuttamatta ja sijoitetun pääoman voi menettää*.

Ulkomaisiin osakkeisiin saattaa liittyä suomalaisiin osakkeisiin sijoittamisesta poikkeavia *poliittisia, taloudellisia, juridisia, verotuksellisia ja muita ennalta arvaamattomia riskejä*. Lisäksi euroalueen ulkopuolelle tehtäviin osakesijoituksiin liittyy *valuuttakurssiriski*.

Osakkeisiin rinnastetaan merkintä- ja optio-oikeudet, jotka oikeuttavat merkintään niitä liikkeeseenlaskeneen yhtiön osakkeita. Merkintä- tai optio-oikeuden hinta riippuu liikkeeseenlaskijan osakkeen hintakehityksestä ja lisäksi optio-oikeuden toteutushinnasta, osakkeen volatiliteetista, korkotasosta ja optio-oikeuden jäljellä olevasta juoksuajasta.

Merkintä- ja optio-oikeuden volatiliteetti on korkeampi kuin alla olevan osakkeen, johtuen pienemmästä sitoutuneesta pääomasta.

3.2 Joukkovelkakirjalainat

Joukkovelkakirjalainat ovat yhteisön yksilöiltä ottamia, tyypillisesti pitkäaikaisia, vähintään kahden vuoden pituisia lainoja. Ne ovat kassavirtapohjaisia instrumentteja, joiden arvo määritellään niiden kassavirtojen nykyarvojen kautta. Kiinteäkorkoisen joukkovelkakirjalainan kaikki kassavirrat tunnetaan, mutta vaihtuvakorkoisen joukkovelkakirjalainan kassavirrat riippuvat korkotason vaihtelusta. Kassavirrat muodostuvat kuponkikoroista ja lainan pääoman takaisinmaksuista. Tällöin joukkovelkakirjalainan arvo määräytyy markkinoilla vallitsevan tuottovaatimuksen eli diskonttokoron mukaisesti. Joukkovelkakirja-lainan liikkeeseenlaskijoita voivat olla valtio, kunta sekä eri yritykset tai vakuutus- ja rahoituslaitokset. Liikkeeseen laskettavan joukkovelkakirjalainan tuoton määräytymisperusteet määritellään kunkin yksittäisen lainan ehdoissa. Tuoton määrään voivat vaikuttaa myös emissiokurssi ja mahdollisesti perittävä merkintäpalkkio.

Valtion obligaatio on valtion liikkeeseenlaskema valtion takaama joukkovelkakirjalaina.

Indeksilaina tai muu strukturoitu laina on joukkovelkakirjalaina, jonka tuotto on yleensä sidottu joko kokonaan tai osittain ennalta määrätyn kohde-etuuden arvonnehtykseen. Kohde-etuutena voi olla osake tai osakekori, osakeindeksi tai indeksikori, sijoitusrahasto, korko tai korkoero, valuutta, valuuttaindeksi tai valuuttakori, raaka-aineen tai hyödykkeen hinta, inflaatio, luottoriski tai edellisten yhdistelmä. Kohde-etuuden arvo voi laina-aikana nousta tai laskea. Kohde-etuuden arvonnehtymiset vaikuttavat lainan markkina-arvoon kertoimella tai rajoittein, jotka määritellään lainaehdoissa. Indeks- tai muuhun strukturoituun lainaan voi liittyä liikkeeseenlaskijan sitoumus maksaa sijoittajalle eräpäivänä takaisin vähintään lainan nimellismäärä tai erikseen mainittu osuus nimellismäärästä. Sitoumus on voimassa täysimääräisesti ainoastaan lainan eräpäivänä eikä se koske lainasta mahdollisesti maksettua ylikurssia tai merkintäpalkkiota. Tällaiseen sitoumukseen liittyy liikkeeseenlaskijan luottoriski. On myös mahdollista, ettei liikkeeseenlaskija anna em. sitoumusta.

Debentuurilainaksi kutsutaan joukkovelkakirjalainaa, jolla on liikkeeseenlaskijan konkurssitilanteessa huonompi etuoikeus kuin liikkeeseenlaskijan muilla sitoumuksilla. Tyypillisesti debentuurilainan korko on parempi kuin muiden joukkovelkakirjalainojen sen korkeamman riskin ja huonomman likviditeetin takia. Lainojen volatiliteetit ovat yleensä selvästi seniorilainojen volatiliteetteja korkeammat.

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälahdenkatu 15-17, 2. krs
00210 Helsinki

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADDRESS
Österviksgatan 15-17, 2. vån.
00210 Helsingfors

TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
3141731-9
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi

Riskillisempien debentuurilainojen arvon heilunta on lähempänä osakkeiden kuin joukkolainojen tuoton vaihtelua. Vaihtovelkakirjalaina on joukkovelkakirjalaina, jonka haltijalla on oikeus vaihtaa omistamansa velkakirjat liikkeeseenlaskijan osakkeisiin ennalta sovitulla vaihtosuhteella. Vaihtovelkakirjalainan kuponkikorko on yleensä markkinoilla vallitsevaa liikkeeseenlaskijan luottoriskimarginaalia alhaisempi.

Optiolaina on joukkovelkakirjalaina, johon sisältyy oikeus ostaa lainan liikkeeseenlaskijan osakkeita tietynä aikana tiettyyn hintaan. Optiolla ja lainalla voidaan käydä jälkimarkkinoilla kauppaa erikseen. Optiolainan kuponkikorko on alhaisempi kuin joukkovelkakirjalainan, koska osa kuponkikorosta on käytetty osakeoption ostamiseen.

Joukkovelkakirjalainaan liittyviä riskejä ovat *mm. korkoriski, markkinariski, luottoriski, selvitysrisiki ja valuuttariski*. Korko- tai muu markkinariski tarkoittaa riskiä sijoituksen arvon alenemisesta korkotason noustessa tai indeksin, johon lainan tuotto on sidottu, arvo kehittyä epäsuotuisasti. *Luottoriski* tarkoittaa, että liikkeeseenlaskija ei pysty maksamaan korkoa tai pääomaa takaisin velkakirjaehtojen mukaisesti. *Selvitysrisikillä* tarkoitetaan riskiä, joka syntyy osapuolten välille maksujen ja toimitusten yhteydessä ja vastapuoli ei kykene suoriutumaan velvoitteistaan. On myös mahdollista, ettei lainalle muodostu laina-aikana jatkuvaa päivittäistä jälkimarkkinaa. Mikäli sijoittaja haluaa myydä sijoituksensa ennen lainan eräpäivää, velkakirjan sen hetkinen markkinahinta voi olla sijoitettua pääomaa matalampi tai korkeampi. Sijoittajalla tai liikkeeseenlaskijalla voi lainakohtaisissa ehdoissa mainituin tavoin olla oikeus vaatia lainan *ennenaikaista takaisinmaksua*. Jos joukkolaina on jossain muussa valuutassa kuin euro, liittyy siihen *valuuttakurssiriski*.

3.2 Warrantit

Warrantti on arvopaperistettu johdannainen, jonka arvo määräytyy sen kohde-etuuden (esim. osake, indeksi, hyödyke, valuutta) arvon perusteella. Warrantteilla käydään kauppaa säännellyllä markkinalla (pörssissä tai sitä vastaavassa kaupankäyntijärjestelmässä). Ostowarrantti antaa oikeuden ostaa ja myyntiwarrantti puolestaan oikeuden myydä kohde-etuuden tietynä päivänä tiettyyn hintaan. Oikeudelle ostaa tai myydä on määritelty arvo, joka on warrantin hinta markkinoilla.

Warrantin toteutushinta määrittää hinnan, jolla sijoittajalla on oikeus ostaa tai myydä kohde-etuus. Warrantin kerroin osoittaa puolestaan sen, kuinka monta warranttia tarvitaan kohde-etuuden ostamiseen tai myymiseen. Ennalta määrättyllä ajankohdalla tarkoitetaan warrantin

päättymispäivää, jolloin oikeus ostaa tai myydä toteutuu ja ennalta määrätty hinta esitetään warrantin toteutushintana.

Warranttien kaupankäynnissä on keskeisessä osassa warrantin liikkeeseenlaskijan antama markkinatakaus. Markkinatakauksessa liikkeeseenlaskija voi sitoutua antamaan warrantille osto- ja myyntinoteerauksen.

Warrantteihin liittyviä riskejä ovat *markkina-, luotto, valuuttariski ja vipuvaikutusriski*. Markkinariski liittyy kohde-etuuden hintakehitykseen eli warrantti voi olla erääntymispäivänään arvoton, jolloin sijoittaja menettää sijoituksensa. Luottoriski liittyy puolestaan liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn. Mikäli warrantin kohde-etuus noteerataan muussa valuutassa kuin eurossa, liittyy siihen valuuttariski. Vipuvaikutusriskillä tarkoitetaan sitä, että pienikin muutos kohde-etuudessa voi saada aikaan suuren muutoksen warrantin arvossa.

3.4 Vakioidut johdannaiset

Johdannaissopimus on rahoitusväline, jonka arvo määräytyy kohde-etuuden perustella. Kohde-etuus voi olla esim. osake, valuutta, korko, hyödyke, luottoriski, indeksi tai tällaisen kohde-etuuden hinnan kehitystä kuvaava tunnusluku. Johdannaissopimuksia ovat optiot, termiinit, futuurit, vaihtosopimukset, näiden yhdistelmät ja/tai muut vastaavat sopimukset. Johdannaissopimuksilla pyritään suojautumaan kohde-etuuden arvon muutoksilta tai hyötymään niistä. Johdannaissopimusten voimassaoloaika voi vaihdella hyvin lyhyestä useisiin vuosiin.

Johdannaissopimuksen tuottoon vaikuttavat kohde-etuuden kehityksen lisäksi myös muut sopimuksen ehdoissa mahdollisesti mainitut tekijät sekä mahdollisen vaadittavan vakuuden asettamiseen liittyvät kustannukset. Sopimusvelvoite täytetään lähtökohtaisesti toimittamalla kohde-etuus tai suorittamalla sopimuksen arvo rahassa sopimuspäivänä. Johdannaissopimuksista voi tyypistä riippuen aiheutua asiakkaalle myös muita taloudellisia sitoumuksia tai velvoitteita kuin hankintakustannus ja hankintaan voi liittyä vakuusvaatimus tai muita velvoitteita. Johdannaissopimuksen arvo voi muuttua nopeasti ja voimakkaasti, jolloin mahdollinen vakuusvaje voidaan joutua kattamaan lisävakuuksilla tai vakuus voidaan joutua myös realisoimaan. Johdannaisten likviditeettiin saattaa myös liittyä rajoituksia.

Markkinariskin eli kohde-etuuden arvon muutoksen lisäksi johdannaissopimusten arvoon ja sopijapuolten suoritusvelvollisuuksien määrään, ajoitukseen ja toteutukseen voivat vaikuttaa mm. lainsäädännön muutokset, markkinatapahtumat, yleistaloudelliset sekä poliittiset tekijät. Johdannaisiin liittyy myös osapuolten *maksukyvyttömyydestä johtuva suorituksen viivästymisen ja luottotappion riski*.

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälahdenkatu 15-17, 2. krs
00210 Helsinki

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADDRESS
Österviksgatan 15-17, 2. vån.
00210 Helsingfors

TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
3141731-9
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi

Muun kuin euromääräisen johdannaisen arvoon liittyy myös *valuuttakurssiriski*. Johdannaisista voidaan muodostaa yhdistelmiä. Yksittäisen johdannaisopimuksen ehdot voivat olla sellaisia, että voitto/tappiomahdollisuus voi kasvaa hyvin suureksi, joissain strategioissa tappioriski voi muodostua teoriassa jopa rajattomaksi. Kaikkiin johdannaisiin liittyy vipuvaikutusriski eli riski siitä, että pienikin muutos kohde-etuudessa voi saada aikaan suuren muutoksen warrantin arvossa.

3.3 Rahamarkkinainstrumentit

Rahamarkkinainstrumentteja ovat valtion velkasitoumukset, sijoitustodistukset, yritystodistukset, kuntatodistukset sekä ECP:t (eli Euro Commercial Paper).

Lyhyiden rahamarkkinasijoitusten maturiteetti vaihtelee yön yli sijoituksesta yhteen vuoteen. Sijoitukset ovat pääsääntöisesti nollakorkoisia todistuksia, eli liikkeeseenlaskija maksaa todistuksen haltijalle eräpäivänä sijoituksen nimellisarvon. Nollakorkoisten rahamarkkinasijoitusten tuotto muodostuu hankintahinnan ja nimellisarvon (tai takaisinmyyntihinnan) erotuksena. Sopimuksen voi tarvittaessa myydä jälkimarkkinoilla. Takaisinosto tapahtuu ostohetken markkinahintaan.

Rahamarkkinainstrumentteihin liittyviä riskejä ovat *liikkeeseenlaskijan maksukyvyttömyydestä johtuva viivästymisen ja luottotappion riski*. Tämä riski korostuu, kun liikkeeseenlaskijan luottoluokitus on alhainen. Lisäksi rahamarkkinainstrumentteihin liittyy korkotason vaihtelusta ja instrumentin maturiteetista johtuva *korkoriski*.

3.4 Sijoitusrahastot

Sijoitusrahasto kerää yleisöltä varoja, jotka sijoitetaan useisiin eri arvopapereihin. Sijoitusrahaston omistavat siihen sijoittaneet tahot omistustensa eli rahasto-osuuksiensa suhteessa. Sijoitusrahaston varoja hallinnoi rahastoyhtiö ja hoitaa salkunhoitaja, joka sijoittaa rahaston varat sen säännöissä määritetyillä tavoilla.

Rahastosijoittamiseen liittyy erilaisia riskejä, jotka riippuvat rahaston sijoitusstrategiasta ja sijoituskohteista. Sijoitettavien varojen hajauttaminen useaan eri kohteeseen pienentää rahaston kokonaisriskiä verrattuna yksittäisen sijoituskohteen riskiin. Tyypillisesti pienin tuotto-odotus ja riski on rahamarkkinoille sijoittavilla rahastoilla ja suurin osakemarkkinoille sijoittavilla rahastoilla.

Rahastolla on oltava säännöt, joista selviävät rahaston sijoitusstrategia, sijoitustoiminnan tavoitteet ja rajoitukset. Rahastot voidaan jaotella niiden sijoituskohteiden mukaisesti osakerahastoihin, yhdistelmärahastoihin, korkorahastoihin

(pitkän, keskipitkän ja lyhyen koron rahastoihin) sekä mm. raaka-ainerahastoihin, vaihtovelkakirjarahastoihin ja yritysrahoitusrahastoihin.

Osa sijoitusrahastoista, nk. UCITS-rahastot, on säännelty kaikissa EU-maissa yhteneväisellä lainsäädännöllä (UCITS-direktiivillä). Lisäksi on olemassa mm. erikoissijoitusrahastoja, joiden toiminta ja säännöt voivat poiketa huomattavasti toisistaan ja voivat ottaa enemmän riskiä sijoitustoiminnassaan kuin UCITS-rahastot. Yksittäisen sijoitusrahaston ominaispiirteet ja riskit ilmenevät rahaston avaintietoasiakirjasta.

3.5 AIF-rahastot

AIF-rahasto eli vaihtoehtorahasto on sijoituskohteiden, jonka varat voidaan sijoittaa useisiin erilaisiin rahoitusvälineisiin, käytännössä rahasto voi sijoittaa lähes mihin tahansa, kuten osakkeisiin, joukkovelkakirjalainoihin, korkoinstrumentteihin, kiinteistöihin tai vaihtoehtoisin sijoituskohteisiin. AIF-rahastot eroavat UCITS-rahastoista siten, että niillä ei ole sääntelyyn perustuvia sijoitusrajoituksia esim. riskinhajautuksessa, vaan salkunhoitajalla on suurempi vapaus sijoittaa erilaisiin omaisuuslajeihin.

AIF-rahastoihin liittyy erilaisia riskejä, jotka riippuvat rahaston sijoituskohteista ja strategiasta. AIF-rahastot voivat olla sijoitusstrategialtaan erittäin keskittyneitä tai sijoitukset voidaan tehdä omaisuusluokkiin, jotka ovat erittäin epälikvidejä. AIF-rahastot ovat usein suljettuja ja sijoitusaika voi olla erittäin pitkä.

3.6 3.7 ETF-rahastot

ETF-rahastot ovat säännellyllä markkinalla kaupankäynnin kohteena olevia rahastoja, joiden kurssikehitys seuraa valittua indeksiä tai muuta kohde-etuutta. ETF-rahastojen sijoituspolitiikka määrittää rahaston säännöissä ja niiden sijoituspolitiikka ja riskitasot voivat poiketa toisistaan huomattavasti. ETF-rahastoilla voi käydä kauppaa osakkeiden tapaan ja niiden osto- ja myyntinoteeraukset muuttuvat kuten osakkeilla. ETF-rahastoilla voidaan käydä kauppaa myös säänneltyjen markkinoiden ulkopuolella. ETF-rahastot ovat rakenteiltaan erilaisia ja vaihtelevat liikkeeseenlaskijakohtaisesti. ETF-rahastoihin liittyy erilaisia riskejä, kuten *markkina-, luotto-, valuutta- ja vastapuoliriskiä, sisältöriskiä* eli ETF:n sijoituskohteet eivät välttämättä vastaa tarkasti esim. rahaston nimeä tai kohdemarkkinan koostumusta, *aktiivisen poikkeaman riskiä* eli rahaston tuotto voi poiketa vertailuindeksistä sekä mahdollisesti myös asiakasvarojen säilytystä koskevaa riskiä. Osassa ETF-tuotteista on myös *vipuvaikutusriski*.

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälahdenkatu 15-17, 2. krs
00210 Helsinki

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADDRESS
Österviksgatan 15-17, 2. vån.
00210 Helsingfors

TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
3141731-9
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi

3.7 Hyödykkeet eli ETC:t

ETC:t (Exchange traded commodity) ovat arvopaperistettuja raaka-aineita, joilla voidaan käydä kauppaa säännellyllä markkinalla. ETC:n kurssikehitys seuraa esim. kohde-etuutena olevan raaka-aineen tai raaka-ainekorin hintaa. ETC voidaan toteuttaa esim. raaka-ainejohdannaisilla ja tällöin asiakkaan saama kokonaistuotto riippuu myös nk. rullausvoitoista tai tappioista. Rullaus on toimenpide, jolloin ETC myy erääntyvää raaka-aine futuuria ostaa tilalle myöhemmin erääntyvää.

ETC:n liittyviä riskejä ovat mm. *markkina-, luotto-, valuutta- ja vastapuoliriski*. Markkinariskillä tarkoitetaan kohde-etuuden hintakehitykseen liittyvää riskiä eli pääoma voi laskea tai sen voi jopa menettää kokonaan, mikäli kohde-etuutena olevan raaka-aineen tai raaka-ainekorin hinta laskee. *Luottoriskillä* tarkoitetaan liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyyn liittyvää riskiä. Liikkeeseenlaskija pyrkii hallitsemaan tuotteisiin liittyvää vastapuoliriskiä erilaisilla vakuusvaateilla. Valuuttakurssiriski on huomioitava kohde-etuuden valuutan ja noteerausvaluutan suhteen.

4 Rahoitusvälineiden arvonmääritys ja vertailutuoton käyttö täyden valtakirjan omaisuudenhoidossa

Fourtonin tarjoamassa täyden valtakirjan omaisuudenhoidossa rahoitusvälineen markkina-arvona pidetään lähtökohtaisesti rahoitusvälineen raportointikauden päätösnoteerausta. Erityisestä syystä käytetään päivän päätösostokurssia, mikäli se antaa oikeamman kuvan rahoitusvälineen arvosta ja on asiakkaan edun mukaista. Valuuttamääräisten positioiden osalta konversiossa käytetään EKP:n julkaisemia valuuttakursseja. Rahastojen osalta käytetään viimeisintä julkaistua rahasto-osuuden arvoa.

Noteeraamattomien osakkeiden osalta markkina-arvoina käytetään hintaa, joka perustuu salkunhoitajan hinnoittelumalliin.

Omaisuuden arvo määritellään edellä kuvatulla tavalla pankkipäivinä.

Fourtonin tarjoamassa täyden valtakirjan omaisuudenhoidossa käytetään sääntelyn edellyttämää asiakkaan sijoitustavoitteisiin ja asiakkaan sijoitussalkkuun sisältyviin rahoitusvälineisiin perustuvaa asianmukaista arviointi- ja vertailumenetelmää, jotta asiakas voi arvioida salkunhoidon tuloksellisuutta.

5 Palveluihin liittyvät verot

Fourtonin palveluihin ei kuulu veroneuvonta. Yhtiö ei vastaa verolaeissa, oikeuskäytännössä tai verotuskäytännössä tapahtuvista muutoksista. Verokohtelu määräytyy kunkin asiakkaan yksilöllisten olosuhteiden mukaan. Asiakkaan tulee kiinnittää huomiota siihen, että omaisuudenhoitopalvelun kohteina olevien rahoitusvälineiden ostamiseen, omistukseen ja myymiseen liittyy veroseuraamuksia ja huolehtia riittävien verotusta koskevien tietojen hankkimisesta.

Täyden valtakirja omaisuudenhoito on ollut arvonnalisäveron alaista 1.5.2013 alkaen.

6 Peruuttamisoikeus etämyynnissä

Kuluttajasuojalain mukaan etämyynnistä on kyse silloin, kun sopimus palvelusta tehdään etäviestintä käyttäen siten, että asiakas ei tapaa henkilökohtaisesti yhtiön edustajaa. Etämyynnistä ei kuitenkaan ole kyse silloin, kun sopimus satunnaisesti tehdään asiakasta tapaamatta eikä silloin, kun asiointi liittyy jo olemassa olevaan sopimukseen.

Kuluttajalla on yleensä etämyynnissä peruuttamisoikeus. Peruuttamisoikeutta ei kuitenkaan ole, jos rahoituspalvelun tai siihen liittyvän rahoitusvälineen hinta tai arvo vaihtelee markkinoilla tapahtuvien muutosten mukaan.

7 Oikeussuojakeinot

Fourton on määritellyt menettelytavat ja prosessit asiakaspalautteiden, huomautusten ja reklamaatioiden käsittelyyn. Niiden tarkoituksena on käsitellä mahdolliset palautteet, huomautukset ja reklamaatiot voimassa olevien säädösten mukaisesti sekä turvata asiakkaalle palautteen oikeudenmukainen ja nopea käsittely.

Tuotteeseen, palveluun ja sitä koskevaan sopimukseen liittyvissä kysymyksissä tai palautteissa 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. Asiakasvalitukset käsittelee yhtiön compliance-toiminto.

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälahdenkatu 15-17, 2. krs
00210 Helsinki

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADRESS
Österviksgatan 15-17, 2. vån.
00210 Helsingfors

TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
3141731-9
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi

FOURTON

Mikäli asiaa ei saada ratkaistuksi Fourtonin ja asiakkaan välisin neuvotteluin, voi asiakas siirtää asian Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan (Fine) käsiteltäväksi. Fine antaa neuvontaa koskien mm. lainsäädäntöä ja sen yhteydessä toimii myös Sijoituslautakunta, joka voi antaa asiasta kirjallisen ratkaisusuosituksen veloituksetta. Lisätietoja ja ohjeita: 09- 685 0120, info@fine.fi ja www.fine.fi. Asiakkaalla on myös oikeus saattaa asiansa tuomioistuimen käsiteltäväksi.

Kaikki asiakaspalautteet ja niihin liittyvät toimet dokumentoidaan ja taltioidaan ja niistä raportoidaan yhtiön johdolle.

Fourton Rahastoyhtiö

KÄYNTIOSOITE / POSTIOSOITE
Itälahdenkatu 15-17, 2. krs
00210 Helsinki

PUHELIN 09 4393 780

Fourton Fondbolag

BESÖKSADRESS / POSTADDRESS
Österviksgatan 15-17, 2. vån.
00210 Helsingfors

TELEFON +358 9 4393 780

Fourton Fund Management Company

Y-TUNNUS / FO-NUMMER / BUSINESS ID
3141731-9
KOTIPAikka / HEMORT / DOMICILE
Helsinki / Helsingfors

www.fourton.fi