

Erikoissijoitusrahasto eQ Frontier Osake

1 § Erikoissijoitusrahaston nimi

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

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on aktiivisesti hoidettu osakerahaston, jonka varat sijoitetaan pääasiassa pienimmillä ja vähiten likvideillä kehittyvillä sijoitusmarkkinoilla eli ns. Frontier-markkinoilla toimivien yritysten ja julkisyhteisöjen arvopapereihin tai yhteen tai useampaan näille markkinoille sijoittavaan muuhun rahastoon.

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, hyödykejohdannaisia, varojen hajauttamista 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 paikallisviranomaisen 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 eräänänty 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.

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.

Johdannaisen kohde-etuutena voi olla lisäksi fyysinen hyödyke, kuten maatalous-, elintarvike-, energia-, sähkö-, kaasu-, öljy-, metalli-, kaivos-, jalokivi-, elektroniikkakomponentti-, keräysmateriaali- tai kuitutuote; muu määrämuotoinen teollisuusraaka-aine (esim. kumi-, paperi-, kemikaali- tai

kaasutuote); määrämuotoinen palvelu (esim. rahtikuljetus tai tietoliikennekapasiteetti) tai oikeus (esim. päästöoikeus); taloudellinen indeksi (kuten inflaatio, myyntimäärät) taikka säätila tai muu luonnonilmiö (esim. vedenkorkeus). Kohde-etuutena voi myös olla em. kohde-etuuksista muodostettu indeksi ja toinen johdannainen.

Johdannaisia voidaan käyttää sekä suojaustarkoituksiin että sijoitustoiminnan tehostamiseksi.

OTC-johdannaisoppimuksen 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 tarkoitettussa 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 20 % saman kohdassa A mainitun liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin; ja

2. enintään 20 % saman kohdassa B mainitun luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin

Rahastoon kaikki varat voidaan tarvittaessa sijoittaa yhteen sijoitusrahastoon, yhteissijoitusyritykseen tai vaihtoehtorahastoon, jos kohteena olevan rahaston riski on hajautettu ja rahasto sijaitsee ETA-alueella. Jos riski ei ole hajautettu tai rahasto sijaitsee ETA-alueen ulkopuolella, noudatetaan seuraavia rajoituksia:

1. enimmäissijoitus on 20 % Rahaston varoista ja

2. yhteensä enintään 70 % voi olla sijoitettuna ETA-alueen ulkopuolisiin rahastoihin, joiden hallinnointiyhtiö tai salkunhoitoyhtiö on sama.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa yhteensä enintään 50 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin OTC-johdannaisoppimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 10 % Rahaston varoista saa olla enintään 40 % Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin OTC-johdannaisoppimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on edellä kohdassa B tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia edellä kohdassa C tarkoitettujen sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Hajautusrajoituksia laskettaessa yhtenä kokonaisuutena on pidettävä samaan konserniin kuuluvia yhteisöjä.

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 johdannaisoppimuksiin liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää sen kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa.

Rahaston arvopapereiden, rahamarkkinavälineiden ja johdannaisopimusten 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 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.

Lisäksi rahastoyhtiö voi periä rahastolta tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota, joka on enintään 15 % rahaston tuoton ja tuottokynnyksenä käytettävän vuotuisen 3,5 prosentin tuoton (vuosituotto x päivät / 365) erotuksesta. Rahaston tuotolla tarkoitetaan kasvuosuuden arvonnousua ennen tuottopalkkion veloittamista. Tuottosidonnaisen palkkion määrää tarkastellaan jokaisena päivänä, jolloin rahastoon voi tehdä merkintöjä ja lunastuksia. Tuottoero lasketaan alkaen siitä tarkasteluhetkestä, jolloin palkkiota viimeksi perittiin tai osuussarjan käyttöönoton alusta. Jos tuottoero on positiivinen, peritään sen perusteella laskettu tuottosidonnainen palkkio. Jos tuottoero on negatiivinen, palkkiota ei peritä. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kultakin osuussarjalta mahdollisesti veloitettavan tuottosidonnaisen palkkion määrän ja tuottosidonnaisen palkkion laskennassa käytettävän palkkiokynnyksen.

Tarkemmat tiedot edellä tarkoitetuista palkkioista sekä kuvaus tuottosidonnaisen palkkion laskennasta 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 kauppohen selvityksen kustannukset, Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamat tutkimusmaksut lain mukaisin rajoituksin, ulkomaille maksetut verot ja Rahaston edun mukaiset laki-, vero- ja muut asiantuntijakulut 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 kaksi kertaa kuukaudessa, kunkin kuukauden 15. ja viimeisenä päivänä, tai jos tämä ei ole pankkipäivä, tätä edeltävänä pankkipäivänä. Pankkipäivällä tarkoitetaan päivää, jolloin talletuspankit ovat Suomessa yleisesti auki.

Merkintätoimeksiannon määräaika on viisi (5) pankkipäivää ennen merkintäpäivää kello 18:00 Suomen aikaa.

Lunastustoimeksiannon määräaika on viisi (5) pankkipäivää ennen lunastuspäivää kello 12:00 Suomen aikaa.