

Erikoissijoitusrahasto eQ Osake

1 § Erikoissijoitusrahaston nimi

Erikoissijoitusrahaston ("Rahasto") nimi on Erikoissijoitusrahasto eQ Osake, ruotsiksi Specialplaceringsfond eQ Equity ja englanniksi eQ Equity Fund.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, jonka varat sijoitetaan maailmanlaajuisesti. Osa varoista voidaan myös sijoittaa muihin omaisuusluokkiin kuten korko- ja vaihtoehtoihin sijoituksiin muutellen sijoitusten painopistettä markkinatilanteen mukaan. Sijoitukset toteutetaan sijoittamalla varat pääosin muiden rahastojen osuuksiin.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että aktiivisesti hoidettujen kohderahastojen sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa. Muiden kuin aktiivisesti hoidettujen kohderahastojen valinnassa kiinnitetään myös huomiota hyvien hallintotapojen edistämistoiimiin.

Rahastoon voidaan lisäksi tehdä korkosijoituksia. Rahaston osakesidonnaisten sijoitusten sijoitusaste Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 70-120 %. Velkasijoitusten sijoitusaste Rahaston arvosta voi vaihdella välillä 0-30 %.

Rahasto on erikoissijoitusrahasto, jonka sijoitustoiminnassa voidaan poiketa sijoitusrahastolain mukaisia sijoitusrahastoja koskevista säännöistä kuten rajoituksista koskien sijoituskohteena olevia rahastoja, hyödykejohtannaisia, varojen hajautamista sekä johdannaisilla otettavaa riskiä.

3 § Sijoituskohteet

Rahaston varoja voidaan sijoittaa seuraaviin sijoituskohteisiin näissä säännöissä alempana mainituin rajoituksin.

A. Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet

1. Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla maailmanlaajuisesti.

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

3. Rahamarkkinavälineet, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena 1 kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, jos niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely ja niiden:

a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluvan valtion ("ETA-valtio") keskus-, alue- tai paikallisviranomainen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin ETA-valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi ETA-valtio;

b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena 1 kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla;

c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan unionin lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan unionin lainsäädäntöä; tai

d) liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseen laske-miin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajansuojaa, joka vastaa edellä a,b tai c kohdassa säädettyä, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä direktiivin 2013/34/EU mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena edellä 1 kohdassa tarkoitetulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.

B. Talletukset

1. Talletukset luottolaitoksissa, jos:

a) talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa; ja

b) luottolaitoksen kotipaikka on ETA-valtiossa taikka Australiassa, Britanniassa, Hongkongissa, Japanissa, Kanadassa, Koreassa, Meksikossa, Singaporessa, Sveitsissä, Turkissa, Uudessa-Seelannissa tai Yhdysvalloissa.

C. Rahastosijoitukset

1. Suomalaisten sijoitusrahastojen tai muiden ETA-valtiossa sijaitsevien sijoitusrahastodirektiivin (UCITS) mukaisen yhteissijoitusyritysten osuudet.

2. Erikoissijoitusrahastojen ja muiden vaihtoehtorahastojen osuudet, jos:

a) rahaston hallinnosta ja salkunhoidosta vastaavat tahot ovat toimiluvan saaneita valtiossa, jonka valvova viranomainen kuuluu IOSCO:n monenkeskisen yhteistyöpyötykirjan piiriin tai joissa valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on muutoin riittävässä määrin varmistettu;

b) rahaston toiminnasta julkistetaan vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.

c) rahasto on luonteeltaan hajautettu ja avoin (open-ended) ja siinä on mahdollisuus lunastukseen vähintään kaksi kertaa

Sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen säännöt

vuodessa. Sellaisiin rahastoihin, joissa on mahdollisuus lunastukseen harvemmin kuin kaksi kertaa kuukaudessa, voidaan sijoittaa enintään 30 % Rahaston arvosta.

D. Johdannaiset

Johdannaisopimukset mukaan lukien OTC-johdannaiset, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, rahamarkkinaväline, kohdan C mukaisen rahaston osuus, talletus luottolaitoksessa, toinen johdannaisopimus (jonka kohde-etuutena on edellä mainittu rahoitusväline tai kohde-etuus), rahoitusindeksi, korko, valuuttakurssi tai valuutta.

Johdannaisia voidaan käyttää sekä suojaustarkoituksiin että sijoitustoiminnan tehostamiseksi.

OTC-johdannaisopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos, vakuutusyhtiö tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on ETA-valtiossa, tai luottolaitos, jonka kotipaikka on Australiassa, Britanniassa, Hongkongissa, Japanissa, Kanadassa, Koreassa, Meksikossa, Singaporessa, Sveitsissä, Turkissa, Uudessa-Seelannissa tai Yhdysvalloissa.

E. Lainaussopimukset

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia. Ne selvittävät arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annettussa laissa tarkoitetussa selvitysyhteisössä tai ulkomaisessa selvitysyhteisössä. Selvitys voi tapahtua myös muualla, jos sopimuksen vastapuolena on sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja sopimusehdot ovat markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut.

F. Muut sijoituskohteet

Lisäksi Rahaston varoja voidaan jäljempänä mainituin rajoituksin sijoittaa yhteensä enintään 10 % myös muihin kuin edellä kohdassa A mainittuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin.

4 § Sijoitusrajoitukset

Rahaston sijoituksissa noudatetaan seuraavia sijoitusrajoituksia:

Hajautusmääräykset

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1. enintään 10 % saman kohdassa A mainitun liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin; ja
2. enintään 20 % saman kohdassa B mainitun luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin
3. enintään 60 % saman kohdassa C mainitun kohderahaston osuuksiin.

OTC-johdannaisopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % Ra-

haston varoista, jos vastapuoli on edellä kohdassa B tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % Rahaston varoista.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa olla enintään 40 % rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin OTC-johdannaisopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on edellä kohdassa B tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa yhteensä enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, talletuksiin sekä sellaisiin OTC-johdannaisopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

Hajautusrajoituksia laskettaessa yhtenä kokonaisuutena on pidettävä samaan konserniin kuuluvia yhteisöjä. Tämän estämättä samaan konserniin kuuluvien yhteisöjen liikkeeseen laskemiin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin saadaan kuitenkin sijoittaa yhteensä enintään 20 % Rahaston varoista.

Julkisyhteisöjä koskevat poikkeukset

Seuraaviin liikkeeseenlaskijoihin tai takaajiin sovelletaan edellä mainitusta poiketen väljempiä hajautusvaatimuksia:

1. Suomen valtio, suomalainen kunta ja kuntayhtymä;
2. ETA-valtio ja sen osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö;
3. kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi ETA-valtio; ja
4. seuraavat valtiot: Australia, Britannia, Kanada, Japani, Korea, Meksiko, Uusi-Seelanti, Sveitsi, Turkki, Yhdysvallat

Kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on jokin edellä mainituista, Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 35 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin.

Eräitä valvottuja luottolaitoksia koskevat poikkeukset

Rahaston varoista voidaan hajautusmääräysten estämättä sijoittaa enintään 25 % saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jos kyseessä on sijoitusrahastolain 13 luvun 10 § ehdot täyttävä erityisvakuudellinen joukkovelkakirja. Tällaisia sijoituksia mainittuihin saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa olla enintään 80 % Rahaston varoista.

Muut sijoitussäännöt

Sijoitusrajoituksia laskettaessa ei oteta huomioon niiden toisten rahastojen varoja, joihin Rahaston varoja on sijoitettu.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös rahastoyhtiön hallinnomien toisten sijoitusrahastojen ja vaihtoehtorahastojen rahasto-osuuksiin. Rahastoyhtiö perii hallinnointipalkkion myös näistä sijoituskohteista, mutta rahastoyhtiö ei peri sijoituksen

tekevältä rahastolta näiden sijoituskohteiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

Rahaston johdannaissopimuksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää sen kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa.

Rahaston arvopapereiden, rahamarkkinavälineiden ja johdannaissopimusten yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin sijoitustasteen mittauksen avulla.

Rahastoyhtiö saa ottaa rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka yhdessä takaisinostosopimusten kanssa vastaa enintään 10 % Rahaston varoista.

Lainaksiannettujen arvopaperien markkina-arvo ei saa ylittää 25 % Rahaston arvopaperien ja rahamarkkinavälineiden arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

Sijoitusrajoituksia ei tarvitse noudattaa käytettäessä Rahaston varoihin kuuluviin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin liittyviä merkintäoikeuksia. Jos rajoitukset on ylitetty rahastoyhtiöstä riippumattomista syistä tai merkintäoikeuksien käyttämisen takia, rahastoyhtiön on pidettävä sijoitusrahastotoiminnan ensisijaisena tavoitteena tilanteen korjaamista rahasto-osuudenomistajien edun mukaisella tavalla.

5 § Rahaston hallinnointipalkkiot

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 3 % vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/todelliset päivät laskutusvuodessa) laskentapäivän mukaisesta Rahaston arvosta ja suoritetaan Rahastoyhtiölle jälkikäteen. Hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion määrän rahasto-osuussarjoittain. Rahastoyhtiölle maksettava korvaus sisältää säilytysyhteisölle maksettavan säilytyspalkkion.

Tarkemmat tiedot edellä tarkoitetuista palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Rahaston muut kulut

Rahaston varoista voidaan maksaa lisäksi muita sellaisia kuluja, jotka liittyvät olennaisesti sijoitustoimintaan. Näitä kuluja voivat olla esimerkiksi kaupankäynnin ja kauppohenkilöstön kustannukset, Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamat tutkimusmaksut lain mukaisin rajoituksin, ulkomaille maksetut verot ja Rahaston edun mukaiset laki-, vero- ja muut asianajajien palvelut sekä kolmansien osapuolten palveluihin liittyvät ulkomaisen alisäilyttäjän perimät toimenpidemaksut sekä olennaisesti sijoitustoimintaan liittyvät pankkikulut. Kulut maksetaan ulkopuolisen palveluntarjoajan veloituksen mukaisesti.

6 § Merkintä- ja lunastusajat

Rahastoon voi tehdä merkintöjä ja lunastuksia näissä säännöissä mainituin poikkeuksin kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat Suomessa yleisesti auki (pankki-päivä).

Merkintä- ja lunastustoimeksiannot riippuvat Rahaston sijoituskohteena kulloinkin olevien rahastojen rahastokohtaisista määräajoista. Merkintä- ja lunastusmenettelyjen tarkennettu kuvaus on esitetty rahastoesitteessä.

7 § Rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

Rahaston hallinnosta vastaa eQ Rahastoyhtiö Oy ("Rahastoyhtiö"). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

8 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien omistumuutokset. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin. Yksi rahasto-osuus muodostuu sadastatuhannesta (100 000) yhtiön osuudesta.

Rahastoyhtiö voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan tai valuutaltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Kussakin rahasto-osuussarjassa voi olla sekä tuotto- että kasvuosuuksia.

Kulloinkin liikkeelle laskettavien osuussarjojen tarkemmat merkintäedellytykset julkaistaan rahastoesitteessä. Merkintäedellytykset voivat poiketa toisistaan sijoitusajan pituuden, merkintäsumman, jakelukanavan, maantieteellisen alueen tai sijoittajien tai häneen läheisessä yhteydessä olevien muiden sijoittajien kokonaisasiakkuuden perusteella.

Jos osuudenomistajan omistus nousee omistusaikana uuden merkinnän tai rahastovaihtojen johdosta yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän, Rahastoyhtiö muuntaa osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta uusi omistus muuntohetkellä vastaa.

Jos osuudenomistajan omistus laskee omistusaikana lunastusten tai rahastovaihtojen johdosta yksittäisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintähetken mukaisen minimimerkintämäärän taikka jos Rahastoyhtiö päättää lakauttaa kyseisen osuussarjan, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus osuudenomistajien yhdenvertainen kohtelu huomioon ottaen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus lähinnä vastaa.

Rahastoyhtiö voi antaa osuudenomistajan pyynnöstä osuustodistuksen. Osuustodistus voi koskea useita rahasto-osuuksia tai niiden murto-osia ja se voidaan antaa vain nimetylle osuudenomistajalle. Rahastoyhtiön hallitus päättää osuustodistusten kulloisista antamisedellytyksistä.

9 § Rahasto-osuuksien merkintä

Rahasto-osuuksia merkitään antamalla toimeksianto Rahastoyhtiölle. Merkintätoimeksianto on osuudenomistajaa sitova. Merkinnän vahvistamisen edellytyksenä on, että merkintämaksu on vastaanotettu Rahastoyhtiön hyväksymällä tavalla Rahaston lukuun ja että Rahastoyhtiöllä on asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä mahdollisesta merkintäsummasta.

Merkintätoimeksiantoja vastaanotetaan Rahastoyhtiössä ja Rahastoyhtiön päättämissä merkintäpaikoissa. Rahasto-osuuksien merkintä ei ole mahdollista päivinä, jolloin rahasto-osuuksien arvoa ei 14 §:n mukaisesti lasketa. Voimassa olevat merkintäpaikat ja tarkempi merkintämenettely on esitetty rahastoesitteessä.

Jos merkintätoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä ennen rahastokohtaisissa säännöissä mainittua määräaika, rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan kyseiselle merkintäpäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Muussa tapauksessa merkintä toteutetaan seuraavalle mahdolliselle merkintäpäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Merkintätoimeksianto voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

Merkittävien osuuksien lukumäärä lasketaan jakamalla mahdollisella merkintäpalkkiolla vähennetty merkintäsumma osuuden arvolla. Vahvistuksena merkinnästä sijoittaja saa merkintälaskelman.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintätoimeksianto, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole toimitettu riittäviä tietoja toimeksiannon toteuttamiseksi. Rahastoyhtiö saa myös kieltäytyä merkinnän hyväksymisestä, jos kieltäytymiselle on painava peruste liittyen asiakkaaseen tai hänen aiempaan käyttäytymiseensä taikka siihen, ettei asiakassuhteelle Rahastoyhtiön mielestä ilmeisesti ole todellista tarvetta. Kieltäytymisen peruste on ilmoitettava asiakkaalle.

10 § Rahasto-osuuksien lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla lunastustoimeksianto ja luovuttamalla mahdollinen osuustodistus Rahastoyhtiölle. Lunastustoimeksiantoja otetaan vastaan Rahastoyhtiössä ja Rahastoyhtiön päättämissä lunastuspaikoissa. Voimassa olevat lunastuspaikat ja tarkempi lunastusmenettely on esitetty rahastoesitteessä.

Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä ennen rahastokohtaisissa säännöissä mainittua määräaika ("ilmoitus aika"), rahasto-osuuksien lunastus toteutetaan kyseiselle lunastuspäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon edellyttäen, että Sijoitusrahastolla on lunastukseen tarvittavat käteisvarat ja että rahasto-osuuden arvo lasketaan 14 § mukaisesti. Muussa tapauksessa lunastus toteutetaan seuraavalle mahdolliselle lunastuspäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Lunastustoimeksianto voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

Rahastoyhtiö voi päättää pidentää edellä mainittua ilmoitus-aikaa enintään kahteen viikkoon, mikäli osuudenomistajien etu sitä vaatii esimerkiksi tilanteessa, jossa rahastoon kohdistuu merkittävää lunastuspainetta. Ilmoitusajan pidentäminen ei koske ennen ilmoittamisajan pidentämisen käyttöönot-

toa jätettyjä lunastustoimeksiantoja, vaan ne toteutetaan alkuuperäisen ilmoitusajan mukaisesti.

Mikäli varat lunastukseen on hankittava myymällä Rahaston arvopapereita, on myynnin tapahduttava ilman aiheutonta viivästystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa lunastuksen vaatimisesta. Lunastuksen on tällaisissa tapauksissa tapahduttava viimeistään sen päivän rahasto-osuuden arvoon, kun varat arvopapereiden myynnistä on saatu. Lunastushinta maksetaan tällöin toteuttamispäivää seuraavana pankkipäivänä tai Rahastoyhtiön ja lunastusta vaatineen osuudenomistajan sopimana muuna päivänä. Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää arvopapereiden myymiselle asetetun määrärajan.

Osuudenomistajalla on oikeus vaihtaa kaikki tai osa omistamistaan rahasto-osuuksista jonkun toisen Rahastoyhtiön hallinnoiman rahaston rahasto-osuuksiin. Osuudenomistajalla on myös oikeus vaihtaa kaikki tai osa omistamistaan rahasto-osuuksista toiseen saman rahaston osuussarjaan tai -lajiin. Vaihto suoritetaan samalla tavalla ja samojen edellytysten ja määräaikojen puitteissa kuin lunastus ja merkintä. Rahastoyhtiö voi kuitenkin päättää, että vaihdon yhteydessä sovelletaan nopeutettua aikataulua siten, että merkintä voi tapahtua samana päivänä kuin lunastus.

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa osuudenomistajan rahasto-osuudet, jos siihen on osuudenomistajaan liittyvä painava peruste. Edellä mainittu osuudenomistajaan liittyvä painava peruste voi olla osuudenomistajan muutto ETA-alueen ulkopuolelle valtioon, josta seuraisi Rahastoyhtiölle huomattavia hallinnollisia lisävelvollisuuksia tai lisä kustannuksia, taikka osuudenomistajan (luonnollinen tai oikeushenkilö) joutuminen sellaisten pakotelistojen piiriin, joiden vastainen toiminta tulisi todennäköisesti aiheuttamaan huomattavaa haittaa Rahastoyhtiön toiminnalle. Lunastus toteutetaan päätöksen tekopäivän arvoon eikä siitä peritä lunastuspalkkiota. Lunastuksesta ja lunastuksen perusteesta on ilmoitettava viipymättä osuudenomistajalle.

11 § Merkintöjen ja lunastusten rajoittaminen tai keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi päättää tilapäisesti keskeyttää Rahaston merkinnät ja lunastukset poikkeuksellisissa tilanteissa sekä olosuhteiden ja osuudenomistajien edun vaatiessa, esimerkiksi tilanteessa, jossa markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai olennaiselta osalta siitä ei ole saatavissa luotettavaa markkina- ja hintainformaatiota. Tällaisessa tilanteessa merkinnät ja lunastukset keskeytetään samanaikaisesti ja keskeytys koskee kaikkia osuudenomistajia.

Rahastoyhtiö voi rajoittaa väliaikaisesti ja osittain rajoittaa lunastusoikeutta ("lunastusrajoitus"), jos rahastoon samana päivänä toteutettaviksi annettujen lunastusten ja merkintöjen erotus ylittää 5 % rahaston arvosta. Lunastusrajoitusta sovellettaessa enimmäismäärän ylittävät lunastukset siirtyvät automaattisesti seuraavaan lunastuspäivään, siten että kunkin lunastaneen osuudenomistajan toimeksiannosta toteutetaan sama suhteellinen osuus. Lunastusrajoituksen

Sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen säännöt

käyttöönottotaso ja tarkempi menettely on kuvattu rahastoiesitteessä.

Merkinnät ja lunastukset eivät ole mahdollisia myöskään silloin, kun Rahaston arvonnaskenta on jostakin syystä estynyt sääntöjen 14 §:ssä mainitulla tavalla.

Finanssivalvonta voi myös määrätä merkinnät ja lunastukset keskeytettäväksi, jos se on tarpeen sijoittajansuojan tai rahoitusvakauteen kohdistuvien riskien vuoksi..

12 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen **palkkiot**

Rahastoyhtiöllä on oikeus periä merkintä-, lunastus- ja vaihtotoimeksiantoista palkkio ja veloittaa käsittelykulu osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta sekä rahasto-osuuden siirron rekisteröinnistä. Käsittelykulut voidaan periä lunastamalla tarvittava määrä rahasto-osuuksia (ilman lunastuspalkkiota).

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä kustannuksina enintään 2,0 % merkintäsummasta ja lunastuksesta kustannuksina enintään 2,0 % rahasto-osuuden arvosta. Merkintä- tai lunastuspalkkio tai osa siitä voidaan hyvittää Rahastolle.

Tiedot sovellettavista palkkioista ja kuluista ovat rahastoiesitteessä.

13 § Rahaston arvonnaskeminen

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

Rahaston sijoituskohteet, ml. johdannaiset, arvostetaan niiden markkina-arvoon, joka on kyseisen markkinapaikan päättöskurssi (close), ellei jäljempänä toisin mainita.

OTC-johdannaisten arvostaminen kuvataan Rahastoyhtiön hallituksen määräämissä rahastojen arvonnäärityspeiraatteissa.

Korkoa tuottavat sijoituskohteet, ml. rahamarkkinavälineet, arvostetaan markkinainformaatiojärjestelmästä saatavaan ostonoteeraukseen kello 18:00 Suomen aikaa.

Talletukset arvostetaan siten, että talletuspääomaan lisätään sille kertynyt korko.

Lainaus- ja takaisinostosopimukset arvostetaan lainattujen arvopaperien arvonn perusteella.

Sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyri-tysten ja vaihtoehtorahastojen osuudet arvostetaan arvostuspäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon tai, jos arvostuspäivälle ei lasketa arvoa tai se ei ole arvonnaskentahetkellä tiedossa, viimeisimpään tiedossa olevaan rahasto-osuuden arvoon.

Rahaston sijoitukset pörssinoteerattuihin rahasto-osuuksiin (ETF) arvostetaan samoin kuin em. pörssinoteeratut sijoituskohteet.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi käyttäen julkisen hinnanseurantajärjestelmän valuuttanoteerauksia kello 18:00.

Jos sijoituskohteille ei ole saatavissa käypää markkina-arvoa, ne arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen määräämien arvonnäärityspeiraatteiden mukaan.

14 § Rahasto-osuuden arvonnaskeminen

Rahasto-osuuksien arvot lasketaan pääsääntöisesti jokaisena suomalaisena pankkipäivänä, pois lukien ne suomalaiset pankkipäivät, jolloin Sijoitusrahaston tai sen sijoituskohteiden arvoa ei voida ulkomaisista pyhä- tai pankkivapaapäivistä johtuen tarkasti määritellä. Tällaisia pyhä- tai pankkivapaapäiviä voivat olla esimerkiksi kirkolliseen muuhun uskonnolliseen juhlaan liittyvät pyhäpäivät, kansallispäivät tai muut kansalliset juhla- ja vapaapäivät. Tiedot päivistä, jolloin rahasto-osuuksien arvoja ei lasketa, ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä sekä Rahastoyhtiön internetsivuilla www.eQ.fi.

Mikäli rahasto-osuuksien arvoja ei voida luotettavasti määrittää, Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien arvonnaskennan rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuuden turvaamiseksi. Tilanteita, jolloin arvonnaskenta voidaan keskeyttää, ovat poikkeuksellisen epävakaa tai ennalta arvaamaton markkinatilanne, poikkeukselliset olosuhteet tai jokin muu painava syy.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeessä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä ottaen huomioon erisarjaisten ja -lajisten rahasto-osuuksien suhteelliset osuudet Rahaston arvosta.

Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä, kaikista merkintäpaikoista ja Rahastoyhtiön internetsivuilla www.eQ.fi.

15 § Rahaston tuotonjako

Rahastoyhtiö päättää tuotto-osuudenomistajille jaettavasta osuuksien tuotosta, tuoton irtoamispäivästä ja sen maksamisesta. Tuotonjaossa pyritään tasaisuuteen.

Tuotto-osuuksille maksettu tuotonjako vähennetään osuuslajeittain laskettavasta Rahaston pääomasta. Tuotonjako maksetaan tuotto-osuuden omistajille tuoton irtoamispäivänä osuudenomistajarekisteriin merkityille osuudenomistajille viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua irtoamispäivästä.

Tieto tuoton irtoamispäivästä julkaistaan Rahastoyhtiön internetsivuilla www.eQ.fi vähintään kaksi viikkoa ennen irtoamispäivää. Jollei osuudenomistaja erikseen toisin ilmoita Rahastoyhtiölle, merkitään maksettavalla tuotolla (vähennettynä mahdollisella ennakonpidätyksellä) uusia vastaavia rahasto-osuuksia tuoton määräytymispäivän rahasto-osuuden arvoon. Rahastoyhtiö ei peri merkintäpalkkiota uudelleensijoitetusta tuotonjaosta. Osuudenomistajan kirjallisesti niin ilmoittaessa maksetaan tuotto osuudenomistajan Rahastoyhtiölle ilmoittamalle pankkitilille.

Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, vaan niille tuleva tuotto jää osuuksien arvoon ja sijoitetaan Rahaston sijoitusstrategian mukaisesti edelleen.

16 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

17 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen säännöt

Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta taikka jos ti-
lintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen tai yksi tai use-
ampi osuudenomistaja, joilla on yhteensä vähintään viisi (5)
prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kir-
jallisesti sitä vaatii ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Jos osuudenomistaja, joilla ei ole edellä mainittua vähim-
mäisomistusta, tekee Rahastoyhtiön hallitukselle kirjallisen
aloitteen rahasto-osuudenomistajien kokouksen koolle kutsu-
misesta, Rahastoyhtiö tiedottaa rahasto-osuudenomistajille
kokousaloitteesta vastaavalla tavalla kuin kutsusta kokouk-
seen. Rahastoyhtiö voi perustellusta syystä kieltäytyä tiedot-
tamisesta, jos se katsoo, ettei kokouksen järjestämiselle ole
perustetta. Rahastoyhtiön on ilmoitettava tällaisesta kieltäy-
tymisestään ja kieltäytymisen perusteesta kokouksen koolle
kutsumista esittäneelle osuudenomistajalle.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Ra-
hastoyhtiön hallitus. Kutsu on julkaistava aikaisintaan neljä ja
viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta. Osuudenomista-
jan on, saadakseen osallistua osuudenomistajien kokouk-
seen, ilmoittauduttava Rahastoyhtiölle kokouskutsussa mai-
nitulla tavalla ja viimeistään siinä mainittuna päivänä.

18 § Osuudenomistajille tiedottaminen

Ellei toisin laissa tai näissä säännöissä ole mainittu, ilmoituk-
set saatetaan osuudenomistajien tietoon kirjallisesti taikka il-
moituksella, joka julkaistaan Rahastoyhtiön internetsivuilla
www.eQ.fi. Kirjalliset ilmoitukset voidaan toimittaa sähköpos-
titse tai kirjeitse asiakkaan kanssa sovitulla tavalla.

Kutsu osuudenomistajien kokoukseen sekä Rahastoyhtiön
harkinnan mukaan muut erityistä huomiota vaativat ilmoituk-
set julkaistaan lisäksi vähintään yhdessä Suomessa ilmesty-
vässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

Kirjeitse lähetettyjen ilmoitusten katsotaan tulevan osuuden-
omistajien tietoon viiden päivän kuluttua postituksesta. Säh-
köpostitse lähetettyjen ilmoitusten katsotaan tulevan tietoon
lähetyspäivänä sekä internetsivuilla tai sanomalehdessä jul-
kaistujen ilmoitusten julkaisupäivänä.

19 § Esitteet ja katsaukset

Rahaston rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus
sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomus julkistetaan
voimassa olevassa sääntelyssä mainituin tavoin ja ne ovat
saatavissa maksutta Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina.

Rahaston puolivuotiskatsaus julkistetaan kahden kuukauden
kuluessa katsauskauden päättymisestä lukien ja Rahaston ja
Rahastoyhtiön vuosikertomus julkistetaan kolmen kuukau-
den kuluessa tilikauden päättymisestä lukien.

20 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön
hallitus. Sijoitusrahaston sääntöjen muutoksille on haettava
Finanssivalvonnan vahvistus. Erikoissijoitusrahaston sääntö-
jen muutokset lähetetään Finanssivalvonnalle tiedoksi. Ra-
haston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua
siitä, kun muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon, jollei

Finanssivalvonta toisin päättää muutoksen laajuus ja osuuden-
omistajien etu huomioon ottaen.

Muutosten katsotaan tulevan osuudenomistajien tietoon
viiden päivän kuluttua postituksesta tai sinä päivänä, kun il-
moitus on julkaistu Rahastoyhtiön internetsivuilla www.eQ.fi
tai valtakunnallisessa sanomalehdessä taikka lähetetty osuu-
denomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta säh-
köistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan
se koskee kaikkia osuudenomistajia.

21 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen
lakia.