

Rahaston aloituspäivä on 25.9.2013.

Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu 23.12.2013. Säännöt ovat voimassa 19.2.2014 alkaen.

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Nordea Global Emerging Markets Equities UCITS ETF, ruotsiksi Placeringsfond Nordea Global Emerging Markets Equities UCITS ETF ja englanniksi Nordea Global Emerging Markets Equities UCITS ETF fund (jäljempänä Rahasto).

Rahaston osuudet ovat julkisen kaupankäynnin kohteena Nasdaq OMX Helsingin ja Nasdaq OMX Tukholman pörssiissä.

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.

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 yhteissijoitusyhtymien osuuksiin.

2.b) Muihin kuin kohdassa 2.a mainittuihin sijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyhtymien 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 yhteissijoitusyhtymien osuudenomistajien suojaa, ja erityisesti varojen erillään pidon, lainaksioton, lainaksiannon ja arvopapereiden sekä rahamarkkinavälineiden ilman katetta tapahtuvan luovutuksen sääntely vastaa sijoitusrahastodirektiivin vaatimuksia ja että toiminnasta julkistetaan puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus, joiden nojalla sen varoista ja veloista sekä tuloista ja sijoitustoiminnasta 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 hallinnointipalkkion kiinteää osaa, merkintä- tai lunastuspalkkiota. Lisäksi Rahasto voi sijoittaa muiden hallinnoimien sijoitusrahastojen rahasto-osuuksiin tai yhteissijoitusyhtymien osuuksiin, Rahastolta voidaan näiden sijoituskohteiden osalta periä vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio, joka on enintään 5 % osuuksien arvosta. Lisäksi kaikista Rahaston sijoituskohteena olevista sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyhtymien osuuksista voidaan periä Rahastolta hallinnointipalkkion tuottosidonnaista osaa ja sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyhtymien taikka sen alarahaston säännöissä tai rahastoesitteessä mainittuja muita palkkioita sekä kaupankäyntipalkkioita, jotka sijoituskohteena oleva sijoitusrahasto tai yhteissijoitusyhtymys periä kattamaan sijoitusten ostoista ja myynneistä aiheutuvia kaupankäyntikulua.

3) Vakioidut ja vakioimattomat osake-, osakeindeksi- ja valuuttajohdannais-sopimukset.

Rahasto voi sijoittaa johdannais-sopimuksiin edistääkseen tehokasta sal-kunhoitoa ja/tai suojautuakseen 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 johdannais-sopimuksen 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 johdannais-sopimusten riskiasemaa päivittäin vakuusvaateen ja kokonaisuuden delta-luvun avulla. Rahasto ei lisää johdannaisilla kokonaisriskiä verrattuna tilanteeseen, jossa Rahaston kaikki varat on sijoitettu osakemarkkinoille suoraan tai toisten rahastojen kautta. Tällöin Rahaston kokonaisuuden riskiasemaa kuvaava delta-luku on 1.

Allimmillaan 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 ja 3 tarkoitettujen arvopaperit ja vakioidut johdannais-sopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssi-listalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla maailmanlaajuisesti. Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa Rahaston käyttämistä markkinapaikoista. Luettelo on yleisön saatavilla Rahastoyhtiöstä.

4) Arvopaperit, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi arvopaperipörssin pörssi-listalle tai muulle säännellylle, säännöllisesti toimivalle, tunnustetulle ja yleisölle avoimelle markkinapaikalle maailmanlaajuisesti yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä alkaa viimeistään sanotun ajan kuluttua 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 liikkeeseenlaskijan arvopapereihin.

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

C) Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista saa olla enintään 40 % Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannais-sopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on sääntöjen 2 §:n kohdassa 3 tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia edellä kohdassa 2 tarkoitettujen sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyhtymien osuuksiin.

D) Vakioimattomiin johdannais-sopimuksiin sijoittamisesta aiheutuva vastuuliiriski ei saa saman vastapuolen osalta ylittää 10 % Rahaston varoista, jos vastapuoli on sääntöjen 2 §:n 3 kohdassa tarkoitettu luottolaitos. Mikäli vastapuolena on muu kuin luottolaitos, vastuuliiriski ei saa ylittää 5 % Rahaston varoista.

E) Rahaston varoista yhteensä enintään 20 % voidaan sijoittaa saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin, kyseisen yhteisön vastaanottamiin talletuksiin tai sellaisiin vakioimattomiin johdannais-sopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön kohdistuva vastuuliiriski.

F) Kohtien A-E 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.

G) Rahastoyhtiö saa hankkia Rahaston omistukseen enintään 10 % saman liikkeeseenlaskijan äänioikeudettomista osakkeista. Rahastoyhtiö saa hankkia Rahaston omistukseen enintään 25 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyhtymien osuuksista.

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

I) Rahaston varoista voidaan sijoittaa yhden sijoitusrahaston tai erikoissijoitusrahaston rahasto-osuuksiin tai yhden yhteissijoitusyhtymien osuuksiin enintään 10 %.

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

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

Rahaston aloituspäivä on 25.9.2013.

Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu 23.12.2013. Säännöt ovat voimassa 19.2.2014 alkaen.

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

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

K) 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 arvopaperien markkina-arvo ei saa ylittää 25 % Rahaston arvopaperien arvosta. Rajoitus ei koske lainaussopimuksia, jotka voidaan irtsianoa 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 ja lunastus

Rahasto-osuudet voidaan maksaa Suomessa euroissa ja Ruotsissa Ruotsin kruunuissa.

Merkintäarvo ja lunastusarvo ovat rahaston suuntaa-antava nettovarallisuusarvo kaupankäyntihetkellä spreadilla korjattuna (spread = myynti- ja ostokursin erotus). Tämän lisäksi tulevat vielä maksettaviksi pörssikaupankäynnistä aiheutuvat kulut.

Merkintä- ja lunastustoimeksiannot annetaan pörssin hyväksymälle arvopaperivälittäjälle, joka toteuttaa toimeksiannon. Nasdaq OMX Helsingissä noteerattavilla rahasto-osuuksilla voidaan käydä kauppaa suomalaisina pörssikaupankäyntipäivinä klo 10.30–18.25 välisenä aikana Suomen aikaa. Nasdaq OMX Tukholmassa noteerattavilla rahasto-osuuksilla voidaan käydä kauppaa ruotsalaisina pörssikaupankäyntipäivinä klo 9.30–17.25 Ruotsin aikaa.

Rahaston pörssikaupankäynti on keskeytetty niinä pörssikaupankäyntipäivinä, jos rahasto-osuuden arvoa ei voida poikkeuksellisen epävakaan ja ennalta-arvaamattoman markkinatilanteen tai muutoin poikkeuksellisten olosuhteiden taikka muun painavan syyn vuoksi määrittää.

Rahasto-osuuksien kaupat selvitetään kaupankäyntipäivää seuraavana kolmantena päivänä.

Rahasto-osuus on julkisen kaupankäynnin kohteena Nasdaq OMX Helsingin ja ja Nasdaq OMX Tukholman Pörssiessä. Rahasto-osuudella voi käydä kauppaa Nasdaq OMX Helsingin ja Nasdaq OMX Tukholman Pörssiessä kuten osakkeella. Rahaston markkinatarkkain toimivat Nordea Pankki Suomi Oyj, Markets, Nordea Bank AB (publ) sekä Nordea Bank Danmark A/S.

Mikäli rahasto-osuudelle ei ole annettu osto- tai myyntitarjousta Suomen tai Ruotsin pörssikaupankäyntipäivänä Suomen aikaa klo 16.00 mennessä, tai osuudenomistajien etu sitä erityisestä syystä edellyttää, on osuudenomistajalla oikeus lunastaa rahasto-osuutensa tarvittaessa suoraan rahastoyhtiöstä toimeksiantopäivänä myöhemmin laskettavaan rahasto-osuuden viralliseen arvoon. Jos lunastustoimeksianto on rekisteröity Rahastoyhtiössä toimeksiantopäivänä ennen kello seitsemätoista (17.00) Suomen aikaa, rahasto-osuuksien lunastus toteutetaan samana päivänä myöhemmin laskettavaan rahasto-osuuden viralliseen arvoon. Mikäli lunastustoimeksianto on rekisteröity Rahastoyhtiössä toimeksiantopäivänä kello seitsemätoista (17.00) Suomen aikaa tai sen jälkeen, toteutetaan lunastus seuraavana pörssikaupankäyntipäivänä laskettavaan rahasto-osuuden viralliseen arvoon. Tarkemmat tiedot lunastusmenettelystä ovat saatavilla virallisesta rahastoesitteestä.

4 § Rahaston tuotonjako

Rahasto ei jaa vuositaita tuottoa.

5 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka on enintään kolme (3) prosenttia vuodessa laskettuna rahasto-osuuden arvosta. Palkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) laskentapäivän mukaisesta rahasto-osuuden 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.

6 § Rahastoyhtiö

Rahaston hallinnosta vastaa Nordea Funds Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omilla nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskeissa 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 asiamiestä.

8 § Säilytysyhteisö

Rahaston säilytysyhteisö on J.P. Morgan Europe Limited, Helsingin sivuliike (jäljempänä Säilytysyhteisö).

9 § Rahasto-osuudenomistajaluettelo ja rahasto-osuudet

Rahaston rahasto-osuudet kuuluvat arvo-osuusjärjestelmään. Euroclear Finland Oy ylläpitää Rahaston osuudenomistajaluettelo. Rahasto-osuuksia ei jaeta murto-osiiin.

Rahastossa on vain kasvuosuuksia.

Osuudenomistajalla ei ole mahdollisuutta saada osuustodistusta omistamistaan rahasto-osuuksista.

10 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Sijoittaja maksaa osakevälittäjälle kaupankäyntipalkkion ostaessaan tai myydessään rahaston rahasto-osuuksia pörssiessä. Kaupankäyntipalkkioita voi tiedustella omalta osakevälittäjältä. Ne eivät ole rahaston palkkioita.

11 § Rahaston sijoitusten arvostaminen

Rahastoyhtiö laskee rahaston sijoitusten arvon kunakin pörssikaupankäyntipäivänä Suomessa tai Ruotsissa.

Rahaston sijoitusten arvo ja rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan Suomessa euroina. Muissa maissa, joissa Rahasto on kaupankäynnin kohteena, 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 valuuttakursin 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 markkinainformaatiotietojärjestelmien välityksellä luotettavaa arvoa, arvostetaan se jäljellä olevaa juoksuaikaa 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 markkinainformaatiotietojärjestelmien välityksellä luotettavaa arvoa, arvostetaan se jäljellä olevaa juoksuaikaa 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.

Rahaston aloituspäivä on 25.9.2013.

Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu 23.12.2013. Säännöt ovat voimassa 19.2.2014 alkaen.

Osakkeet sekä osakesidonnaiset arvopaperit

Osakkeet sekä osakesidonnaiset arvopaperit arvostetaan viimeisimpään arvostusajankohtaa edeltävään kaupankäyntikurssiin.

Päivän kaupankäyntikurssin puuttuessa arvostus suoritetaan viimeisimpään ostotarjoukseen. 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 julkaituja arvoja. Mikäli osuuden arvoa ei ole saatu, käytetään kyseisen osuuden viimeistä saatavilla olevaa arvoa.

Strukturoidut rahoitusinstrumentit

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 arvostetaan pääsääntöisesti niiden kohdeetuuden markkina-arvoon.

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

12§ Rahasto-osuuden arvon määräytyminen pörssikaupankäynnissä

Rahastoyhtiö laskee rahastolle suuntaa-antavaa nettovarallisuusarvoa pörssipäivän aikana vähintään kolme kertaa, noin kello 10.30, 14.00 ja 18.15 Suomen aikaa. Tämän lisäksi markkinatilanteesta riippuen suuntaa-antavaa nettovarallisuusarvoa voidaan laskea pörssin aukioloaikoina myös muina ajankohtina. Viimeisin suuntaa-antava nettovarallisuusarvo julkaistaan Rahastoyhtiön internet-sivuilla osoitteessa www.nordea.fi/rahasto.

Rahasto-osuuden suuntaa-antava nettovarallisuusarvo lasketaan arvostamalla rahaston varat suuntaa-antavan nettovarallisuusarvon laskentahetken mukaiseen markkina-arvoon. Rahaston sijoitusten arvostaminen suuntaa-antavassa nettovarallisuusarvossa tapahtuu 11§:n mukaisesti poislukien arvostusajankohdta. Poikkeuksen muodostavat myös ajankohdat, jolloin rahaston käyttämä markkinapaikka on suljettuna. Tällöin suuntaa-antava nettovarallisuusarvo jäljittelee suljetun markkinan muutoksia käyttämällä futuureja tai muita markkinainstrumentteja, jonka vuoksi rahaston virallinen arvo ja suuntaa-antava nettovarallisuusarvo voivat poiketa toisistaan huomattavastikin noina päivinä. Lisätietoja ulkomaisista pankkivapaista on saatavilla Internetissä osoitteessa www.nordea.fi/rahasto. Suuntaa-antava nettovarallisuusarvo ei ota huomioon myöskään 5§:n mukaisia rahaston varoista maksettavia korvauksia.

Rahasto-osuuden arvo pörssissä muodostuu suuntaa-antavasta nettovarallisuusarvosta sekä spreadista (spread = myynti- ja ostokurssin erotus).

13 § Luoton ottaminen sijoitusrahastotoimintaa varten

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

14 § Rahasto-osuuden virallisen arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin pörssikaupankäyntipäivänä Suomessa tai Ruotsissa.

Jos rahasto-osuuden arvoa ei voida poikkeuksellisen epävakaan 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.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeessä olevien rahasto-osuuksien määrällä kuitenkin siten, että eri rahasto-osuussarjojen arvossa ote-

taan huomioon rahasto-osuuksille maksetut tootto-osuudet ja erisuuret hallinnointipalkkiot.

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

Osuussarjakohtainen päivittäinen kokonaisarvo lasketaan lisäämällä edellisen päivän kokonaisarvoon merkinnöistä ja lunastuksista sekä tuotonmaksusta tulleet pääomamuutokset ja palkkioiden tulosmuutos edellisestä päivästä. Osuussarjakohtaisten palkkioiden 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 tulosmuutoksesta.

Omistussuhteen laskennan pohjana on luku, jonka määrittämisen lähtökohta on edellisen päivän osuussarjan kokonaisarvo vähennettynä osuussarjan palkkiokerätyksen arvolla. Lukuun vaikuttavat lisäksi osuussarjaan tehtyjen merkintöiden, 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.

15 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

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

16 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Varsinainen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä vuosittain Rahastoyhtiön hallituksen määräämänä päivänä ennen huhtikuun loppua.

Ylimääräinen rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja taikka rahasto-osuuden omistajat, joilla on yhteensä vähintään kahdeskymmenesosa (1/20) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Varsinaisessa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. valittava kokoukselle puheenjohtaja, joka kutsuu kokoukselle pöytäkirjanpitäjän;
2. laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo;
3. valittava kaksi pöytäkirjan tarkastajaa sekä kaksi ääntenlaskijaa;
4. todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus;
5. esitettävä Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa käsitellyt Rahastoyhtiön ja Rahaston tilinpäätökset ja toimintakertomukset;
6. valittava Rahastoyhtiön yhtiöjärjestyksen mukaisesti rahasto-osuudenomistajien edustaja Rahastoyhtiön hallitukseen sekä Rahastoyhtiölle tilintarkastaja ja tälle varamies;
7. käsiteltävä muut kokouksussaan mainitut asiat.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuudenomistajien kokouksessa yhden äänen. Jos rahasto-osuudenomistajien koko omistus on Rahastossa alle yhden osuuden, on rahasto-osuudenomistajalla kokouksessa kuitenkin yksi ääni. Kokousasiat ratkaistaan yksinkertaisella ääntenenemmistöllä. Vaaleissa tulee valituiksi eniten ääniä saanut. Äänten 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 hallinnomalle rahastolle samanaikaisesti, kokouksesta voidaan laatia kaikille rahastoyhtiöille yhteinen pöytäkirja.

17 § Kutsu ja ilmoittautuminen rahasto-osuudenomistajien kokoukseen

Rahasto-osuudenomistajien kokouksen kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu rahasto-osuudenomistajien kokoukseen julkaistaan vähintään yhdessä suomenkielisessä ja yhdessä ruotsinkielisessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä. Kutsu on julkaistava aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta.

Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoitauduttava Rahastoyhtiölle kokouksussaan mainitulla tavalla ja viimeistään siinä mainittuna päivänä. Oikeus osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen on osuudenomistajalla, joka on merkitty rahasto-osuudenomistajaluetteloon viimeistään 10 päivää ennen rahasto-osuudenomistajien kokousta.

Rahaston aloituspäivä on 25.9.2013.

Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu 23.12.2013. Säännöt ovat voimassa 19.2.2014 alkaen.

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 suomenkielisessä ja yhdessä ruotsinkielisessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

18 § Rahastoesitteet, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus

Rahaston virallinen rahastoesite, avaintietoesite, 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.

Rahaston vuosikertomus, puolivuotiskatsaus, virallinen rahastoesite sekä avaintietoesite ovat yleisön nähtävillä ja saatavilla Internetissä www.nordea.fi/rahasto sekä Rahastoyhtiössä sen aukioloaikoina. Rahastoyhtiön vuosikertomus on saatavilla Rahastoyhtiössä sen aukioloaikoina. Edellä mainitut asiakirjat toimitetaan myös pyynnöstä veloituksetta rahasto-osuudenomistajalle.

19 § 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 kuljetettavaksi tai sinä päivänä, kun ilmoitus on julkaistu yhdessä suomenkielisessä ja yhdessä ruotsinkielisessä valtakunnallisessa sanomalehdessä Suomessa tai lähetetty rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia rahasto-osuudenomistajia.

20 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää osuuskien 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.

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.