

Sijoitusrahasto Aktia Nordic Micro Cap

Finanssivalvonnan 27.1.2020 hyväksymät säännöt.

1 § Rahasto, rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

1. Rahasto

Rahaston nimi on Sijoitusrahasto Aktia Nordic Micro Cap, ruotsiksi Placeringsfonden Aktia Nordic Micro Cap ja englanniksi UCITS Fund Aktia Nordic Micro Cap (jäljempänä Rahasto).

Tähän Rahastoon sovelletaan Aktia Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoimien sijoitusrahastojen yhteisiä sääntöjä.

2. Rahastoyhtiö

Rahaston hallinnosta vastaa Aktia Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia. Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteessä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

3. Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisö on Danske Bank A/S, Suomen sivuliike. Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

2 § Rahaston sijoitustoiminta

1. Rahaston sijoitustoiminnan tarkoitus

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä mahdollisimman hyvä arvonnousu hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahaston toiminnassa pyritään saavuttamaan tuotto, joka ylittää vertailuindeksiin mukaisen tuoton. Kulloinkin käytössä oleva Rahastoyhtiön hallituksen päättämä vertailuindeksi julkaistaan rahastoesitteessä.

2. Pääsääntöinen sijoitusalue ja sijoituskohteet

Rahasto on osakerahasto, jonka varat sijoitetaan pääasiassa Pohjoismaissa (Suomi, Ruotsi, Norja, Tanska ja Islanti) julkisen kaupankäynnin kohteena oleviin osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin.

Rahasto sijoittaa varansa pääasiassa pienten pohjoismaisten yritysten osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin. Rahasto voi sijoittaa varojaan johdannaisinstrumentteihin sekä tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia alla mainittujen rajoitusten puitteissa.

3. Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston varat voidaan sijoittaa:

- 1) Arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.
- 2) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta 1) kohdassa tarkoitetussa vaihdantajärjestelmässä, jos kaupankäynti hyvin todennäköisesti alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

- 3) Rahamarkkinavälineisiin, jotka eivät ole kaupankäynnin kohteena 1) kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla, jos niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely ja niiden:
- liikkeeseenlaskija tai takaaja on ETA-valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomainen 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;
 - liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin 1) kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla;
 - 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
 - liikkeeseenlaskija on muu kuin a)–c) kohdassa tarkoitettu yhteisö, jonka liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan sijoittajansuojaa, joka vastaa mainituissa kohdissa tarkoitettuihin liikkeeseenlaskijoihin sovellettavaa tiedonantovelvollisuutta, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä tietyntyyppisten yritysten vuositilinpäätöksistä, konsernitilinpäätöksistä ja niihin liittyvistä kertomuksista, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2006/43/EY muuttamisesta ja neuvoston direktiivien 78/660/ETY ja 83/349/ETY kumoamisesta annetun Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2013/34/EU mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena 1) kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, taikka yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslimiittiä.
- 4) Talletuksiin luottolaitoksissa, jos
- talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa; ja
 - luottolaitoksen kotipaikka on ETA-valtiossa tai jos luottolaitoksen kotipaikka on muussa kuin ETA-valtiossa, edellyttäen että luottolaitokseen sovelletaan sen kotivaltiossa sellaisia toiminnan vakautta koskevia säännöksiä, jotka vastaavat Euroopan unionin lainsäädäntöä.
- 5) Toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jos niiden tarkoituksena on yleisöltä hankittujen varojen yhteinen sijoittaminen 1)–4) tai tässä kohdassa tarkoitettuihin rahoitusvälineisiin tai muuhun helposti rahaksi muutettavaan rahoitusomaisuuteen ja jos ne toimivat riskin hajauttamisen periaatteella ja jos niiden osuudet lunastetaan haltijan vaatimuksesta takaisin suoraan tai välillisesti näiden yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavien yritysten varoilla.

Rahaston varoja ei saa kuitenkaan sijoittaa sellaisen sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen tai vaihtoehtorahaston osuuksiin, jonka varoista sen sääntöjen tai yhtiöjärjestyksen mukaan saadaan sijoittaa yhteensä enemmän kuin 10 % toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten tai vaihtoehtorahastojen osuuksiin.

Vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettun ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneen edellä mainittujen vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jos sijoittamisen kohteena olevan vaihtoehtorahaston:

- kotivaltion lainsäädännön mukaan se on sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan unionin lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu;

- b) osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen osuudenomistajien suojaa ja erityisesti varojen erillään pidon, lainaksioton, lainaksiannon sekä arvopapereiden ja rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia; ja
 - c) toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja toimintakertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.
- 6) Rahaston varoja voidaan sijoittaa sellaisen Euroopan talousalueen ulkopuolella sijaitsevan yhtiön osakkeisiin tai muihin pääomaosuuksiin, joka sijoittaa varansa pääasiallisesti sellaisiin arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskijan kotipaikka sijaitsee yhtiön kotivaltiossa, jos tämä on kysymyksessä olevan valtion lainsäädännön mukaan ainoa tapa sijoittaa sanotussa valtiossa liikkeeseenlaskettuihin arvopapereihin.
- 7) Johdannaissopimukseen (vakioitu johdannaissopimus), joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla ja vastaavilla käteisellä selvitettävillä sopimuksilla, sekä OTC-johdannaissopimukseen (vakioimaton johdannaissopimus), jos:
- a) johdannaissopimuksen kohde-etuutena on 1) – 5) kohdissa tarkoitettu rahoitusväline, johdannaissopimus, jonka kohde-etuutena on tässä kohdassa mainittu rahoitusväline tai kohde-etuus, rahoitusindeksi, korko, valuuttakurssi, luottoriski (credit default) tai valuutta, joka vastaa Rahaston sijoitustoiminnalle näissä säännöissä asetettuja tavoitteita;
 - b) OTC-johdannaissopimuksen vastapuoli on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valvotaan Euroopan unionin lainsäädännössä määriteltujen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan unionin lainsäädäntöä;
 - c) Rahastoyhtiö kykenee määrittämään OTC-johdannaissopimusten arvon luotettavasti ja todennettavasti päivittäin ja ne voidaan Rahastoyhtiön aloitteesta milloin tahansa myydä, muuttaa rahaksi tai kattaa vastakkaisella toimella niiden käypään arvoon.

Vakioituihin ja vakioimattomiin johdannaissopimukseen liittyvä kokonaisriski ei saa ylittää sen kaikkien sijoitusten kokonaisnettoarvoa. Riskin laskennassa otetaan huomioon Rahaston varojen nykyarvo, vastapuoliriski, markkinoiden tuleva kehitys ja sijoitusten rahaksi muuttamiseen tarvittava aika.

Vakioituja ja vakioimattomia johdannaissopimuksia voidaan käyttää salkunhoidon tehostamiseksi sekä suojautuakseen kurssilaskuilta. Johdannaisia voidaan asettaa ja omistaa, vaikka Rahasto ei omista niiden kohde-etuuksia. Vakioimattomien johdannaissopimusten vakuudettomat preemiosaatavat eivät saa ylittää 30 % Rahaston arvosta. Johdannaissopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 30 % Rahaston arvosta.

Vakioimattomiin johdannaissopimukseen sijoittamisesta aiheutuva vastapuoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää yhtä 10 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on kohdassa 4) tarkoitettu luottolaitos, ja muussa tapauksessa 5 % Rahaston varoista.

- 8) Rahaston varoista saadaan sijoittaa enintään
- a) 10 % muihin kuin edellä kohdissa 1) – 4) tarkoitettuihin arvopapereihin, rahamarkkinavälineisiin tai talletuksiin.
 - b) 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin.
 - c) 20 % talletuksiin samassa luottolaitoksessa.
 - d) 40 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin OTC-johdannaissopimukseen sijoittamiseen, joissa vastapuolena on kohdassa 4) tarkoitettu luottolaitos.

- e) 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin OTC-johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.
- f) 20 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen osuuksiin.
- g) 30 % yhteensä kohdassa 5) tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen osuuksiin.
- h) 10 % yhteensä kohdan 5) rahastosijoituksiin.

- 9) Edellä mainituista rajoituksista huolimatta Rahaston varoista saadaan sijoittaa enintään
- a) 25 % saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jos liikkeeseenlaskija on lain mukaan velkakirjan haltijoiden suojaamiseksi asetetun julkisen tarkastuksen alainen luottolaitos, jolla on kotipaikka ETA-valtiossa ja niiden liikkeeseenlaskusta saadut varat on lain mukaan sijoitettava pääoman sekä korkojen suorittamisen turvaavalla tavalla edellyttäen, että sanotut varat voidaan etuoikeudella käyttää tähän tarkoitukseen, jos liikkeeseenlaskija ei kykene suoriutumaan maksuvelvoitteestaan. Tällaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa yhteensä olla enintään 80 % Rahaston varoista.
 - b) 35 % saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jos liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä, ETA-valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, Taloudellisen yhteistyön ja kehityksen järjestön OECD:n jäsenvaltio taikka sellainen kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi ETA-valtio.
 - c) 35 % saman liikkeeseenlaskijan, mukaan lukien 9) a) kohdan sijoitukset, arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin tai sen vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin OTC-johdannaissopimuksiin, joissa kyseinen yhteisö on vastapuolena.

9) a) – c) kohdissa tarkoitettuja arvopapereita ja rahamarkkinavälineitä ei tarvitse ottaa huomioon laskettaessa 8) d) kohdan rajoituksia.

Rahaston varoista saadaan sijoittaa enemmän kuin 35 % kohdassa 9) b) tarkoitettuihin arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jos arvopaperit tai rahamarkkinavälineet ovat peräisin vähintään kuudesta eri liikkeeseenlaskusta eikä samaan liikkeeseenlaskuun sijoiteta määrää, joka ylittää 30 % Rahaston varoista.

- 10) Rahasto saa hankkia omistukseensa enintään
- a) 10 % saman liikkeeseenlaskijan äänioikeudettomista osakkeista.
 - b) 10 % saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoista.
 - c) 10 % saman liikkeeseenlaskijan rahamarkkinavälineistä.
 - d) 25 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksista.

10) b) – c) kohtien rajoituksia ei tarvitse hankintahetkellä noudattaa, ellei tuolloin voida laskea joukkovelkakirjojen tai rahamarkkinavälineiden yhteismäärää tai liikkeeseen laskettujen sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksien nettomäärää.

- 11) Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka on 10 % Rahaston arvosta. Rahastoon saadaan hankkia ulkomaista valuuttaa luotonvälityksen avulla.

- 12) Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahastoyhtiö saa tehdä Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä lainaus- ja takaisinostosopimuksia, jos ne selvitetään arvo-osuusjärjestelmästä ja selvitystoiminnasta annetussa laissa tarkoitettussa selvitysyhteisössä tai ulkomaisessa selvitysyhteisössä taikka, jos selvitys tapahtuu muualla, jos niiden vastapuolena on sijoituspalvelulaissa tarkoitettu sijoituspalveluyritys tai muu sijoituspalvelun tarjoaja ja niiden ehdot ovat markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut.

Rahaston tekemien lainaussopimusten yhteismäärä ei saa ylittää 25 % Rahaston arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoittamat arvopaperit voidaan saada vaadittaessa takaisin viimeistään seuraavana pankkipäivänä.

Rahaston tekemien takaisinostosopimusten ja 11) kohdan luottojen yhteismäärä ei saa ylittää 10 % Rahaston varoista.

- 13) Sijoitusrajoituksia laskettaessa ei oteta huomioon niiden sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyhtymien sekä vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen vaihtoehtorahastojen varoja, joihin Rahaston varoja on sijoitettu. Lisäksi, tässä pykälässä säädettyjä rajoituksia 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 ensisijaisena tavoitteena tilanteen korjaamista rahasto-osuudenomistajien edun mukaisella tavalla.
- 14) Rahastoyhtiö saa antaa Rahaston varoja vakuudeksi
- 11) kohdan luotosta;
 - 12) kohdan arvopaperien takaisinostosopimuksesta; ja
 - 7) kohdan johdannaisopimuksista johtuvista vastuista.
- 15) Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat.

3 § Alarahastorakenteet

Rahastossa ei ole alarahastorakenteita.

6 § Palkkiot

1. Hallinnointipalkkio

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 2,5 % vuodessa laskettuna Rahaston arvosta. Hallinnointipalkkio sisältää säilytysyhteisölle maksettavan säilytyspalkkion. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) edellisen laskentapäivän mukaisesta Rahaston arvosta ja suoritetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion tarkan määrän. Rahaston sijoituskohteina olevista rahastoista peritään näiden omien sääntöjen ja hinnaston edellyttämällä tavalla kiinteää hallinnointipalkkiota, joka voi olla enintään 4,00 % vuodessa laskettuna sijoituskohteen arvosta. Rahastoyhtiö ei peri hallinnoimistaan sijoituskohteista merkintä- eikä lunastuspalkkioita.

2. Rahasto-osuuksien kaupasta aiheutuvat palkkiot

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä kustannuksina enintään 1 % merkintäsummasta ja lunastuksesta kustannuksina enintään 1 % rahasto-osuuden arvosta. Vaihdettaessa rahasto-osuuksia johonkin toiseen Rahastoyhtiön hallinnoiman rahaston rahasto-osuuksiin veloitetaan vaihdossa saatavien osuuksien arvosta enintään 0,5 % palkkio. Rahastoyhtiön hallitus päättää kulloinkin sovellettavista merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkioiden määristä sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta.

Vaihdettaessa tuotto-osuuksia kasvuosuuksiin tai päinvastoin veloitetaan vaihdossa saatavien osuuksien arvosta enintään 0,5 % rekisteröintimaksu. Vaihdossa mahdollisesti ylijäävät varat palautetaan rahasto-osuusrekisteriin merkitylle tilille. Mikäli vaihdon perusteena on 4 §:ssä kuvattu Rahastoyhtiön oikeus vaihtaa tuotto-osuudet kasvuosuuksiksi, ei vaihdosta peritä rekisteröintimaksua.

3. Kaupankäyntipalkkio

Rahastossa voidaan periä rahasto-osuuksien merkinnän, lunastuksen ja vaihdon yhteydessä edellisen lisäksi kaupankäyntipalkkio.

Mahdollisen Rahastolle tilitettävä kaupankäyntipalkkion tarkoituksena on korvata muille osuudenomistajille osuuksien merkinnöistä ja lunastuksista aiheutuneet kaupankäyntikulut. Kaupankäyntipalkkio on enintään 1 % merkintäsummasta tai lunastettavien osuuksien arvosta.

4. Muut palkkiot

Rekisteröitäessä rahasto-osuuden (ja sen murto-osan) siirto omistajalta toiselle peritään rekisteröinnistä Rahastoyhtiön voimassa olevan palveluhinnaston mukainen rekisteröintimaksu.

Edellä mainittujen kulumääräysten lisäksi Rahastoyhtiön hallitus voi päättää minimitoimenpidepalkkion perimisestä. Tällainen toimenpidepalkkio voi olla kuitenkin enintään 50 euroa.

Tarkemmat tiedot edellä kohdissa 1. – 4. tarkoitetuista palkkioista julkaistaan rahastoesitteessä.