

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto HCP Quant, ruotsiksi Specialplaceringsfonden HCP Quant ja englanniksi Alternative Investment Fund (AIF) HCP Quant (jäljempänä Rahasto).

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) mukainen erikoissijoitusrahasto, joka voi poiketa sijoitusrahastolain direktiivinmukaisia sijoitusrahastoja koskevista rajoituksista koskien Rahaston varojen hajauttamista, rahasto-osuuden arvon julkistamista sekä rahasto-osuuden merkintää ja lunastusta.

2 § Vaihtoehtorahastojen hoitaja

Rahaston hoitamisesta vastaa Helsinki Capital Partners Oy (jäljempänä Yhtiö tai Vaihtoehtorahastojen hoitaja). Yhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

3 § Asiamiehen käyttö

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

4 § Säilytysyhteisö

Sijoitusrahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori (jäljempänä Säilytysyhteisö). Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

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. Yhtiö ylläpitää luetteloja Rahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on saatavissa Yhtiöstä.

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, Yhdistyneessä Kuningaskunnassa, 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 arvopaperimarkkinallain 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

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

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

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

Yhtiö antaa osuudenomistajan pyynnöstä osuustodistuksen. Osuustodistus voi koskea useita osuuksia tai niiden murto-osia ja voidaan antaa vain nimetyille osuudenomistajalle. Yhtiöllä on oikeus veloittaa osuudenomistajalta kulloinkin voimassaolevissa rahaston 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 Yhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Merkintä tapahtuu palauttamalla merkintälomake Yhtiölle 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. Merkintäilmoituksen tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä rahaston osuuksia merkitään. Vuosineljänneksillä tarkoitetaan kalenterivuoden vuosineljänneksiä.

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

Vaihtoehtorahastojen hoitaja laskee merkittyjen rahasto-osuuksien lukumäärän jakamalla merkintäsumman (josta on vähennetty mahdollinen merkintäpalkkio) rahasto-osuuden arvolla. Rahasto-osuuksien lukumäärä pyöristetään lähimpään kokonaiseen sadasosaan, riippuen kolmannen desimaalin laskennallisesta arvosta ($< 0,005$ pyöristetään alaspäin ja $\geq 0,005$ pyöristetään ylöspäin). Pyöristettäessä alaspäin lisätään erotus Rahaston pääomaan.

Vaihtoehtorahastojen hoitajalla on oikeus kieltäytyä merkintätoimeksiannosta tai hylätä merkintätoimeksianto, mikäli sille ei ole toimitettu vaadittuja tietoja merkinnän toteuttamiseksi, mikäli asiakassuhteelle ei ole Vaihtoehtorahastojen hoitajan mielestä todellista tarvetta tai mikäli asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta.

Vahvistuksena merkinnästä sijoittaja saa ostolaskelman ja edellä 6 §:ssä mainituin edellytyksin osuustodistuksen, joka toimitetaan sijoittajan nimeämään säilytykseen.

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaatia Yhtiöltä rahasto-osuuden lunastamista ja Yhtiöllä on vastaavasti velvollisuus lunastaa kyseinen rahasto-osuus kuten 7 §:ssä on kuvattu. Mikäli rahasto-osuudesta on annettu osuustodistus, on osuustodistus luovutettava lunastuspyynnön yhteydessä Yhtiölle. Rahaston osuuksien lunastus tapahtuu palauttamalla lunastuslomake Yhtiölle 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 maksetaan rahasto-osuudenomistajan osoittamalle pankkitilille viimeistään viisitoista (15) pankkipäivää sen päivän jälkeen, jolloin rahasto-osuuden arvo kyseiselle lunastuspäivälle on laskettu. Vuosineljänneksillä tarkoitetaan kalenterivuoden vuosineljänneksiä.

Vaihtoehtorahastojen hoitaja voi omasta aloitteestaan lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet ilman osuudenomistajan toimeksiantoa tai suostumusta, mikäli lunastukselle on osuudenomistajaan liittyvä painava peruste ja lisäksi peruste liittyy siihen, että osuudenomistajan omistuksesta Rahastossa voi aiheutua Vaihtoehtorahastojen hoitajalle velvoitteita, joita Vaihtoehtorahastojen hoitajan ei voida edellyttää kohtuudella hoitavan. Painava peruste voi muodostua silloin kun osuudenomistaja muuttaa valtioon, joka edellyttää huomattavaa lisäraportointia tai Vaihtoehtorahastojen hoitajan liittymistä jäseneksi sellaisiin ulkomaisiin yhteisöihin, joihin sen ei muutoin ole tarpeen liittyä, taikka Vaihtoehtorahastojen hoitajan toimintaan liittyvän paikallisen lainsäädännön noudattamista muussa kuin Vaihtoehtorahastojen hoitajan sijaintimaassa. Painava peruste voi muodostua myös, kun osuudenomistaja joutuu pakote- tai sanktiolistalle ja pakotteen vastainen toiminta tulisi todennäköisesti aiheuttamaan huomattavaa haittaa Vaihtoehtorahastojen toiminnalle tai Vaihtoehtorahastojen hoitaja rikkoisi toimintaansa kohdistuvaa lainsäädäntöä tai viranomaisten määräyksiä. Lunastus toteutetaan lunastuspäätöksen tekopäivän arvoon eikä siitä peritä lunastuspalkkiota. Lunastuksesta ja lunastuksen perusteesta ilmoitetaan viipymättä rahasto-osuudenomistajalle sen jälkeen, kun lunastusperuste on tullut Vaihtoehtorahastojen hoitajan tietoon.

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.

8 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

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

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 Yhtiön hallituksen määräämien objektiivisten perusteiden mukaan.

Rahaston talletukset luottolaitoksissa ja käteisvarat arvostetaan kertynyt korko mukaan lukien.

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

10 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

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

Rahasto-osuuden arvo lasketaan kahden (2) desimaalin tarkkuudella (sentteinä). Rahasto-osuuden arvo pyöristetään lähimpään kokonaiseen senttiin, riippuen kolmannen desimaalin laskennallisesta arvosta ($< 0,005$ pyöristetään alaspäin ja $\geq 0,005$ pyöristetään ylöspäin).

11 § Rahaston ja Yhtiön tilikausi

Rahaston ja Yhtiön tilikausi on kalenterivuosi.

12 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään, kun

Vaihtoehtorahastojen hoitajan hallitus katsoo siihen olevan aihetta, tai jos tilintarkastaja, riippumaton hallituksen jäsen taikka sellaiset rahasto-osuudenomistajat, joilla yhdessä on vähintään yksi kahdeskymmenesosa (5 prosenttia) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Kutsu rahasto-osuudenomistajien kokoukseen on toimitettava rahasto-osuudenomistajille aikaisintaan neljä viikkoa ja vähintään kaksi viikkoa ennen kokousta ilmoituksella, joka toimitetaan rahasto-osuudenomistajille sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen.

Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua kokoukseen, ilmoittauduttava Vaihtoehtorahastojen hoitajalle viimeistään kokouskutsussa mainittuna päivänä, joka voi olla aikaisintaan viisi päivää ennen kokousta. Rahasto-osuudenomistajalla ei ole oikeutta käyttää rahasto-osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity tai hän on Vaihtoehtorahastojen hoitajalle ilmoittanut saantonsa ja esittänyt siitä selvityksen.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen avaa Vaihtoehtorahastojen hoitajan hallituksen puheenjohtaja tai muu Vaihtoehtorahastojen hoitajan hallituksen nimeämä henkilö.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on:

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;
5. käsiteltävä kokousaloitteen mukaiset asiat.

Jokainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa yhden äänen rahasto-osuudenomistajien kokouksessa. Mikäli rahasto-osuudenomistajan koko omistus on Rahastossa alle yhden osuuden, rahasto-osuudenomistajalla on kuitenkin kokouksessa yksi ääni. Rahasto-osuudenomistaja voi olla valtakirjalla edustettuna rahasto-osuudenomistajien kokouksessa tai käyttää kokouksessa avustajaa. Rahasto-osuudenomistajien kokouksen päätökseksi tulee se mielipide, jota on kannattanut enemmän kuin puolet annetuista äänistä tai äänten mennessä tasan ratkaisee puheenjohtajan mielipide. Vaaleissa katsotaan valituksi se, joka saa eniten ääniä. Äänten mennessä tasan, ratkaistaan vaali arvalla.

13 § Rahastoesitteet, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus

Rahaston rahastoesite, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Yhtiön vuosikertomukset julkistetaan vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa mainituin tavoin. Edellä mainitut asiakirjat ovat saatavissa Yhtiössä sen aukioloaikoina.

14 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Yhtiön hallitus. Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan seuraavan merkintäpäivän jälkeisenä päivänä. 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.

15 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Yhtiö 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.

16 § Tietojen luovuttaminen

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

17 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Yhtiö 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 Yhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Kiinteä hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Yhtiön hallitus vahvistaa kiinteän hallinnointipalkkion tarkan määrän.

Kiinteän hallinnointipalkkion lisäksi Yhtiö saa korvauksena toiminnastaan tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion, joka on enintään 10 %:a Rahasto-osuuden tuotosta, joka ylittää MSCI ACWI IMI SMID Value Gross Total Return osakeindeksin tuoton (Vertailuindeksi, sisältää osingot). Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio lasketaan kalenterikuukauden aikana syntyneestä tuotosta. Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio maksetaan kalenterikuukausittain jälkikäteen ja lasketaan Rahasto-osuuden arvosta kalenterikuukauden viimeisenä suomalaisena pankkipäivänä hallinnointipalkkion ja säilytysyhteisöpalkkioiden vähentämisen jälkeen. Yhtiön hallitus vahvistaa tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion tarkan määrän. Tuottosidonnaisen hallinnointipalkkion laskennassa käytetään ns. ”high water mark” -periaatetta: jos Rahasto-osuuden arvo kalenterikuukauden viimeisenä pankkipäivänä alittaa Rahaston aiemman historiallisen korkeimman kalenterikuukauden viimeisen pankkipäivän Rahasto-osuuden arvon, ei tuottosidonnaista hallinnointipalkkiota makseta Yhtiölle.

Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä, Yhtiö suorittaa Säilytysyhteisölle kuukausittain palkkion, joka perustuu Säilytysyhteisön ja Yhtiön väliseen säilytys sopimukseen. Palkkio on enintään 0,15 % vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) * Rahaston arvosta ja suoritetaan Säilytysyhteisölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Yhtiön hallitus vahvistaa palkkion tarkan määrän. Säilytyspalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa.

Yksityiskohtaiset tiedot edellä tarkoitetuista palkkioista on kulloinkin voimassa olevissa rahaston rahastoesitteessä. Julkaistussa rahasto-osuuden arvossa on vähennetty edellä mainitut palkkiot.

18 § Sovellettava laki

Yhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.