

Rahaston aloituspäivä on 11.1.2010

Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu 11.5.2011. Säännöt ovat voimassa 20.6.2011 alkaen.

### 1 § Sijoitusrahasto

Sijoitusrahaston nimi on Sijoitusrahasto Nordea Säästö Korko, ruotsiksi Place-ringsfond Nordea Spara Ränta ja englanniksi Nordea Savings Fixed Income Fund (jäljempänä Rahasto).

### 2 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua hajauttamalla varat sijoitusrahastolain ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahasto sijoittaa varansa korkomarkkinoille pääasiassa sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyri-tysten osuuksien kautta. Rahasto voi tehdä myös suoria korkosijoituksia sekä sijoittaa johdannaissopimuksiin.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

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

1.b) Muihin kuin kohdassa 1.a mainittuihin sijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyri-tysten osuuksiin edellyttäen että, ne ovat niiden kotivaltion lainsäädännön mukaan sellaisen valvonnan alaisia, joka vastaa Euroopan yhteisön lainsäädäntöä, ja sitä valvovan viranomaisen sekä Finanssivalvonnan väli- nen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu ja osuudenomistajien suoja vastaa sijoitusrahastodirektiivin mukaista sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyri-tyksen 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 sijoitus- toiminnasta voidaan tehdä arvio kertomuskaudelta.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisten sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen tai yhteissijoitusyri-tysten osuuksiin, joiden vuotui- nen kiinteä hallinnointipalkkio on enintään 5 % sijoitusrahaston, erikoissijoitusrahaston tai yhteissijoitusyri-tyksen arvosta. Rahasto voi sijoittaa varojaan myös Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitusrahastoihin ja erikoissijoitusrahastoihin, eikä Rahastolta peritä näiden osalta hallinnointipalkkion kiinteää osaa, merkintä- tai lunastuspalkkiota.

Lisäksi kaikista Rahaston sijoituskohteena olevista sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyri-tysten osuuksista voidaan periä Rahastolta hallinnointipalkkion tuottoisidonnaista osaa ja sijoitusrahaston tai yhteissijoitusyri-tyksen taikka sen alarahaston säännöissä tai rahastoesi- teessä mainittuja muita palkkioita sekä kaupankäyntipalkkioita, jotka sijoituskohteena oleva sijoitusrahasto, erikoissijoitusrahasto tai yhteissijoitusyri- tyksen perii kattamaan sijoitusten ostoista ja myynneistä aiheutuvia kaupan- käyntikulua.

2) Vakioituihin ja vakioimattomiin korko-, hedgerahastoindeksi- ja valuutta- johdannaissopimuksiin.

Rahasto voi sijoittaa johdannaissopimuksiin suojautuakseen markkinoiden epäsuotuisilta muutoksilta, tehostaakseen salkunhoitoa ja/tai korvatakseen rahastosijoituksia tai suoria sijoituksia. Valuuttajohdannaissijoitetaan suojaustarkoituksessa ja vain niissä valuutoissa, joissa Rahastolla on sijoituksia. Johdannaissijoitetaan sekä myydä (asettaa) että ostaa.

Vakioimattoman johdannaissopimuksen vastapuolena voi olla luottolaitos tai sijoituspalveluyritys, jonka kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa.

Rahasto tarkastelee arvopaperi- ja johdannaissijoitusten riskiä kokonaisuutena. Korkojohdannaissopimusten korkoinstrumentit mukaan lukien riskiasemaa seurataan päivittäin vakuusvaateen ja kokonaisuutensa modifioi- dun duraation avulla. Korkoposition modifioidun duraation vaihteluväli on 0-10. Preemioiden yhteenlaskettu määrä ei saa ylittää 10 % Rahaston arvos- ta. Johdannaissopimusten vakuudeksi voidaan asettaa enintään 25 % Ra- haston arvosta.

3) Rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin, sekä strukturoituihin rahoitusinstrumentteihin, joilla tarkoitetaan vakuudellisia ja vakuudettomia joukkolainoja sekä muita korkoa tuottavia arvopapereita (esimerkiksi ABS, CDO, CLO, CMO).

Kohdissa 2-3 tarkoitetut arvopaperit, rahamarkkinavälineet ja vakioidut johdannaissopimukset ovat julkisen kaupankäynnin kohteena arvopaperipörssi- n pörssilistalla tai niillä käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla maail-

manlaajuisesti. Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloa Rahaston käyttämistä markki- napaikoista. Luettelo on yleisön saatavilla Rahastoyhtiöstä.

4) Arvopapereihin, joiden liikkeeseenlaskuehdoissa on sitouduttu saattamaan arvopaperit kaupankäynnin kohteeksi arvopaperipörssin pörssilistalle tai muul- le säännellylle, säännöllisesti toimivalle, tunnustetulle ja yleisölle avoimelle markkinapaikalle maailmanlaajuisesti yhden vuoden kuluessa niiden liikkeeseenlaskusta edellyttäen, että kaupankäynti voi kaikella todennäköisyydellä al- kaa viimeistään sanotun ajan kuluttua umpeen.

5) Muihin kuin edellä kohdissa 3-4 tarkoitettuihin arvopapereihin ja rahamark- kinavälineisiin 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 eräännyttäväksi viimeistään 12 kuu- kauden kuluessa.

Rahasto ei käytä sijoitustoiminnassaan lainaussopimuksia. Rahaston sijoitus- kohteina olevissa rahastoissa käytetään niiden sääntöjen ilmoittamassa laa- juudessa johdannaiss- sekä lainaussopimuksia.

Sijoitusrajoitukset:

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

B) Rahaston varoista voidaan sijoittaa yhden sijoitusrahaston tai erikoissijoitusrahaston rahasto-osuuksiin tai yhden yhteissijoitusyri-tyksen osuuksiin enin- tään 20 %.

Rahaston varoista yhteensä enintään 30 % voidaan sijoittaa kohdassa 1.b tar- koitettuihin erikoissijoitusrahastoihin ja yhteissijoitusyri-tyksiin.

Rahaston varoja ei voida sijoittaa osuuksiin sellaisissa edellä kohdissa 1.a ja 1.b mainituissa sijoitusrahastoissa, erikoissijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyri-tyksissä, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat si- joittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen tai yhteissi- joitusyri-tysten osuuksiin.

C) Rahastoyhtiö saa hankkia Rahaston omistukseen enintään 25 % saman si- joitusrahaston tai yhteissijoitusyri-tyksen osuuksista.

D) Enintään 35 % rahaston varoista voidaan sijoittaa suoraan valtioiden, yri- tysten ja muiden liikkeeseenlaskijoiden liikkeeseen laskemiin korkoinstru- mentteihin.

Muun kuin valtion liikkeeseen laskeman tai takaaman korkoinstrumentin liik- keeseenlaskijan luottoluokituksen on kansainvälisesti hyväksytyn luokittelun mukaan oltava sijoitushetkellä vähintään pitkän aikavälin luokitus Baa3/BBB- tai lyhyen aikavälin luokitus P2/A2 (Moody's/S&P). Sellaisen pohjoismaisen liikkeeseenlaskijan, jolla ei ole kansainvälisesti hyväksyttyä riskiluokitusta, korkotuoiteisiin voidaan sijoittaa, mikäli salkunhoitaja katsoo liikkeeseenlaski- jalla olevan edellä mainittuja riskiluokituksia vastaava luottokelpoisuus.

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

F) Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat. Rahaston varoista yhteensä enintään 20 % voidaan sijoittaa saman yhteisön vastaanottamiin tal- letuksiin, rahamarkkinavälineisiin, arvopapereihin tai sellaisiin vakioimattomiin johdannaissopimuksiin, joista Rahastolle aiheutuu kyseiseen yhteisöön koh- distuva vastapuoliriski.

Rahaston sijoituskohteina olevissa sijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyri-tyksissä käytetään johdannaiss- ja lainaussopimuksia niiden sääntöjen ilmoitta- massa laajuudessa.

### 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 yksinkertaistetussa rahastoesityksessä 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 sivuliik- keessä niiden aukioloaikoina. Toimeksiantoja voi Nordean verkkopankkitunnuksia käyttämällä antaa myös puhelimitse Nordea Asiakaspalvelun kautta ja Internetissä

Rahaston aloituspäivä on 11.1.2010

Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu 11.5.2011. Säännöt ovat voimassa 20.6.2011 alkaen.

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 merkintä- ja lunastuspaikoissa. Tällaiset merkintä- ja lunastuspaikat ilmenevät kulloinkin voimassa olevasta yksinkertaistetusta rahastoesitteestä. Rahasto-osuuksien lunastuksia voidaan tehdä vain sen jälleenympäryksen luona, jonka maan valuutassa osuudet on rekisteröity.

Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä rahasto-osuussarjan osuuksia merkitään sekä koskeeko merkintä tuotto- vai kasvuosuuksia. Merkintäsumman pitää olla Rahastoyhtiön käytettävissä merkintähetkellä. 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 rahastomerkinnettä toteuttamisajankohtaa asiakkaan suostumuksella. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää millä summalla osuuksia kerralla on vähintään merkittävä tai millä summalla tai määrällä osuuksia on lunastettava.

Jos merkintätoimeksianto on rekisteröity Rahastoyhtiössä toimeksiantopäivänä ennen kello seitsemätoista (17.00) Suomen aikaa, rahasto-osuuksien merkintä toteutetaan samana päivänä myöhemmin laskettavaan rahasto-osuuden arvoon. Mikäli merkintätoimeksianto on rekisteröity Rahastoyhtiössä toimeksiantopäivänä kello seitsemätoista (17.00) 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.

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 seitsemätoista (17.00) Suomen aikaa. Kello seitsemätoista (17.00) 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 lunastuksen toteuttamispäivää seuraavana pankkipäivänä asiakkaan ilmoittamalle pankkitilille, ellei muuta sovita.

Mikäli varat lunastamiseen on hankittava myymällä arvopapereita Rahastosta, tulee myynnin tapahtua ilman aiheutonta 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. Lunastushinta maksetaan tällöin toteuttamispäivää seuraavana päivänä. 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 ja/tai rahamarkkinavälineitä taikka arvopapereita ja/tai rahamarkkinavälineitä ja käteistä. Rahastoyhtiön on lunastussopimusta tehdessään huolehdittava siitä, että toimenpite 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 [www.nordea.fi/rahasto](http://www.nordea.fi/rahasto) sekä Rahastoyhtiössä sen aukioloaikoina sen jälkeen, kun kutsu yhtiökokoukseen on lähetetty.

Tuotto maksetaan tuotto-osuudenomistajan ilmoittamalle pankkitilille. Jos tuotto-osuudenomistaja 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 yksinkertaistetussa rahastoesitteessä.

Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu 11.5.2011. Säännöt ovat voimassa 20.6.2011 alkaen.

#### **6 § Rahastoyhtiö**

Rahaston hallinnosta vastaa Nordea Rahastoyhtiö Suomi Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omista nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevista asioista sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

#### **7 § Asiamiehen käyttö**

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Yksinkertaistettussa rahastoositteessä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

#### **8 § Säilytysyhteisö**

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

#### **9 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet**

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä Rahaston kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien siirrot rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiin. 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 toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Rahaston eri osuussarjojen merkintäedellytykset voivat erota toisistaan merkintäsumman, markkina-alueen (valtio) taikka Nordea-konserniin liittyvän kokonaisasiakkuuden 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 päättää liikkeeseen laskettavien osuussarjojen osuuskien tarkemmista merkintäedellytyksistä, jotka määrittellään kulloinkin voimassa olevassa yksinkertaistetussa rahastoositteessä.

Kussakin rahasto-osuussarjassa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia (osuuslajit). Merkittävissä olevat osuuslajit/-sarjat on mainittu kulloinkin voimassa olevassa yksinkertaistetussa rahastoositteessä. Rahasto-osuudenomistaja voi vaihtaa tuotto-osuuden kasvusuudeksi 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 mainituin edellytyksin. 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 yksinkertaistetussa rahastoositteessä 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).

#### **Sijoitusrahasto Nordea Suomi Indeksirahasto ja Sijoitusrahasto Nordea Eurooppa Indeksirahasto**

Nordea Suomi - sekä Nordea Eurooppa Indeksirahastojen osalta lisäksi Rahasto-osuuden merkintähintaa määritettäessä rahasto-osuuden päivän arvoon lisätään ja vastaavasti rahasto-osuuden lunastushintaa määritettäessä rahasto-osuuden päivän arvosta vähennetään enintään puoli (0,5) prosenttia (kaupankäyntipalkkio) kattamaan Rahaston sijoitusten ostoista ja myynneistä aiheutuvia kaupankäyntikulua. Kaupankäyntipalkkio hyvitetään rahastolle.

Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkion määristä sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta. Tarkemmat tiedot palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevassa yksinkertaistetussa rahastoositteessä.

#### **11 § Rahaston sijoitusten arvostaminen**

Rahastoyhtiö laskee rahaston sijoitusten arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna.

Edellä olevasta pääsäännöstä poiketen Rahastoyhtiö laskee Takuuturvarahastoille arvon vain kunakin sellaisena päivänä, jolloin pankit ovat Suomessa ja Option vastapuolen ja suojausinstrumentin vastaanottajan, liikkeeseenlaskijan tai hallinnoivan yhtiön kotimaassa yleisesti avoinna. Muille pääomasuojatuille rahastoille Rahastoyhtiö laskee arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin pankit ovat yleisesti avoinna Suomessa ja Option vastapuolen kotimaassa.

Rahaston sijoitusten arvo ja rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan Suomessa euroina. Muissa maissa, joissa Rahasto markkinoidaan, ilmoitetaan rahasto-osuuden vasta-arvo niissä valuutoissa, joita kulloinkin voimassa olevan yksinkertaistetun rahastoosittteen 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.

Niin sanotun viivästetyn Rahaston sijoitusten arvostusajankohta on kello 10.00 Suomen aikaa.

Niin sanotun viivästetyn Takuuturva- rahaston sekä niin sanotun viivästetyn pääomasuojatun rahaston arvostusajankohta on kello 10.00 Suomen aikaa edellisen kaupankäyntipäivän kello 17.00 saatavilla oleviin arvoihin.

Viivästetyn Sijoitusrahasto Nordea Kehittävät Osakemarkkinat- rahaston sijoitusten 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 riskilisä.

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 riskilisä.

Riskilisä voi olla positiivinen tai negatiivinen. Riskilisä määrittellään 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 ostotarjouskurssiin. Ellei osakkeelle tai osakesidonnaiselle arvopaperille ole saatavissa markkina-arvoa, arvostetaan se Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien arvostusperiaatteiden mukaan.

Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu 11.5.2011. Säännöt ovat voimassa 20.6.2011 alkaen.

Sijoitusrahastojen, erikoissijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyriytysten osuudet  
Rahasto-osuuksien ja yhteissijoitusyriytysten osuuksien markkina-arvona käytetään niiden julkaistuja 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 saatavissa 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 saatavissa internetistä [www.nordea.fi/rahasto](http://www.nordea.fi/rahasto) sekä kaikista merkintäpaikoista ja Rahastoyhtiöstä niiden aukioloaikoina.

#### **12 § Luoton ottaminen sijoitusrahastotoimintaa varten**

Finanssivalvonnan luvalla 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 avoimina. Rahasto-osuuden viimeisin arvo on saatavissa Internetistä [www.nordea.fi/rahasto](http://www.nordea.fi/rahasto) tai [www.nordea.se/no/dk](http://www.nordea.se/no/dk) sekä kaikista merkintäpaikoista ja Rahastoyhtiöstä niiden aukioloaikoina.

Edellä mainitusta pääsäännöstä poiketen Rahastoyhtiö laskee Takuuturvarahastojen osuuksille arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin pankit ovat Suomessa ja Option vastapuolen ja suojausinstrumentin vastaanottajan, liikkeeseenlaskijan tai hallinnoivan yhtiön kotimaassa yleisesti avoimina. Muille pääomasuojattujen rahastojen osuuksille Rahastoyhtiö laskee arvon kunakin sellaisena päivänä, jolloin pankit ovat yleisesti avoimina Suomessa ja Option vastapuolen kotimaassa. Rahasto-osuuden viimeisin arvo sekä tieto niistä päivistä, jolloin Rahaston arvoa ei lasketa, on saatavissa Internetistä [www.nordea.fi/rahasto](http://www.nordea.fi/rahasto) tai [www.nordea.se/no/dk](http://www.nordea.se/no/dk) sekä kaikista merkintäpaikoista ja Rahastoyhtiöstä niiden aukioloaikoina.

Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeessä olevien rahasto-osuuksien määrällä kuitenkin siten, että eri rahasto-osuussarjojen arvossa otetaan huomioon rahasto-osuuksille maksetut tuotto-osuudet ja erisuuruiset hallinnointipalkkiot.

Tuotto- ja kasvuosuuksien suhteelliset arvot määräytyvät tuotto-osuuksien omistajille jaettavan tuoton mukaan. Tuoton maksu muuttaa tuotto- ja kasvuosuuksien arvojen välistä suhdelkua saman osuussarjan sisällä. Suhdeluku (suhdeluku A) määräytyy tuotonjakopäätöksen jälkeen, tuoton irtoamispäivänä, jakamalla tuotto-osuuden arvo (ilman maksettavaa tuottoa) kasvuosuuden arvolla. Tätä suhdelkua käytetään seuraavaan tuoton irtoamispäivään asti. Kunkin osuussarjan laskennallinen osuusmäärä on kasvuosuuksien ja suhdeluvulla kerrottujen tuotto-osuuksien yhteenlaskettu lukumäärä.

Yksi osuussarjoista määritellään perussarjaksi, jonka jälkeen muiden osuussarjojen suhdeluvun A avulla saadut laskennalliset osuusmäärät muunnetaan perussarjan osuuskiksi. Muuntaminen tapahtuu osuussarjakohtaisesti siten, että kunkin osuussarjan laskennallinen osuusmäärä kerrotaan päivittäin laskettavalla osuussarjojen välisellä suhdeluvulla (suhdeluku B). Suhdeluku B pohjautuu perussarjan ja toisen osuussarjan hallinnointipalkkioiden väliseen eroon. Näin saadut osuussarjojen osuusmäärät lasketaan yhteen, jolloin saadaan Rahaston laskennallinen kokonaisosuusmäärä.

Perussarjan kasvuosuuden arvo saadaan jakamalla Rahaston arvo Rahaston laskennallisella kokonaisosuusmäärällä. Muiden osuussarjojen kasvuosuuksien arvo lasketaan kertomalla perussarjan kasvuosuuden arvo osuussarjakohtaisella suhdeluvulla B:llä.

Tuotto-osuudet lasketaan osuussarjoittain kertomalla kunkin sarjan kasvuosuuden arvo kyseisen sarjan suhdeluku A:lla.

#### **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**

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 äänenlaskijaa;
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 kokouksutsussa mainitut asiat.

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 äänenenemmistöllä. 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.

#### **16 § 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, ilmoitettava Rahastoyhtiölle kokouksutsussa 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 suomenkielisessä ja yhdessä ruotsinkielisessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä.

#### **17 § Rahastoesitteet, neljännesvuosikatsaus, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus**

Rahaston rahastoesite, yksinkertaistettu rahastoesite, erikoissijoitusrahaston neljännesvuosikatsaus, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan sijoitusrahastolaisessa mainituin tavoin. Erikoissijoitusrahaston neljännesvuosikatsaus laaditaan maaliskuun ja syyskuun lopun tilanteesta. Puolivuotiskatsaus laaditaan kesäkuun lopun tilanteesta.

Erikoissijoitusrahaston neljännesvuosikatsaus on julkistettava kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä lukien. Puolivuotiskatsaus on julkistettava kahden kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä lukien ja Rahaston sekä Rahastoyhtiön vuosikertomukset kolmen kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien.

---

Rahaston voimassa olevat säännöt on vahvistettu 11.5.2011. Säännöt ovat voimassa 20.6.2011 alkaen.

Rahaston vuosikertomus, erikoissijoitusrahaston neljännesvuosikatsaus, puoli-  
vuotiskatsaus, rahastoesite sekä yksinkertaistettu rahastoesite ovat yleisön näh-  
tävillä ja saatavilla Internetistä [www.nordea.fi/rahasto](http://www.nordea.fi/rahasto) tai [www.nordea.se/no/dk](http://www.nordea.se/no/dk)  
sekä kaikista merkintäpaikoista ja Rahastoyhtiöstä niiden aukioloaikoina. Ra-  
hastoyhtiön vuosikertomus ovat saatavissa 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 muu-  
tos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun Finanssivalvonta on vahvistanut  
muutoksen ja muutos on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon, ellei Fi-  
nanssivalvonta toisin määrää. Muutosten katsotaan tulevan rahasto-osuuden-  
omistajien tietoon viidentenä päivänä siitä, kun ilmoitus on annettu postin kulje-  
tettavaksi 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.

#### **19 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen**

Rahastoyhtiö voi Finanssivalvonnan luvalla keskeyttää väliaikaisesti rahasto-  
osuuksien merkinnät erityisestä syystä rahasto-osuudenomistajien edun sitä vaati-  
essa.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää osuuksien lunastukset, jos markkina-  
paikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikan mukaan pitää päämarkkinapaikka-  
na, on muusta kuin ennalta arvattavasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä on sano-  
tulla markkinalla rajoitettu tai normaaliin tiedonvälitykseen liittyvien häiriöiden vuok-  
si.

#### **20 § Tietojen luovuttaminen**

Rahastoyhtiöllä on oikeus luovuttaa rahasto-osuudenomistajia koskevia tietoja kul-  
loinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.

#### **21 § Sovellettava laki**

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.