

# JOM Rahastoyhtiö Oy

## Virallinen Rahastoesite

30.6.2020

### JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahasto

### JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahasto

Tämä rahastoesite on voimassa 30.6.2020 lähtien. Esite sisältää tietoa JOM Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimista rahastoista. Virallinen rahastoesite koostuu tästä rahastoesitteestä sekä rahastokohtaisista sijoittajan avaintietoesitteistä ja rahastojen säännöistä. Tämä rahastoesite toimitetaan pyydettyäessä sijoittajalle kirjallisena ja veloitusetta.

#### SISÄLLYSLUETTELO

YLEISTÄ .....	1
JOM RAHASTOYHTIÖN HALLINNOIMAT RAHASTOT .....	1
RAHASTOJEN SIOITUSPROSESSI .....	2
RAHASTOJEN AIKAISEMPI TUOTTOKEHITYS .....	2
RAHASTO-OSUUKSIEN OSTO JA MYYNTI .....	3
PALKKIOT JA KULUT .....	3
RAHASTO-OSUUDEN ARVON JULKAISEMINEN .....	4
RAHASTOJEN RAPORTIT .....	4
ARVONLASKENNAN VIRHEET .....	5
SIOITUSRAHASTOJEN JA OSUUDENOMISTAJIEN VEROTUS .....	5
TIETOA JOM RAHASTOYHTIÖSTÄ .....	6
JOM RAHASTOYHTIÖN HALLINNOIMIEN SIOITUSRAHASTOJEN SÄÄNNÖT .....	7

## YLEISTÄ

JOM Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä myös ”Yhtiö” tai ”Rahastoyhtiö”) on suomalainen osakeyhtiö, jonka toimialana on harjoittaa sijoitusrahastolain 2:2.1:ssa tarkoitettua sijoitusrahastotoimintaa. Rahastoyhtiö hallinnoi kahta sijoitusrahastoa: JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahastoa ja JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahastoa (jäljempänä myös ”Rahasto” tai ”Sijoitusrahasto”). Molemmat sijoitusrahastot on rekisteröity Suomeen, ja ne toimivat Finanssivalvonnan luvalla ja valvonnassa. Kummassakin sijoitusrahastossa on ainoastaan kasvuosuuksia

## JOM RAHASTOYHTIÖN HALLINNOIMAT RAHASTOT

### JOM SILKKITIE AASIA -SIOJITUSRAHASTO

JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston sijoitustoiminta keskittyy Aasian osakemarkkinoille. Rahaston kohderyhmänä ovat vaativat sijoittajat, jotka ymmärtävät Aasian osakemarkkinoiden potentiaalin keskipitkällä ja pitkällä tähtäimellä. Rahaston toiminta on alkanut 31.7.2009. Rahasto-osuuden ISIN-koodi on FI400003470.

#### Sijoitustoiminnan tavoitteet ja sijoitusstrategia

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman korkea tuotto hajauttamalla varat kohtuullisella riskinotolla sijoitusrahastolain (213/2019) ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahaston strategiana on sijoittaa aktiivisesti laadukkaisiin aasialaisten yhtiöiden osakkeisiin.

- 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 riskienhallintakumulakivistä.
- Laadukkuudella tarkoitetaan seuraavaa:
  - Yhtiön toiminta on vakaata ja kannattavaa, ja se on alansa tai markkina-alueensa johtavia yhtiöitä.
  - Yhtiön hinta on alhainen verrattuna muihin alansa kilpailijoihin nähden ja/tai yhtiön markkina-alue on kehittynyt heikosti viimeisen vuoden tai vuosien aikana.
- Rahasto pyrkii keskittyneempään sijoitustoimintaan pitämällä arvopapereiden liikkeellelaskijoiden lukumäärän 20 - 40 kappaleessa markkinatilanteesta riippuen.
- Poikkeustapauksissa Rahasto voi myös sijoittaa Aasian ulkopuolisten yhtiöiden osakkeisiin, jos markkinatilanne sitä vaatii.
- 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 13 luvun määräyksiä noudattaen pääasiallisesti Aasian kehittyvillä ja kehittyneillä markkinoilla merkittävää toimintaa harjoittavien yhtiöiden julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin.

Rahasto voi myydä ja ostaa osake- ja indeksijohdannaisia sekä positoiden suojaamiseksi, että tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi. Rahasto voi käyttää valuuttajohdannaissopimuksia positoiden suojaamiseen valuuttakurssien vaihtelulta. Valuuttajohdannaissopimuksia voidaan käyttää suojaamistarkoituksessa myös niissä valuutoissa, joissa Rahastolla ei ole sijoituksia, kunhan Rahaston positoiden valuutat korreloivat valuuttajohdannaissopimusten valuuttojen kanssa. Rahasto voi sijoittaa myös pörssissä julkisesti vaihdettaviin rahasto-osuuksiin (ETF).

Rahaston nettosijoitusaste voi vaihdella 0 % - 100 % välillä, riippuen markkinatilanteesta. Normaalisissa markkinatilanteissa Rahaston nettosijoitusaste on yli 75 prosenttia. Rahasto ei seuraa sijoitustoiminnassaan vertailuindeksiä.

Aasian mailla tarkoitetaan tässä yhteydessä ainakin seuraavia maita: Kiina, Hongkong, Taiwan, Intia, Singapore, Japani, Indonesia, Filippiinit, Thaimaa, Vietnam, Pakistan, Malesia ja Etelä-Korea. Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

#### Rahaston riskiprofiili

Koska Rahasto sijoittaa pääsääntöisesti aasialaisten yhtiöiden osakkeisiin, jotka ovat julkisesti listattuja Aasiassa, Euroopassa ja Yhdysvalloissa, Rahaston varat ovat alttiita valuuttakurssien muutoksille, maakohtaisille muutoksille, poliittisille muutoksille ja yhtiökohtaisille muutoksille, jotka kaikki voivat vaikuttaa Rahaston arvopapereiden hintakehitykseen. Nämä riskit voivat aiheuttaa huomattavia positiivisia tai negatiivisia muutoksia Rahaston arvoon. Rahaston sijoitusten likviditeetti on tyypillisesti heikompi kuin markkina-arvoltaan suurilla yhtiöillä tai pääasiassa kehittyneillä markkinoilla toimivilla yhtiöillä. Rahastoyhtiö pyrkii sijoitustoiminnassaan vähentämään yllä mainittuja riskejä riittävällä hajautuksella, valuuttasuojauksilla ja aktiivisella sijoitustoiminnalla ottaen huomioon Rahaston ja sijoitusrahastolain säännöt ja määräykset. Suositus: Tämä Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan Rahastossa 7 vuoden kuluessa.

### JOM KOMODO INDONESIA -SIOJITUSRAHASTO

JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahaston sijoitustoiminta keskittyy Indonesian osakemarkkinoille. JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahaston kohderyhmänä ovat vaativat sijoittajat, jotka ymmärtävät Indonesian osakemarkkinoiden potentiaalin keskipitkällä ja pitkällä tähtäimellä. Rahasto- osuuden ISIN-koodi on FI4000043401.

#### Sijoitustoiminnan tavoitteet ja sijoitusstrategia

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman korkea tuotto hajauttamalla varat kohtuullisella riskinotolla sijoitusrahastolain (213/2019) ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

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

- 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 riskienhallintakumulakivistä.
- Laadukkuudella tarkoitetaan seuraavaa:
  - Yhtiön toiminta on vakaata ja kannattavaa, ja se on tai siitä on tulossa alansa tai markkina-alueensa johtavia yhtiöitä.
  - Yhtiön hinta on alhainen verrattuna muihin alansa kilpailijoihin nähden ottaen huomioon yhtiön kasvunäkymät ja tuloksetkokyvyn.
- Rahasto pyrkii keskittyneempään sijoitustoimintaan pitämällä arvopapereiden liikkeellelaskijoiden lukumäärän 20 - 40 kappaleessa markkinatilanteesta riippuen.
- Poikkeustapauksissa Rahasto voi myös sijoittaa Indonesian ulkopuolisten yhtiöiden osakkeisiin, jos markkinatilanne sitä vaatii.
- 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 13 luvun määräyksiä noudattaen pääasiallisesti Indonesiassa merkittävää toimintaa harjoittavien yhtiöiden julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin arvopapereihin.

Rahasto voi myydä ja ostaa osake- ja indeksijohdannaisia sekä positoiden suojaamiseksi, että tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi. Rahasto voi käyttää valuuttajohdannaisoppimuksia positoiden suojaamiseen valuuttakurssien vaihtelulta. Valuuttajohdannaisoppimuksia voidaan käyttää suojaamistarkoituksessa myös niissä valuutoissa, joissa Rahastolla ei ole sijoituksia, kunhan Rahaston positoiden valuutat korreloivat valuuttajohdannaisoppimusten valuuttojen kanssa. Rahasto voi sijoittaa myös pörssissä julkisesti vaihdettaviin rahasto-osuuksiin (ETF).

Rahaston nettosijoitusaste voi vaihdella 0 % - 100 % välillä, riippuen markkinatilanteesta. Normaalisissa markkinatilanteissa Rahaston nettosijoitusaste on yli 75 prosenttia. Rahasto ei seuraa sijoitustoiminnassaan vertailuindeksiä. Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

### Rahaston riskiprofiili

Koska Rahasto sijoittaa pääsääntöisesti indonesialaisten yhtiöiden osakkeisiin, jotka ovat julkisesti listattuja Aasiassa, Euroopassa ja Yhdysvalloissa, Rahaston varat ovat alttiita valuuttakurssien muutoksille, maakohtaisille muutoksille, poliittisille muutoksille ja yhtiökohtaisille muutoksille, jotka kaikki voivat vaikuttaa Rahaston arvopapereiden hintakehitykseen. Nämä riskit voivat aiheuttaa huomattavia positiivisia tai negatiivisia muutoksia Rahaston arvoon. Rahaston sijoitusten likvideetti on tyypillisesti heikompi kuin markkina-arvoltaan suurilla yhtiöillä tai pääasiassa kehittyneillä markkinoilla toimivilla yhtiöillä. Rahastoyhtiö pyrkii sijoitustoiminnassaan vähentämään yllä mainittuja riskejä riittävällä hajautuksella, valuuttasuojauksilla ja aktiivisella sijoitustoiminnalla ottaen huomioon Rahaston ja sijoitusrahastolain säännöt ja määräykset. Suositus: Tämä Rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan Rahastossa 8 vuoden kuluessa.

### RAHASTOJEN SIOJITUSPROSESSI

Molempien Rahastojen sijoitusprosessi perustuu makro- ja yritysanalyysistä koostuvalle fundamenttianalyysille. Sijoituskohteiden valinnassa painotetaan kohdemaiden kotimarkkinavetoisia teemoja. Tärkeimpiä yksittäisten sijoituskohteiden valintakriteerejä ovat mm. arvostustasot (valuatio), rakenteellisen kasvun mahdollistama kasvupotentiaali, riittävä likvideetti, sekä vastuullisuusnäkökohdat (environmental, social and governance, "ESG"). Sijoituspäätöksissä positiiviksi signaaleiksi katsotaan mm. alhainen korrelaatio länsimarkkinoihin, nk. niche-segmentit, matala tai olematon ulkomaalaisomistus ostohetkellä, sekä vähäinen tai olematon ulkopuolisten analytikoiden yritysanalyysi.

Rahastojen sijoituspäätöksistä vastaa kunkin rahaston päävastuullinen salkunhoitaja rahastojen sääntöjen, kulloinkin voimassaolevan sovellettavan lainsäädännön ja JOM Rahastoyhtiön sisäisten sääntöjen ja ohjeiden sekä rahastojen sijoituspolitiikan puitteissa. Rahastojen sijoitusten sääntöjen ja säännösten mukaisuutta seurataan päivittäin mm. arvonlaskennan yhteydessä arvonlaskentaohjelmiston valvonta-automatiikkaa hyödyntäen sekä manuaalisesti.

### RAHASTOJEN AIKAISEMPI TUOTTOKEHITYS

Alla on esitetty JOM Rahastoyhtiön hallinnoimien Sijoitusrahastojen kuukausittaiset ja vuotuiset arvonmuutokset kunkin Rahaston toiminnan alkamisesta lähtien. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevastakaan. Sijoitusrahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea, ja sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän on siihen alun perin sijoittanut.

#### JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston tuottohistoria (arvonmuutos kuukaudessa, %)

	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	Heinä	Elo	Syys	Loka	Marras	Joulu	Koko vuosi
2009	-	-	-	-	-	-	-	-2,74	+7,49	+1,52	+0,40	+7,07	<b>+14,08</b>
2010	+3,55	-0,05	+9,66	+4,00	-8,12	+0,74	+7,55	+2,46	+13,95	+2,45	+2,73	+6,39	<b>+53,60</b>
2011	-8,11	-1,34	+2,81	+3,17	-2,47	-0,62	+7,75	-10,15	-14,07	+5,83	-4,11	+4,73	<b>-17,59</b>
2012	+8,75	+4,07	+2,35	+1,85	-4,68	-2,26	+2,58	-5,49	+0,90	+4,59	+5,35	+2,51	<b>+21,44</b>
2013	+6,18	+6,82	+3,25	-0,51	+10,17	-11,08	-1,57	-6,91	+2,00	+3,54	-1,15	+2,88	<b>+12,31</b>
2014	+2,31	+7,46	+0,14	+2,94	+2,21	-1,48	+7,98	+3,98	-1,25	-0,58	-0,33	-4,53	<b>+19,72</b>
2015	+6,02	+3,20	+5,89	+2,38	+3,81	-8,69	-3,22	-16,41	-2,44	+15,52	-1,36	-0,51	<b>+0,61</b>
2016	-9,61	+0,65	+5,97	+1,25	+1,71	+8,58	+7,75	+1,84	-1,66	+0,30	-3,26	+1,38	<b>+14,44</b>
2017	-0,55	+4,73	+1,51	-0,13	-0,67	-0,93	-4,23	-0,73	-0,40	+1,62	-2,73	+0,30	<b>-2,46</b>
2018	+1,54	+0,55	-5,46	+2,03	+4,85	-9,28	-4,14	+0,32	-5,39	-7,39	+6,50	-1,52	<b>-17,23</b>
2019	+1,56	+3,58	+5,58	-2,45	-4,37	+2,10	+0,07	-7,05	+1,17	+2,74	+0,46	+5,25	<b>+8,15</b>
2020	-4,03	-7,14	-32,14	+15,3	-0,52	+9,25							<b>-24,22</b>

#### JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahaston tuottohistoria (arvonmuutos kuukaudessa, %)

	Tammi	Helmi	Maalis	Huhti	Touko	Kesä	Heinä	Elo	Syys	Loka	Marras	Joulu	Koko vuosi
2012					-6,29	+0,42	+3,62	-8,02	+3,01	+0,71	+7,63	-4,57	<b>-4,34</b>
2013	+6,05	+17,64	+13,43	+1,54	+11,52	-11,79	-8,95	-20,95	-0,95	+7,28	-13,95	-3,40	<b>-10,13</b>
2014	+9,68	+15,86	+10,77	-1,42	+3,20	-6,05	+10,24	+8,15	-2,09	+2,30	+5,50	+2,61	<b>+73,92</b>
2015	+2,45	+0,04	+2,24	-8,35	+1,42	-6,30	+0,26	-16,99	-8,01	+21,09	-1,75	-0,47	<b>-17,26</b>
2016	-1,69	+3,01	+5,87	+0,63	-0,86	+8,49	+9,63	+4,12	-3,45	+7,33	-6,93	+2,44	<b>+30,86</b>
2017	-0,30	+5,05	-0,38	+1,37	+0,73	-2,46	-4,74	-1,73	+1,37	+3,63	-4,47	-1,28	<b>-3,63</b>
2018	+5,21	+0,16	-1,45	+1,09	+3,50	-6,29	-1,32	-4,18	-3,48	-4,27	+13,25	+0,13	<b>+0,88</b>
2019	+6,46	+3,56	+0,19	+1,49	-1,80	+3,24	+3,93	-5,42	-1,83	-0,79	-6,75	+2,72	<b>+4,22</b>
2020	-6,05	-12,45	-31,75	+11,88	-0,42	+9,15							<b>-31,71</b>

## RAHASTO-OSUUKSIEN OSTO JA MYYNTI

JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahastoa sekä JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahastoa voi ostaa (merkitä), vaihtaa ja myydä (lunastaa) Rahastoyhtiössä sekä muissa Rahastoyhtiön sopimissa merkintäpaikoissa pääsääntöisesti kaksi kertaa kuukaudessa: 1) kuukauden 15. päivänä, tai sitä edeltävänä pankkipäivänä mikäli 15. päivä ei ole pankkipäivä, ja 2) kuukauden viimeisenä pankkipäivänä.

### Merkintä

- Ennen merkintää tutustukaa huolellisesti kyseisen Sijoitusrahaston sääntöihin, avaintietoosihteeseen ja rahastoosihteeseen, joissa on sijoittajalle tärkeitä tietoja.
- Täyttäkää merkintälomake ja asiakastietolomake, jotka saa internet-sivuiltamme ja Rahastoyhtiöstä. Toimittakaa täytetyt lomakkeet, sekä kopio henkilöllisyystodistuksestanne Rahastoyhtiölle. Jos merkitsijä on yritys, liittäkää merkintäilmoitukseen kopio voimassaolevasta kauppakamerioteesta. Merkintälomakkeen on oltava Rahastoyhtiössä vähintään kaksi (2) pankkipäivää ennen merkintäpäivää.
- Maksakaa merkintäsumma merkittävän rahaston merkintätilille alla olevien tilitietojen mukaisesti. Merkintämaksun on oltava merkittävän Sijoitusrahaston merkintätilillä viimeistään merkintäpäivänä kello 14.00. Viestikentässä tulee olla henkilötunnuksenne tai Y-tunnus.

<b>JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston merkintätili:</b>	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken) IBAN: FI8133010001129717, BIC: ESSEFIHXXX
<b>JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahaston merkintätili:</b>	SEB (Skandinaviska Enskilda Banken) IBAN: FI7533010001136324, BIC: ESSEFIHXXX

### Lunastus

- Täyttäkää lunastuslomake ja asiakastietolomake, jotka saa internet-sivuiltamme ja Rahastoyhtiöstä. Merkitkää lomakkeeseen lunastettava summa euroina tai lunastettavien osuuksien lukumäärä. Lunastuslomakkeen on oltava Rahastoyhtiössä viimeistään viisi (5) pankkipäivää ennen lunastuspäivää klo 14 mennessä.
- Lunastussumma maksetaan Rahastoyhtiön ilmoitetulle pankkitilille lunastuksesta seuraavana pankkipäivänä.

### Rahastojen vaihto

Rahasto-osuuksia on mahdollista vaihtaa toisen JOM Rahastoyhtiön hallinnoiman Sijoitusrahaston osuuksiin, ja vaihtoa käsitellään kuten omistettavan Rahaston osuuksien lunastusta ja toisen Sijoitusrahaston osuuksien merkintää. Vaihtoja toteutetaan vain Rahastojen merkintä- ja lunastuspäivinä.

- Täyttäkää vaihtolomake ja asiakastietolomake, jotka saa internet-sivuiltamme ja Rahastoyhtiöstä. Merkitkää lomakkeeseen lunastettavan Rahaston nimi ja lunastettava summa euroina tai lunastettavien osuuksien lukumäärä, sekä merkittävän Rahaston nimi. Vaihtolomakkeen on oltava Yhtiössä viimeistään viisi (5) pankkipäivää ennen merkintä- ja lunastuspäivää klo 14 mennessä.
- Rahastoyhtiö huolehtii vaihtosumman siirrosta toiseen Rahastoon.

Vaihtotapahtuman lunastus toteutetaan lunastettavan Rahaston lunastuspäivän arvosta, ja vastaavasti vaihtotapahtuman merkintä toteutetaan merkittävän Rahaston merkintäpäivän arvolla. Vaihdoista voidaan periä hinnaston mukainen palkkio, ja Rahastojen vaihto voi lunastuksen tapaan aiheuttaa sijoittajalle veroseuraamuksia.

Sijoitusrahastolaki ei mahdollista suomalaisen sijoittajan omistamien rahasto-osuuksien hallintarekisteröintiä sijoitusrahastolain 11 luvussa tarkoitetulla tavalla. Ulkomaalaisen tai ulkomaisen yhteisön tai säätiön omistamat rahasto-osuudet voidaan merkitä rahasto-osuusrekisteriin siten, että siihen merkitään rahasto-osuudenomistajan sijasta rahasto-osuuden hoitaja, joka toimeksiannon nojalla hallitsee rahasto-osuuksia rahasto-osuudenomistajan lukuun.

## PALKKIOT JA KULUT

### SIOITUSRAHASTON VAROISTA MAKSETTAVAT KULUT

#### Hallinnointi- ja säilytyspalkkio:

Rahastot maksavat Rahastoyhtiölle hallinnointipalkkion, joka koostuu kiinteästä ja tuottosidonnaisesta osasta. Lisäksi Rahastot maksavat säilytysyhteisölle säilytysyhteisöpalkkiota. Säilytysyhteisöpalkkio koostuu kiinteästä rahaston arvoon perustuvasta palkkiosta sekä transaktioista perittävistä palkkioista. Kiinteä ja mahdollinen tuottosidonnainen hallinnointipalkkio on huomioitu Rahasto-osuuden arvossa, eikä sitä veloiteta Rahasto-osuudenomistajalta erikseen. Kiinteä hallinnointipalkkio ja säilytysyhteisöpalkkio vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Rahaston varoista kalenterikuukausittain jälkikäteen.

Rahastokohtaisten kiinteiden hallinnointipalkkioiden enimmäismäärät ja Rahastojen sijoitusten kiertonopeudet ilmenevät alla olevasta taulukosta. Kiinteä hallinnointipalkkio lasketaan Rahaston arvosta seuraavasti:  $1/365 \times$  edellisen arvonlaskentapäivän Rahaston kokonaisarvo  $\times$  hallinnointipalkkioprosentti. Rahastoyhtiö voi myöntää alennuksia palkkioista.

Rahasto	Kiinteä hallinnointipalkkio	Juoksevat kulut (2019)	Tuottosidonnainen palkkio (2019)	Sijoitusten kiertonopeus (2019)
<b>JOM Silkkitie Aasia</b>	1,2 %	1,43 %	0,00 %	200,90 %
<b>JOM Komodo Indonesia</b>	1,5 %	1,79 %	0,38 %	200,20 %

#### Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio, JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahasto:

10 % vuodessa siitä osasta tuottoa, joka ylittää 5 % vuosituoton tilikausittain, edellyttäen että Rahaston arvo lisäksi ylittää Rahaston historian korkeimman kuukausittaisen loppuarvon (nk. "high water mark"). Tuottosidonnaisessa palkkiossa JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston käyttämä high water mark -periaate tarkoittaa seuraavaa: 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. Edellisenä vuonna 2019 JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahastolta perittiin 0,00 % tuottosidonnaista palkkiota.

#### Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio, JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahasto:

10 % vuodessa siitä osasta tuottoa, joka ylittää 5 % vuosituoton tilikausittain, edellyttäen että Rahaston arvo lisäksi ylittää kuluvan ja edellisen tilikauden korkeimman kuukausittaisen loppuarvon (nk. "high water mark"). Tuottosidonnaisessa palkkiossa JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahaston käyttämä high water mark -periaate kuluvan ja edellisen tilikauden osalta tarkoittaa seuraavaa:

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.

Edellisenä vuonna 2019 JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahastolta perittiin 0,38 % tuottosidonnaista palkkiota.

**Molempien rahastojen osalta** tuottosidonnainen palkkio määräytyy kuukausittain seuraavasti: Rahastoyhtiö saa 10 % siitä tuotosta, joka ylittää viitetuoton kuukausittain kumulatiivisesti vuoden alusta. Viitetuotto on 5 % vuositasolla tilikausittain. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan ja vähennetään Rahaston päivittäisestä arvosta kiinteän hallinnointi- ja säilytysyhteisö-palkkion vähentämisen jälkeen. Palkkio maksetaan Rahaston varoista kalenterikuukausittain jälkikäteen.

Yksinkertaistettu esimerkki Rahastojen tuottosidonnaisesta palkkiosta:

**31.12.** Rahasto-osuuden arvo on 100 euroa.

**31.1.** Rahasto-osuuden arvo ennen tuottosidonnaista palkkiota on 101 euroa ja 5 % referenssituoton avulla laskettu tuottopalkkiokynnys on 100,42 euroa (vuoden alkuarvo + referenssituotto =  $100 \times (1 + 31/365 \times 5 \%)$ ). Rahasto maksaa näin ollen tuottosidonnaista palkkiota, joka on 10 % markkina-arvon ja tuottopalkkiokynnyksen erotuksesta ( $0,1 \times (101 - 100,42)$ ). Rahasto-osuuden arvo tuottosidonnaisen palkkion (0,058 euroa) jälkeen on 100,94 euroa. ”High water mark” -arvo on 100,94.

**28.2.** Rahasto-osuuden arvo ennen tuottosidonnaista palkkiota on 98 euroa. Arvo on pienempi kuin tuottopalkkiokynnys, joka on noussut 100,81 euroon (=  $100 \times (1 + 59/365 \times 5 \%)$ ), joten Rahasto ei maksa tuottosidonnaista palkkiota ja Rahasto-osuuden arvo pysyy 98 eurossa. ”High water mark” pysyy 31.1. arvossa 100,94 euroa, koska Rahasto-osuuden arvo kuun lopussa on 98 euroa.

**31.3.** Rahasto-osuuden arvo on ennen tuottosidonnaista palkkiota 103 euroa ja tuottopalkkiokynnys on noussut 101,23 euroon ( $100 \times (1 + 90/365 \times 5 \%)$ ). Rahasto maksaa näin ollen tuottosidonnaista palkkiota, joka on 10 % markkina-arvon ja tuottopalkkiokynnyksen erotuksesta ( $0,1 \times (103 - 101,23)$ ). Rahasto-osuuden arvo tuottosidonnaisen palkkion (0,117 euroa) jälkeen on 102,88 euroa. ”High water mark” -arvo nousee 102,88 euroon.

**JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston** päivitetty HWM-arvo pysyy voimassa siihen asti kunnes kuukauden lopun arvo ylittää sen.

**JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahaston** päivitetty HWM-arvo pysyy voimassa kuluvan ja seuraavan tilikauden ajan, ja tässä esimerkissä maaliskuun viimeisen pankkipäivän HWM-arvo 102,88 pysyy voimassa kuluvan ja seuraavan vuoden loppuun asti, edellyttäen, että tällä ajanjaksolla toteutuvat kuukauden lopun arvot eivät sitä ylitä tänä aikana. Referenssituotto lasketaan 1.1. voimassa olevasta HWM-arvosta, joka on korkein Rahaston edellisen vuoden kuukauden viimeisten pankkipäivien arvoista.

Yllä mainittujen kuluja lisäksi Rahastolle aiheutuu kuluja kaupankäynnistä (mm. välitys- ja selvityspalkkiot) ja maksuliikenteestä (mm. ulkomaanmaksut, pankkitilien avaaminen ja ylläpito). Rahastojen kohdemarkkinoilla saattaa syntyä kuluja myös viranomaisvaatimusten vuoksi (mm. luvat, liputus, todistukset, auktorisoinnit, asiakirjojen kääntäminen ja notarisointi).

## SIOJITUSRAHASTON OSUUDENOMISTAJAN MAKSETTAVAT KULUT

Merkintä- ja lunastuspalkkio:

Rahasto	Merkintäpalkkio	Lunastuspalkkio
JOM Silkkitie Aasia	enintään 1,5 %	0,0 % - 1,0 %
JOM Komodo Indonesia	enintään 1,5 %	0,0 % - 2,0 %

## RAHASTO-OSUUDEN ARVON JULKAISEMINEN

Rahastojen arvot kunkin arvopäivän osalta julkistetaan pääsääntöisesti kello 17.00 mennessä, kuitenkin viimeistään kahden pankkipäivän kuluttua arvopäivästä. Rahastojen arvot ovat saatavilla Rahastoyhtiön internet-sivuilta ([www.jom.fi](http://www.jom.fi)), Suomen Sijoitustutkimus Oy:n Rahastoraportti-palvelusta ([www.rahastoraportti.fi](http://www.rahastoraportti.fi)) ja Morningstarin internet-sivuilta ([www.morningstar.fi](http://www.morningstar.fi)).

Osuuden arvo on Rahaston kokonaisarvo jaettuna liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärällä. Rahastojen arvot ilmoitetaan euroina.

## RAHASTOJEN RAPORTIT

Rahastoyhtiö julkaisee kuukausittain yhteenvedon Rahastojen kuukauden tapahtumista. Yhteenvedosta ilmenevät Rahastojen tuottoluvut tilikauden alusta, Rahastojen arvot, kertyneet palkkiot tilikaudella, osakkeiden maa- ja teemajakaumat, Rahasto-osuuksien lukumäärät sekä sijoitusasteet osakkeiden ja käteisen suhteen.

Rahastoyhtiö julkaisee puolivuositte puolivuotiskatsauksen ja vuosittain tilinpäätöksen yhteydessä vuosikertomuksen, joissa käsitellään tarkemmin Rahastojen sijoitusympäristöä, sijoituksia ja markkinanäkemyksiä. Lisäksi puolivuotiskatsauksissa ja vuosikertomuksissa huomioidaan Valtionvarainministeriön asetuksen mukaiset ohjeet ja säännökset puolivuotisarvojen sisällöstä ja esitystavasta. Puolivuotiskatsaukset ja vuosikertomukset ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä.

Rahastojen säännöt, rahastoesitteet ja avaintietoesitteet ovat saatavilla Rahastoyhtiöstä ja sen internet-sivuilta.

## ARVONLASKENNAN VIRHEET

Rahastoyhtiö pitää yllä Finanssivalvonnan edellyttämää virhelistaa, josta ilmenevät Rahastojen arvonlaskennassa esiintyneet virheet ja niiden syyt. Virhelista on saatavilla pyydettyäessä Rahastoyhtiöstä.

Virheen olennaisuus riippuu rahaston luonteesta vuotuisen volatiliteetin suhteen, joka päivitetään neljä kertaa vuodessa ja merkitään rahastoesitykseen. Finanssivalvonnan kannan mukaan jaottelu tapahtuu seuraaviin luokkiin:

- I luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliteetti on > 10 %
- II luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliteetti on >5 % ja ≤ 10 %
- III luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliteetti on 2 > % ja ≤ 5 %
- IV luokka: sijoitusrahastot, joiden vuotuinen volatiliteetti on ≤2 %

Finanssivalvonnan kannan mukaan olennaisena arvonlaskennan virheenä voidaan pitää ainakin sellaista virhettä, joka on suuruudeltaan:

- ≥ 0.5 % sijoitusrahaston arvosta luokkaan I kuuluvissa sijoitusrahastoissa
- ≥ 0.3 % sijoitusrahaston arvosta luokkaan II kuuluvissa sijoitusrahastoissa
- ≥ 0.2 % sijoitusrahaston arvosta luokkaan III kuuluvissa sijoitusrahastoissa
- ≥ 0.1 % sijoitusrahaston arvosta luokkaan IV kuuluvissa sijoitusrahastoissa

JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston volatiliteetti oli 20,9 % 30.6.2020, päivittäisten arvonmuutoksen perusteella laskettuna 12 kuukauden ajalta. **JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahasto** luokitellaan näin ollen Finanssivalvonnan luokituksen mukaan luokkaan I, ja arvonlaskennan olennaisen virheen raja on ≥ 0,5 %.

JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahaston volatiliteetti oli 27,0 % 30.6.2020, päivittäisten arvonmuutoksen perusteella laskettuna 12 kuukauden ajalta. **JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahasto** luokitellaan Finanssivalvonnan luokkaan I, ja arvonlaskennan olennaisen virheen raja on ≥ 0,5 %.

## SIJOITUSRAHASTOJEN JA OSUUDENOMISTAJIEN VEROTUS

Suomeen rekisteröidyt sijoitusrahastot ovat Suomessa tuloverosta vapaita yhteisöjä. Rahastot eivät maksa veroa Suomessa syntyneistä luovutusvoitoista tai Suomesta saaduista osingoista ja korkotuloista. Ulkomailta saaduista osinko- ja korkotuloista sijoitusrahastot maksavat sovellettavan verosopimuksen mukaiset lähdeverot.

Rahastojen sijoittajien on kuitenkin maksettava oman lunastuksensa tai **rahastojen vaihdon yhteydessä sijoituksensa mahdollisesta luovutusvoitosta veroa**: Rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä luonnollisille henkilöille mahdollisesti realisoituva luovutusvoitto on veronalaista pääomatuloa. Lunastuksen yhteydessä mahdollisesti syntyvän luovutustappion voi vähentää verovuoden ja sitä seuraavien viiden vuoden aikana pääomatuloista. Yhteisöillä myyntivoitot ovat veronalaisia ja myyntitappiot ovat pääsääntöisesti vähennyskelpoisia.

Rahasto-osuuksien lunastuksen yhteydessä syntyvästä luovutusvoitosta ei suoriteta ennakonpidätystä vaan osuudenomistajan on ilmoitettava saamansa luovutusvoitto veroilmoituksessa. Kun vain osa rahasto-osuuksista luovutetaan, määräytyy luovutettujen osuuksien hankintahinta siten, että ensiksi hankitut osuudet katsotaan luovutetuksi ensiksi. Rahastoyhtiö ilmoittaa Rahasto-osuuksien omistustiedot vuosittain veroviranomaisille.

## TIETOA JOM RAHASTOYHTIÖSTÄ

JOM Rahastoyhtiö Oy on perustettu 30.3.2009 ja Finanssivalvonta on myöntänyt sille toimiluvan 1.7.2009. Rahastoyhtiön Y-tunnus on 2031632-8. Yhtiön toimialana on sijoitusrahastolain 2 luvun 2 §:n 1 momentissa tarkoitettu sijoitusrahastotoiminnan harjoittaminen.

JOM Rahastoyhtiön toimitusjohtaja on Juuso Mykkänen. Toimitusjohtajan varahenkilönä toimii Emilia Etelä-aho. Yhtiön kotipaikka on Helsinki ja sen osakepääoma on 125 000 euroa. Rahastoyhtiön työntekijät omistavat yhdessä JOM Rahastoyhtiön.

### Yhteystiedot

Puhelin: +358-(0)9-670 115, Fax: +358-(0)9-670 117, Sähköposti: [info@jom.fi](mailto:info@jom.fi), Osoite: Salomonkatu 17 B, 00100 Helsinki

### JOM Rahastoyhtiön hallitus

Emilia Etelä-aho: Hallituksen puheenjohtaja

Juuso Mykkänen: Jäsen

Tommi Mäkelä: Sijoitusrahastolaissa tarkoitettu riippumaton hallituksen jäsen, päätehtävä rahastoyhtiön ulkopuolella: Sijoituspäällikkö, Apteekkien Eläkekassa

Kari Katajamäki: Sijoitusrahastolaissa tarkoitettu riippumaton hallituksen jäsen

Jussi Salo: Hallituksen varajäsen

### Tilintarkastajat

JOM Rahastoyhtiön ja sen hallinnoimien Rahastojen tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, jossa päävastuullisena tilintarkastajana Taru Mäenpää, KHT.

### Tilikausi ja tilinpäätösajankohta

JOM Rahastoyhtiön ja JOM Silkkitie Aasia -sijoitusrahaston ja JOM Komodo Indonesia -sijoitusrahaston tilikausi on kalenterivuosi. Rahastoyhtiön ja Rahaston tilinpäätös toimitetaan kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

### Tietoa JOM Rahastoyhtiön palkitsemiskäytännöstä

JOM Rahastoyhtiön palkkausta ja palkitsemista koskevien käytäntöjen tavoitteena on tukea ja edistää yhtiön strategian toteuttamista lyhyellä ja pitkällä aikavälillä sekä edistää pitkän tähtäimen taloudellista menestystä. Lisäksi tavoitteena on tukea ja edistää tehokasta riskienhallintaa, erityisesti ehkäisten haitallista riskinottoa ja eturistiriitatilanteiden syntymistä. Kiinteä peruspalkka muodostaa vakaan pohjan perustoimintojen ylläpitämiselle ja kehittämiselle. Yhtiön kokonaispalkkasummasta kiinteät peruspalkat muodostavat ylivoimaisesti suurimman osan. Kiinteän peruspalkan lisäksi yhtiössä voidaan myös lyhyen aikavälin strategisten tavoitteiden saavuttamisen edesauttamiseksi käyttää hallituksen vuosittain vahvistamia muuttuvia palkkioita. Pitkän aikavälin strategista kehitystä ja avainhenkilöiden sitoutumista pitkäjänteisesti yrityksen toimintaan edesautetaan ja vahvistetaan yhtiön omistukseen perustuvilla järjestelyillä. Lisätietoa palkitsemiskäytännöstä voi saada osoitteesta [www.jom.fi](http://www.jom.fi).

### Ulkopuoliset palvelut

Rahastoyhtiöllä on oikeus käyttää sijoitusrahastotoiminnassa ulkopuolisia palveluja, kuten esimerkiksi tietotekniikkapalveluita, kirjanpitoa ja merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamispalveluita.

### Riskienhallintaperiaatteet

Rahastoyhtiöllä on sen hallituksen hyväksymät riskienhallintaperiaatteet. Riskienhallintaperiaatteissa kuvataan menettelytavat yhtiön ja sen hallinnoimien Rahastojen toiminnassa esiintyvien riskien jatkuvaan seuraamiseen ja hallintaan.

### Omistajaohjauksen periaatteet

Rahastoyhtiöllä on sen hallituksen hyväksymät omistajaohjauksen tavoitteet ja periaatteet. Rahastoyhtiö ei pääsääntöisesti pyri aktiiviseen omistajapolitiikkaan käyttämällä äänivaltaa Rahaston sijoituskohteina olevissa yhtiöissä.

### Säilytysyhteisö

Rahastojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori (Säilytysyhteisö). Säilytysyhteisö harjoittaa pankkitoimintaa ja sen kotipaikka on Tukholma. Säilytysyhteisön Y-tunnus on 0985469-4. Säilytysyhteisön postiosoite on PL 630, 00101 Helsinki ja käyntiosoite Unioninkatu 30, 00100 Helsinki.

Kaikki Rahastojen varat säilytetään erillään muiden sijoitusrahastojen, Rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön varoista. Rahastoyhtiön varat ja talous pidetään täysin erillään Rahastojen varoista, eikä Rahastojen varoja voida käyttää Rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön velkojen katteeksi. Rahasto ei voi mennä konkurssiin, mutta markkinatilanteesta riippuen rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea.

Säilytysyhteisön vastuulla ovat Rahastoon liittyvät säilytysyhteisölle sijoitusrahastolainsäädännön ja määräysten mukaan kuuluvat velvollisuudet ja tehtävät. Säilytysyhteisö on tehtävässään täysin riippumaton Rahastoista ja Rahastoyhtiöstä. Säilytysyhteisön, sijoitusrahastolainsäädännön ja määräysten mukaan säilytysyhteisö voi siirtää osan tai kaikki edellä mainituista tehtävistä yhdelle tai useammalle kolmannelle osapuolelle, mukaan lukien säilytysyhteisön kulloinkin nimittämät apusäilyttäjät. Se, että säilytysyhteisö on siirtänyt säilytettävänä olevat varat tai osan niistä kolmannen osapuolen säilytettäväksi, ei vaikuta säilytysyhteisön vastuuseen. Ajan tasalla olevat edellä kuvatut tiedot säilytysyhteisöön ja sen tehtäviin liittyen asetetaan pyynnöstä sijoittajien saataville.

### Valvova viranomainen

JOM Rahastoyhtiötä ja sen hallinnoimia Rahastoja valvoo Finanssivalvonta, Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki, puh. 010 831 51, sähköposti: [finanssivalvonta@finanssivalvonta.fi](mailto:finanssivalvonta@finanssivalvonta.fi).

## JOM SILKKITIE AASIA -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 hoitaa JOM Rahastoyhtiö Oy (Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

### 3 § Säilytysyhteisö

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

### 4 § Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteet, sijoitusstrategia ja varojen sijoittaminen

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

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

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

- Aktiivisella sijoitustoiminnalla Rahasto pyrkii etsimään ja painottamaan aliarvostettuja ja laadukkaita osakkeita vallitsevilta tai hiljattain ilmaantuneilta sijoitusteemoilta. Rahasto ei seuraa sijoitustoiminnassaan alueen osakeindeksejä. Aktiivisuudella tarkoitetaan myös kalliiden ja huonolaatuisten osakkeiden välttämistä, mikä on yksi JOM Rahastoyhtiön riskienhallinnan kulmakivistä.
- Laadukkuudella tarkoitetaan seuraavaa:
  - Yhtiön toiminta on vakaata ja kannattavaa, ja se on alansa tai markkina-alueensa johtavia yhtiöitä.
  - Yhtiön hinta on alhainen verrattuna muihin alansa kilpailijoihin nähden ja/tai yhtiön markkina-alue on kehittynyt heikosti viimeisen vuoden tai vuosien aikana.
- Rahasto pyrkii keskittyneempään sijoitustoimintaan pitämällä arvopapereiden liikkeellelaskijoiden lukumäärän 20 - 40 kappaleessa markkinatilanteesta riippuen.
- Poikkeustapauksissa Rahasto voi sijoittaa myös joukkovelkakirjalainoihin tai Aasian ulkopuolisten yhtiöiden osakkeisiin, jos markkinatilanne sitä vaatii.

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

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

### 5 § Sijoituskohteet

#### Osakkeet, osakesidonnaiset arvopaperit ja joukkovelkakirjalainat

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

Markkinapaikan sijaintia ei ole rajoitettu maantieteellisesti.

#### Rahastot ja yhteissijoitusyritykset

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

Rahaston varoja voidaan sijoittaa Suomeen, muuhun Euroopan talousalueeseen kuuluvaan valtioon tai kolmanteen maahan

sijoittautuneen sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin. Muun kuin kotivaltionsa lainsäädännön mukaisesti sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävän sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksiin sijoittaminen edellyttää, että sijoituskohteena olevan rahaston osuudenomistajien suojaa ja varojen erilläänpitoa, lainaksiottoa ja -antoa sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvaa luovutusta koskeva sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia.

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

#### Johdannaiset

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

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

Rahasto voi käyttää johdannaisia mm:

- suojatakseen Rahaston positioita valuutariskeiltä
- tehostakseen omaisuudenhoitoa korvaamalla arvopaperimarkkinoille tehtyjä suoria sijoituksia
- suojatakseen Rahaston sijoituksia positioilla, jotka antavat positiivisen tuoton laskevilla markkinoilla

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

Lista kulloinkin käytettävissä olevista markkinapaikoista on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

#### Talletukset

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

### 6 § Sijoitusrajoitukset

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

#### Liikkeeseenlaskijaa koskevat rajoitukset

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

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

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



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

#### Talletuksia koskevat rajoitukset

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

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

#### Rahastoja ja yhteissijoituksia koskevat rajoitukset

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

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

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

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

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

#### Johdannaisia koskevat sijoitusrajoitukset

Rahasto ei saa lisätä johdannaisilla kokonaisriskiä yli tilanteen, jossa Rahasto 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 kokonaismarkkinariskiä seurataan päivittäin vakuusvaateen ja position delta-luvun avulla.

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

#### Muut sijoitusrajoitukset

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

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

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

### **7 § Rahasto-osuus ja rahasto-osuusrekisteri**

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

Rahastoyhtiö pitää rekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröimistuksien siirrot. Rahasto-osuudet rekisteröidään Rahastoyhtiön ylläpitämään maksuttomaan rahasto-osuusrekisteriin, jossa ilmoitetaan seuraavat tiedot: nimi, postiosoite, omistettavien rahasto-osuuksien

lukumäärä, rekisteröintipäivämäärä ja osuustodistuksen tai rahasto-osuusmerkinnän järjestysnumero.

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

### **8 § Rahaston ja rahasto-osuuden arvo**

Rahaston päivittäinen arvo lasketaan jokaisena päivänä ("Arvopäivä"), jolloin pankit ovat yleisesti Suomessa avoinna ("Pankkipäivä"). Lasku tapahtuu siten, että Rahaston varoista vähennetään Rahastoa koskevat velat. Osuuden arvo on Rahaston kokonaisarvo jaettuna liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärällä. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina. Rahasto-osuuden arvo kunkin Arvopäivän osalta julkistetaan pääsääntöisesti kello 17.00 mennessä, kuitenkin viimeistään kahden Pankkipäivän kuluttua Arvopäivästä. Rahaston arvo on saatavilla Rahastoyhtiön verkkosivuilta (www.jom.fi), sekä useimpien suurten rahastoinformaatiota tarjoavien palveluntarjoajien sivuilta. Kulloinkin käytettävät palveluntarjoajat luetellaan virallisessa rahastoesitteessä.

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 määritellä 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.

### **9 § 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, joka vahvistuu vasta merkintä-, vaihto- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamisen jälkeen.

#### *Merkintä*

Merkitsijän tulee kirjallisesti ilmoittaa Rahastoyhtiölle aikomuksestaan merkitä rahasto-osuuksia ja merkintään käyttämänsä rahamäärä viimeistään kaksi (2) pankkipäivää ennen merkintäpäivää. Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä rahaston osuuksia hän merkitsee. Merkintätoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä, kun Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä sekä merkinnän määrästä.

Merkintäpäivän arvo määrittää merkintäarvon. Merkintätoimeksianto on tekijää sitova. Merkintämaksu on maksettava Rahaston pankkitilille viimeistään merkintäpäivänä kello 14.00 mennessä. Rahastoyhtiö saa kieltäytyä rahasto-osuuden liikkeeseenlaskusta ja rahasto-osuuden merkinnän hyväksymisestä tai siirtää sen toteuttamisajankohtaa, mikäli sille ei ole toimitettu vaadittuja tietoja merkinnän toteuttamiseksi, mikäli asiakassuhteelle ei ole Rahastoyhtiön mielestä todellista tarvetta tai mikäli asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta. Rahastoyhtiö voi myös kieltäytyä rahastomerkinnettä toteuttamisesta, jos se on Suomen tai jonkun muun maan lainsäädännön tai sen nojalla annettujen säännösten

vastainen tai joka aiheuttaa Rahastolle tai Rahastoyhtiölle velvollisuuden rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon rahastolla ei muutoin ole velvollisuutta. Rahastoyhtiöllä on oikeus päättää pienimmästä merkintäsummasta.

#### *Lunastus*

Rahasto-osuuksia lunastetaan toimittamalla lunastuslomake ja mahdollinen annettu osuustodistus Rahastoyhtiölle viimeistään viisi (5) pankkipäivää ennen lunastuspäivää klo 14.00 mennessä. Vastuu lunastustoimeksiannon saapumisesta perille em. ajankohtaan mennessä on toimeksiantajalla. Lunastustoimeksiannosta on käytävä ilmi minkä rahaston osuuksia lunastetaan, sekä lunastettavien osuuksien määrä tai niiden vastaava arvo rahassa. Rahasto-osuudet lunastetaan lunastuspäivän arvosta ja lunastuksesta saatavat varat vähennettynä mahdollisella lunastuspalkkiolla maksetaan osuudenomistajan aiemmin ilmoittamalle pankkitilille. Maksu tehdään lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä. Rahastoyhtiö käyttää lunastukseen tarvittavat varat Rahaston käteisvaroista tai jos käteisvarat eivät riitä, Rahasto hankkii tarvittavat varat myymällä arvopapereita ilman 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.

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet, jos siihen on osuudenomistajaan liittyvä painava peruste ja omistuksesta Rahastossa voi aiheutua velvoitteita, joita Rahastoyhtiön ei voida edellyttää kohtuudella hoitavan. Tällainen olosuhde voi olla käsillä esimerkiksi silloin, kun osuudenomistaja on sijoittautunut Euroopan talousalueen ulkopuolelle ja kyseessä olevan valtion lainsäädäntö asettaa Rahastoyhtiölle velvoitteita, joita sillä ei muuten olisi. Lunastus toteutetaan tällöin päätöksen tekopäivän arvoon eikä siitä peritä lunastuspalkkiota. Lunastuksesta ja lunastuksen perusteesta ilmoitetaan viipymättä rahasto-osuudenomistajalle.

#### *Rahasto-osuuksien vaihto*

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

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

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

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

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

#### **10 § Tiedotteet ja ilmoitukset**

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

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

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

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

Seuraavissa kappaleissa esitetään palkkioiden enimmäismäärät ja tuottosidonnaisen hoitopalkkion määräytymisperusteet.

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

Kiinteä hoitopalkkio on enintään 1,2 prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkio  $(1/365 \times \text{edellisen arvons laskentapäivän Rahaston kokonaisarvo} \times \text{hoitopalkkioprosentti})$  vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Rahaston varoista kalenterikuukausittain jälkikäteen.

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

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

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

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

joYllä mainittujen kulujen lisäksi Rahastolle aiheutuu kuluja kaupankäynnistä (mm. välitys- ja selvityspalkkiot) ja maksuliikenteestä

(mm. ulkomaanmaksut, pankkitilien avaaminen ja ylläpito). Rahastojen kohdemarkkinoilla saattaa syntyä kuluja myös viranomaisvaatimusten vuoksi (mm. luvat, liputus, todistukset, auktorisoinnit, asiakirjojen kääntäminen ja notarisointi).

## **12 § Asiamiehen käyttö**

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

## **13 § Tilikausi**

Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi on kalenterivuosi.

## **14 § Rahasto-osuudenomistajien kokous**

Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun

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

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

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

## **15 § Rahastoesitteet, toimintakertomukset ja puolivuotiskatsaukset**

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

Rahaston säännöt, avaintietoesite tai -asiakirja, rahastoesite ja puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön toimintakertomus ovat yleisön saatavissa Rahastoyhtiön verkkosivuilta ([www.jom.fi](http://www.jom.fi)) ja Rahastoyhtiöstä.

## **16 § 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 osuudenomistajia ja sitä noudatetaan myös ennen sääntömuutosta tehtyjen sijoitusten osalta.

## **17 § Tietojen luovuttaminen**

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

## **18 § Sovellettava laki**

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

## **19 § Palkitseminen**

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

**Finanssivalvonta on hyväksynyt nämä säännöt 3.4.2020 ja ne ovat voimassa 30.6.2020 alkaen.**

## 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 hoitaa JOM Rahastoyhtiö Oy (Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevista asioista sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

### 3 § Säilytysyhteisö

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

### 4 § Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteet, sijoitusstrategia ja varojen sijoittaminen

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

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

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

b.) Laadukkuudella tarkoitetaan seuraavaa:

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

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

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

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

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

### 5 § Sijoituskohteet

#### Osakkeet ja osakesidonnaiset arvopaperit

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

Markkinapaikan sijaintia ei ole rajoitettu maantieteellisesti.

#### Rahastot ja yhteissijoitusyritykset

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

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

vaatimuksia.

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

#### Johdannaiset

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

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

Rahasto voi käyttää johdannaisia mm:

- a.) suojataksien Rahaston positioita valuutariskeiltä
- b.) tehostaakseen omaisuudenhoitoa korvaamalla arvopaperimarkkinoille tehtyjä suoria sijoituksia
- c.) suojataksien Rahaston sijoituksia positioilla, jotka antavat positiivisen tuoton laskevilla markkinoilla

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

Lista kulloinkin käytettävissä olevista markkinapaikoista on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

#### Talletukset

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

### 6 § Sijoitusrajoitukset

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

#### Liikkeeseenlaskijaa koskevat rajoitukset

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

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

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

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

vähintään yksi (1) Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

#### Talletuksia koskevat rajoitukset

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

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

#### Rahastoja ja yhteissijoituksia koskevat rajoitukset

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

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

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

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

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

#### Johdannaisia koskevat sijoitusrajoitukset

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

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

#### Muut sijoitusrajoitukset

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

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

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

### **7 § Rahasto-osuus ja rahasto-osuusrekisteri**

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

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

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

### **8 § Rahaston ja rahasto-osuuden arvo**

Rahaston päivittäinen arvo lasketaan jokaisena päivänä ("Arvopäivä"),

jolloin pankit ovat yleisesti Suomessa avoinna ("Pankkipäivä"). Lasku tapahtuu siten, että Rahaston varoista vähennetään Rahastoa koskevat velat. Osuuden arvo on Rahaston kokonaisarvo jaettuna liikkeelle laskettujen osuuksien lukumäärällä. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina. Rahasto-osuuden arvo kunkin Arvopäivän osalta julkistetaan pääsääntöisesti kello 17.00 mennessä, kuitenkin viimeistään kahden Pankkipäivän kuluttua Arvopäivästä. Rahaston arvo on saatavilla Rahastoyhtiön verkkosivuilta (www.jom.fi), sekä useimpien suurten rahastoinformaatiota tarjoavien palveluntarjoajien sivustoilta. Kulloinkin käytettävät palveluntarjoajat luetaan virallisessa rahastoositesiteissä.

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 määrittellä arvon Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymän objektiivisin perustein.

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

Sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet arvostetaan markkina-arvoonsa, joka on viimeisin julkistettu arvo Rahaston arvostuspäivänä 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.

### **9 § 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, joka vahvistuu vasta merkintä-, vaihto- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamisen jälkeen.

#### *Merkintä*

Merkitsijän tulee kirjallisesti ilmoittaa Rahastoyhtiölle aikomuksestaan merkitä rahasto-osuuksia ja merkintään käyttämänsä rahamäärä viimeistään kaksi (2) pankkipäivää ennen merkintäpäivää. Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä rahaston osuuksia hän merkitsee. Merkintätoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä, kun Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä sekä merkinnän määrästä.

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

#### *Lunastus*

Rahasto-osuuksia lunastetaan toimittamalla lunastuslomake ja

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

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet, jos siihen on osuudenomistajalla liittyvä painava peruste ja omistuksesta Rahastossa voi aiheutua velvoitteita, joita Rahastoyhtiön ei voida edellyttää kohtuudella hoitavan. Tällainen olosuhde voi olla käsillä esimerkiksi silloin, kun osuudenomistaja on sijoittautunut Euroopan talousalueen ulkopuolelle ja kyseessä olevan valtion lainsäädäntö asettaa Rahastoyhtiölle velvoitteita, joita sillä ei muuten olisi. Lunastus toteutetaan tällöin päätöksen tekopäivän arvoon eikä siitä peritä lunastuspalkkiota. Lunastuksesta ja lunastuksen perusteesta ilmoitetaan viipymättä rahasto-osuudenomistajalle.

#### *Rahasto-osuuksien vaihto*

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

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

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

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

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

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

- a.) 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.

#### **10 § Tiedotteet ja ilmoitukset**

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

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

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

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

Seuraavissa kappaleissa esitetään palkkioiden enimmäismäärät ja tuottosidonnaisen hoitopalkkion määräytymisperusteet.

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

Kiinteä hoitopalkkio on enintään 1,5 prosenttia vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkio  $(1/365 \times \text{edellisen arvon laskentapäivän Rahaston kokonaisarvo} \times \text{hoitopalkkioprosentti})$  vähennetään Rahaston arvosta päivittäin ja maksetaan Rahaston varoista kalenterikuukausittain jälkikäteen.

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

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

Jos 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 hoitopalkkiota 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.

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

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

Yllä mainittujen kulujen lisäksi Rahastolle aiheutuu kuluja kaupankäynnistä (mm. välitys- ja selvityspalkkiot) ja maksuliikenteestä

(mm. ulkomaanmaksut, pankkitilien avaaminen ja ylläpito). Rahastojen kohdemarkkinoilla saattaa syntyä kuluja myös viranomaisvaatimusten vuoksi (mm. luvat, liputus, todistukset, auktorisoinnit, asiakirjojen kääntäminen ja notarisointi).

## 12 § Asiamiehen käyttö

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

## 13 § Tilikausi

Rahastoyhtiön ja Rahaston tilikausi on kalenterivuosi.

## 14 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun

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

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

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

## 15 § Rahastoesitteet, toimintakertomukset ja puolivuotiskatsaukset

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

Rahaston säännöt, avaintietoesite tai -asiakirja, rahastoesite ja puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön toimintakertomus ovat yleisön saatavissa Rahastoyhtiön verkkosivuilta ([www.jom.fi](http://www.jom.fi)) ja Rahastoyhtiöstä.

## 16 § 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 osuudenomistajia ja sitä noudatetaan myös ennen sääntömuutosta tehtyjen sijoitusten osalta.

## 17 § Tietojen luovuttaminen

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

## 18 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

## 19 § Palkitseminen

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

**Finanssivalvonta on hyväksynyt nämä säännöt 3.4.2020 ja ne ovat voimassa 30.6.2020 alkaen.**