

# SIJOITUSRAHASTO eQ EUROOPPA PIENYHTIÖ SÄÄNNÖT

Finanssivalvonta on vahvistanut säännöt 13.1.2020.

## Sijoitusrahasto eQ Eurooppa Pienyhtiö

### 1 § Sijoitusrahaston nimi

Sijoitusrahaston ("Rahasto") nimi on Sijoitusrahasto eQ Eurooppa Pienyhtiö, ruotsiksi Placeringsfond eQ Europe Small Cap ja englanniksi eQ Europe Small Cap Fund.

### 2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on aktiivisesti hoidettu osakerahasto, jonka varat pyritään sijoittamaan kohtuullisesti hinnoiteltujen pienten ja keskisuurten pääasiassa Euroopan alueella noteerattujen yritysten osakkeisiin ja osakesidonnaisiin sijoituskohteisiin. Sijoituksia tehdään myös yrityksiin, joiden liiketoiminnasta on merkittävä osa Euroopassa.

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 %.

### 3 § Sijoituskohteet

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

#### A. Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet

1. Arvopaperit ja rahamarkkinavälineet, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annettussa 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 tarkoitettussa 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 talusalueeseen kuuluvan valtion ("ETA-valtion") keskus-, alue- tai pai-

kallisviranomainen 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 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 tarkoitetulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiusliimettä.

#### B. Talletukset

1. Talletukset luottolaitoksissa, jos:

a) talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja eräännyy 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 viranomaisen kuuluu IOSCO:n monenkeskisen yhteistyöpöytäkirjan piiriin tai joissa valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on muutoin riittävässä määrin varmistettu;

b) rahaston osuudenomistajien suoja sekä varojen erilläänpidon, lainaksioton ja -annon sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia;

c) rahaston toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta; ja

d) rahaston varoista sen sääntöjen tai yhtiöjärjestyksen mukaan saadaan sijoittaa yhteensä korkeintaan yksi kymmenesosa toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

#### 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. Linaussopimukset

Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia. Ne selvittää 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:

#### Yleiset enimmäismäärät

Rahaston varoja voidaan sijoittaa yhteensä enintään 10 % toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

#### 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-johdannaisopimuksiin 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 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 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 johdannais sopimuksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää sen kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa.

Rahaston arvopapereiden, rahamarkkinavälineiden ja johdannais sopimusten yhteenlaskettua riskiä seurataan päivittäin sijoitusasteen mittauksen avulla.

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

Lainaksiannettujen arvopapereiden markkina-arvo ei saa ylittää 25 % Rahaston arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden arvosta. Rajoitus ei koske lainaus sopimuksia, 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 rahasto esitteessä.

### Rahaston muut kulut

Rahaston varoista voidaan maksaa lisäksi muita sellaisia kuluja, jotka liittyvät olennaisesti sijoitustoimintaan. Näitä kuluja voivat olla esimerkiksi kaupankäynnin ja kauppohen selvityksen kustannukset, Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamat tutkimusmaksut lain mukaisin rajoituksin, ulkomaille maksetut verot ja Rahaston edun mukaiset laki-, vero- ja muut asian tuntijakulut 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 (pankkipäivä).

Merkintätoimeksiannon määräaika on merkintäpäivänä kello 18:00 Suomen aikaa.

Lunastustoimeksiannon määräaika on lunastuspäivänä kello 12:00 Suomen aikaa.

## 7 § Rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

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

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori.

## 8 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien omistusmuutokset. 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 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 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 lunastuspäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Lunastustoimeksianto voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

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. Lunastustoi-

meksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Finanssi- valvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää arvopa- pereiden myymiselle asetetun määrärajan.

Osuudenomistajalla on oikeus vaihtaa kaikki tai osa omista- mistaan rahasto-osuuksista jonkun toisen Rahastoyhtiön hal- linnoiman 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. Rahasto- yhtiö voi kuitenkin päättää, että vaihdon yhteydessä sovelle- taan nopeutettua aikataulua siten, että merkintä voi tapahtua samana päivänä kuin lunastus.

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

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa osuuden- omistajan 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 Rahastoyhti- ölle huomattavia hallinnollisia lisävelvollisuuksia tai lisäkus- tannuksia, taikka osuudenomistajan (luonnollinen tai oikeus- henkilö) joutuminen sellaisten pakotelistojen piiriin, joiden vastainen toiminta tulisi todennäköisesti aiheuttamaan huomattavaa haittaa Rahastoyhtiön toiminnalle. Lunastus toteu- tetaan päätöksen tekopäivän arvoon eikä siitä peritä lunas- tuspalkkiota. Lunastuksesta ja lunastuksen perusteesta on il- moitettava viipymättä osuudenomistajalle.

### **11 § Merkintöjen ja lunastusten rajoittaminen tai keskeyt- täminen**

Rahastoyhtiö voi osuudenomistajien edun sitä vaatiessa tai muusta erityisen painavasta syystä keskeyttää rahasto- osuuksien merkinnät. Päätöksestä on ilmoitettava Finanssi- valvonnalle viipymättä.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti kokonaan keskeyttää osuu- sien lunastukset poikkeuksellisissa olosuhteissa, kun osuu- denomistajien etu sitä vaatii, jos markkinapaikka, jota voi- daan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää pää- markkinapaikkana, on suljettu tai kaupankäyntiä on sanottulla markkinalla rajoitettu tai olennaiselta osalta siitä ei ole saata- vissa luotettavaa markkina- ja hintainformaatiota.

Finanssivalvonta voi myös määrätä merkinnät, lunastukset tai molemmat keskeytettäväksi, jos se on välttämätöntä arvo- paperimarkkinoita kohtaan tunnetun luottamuksen varmistami- seksi, osuudenomistajien edun turvaamiseksi tai muusta erityisen painavasta syystä.

### **12 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palk- kiot**

Rahastoyhtiöllä on oikeus periä merkintä-, lunastus- ja vaih- totoimeksiannoista palkkio ja veloittaa käsittelykulu osuusto- distuksen antamisesta ja toimittamisesta sekä rahasto-osuu- den siirron rekisteröinnistä. Käsittelykulut voidaan periä lu- nastamalla tarvittava määrä rahasto-osuuksia (ilman lunas- tuspalkkiota).

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä kustannuk- sina enintään 2,0 % merkintäsummasta ja lunastuksesta kus- tannuksina enintään 2,0 % rahasto-osuuden arvosta. Mer- kintä- tai lunastuspalkkio tai osa siitä voidaan hyvittää Rahas- tolle.

Tiedot sovellettavista palkkioista ja kuluista ovat rahastoesit- teessä.

### **13 § Rahaston arvon laskeminen**

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

Rahaston sijoituskohteet, ml. johdannaiset, arvostetaan nii- den markkina-arvoon, joka on kyseisen markkinapaikan pää- töskurssi (close), ellei jäljempänä toisin mainita.

OTC-johdannaisten arvostaminen kuvataan Rahastoyhtiön hallituksen määräämissä rahastojen arvonmääritysperiaat- teissa.

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 arvostus- päivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon tai, jos arvos- tuspäivälle 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 sijoitus- kohteet.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan eu- roiksi käyttäen julkisen hinnanseurantajärjestelmän valuutta- noteerauksia kello 18:00.

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

#### **14 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen**

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin pankki-päivänä. Rahasto-osuuden arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä, kaikista merkintäpaikoista ja Rahastoyhtiön internetsivuilla [www.eQ.fi](http://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](http://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 kokoukseen. 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 osuudenomistajalle.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu on julkaistava aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta. Osuudenomistajan on, saadakseen osallistua osuudenomistajien kokoukseen, 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](http://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](http://www.eQ.fi) tai valtakunnallisessa sanomalehdessä taikka lähetetty osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

#### **21 § Sovellettava laki**

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.