

Rahaston aloituspäivä on 1.6.2005.

Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu 26.1.2016. Säännöt ovat voimassa 4.4.2016 alkaen.

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Nordea Kehittävät Osakemarkkinat, ruotsiksi Placeringsfond Nordea Tillväxtregion Aktie ja englanniksi Nordea Emerging Market Equities Fund (jäljempänä Rahasto). Ruotsissa Rahaston nimi on Placeringsfond Nordea Globala Tillväxtmarknader.

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 kehittyvien markkinoiden arvopapereihin, kehittyville markkinoille sijoitaviin sijoitusrahastoihin ja johdannais-sopimuksiin. Rahaston varat sijoitetaan maailmanlaajuisesti pääasiassa Aasian, Afrikan, Itä-Euroopan, Latinalaisen Amerikan ja Lähi-idän osakemarkkinoille.

Rahaston varat voidaan sijoittaa Kiinan A-osakkeisiin Stock Connect-ohjelman kautta.

Arvopaperit, sijoitusrahastot ja johdannaiset, joihin Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1) Osakkeet ja osakesidonnaiset instrumentit, kuten vaihtovelkakirjalainat, optiodistukset, henkilöstöoptiot, merkintäoikeudet, osaketalletustodistukset ja warrantit.

2.a) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitus-rytysten osuuksiin.

2.b) Muihin kuin kohdassa 2.a mainittuihin sijoitusrahastoihin ja yhteissijoitus-rytysten osuuksiin edellyttäen että, ne ovat niiden kotivaltion lainsäädännön mukaan sellaisen valvonnan alaisia, joka vastaa Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu ja osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahastodirektiivin mukaista sijoitusrahaston ja yhteissijoitus-rytysten osuudenomistajien suoja, ja erityisesti varojen erillään pidon, lainakioton, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinaväli-neiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen sääntely vastaa sijoitusrahas-todirektiivin vaatimuksia ja että toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja si-joiustoitinnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa Rahastoyhtiön hallinnoimien 2.a ja 2.b kohdissa tarkoitettuihin sijoitusrahastojen osuuksiin, mutta Rahastolta ei peritä näiden osalta hallinnointipalkion kiinteää osaa, merkintä- tai lunas-tuspalkkiota. Lisäksi Rahasto voi sijoittaa muiden hallinnoimien sijoitusra-hastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusrytysten osuuksiin, Rahastolta voidaan näiden sijoituskohteiden osalta periä vuotuinen kiinteä hallinnointi-palkkio, joka on enintään 5 % osuuksien arvosta. Lisäksi kaikista Rahaston sijoituskohteena olevista sijoitusrahaston tai yhteissijoitusrytysten osuuksista voidaan periä Rahastolta hallinnointipalkkion tuottosidonnaista osaa ja sijoitusrahaston tai yhteissijoitusrytysten taikka sen alarahaston sää-nöissä tai rahastoesitteessä mainittuja muita palkkioita sekä kaupankäynti-palkkioita, jotka sijoituskohteena oleva sijoitusrahasto tai yhteissijoitusrytitys perii kattamaan sijoitusten ostoista ja myynneistä aiheutuvia kaupankäynti-kuluja.

3) Vakioidut ja vakioimattomat osake-, osakeindeksi- ja valuuttajohdan-naissopimukset.

Rahasto voi sijoittaa johdannaisopimuksiin 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 johdannaisopimuksen 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 johdannais-sijoitusten riskiä kokonaisuutena seuraamalla johdannaisopimusten riskiasemaa päivittäin vakuusvaa-teen ja kokonaisuuden delta-luvun avulla. Rahasto ei lisää johdannaisilla kokonaisriskiä verrattuna tilanteeseen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitet-tu osakemarkkinoille suoraan tai toisten rahastojen kautta. Tällöin Ra-haston kokonaisuuden 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 enin-tään 25 % Rahaston arvosta.

Kohdissa 1 ja 3 tarkoitettujen arvopaperit ja vakioidut johdannaisopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnistetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla maailmanlaajuisesti. Rahastoyhtiö yl-läpitää luetteloja Rahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on yleisön saatavilla Rahastoyhtiöstä.

4) Arvopaperit, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan ar-vopaperit kaupankäynnin kohteeksi arvopaperipörssin pörssilistalle tai muulle säännellylle, säännöllisesti toimivalle, tunnistetulle ja yleisölle avoimelle markkinapaikalle maailmanlaajuisesti yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluessa umpeen.

5) Muihin kuin edellä kohdissa 1 ja 4 tarkoitettuihin arvopapereihin enintään 10 % Rahaston varoista.

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

Sijoitusrajoitukset:

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

B) Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 10 % kehittyneillä markkinoilla kaupankäynnin kohteena oleviin arvopapereihin, sijoitusrahastoihin ja joh-dannaisopimuksiin.

C) 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 johdannaiso-pimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on sääntöjen 2 §:n kohdassa 3 tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia edellä kohdas-sa 2 tarkoitettujen sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusrytysten osuuksiin.

D) Vakioimattomiin johdannaisopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vasta-puoliriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on sääntöjen 2 §:n 3 kohdassa tarkoitettu luottolaitos. Mikäli vas-tapuolena on muu kuin luottolaitos, vastapuoliriski ei saa ylittää 5 % Rahaston varoista.

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

E) Kohtien A-E sijoitusrajoituksia laskettaessa yhtenä kokonaisuutena on pi-dettävä kirjanpitolain 1 luvun 6 §:n mukaan samaan konserniin kuuluvia yhtiöitä. 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 hank-kia Rahaston omistukseen enintään 25 % saman sijoitusrahaston tai yhteissi-joiutusrytysten osuuksista.

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

H) Rahaston varoista voidaan sijoittaa yhden sijoitusrahaston tai erikoissijoi-tusrahaston rahasto-osuuksiin tai yhden yhteissijoitusrytysten osuuksiin enintään 10 %.

Rahaston varoista yhteensä enintään 10 % voidaan sijoittaa kohdissa 2.a ja 2.b tarkoitettuihin sijoitusrahastoihin, erikoissijoitusrahastoihin ja yhteissijoi-tusrytysiin.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa edellä kohdissa 2.a ja 2.b mainituissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteis-sijoitusrytityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat

Rahaston aloituspäivä on 1.6.2005.

Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu 26.1.2016. Säännöt ovat voimassa 4.4.2016 alkaen.

sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

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 tarkoitetussa 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 arvopapereiden markkina-arvo ei saa ylittää 25 % Rahaston arvopapereiden 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 %.

Arvopapereiden lainaksiotto on sallittu ainoastaan lainaksiannosta aiheutuneen avoimen lainausposition sulkemiseksi.

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 rahastoesitteessä mainituissa valuutoissa.

Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastustoimeksiantoja otetaan Suomessa vastaan jokaisena pankkipäivänä kaikissa sijoituspalveluja tarjoavissa Nordea Pankki Suomi Oy:n konttoreissa ja Nordea Investment Management AB, Suomen sivuliikkeessä niiden aukioloaikoina. Toimeksiantoja voi Nordean verkkopankkitunnuksia 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 rahastoesitteestä. 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 merkintään sekä koskeeko merkintä tuotto- vai kasvuosuuksia. Merkintäsumman pitää olla Rahastoyhtiön käytettävissä markkinoilla normaalisti noudatettavassa määräajassa toimeksianton 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 rahastomerkinän 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 toimeksiantopäivää seuraavana pankkipäivänä 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 kaksi pankkipäivää toimeksiantopäivän jälkeen laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

Merkintäarvo on Rahastoyhtiön merkinnän toteuttamispäivänä kello seitsemäntoista (17.00) jälkeen Suomen aikaa laskema rahasto-osuuden arvo.

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 toimeksiantopäivää seuraavan pankkipäivän arvo vähennettynä lunastuspalkkiolla, jos lunastustoimeksianto on rekisteröity Rahastoyhtiössä ennen kello kuuttatoista kolmeakymmentä (16.30) Suomen aikaa. Kello kuusitoista kolmekymmentä (16.30) Suomen aikaa tai sen jälkeen taikka muuna kuin pankkipäivänä rekisteröidyt lunastustoimeksiannot toteutetaan vastaavasti kaksi pankkipäivää toimeksiantopäivän jälkeen laskettavalla osuuden arvolla, josta on vähennetty lunastuspalkkio. Lunastamisen tulee tapahtua välittömästi Rahaston varoista.

Lunastusarvo on Rahastoyhtiön lunastuksen toteuttamispäivänä kello seitsemäntoista (17.00) jälkeen Suomen aikaa laskema rahasto-osuuden arvo.

Lunastuksesta saatavat varat vähennettynä lunastuspalkkiolla maksetaan kaksi (2) pankkipäivää lunastustoimeksiannon toteuttamisen 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. 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 osoitteesta 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 avaintietoesitteessä.