

Rahaston aloituspäivä on 26.9.2005.

Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu 1.10.2018. Säännöt ovat voimassa 1.11.2018 alkaen.

### **1 § Sijoitusrahasto**

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Nordea Venäjä, ruotsiksi Placeringsfond Nordea Ryssland ja englanniksi Nordea Russia 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 venäläisten yhtiöiden tai sellaisten yhtiöiden, joille Venäjä on merkittävä markkina-alue, alla tarkemmin määriteltäviin arvopapereihin ja johdannaissopimuksiin.

Arvopaperit ja johdannaiset, joihin Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 1) Osakkeet ja osakesidonnaiset instrumentit, kuten vaihtovelkakirjalainat, optiodistukset, henkilöstöoptiot, merkintäoikeudet, osaketalletustodistukset ja warrantit.
- 2) Vakioidut ja vakioimattomat osake-, osakeindeksi- ja valuuttajohdannaissopimukset.

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin edistääkseen tehokasta salikunhoitoa ja/tai suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Johdannaisten käytöllä pyritään turvaamaan rahasto-osuuden arvon vakaa kehitys. Valuuttajohdannaisiin sijoitetaan ainoastaan suojaustarkoituksessa ja vain niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia. Johdannaista 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 kokonaisuutena seuraamalla johdannaissopimusten riskiasemaa päivittäin vakuusvaateen ja kokonaisposition delta-luvun avulla. Rahasto ei lisää johdannaisilla kokonaisriskiä verrattuna tilanteeseen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu osakemarkkinoille. Tällöin Rahaston kokonaisposition riskiasemaa kuvaava delta-luku on 1. Alimmillaan delta-luku voi olla 0,67, joka vastaa tilannetta, jossa 2/3 Rahaston varoista on sijoitettu osakemarkkinoille. Asetetut vakuudet voivat olla enintään 25 % Rahaston arvosta.

Kohdissa 1-2 tarkoitetut arvopaperit ja vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssiilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla maailmanlaajuisesti. Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa Rahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on yleisön saatavilla Rahastoyhtiöstä.

3) Arvopaperit, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi arvopaperipörssin pörssiilistalle tai muulle säännellylle, säännöllisesti toimivalle, tunnetulle ja yleisölle avoimelle markkinapaikalle maailmanlaajuisesti yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

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

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

6) Talletuksiin luottolaitoksessa, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntynyt maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa.

Sijoitusrajoitukset:

A) Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin.

B) Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, jotka ylittävät 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 kohdassa 4 tarkoitettujen sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

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

D) Rahaston varoista yhteensä enintään 20 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

E) Kohtien A-D sijoitusrajoituksia laskettaessa yhtenä kokonaisuutena on pidettävä kirjanpitolain 1 luvun 6 §:n mukaan samaan konserniin kuuluvia yhteisöjä. 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 äänioikeudettomista osakkeista.

Rahastoyhtiö saa hankkia Rahaston omistukseen enintään 25 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksista.

G) Sijoitettaessa Rahaston varoja johdannaissopimuksiin ei saada ylittää edellä tässä 2 §:ssä mainittuja sijoitusrajoituksia. Sijoitusrajoituksia laskettaessa 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 koostumuksesta ja kehityksestä on oltava yleisesti saatavilla riittävät tiedot.

H) Rahaston varoista enintään 10 % voidaan sijoittaa toisten sijoitusrahastojen 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 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston sijoittaessa kohdassa 4 tarkoitettuihin rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, Rahastolta voidaan näiden sijoituskohteiden osalta periä vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio, joka on enintään 5 % osuuksien arvosta. Lisäksi Rahaston sijoituskohteena olevista sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen osuuksista voidaan periä Rahastolta hallinnointipalkkion tuottosidonnaista 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 Rahastolta ei periä näiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkiota.

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

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

Sijoitusrahastotoimintaa varten otetun luoton ja takaisinostosopimusten yhteismäärä ei saa ylittää 10 % Rahaston varojen arvosta.

### **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 rahastosoitteessa mainituissa valuutoissa Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastustoimeksiantoja otetaan Suomessa vastaan jokaisena pankkipäivänä kaikissa sijoituspalveluja tarjoavissa Nordean konttoreissa niiden aukioloaikoina. Toimeksiantoja voi Nordean verkkopankkitunnuksia käyttä-

Rahaston aloituspäivä on 26.9.2005.

Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu 1.10.2018. Säännöt ovat voimassa 1.11.2018 alkaen.

mällä 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 rahastoiesitteestä. Rahasto-osuuksien lunastuksia voidaan tehdä vain sen jälleenmyyjän 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 määräjässä 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 rahasto-merkinnän toteuttamisajankohtaa asiakkaan suostumuksella. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää millä summalla osuuksia kerralla on vähintään merkittävä.

Jos merkintätoimeksianto on rekisteröity Rahastoyhtiössä toimeksiantopäivänä ennen kello kuuttatoista kolmekymmentä (16.30) Suomen aikaa, rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan samana päivänä myöhemmin laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Mikäli merkintätoimeksianto on rekisteröity Rahastoyhtiössä toimeksiantopäivänä kello kuusitoista kolmekymmentä (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, lunastushintaa on osuuden toimeksiantopäivän arvo vähennettynä lunastuspalkkiolla, jos lunastustoimeksianto on rekisteröity Rahastoyhtiössä ennen kello kuuttatoista kolmekymmentä (16.30) Suomen aikaa. Kello kuusitoista kolmekymmentä (16.30) Suomen aikaa tai sen jälkeen taikka muuna kuin pankkipäivänä rekisteröidyt lunastustoimeksiannot toteutetaan vastaavasti seuraavan pankkipäivän osuuden lunastuspalkkiolla vähennetyllä arvolla. Lunastamisen tulee tapahtua välittömästi Rahaston varoista.

Lunastuksesta saatavat varat vähennettynä lunastuspalkkiolla maksetaan kaksi (2) pankkipäivää lunastustoimeksiannon rekisteröimisen jälkeen (T+2) asiakkaan ilmoittamalle pankkitilille, ellei muuta sovita.

Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä arvopapereita Rahastosta, tulee myynnin tapahtua ilman aiheetonta 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.

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

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

Rahastoyhtiö ja rahasto-osuuden omistaja voivat erityistapauksissa sopia, että rahasto-osuudet voidaan vaihtoehtoisesti lunastaa antamalla rahasto-osuuden omistajalle 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 osoitteessa [www.nordea.fi/rahasto](http://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 tuotannon 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 avaintietoiesitteessä.

## 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 omissa 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 viraliike (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 toistiaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Rahaston eri osuussarjojen merkintäedellytykset voivat erota toistiaan 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 näkemyksen mukaan enää tarvetta tai korko- ja/tai valuuttariskisuojaajalle osuussarjalle ei ole enää kysyntää tai korko- ja/tai valuuttariskisuojaajassa osuussarjassa oleva pääoma laskee kustannuksiin lähden 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). Merkittävissä ovat osuussarjat 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](http://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 arvostusajankohtaa 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 tahoilta.

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](http://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](http://www.nordea.fi/rahasto). Rahasto-osuuden viimeisin arvo on saatavilla Internetissä [www.nordea.fi/rahasto](http://www.nordea.fi/rahasto) tai [www.nordea.se/no/dk](http://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](http://www.nordea.fi/rahasto) tai [www.nordea.se/no/dk](http://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 rahastokohteisissa 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 tootto-osuudet ja erisuuruiset hallinnointipalkkiot sekä osuussarjan suojaukseen käytettävät instrumentit.

Rahastossa voi olla eri osuussarjoja. Jokaiselle osuussarjalle lasketaan sarjakohtainen 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](http://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](http://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](http://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](http://www.nordea.fi/rahasto) tai [www.nordea.se/no/dk](http://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](http://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.