

Rahaston aloituspäivä on 16.5.2005

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

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Nordea Euro Yrityslaina Plus, ruotsiksi Placeringsfond Nordea Euro Företagslån Plus ja englanniksi Nordea European High Yield Fund (jäljempänä Rahasto).

2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahaston sijoituskohteisiin liittyy korkeampi luotto- sekä likviditeettiriski.

Rahasto on korkorahasto, joka sijoittaa varansa pääosin eurooppalaisten yritysten euromääräisenä liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, joiden luokitus hyväksyyttää luottoluokituslaitokselta on Ba1, BB+ tai alhaisempi. Sijoituksia voidaan tehdä myös luottoluokittamattomiin joukkolainoihin ja muihin korkoinstrumentteihin.

Rahastoyhtiö ei kuitenkaan käytä ulkoisia luottoluokituksia yksinomaista perusteena Rahaston sijoituksia tehtäessä. Rahaston varoja voidaan siis myös sijoittaa rahoitusvälineisiin, joilla ei ole yllä mainittua kansainvälisesti hyväksyttyä luottoluokitusta perustuen Rahastoyhtiön sisäiseen arviointiin. Rahastoyhtiö seuraa ja mittaa säännöllisesti yksittäisen sijoituksen riskiä ja sen vaikutusta Rahaston kokonaisriskiin.

Rahaston varoja voidaan lisäksi sijoittaa vaihtovelkakirjoihin. Rahaston omistukseen voi yksittäisten joukkolainojen ehtojen mukaisesti tulla kyseisen yrityksen osakkeita. Jos Rahastolle konversion kautta tulee osakkeita, niistä luovutaan 12 kuukauden kuluessa. Muihin kuin euromääräisiin joukkolainoihin tehdyt sijoitukset suojataan pääosin valuuttakurssiriskiltä valuuttajohdannaisilla.

Korkoinstrumentit, arvopaperit ja johdannaiset, joihin Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

- 1) Rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena.
- 2) Vakioidut ja vakioimattomat korko- ja valuuttajohdannaisopimukset.

Rahasto voi sijoittaa johdannaisopimuksiin edistääkseen tehokasta sal-
kunhoitoa, korvatakseen kohde-etuutta tilanteessa, jossa se katsotaan kustannuksiltaan tehokkaammaksi kuin alla olevan kohde-etuuden ostaminen ja/tai suojautukseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta. Johdannaisen 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 rahamarkkina-, arvopaperi- ja johdannaisrajotusten riskiä kokonaisuutena seuraamalla johdannaisopimusten riskiasemaa päivittäin vakuusvaateen ja kokonaisuuden modifioitu duraaion avulla. Korkoinstrumenttien, mukaan lukien korkojohdannaisinstrumentit, modifioidun duraaion vaihteluväli on 0-10. Preemioiden yhteenlaskettu määrä ei saa ylittää 25 % rahaston arvosta. Asetetut vakuudet voivat olla enintään 25 % Rahaston arvosta.

Kohdissa 1-2 tarkoitetut rahamarkkinavälineet, arvopaperit ja vakioidut johdannaisopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla Euroopassa tai jossakin muussa OECD-valtiossa (Australia, Chile, Israel, Kanada, Japani, Etelä-Korea, Meksiko, Uusi-Seelanti, Yhdysvallat).

Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa Rahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on yleisön saatavilla Rahastoyhtiöstä.

3) Muut kuin kohdassa 1 tarkoitetut arvopaperit ja rahamarkkinavälineet edellyttäen, että niiden liikkeeseenlaskua tai liikkeeseenlaskijaa koskee sijoittajien ja säästöjen suojaamiseksi annettu sääntely, ja edellyttäen, että niiden:

- a) liikkeeseenlaskija tai takaaja on Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion keskus-, alue- tai paikallisviranomainen tai keskuspankki, Euroopan keskuspankki, Euroopan unioni tai Euroopan investointipankki, muu kuin Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio tai tällaisen valtion osavaltio, taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tai

b) liikkeeseenlaskija on yhteisö, jonka liikkeeseen laskema arvopaperi on kaupankäynnin kohteena d-kohdassa tarkoitettulla markkinapaikalla, tai

- c) liikkeeseenlaskija tai takaaja on yhteisö, jonka toiminnan vakautta valutetaan yhteisön lainsäädännössä määriteltyjen perusteiden mukaisesti, tai yhteisö, jonka kotipaikka on Euroopassa tai jossakin muussa OECD-valtiossa (Australia, Chile, Israel, Kanada, Japani, Etelä-Korea, Meksiko, Uusi-Seelanti, Yhdysvallat) ja johon sovelletaan ja joka noudattaa toiminnan vakautta koskevia sääntöjä, jotka vastaavat Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, tai

- d) liikkeeseenlaskija on muu yhteisö, jonka liikkeeseen laskemiin rahamarkkinavälineisiin tehtyihin sijoituksiin sovelletaan edellä mainittua sijoittajansuojaa, ja liikkeeseenlaskijan oma pääoma on vähintään 10 miljoonaa euroa ja joka laatii ja julkaisee tilinpäätöksensä neuvoston direktiivin 78/660/ETY mukaisesti, tai yhteisö, joka kuuluu konserniin, jossa on yksi tai useampia yhtiöitä, joiden liikkeeseen laskema arvopaperi on julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssilistalla tai sillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla, ja joka on erikoistunut konsernin rahoitukseen, tai yhteisö, joka on erikoistunut sellaisten arvopaperistamisvälineiden rahoitukseen, joissa hyödynnetään luottolaitoksen maksuvalmiuslupia.

4) Arvopaperit, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit julkisen kaupankäynnin kohteeksi edellä mainituilla markkinapaikoilla yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluessa.

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

6) Muihin kuin edellä kohdissa 1, 3 ja 4 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin enintään 10 % Rahaston varoista.

7) 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.

Sijoitusrajotukset:

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

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

C) Vakioimattomiin johdannaisopimuksiin 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 ja rahamarkkinavälineisiin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaisopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastapuoliriski.

E) Kohtien A-D sijoitusrajotuksia laskettaessa yhtenä kokonaisuutena on pidettävä kirjanpitolain 1 luvun 6 §:n mukaan samaan konserniin kuuluvia yhteisöjä. Tämän estämättä samaan konserniin kuuluvien yhteisöjen liikkeeseen laskemiin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin saadaan kuitenkin sijoittaa yhteensä enintään 20 % sijoitusrahaston varoista.

F) Edellä mainittujen rajoitusten estämättä, Rahastoyhtiö saa sijoittaa enintään 25 % Rahaston varoista saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jos

- 1) liikkeeseenlaskija on lain mukaan velkakirjan haltijoiden suojaamiseksi asetetun julkisen tarkastuksen alainen luottolaitos, jolla on kotipaikka Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa ja

Rahaston aloituspäivä on 16.5.2005

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

- 2) niiden liikkeeseenlaskusta saadut varat on lain mukaan sijoitettava pääoman sekä korkojen suorittamisen turvaavalla tavalla edellyttäen, että sanotut varat voidaan etuoikeudella käyttää tähän tarkoitukseen, jos liikkeeseenlaskija ei kykene suoriutumaan maksuvelvoitteestaan.

Sellaisia sijoituksia tämän F-kohdan 1- tai 2-kohdassa mainitun saman liikkeeseenlaskijan joukkovelkakirjoihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista, saa yhteensä olla enintään 80 % Rahaston varoista.

G) Rahastoyhtiö saa hankkia Rahaston omistukseen enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan:

- 1) joukkovelkakirjoista; ja
- 2) rahamarkkinavälineistä.

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

H) Yllä mainittujen sijoitusrajoitusten estämättä, Rahastoyhtiö saa sijoittaa enintään 35 % Rahaston varoista saman liikkeeseenlaskijan tai takaajan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, kun liikkeeseenlaskija tai takaaja on Suomen valtio, suomalainen kunta tai kuntayhtymä tai Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio, tällaisen valtion osavaltio tai muu paikallinen julkisyhteisö, muu OECD-valtio (Australia, Chile, Israel, Kanada, Japani, Etelä-Korea, Meksiko, Sveitsi, Turkki, Uusi-Seelanti, Yhdysvallat) taikka kansainvälinen julkisyhteisö, jossa on jäsenenä vähintään yksi Euroopan talousalueeseen kuuluva valtio.

I) Edellä kohdissa A-D ja F sekä H-kohdan ensimmäisessä kappaleessa tarkoitetut sijoitukset saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin tai sen vastaanottamiin talletuksiin tai vakioimattomiin johdannaisopimuksiin, joissa kyseinen yhteisö on vastapuolena, eivät yhteenlaskettuna saa ylittää määrää, joka vastaa 35 % Rahaston varoista.

Edellä kohdassa F ja kohdassa H tarkoitettuja arvopapereita ja rahamarkkinavälineitä ei tarvitse ottaa huomioon sovellettaessa kohdassa B säädettyä 40 % rajoitusta.

J) Kohdissa F ja H sekä kohdan I ensimmäisissä kappaleissa mainittuja rahoituksia laskettaessa yhtenä kokonaisuutena on pidettävä kirjanpitolain 1 luvun 6 §:n mukaan samaan konserniin kuuluvia yhteisöjä.

K) Sijoitettaessa Rahaston varoja johdannaisopimuksiin ei saada ylittää edellä tässä 2 §:ssä mainittuja sijoitusrajoituksia.

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

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa edellä kohdassa 5 mainituissa sijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston sijoittaessa kohdassa 5 tarkoitettuihin rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin, Rahastolta voidaan näiden sijoituskohteiden osalta periä vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio, joka on enintään 3 % osuuksien arvosta. Lisäksi Rahaston sijoituskohteena olevista sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyrityksen 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 Rahastolta ei periä näiden osalta merkintä- eikä lunastuspalkkiota.

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

N) Tehokkaan omaisuudenhoidon edistämiseksi Rahaston varoihin kuuluvista arvopapereista ja rahamarkkinavälineistä 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 ja rahamarkkinavälineiden markkina-arvo ei saa ylittää 25 % Rahaston arvopaperien arvosta.

Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtisanoa ja joiden tarkoitamat arvopaperit ja rahamarkkinavälineet 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 a § 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 jälleenympäyksen luona, jonka maan valuutassa osuudet on rekisteröity.

Merkintä

Merkittäjän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä rahasto-osuussarjan osuuksia merkitään sekä koskeeko merkintä tuotto- vai kasvuosuuksia. Merkintäsunnan 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 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 myöhemmin samana päivänä 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 lunastustoimeksiannot toteutetaan vastaavasti seuraavana pankkipäivänä laskettavalla osuuden arvolla, josta on vähennetty lunastuspalkkio. Lunastamisen tulee tapahtua välittömästi Rahaston varoista.

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 arvosta. Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Finanssivalvonta voi erityisestä syyistä myöntää luvan ylittää edellä mainittu määräaika arvopaperien myymiselle.

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

Rahaston aloituspäivä on 16.5.2005

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

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

3 b § Rahastossa käytössä oleva osittainen joustava hinnoittelumenetelmä

Rahastossa on käytössä osuudenomistajien pitkäjänteisen sijoitustoiminnan edistämiseksi osittainen joustava hinnoittelumenetelmä (partial swing pricing), jolla korvataan rahastolle aiheutuvia kaupankäyntikustannuksia ja kurssieroja sekä edistetään rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuutta. Osittainen joustava hinnoittelumenetelmä otetaan käyttöön, kun rahaston nettomerkinnot ylittävät ennalta määrätyn käyttöönottotason (prosenttiosuus rahaston nettoarvosta). Tällöin rahasto-osuuden arvoa korjataan oikaisukerrointa käyttäen ylöspäin. Käytetyn oikaisukertoimen enimmäismäärä on 1.75 %.

Osittaisen joustavan hinnoittelumenetelmän käyttäminen rahastossa perustuu kello kuusitoista kolmekymmentä (16.30) Suomen rahastotoimeksiantojen katkoajankohdan aikaan rahastoyhtiöllä olevaan tietoon rahaston nettomerkinnoista. Tarkemmat tiedot osittaisesta joustavasta hinnoittelumenetelmästä ovat kulloinkin voimassa olevassa virallisessa rahastoesitteessä.

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 osoit-

teessa 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 tuotonta seurauksena.

5 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään kaksi (2) 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.