

Dessa stadgar över FIM Top Yield Specialplaceringsfonden utgör en del av FIM Kapitalförvaltning Ab:s fondprospekt.

Stadgarna gäller från och med den 1 mars 2016.

## 1 § PLACERINGSFONDEN

Specialplaceringsfondens namn är på finska FIM Top Yield Erikoissijoitusrahasto, på svenska FIM Top Yield Specialplaceringsfond och på engelska FIM Top Yield Non-UCITS Fund (nedan "fonden").

Fonden är en specialplaceringsfond som avses i lagen om placeringsfonder. Till skillnad från vanliga placeringsfonder enligt fondföretagsdirektivet kan fonden placera sina medel med mindre spridning samt låna och låna ut värdepapper och ställa säkerhet för detta.

## 2 § FONDBOLAGET OCH FÖRVARINGSINSTITUTET

Fonden förvaltas av FIM Kapitalförvaltning Ab (nedan "fondbolaget") och fondens förvaringsinstitut är S-Banken Ab.

## 3 § ANLITANDE AV OMBUD

Fondbolaget kan anlita ombud för att sköta delar av sin verksamhet. Av fondprospekten framgår till vilka delar fondbolaget i varje enskilt fall anlitar ombud.

## 4 § FONDANDELSREGISTER OCH FONDANDELAR

Fondbolaget upprätthåller ett fondandelsregister och registrerar överföringar av fondandelar.

Fondbolagets styrelse kan besluta att fonden har fondandelsserier som avviker från varandra i fråga om sin avgiftsstruktur, valuta, när de kan handlas eller hur de är skyddade. Varje fondandelsserie kan omfatta såväl tillväxtandelar (K-andelar) som avkastningsandelar (T-andelar). De fondandelsserier och -slag som är i bruk nämns i fondprospekten.

En fondandel består av 10 000 lika stora bråkdelar.

På andelsägarens begäran ger fondbolaget ut ett andelsbevis. Andelsbeviset kan gälla flera fondandelar eller deras bråkdelar och det kan endast ställas på namngiven andelsägare.

Fondbolaget har rätt att debitera andelsägaren för den i det gällande fondprospektet angivna hanteringsavgiften för utfärdande och leverans av ett andelsbevis.

## 5 § FONDENS OCH FONDANDELENS VÄRDE

Fondens värde beräknas för varje bankdag (nedan "värdeberäkningsdag"). Fondens värde beräknas genom att från fondens tillgångar dra av fondens skulder. Fondens värde anges i euro.

Fondens värdepapper och standardiserade derivatavtal värderas enligt sitt marknadsvärde som är den officiella stängningskursen i ett offentligt prisuppföljningssystem vid stängningstidpunkten för marknadsplatsen.

Penningmarknadsinstrument värderas till den senaste tillgängliga köpnoteringen på respektive värdeberäkningsdag. Penningmarknadsinstrument för vilka köpnoteringar inte finns att tillgå värderas till marknadsvärde. Marknadsvärdet utgörs av den på värdeberäkningsdagen noterade marknadsräntan under en period som närmast motsvarar penningmarknadsinstrumentets återstående löptid, utökat med en värdepappersspecifik riskpremie. Riskpremien fastställs i enlighet med handelstidpunkten och uppdateras vid behov med beaktande av marknadsläget.

Låneavtal avseende värdepapper värderas till marknadsvärdet av de värdepapper som utgör underliggande tillgång. Till ränteinstrument läggs den upplupna räntan.

Investeringar i annan valuta än i euro omräknas till euro genom att använda den på värderingsdagen senaste publicerade referenskursen på den marknadsplats som fondbolagets styrelse har fastställt. Om referenskursen inte är tillgänglig, används den senaste tillgängliga handelskursen på värdeberäkningsdagen.

Om ovannämnda kurs inte finns för värderingsdagen, används den senaste tillgängliga handelskursen ifall den ligger mellan köp- och säljnoteringen. Ifall den senaste handelskursen är högre än säljnoteringen eller lägre än köpnoteringen, används antingen köp- eller säljnoteringen, beroende på vilkendera som ligger närmare den senaste handelskursen.

Innehav i andra placeringsfonder eller i andra fondföretag värderas till den senaste tillgängliga kursen på värdeberäkningsdagen. Kursen kan också vara en bedömning av det bolag som ansvarar för portföljförvaltningen eller värdeberäkningen för den fond som utgör placeringsobjekt och kan basera sig på det faktiska läget i portföljen.

Till depositioner läggs den fram till dagen före värdeberäkningsdagen upplupna räntan.

Värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatavtal för vilka ett tillförlitligt marknadsvärde inte är tillgängligt värderas enligt objektiva principer som fastställs av fondbolagets styrelse.

Fondandelens värde beräknas genom att dividera fondens värde med antalet utestående fondandelar, med beaktande av de skillnader som föreligger mellan fondandelsserierna beträffande de avgifter som uppstår, hur andelsserierna är skyddade och i vilken valuta de har emitterats. Om fondbolagets styrelse har beslutat att införa T-andelar, beaktas den avkastning som betalas för T-andelarna i T-andelarnas värde.

Information om fondandelens värde finns att få hos fondbolaget samt på internet.

Om det på grund av ett exceptionellt osäkert eller oförutsägbart marknadsläge eller i övrigt på grund av exceptionella omständigheter eller av något annat vägande skäl inte går att fastställa fondandelsvärdet på ett tillförlitligt sätt, kan fondbolaget, för att säkerställa fondandelsägarnas lika rätt, tillfälligt avstå från att beräkna fondandelsvärdet. Om en sådan exceptionell situation uppstår, ska fondbolaget utan obehövt dröjsmål underrätta fondandelsägarna om detta till exempel på sin hemsida ([www.fim.com](http://www.fim.com)).

## 6 § UTDELNING AV AVKASTNING

Om fondbolagets styrelse har beslutat att införa T-andelar, fattar fondbolagets ordinarie bolagsstämma beslut om den avkastning som delas ut till innehavare av T-andelar och om dess betalning. Den avkastning som delas ut för T-andelar dras av från det kapital som utgör T-andelarnas andel av fondkapitalet.

Avkastningen betalas till innehavare av T-andelar enligt de registeruppgifter som fondbolaget har på dagen för den ordinarie bolagsstämman senast inom en (1) månad räknat från dagen för den ordinarie bolagsstämman. Avkastningen betalas in på det bankkonto som fondandelsägaren uppgett, såvida inte annat avtalats. Information om dagen för bolagsstämman fås från fondbolaget under dess öppettider.

För fondens K-andelar utdelas ingen avkastning, utan den avkastning som tillhör K-andelarna läggs till K-andelarnas värde och omplaceras för att öka värdet på K-andelarna.

## 7 § TECKNING, INLÖSNING OCH BYTE AV FONDANDELAR

### Fondandelsserie som kan handlas dagligen

Fondbolagets styrelse kan besluta att fonden har en fondandelsserie som kan handlas dagligen. Sådana fondandelar kan tecknas (köpas), inlösas (säljas) och bytas varje bankdag hos fondbolaget, samt på övriga av fondbolagets styrelse fastställda teckningsplatser.

Teckningen av fondandelar sker till samma dags kurs som fastställs av fondbolaget den bankdag då teckningsbeloppet står till fondbolagets förfogande, under förutsättning att fondbolaget före klockan 16.00 finsk tid meddelats korrekta och tillräckliga uppgifter om teckningen, samt om tecknaren och dennes identitet. I fonder som har både avkastnings- och tillväxtandelar, betraktas teckningen som en teckning av tillväxtandelar (K), ifall placeraren inte separat anger annat. Fondbolaget har rätt att förkasta en teckning eller ett teckningsuppdrag, ifall fondbolaget inte har tillräckliga uppgifter om tecknaren eller om teckningen eller teckningsuppdraget inte uppfyller de krav som ställts för teckningar och teckningsuppdrag i stadgarna och det gällande fondprospektet. Fondbolaget förbehåller sig rätten att besluta om minsta möjliga teckningsbelopp. Ifall det teckningsbelopp som har betalats på fondens konto inte är jämnt delbart med värdet på en fondandel och dess bråkdel, avrundas antalet fondandelar nedåt till närmaste bråkdel, och skillnaden läggs till fondkapitalet. Fondbolaget har också rätt att förkasta en teckning eller ett teckningsuppdrag i följande fall: kundens avtalsbrott, misstanke om missbruk, nya teckningar eller teckningsuppdrag i exceptionella fall eller kundens önskade investeringsbeteende.

Ett inlösningsuppdrag kan ges antingen per telefon, telefax, via internet eller hos fondbolaget. Inlösningsuppdrag som mottagits före klockan 16:00 finsk tid verkställs till samma dags värde. Inlösningsuppdrag som har anlänt efter klockan 16:00 finsk tid verkställs enligt det fondandelsvärde som beräknas följande bankdag. Ett eventuellt andelsbevis ska före inlösningsinlämnas till fondbolaget. Ur inlösningsuppdraget bör framgå antalet fondandelar som ska lösas in eller deras motvärde i pengar.

Ifall medlen för inlösningsinlämnandet måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska denna försäljning ske så fort som möjligt, dock senast inom två veckor från det att inlösningskravet har ställts. Inlösningsinlämnandet ska genast gå medlen från försäljningen av värdepapper står till fondbolagets förfogande. Fondandelens inlösningsvärde fastställs enligt den dags värde då inlösningsinlämnandet verkställs. Finansinspektionen kan på särskilda grunder bevilja tillstånd att överskrida tidigare nämnda tidsgränser. Inlösningsuppdragen verkställs i den ordningsföljd de har mottagits och ett inlösningsuppdrag kan återtas endast med fondbolagets tillstånd.

Fondandelsägaren har rätt att byta alla eller en del av sina fondandelar till fondandelar i andra fonder som fondbolaget förvaltar. Då betraktas som teckningsdag den dag då kravet om byte har framförts, förutsatt att fondbolaget har mottagit kravet om byte före klockan 16:00 finsk tid och att fonden har tillräckliga kontanta medel för inlösningsinlämnandet. Fondandelsägaren kan även inom fonden byta sina avkastningsandelar till tillväxtandelar eller tvärtom.

### Fondandelsserie som kan handlas varje månad

Fondbolagets styrelse kan besluta att fonden har en fondandelsserie som kan handlas varje månad. Sådana fondandelar kan tecknas (köpas), inlösas (säljas) och bytas den sista bankdagen (nedan "valuterings-

Dessa stadgar över FIM Top Yield Specialplaceringsfonden utgör en del av FIM Kapitalförvaltning Ab:s fondprospekt.

Stadgarna gäller från och med den 1 mars 2016.

dag”) varje månad hos fondbolaget, samt på övriga av fondbolagets styrelse fastställda teckningsplatser.

Tecknings-, inlösnings- och bytesuppdrag tas emot varje bankdag av fondbolaget under dess öppettider. Uppdraget kan ges skriftligt (brev eller telefax), i fondbolagets webbtjänst eller hos fondbolaget. Anmälan om teckning är bindande.

Teckningen av fondandelar verkställs till valuteringsdagens kurs, som har fastställts av fondbolaget, under förutsättning att teckningsbeloppet står till fondbolagets förfogande på valuteringsdagen och att fondbolaget före klockan 16 på valuteringsdagen meddelats korrekta och tillräckliga uppgifter om teckningen samt om tecknaren och dennes identitet. I fonder som har både avkastnings- och tillväxtandelar, betraktas teckningen som en teckning av tillväxtandelar (K), ifall placeraren inte separat anger annat. Fondbolaget har rätt att förkasta en teckning eller ett teckningsuppdrag, ifall fondbolaget inte har tillräckliga uppgifter om tecknaren eller om teckningen eller teckningsuppdraget inte uppfyller de krav som ställts för teckningar och teckningsuppdrag i stadgarna och det gällande fondprospektet. Fondbolaget förbehåller sig rätten att besluta om minsta möjliga teckningsbelopp. Ifall det teckningsbelopp som har betalats på fondens konto inte är jämnt delbart med värdet på en fondandel och dess bråkdel, avrundas antalet fondandelar nedåt till närmaste bråkdel, och skillnaden läggs till fondkapitalet. Fondbolaget har också rätt att förkasta en teckning eller ett teckningsuppdrag i följande fall: kundens avtalsbrott, misstanke om missbruk, nya teckningar eller teckningsuppdrag i exceptionella fall eller kundens oönskade investeringsbeteende.

En person som vill lösa in fondandelar ska ge sitt inlösningsuppdrag senast fem (5) bankdagar före följande valuteringsdag. Ett eventuellt andelsbevis ska före inlösningsinlämnas till fondbolaget. Ur inlösenuppdraget bör framgå antalet fondandelar som ska lösas in eller deras motvärde i pengar.

Inlösningsinlämnandet verkställs till fondandelarnas värde som har fastställts på inlösningsuppdragets valuteringsdag förutsatt att fondbolaget har de kontanta medel som behövs för inlösningsinlämnandet. Ifall medlen för inlösningsinlämnandet måste anskaffas genom försäljning av värdepapper, ska denna försäljning ske så fort som möjligt, dock senast inom två veckor från det att inlösningskravet har ställts. Inlösningsinlämnandet sker genast då medlen från försäljningen av värdepapper står till fondbolagets förfogande. Fondandelens inlösningsvärde fastställs enligt den dags värde då inlösningsinlämnandet verkställs. Finansinspektionen kan på särskilda grunder bevilja tillstånd att överskrida tidigare nämnda tidsgränser. Inlösningsinlämnandet verkställs i den ordningsföljd de har mottagits och ett inlösningsuppdrag kan återtas endast med fondbolagets tillstånd.

Fondandelsägaren har rätt att byta alla eller en del av sina fondandelar till fondandelar i andra placeringsfonder som förvaltas av fondbolaget. Bytet sker på samma sätt som inlösningsinlämnandet eller teckning av fondandelar.

#### Information som gäller alla fondandelsserier

Om fonden har olika fondandelsserier, fastställs teckningen av en fondandelsserie på basis av teckningsbeloppet eller på kundförhållandet hos FIM-koncernen som helhet. Fondbolagets styrelse fattar beslut om de närmare förutsättningarna för teckningen av olika fondandelsserier, och dessa anges i de gällande fondprospekten.

Om andelsägarens innehav i en fondandelsserie med anledning av en ny teckning eller fondbytet eller kundförhållandet hos FIM-koncernen som helhet under innehavsperioden stiger över minimiteckningsbeloppet för en annan fondandelsserie, omvandlar fondbolaget på fondandelsägarens begäran innehavet att gälla den fondandelsserie vars minimiteckningsbelopp det nya innehavet vid tidpunkten för omvandlingen motsvarar. Om andelsägarens innehav i en fondandelsserie med anledning av inlösningsinlämnandet eller kundförhållandet hos FIM-koncernen som helhet under innehavsperioden minskar så att det underskrider minimiteckningsbeloppet för ifrågasatt fondandelsserie enligt tidpunkten för teckningen, har fondbolaget rätt att omvandla innehavet att gälla den fondandelsserie vars minimiteckningsbelopp innehavet motsvarar.

En fondandel kan överlåtas vidare. Den nya fondandelsägaren ska informera fondbolaget om sitt förvärv, varefter innehavet registreras i fondandelsägarregistret.

Fondbolaget kan avbryta teckningen av fondandelar om detta ligger i fondandelsägarnas intresse eller om det finns andra särskilt vägande skäl till detta. Ett sådant läge kan till exempel uppstå då den marknaden eller en del av den som utgör placeringsobjekt för fonden är stängd eller en annan fond som utgör placeringsobjekt inte emitterar andelar på ifrågasatt dag (s.k. non-trading day).

Ifall fondandelsägarnas intresse så kräver kan fondbolaget tillfälligt avbryta inlösningsinlämnandet av fondandelar, om den marknadsplats som med hänsyn till fondens placeringsinriktning kan betraktas som den huvudsakliga marknadsplatsen är stängd för någon annan än en förutsägbar orsak eller om handeln på den ovan avsedda marknaden har begränsats, med anledning av störningar i sedvanlig informationsförmedling eller om inlösningsinlämnandet av fondandelar i de fonder som utgör placeringsobjekt har avbrutits till exempel till följd av att marknadsplatserna för nämnda placeringsobjekt är stängda.

#### 8 § FONDANDELENS TECKNING- OCH INLÖSNINGSPRIS

För teckningen av en fondandel uppstår fondbolaget som avgift högst 5 % av teckningsbeloppet och som avgift för inlösningsinlämnandet högst 5 % av fondandelens värde.

Fondbolagets styrelse fattar beslut om tecknings-, inlösnings- och bytesavgifter samt om äganderättens registreringsavgift.

Fondbolaget kan lägga en eventuell finansskatt till avgifterna.

Information om de avgifter som tillämpas finns i det vid respektive tidpunkt gällande fondprospektet.

#### 9 § RÄKENSKAPSPERIOD

Fondens och fondbolagets räkenskapsperiod är ett kalenderår.

#### 10 § FONDANDELSÄGARSTÄMMA

Ordinarie fondandelsägarstämma ska hållas årligen före utgången av april på en dag som fondbolagets styrelse fastställer.

Extra fondandelsägarstämma ska hållas då fondbolagets styrelse anser att skäl därtill föreligger eller om en revisor eller fondandelsägare som sammanlagt innehar minst fem (5) procent av alla utestående fondandelar skriftligen kräver detta för behandling av ett av dem angivet ärende.

Vid ordinarie fondandelsägarstämma ska åtminstone följande ärenden behandlas:

- 1) val av ordförande för stämman, som utser en protokollförare för stämman;
- 2) uppgörande och godkännande av röstlängd;
- 3) val av två (2) protokolljusterare och två (2) rösträknare;
- 4) konstaterande av stämmans laglighet och beslutföret;
- 5) föreläggande av fondens årsredovisning som har behandlats vid fondbolagets ordinarie bolagsstämma;
- 6) val av fondandelsägarnas representant(er) till fondbolagets styrelse i enlighet med fondbolagets bolagsordning;
- 7) val av revisor/revisorer och dennes/deras suppleant(er) för fondbolaget och fonden i enlighet med fondbolagets bolagsordning;
- 8) behandling av övriga ärenden som nämnts i kallelsen till stämman.

Varje hel fondandel i fonden medför en röst vid fondandelsägarstämman. Ett gemensamt protokoll kan uppgöras för de fondandelsägarstämmor för samtliga placeringsfonder och specialplaceringsfonder som hålls samtidigt.

#### 11 § KALLELSE OCH ANMÄLAN TILL FONDANDELSÄGARSTÄMMAN

Fondandelsägarstämman sammankallas av fondbolagets styrelse. Kallelsen till stämman publiceras i minst en riksomfattande dagstidning. Kallelsen ska publiceras tidigast fyra och senast två veckor före stämman.

En fondandelsägare ska, för att få delta i fondandelsägarstämman, anmäla sig till fondbolaget på det sätt som anges i kallelsen senast på den i kallelsen nämnda dagen.

Övriga meddelanden tillställs fondandelsägarna skriftligen eller genom ett meddelande som publiceras i minst en riksomfattande dagstidning.

#### 12 § FONDPROSPEKT, ÅRSREDOVINING OCH HALVÅRSRAPPORT

Fondens prospekt, faktablad och halvårsrapport samt fondens och fondbolagets årsredovisningar publiceras på det sätt som anges i lagen om placeringsfonder.

Fondens årsredovisning ska publiceras inom tre månader från utgången av räkenskapsperioden och halvårsrapport inom två månader från utgången av rapporteringsperioden.

Övannämnda dokument är tillgängliga på fondbolaget under dess öppettider.

#### 13 § ÄNDRING AV STADGARNA

Fondbolagets styrelse fattar beslut om ändring av fondens stadgar. Stadgeändringen träder i kraft en månad efter att fondandelsägarna har underrättats om ändringen.

Ändringarna anses ha kommit till andelsägarnas kännedom fem dagar efter postningen eller på den dag då meddelandet har publicerats i en riksomfattande dagstidning eller med andelsägarens samtycke sänts per e-post eller med annat elektroniskt medium. När

Dessa stadgar över FIM Top Yield Specialplaceringsfonden utgör en del av FIM Kapitalförvaltning Ab:s fondprospekt.

Stadgarna gäller från och med den 1 mars 2016.

en stadgeändring har trätt i kraft gäller den samtliga andelsägare.

Om fondbolagets styrelse har beslutat om en ändring av fondens stadgar, om överlåtelse av fondens förvaltning, dess fusion eller fördelning, har fondandelsägaren rätt att kräva inlösning av sina fondandelar innan åtgärderna i fråga verkställs.

## 14 § ÖVERLÅTELSE AV INFORMATION

Fondbolaget har rätt att lämna uppgifter om fondandelsägarna i enlighet med den lagstiftning som är i kraft vid respektive tidpunkt.

## 15 § TILLÄMPLIG LAG

På fondbolagets och fondens verksamhet tillämpas finsk lag.

## 16 § PLACERING AV FONDENS TILLGÅNGAR

Avsikten med fondens placeringsverksamhet är att på lång sikt åstadkomma en så god avkastning som möjligt genom att diversifiera tillgångarna så att lagen om placeringsfonder och fondens stadgar uppfylls. Fonden placerar sina tillgångar huvudsakligen i olika slag av räntebärande placeringsobjekt, såsom statsobligationer, lån i tillväxtländerna, företagsobligationer, penningmarknadsinstrument, andelar i räntefonder och derivatavtal som ansluter sig till dem.

Fondens tillgångar kan placeras i:

- 1) Penningmarknadsinstrument emitterade av stater, andra offentliga samfund, banker eller företag samt i andra räntebärande värdepapper.
- 2) Derivatavtal vars underliggande tillgång kan utgöras av värdepapper, penningmarknadsinstrument, ränta, inlåning i ett kreditinstitut, derivatavtal eller finansiellt index, valutakurs eller valuta. Valuta- och andra derivat kan användas både för att göra portföljförvaltningen effektivare och i syfte att skydda fonden.

Motparten i OTC-derivatavtal kan vara ett samfund vars stabilitet övervakas i enlighet med de grunder som definieras i Europeiska gemenskapens lagstiftning eller ett samfund på vilket sådana regler om stabiliteten i verksamheten som motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning tillämpas och som iakttar dessa regler. Sådana samfund är kreditinstitut, värdepappersföretag och försäkringsbolag inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet samt kreditinstitut i övriga OECD-länder.

Risken för exponering mot samma motpart som uppstår vid placeringar i OTC-derivatavtal får inte överstiga 10 % av fondens tillgångar, om motparten är ett sådant kreditinstitut som avses i punkt 5. I annat fall får risken inte överstiga 5 % av fondens tillgångar.

- 3) I värdepapper i vars emissionsvillkor man har förbundit sig att inom ett år från emissionen införa värdepappren som föremål för handel, förutsatt att handeln med all sannolikhet inleds inom ett år.
- 4) Aktie-, ränte- och råvarubundna instrument, t.ex. konvertibla skuldebrevslån och indexandelar.

Värdepapper, penningmarknadsinstrument och derivatavtal (med undantag för OTC-derivatavtal) som avses i punkterna 1–4 samt de standardiserade derivatavtalen och de övriga instrumenten är föremål för offentlig handel på börslistan i en fondbörs, eller de är föremål för handel på annan reglerad, regelbundet fungerande, erkänd och för allmänheten öppen marknadsplats inom Europeiska ekonomiska sam-

betsområdet eller i en OECD-medlemsstat. En förteckning över de marknadsplatser som vid respektive tidpunkt används finns tillgänglig hos fondbolaget.

- 5) Depositioner i kreditinstitut, förutsatt att depositionen på anmodan ska återbetalas eller kan tas ut och förfaller till betalning senast inom 12 månader och att kreditinstitutet har sin hemort inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller i en medlemsstat av OECD. Av fondens tillgångar kan högst 20 % placeras i depositioner som har mottagits av ett och samma kreditinstitut.

- 6) I övriga än i punkt 1 avsedda penningmarknadsinstrument förutsatt att för emission eller emittent gäller bestämmelserna om investerarskydd och inlåningsskydd, och förutsatt att

a) emittenten eller garanten är en central-, regional- eller lokalkommission eller centralbanken i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, Europeiska centralbanken, Europeiska unionen eller Europeiska investeringsbanken, en stat som inte tillhör Europeiska ekonomiska samarbetsområdet eller en delstat i en sådan stat, eller ett internationellt offentligt samfund vilket som medlem har minst en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, eller att

b) emittenten är ett samfund vars emitterade värdepapper är föremål för handel på en marknadsplats som avses i punkt d, eller att

c) emittenten eller garanten utgörs av ett samfund vars stabilitet övervakas i enlighet med de grunder som definieras i Europeiska gemenskapens lagstiftning eller ett samfund på vilket tillämpas och som iakttar sådana bestämmelser om verksamhetens stabilitet som motsvarar Europeiska gemenskapens lagstiftning, eller att

d) emittenten är något annat samfund som har emitterat penningmarknadsinstrument på vilka tillämpas ett investerarskydd som motsvarar vad som föreskrivs ovan i punkterna a, b eller c och att emittenten eget kapital uppgår till minst 10 miljoner euro samt förutsatt att emittenten upprättar och offentliggör sitt bokslut i enlighet med rådets direktiv 78/660/EEG eller ett samfund som hör till en koncern som består av ett eller flera bolag som har emitterat värdepapper som är föremål för handel på en marknadsplats som avses i 69 § 1 mom. 1 punkten i lagen om placeringsfonder och som har specialiserat sig på att finansiera koncernen eller ett samfund som har specialiserat sig på att finansiera värdepapperisering där kreditinstitutets likviditetslimit utnyttjas.

- 7) Fondandelar i placeringsfonder eller andelar i fondbolag som har fått koncession i Finland eller i en annan stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och som på basis av lagstiftningen i hemlandet uppfyller villkoren enligt direktivet om placeringsfonder samt i fondandelar i finländska specialplaceringsfonder och andelar i andra placeringsfonder eller i andra fondbolag än de som har fått koncession i en stat inom Europeiska ekonomiska samarbetsområdet och som diversifierar risken.

Den fasta förvaltningsavgiften för de fonder eller fondbolag som utgör placeringsobjekt får vara högst 5 %. Dessutom kan de fonder eller fondbolag som utgör placeringsobjekt uppbära en prestationsbaserad förvaltningsavgift för fonden.

Högst 30 % av fondens tillgångar kan placeras i sådana specialplaceringsfonder och fondbolag som avses i punkt 7. Fondbolaget kan i fondens innehav anskaffa högst 100 % av andelarna i en sådan placeringsfond eller ett fondbolag som placerar på likvida marknader. Som likvida marknader betraktas OECD-ländernas penningmarknader i euro samt statsobligationer.

Beträffande andra marknader får fondbolaget i fondens innehav anskaffa högst 50 % av andelarna i en placeringsfond eller i ett fondbolag.

Fondens tillgångar kan även placeras i fondandelar i fonder som förvaltas av fondbolaget. Fondbolaget uppbär förvaltningsavgift även för dessa fondandelar, men av fonden uppbärs inga tecknings- eller inlösningsavgifter beträffande dessa investeringsobjekt.

- 8) Övriga än i punkterna 1, 3 och 6 avsedda värdepapper och penningmarknadsinstrument högst 10 % av fondens tillgångar.

Högst 20 % av fondens tillgångar kan placeras i värdepapper eller penningmarknadsinstrument av samma emittent. Den sammanlagda motpartsrisken i samma emittents värdepapper och penningmarknadsinstrument, i depositioner som mottagits av ifrågasvarande samfund och i sådana OTC-derivatavtal som för fonden innebär en riskexponering mot samfundet får uppgå till högst 20 % av fondens tillgångar.

Högst 100 % av fondens tillgångar kan placeras i samma emittents eller garants värdepapper eller penningmarknadsinstrument, om emittenten eller garanten är finska staten, en finländsk kommun eller samkommun, en stat som hör till Europeiska ekonomiska samarbetsområdet, en delstat eller annat lokalt offentligt samfund i en sådan stat eller annan medlemsstat av OECD. Ovannämnda värdepapper eller penningmarknadsinstrument ska tillkomma från minst fyra olika emissioner.

Av fondens tillgångar kan, oberoende av övriga placeringar, köpas och säljas derivat för högst 100 % av fondens totala risk, förutsatt att fondens samtliga tillgångar har placerats på värdepappersmarknaden. Derivatavtalens riskposition följs upp dagligen med hjälp av säkerhetskravet och positionens deltal. Sammanlagda ränteterminsavtal behandlas som en syntetisk placering vid beräkningen av deltal. Derivatavtalens och låneavtalens säkerhetskrav kan uppgå till högst 30 % av fondens värde.

Fonden kan ge värdepapperslån till högst 25 % av värdet på fondens värdepappers- och penningmarknadsplaceringar förutsatt att de clearas av en sådan clearingorganisation som avses i lagen eller av ett motsvarande utländskt samfund. I fall klareringen utförs på annan ort, skall avtalets kontrapart utgöras av en enligt lagen avsedd värdepappersmäklare och avtalsvillkoren skall följa det normala på marknaden och vara allmänt kända. Den ovannämnda begränsningen på 25 % gäller inte låneavtal som kan sägas upp och som avser värdepapper som på anmodan kan återfås senast följande bankdag.

Med Finansinspektionens tillstånd får fondbolaget för fondens räkning i tillfälligt syfte för placeringsfonder utverka uppta kredit till ett belopp som motsvarar högst 10 % av fondens tillgångar.

Fondens duration får vara högst 15 år.

# FIM TOP YIELD SPECIALPLACERINGSFONDENS STADGAR



Dessa stadgar över FIM Top Yield Specialplaceringsfonden utgör en del av FIM Kapitalförvaltning Ab:s fondprospekt.

Stadgarna gäller från och med den 1 mars 2016.

Fonden ska innehå sådana kontanta medel som verksamheten förutsätter.

## 17 § MAXIMIAVGIFTER TILL FONDBOLAGET OCH FÖRVARINGSINSTITUTET

Som ersättning för sin verksamhet får fondbolaget en förvaltningsavgift, som varierar enligt fondandelsserie och som uppgår till högst 1,5 % beräknat på fondandelsseriens värde. Arvodets storlek beräknas för varje fondandelsserie varje värdeberäkningsdag, enligt fondandelsseriens värde föregående värdeberäkningsdag (1,5 % / antalet bankdagar innevarande år). Summan subtraheras från fondandelsseriens värde i samband med dess värdeberäkning och avgiften betalas till fondbolaget månatligen i efterskott. Förvaltningsavgiften omfattar en förvarsavgift som fondbolaget betalar till förvaringsinstitutet.

Därtill kan fondbolaget i enlighet med styrelsens beslut debitera som ett avkastningsbundet arvode per fond eller andelsägare högst 20 procent av fondens avkastning. Det avkastningsbundna arvodet beräknas månatligen på basis av fondens värde på valuteringsdagen efter avdrag av förvaltnings- och

förvarsarvodena. Ett villkor för att det avkastningsbundna arvodet per fond kan debiteras är att fondens värde på valuteringsdagen är högre än något av värdena på föregående valuteringsdag och ett villkor för att det avkastningsbundna arvodet per andelsägare kan debiteras är att värdet på andelsägarens fondandel på valuteringsdagen är högre än något av värdena på föregående valuteringsdag. Dessutom är ett villkor att fondens avkastning efter avdrag för förvaltnings- och förvarsarvodena samt det avkastningsbundna arvode som eventuellt ackumulerats fram till föregående valuteringsdag, överskrider avkastningen för den jämförelseavkastning som fastställts för fonden. Jämförelseavkastningen beräknas på basis av en månads euriborränta plus en procentenhet (p.a.). Det avkastningsbundna arvodet per andelsägare (20 % av den överskjutande delen av jämförelseavkastningen) betalas månatligen till fondbolaget, om avkastningen på andelsägarens andelar överskrider jämförelseavkastningen. Fonden betalar det avkastningsbundna arvodet till fondbolaget och det hänförs till andelsägarna i relation till den del som överskjuter jämförelseavkastningen. Om de enskilda andelsägarnas andelsvärden avviker från varandra ef-

ter betalningen av avkastningsarvodet, bildas ett nytt gemensamt värde för andelarna. Värdet blir andelsvärdet för den andelsägare som betalat det förhållandevis största avkastningsarvodet per andel. Därefter gottskrivs de andelsägare som betalat förhållandevis mindre i avkastningsbundet arvode med nya andelar. Fondbolagets styrelse fastställer storleken på det avkastningsbundna arvode som eventuellt debiteras för varje andelsserie.

Information om gällande avgifter finns att få hos fondbolaget under dess öppettider och framgår även av fondprospektet.

*Detta dokument är en översättning. Den finska Finansinspektionen har fastställt dessa stadgar på finska. Om det ursprungliga finska dokumentet och översättningen avviker från varandra efterföljs i första hand det ursprungliga finska dokumentet.*