

Rahaston aloituspäivä on 22.12.1999.

Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu 13.1.2020. Säännöt ovat voimassa 24.2.2020 alkaen.

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Nordea Eurooppalaiset Tähdet, ruotsiksi Placeringsfond Nordea Europeiska Stjärnor ja englanniksi Nordea European Stars Fund (jäljempänä Rahasto).

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahasto on osakerahasto, joka sijoittaa varansa pääosin eurooppalaisiin arvopapereihin ja johdannaissopimuksiin. Rahasto keskittyy yrityksiin, jotka parhaiten noudattavat ympäristöä, yhteiskuntavastuuta ja omistajaohjausta koskevia kansainvälisiä normeja.

Arvopaperit ja johdannaiset, joihin Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1) Osakkeet ja osakesidonnaiset instrumentit, kuten vaihtovelkakirjalainat, optiotodistukset, henkilöstoptiot, merkintäoikeudet, osaketalletustodistukset ja warrantit.

2) Vakioidut ja vakioimattomat osake-, osakeindeksi- ja valuuttajohdannaissopimukset.

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta sal-
kunhoitoa ja/tai suojaautukseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Johdannaisten käytöllä pyritään turvaamaan rahasto-osuuden arvon vakaa kehitys. Valuuttajohdannaisiin sijoitetaan ainoastaan suojaustarkoituksessa ja vain niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia. Johdannaisia voidaan sekä myydä (asettaa) että ostaa.

Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan Talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai yhteisö, jonka kotipaikka on jossakin muussa OECD-valtiossa (Australia, Chile, Israel, Kanada, Japani, Etelä-Korea, Meksiko, Uusi Seelanti, Sveitsi, Turkki, Yhdysvallat) ja johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä.

Rahasto tarkastelee arvopaperi- ja johdannaissijoitusten riskiä kokonaisuu-
tena seuraamalla johdannaissopimusten riskiasemaa päivittäin vakuusvaate-
en ja kokonaisposition delta-luvun avulla. Rahasto ei lisää johdannaisilla
kokonaisriskiä verrattuna tilanteeseen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoit-
tettu osakemarkkinoille. Tällöin Rahaston kokonaisposition riskiasemaa ku-
vaava delta-luku on 1. Alimillaan delta-luku voi olla 0,67, joka vastaa til-
lannetta, jossa 2/3 Rahaston varoista on sijoitettu osakemarkkinoille. Ase-
tetut vakuudet voivat olla enintään 25 % Rahaston arvosta.

Kohdissa 1-2 tarkoitetut arvopaperit ja vakioidut johdannaissopimukset
ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai
niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tun-
nustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopassa, Itä-
Euroopassa, OECD-valtiossa (Australia, Chile, Israel, Kanada, Japani, Ete-
lä-Korea, Meksiko, Uusi Seelanti, Sveitsi, Turkki, Yhdysvallat) tai Israelissa.
Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa Rahaston käyttämistä markkinapaikoista.
Luettelo on yleisön saatavilla Rahastoyhtiöstä.

3) Arvopaperit, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan
arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi arvopaperipörssin pörssilistalle tai
muulle säännellylle, säännöllisesti toimivalle, tunnustetulle ja yleisölle
avoimelle markkinapaikalle Euroopassa, Itä-Euroopassa, OECD-valtiossa
(Australia, Chile, Israel, Kanada, Japani, Etelä-Korea, Meksiko, Uusi See-
lanti, Sveitsi, Turkki, Yhdysvallat) tai Israelissa yhden vuoden kuluessa ni-
den liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella toden-
näköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

4) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa
toimiluvan saaneiden ja kotivaltions lainsäädännön perusteella sijoitusra-
hastoiden edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen rahasto-osuudet tai
yhteissijoitusyritysten osuudet.

5) Muihin kuin edellä kohdissa 1 ja 3 tarkoitettuihin arvopapereihin ja joh-
dannaisiin enintään 10 % Rahaston varoista.

6) Talletuksiin luottolaitoksessa, jonka kotipaikka on Euroopan talusalueeseen
kuuluvassa valtiossa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takais-
nimaksettava tai on nostettavissa ja erääntynyt maksettavaksi viimeis-
tään 12 kuukauden kuluessa.

Sijoitusrajoitukset:

A) Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 % saman liikkeeseenlaski-
jan arvopapereihin.

B) Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, jotka ylittä-
vät 5 % Rahaston varoista saa olla enintään 40 % Rahaston varoista. Tätä
rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin
sijoittamiseen, joissa vastapuolena on sääntöjen 2 §:n kohdassa 2
tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia edellä kohdas-
sa 4 tarkoitettujen sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

C) Vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vasta-
puoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % Rahaston varoista, jos
vastapuoli on sääntöjen 2 §:n 2 kohdassa tarkoitettu luottolaitos. Mikäli vas-
tapuolena on muu kuin luottolaitos, vastapuoliriski ei saa ylittää 5 % Rahaston
varoista.

D) Rahaston varoista yhteensä enintään 20 % voidaan sijoittaa saman liik-
keeseenlaskijan arvopapereihin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuk-
siin tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle ai-
heutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

E) Kohtien A-D sijoitusrajoituksia laskettaessa yhtenä kokonaisuutena on pi-
dettävä kirjanpitolain 1 luvun 6 §:n mukaan samaan konserniin kuuluvia yhteisö-
jä. Tämän estämättä samaan konserniin kuuluvien yhteisöjen liikkeeseen
laskemiin arvopapereihin saadaan kuitenkin sijoittaa yhteensä enintään 20 %
Rahaston varoista.

F) Rahastoyhtiö saa hankkia Rahaston omistukseen enintään 10 % saman
liikkeeseenlaskijan ääni-oikeudettomista osakkeista;

Rahastoyhtiö saa hankkia Rahaston omistukseen enintään 25 % saman sijoit-
usrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksista.

G) Sijoitettaessa Rahaston varoja johdannaissopimuksiin ei saada ylittää
edellä tässä 2 §:ssä mainittuja sijoitusrajoituksia. Sijoitusrajoituksia lasketta-
essa ei kuitenkaan oteta huomioon sijoituksia sellaisiin johdannaissopimuksiin,
joiden kohde-etuutena on osakeindeksi. Edellytyksenä on, että indeksin
koostumus on riittävästi hajautettu ja indeksi kuvaa riittävän tarkasti niitä
markkinoita, joiden kehitystä sen on tarkoitus osoittaa. Lisäksi indeksin koos-
tumuksesta ja kehityksestä on oltava yleisesti saatavilla riittävät tiedot.

H) Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa toisten sijoitusrahasto-
jen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa edellä kohdassa 4
mainituissa sijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä
tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 % varois-
taan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston sijoittaessa kohdassa 4 tarkoitettuihin rahasto-osuuksiin tai yhteis-
sijoitusyritysten osuuksiin, Rahastolta voidaan näiden sijoituskohteiden osalta
periä vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio, joka on enintään 5 % osuuk-
sien arvosta. Lisäksi Rahaston sijoituskohteena olevista sijoitusrahaston tai yhteis-
sijoitusyrityksen osuuksista voidaan periä Rahastolta hallinnointipalkkion
tuotosidonnaista osaa ja kaupankäyntipalkkioita, jotka sijoituskohteena oleva
sijoitusrahasto tai yhteissijoitusyritys perii kattamaan sijoitusten ostoista ja
myynneistä aiheutuvia kaupankäyntikuluja. Rahaston varoja voidaan sijoittaa
myös Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastojen osuuksiin, mutta Rahas-
tolta ei periä näiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkiota.

I) Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat. Rahaston varoja
voidaan sijoittaa enintään 20 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talle-
tuksiin.

J) Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista
arvopapereista voidaan tehdä lainaus- ja takaisinostosopimuksia edellyttäen,
että ne selvitetään laissa tarkoitettua selvitysyhteisössä tai vastaavassa ul-
komaisessa yhteisössä. Jos selvitys tapahtuu muualla, sopimuksen vasta-
puolena tulee olla laissa tarkoitettu arvopaperinvälittäjä ja sopimusehtojen tu-
lee olla markkinoille tavanomaiset ja yleisesti tunnetut. Lainaksi annettujen
arvopaperien markkina-arvo ei saa ylittää 25 % Rahaston arvopaperien ar-
vosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden
tarkoitamat arvopaperit voidaan saada välittömästi vaadittaessa takaisin.
Rahaston varoista voi samanaikaisesti olla lainaus- ja takaisinostosopimusten
kohteena enintään 35 %.

Arvopapereiden lainaksiotto on sallittu ainoastaan lainaksiannosta aiheutu-
neen avoimen lainausposition sulkemiseksi.

Sijoitusrahastotoimintaa varten otetun luoton ja takaisinostosopimusten yhtiö-
teismäärä ei saa ylittää 10 % Rahaston varojen arvosta.

Rahaston aloituspäivä on 22.12.1999.

Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu 13.1.2020. Säännöt ovat voimassa 24.2.2020 alkaen.

3 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Merkintä- ja lunastustoimeksiannot

Rahasto-osuudet voidaan maksaa Suomessa euroissa. Muissa maissa, joissa Rahastoa markkinoidaan, rahasto-osuudet voidaan maksaa kulloinkin voimassa olevassa virallisessa rahastoositteessä mainituissa valuutoissa.

Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastustoimeksiantoja otetaan Suomessa vastaan jokaisena pankkipäivänä kaikissa sijoituspalveluja tarjoavissa Nordean konttoreissa niiden aukioloaikoina. Toimeksiantoja voi Nordean verkko-pankkitunnuksia käyttämällä antaa myös puhelimitse Nordea Asiakaspalvelun kautta ja Internetissä Nordean verkkopankin sivuilla. Toimeksianto toteutetaan sellaisena pankkipäivänä, jolloin rahaston ja rahasto-osuuden arvo lasketaan. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamisesta myös muissa kuin edellä mainituissa merkintäpaikoissa. Tällaiset merkintäpaikat ilmenevät kulloinkin voimassa olevasta virallisesta rahastoositteestä. Rahasto-osuuksien lunastuksia voidaan tehdä vain sen jälleenympyjän luona, jonka maan valuutassa osuudet on rekisteröity.

Merkintä

Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä rahasto-osuussarjan osuuksia merkitään sekä koskeeko merkintä tuotto- vai kasvuosuuksia. Merkintäsumman pitää olla Rahastoyhtiön käytettävissä markkinoilla normaalisti noudatettavassa määräajassa toimeksiannon antamisesta. Merkinnän edellytyksenä on myös, että Rahastoyhtiölle on toimitettu asianmukaiset ja riittävät tiedot merkinnän suorittajasta ja tämän henkilöllisyydestä. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä suoritettu merkintä tai merkintätoimeksianto taikka siirtää sen toteuttamisajankohtaa, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole annettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi. Rahastoyhtiöllä on muutoinkin oikeus siirtää rahastomerkinntään toteuttamisajankohtaa asiakkaan suostumuksella. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää millä summalla osuuksia kerralla on vähintään merkittävä.

Jos merkintätoimeksianto on rekisteröity Rahastoyhtiössä toimeksiantopäivänä ennen kello kuuttatoista kolmeakymmentä (16.30) Suomen aikaa, rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan samana päivänä myöhemmin laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Mikäli merkintätoimeksianto on rekisteröity Rahastoyhtiössä toimeksiantopäivänä kello kuusitoista kolmeakymmentä (16.30) Suomen aikaa tai sen jälkeen, tai jos toimeksiantopäivä ei ole pankkipäivä, toteutetaan merkintä seuraavana pankkipäivänä laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

Merkittyjen osuuksien lukumäärä lasketaan Rahastoyhtiössä jakamalla merkintähinta, josta on vähennetty merkintäpalkkio, osuuden arvolla kyseisen merkinnän toteuttamispäivänä. Merkittyjen osuuksien määrä lasketaan osuuden 10 000-osan tarkkuudella ja neljä desimaalia ylittävältä osalta jakojäännös lisätään rahastopääomaan.

Lunastus

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaatia Rahastoyhtiöltä rahasto-osuuden lunastamista ja Rahastoyhtiöllä on vastaavasti velvollisuus lunastaa kyseinen rahasto-osuus. Mikäli rahasto-osuudesta on annettu osuustodistus, on osuustodistus luovutettava lunastustoimeksiantoa jätettäessä.

Mikäli Rahastoyhtiön ei lunastusta varten tarvitse myydä Rahastosta arvopapereita, lunastushinta on osuuden toimeksiantopäivän arvo vähennettynä lunastuspalkkiolla, jos lunastustoimeksianto on rekisteröity Rahastoyhtiössä ennen kello kuuttatoista kolmeakymmentä (16.30) Suomen aikaa. Kello kuusitoista kolmeakymmentä (16.30) Suomen aikaa tai sen jälkeen taikka muuna kuin pankkipäivänä rekisteröidyt lunastus-toimeksiannot toteutetaan vastaavasti seuraavan pankkipäivän osuuden lunastuspalkkiolla vähennetyllä arvolla. Lunastaminen tulee tapahtua välittömästi Rahaston varoista.

Lunastuksesta saatavat varat vähennettynä lunastuspalkkiolla maksetaan kaksi (2) pankkipäivää lunastustoimeksiannon rekisteröimisen jälkeen (T+2) asiakkaan ilmoittamalle pankkitilille, ellei muuta sovi. Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä arvopapereita Rahastosta, tulee myynnin tapahtua ilman aiheellonta viivytystä, kuitenkin viimeistään kahden viikon kuluessa siitä, kun lunastusta vaadittiin Rahastoyhtiöltä. Lunastaminen tulee tällöin toteuttaa heti, kun varat arvopapereiden myynnistä on saatu. Rahasto-osuuden lunastusarvo määräytyy lunastuksen toteuttamispäivän arvon mukaan. Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Finanssivalvonta voi erityisestä syystä myöntää luvan ylittää edellä mainittu määräaika arvopapereiden myymiselle.

Rahasto-osuuksien vaihtoa Rahastosta toiseen saman Rahastoyhtiön hallinnoimaan sijoitusrahastoon käsitellään kuten omistettavan Rahaston osuuksien lunastusta ja toisen sijoitusrahaston osuuksien merkintää.

Rahastoyhtiö ja rahasto-osuudenomistaja voivat erityistapauksissa sopia, että rahasto-osuudet voidaan vaihtoehtoisesti lunastaa antamalla rahasto-osuudenomistajalle lunastushintaa vastaava määrä Rahaston arvopapereita taikka arvopapereita ja käteistä. Rahastoyhtiön on lunastussopimusta tehdessään huolehdittava siitä, että toimenpide ei vaaranna Rahaston muiden osuudenomistajien etua.

4 § Rahaston tuotonjako

Rahaston varoista tuotto-osuuksien omistajille maksettavan tuoton määrästä ja sen jakamisesta päättää Rahastoyhtiön varsinainen yhtiökokous vuosittain Rahaston tilinpäätöksen vahvistamisen yhteydessä.

Yhtiökokouksen määräämänä päivänä osuudenomistajarekisteriin merkitty tuotto-osuuden omistaja on oikeutettu tuottoon.

Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajalle Rahastoyhtiön yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä, kuitenkin viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua Rahastoyhtiön yhtiökokouksesta.

Tieto yhtiökokouspäivästä on osuudenomistajien saatavilla Internetissä www.nordea.fi/rahasto sekä Rahastoyhtiössä sen aukioloaikoina sen jälkeen, kun kutsu yhtiökokoukseen on lähetetty.

Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajan ilmoittamalle pankkitilille. Jos tuotto-osuuden omistaja ei ole ilmoittanut Rahastoyhtiölle pankkitiliä, jolle tuotto-osuus voidaan maksaa, siirretään tuotto-osuus, jota ei ole nostettu viiden vuoden kuluessa sen ensimmäisestä nostopäivästä lukien, takaisin Rahaston omaisuuteen.

Tuotto-osuuksille jaettavaa tuottoa vastaava pääomitus kasvuosuuksille tapahtuu osuussarjoittain ja siten, että kasvuosuuksien suhteellinen osuus rahaston koko pääomasta kasvaa eikä kasvuosuuksien arvo muutu tuotto-osuuksille tulevan tuotonjaon seurauksena.

5 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään kolme (3) prosenttia vuodessa laskettuna osuussarjan arvosta. Palkkion määrä lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) laskentapäivän mukaisesta kunkin rahasto-osuussarjan arvosta ja suoritetaan Rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion tarkan määrän.

Hallinnointipalkkio sisältää korvaukset 7 §:n mukaisesta asiamiehen käytöstä sekä säilytyspalkkion, jonka Rahastoyhtiö maksaa Säilytysyhteisölle kuukausittain Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä.

Tarkemmat tiedot edellä tarkoitetuista palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevassa avaintietoositteessä.

Mikäli tämän suomenkielisen käännöksen ja alkuperäisen ruotsinkielisen tekstin välillä on ristiriita, ruotsinkielinen alkuperäisteksti on määrävä.

YHTEISET SÄÄNNÖT

Rahaston voimassa olevat yhteiset säännöt on vahvistettu 21.3.2019. Yhteiset säännöt ovat voimassa 24.9.2019 alkaen. Yhteiset säännöt koskevat muita Nordea Funds Oy:n hallinnoimia rahastoja paitsi syöttörahastoja, joille vahvistetaan omat säännöt.

6 § Rahastoyhtiö

Rahaston hallinnosta vastaa Nordea Funds Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omista nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevissa asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

7 § Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Virallisessa rahastoesitteessä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiasta.

8 § Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisö on J.P. Morgan Bank Luxembourg S.A. – Helsingin viriliike (jäljempänä Säilytysyhteisö).

9 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Kaikista Rahaston rahasto-osuuksista pidetään rahasto-osuusrekisteriä ja rahasto-osuuksien siirrot rekisteröidään rahasto-osuudenomistajan tai rahasto-osuudenhoitajan pyynnöstä. Rahasto-osuudenhoitajan hallinnoimien osuuksien omistaja ei voi olla suomalainen. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiiin. Yksi rahasto-osuus muodostuu kymmenestä tuhannesta (10 000) yhtä suuresta murto-osasta. Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen ja osuuslajien suhteelliset arvot.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Rahaston eri osuussarjojen merkintäedellytykset voivat erota toisistaan merkintäsumman, markkina-alueen (valtio) taikka Nordea-konserniin liittyvän kokonaisasiakkuuden ja työsuhteen perusteella. Näiden lisäksi, mikäli rahasto-osuudenomistaja on tehnyt sopimuksen sidotusta pitkäaikaisäästämisestä ja varat sijoitetaan sen nojalla rahasto-osuuksiin, voidaan käyttää erityistä PS-osuussarjaa.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa voi olla myös osuussarjoja, joiden korko- ja/tai valuuttariski on rajattu. Tällaisia osuussarjoja voidaan avata Rahastoon markkinatilanteen tai kysynnän mukaan.

Mikäli markkinatilanne muuttuu siten, ettei korko- ja/tai valuuttariskisuojauskelle ole Rahastoyhtiön näkömyksen mukaan enää tarvetta tai korko- ja/tai valuuttariskisuojaajalle osuussarjalle ei ole enää kysyntää tai korko- ja/tai valuuttariskisuojaajassa osuussarjassa oleva pääoma laskee kustannuksiin lähdien liian alhaiseksi, voidaan korko- ja/tai valuuttariskisuojaajalle osuussarjaa Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä muuntaa Rahaston toiseksi, korko- ja/tai valuuttariskisuojaajamattomaksi osuussarjaksi. Tällaisesta osuussarjamuunnosta ilmoitetaan osuudenomistajille etukäteen.

Rahastoyhtiön hallitus niin ikään päättää liikkeeseen laskettavien korko- ja/tai valuuttariskiltään poikkeavien osuussarjojen osuuksien tarkemmista merkintäedellytyksistä. Nämä merkintäedellytykset määritellään kulloinkin voimassa olevassa virallisessa rahastoesitteessä. Esitteessä on myös luettelo rahastoista, joissa on korko- tai valuuttariskiltään poikkeavia osuussarjoja.

Kussakin rahasto-osuussarjassa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia (osuuslajit). Merkittävässä osuussarjassa on mainittu kulloinkin voimassa olevassa virallisessa rahastoesitteessä. Rahasto-osuudenomistaja voi vaihtaa tuotto-osuuden kasvuosuudeksi tai päinvastoin.

Jos rahasto-osuudenomistajan omistus yksittäisessä rahasto-osuussarjassa nousee omistusaikana uuden merkinnän tai rahastovaihtojen seurauksena yli toisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän, Rahastoyhtiö muuntaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta uusi omistus muuntohetkellä vastaa. Jos rahasto-osuudenomistajan omistus yksittäisessä rahasto-osuussarjassa laskee omistusaikana lunastusten tai rahastovaihtojen seurauksena alle kyseisen sarjan merkintähetken mukaisen minimimerkintämäärän, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa.

Jos rahasto-osuudenomistaja on merkinnyt tietylle markkina-alueelle suunnattua osuussarjaa, rahasto-osuudenomistajan omistus voidaan muuntaa koskemaan vain toista samalle markkina-alueelle suunnattua osuussarjaa yllä mainittuun edellytyksiin. Rahasto-osuudenomistajan asuinpaikan muutos ei oikeuta osuussarjan vaihtamiseen.

Jos rahasto-osuudenomistajan Nordea-konserniin liittyvä kokonaisasiakkuus kasvaa omistusaikana, Rahastoyhtiö voi muuntaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, johon asiakkaan kokonaisasiakkuus muuntohetkellä oikeuttaa. Muunto-oikeutta osuussarjasta toiseen ei ole sijoitettaessa PS-osuussarjaan. Jos rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus pienenee omistusaikana, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jota rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus muuntohetkellä vastaa.

Rahastoyhtiö antaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä osuustodistuksen. PS-osuussarjasta osuudenomistajalla ei ole mahdollisuutta saada osuustodistusta hallintaansa. Osuustodistus voi koskea useita osuuksia tai niiden murto-osia ja voidaan antaa vain nimetyille rahasto-osuudenomistajalle. Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa rahasto-osuudenomistajalta kulloinkin voimassa olevassa virallisessa rahastoesitteessä ilmoitettu käsittelykulu osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta.

10 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahasto-osuuden merkintähintaa määritettäessä Rahastoyhtiö lisää rahasto-osuuden päivän arvoon enintään yhden (1) prosentin rahasto-osuuden arvosta korvauksena Rahastoyhtiön kuluista (merkintäpalkkio)

Rahasto-osuuden lunastushintaa määritettäessä Rahastoyhtiö vähentää rahasto-osuuden päivän arvosta enintään yhden (1) prosentin korvauksena Rahastoyhtiön kuluista (lunastuspalkkio).

Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkion määristä sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevassa virallisessa rahastoesitteessä.

11 § Rahaston sijoitusten arvostaminen

Rahastoyhtiö laskee rahaston sijoitusten arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoimina.

Rahastoyhtiö ei kuitenkaan laske rahaston sijoituksille arvoa sellaisina suomalaisina pankkipäivinä, jolloin yli 50 % rahaston päämarkkinapaikoista on suljettuina eikä markkinahintoja ole saatavilla. Lisätietoja ulkomaisista pankkivapaista on saatavilla Internetissä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Rahaston sijoitusten arvo ja rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan Suomessa euroina. Muissa maissa, joissa Rahastoa markkinoidaan, ilmoitetaan rahasto-osuuden vasta-arvo niissä valuutoissa, joita kulloinkin voimassa olevan virallisen rahastoesitteen mukaan käytetään kyseisissä maissa tehdyissä merkinnöissä ja lunastuksissa. Vasta-arvo lasketaan saman valuuttakurssin mukaan kuin Rahaston omaisuuden arvo. Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muutetaan euroiksi kansainvälisten valuuttapankkien viimeisten valuuttanoteerausten keskihintoihin.

Rahaston varat arvostetaan niiden markkina-arvoon.

Rahaston sijoitusten arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat.

Arvostusajankohta

Arvostusajankohta on kello 17.00 Suomen aikaa. Arvo lasketaan arvostusajankohdan jälkeen.

Talletukset

Talletukset arvostetaan lisäämällä pääomaan sille kertynyt korko.

Rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit

Rahamarkkinavälineet arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien arvostusperiaatteiden mukaan markkinainformaatiolähteiden välityksellä julkaistujen ostonoteerausten mukaan tai ellei rahamarkkinavälineelle saada markkinainformaatiojärjestelmien välityksellä luotettavaa arvoa, arvostetaan se jäljellä olevaa juoksu-aikaa lähinnä vastaavan ajanjakson euribor tai sitä vastaavaan -korkoon, johon lisätään arvopaperikohtainen riskilisa.

Joukkolainat arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien arvostusperiaatteiden mukaan markkinainformaatiolähteiden välityksellä julkaistujen ostonoteerausten mukaan tai ellei joukkolainalle saada markkinainformaatiojärjestelmien välityksellä luotettavaa arvoa, arvostetaan se jäljellä olevaa juoksu-aikaa lähinnä vastaavan ajanjakson korkoon, johon lisätään arvopaperikohtainen riskilisa.

Riskilisa voi olla positiivinen tai negatiivinen. Riskilisa määritellään arvopaperikohtaisesti ja sen laskemisessa käytetään Nordea-konsernin ulkopuolisia tietolähteitä.

Osakkeet sekä osakesidonnaiset arvopaperit

Osakkeet sekä osakesidonnaiset arvopaperit arvostetaan viimeisimpään arvostusajankohtaan edeltävään kaupankäyntikurssiin.

Päivän kaupankäyntikurssin puuttuessa arvostus suoritetaan viimeisimpään ostotarjouksurssiin. Ellei osakkeelle tai osakesidonnaiselle arvopaperille ole saatavilla markkina-arvoa, arvostetaan se Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien arvostusperiaatteiden mukaan.

Sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet

Rahasto-osuuksien ja yhteissijoitusyritysten osuuksien markkina-arvona käytetään niiden julkaistuja arvoja. Mikäli osuuden arvoa ei ole saatu, käytetään kyseisen osuuden viimeistä saatavilla olevaa arvoa.

Strukturoidut rahoitusinstrumentit

YHTEISET SÄÄNNÖT

Rahaston voimassa olevat yhteiset säännöt on vahvistettu 21.3.2019. Yhteiset säännöt ovat voimassa 24.9.2019 alkaen. Yhteiset säännöt koskevat muita Nordea Funds Oy:n hallinnoimia rahastoja paitsi syöttörahastoja, jolle vahvistetaan omat säännöt.

Strukturoidut rahoitusinstrumentit arvostetaan ensisijaisesti lainan järjestäjän antaman hinnan mukaisesti. Toissijaisesti käytetään analyttisiä malleja hinnan oikeellisuuden varmistamiseksi tai muodostamiseksi.

Johdannaisinstrumentit

Vakioidut johdannaiset arvostetaan vakioitujen johdannaisten markkinoilla toteutuneeseen viimeisimpään kaupankäyntikurssiin. Ellei viimeisintä kaupankäyntikurssia ole, vakioidut johdannaiset arvostetaan perustuen parhaaseen markkinoilta saatavaan informaatioon Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien arvostusperiaatteiden mukaan.

Vakioimattomat johdannaiset arvostetaan arvoon, joka saadaan Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymiltä taholta.

Ellei johdannaisinstrumenteille ole saatavilla markkina-arvoa, arvostetaan ne Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien arvostusperiaatteiden mukaan.

Lainaus- ja takaisinostosopimukset

Lainaus- ja takaisinostosopimukset sekä muut takaisinostosopimusten kaltaiset transaktiot arvostetaan pääsääntöisesti niiden kohde-etuuden markkina-arvoon tai Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien arvostusperiaatteiden mukaan.

Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymät arvostusperiaatteet ovat saatavilla Internetissä www.nordea.fi/rahasto sekä kaikissa merkintäpaikoissa ja Rahastoyhtiössä niiden aukioloaikoina.

12 § Luoton ottaminen sijoitusrahastotoimintaa varten

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

13 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna.

Rahastoyhtiö ei kuitenkaan laske rahasto-osuudelle arvoa sellaisina suomalaisina pankkipäivinä, jolloin yli 50 % rahaston päämarkkinapaikoista on suljettuina eikä markkinahintoja ole saatavilla. Lisätietoja ulkomaisista pankkivapaista on saatavilla Internetissä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Rahasto-osuuden viimeisin arvo on saatavilla Internetissä www.nordea.fi/rahasto tai www.nordea.se/no/dk sekä kaikissa merkintäpaikoissa ja Rahastoyhtiössä niiden aukioloaikoina.

Rahasto-osuuden viimeisin arvo sekä tieto niistä päivistä, jolloin Rahaston arvoa ei lasketa, on saatavilla Internetissä www.nordea.fi/rahasto tai www.nordea.se/no/dk sekä kaikissa merkintäpaikoissa ja Rahastoyhtiössä niiden aukioloaikoina.

Jos rahasto-osuuden arvoa ei voida poikkeuksellisen epävakaa ja ennalta-arvaamattoman markkinatilanteen tai muutoin poikkeuksellisten olosuhteiden taikka muun painavan syyn vuoksi määrittää, rahasto-osuuden arvo voidaan osuudenomistajien yhdenvertaisuuden turvaamiseksi jättää väliaikaisesti laskematta. Rahastoyhtiön on ilmoitettava tästä päätöksestä välittömästi Finanssivalvonnalle.

Niissä rahastoissa, joissa on käytössä joustava hinnoittelumenetelmä, rahasto-osuuden arvoa korjataan oikaisukertoimella ylöspäin, jos rahastossa on netto-merkintöjä. Tällöin rahasto-osuuden arvo nousee. Nettolunastustilanteessa rahasto-osuuden arvoa korjataan oikaisukertoimella alaspäin, jolloin rahasto-osuuden arvo laskee.

Joustavan hinnoittelumenetelmän vaikutus rahasto-osuuden arvoon on rahastokohtaisissa säännöissä määritellyn oikaisukertoimen suuruinen.

Rahastoyhtiön käyttämä rahasto-osuuden arvon laskentajärjestelmä

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien määrällä kuitenkin siten, että eri rahasto-osuussarjojen arvossa otetaan huomioon rahasto-osuuksille maksetut tuotto-osuudet ja erisuuruiset hallinnointipalkkiot sekä osuussarjan suojaukseen käytettävät instrumentit.

Rahastossa voi olla eri osuussarjoja. Jokaiselle osuussarjalle lasketaan sarjakohdainen kokonaisarvo. Osuussarjakohtainen rahasto-osuuden arvo lasketaan jakamalla osuus-sarjan kokonaisarvo sarjan kokonaisosuusmäärällä.

Osuussarjakohtainen päivittäinen kokonaisarvo lasketaan lisäämällä edellisen arvonlaskentapäivän kokonaisarvoon merkinnöistä ja lunastuksista sekä tuotonmaksusta tulleet pääomamuutokset ja omaisuuden tulosmuutos edellisestä päivästä. Osuussarjakohtaisen omaisuuden tulosmuutos lisätään kokonaisarvoon kokonaisuudessaan, kun taas sijoitusrahaston omaisuuden tulosmuutos lisätään kokonaisarvoon osuussarjan omistussuhteen mukaisesti.

Omistussuhde määritetään aina kun rahaston ja rahasto-osuuden arvo lasketaan. Omistussuhdetta käytetään laskettaessa osuussarjojen suhteellista osuutta sijoitusrahaston tulomuutoksesta.

Omistussuhteen laskennan pohjana on luku, jonka määrittämisen lähtökohta on edellisen arvonlaskentapäivän osuussarjan osuus sijoitusrahaston arvosta. Lukuun vaikuttavat lisäksi osuussarjaan tehtyjen merkintöjen, lunastusten ja tuotonmaksun pääomamuutokset sekä osuussarjan ja sijoitusrahaston välillä siirtyvät velat, saamiset ja maksut. Yksittäisen osuussarjan omistussuhde määritetään jakamalla yksittäisen osuussarjan luku kaikkien sijoitusrahastossa olevien osuussarjojen samalla periaatteella määritetyillä, yhteenlasketuilla luvuilla.

14 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Rahaston tilinpäätös julkaistaan vuosikertomuksen yhteydessä kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä.

15 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokous on kutsuttava koolle, jos Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos Rahastoyhtiön hallituksen riippumaton jäsen tai tilintarkastaja tai rahasto-osuuden omistajat, joilla on yhteensä vähintään kahdeskymmenesosa (1/20) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaatii ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Rahasto-osuudenomistajalla, jolla ei ole vähintään kahdeskymmenesosaa (1/20) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, on mahdollisuus perustellusta syystä kirjallisesti ilmoittaa Rahastoyhtiölle aloitteesta rahasto-osuudenomistajien kokouksen pitämiseksi. Rahastoyhtiö tiedottaa tehdystä kokousaloitteesta muille rahasto-osuusrekisteriin merkityille rahasto-osuudenomistajille joko yhdessä suomenkielissä ja yhdessä ruotsinkielisissä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai Internetissä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto tai kirjeitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintää käyttäen.

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

Rahasto-osuudenomistaja voi olla valtakirjalla edustettuna rahasto-osuudenomistajien kokouksessa ja käyttää kokouksessa avustajaa.

Mikäli rahasto-osuudenomistajien kokous pidetään useammalle rahastoyhtiön hallinnoimalle rahastolle samanaikaisesti, kokouksesta voidaan laatia kaikille rahastoille yhteinen pöytäkirja.

16 § Kutsu ja ilmoittautuminen rahasto-osuudenomistajien kokoukseen

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu rahasto-osuudenomistajien kokoukseen julkaistaan vähintään yhdessä suomenkielissä ja yhdessä ruotsinkielisissä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai Internetissä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto tai kirjeitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintää käyttäen. Kutsu on julkaistava aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta.

Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoitettava 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 ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä suomenkielissä ja yhdessä ruotsinkielisissä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai Internetissä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto tai ilmoitetaan kirjeitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintää käyttäen.

17 § Rahastoesitteet, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus

Rahaston virallinen rahastoesite, avaintieto- ja puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan sijoitusrahastolaissa mainitun tavoin. Puolivuotiskatsaus laaditaan kesäkuun lopun tilanteesta.

Puolivuotiskatsaus on julkistettava kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä lukien ja Rahaston sekä Rahastoyhtiön vuosikertomukset kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien.

YHTEISET SÄÄNNÖT

Rahaston voimassa olevat yhteiset säännöt on vahvistettu 21.3.2019. Yhteiset säännöt ovat voimassa 24.9.2019 alkaen. Yhteiset säännöt koskevat muita Nordea Funds Oy:n hallinnoimia rahastoja paitsi syöttörahastoja, joille vahvistetaan omat säännöt.

Rahaston vuosikertomus, puolivuotiskatsaus, virallinen rahastoesite sekä avaintietoesite ovat yleisön nähtävillä ja saatavilla Internetissä www.nordea.fi/rahasto tai www.nordea.se/no/dk sekä kaikissa merkintäpaikoissa ja Rahastoyhtiössä niiden aukioloaikoina. Rahastoyhtiön vuosikertomus ovat saatavilla Rahastoyhtiössä sen aukioloaikoina. Edellä mainitut asiakirjat toimitetaan myös pyynnöstä veloituksetta rahasto-osuudenomistajalle.

18 § 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 rahasto-osuudenomistajien tietoon, ellei Finanssivalvonta toisin määrää. Muutosten katsotaan tulevan rahasto-osuudenomistajien tietoon viidentenä päivänä siitä, kun ilmoitus on annettu postin kuljettavaksi tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu yhdessä suomenkielisessä ja yhdessä ruotsinkielisessä valtakunnallisessa sanomalehdessä Suomessa tai Internetissä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto tai lähetetty rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia rahasto-osuudenomistajia.

19 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää osuuksien merkinnät ja lunastukset, jos markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikan mukaan pitää

päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai markkinalla ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota, tai kun rahasto-osuudenomistajien etu sitä muutoin vaatii.

20 § Palkitseminen

Merkittävä osa palkan ja palkan muuttuvista osista sellaisille Rahastoyhtiön palveluksessa oleville henkilöille, joihin on sijoitusrahastolain mukaan sovellettava Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmää, on maksettava asianomaisen sijoitusrahaston rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin rahasto-osuudet.

21 § Tietojen luovuttaminen

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

22 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Mikäli tämän suomenkielisen käännöksen ja alkuperäisen ruotsinkielisen tekstin välillä on ristiriita, ruotsinkielinen alkuperäisteksti on määrävä.