

Sijoitusrahasto eQ Pohjoismaat Pienyhtiö

RAHASTOKOHTAISET SÄÄNNÖT

Sijoitusrahaston ja erikoissijoitusrahaston säännöt koostuvat näistä rahastokohtaisista säännöistä sekä eQ Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen ja erikoissijoitusrahastojen yhteisistä säännöistä. eQ Rahastoyhtiö Oy:n hallitus on hyväksynyt säännöt ja Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 6.11.2015.

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto eQ Pohjoismaat Pienyhtiö, ruotsiksi Placeringsfond eQ Nordic Small Cap ja englanniksi Mutual Fund eQ Nordic Small Cap (UCITS) (jäljempänä Rahasto).

5 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on harkitulla riskinotolla osakemarkkinoilla saavuttaa rahasto-osuudelle mahdollisimman korkea arvonnousu sijoittamalla Rahaston varat näiden sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahaston varat sijoitetaan pääasiassa Pohjoismaihin. Rahasto pyrkii sijoittamaan varansa kohtuullisesti hinnoiteltujen pienten ja keskisuurten yritysten osakkeisiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa

1) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkakirjalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstooptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin.

2) Johdannaissopimuksiin mukaan lukien OTC-johdannaiset, joiden kohde-etuutena voi olla arvopaperi, talletus luottolaitoksessa, johdannaissopimus, jonka kohde-etuutena edellä mainittu rahoitusväline tai kohde-etuus, rahoitusindeksi, valuuttakurssi tai valuutta. OTC-johdannaissopimuksen vastapuolena 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.

OTC-johdannaisiin sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10% sijoitusrahaston varoista jos vastapuoli on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saanut luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5% sijoitusrahaston varoista.

Kohdissa 1 ja 2 tarkoitetuilla arvopapereilla sekä johdannaissopimuksilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitettulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Rahastoyhtiö pitää yllä luetteloa Rahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on saatavilla Rahastoyhtiöstä.

3) Arvopapereihin, joihin liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi sijoitusrahastolain 69 §:n 1 kohdassa tarkoitettussa vaihdantajärjestelmässä yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

4) Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20% saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

5) Lisäksi muihin kuin kohdissa 1-3 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % rahaston arvosta.

Rahaston omistus yhdessä liikkeeseenlaskijassa ei saa ylittää 10 % Rahaston varoista. Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa olla enintään 40 % rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin OTC-johdannaissopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on edellä kohdassa 2) tarkoitettu luottolaitos.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa yhteensä enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan kohtien 1) ja 3) arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, 4) kohdan talletuksiin sekä sellaisiin kohdan 2) johdannaissopimuksiin, joista rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

Hajautusrajoituksia laskettaessa yhtenä kokonaisuutena on pidettävä samaan konserniin kuuluvia yhteisöjä.

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat. Finanssivalvonnan luvalla Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaisen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 % Rahaston varoista.

Rahaston johdannaissopimuksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää sen kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa. Rahaston arvopapereiden ja johdannaissopimusten yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin sijoitusasteen, vakuusvaateen ja kokonaisposition delta-luvun avulla.

Johdannaissopimusten ja lainaus- ja takaisinostosopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 30 % Rahaston arvosta.

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia edellyttäen, että ne selvitetään laissa tarkoitetussa selvitysyhteisössä tai vastaavassa ulkomaisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vastapuolena tulee olla laissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja sopimusehtojen tulee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Lainaksi annettujen arvopaperien markkina-arvo voi yhteensä olla korkeintaan 25 prosenttia Rahaston varoista. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.

Rahaston arvopapereiden ja johdannaissopimusten yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin vakuusvaateen ja kokonaisposition delta-luvun avulla.

Rahastoyhtiön hallitus voi asettaa tiukempia rajoituksia Rahaston johdannaiskaupankäynnille.

19 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

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

Rahastoyhtiö voi lisäksi veloittaa tuottosidonnaisena palkkiona enintään 25% siitä osasta Rahaston tuottoa, joka päivittäin ylittää tuottosidonnaisen palkkion laskennassa palkkiokynnyksenä käytettävän vuotuisen enintään 10%:n tuoton. Jotta tuottosidonnaista palkkiota voidaan veloittaa, on Rahaston tuoton oltava kumulatiivisesti positiivinen palkkiokynnykseen nähden sekä Rahasto-osuuden arvon ylitettävä historiallisesti korkein arvonsa. Tuottosidonnainen palkkio veloitetaan Rahaston päivittäisestä arvosta. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kultakin osuussarjalta mahdollisesti veloittavan tuottosidonnaisen palkkion määrän ja tuottosidonnaisen palkkion laskennassa käytettävän palkkiokynnyksen.

Rahaston muut kulut

Sijoitusrahaston varoista voidaan maksaa lisäksi muita sellaisia kuluja, jotka liittyvät olennaisesti sijoitustoimintaan. Näitä kuluja voivat olla esimerkiksi kaupankäynnin selvitykseen liittyvät säilyttäjän perimät tapahtumamaksut arvopapereiden siirtoon ja/ tai

kirjaamiseen eri alisäilyttäjien ylläpitämien rekistereiden välillä ja näitä koskevien kolmansien osapuolten palveluihin liittyvät ulkomaisen alisäilyttäjän perimät

toimenpidemaksut sekä olennaisesti sijoitustoimintaan liittyvät pankkikulut. Kulut maksetaan ulkopuolisen palveluntarjoajan veloituksen mukaisesti.

Tarkemmat tiedot sekä kuvaukset edellä tarkoitetuista palkkioista esitetään kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä.