

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto HCP Quant, ruotsiksi Specialplaceringsfonden HCP Quant ja englanniksi Non-UCITS HCP Quant (jäljempänä Rahasto).

Rahasto on Suomen sijoitusrahastolain mukainen erikoissijoitusrahasto (non-UCITS), joka voi poiketa sijoitusrahastolain direktiivinmukaisia sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista koskien Rahaston varojen hajauttamista, rahasto-osuuden arvon julkistamista sekä rahasto-osuuden merkintää ja lunastusta.

2 § Rahastoyhtiö

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

3 § Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahaston rahastoesitteessä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

4 § Säilytysyhteisö

Sijoitusrahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori (jäljempänä Säilytysyhteisö).

5 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on osakerahasto. Rahaston toimialueena on koko maailma. Osakkeiden ja osakesidonnaisten instrumenttien tulee olla julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai vaihtoehtoisesti niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa Rahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

Rahaston tavoitteena on saavuttaa osuudenomistajille tuotto, joka pitkällä aikavälillä ylittää Rahaston vertailuindeksin tuoton. Vertailuindeksinä käytetään Morgan Stanley Capital International (MSCI ACWI IMI SMID Value Gross Total Return) –osakeindeksiä joka sisältää osingot.

Enimmäissijoitus yhden liikkeeseenlaskijan arvopapereihin on 20 % Rahaston arvosta. Tällaisia sijoituksia saa olla enintään kaksi. Muiden yksittäisten sijoitusten enimmäiskoko on 10 % Rahaston arvosta. Rahaston varat tulee näin ollen olla sijoitettuna vähintään kahdeksan (8) eri liikkeeseenlaskijan arvopaperiin. Arvopapereilla tarkoitetaan osakkeita, warrantteja ja osakkeiksi vaihdettavia vaihtovelkakirjoja. Rahasto ei sijoita johdannaisiin eikä näin ollen Rahaston kokonaisriski voi olla suurempi, kuin tilanteessa, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettuna osakkeisiin. Rahaston riskienhallintaa kuvataan tarkemmin asiakirjassa Riskienhallintapolitiikka.

Rahaston tavoite on sijoittaa varat osakkeisiin, kuitenkin huomioiden toimintaan tarvittavat käteisvarat Rahaston tehdessä uusia sijoituksia, tai Rahastoon kohdistuessa lunastuksia.

Käteisvarojen hallinnointiin Rahasto voi käyttää rahamarkkinavälineitä sekä talletuksia. Rahaston varoja voidaan sijoittaa talletuksiin luottolaitoksissa, joiden kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, Australiassa, Japanissa, Kanadassa, Uudessa-Seelannissa, Yhdysvalloissa ja Sveitsissä. Talletusten on oltava vaadittaessa takaisinmaksettavia ja nostettavissa ja niiden on eräännyttävä maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa. Enintään 50 % Rahaston varoista voi olla talletettuna samassa luottolaitoksessa. Rahaston varoja voidaan myös sijoittaa rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa arvopaperimarkkinain mukaisessa julkisessa kaupankäynnissä tai sitä vastaavassa kaupankäynnissä toisessa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Rahamarkkinavälineet voivat olla yritysten, valtioiden, julkisyhteisöiden ja muiden yhteisöiden liikkeeseenlaskemia. Enimmäissijoitus yhden liikkeeseenlaskijan rahamarkkinavälineeseen on 20 % Rahaston arvosta. Tällaisia sijoituksia saa olla enintään kaksi. Muiden yksittäisten sijoitusten enimmäiskoko on 10 % Rahaston arvosta.

6 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien siirrot. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin. Yksi rahasto-osuus muodostuu sadasta (100) yhtä suuresta murto-osasta. Rahasto-osuudet ovat kasvuosuuksia. Rahaston voittovarot sijoitetaan uudelleen Rahaston säännöissä mainitulla tavalla.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin rahasto-osuussarjan merkintäedellytyksenä olevat minimimerkintämäärät ja ne ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa yksinkertaistetussa rahastoesitteissä.

Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista.

Rahastoyhtiö antaa osuudenomistajan pyynnöstä osuustodistuksen. Osuustodistus voi koskea useita osuuksia tai niiden murto-osia ja voidaan antaa vain nimetylle osuudenomistajalle. Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa osuudenomistajalta kulloinkin voimassaolevissa rahastoesitteissä ilmoitettu käsittelykulu osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta.

7 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset toteutetaan kunkin vuosineljänneksen viimeisenä pankkipäivänä (merkintä- ja lunastuspäivä). Rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan merkintäpäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Merkintä tapahtuu palauttamalla merkintälomake Rahastoyhtiölle vähintään kaksi pankkipäivää ennen aiottua merkintää. Osuudenomistajaa sitova ilmoitus merkinnästä tapahtuu maksamalla merkintämaksu Rahaston merkintätilille niin, että merkintämaksu on Rahaston merkintätilillä viimeistään merkintäpäivänä ennen kello 16.00. Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa,

minkä rahaston osuuksia merkitään. Vuosineljänneksillä tarkoitetaan kalenterivuoden vuosineljänneksiä.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hyväksyä tai hylätä suoritettu merkintä, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole toimitettu riittäviä tietoja merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, mikä määrä tai millä summalla osuuksia kerralla on vähintään merkittävä ja mikä määrä osuudenhaltijalla on vähintään oltava. Merkittyjen osuuksien lukumäärä lasketaan Rahastoyhtiössä jakamalla merkintäsumma, josta on vähennetty mahdollinen merkintäpalkkio, osuuden arvolla merkintäpäivänä.

Merkittyjen osuuksien määrä lasketaan osuuden (6 §:ssä mainitun) sadas (100)-osan tarkkuudella ja jakojäännös lisätään rahastopääomaan. Vahvistuksena merkinnästä sijoittaja saa ostolaskelman ja edellä 6 §:ssä mainituin edellytyksin osuustodistuksen, joka toimitetaan sijoittajan nimeämään säilytykseen.

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaatia Rahastoyhtiöltä rahasto-osuuden lunastamista ja Rahastoyhtiöllä on vastaavasti velvollisuus lunastaa kyseinen rahasto-osuus kuten 7 §:ssä on kuvattu. Mikäli rahasto-osuudesta on annettu osuustodistus, on osuustodistus luovutettava lunastuspyynnön yhteydessä Rahastoyhtiölle. Rahaston osuuksien lunastus tapahtuu palauttamalla lunastuslomake rahastoyhtiölle vuosineljänneksen viimeistä pankkipäivää edeltäneen kuukauden viimeiseen pankkipäivään mennessä. Tällöin rahasto-osuudet lunastetaan lunastuspäivänä, joka on vuosineljänneksen viimeinen pankkipäivä, lunastuspäivälle vahvistettavaan rahasto-osuuden arvoon. Lunastuksesta saatavat varat vähennettynä lunastuspalkkiolla maksetaan lunastuspäivää seuraavana pankkipäivänä asiakkaan ilmoittamalle pankkitilille, ellei muulla tavalla sovita. Vuosineljänneksillä tarkoitetaan kalenterivuoden vuosineljänneksiä.

Rahaston tehdessä sääntömuutoksen tai rahaston hallinnon sulautumisessa tai –jakaantumisessa, osuudenhaltijoille ilmoitetaan tulevasta muutoksista viimeistään viisi viikkoa ennen lunastuspäivää, jotta osuudenhaltijoilla on mahdollisuus halutessaan lunastaa osuutensa ennen muutoksien voimaantuloa. Muutoksia ei saa toteuttaa ennen lunastuspäivää.

Rahaston ensimmäinen merkintäpäivä on 30.6.2014. Rahasto vastaanottaa merkintälomakkeita ja merkintämaksuja kyseiselle merkintäpäivälle kuten Rahaston merkinnästä on edellä määrätty.

8 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä kustannuksina enintään 1 prosenttia merkintäsummasta ja lunastuksesta kustannuksina enintään 1 prosenttia rahasto-osuuden arvosta. Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkion määristä sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä.

9 § Rahaston arvon laskeminen

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

Rahastoon kuuluvat arvopaperit arvostetaan niiden markkina-arvoon, joka on virallinen päätöskurssi, ennen kello 24.00 Suomen aikaa.

Jollei arvostuspäivältä ole edellä mainittua kurssia, käytetään viimeistä saatavilla olevaa kaupankäyntikurssia, mikäli se on osto- ja myyntinoteerauksen välillä. Jos viimeinen kaupankäyntikurssi on myyntinoteerausta korkeampi tai ostonoteerausta alhaisempi, käytetään joko osto- tai myyntinoteerausta sen mukaan, kumpi on lähempänä viimeistä kaupankäyntikurssia.

Jos arvopapereille ei ole saatavissa käypää markkina-arvoa, ne arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen määrittämien objektiivisten perusteiden mukaan.

Rahaston talletukset luottolaitoksissa ja käteisvarat arvostetaan kertynyt korko mukaan lukien. Velkakirjoissa, joissa virallista päätöskurssia ei ole, käytetään markkinadatatoimittajan sitä kurssinoteeraus standardia, jonka Rahastoyhtiön hallitus on arvioinut luotettavimmin kuvaavan arvopaperin markkina-arvoa.

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi pääsääntöisesti kello 24.00 julkisen hinnanseurantajärjestelmän ilmoittamien kansainvälisten valuuttapankkien viimeisten valuuttanoteerausten keskihintoihin.

10 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Rahastoyhtiö julkistaa rahasto-osuuksien arvon jokaiselle kalenterikuukauden viimeiselle pankkipäivälle. Tiedot rahasto-osuuksien arvosta ovat yleisön saatavilla Rahastoyhtiössä. Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeessä olevien rahasto-osuuksien määrällä.

11 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

12 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen määräämänä päivänä huhtikuun loppuun mennessä.

Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja taikka rahasto-osuuden omistajat, joilla on yhteensä vähintään kahdeskymmenesosa (1/20) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. valittava kokoukselle puheenjohtaja, joka kutsuu kokoukselle pöytäkirjanpitäjän;
2. laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo;
3. valittava kaksi pöytäkirjan tarkastajaa sekä kaksi ääntenlaskijaa;
4. todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus;



HELSINKI CAPITAL PARTNERS

5. esitettävä Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellyt Rahastoyhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset;
6. valittava Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti rahasto-osuudenomistajien edustaja Rahastoyhtiön hallitukseen sekä Rahastoyhtiölle tilintarkastaja ja tälle varamies;
7. käsiteltävä muut kokouskutsussa mainitut asiat.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Jos rahasto-osuudenomistajan koko omistus on Rahastossa alle yhden osuuden, on osuudenomistajalla kokouksessa kuitenkin yksi ääni. Kokousasiat ratkaistaan yksinkertaisella ääntenemmistöllä. Vaaleissa tulee valituiksi eniten ääniä saanut. Äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide, vaaleissa arpa.

13 § Kutsu ja ilmoittautuminen rahasto-osuudenomistajien kokoukseen

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kokouskutsu postitetaan osuudenomistajille, osuusrekisteriin ilmoitettuun osoitteeseen, aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta. Osuudenomistajan suostumuksella ilmoitus voidaan toimittaa sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen.

Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoittauduttava Rahastoyhtiölle kokouskutsussa mainitulla tavalla ja viimeistään siinä mainittuna päivänä.

Rahasto-osuudenomistajilla ei ole oikeutta käyttää rahasto-osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity tai hän on Rahastoyhtiölle ilmoittanut saantonsa ja esittänyt siitä selvityksen. Osallistumisoikeus rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ja äänimäärä kokouksessa määräytyy kymmenen päivää ennen kokousta vallitsevan tilanteen perusteella.

Muut ilmoitukset toimitetaan rahasto-osuusrekisteriin merkityille rahasto-osuudenomistajille kirjallisesti tai osuudenomistajan suostumuksella ilmoitus voidaan toimittaa sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen.

14 § Rahastoesitteet, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus

Rahaston rahastoesitteet (avaintietoesite, rahastoesite), sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset ja Rahaston puolivuotiskatsaus julkistetaan sijoitusrahastolaissa mainituin tavoin.

Rahastoyhtiö julkistaa Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien sekä samoin puolivuotiskatsauksen kolmen kuukauden kuluessa puolivuotisjakson päättymisestä. Edellä mainitut asiakirjat ovat saatavissa Rahastoyhtiössä sen aukioloaikoina ja ne toimitetaan pyynnöstä veloituksetta.

15 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntöjen muutoksille on haettava Finanssivalvonnan vahvistus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut muutoksen ja muutos on saatettu osuudenomistajien tietoon, ellei Finanssivalvonta toisin määrää. Muutosten katsotaan tulevan

osuudenomistajien tietoon viidentenä päivänä siitä, kun ilmoitus on annettu postin kuljetettavaksi tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu valtakunnallisessa sanomalehdessä Suomessa tai lähetetty osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia osuudenomistajia.

16 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää osuuksien lunastukset ja/tai merkinnät, jos markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu. Rahasto-osuuksien lunastukset ja/tai merkinnät voidaan keskeyttää ainoastaan, jos rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuus tai rahasto-osuudenomistajien muu painava etu sitä erityisesti vaatii.

17 § Tietojen luovuttaminen

Rahastoyhtiöllä on oikeus luovuttaa osuudenomistajia koskevia tietoja kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.

18 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan kiinteän hallinnointipalkkion, joka on enintään yksi (1) prosentti vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) * Rahaston arvo ja suoritetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Kiinteä hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa kiinteän hallinnointipalkkion tarkan määrän.

Kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion, joka on enintään kymmenen (10) prosenttia Rahasto-osuuden tuotosta joka ylittää MSCI ACWI IMI SMID Value Gross Total Return osakeindeksin tuoton (Vertailuindeksi, sisältää osingot). Tuottosidonnainen veloitetaan vain aikajaksolla kun Rahasto on tehnyt voittoa. Tilanteessa jossa Rahaston arvo on laskenut vähemmän kuin vertailuindeksi tuottosidonnaista palkkiota ei veloiteta.

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio suoritetaan neljännesvuosittain. Tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota laskettaessa vähennetään Rahasto-osuuden arvosta Rahasto-osuuden edellisen vuosineljänneksen viimeisen päivän arvo, tästä tuotosta vähennetään Vertailuindeksin tuotto ja palkkion suuruus on kymmenen (10) prosenttia näin lasketusta Rahasto-osuuden Vertailuindeksin tuoton ylittävästä tuotosta. Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio lasketaan kiinteän hallinnointipalkkion ja säilytysyhteisöpalkkioiden vähentämisen jälkeen. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion tarkan määrän. Välttääkseen mahdollista eturistiriitatilannetta Rahastoon ei sovelleta nk. ”High Water Mark” –periaatetta. Sen sijaan neljännesvuosittain veloitettava tuottosidonnainen palkkio voi olla enintään yksi (1) prosentti arvopäivän rahastopääomasta. Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion veloittamisen myötä Rahaston tuotto ei saa muodostua negatiiviseksi kyseisellä neljänneksellä. Tuottosidonnainen palkkio ei voi olla negatiivinen.



Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä, Rahastoyhtiö suorittaa Säilytisyhteisölle kuukausittain palkkion, joka perustuu Säilytisyhteisön ja Rahastoyhtiön väliseen säilytyssopimukseen. Palkkio on enintään 0,15 % vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan päivittäin $(\text{palkkioprosentti vuodessa}/365) * \text{Rahaston arvosta}$ ja suoritetaan Säilytisyhteisölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa palkkion tarkan määrän. Säilytyspalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa.

Yksityiskohtaiset tiedot edellä tarkoitetuista palkkioista on kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä (avaintietoesite, rahastoesite). Julkaistussa rahasto-osuuden arvossa on vähennetty edellä mainitut palkkiot.

19 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.