

Erikoissijoitusrahasto eQ Eurooppa Aktiivi

eQ Rahastoyhtiön hallitus on hyväksynyt säännöt 30.9.2021 ja Rahaston säännöt on toimitettu Finanssivalvonnalle tiedoksi vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 16 a luvun 3 §:n mukaisesti 1.10.2021.

1 § Erikoissijoitusrahaston nimi

Erikoissijoitusrahaston ("Rahasto") nimi on Erikoissijoitusrahasto eQ Eurooppa Aktiivi, ruotsiksi Specialplaceringsfond eQ Europe Active ja englanniksi eQ Europe Active Fund.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, jonka varat sijoitetaan pääosin yhteen tai useampaan Eurooppaan sijoittavaan aktiivisesti hoidettuun rahastoon.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on edistää muiden ominaisuuksien ohella ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Lisäksi edellytetään, että sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää hallintotapaa.

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 kaikki varat voidaan sijoittaa yhteen kohderahastoon. Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan lisäksi poiketa eräistä muista sijoitusrahastolain mukaisia sijoitusrahastoja koskevista säännöistä kuten rajoituksista koskien sijoituskohteena olevia rahastoja 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 tarkoitettulla 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 tarkoitettussa vaihdantajärjestelmässä, jos kaupankäynti hyvin todennäköisesti alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

3. Rahamarkkinavälineet, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena 1 kohdassa tarkoitettulla 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-valtion") 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 tarkoitettulla 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 laskemiin 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 tarkoitettulla 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 yhteistyöpöytäkirjan 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.

Rahastokohtaiset säännöt

D. Johdannaiset

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

Johdannaisia voidaan käyttää sekä suojaustarkoituksiin että sijoitustoiminnan tehostamiseksi.

OTC-johdannaissopimuksen 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. Linaussopimukset

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia. Ne selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa 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

OTC-johdannaissopimukseen sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % Rahaston 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 ra-

joitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin OTC-johdannaissopimuksiin 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-johdannaissopimuksiin, 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 väljempää 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 hallinnoimien 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 johdannaissopimukseen liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää sen kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa.



Yhteiset säännöt

Sijoitusrahaston ja erikoissijoitusrahaston säännöt koostuvat rahastokohtaisista säännöistä (1-6 §) sekä eQ Rahastoyhtiön hoitamien sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen yhteisistä säännöistä (7-21 §). Yhteiset säännöt koskevat muita eQ Rahastoyhtiön hoitamia rahastoja kuin kiinteistöihin sijoittavia erikoissijoitusrahastoja ja private equity -rahastoja.

7 § Rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

Rahaston hallinnosta vastaa eQ Rahastoyhtiö Oy ("Rahastoyhtiö"). Rahastoyhtiö edustaa omista 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-osiiin. Yksi rahasto-osuus muodostuu sadastatuhannesta (100 000) yhtä suuresta murto-osasta.

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 lakkauttaa 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 nimetyille 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 päättämässä merkintäpaikoissa. Voimassaolevat 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 päättämässä lunastuspaikoissa. Voimassa olevat lunastuspaikat ja tarkempi lunastusmenettely on esitetty rahastoesitteessä.

Jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä ennen rahastokohtaisissa säännöissä mainittua määräaika, rahasto-osuuksien lunastus toteutetaan kyseiselle lunastuspäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Muussa tapauksessa lunastus toteutetaan seuraavalle mahdolliselle lu-

Yhteiset säännöt

nastuspäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Lunastustoimeksianto voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

Mikäli varat lunastukseen on hankittava myymällä Rahaston arvopapereita, on myynnin tapahduttava ilman aiheetonta 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 määräajan.

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 määräaikaisten 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 ja osuudenomistaja voivat sopia, että rahasto-osuudet voidaan vaihtoehtoisesti lunastaa antamalla osuudenomistajalle lunastushintaa vastaava määrä Rahaston arvopapereita, rahamarkkinavälineitä ja/tai käteistä. Rahastoyhtiön on lunastussopimusta tehdessään huolehdittava siitä, että toimenpide ei vaaranna muiden osuudenomistajien etua.

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 lisäkustannuksia, 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 osuudenomistajien edun sitä vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät. Päätöksestä on ilmoitettava Finanssivalvonnalle viipymättä.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti kokonaan keskeyttää osuuksien lunastukset poikkeuksellisissa olosuhteissa, kun osuudenomistajien etu sitä vaatii, jos markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on suljettu tai kaupankäyntiä on sanottu

markkinalla rajoitettu tai olennaiselta osalta siitä ei ole saatavissa luotettavaa markkina- ja hintainformaatiota.

Finanssivalvonta voi myös määrätä merkinnät, lunastukset tai molemmat keskeytettäväksi, jos se on välttämätöntä arvopaperimarkkinoita kohtaan tunnetun luottamuksen varmistamiseksi, osuudenomistajien edun turvaamiseksi tai muusta erityisen painavasta syystä.

12 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiöllä on oikeus periä merkintä-, lunastus- ja vaihtotoimeksiannoista palkkio ja veloittaa käsittelykulu osuustoistuksen 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 rahastoesitteessä.

13 § Rahaston arvon laskeminen

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 arvonmääritysperiaateissa.

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 arvopapereiden arvon 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 arvonlaskentahetkellä 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.

Yhteiset säännöt

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

14 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin pankkipäivänä. Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä, kaikista merkintäpäikoista ja Rahastoyhtiön internetsivuilla www.eQ.fi.

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

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

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

Jos osuudenomistaja, joilla ei ole edellä mainittua vähimmäisomistusta, tekee Rahastoyhtiön hallitukselle kirjallisen aloitteen rahasto-osuudenomistajien kokouksen koolle kutsumisesta, Rahastoyhtiö tiedottaa rahasto-osuudenomistajille kokousaloitteesta vastaavalla tavalla kuin kutsusta kokouseen. Rahastoyhtiö voi perustellusta syystä kieltäytyä tiedottamisesta, jos se katsoo, ettei kokouksen järjestämiselle ole

perustetta. Rahastoyhtiön on ilmoitettava tällaisesta kieltäytymisestäään ja kieltäytymisen perusteesta kokouksen koolle kutsumista esittäneelle osuudenomistajalle.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu on julkaistava aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta. Osuudenomistajan on, saadakseen osallistua osuudenomistajien kokouseen, ilmoitauduttava Rahastoyhtiölle kokouskutsussa mainitulla tavalla ja viimeistään siinä mainittuna päivänä.

18 § Osuudenomistajille tiedottaminen

Ellei toisin laissa tai näissä säännöissä ole mainittu, ilmoitukset saatetaan osuudenomistajien tietoon kirjallisesti taikka ilmoituksella, joka julkaistaan Rahastoyhtiön internetsivuilla www.eQ.fi. Kirjalliset ilmoitukset voidaan toimittaa sähköpostitse tai kirjeitse asiakkaan kanssa sovitulla tavalla.

Kutsu osuudenomistajien kokoukseen sekä Rahastoyhtiön harkinnan mukaan muut erityistä huomiota vaativat ilmoitukset julkaistaan lisäksi vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

Kirjeitse lähetettyjen ilmoitusten katsotaan tulevan osuudenomistajien tietoon viiden päivän kuluttua postituksesta. Sähköpostitse lähetettyjen ilmoitusten katsotaan tulevan tietoon lähetyspäivänä sekä internetsivuilla tai sanomalehdessä julkaistujen 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 kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien.

20 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sijoitusrahaston sääntöjen muutoksille on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Erikoissijoitusrahaston sääntöjen muutokset lähetetään Finanssivalvonnalle tiedoksi. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon, jollei Finanssivalvonta toisin pääätä muutoksen laajuus ja osuudenomistajien etu huomioon ottaen.

Muutosten katsotaan tulevan osuudenomistajien tietoon viiden päivän kuluttua postituksesta tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu Rahastoyhtiön internetsivuilla www.eQ.fi tai valtakunnallisessa sanomalehdessä taikka lähetetty osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

Yhteiset säännöt

21 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.