

Rahaston aloituspäivä on 1.2.2007.

Rahaston voimassa olevat säännöt on 23.10.2015 lähetetty tiedoksi Suomen Finanssivalvonnalle. Säännöt ovat voimassa 5.2.2016 alkaen.

1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto Nordea Turva 75, ruotsiksi Specialplaceringfond Nordea Trygg 75 ja englanniksi Non-UCITS Nordea Capital Protection 75 (jäljempänä Rahasto).

Rahasto on erikoissijoitusrahasto, joka voi poiketa sijoitusrahastolain Rahaston varojen hajauttamista koskevista rajoituksista. Rahasto voi sijoittaa myös hedge-rahastoihin, hyödyke- ja hyödykeindeksijohdannaissopimuksiin.

Rahasto on ns. pääomasuojattu rahasto, joka turvaa osuudenomistajille tietyn ennalta määrätyn rahasto-osuuden minimiarvon (Takuutaso) jokaisena Rahaston aukiolopäivänä. Takuutaso on 75 % Rahaston korkeimmasta arvosta jokaisena Rahaston aukiolopäivänä. Rahastoyhtiö vahvistaa kulloinkin voimassaolevan Takuutason. Rahasto on myös Nordea-sijoitusrahastojen yhteisten sääntöjen 11 §:n mukainen niin sanottu viivästetty pääomasuojattu rahasto.

2 § Rahaston varojen sijoittaminen ja takuu

Rahaston sijoitustoiminnan tavoite on rahasto-osuuden arvon nousu pitkällä aikavälillä. Lisäksi osuudenomistajille on taattu rahasto-osuuden tietty vähimmäisarvo jokaisena Rahaston aukiolopäivänä.

2 a § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahasto on yhdistelmärahasto, joka markkinatilanteen mukaan allkoi sijoituksia korko- ja osakemarkkinoiden välillä. Osakesidonnaisten sijoitusten osuus Rahaston varoista voi olla 0-100 %. Vastaavasti korkosidonnaisten sijoitusten osuus Rahaston varoista voi olla 0-100 %. Rahasto voi sijoittaa myös vaihtoehtoihin sijoituskohteisiin, kuten hedge-rahastoihin, laajasti hajautettuihin hyödykeindekseihin ja kiinteistöarvopapereihin. Rahasto voi lisäksi sijoittaa rahastojen kautta korko-, osake-, hyödyke- ja kiinteistömarkkinoille.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa

1.a) Suomessa tai muussa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden ja kotivaltionsa lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusrytysten osuuksiin.

1.b) Muihin kuin kohdassa 1.a mainittuihin sijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusrytysten 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 yhteissijoitusrytysten osuudenomistajien suoja, 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 tai

1.c) että niiden salkunhoitoa ja hallintoa hoitavat tahot ovat toimiluvan saaneita ja toimivat kansallisen lainsäädännön mukaisesti tämän valtion tunnustetun valvontaviranomaisen valvonnan alaisina edellyttäen, että viranomaisen kuuluu IOSCO:n monikeskisen yhteistyöpöytäkirjan piiriin tai valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on muutoin riittävässä määrin varmistettu.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa Rahastoyhtiön hallinnoimien 1.a, 1b. ja 1.c 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 yhteissijoitusrytysten osuuksiin, Rahastolta voidaan näiden sijoituskohteiden osalta perä vuotuinen kiinteä hallinnointipalkkio, joka on enintään 5 % osuukien arvosta. Lisäksi kaikista Rahaston sijoituskohteena olevista sijoitusrahaston tai yhteissijoitusrytysten osuuksista voidaan perä Rahastolta hallinnointipalkkion tuottosidonnaista osaa ja sijoitusrahaston tai yhteissijoitusrytysten taikka sen alarahaston säännöissä tai rahastoesitteessä mainittuja muita palkkioita sekä kaupankäyntipalkkioita, jotka sijoituskohteena oleva sijoitusrahasto tai yhteissijoitusrytys perii kattamaan sijoitusten ostoista ja myynneistä aiheutuvia kaupankäyntikulua.

2) Vakioituihin ja vakioimattomiin osake-, osakeindeksi-, valuutta-, hedge-rahastoindeksi-, korko-, hyödyke- ja hyödykeindeksijohdannaissopimuksiin, joiden kohde-etuutena on fyysinen hyödyke kuten maatalous-, elintarvike-, energia-, sähkö-, kaasu-, öljy-, metalli-, kaivos-, jalokivi-, elektroniikkakomponentti-, keräysmateriaali- tai kuitutuote; muu määrämukainen teollisuusraaka-aine (esim. kumi-, paperi-, kemikaali- tai kaasutuote); määrämukainen palvelu (esim. rahtikuljetus tai tietoliikennekapasiteetti) tai oikeus (esim. päästöoikeus); taloudellinen indeksi (kuten inflaatio, myyntimäärät) taikka säätila tai muu luonnonilmiö (esim. vedenkorkeus).

Rahasto voi tarvittaessa saada omistukseensa myös fyysisiä hyödyketoimintuksia edellyttäen, että niiden varastointi on järjestetty ja että fyysisten hyödykkeiden osuus rahaston varoista on alle 20 %.

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta, tehostaakseen salkunhoitoa ja korvatakseen rahastosijoitukset tai suorat sijoitukset. Johdannaisia voidaan sekä myydä (asettaa) että ostaa.

3) Osakkeisiin ja osakesidonnaisiin instrumentteihin, kuten vaihtovelkajalainoihin, optiotodistuksiin, henkilöstöoptioihin, merkintäoikeuksiin, osaketalletustodistuksiin ja warrantteihin, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena.

4) Rahamarkkinavälineet ja korkoa tuottavat arvopaperit, jotka ovat julkisen kaupankäynnin kohteena.

Kohdissa 2-4 tarkoitetut rahamarkkinavälineet, arvopaperit ja vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssin pörssiilistalla 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.

5) Talletuksiin luottolaitoksessa, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa edellyttäen, että talletus on vaadittaessa takaisinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään viiden vuoden kuluessa.

Sijoitusrajoitukset:

A) Rahaston varoista voidaan sijoittaa yhden kohdassa 1.a tarkoitettuihin sijoitusrahaston tai yhteissijoitusrytysten rahasto-osuuksiin enintään 100 %.

Rahaston varoista yhteensä enintään 30 % voidaan sijoittaa kohdassa 1.b tarkoitettuihin erikoissijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusrytysiin.

Rahaston varoista enintään 20 % voidaan sijoittaa kohdassa 1.c tarkoitettuihin erikoissijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusrytysiin. Rahaston varoista voidaan enintään 20 % sijoittaa yhteen kohdassa 1.c tarkoitettuun erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusrytysten osuuteen.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa edellä kohdissa 1.a, 1.b ja 1.c mainituissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusrytysryhmissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusrytysten osuuksiin.

Rahastoyhtiö saa hankkia Rahaston omistukseen enintään 50 % saman sijoitusrahaston tai yhteissijoitusrytysten osuuksista.

B) Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin.

C) Vaihtoehtoisten sijoitusten osuus Rahaston varoista voi olla enintään 20 %.

D) Sellaisia sijoituksia saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, jotka ylittävät 5 % Rahaston varoista saa olla enintään 40 % Rahaston varoista. Tätä rajoitusta ei sovelleta talletuksiin tai niitä vastaaviin korkoinstrumentteihin kuten rahamarkkinavälineisiin, joukkolainoihin tai koronvaihtosopimuksiin (swap) eikä sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin sijoittamiseen, joissa vastapuolena on sääntöjen 2a §:n E kohdassa tarkoitettu luottolaitos. Rajoitus ei myöskään koske sijoituksia edellä kohdissa 1.a, 1.b ja 1.c tarkoitettujen sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusrytysten osuuksiin.

E) 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 kokonaisuuksena.

Osakejohdannaissopimusten osakeinstrumentit mukaan lukien riskiasmaa seurataan päivittäin vakuusvaateen ja kokonaisposition osakedelta-luvun avulla. Osakeposition kokonaisriski (osakedelta) vaihtelee 0 – 1 välillä.

Rahaston aloituspäivä on 1.2.2007.

Rahaston voimassa olevat säännöt on 23.10.2015 lähetetty tiedoksi Suomen Finanssivalvonnalle. Säännöt ovat voimassa 5.2.2016 alkaen.

Korkojohdannaissopimusten korkoinstrumentit mukaan lukien riskiasemaa seurataan päivittäin vakuusvasteen ja kokonaisposition modifioidun duraation avulla. Korkoposition modifioidun duraation vaihteluväli on 0 – 10. Johdannaissopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 25 % Rahaston arvosta.

F) Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat. Rahaston varoja voidaan sijoittaa 100 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin tai niitä vastaaviin korkoinstrumentteihin kuten rahamarkkinavälineisiin, joukkolainoihin tai koronvaihtosopimuksiin (swap) edellyttäen, että luottolaitos on viranomaisvalvonnassa, sen kotipaikka on EU/ETA-maissa ja sen luottoluokitukseksi on hyväksyttyä luottoluokituslaitokselta pitkän aikavälin luokitus vähintään Baa3/BBB- tai vastaava. Talletuksen vastaanottaja tai vastaavien korkoinstrumenttien liikkeeseenlaskija voi olla sama taho kuin kulloinkin voimassaolevassa avaintietoesitteessä määritelty johdannaissopimukseen vastapuoli vain jos talletukseen tai sitä vastaaviin korkoinstrumentteihin liittyvä vastapuoliriski suojataan erillisellä johdannaissopimuksella.

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.

2 b § Rahasto-osuuden vähimmäisarvo

Osuudenomistajille kulloinkin taatun rahasto-osuuden vähimmäisarvon ennen lunastuspalkkiota (Takuutason) saavuttamiseksi Rahaston sijoitukset allokoidaan aktiivisesti korkeamman ja matalamman riskin omaisuuslajien välillä ennalta määrittäen riskienhallintaperiaatteiden mukaisesti. Rahasto-osuuden arvon kehitys vaikuttaa korkeamman ja matalamman riskin omaisuuslajien väliseen suhteeseen.

Lisäksi Rahastoyhtiö tekee Rahaston puolesta johdannaissopimuksen (Optio). Mikäli rahasto-osuuden arvo laskee alle rahasto-osuudelle asetetun ns. Takuutason, Option mukainen suoritusvelvoite Rahastolle toteutuu. Takuutason turvaamiseksi tehdyn johdannaissopimuksen mukainen maksuvelvoite pysyy voimassa toteuttamisen jälkeenkin.

Rahastoyhtiö voi valita Takuutason turvaamiseksi tehtävän johdannaissopimuksen vastapuoleksi viranomaisvalvonnassa olevan luottolaitoksen tai sijoituspalveluyrityksen, jonka kotipaikka on EU/ETA-maissa ja jonka luottoluokituksena on pitkän aikavälin luokitus vähintään Baa3/BBB- (Moody's/S&P).

Takuutaso on voimassa jokaisena Rahaston aukiolopäivänä.

Rahaston arvon noustessa uusi Takuutaso on aina 75 % Rahaston saavuttamasta korkeimmasta arvosta. Rahaston kulloinkin voimassa oleva Takuutaso ilmenee internetistä www.nordea.fi/rahasto. Takuutasoa ei voida laskea.

3 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuudet voidaan maksaa Suomessa euroissa. Muissa maissa, joissa Rahastoa markkinoidaan, rahasto-osuudet voidaan maksaa kulloinkin voimassa olevassa virallisessa rahastoesitteessä mainituissa valuutoissa. Takuutaso määritellään kuitenkin vain euroissa.

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

Merkintäsumman pitää olla Rahastoyhtiön käytettävissä markkinoilla normaalisti noudatettavassa määrääjässä toimeksiantannon 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 vastaanotettu ja 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. Pankkipäivällä tässä kohdassa tarkoitetaan sellaista pankkipäivää, jolloin pankit ovat Suomessa ja Option vastapuolen kotimaassa yleisesti avoinna.

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 jakoäänös lisätään rahastopääomaan.

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. Pankkipäivällä tässä kohdassa tarkoitetaan sellaista pankkipäivää, jolloin pankit ovat Suomessa ja Option vastapuolen kotimaassa yleisesti avoinna.

Lunastusarvo on Rahastoyhtiön lunastuksen toteuttamispäivänä kello kymmenen (10.00) jälkeen Suomen aikaa laskema rahasto-osuuden arvo, kuitenkin aina vähintään voimassaoleva Takuutaso. Lunastusarvosta vähennetään lunastuspalkkio.

Lunastuksesta saatavat varat vähennettynä lunastuspalkkiolla maksetaan kaksi (2) pankkipäivää lunastustoimeksianton toteuttamisen jälkeen (T+2) asiakkaan ilmoittamalle pankkitalille, 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, kuitenkin aina vähintään voimassaolevan Takuutason mukaan, josta vähennetään lunastuspalkkio. 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-osuuden omistaja 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

Rahasto ei jaa vuosittaista tuottoa.

5 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjottain ja on enintään kolme (3) prosenttia vuodessa laskettuna osuussarjan arvosta. Palkkion määrä lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) lasketun päivän 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.

Rahaston aloituspäivä on 1.2.2007.

Rahaston voimassa olevat säännöt on 23.10.2015 lähetetty tiedoksi Suomen Finanssivalvonnalle. Säännöt ovat voimassa 5.2.2016 alkaen.

Tarkemmat tiedot edellä tarkoitetuista palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevassa avaintietoesitteessä

6 § Rahaston sijoitusten arvostaminen

Nordea-rahastojen yhteisten sääntöjen 11§:n arvostusajankohtaa koskevista määräyksistä poiketen näissä rahastokohtaisissa säännöissä säännellään Rahaston sijoitusten arvostusajankohdasta seuraavasti:

Arvostusajankohta

Arvostusajankohta on kello 17.00 Suomen aikaa.

Arvo lasketaan arvostusajankohdan jälkeen.