

JOM Rahastoyhtiö Oy

JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston säännöt s. 1

JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahaston säännöt s. 4

JOM SILKKITIE -sijoitusrahaston säännöt

1 § Sijoitusrahasto

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

2 § Rahastoyhtiö

Rahastoa hallinnoi JOM Rahastoyhtiö Oy (Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omilla nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevilla asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

3 § Säilytysyhteisö

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

4 § Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteet, sijoitusstrategia ja varojen sijoittaminen

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

Sijoitustoiminta ja -strategia

Rahaston strategia on sijoittaa aktiivisesti laadukkaisiin aasialaisten yhtiöiden osakkeisiin.

a.) Aktiivisella sijoitustoiminnalla Rahasto pyrkii etsimään ja painottamaan aliarvostettuja ja laadukkaita osakkeita vallitsevilta tai hiljattain ilmaantuneilta sijoitusteemoilta. Rahasto ei seuraa sijoitustoiminnassaan alueen osakeindeksejä. Aktiivisuudella tarkoitetaan myös kalliiden ja huonolaatuisten osakkeiden välttämistä, joka on yksi JOM Rahastoyhtiön riskienhallintakäytännöistä.

b.) Laadukkuudella tarkoitetaan seuraavaa:

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

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

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

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

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

Rahaston varat sijoitetaan Sijoitusrahastolain 11 luvun määräyksiä noudattaen pääasiallisesti Aasian kehittyvillä ja kehittyneillä markkinoilla merkittävää toimintaa harjoittavien yhtiöiden julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin (jäljempänä arvopapereihin). Rahasto voi tarpeen vaatiessa sijoittaa myös talletuksiin ja rahastoihin (myös ETF:iin). Markkinapaikan sijaintia ei ole rajoitettu maantieteellisesti.

Aasian mailla tarkoitetaan tässä yhteydessä ainakin seuraavia maita: Kiina, Hongkong, Taiwan, Intia, Singapore, Japani, Indonesia, Filippiinit, Thaimaa, Vietnam, Malesia ja Etelä-Korea.

Saman liikkeenlaskijan arvopapereihin saadaan sijoittaa enintään määrä, joka vastaa 10 % Rahaston varoista. Sellaisia sijoituksia, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa yhteensä olla enintään 40 % Rahaston varoista.

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

Enintään 20 % Rahaston varoista saadaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa, joiden kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, Australiassa, Japanissa, Kanadassa, Yhdysvalloissa ja Sveitsissä. Talletuksen on oltava vaadittaessa takaisinmaksettava tai nostettavissa ja erääntyä maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden

kuluessa. Talletuksissa voi yhteensä olla sijoitettuna 100 % Rahaston varoista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyriytysten osuuksiin. Nämä sijoituskohteet voivat olla myös muita kuin kotivaltionsa lainsäädännön mukaisesti sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttäviä sijoitusrahastoja ja yhteissijoitusyriytisiä edellyttäen, että osuudenomistajien suoja ja varojen erilläänpitoa, lainaksiottoa ja -antaa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyriytöksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 %:a varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyriytysten osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyriytysten osuuksiin, joiden vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 3 %:a sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusyriytksen arvosta. Tämän kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi sijoituskohteena olevasta sijoitusrahastosta, erikoissijoitusrahastosta ja yhteissijoitusyriytkestä voidaan periä tuottosidonnaisia palkkioita.

Rahasto voi käyttää pörssissä julkisesti vaihdettavia rahasto-osuuksia (ETF) tehostaakseen omaisuudenhoitoa korvaamalla arvopaperimarkkinoille tehtyjä suoria sijoituksia, suojatakseen Rahaston sijoituksia ja muodostaakseen positioita, jotka antavat positiivisen tuoton laskevalla markkinoilla.

Rahaston varoista voidaan sijoittaa sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyriytysten tai julkisesti vaihdettavien rahasto-osuuksien (ETF) osuuksiin yhteensä enintään 10 %.

Rahasto voi käyttää johdannaisia mm.

a.) suojatakseen Rahaston positioita valuuttariskeiltä

b.) tehostaakseen omaisuudenhoitoa korvaamalla arvopaperimarkkinoille tehtyjä suoria sijoituksia

c.) suojatakseen Rahaston sijoituksia positioilla, jotka antavat positiivisen tuoton laskevalla markkinoilla

Rahasto voi myydä ja ostaa johdannaisia, joissa kohde-etuutena on julkisesti noteerattu arvopaperi, julkisesti noteerattu osakeindeksi, julkisesti noteerattu termiini- tai volatilitteetti-indeksi (tai yhdistelmä edellä mainituista) riippumatta siitä onko Rahastolla positioita kohde-etuudessa. Johdannaissopimukset voivat olla vakioituja tai vakioimattomia. Rahasto voi myydä ja ostaa johdannaissopimuksia Euroopassa, Yhdysvalloissa ja muualla maailmassa. Lista kulloinkin käytettävissä olevista markkinapaikoista on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

Vakioimattomien johdannaissopimusten vastapuolena voi olla luottolaitos, joiden kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Yhdysvalloissa, tai sijoituspalveluyriytisiä, joiden kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa.

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

Rahasto voi käyttää valuuttajohdannaissopimuksia positioiden suojaamiseen valuuttakurssien vaihtelulta. Valuuttajohdannaissopimuksia voidaan käyttää suojaamistarkoituksessa myös niissä valuutoissa, joissa Rahastolla ei ole sijoituksia, kunhan Rahaston positioiden valuutat korreloivat valuuttajohdannaissopimusten valuuttojen kanssa.

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

avulla.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

5 § Rahasto-osuus ja rahasto-osuusrekisteri

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

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

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

Rahasto-osuudenomistajalla on mahdollisuus pyytää Rahastoyhtiöltä omistamastaan rahasto-osuudesta osuustodistus. Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa osuudenomistajilta kulloinkin voimassaolevissa hinnastoissa ilmoitettu käsittelykulu osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta. Hinnasto on saatavilla Rahastoyhtiön internet-sivuilta ja Rahastoyhtiöstä.

6 § Rahaston ja rahasto-osuuden arvo

Rahaston päivittäinen arvo lasketaan jokaisena päivänä, jolloin pankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Lasku tapahtuu siten, että Rahaston varoista vähennetään Rahastoa koskevat velat. Osuuden arvo on Rahaston kokonaisarvo jaettuna liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärällä. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina. Rahaston arvo on saatavilla Rahastoyhtiön internet-sivuilta (www.jom.fi), Suomen Sijoitus tutkimus Oy:n Rahastoraportti-palvelusta (www.rahastoraportti.fi) ja Morningstarin internet-sivuilta (www.morningstar.fi).

Rahastoon kuuluvat arvopaperit ja johdannaissopimukset arvostetaan voimassa olevaan markkina-arvoonsa. Vakioimattomat johdannaissopimukset arvostetaan kohde-etuutena olevien sijoitusinstrumenttien markkina-arvoon. Markkina-arvo määräytyy sen mukaan, mikä niiden arvo on kello 15.00 Suomen aikaa. Markkina-arvolla tarkoitetaan ennen edellä mainittua aikaa tehdyn viimeisen kaupan kurssia. Kaupankäyntikurssin puuttuessa käytetään markkina-arvona viimeistä ostonoteerausta. Jos tällaista ei ole tai ne Rahastoyhtiön mukaan poikkeavat huomattavasti sen päivän kaupankäyntitasosta, voi Rahastoyhtiö määrittää arvon Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien objektiivisten perusteiden.

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

Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet arvostetaan markkina-arvoonsa, joka on viimeisin julkistettu arvo Rahaston arvostuspäivänä klo 15.00 Suomen aikaa. Rahaston sijoitukset pörssinoteerattuihin rahasto-osuuksiin (ETF) arvostetaan samoin kuin pörssinoteeratut arvopaperit.

Valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi arvonlaskentapäivän kello 15.00 markkinakurssien mukaan.

7 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

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

Merkintä

Merkintä edellyttää, että hakija on toimittanut Rahastoyhtiölle asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnästä, merkinnän suorittajasta sekä tämän henkilöllisyydestä. Merkittäjän tulee kirjallisesti ilmoittaa Rahastoyhtiölle aikomuksestaan merkitä rahasto-osuuksia ja merkintään käyttämänsä rahamäärä viimeistään kaksi (2) pankkipäivää ennen merkintäpäivää. Merkintäpäivän arvo määrittää merkintäarvon.

Merkintämaksun on oltava Rahaston pankkitilillä viimeistään merkintäpäivänä kello 14.00. Edellä mainitusta ajasta on mahdollista poiketa vain jos kyseessä on rahasto-osuuksien vaihto toisen JOM Rahastoyhtiön hallinnoiman rahaston rahasto-osuuksiin, jolloin Rahastoyhtiö hoitaa merkintävarojen siirron merkittäjän puolesta viimeistään vaihtoa seuraavana arvopäivänä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli yhtiöllä ei ole riittäviä tietoja merkinnän suorittajasta. Rahastoyhtiö pitää itsellään oikeuden päättää pienimmästä merkintäsummasta.

Lunastus

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

Rahasto-osuuksien vaihto

Rahasto-osuuksia on mahdollista vaihtaa toisen JOM Rahastoyhtiön hallinnoiman sijoitusrahaston osuuksiin. Vaihtoa käsitellään tällöin kuten omistettavan rahaston osuuksien lunastusta ja toisen sijoitusrahaston osuuksien merkintää. Vaihtoon liittyvä merkintä- ja lunastustapahtuma toteutetaan samana merkintä- ja lunastuspäivänä edellyttäen, että molemmat vaihtoon liittyvät rahastot ovat kyseisenä päivänä avoinna merkinnöille ja lunastuksille. Mikäli jompikumpi rahastoista ei ole avoinna, toteutetaan lunastus ensin ja merkintävarat siirretään merkittävän rahaston merkintätilille odottamaan seuraavaa mahdollista merkintäajankohtaa, jolloin merkintä toteutetaan.

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

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

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

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

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

- markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyvien häiriöiden vuoksi;

- b.) osuudenomistajien etu tai tasapuolisen kohtelun varmistaminen sitä vaatii;
- c.) on olemassa jokin muu painava syy.

8 § Palkkiot Rahastoyhtiölle ja Säilytysyhteisölle

Rahastoyhtiön palkkio koostuu merkintä- ja lunastuspalkkiosta, kiinteästä hallinnointipalkkiosta ja tuottosidonnaisesta palkkiosta.

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

Kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 1,2 prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkio ($1/365 \times$ edellisen arvonlaskentapäivän Rahaston kokonaisarvo \times hallinnointipalkkioprosentti) vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Rahaston varoista kalenterikuukausittain jälkikäteen.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio määräytyy kuukausittain. Rahastoyhtiö saa kymmenen (10) prosenttia siitä tuotosta, joka ylittää viitetuoton kuukausitasolla kumulatiivisesti. Viitetuotto on viisi (5) prosenttia vuositasolla. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan ja vähennetään Rahaston päivittäisestä arvosta kiinteän hallinnointi- ja säilytysyhteisöpalkkion vähentämisen jälkeen. Palkkio maksetaan Rahaston varoista kalenterikuukausittain jälkikäteen.

Tuottosidonnaisessa palkkiossa Rahasto käyttää nk. "high water mark"-periaatetta: jos Rahaston arvo kuukauden viimeisenä pankkipäivänä alittaa Rahaston aiemman historiallisesti korkeimman kuukauden viimeisen pankkipäivän arvon, ei tuottosidonnaista palkkiota makseta Rahastoyhtiölle ennen kuin tämä tuottoalite on kompensoitu.

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

9 § Asiamiehen käyttö

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

10 § Tilikausi

Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi on kalenterivuosi.

11 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen määräämänä aikana viimeistään kuuden kuukauden kuluessa rahaston tilikauden päättymisestä. Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kokouskutsu lähetetään osuudenomistajille vähintään kaksi viikkoa ennen kokousta postitse tai osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse. Vaihtoehtoisesti kutsu voidaan julkaista Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä vähintään kaksi viikkoa ennen kokousta.

Kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

- Valittava kokoukselle puheenjohtaja,
- Laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo,
- Valittava kaksi (2) pöytäkirjan tarkastajaa ja kaksi (2) äänenlaskijaa,
- Todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus,
- Esitettävä Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellyt Rahastoyhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset,
- Valittava Rahaston edustaja Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen edustajistoon,
- Käsiteltävä muut mahdolliset asiat,

Jokainen rahasto-osuus Rahastossa oikeuttaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhteen ääneen. Rahasto-osuudenomistajalla ei ole oikeutta käyttää rahasto-osuudenomistajalle kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity. Osallistumisoikeus rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ja äänimäärä kokouksessa määräytyy kymmenen päivää ennen kokousta vallitsevan tilanteen perusteella. Kokousasiat ratkaistaan yksinkertaisella äänten enemmistöllä. Äänten mennessä tasan puheenjohtajan ääni ratkaisee kannan.

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

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

Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta taikka jos tilintarkastaja tai rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään viisi prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti Rahastoyhtiöltä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

12 § Osuudenomistajien edustajisto

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

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

13 § Rahastoesitteet, vuosikertomukset ja puolivuotiskatsaukset

Rahastoyhtiö pitää yllä Rahastosta rahastoesitettä ja avaintietoesitettä, jotka sisältävät valtiovarainministeriön rahastoesitteestä annetussa asetuksessa edellytetyt tiedot. Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset on julkistettava kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä ja Rahaston puolivuotiskatsaus kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä.

Rahaston säännöt, rahastoesitteet ja puolivuotiskatsaukset sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomus ovat yleisön saatavissa Rahastoyhtiön internet-sivuilta (www.jom.fi) tai Rahastoyhtiöstä.

14 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahastoyhtiön hallitus päättää Rahaston sääntöjen muuttamisesta. Sääntömuutokselle on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluessa siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutokset on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon, jollei Finanssivalvonta toisin määrää. Muutosten katsotaan tulleen rahasto-osuudenomistajien tietoon viidentenä päivänä siitä, kun ilmoitus on postitettu rahasto-osuudenomistajille, tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai lähetetty rahasto-osuudenomistajalle tämän suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia rahasto-osuudenomistajia.

15 § Tietojen luovuttaminen

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

16 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

17 § Palkitseminen

Mikäli Rahastoyhtiö maksaa sellaiselle palveluksessaan olevalle henkilölle, johon on sovellettava sijoitusrahastolain 4 b luvun säännöksiä, muuttuvia palkkoja tai palkkioita, vähintään 50 prosenttia em. palkoista tai palkkioista maksetaan Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksina. Palkitsemisjärjestelmää koskevat tiedot löytyvät rahastoesitteestä ja avaintietoesitteestä.

JOM KOMODO INDONESIA -sijoitusrahaston säännöt

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahasto (Rahasto), englanniksi JOM Komodo Indonesia Equity Investment Fund ja ruotsiksi JOM Komodo Indonesien Placeringsfond.

2 § Rahastoyhtiö

Rahastoa hallinnoi JOM Rahastoyhtiö Oy (Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omista nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevilla asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

3 § Säilytysyhteisö

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

4 § Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteet, sijoitusstrategia ja varojen sijoittaminen

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

Sijoitustoiminta ja -strategia

Rahaston strategia on sijoittaa aktiivisesti laadukkaisiin pienten -ja keskisuurien indonesialaisten yhtiöiden osakkeisiin.

- a.) Aktiivisella sijoitustoiminnalla Rahasto pyrkii etsimään ja painottamaan aliarvostettuja ja laadukkaita osakkeita vallitsevilta tai hiljattain ilmaantuneilta sijoitusteemoilta. Rahasto ei seuraa sijoitustoiminnassaan Indonesian osakeindeksin painotuksia. Aktiivisuudella tarkoitetaan myös kalliiden ja huonolaatuisten osakkeiden välttämistä, joka on yksi JOM Rahastoyhtiön riskienhallintakäytännöistä.
- b.) Laadukkuudella tarkoitetaan seuraavaa:
 - 1). Yhtiön toiminta on vakaata ja kannattavaa, ja se on tai siitä on tulossa alansa tai markkina-alueensa johtavia yhtiöitä. 2). Yhtiön hinta on alhainen verrattuna muihin alansa kilpailijoihin nähden ottaen huomioon yhtiön kasvunäkymät ja tuloksetkokyvyn.
- c.) Rahasto pyrkii keskittyneempään sijoitustoimintaan pitämällä arvopapereiden liikkeellelaskijoiden lukumäärän 20 - 40 kappaleessa markkinatilanteesta riippuen.
- d.) Poikkeustapauksissa Rahasto voi myös sijoittaa Indonesian ulkopuolisten yhtiöiden osakkeisiin, jos markkinatilanne sitä vaatii.
- e.) Rahaston varoista ei voi olla samanaikaisesti sijoitettuna yli 75 % yhteen toimialaan.

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

Rahaston varat sijoitetaan Sijoitusrahastolain 11 luvun määräyksiä noudattaen pääasiallisesti Indonesiassa merkittävää toimintaa harjoittavien yhtiöiden julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin (jäljempänä arvopapereihin). Rahasto voi tarpeen vaatiessa sijoittaa myös talletuksiin ja rahastoihin (myös ETF:iin). Markkinapaikan sijaintia ei ole rajoitettu maantieteellisesti.

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

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

Enintään 20 % Rahaston varoista saadaan sijoittaa talletuksiin samassa luottolaitoksessa, joiden kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, Australiassa, Japanissa, Kanadassa, Yhdysvalloissa ja Sveitsissä. Talletuksen on oltava vaadittaessa takaisinmaksettava tai nostettavissa ja erääntyä maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa. Talletuksissa voi yhteensä olla sijoitettuna 100 % Rahaston varoista.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden

sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin. Nämä sijoituskohteet voivat olla myös muita kuin kotivaltionsa lainsäädännön mukaisesti sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttäviä sijoitusrahastoja ja yhteissijoitusyrityksiä edellyttäen, että osuudenomistajien suoja ja varojen erilläänpitoa, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia.

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

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

Rahasto voi käyttää pörssissä julkisesti vaihdettavia rahasto-osuuksia (ETF) tehostakseen omaisuudenhoitoa korvaamalla arvopaperimarkkinoille tehtyjä suoria sijoituksia, suojatakseen Rahaston sijoituksia ja muodostaakseen positioita, jotka antavat positiivisen tuoton laskevilla markkinoilla.

Rahaston varoista voidaan sijoittaa sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai julkisesti vaihdettavien rahasto-osuuksien (ETF) osuuksiin yhteensä enintään 10 %.

Rahasto voi käyttää johdannaisia mm.

- a.) suojatakseen Rahaston positioita valuuttariskeiltä
- b.) tehostakseen omaisuudenhoitoa korvaamalla arvopaperimarkkinoille tehtyjä suoria sijoituksia
- c.) suojatakseen Rahaston sijoituksia positioilla, jotka antavat positiivisen tuoton laskevilla markkinoilla

Rahasto voi myydä ja ostaa johdannaisia, joissa kohde-etuutena on julkisesti noteerattu arvopaperi, julkisesti noteerattu osakeindeksi, julkisesti noteerattu termiini- tai volatiliiteetti-indeksi (tai yhdistelmä edellä mainituista) riippumatta siitä onko Rahastolla positioita kohde-etuudessa. Johdannaissopimukset voivat olla vakioituja tai vakioimattomia. Rahasto voi myydä ja ostaa johdannaissopimuksia Euroopassa, Yhdysvalloissa ja muualla maailmassa. Lista kulloinkin käytettävissä olevista markkinapaikoista on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

Vakioimattomien johdannaissopimusten vastapuolena voi olla luottolaitos, joiden kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai Yhdysvalloissa, tai sijoituspalveluyrityksiä, joiden kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa.

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

Rahasto voi käyttää valuuttajohdannaissopimuksia positioiden suojaamiseen valuuttakurssien vaihtelulta. Valuuttajohdannaissopimuksia voidaan käyttää suojaamistarkoituksessa myös niissä valuutoissa, joissa Rahastolla ei ole sijoituksia, kunhan Rahaston positioiden valuutat korreloivat valuuttajohdannaissopimusten valuuttojen kanssa.

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

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

5 § Rahasto-osuus ja rahasto-osuusrekisteri

Rahastolla on ainoastaan kasvuosuuksia. Yksi rahasto-osuus muodostuu

kymmenestä tuhannesta (10 000) murto-osasta, jotka ovat samankokoisia.

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

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

Rahasto-osuudenomistajalla on mahdollisuus pyytää Rahastoyhtiöltä omistamastaan rahasto-osuudesta osuustodistus. Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa osuudenomistajilta kulloinkin voimassaolevissa hinnastoissa ilmoitettu käsittelykulu osuustodistuksien antamisesta ja toimittamisesta. Hinnasto on saatavilla Rahastoyhtiön internet-sivuilta ja Rahastoyhtiöstä.

6 § Rahaston ja rahasto-osuuden arvo

Rahaston päivittäinen arvo lasketaan jokaisena päivänä, jolloin pankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Lasku tapahtuu siten, että Rahaston varoista vähennetään Rahastoa koskevat velat. Osuuden arvo on Rahaston kokonaisarvo jaettuna liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärällä. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina. Rahaston arvo on saatavilla Rahastoyhtiön internet-sivuilta (www.jom.fi), Bloomberg-taloustietopalvelusta ja Morningstarin internet-sivuilta (www.morningstar.fi).

Rahastoon kuuluvat arvopaperit ja johdannaissopimukset arvostetaan voimassa olevaan markkina-arvoonsa. Vakioimattomat johdannaissopimukset arvostetaan kohde-etuutena olevien sijoitusinstrumenttien markkina-arvoon. Markkina-arvo määräytyy sen mukaan, mikä niiden arvo on kello 15.00 Suomen aikaa. Markkina-arvolla tarkoitetaan ennen edellä mainittua aikaa tehdyn viimeisen kaupan kurssia. Kaupankäyntikurssin puuttuessa käytetään markkina-arvona viimeistä ostonoteerausta. Jos tällaista ei ole tai ne Rahastoyhtiön mukaan poikkeavat huomattavasti sen päivän kaupankäyntitasosta, voi Rahastoyhtiö määrittää arvon Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymin objektiivisin perustein.

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

Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet arvostetaan markkina-arvoonsa, joka on viimeisin julkistettu arvo Rahaston arvostuspäivänä klo 15.00 Suomen aikaa. Rahaston sijoitukset pörssinoteerattuihin rahasto-osuuksiin (ETF) arvostetaan samoin kuin pörssinoteeratut arvopaperit.

Valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi arvonlaskentapäivän kello 15.00 markkinakurssien mukaan.

7 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

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

Merkintä

Merkintä edellyttää, että hakija on toimittanut Rahastoyhtiölle asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnästä, merkinnän suorittajasta sekä tämän henkilöllisyydestä. Merkintä on kirjallisesti ilmoitettava Rahastoyhtiölle aikomuksesta merkitä rahasto-osuuksia ja merkintään käyttämänsä rahamäärä viimeistään kaksi (2) pankkipäivää ennen merkintäpäivää. Merkintäpäivän arvo määrittää merkintäarvon. Merkintämaksun on oltava Rahaston pankkitilillä viimeistään merkintäpäivänä kello 14.00. Edellä mainitusta ajasta on mahdollista poiketa vain jos kyseessä on rahasto-osuuksien vaihto toisen JOM Rahastoyhtiön hallinnoiman rahaston rahasto-osuuksiin, jolloin

Rahastoyhtiö hoitaa merkintävarojen siirron merkintäpäivän puolesta viimeistään vaihtoa seuraavana arvopäivänä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli yhtiöllä ei ole riittäviä tietoja merkinnän suorittajasta. Rahastoyhtiö pitää itsellään oikeuden päättää pienimmästä merkintäsummasta.

Lunastus

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

Rahasto-osuuksien vaihto

Rahasto-osuuksia on mahdollista vaihtaa toisen JOM Rahastoyhtiön hallinnoiman sijoitusrahaston osuuksiin. Vaihtoa käsitellään tällöin kuten omistettavan rahaston osuuksien lunastusta ja toisen sijoitusrahaston osuuksien merkintää. Vaihtoon liittyvä merkintä- ja lunastustapahtuma toteutetaan samana merkintä- ja lunastuspäivänä edellyttäen, että molemmat vaihtoon liittyvät rahastot ovat kyseisenä päivänä avoinna merkinnöille ja lunastuksille. Mikäli jompikumpi rahastoista ei ole avoinna, toteutetaan lunastus ensin ja merkintävarat siirretään merkittävän rahaston merkintätilille odottamaan seuraavaa mahdollista merkintäajankohtaa, jolloin merkintä toteutetaan.

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

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

Lunastus- ja vaihtotoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä ja vaihtotoimeksianto voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla.

Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden poiketa merkintä-, lunastus- ja vaihtoajankohdista, jos tilanne sitä vaatii.

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

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

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

8 § Palkkiot Rahastoyhtiölle ja Säilytysyhteisölle

Rahastoyhtiön palkkio koostuu merkintä- ja lunastuspalkkiosta,

kiinteästä hallinnointipalkkiosta ja tuottosidonnaisesta palkkiosta.

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

Kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 1,5 prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkio ($1/365 \times$ edellisen arvonlaskentapäivän Rahaston kokonaisarvo \times hallinnointipalkkioprosentti) vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Rahaston varoista kalenterikuukausittain jälkikäteen.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio määräytyy kuukausittain. Rahastoyhtiö saa kymmenen (10) prosenttia siitä tuotosta, joka ylittää viitetuoton kuukausittain kumulatiivisesti. Viitetuotto on viisi (5) prosenttia vuosisatolla tilikausittain. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan ja vähennetään Rahaston päivittäisestä arvosta kiinteän hallinnointi- ja säilytysyhteisöpalkkion vähentämisen jälkeen. Palkkio maksetaan Rahaston varoista kalenterikuukausittain jälkikäteen.

Tuottosidonnaisessa palkkiossa Rahasto käyttää nk. "high water mark" –periaatetta kuluvan ja edellisen tilikauden osalta:

Mikäli rahasto-osuussarjan liikkeellelaskusta on kulunut vähemmän kuin kaksi vuotta, kun Rahaston arvo kuukauden viimeisenä pankkipäivänä alittaa Rahaston aiemman historiallisesti korkeimman kuukauden viimeisen pankkipäivän arvon, ei tuottosidonnaista palkkiota makseta Rahastoyhtiölle ennen kuin tämä tuottoalite on kompensoitu.

Mikäli rahasto-osuussarjan liikkeellelaskusta on kulunut vähintään kaksi vuotta, kun Rahaston arvo kuukauden viimeisenä pankkipäivänä alittaa Rahaston kuluvan tai edellisen tilikauden historiallisesti korkeimman kuukauden viimeisen pankkipäivän arvon, ei tuottosidonnaista palkkiota makseta Rahastoyhtiölle ennen kuin tämä tuottoalite on kompensoitu.

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

9 § Asiamiehen käyttö

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

10 § Tilikausi

Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi on kalenterivuosi.

11 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen määräämänä aikana viimeistään kuuden kuukauden kuluessa rahaston tilikauden päättymisestä. Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kokouskutsu lähetetään osuudenomistajille vähintään kaksi viikkoa ennen kokousta postitse tai osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse. Vaihtoehtoisesti kutsu voidaan julkaista Helsingissä ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä vähintään kaksi viikkoa ennen kokousta.

Kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

- Valittava kokoukselle puheenjohtaja,
- Laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo,
- Valittava kaksi (2) pöytäkirjan tarkastajaa ja kaksi (2) äänenlaskijaa,
- Todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus,
- Esitettävä Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellyt Rahastoyhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset,
- Valittava Rahaston edustaja Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen edustajistoon,
- Käsiteltävä muut mahdolliset asiat,

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

äänimäärä kokouksessa määräytyy kymmenen päivää ennen kokousta vallitsevan tilanteen perusteella. Kokousasiat ratkaistaan yksinkertaisella äänen enemmistöllä. Äänen mennessä tasan puheenjohtajan ääni ratkaisee kannan.

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

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

Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta taikka jos tilintarkastaja tai rahasto-osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään viisi prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti Rahastoyhtiöltä vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

12 § Osuudenomistajien edustajisto

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

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

13 § Rahastoesitteet, vuosikertomukset ja puolivuotiskatsaukset

Rahastoyhtiö pitää yllä Rahastosta rahastoesitettä ja avaintietoesitettä, jotka sisältävät valtiovarainministeriön rahastoesitteestä annetussa asetuksessa edellytetyt tiedot. Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset on julkistettava kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä ja Rahaston puolivuotiskatsaus kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä.

Rahaston säännöt, rahastoesitteet ja puolivuotiskatsaukset sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomus ovat yleisön saatavissa Rahastoyhtiön internet-sivuilta (www.jom.fi) tai Rahastoyhtiöstä.

14 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahastoyhtiön hallitus päättää Rahaston sääntöjen muuttamisesta. Sääntömuutokselle on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutokset on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon, jollei Finanssivalvonta toisin määrää. Muutosten katsotaan tulleen rahasto-osuudenomistajien tietoon viidentenä päivänä siitä, kun ilmoitus on postitettu rahasto-osuudenomistajille, tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai lähetetty rahasto-osuudenomistajalle tämän suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia rahasto-osuudenomistajia.

15 § Tietojen luovuttaminen

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

16 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

17 § Palkitseminen

Mikäli Rahastoyhtiö maksaa sellaiselle palveluksessaan olevalle henkilölle, johon on sovellettava sijoitusrahastolain 4 b luvun säännöksiä, muuttuvia palkkoja tai palkkioita, vähintään 50 prosenttia em. palkoista tai palkkioista maksetaan Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksina. Palkitsemisjärjestelmää koskevat tiedot löytyvät rahastoesitteestä ja avaintietoesitteestä.