

Rahaston aloituspäivä on 13.5.2022

Rahaston säännöt on lähetetty 8.9.2025 Suomen Finanssivalvonnalle. Säännöt ovat voimassa 30.4.2026 alkaen.

1 § Rahaston nimi

Rahaston nimi on Erikoissijoitusrahasto Nordea Global Private Markets, ruotsiksi Specialplaceringsfond Nordea Global Private Markets ja englanniksi Non-UCITS Nordea Global Private Markets (AIF) (jäljempänä Rahasto).

Rahasto on vaihtoehtorahastonhoitajista annetussa laissa tarkoitettu vaihtoehtorahasto.

2 § Rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

Rahaston hallinnosta vastaa Nordea Funds Oy (Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevilla asioissa sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

Rahaston säilytysyhteisö on J.P. Morgan SE – Helsingin sivuliike (Säilytysyhteisö).

3 § Asiamiehen käyttäminen

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Voimassa olevassa rahastoesitteessä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

4 § Rahaston sijoitustoiminnan tavoite

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa pitkällä aikavälillä arvonnousua sijoittamalla varat Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahaston tarkoituksena on tarjota sijoittajille vaihtoehtorahastoista koostuva globaali sijoitus-salkku. Rahaston sijoituksiin liittyviä riskejä hallitaan varojen laajalla hajauttamisella.

Rahastolla ei ole virallista vertailuindeksiä.

Rahasto on vaihtoehtorahastonhoitajista annetussa laissa tarkoitettu erikoissijoitusrahasto, joka voi sijoitusrahastodirektiivissä tarkoitetuista sijoitusrahastoista poiketen sijoittaa sellaisiin sijoituskohteisiin, jotka eivät ole mahdollisia sijoitusrahastodirektiivin mukaisille rahastoille, ottaa luottoa sijoitusrahastotoimintaa ja sijoitustoimintaa varten sekä keskittää sijoituksiaan enemmän kuin sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävät sijoitusrahastot. Rahasto voi olla myös auki merkinnöille ja lunastuksille harvemmin kuin sijoitusrahastodirektiivin mukaiset rahastot.

Rahasto sijoittaa varansa pääosin toisiin rahastoihin, jotka noudattavat vaihtoehtoisia sijoitusstrategioita, kuten pääomasijoitus- (private equity), private debt-, ja kiinteistöstrategiat sekä infrastruktuuria, reaaliomaisuutta ja luonnonvaroja koskevat sijoitusstrategiat (kohderahasto/-t).

Rahaston kaikki varat voidaan sijoittaa toisiin sijoitusrahastoihin, erikoissijoitusrahastoihin ja vaihtoehtorahastoihin. Kohderahastot voivat olla avoimia, suljettuja taikka rajatun likviditeetin omaavia eikä niiden rekisteröintimaata ole rajoitettu edellyttäen, että rahastot ovat rekisteröintimaansa rahastosääntelyn piirissä, ja että kohderahastoa valvovan viranomaisen ja Finanssivalvonnan välinen yhteistyö on riittävässä määrin varmistettu. Lisäksi kohderahastosta pitää julkistaa vuosittain kertomus, jonka pohjalta voidaan tehdä arvio rahaston tuotosta ja sijoitustoiminnasta kertomuskaudelta.

Rahaston varoista enintään 75 % voidaan sijoittaa yhteen kohderahastoon. Rahaston varoja voidaan sijoittaa ainoastaan sellaisiin kohderahastoihin, joiden vuotuinen likviditeetti hallinnointipalkkio on enintään 4 % kohderahaston arvosta. Rahaston varoja voidaan sijoittaa myös osuuksiin sellaisissa kohderahastoissa, jotka sääntöjensä tai yhtiöjärjestyksensä mukaisesti voivat sijoittaa enemmän kuin 10 % varoistaan toisten sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen tai yhteissijoitusyritysten osuuksiin.

Rahaston varoista enintään 30 % voi olla sijoitettuna suljettuihin kohderahastoihin. Mikäli raja ylittyisi Rahastoyhtiöstä riippumattomista syistä, pidättäytyy Rahastoyhtiö uusista suljettuja rahastoja koskevista sijoitussitoumuksista, kunnes ylite on poistunut.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa rahamarkkinavälineisiin ja muihin korkoa tuottaviin sijoituskohteisiin, julkisesti noteertuihin tai noteeraamattomiin arvopapereihin ja yhtiöosuuksiin. Sijoitukset voidaan tehdä suoraan, välityhtiön kautta tai kanssasijoituksina (co-investment). Rahaston sijoitukset säännellyillä markkinoilla kaupankäynnin kohteena oleviin likvideihin sijoituskohteisiin hajautetaan sijoitusrahastolain määräysten mukaisesti.

Rahaston varoista enintään 30 % voidaan sijoittaa saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin. Rahaston varoista 5 % pidetään riittävän likvideissä kohteissa, kuten käteisenä tai varoina, jotka ovat muutettavissa käteiseksi yhden (1) kuukauden kuluessa. Käteisvarojen määrä voi vaihdella ajoittain lunastusmaksujen tai välittömien sijoitustarpeiden johdosta.

Rahasto voi tehdä luottolimiittisopimuksia sekä ottaa luottoa määrän, joka vastaa enintään 50 % Rahaston varoista edellyttäen, että luoton käyttö on väliaikaista ja että luoton käyttötarkoituksella liittyy esimerkiksi lunastusten maksamiseen tai

Rahaston antamien sijoitussitoumusten täyttämiseen tilanteessa, jossa olemassa olevista sijoituskohteista saatavat tulot eivät tätä mahdollista.

Kohderahastoja koskevien sijoitusrajoitusten osalta tilannetta tarkastellaan sijoituksen tekohetken tilanteen mukaan. Rahastoyhtiö tai Rahaston omaisuudenhoidaja voi kuitenkin poiketa näistä rajoitteista turvatakseen Rahaston likvideettiiä poikkeuksellisten markkinaolosuhteiden tai markkinahäiriötilanteen vallitessa.

Rahasto voi sijoittaa varojaan vakioituihin ja OTC-johdannaisopimuksiin suojaustukseen markkinoiden muutoksilta, korvatakseen suoria sijoituksia sekä edistääkseen tehokasta omaisuudenhoitoa. Rahasto voi suojata sijoituskohteisiin tai likvideihin varoihin kohdistuvia markkina-, valuuttakurssi- tai muita riskejä.

Rahaston kaikki varat voidaan asettaa luottolimiittien tai luottojen vakuudeksi.

Rahasto hallinnoi sijoituksiin liittyviä riskejä painottamalla eri sijoituskohteita niiden arvioidun tuotto-riskiprofiilin perusteella.

Rahasto edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia EU:n SFDR-asetuksen (kestävytyteen liittyvien tietojen antaminen rahoituspalvelusektorilla) 8. artiklan mukaisesti. Lisätietoja on saatavilla rahastoesitteessä.

5 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Kaikista Rahaston rahasto-osuuksista pidetään rahasto-osuusrekisteriä ja rahasto-osuuksien siirrot rekisteröidään rahasto-osuudenomistajan tai rahasto-osuudenhoitajan pyynnöstä. Rahasto-osuudenhoitajan hallinnoimien osuuksien omistaja ei voi olla suomalainen. 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.

Rahastoyhtiö voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkion tai kaupankäyntitakautilun osalta toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Rahaston eri osuussarjojen merkintä- ja/tai lunastusedellytykset voivat erota toisistaan merkintäsumman, markkina-alueen (valtio) taikka Nordea-konserniin liittyvän kokonaisasiakkuuden ja työsuhteen perusteella.

Rahastoyhtiö voi päättää, että Rahastossa voi olla myös osuussarjoja, joiden korko- ja/tai valuuttariski on suojattu. Tällaisia osuussarjoja voidaan laskea liikkeelle markkinatilanteen tai kysynnän mukaan.

Mikäli markkinatilanne muuttuu siten, ettei korko- ja/tai valuuttariskisuojaus ole Rahastoyhtiön näkemyksen mukaan enää tarvetta tai korko- ja/tai valuuttariskisuojaus osuussarjalle ei ole enää kysyntää tai korko- ja/tai valuuttariskisuojaus osuussarjassa oleva pääoma laskee kustannuksiin nähden liian alhaiseksi, voidaan korko- ja/tai valuuttariskisuojaus osuussarja Rahastoyhtiön päätöksellä muuntaa Rahaston toiseksi, korko- ja/tai valuuttariskisuojaamattomaksi osuussarjaksi. Osuussarjajamunnosta ilmoitetaan osuudenomistajille etukäteen.

Rahastoyhtiön päättää liikkeeseen laskettavien korko- ja/tai valuuttariskiltään poikkeavien osuussarjojen osuuksien tarkemmista merkintäedellytyksistä. Merkintäedellytykset esitetään voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Kussakin rahasto-osuussarjassa voi olla sekä kasvu- että tuotto-osuuksia (osuuslajit). Merkittävissä olevat osuussarjat on esitetty voimassa olevassa rahastoesitteessä. Rahasto-osuudenomistaja voi vaihtaa tuotto-osuuden kasvuosuudeksi 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 tietyllä markkina-alueella 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. Jos rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus pienenee omistusaikana, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus

Rahaston aloituspäivä on 13.5.2022

Rahaston säännöt on lähetetty 8.9.2025 Suomen Finanssivalvonnalle. Säännöt ovat voimassa 30.4.2026 alkaen.

koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jota rahasto-osuudenomistajan kokonaisasiakkuus muuntohetkellä vastaa.

Rahastoyhtiö voi antaa rahasto-osuudenomistajan pyynnöstä osuustodistuksen. 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 virallisessa rahasto-esitteessä ilmoitettu käsittelykulu osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta.

6 § Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksien merkintä- ja lunastustoimeksiantoja otetaan Suomessa vastaan jokaisena pankkipäivänä sijoituspalveluja tarjoavissa Nordean konttoreissa niiden aukioloaikoina. Toimeksiannot toteutetaan sellaisina pankkipäivinä, jolloin Rahasto on avoinna merkinnöille ja/tai lunastuksille ja jolloin Rahaston ja rahasto-osuuksien virallinen arvo lasketaan.

Rahastoyhtiö voi päättää merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamisesta myös muissa kuin edellä mainituissa merkintä- ja lunastuspaikoissa. Merkintä- ja lunastuspalkat esitetään voimassa olevassa rahasto-esitteessä. Rahasto-osuuksien lunastuksia voidaan tehdä vain sen jakelijan luona, jonka maan valuutassa osuudet on rekisteröity.

Merkintä- ja lunastustoimeksiannot ovat sitovia ja ne voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

Merkintä

Rahasto-osuuksia voi merkintä kuukausittain. Merkintä tapahtuu kuukauden 10. suomalaiselle pankkipäivälle laskettavaan viralliseen rahasto-osuuden arvoon (kauppapäivä).

Jos merkintätoimeksianto on rekisteröity kauppapäivänä ennen kello 16.30 (Suomen aikaa), toteutetaan merkintä seuraavan kauppapäivän rahasto-osuuden arvolla. Mikäli merkintätoimeksianto on rekisteröity kauppapäivänä kello 16.30 (Suomen aikaa) tai sen jälkeen, toteutetaan merkintä vasta toiseksi seuraavalle kauppapäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

Rahasto-osuudet voidaan maksaa Suomessa euroissa. Muissa maissa, joissa Rahastoa markkinoidaan, rahasto-osuudet voidaan maksaa voimassa olevassa rahasto-esitteessä mainituissa valuutoissa.

Merkittäjän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä rahasto-osuussarjan osuuksia merkitään sekä koskeeko merkintä tuotto- vai kasvuosuuksia. Merkintäsumman pitää olla Rahastoyhtiön käytettävissä sen asettamassa 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, mikäli asiakassuhteelle ei ole Rahastoyhtiön mielestä todellista tarvetta tai mikäli asiakassuhteen arvioidaan heikentävän muiden rahasto-osuudenomistajien etua tai yhdenvertaisuutta.

Kieltäytymisen perusteena voi olla myös rahastomerkintä, joka on Suomen tai jonkun muun maan lainsäädännön tai sen nojalla annettujen säännösten vastainen. Peruste kieltäytymiselle voi muodostua esimerkiksi silloin, kun rahastomerkittäjä asuu ETA-alueen ulkopuolella valtiossa, josta aiheutuu huomattavaa lisäraportointia tai Rahastoyhtiölle velvollisuus rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon sillä ei muutoin olisi velvollisuutta.

Rahastoyhtiö voi kieltäytyä merkinnän hyväksymisestä ainakin silloin, jos Rahastoa merkitsee luonnollinen henkilö, juridinen henkilö tai muu oikeudellinen järjestely, joka on yhdysvaltalainen henkilö (siten kuin "US Person" määritellään Yhdysvaltojen kansallisessa Regulation S -säännöksessä Securities Act of 1933-laissa).

Rahastoyhtiöllä on oikeus siirtää rahastomerkinnän toteuttamisajankohtaa. Rahastoyhtiö voi päättää millä summalla osuuksia kerralla on vähintään merkittävä.

Rahastoyhtiö voi antaa tarkemmat ohjeet, kuinka rahasto-osuuksien merkintä tapahtuu ulkomailla tai muussa kuin Suomessa käytössä olevassa valuutassa.

Rahastoyhtiö voi kieltäytyä merkinnöistä, mikäli niiden määrä ylittäisi 5 % lasketuna liikkeessä olevien rahasto-osuuksien arvosta. Harkinnassa voidaan huomioida saman omistajan eri säilytystileillä hallinnoimat rahasto-osuudet.

Rahastoyhtiö voi päättää rajoittaa Rahaston nettomerkintöjen määrän vuositasolla 25 %:iin laskettuna liikkeessä olevien rahasto-osuuksien arvosta tilikauden alussa. Rahastoyhtiö voi päättää nostaa tätä rajaa ottamalla huomioon olemassa olevia rahasto-osuudenomistajia koskeva omistuksen laimentuminen sekä tarjolla olevat sijoitusmahdollisuudet.

Lunastus

Rahasto-osuuksia voi lunastaa kuukausittain.

Mikäli rahasto-osuudesta on annettu osuustodistus, on osuustodistus luovutettava lunastustoimeksiantoa jätettäessä.

Jos lunastustoimeksianto on rekisteröity kauppapäivänä ennen kello 16.30 (Suomen aikaa), toteutetaan lunastus kuudenneksi seuraavan kauppapäivän rahasto-osuuden arvolla. Mikäli lunastustoimeksianto on rekisteröity kauppapäivänä kello 16.30 (Suomen aikaa) tai sen jälkeen, toteutetaan merkintä seitsemänneksi seuraavalle kauppapäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

Mikäli kauppapäivälle klo 16.30 (Suomen aikaa) mennessä vastaanotettujen lunastustoimeksiantojen yhteismäärä ylittää 5 % Rahaston nettovarallisuudesta, voi Rahastoyhtiö rajoittaa lunastusmaksujen yhteismäärän 5 %:iin Rahaston nettovarallisuudesta. Lunastustoimeksiantojen sekä lunastusmaksujen määrän täyttymistä seurataan liukuvan kolmen peräkkäisen kauppapäivän/kuukauden ajanjaksolla. Lunastusrajan ylittävien toimeksiantojen toteuttamista lykätään seuraaville kauppapäiville, kunnes toimeksiannot on toteutettu. Päätös lunastusrajoitusten asettamisesta voidaan tehdä myös sen jälkeen, kun lunastustoimeksianto on toimitettu Rahastoyhtiölle tai sen jakelijalle.

Lunastuksesta saatavat varat vähennettynä lunastuspalkkiolla maksetaan pääsääntöisesti viimeistään 10 pankkipäivän kuluessa sen jälkeen, kun rahasto-osuuden lunastusarvo on laskettu.

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet, jos siihen on rahasto-osuudenomistajaan liittyvä painava peruste, minkä johdosta omistuksesta Rahastossa voi aiheutua velvoitteita, joita Rahastoyhtiön ei voida edellyttää kohtuudella hoitavan. Painava peruste voi muodostua esimerkiksi kun;

- rahasto-osuudenomistaja päätyy kansainväliselle tai kansalliselle sanktio- tai pakotelistalle ja sanktion tai pakotteen vastainen toiminta tulisi todennäköisesti aiheuttamaan huomattavaa haittaa Rahastoyhtiön toiminnalle tai Rahastoyhtiö rikkoo toimintaansa kohdistuvaa lainsäädäntöä tai viranomaisten määräyksiä;
- rahasto-osuudenomistajalta ei saada vaadittavia tuntemiseen ja tunnistamiseen liittyviä tietoja;
- kyseisen rahasto-osuudenomistajan osalta rahasto-osuuksien omistaminen on Suomen tai jonkun muun maan lainsäädännön tai sen nojalla annettujen säännösten vastaista;
- rahasto-osuudenomistaja muuttaa valtioon, joka aiheuttaa huomattavaa lisäraportointia tai Rahastoyhtiölle velvollisuuden rekisteröintiin tai muuhun toimenpiteeseen, johon sillä ei muutoin olisi velvollisuutta;
- rahasto-osuudenomistaja on luonnollinen tai juridinen henkilö tai muu oikeudellinen järjestely, joka on yhdysvaltalainen henkilö (siten kuin "US Person" määritellään Yhdysvaltojen kansallisessa Regulation S -säännöksessä Securities Act of 1933-laissa).

Jos Rahastoyhtiö on tehnyt päätöksen Rahaston sääntöjen muuttamisesta, sen hallinnon luovuttamisesta tai sen sulautumisesta tai jakautumisesta, osuudenomistajalla on oikeus vaatia osuutensa lunastamista Rahaston sääntöjen mukaisesti tai muutoin kyseisestä toimenpiteestä tiedotettaessa kerrotulla tavalla. Lunastus on voitava toteuttaa ennen edellä mainittua Rahastoa koskevaa toimenpidettä.

7 § Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahasto-osuuden merkintähintaa määritettäessä Rahastoyhtiö voi lisätä rahasto-osuuden arvoon enintään 5 % rahasto-osuuden arvosta.

Rahasto-osuuden lunastushintaa määritettäessä Rahastoyhtiö voi vähentää lunastussuorituksesta enintään 5 %. Lisäksi rahasto-osuuksien lunastamisesta Rahastolle aiheutuneita suoria kuluja tai markkinahintojen eroja voidaan kohdistaa suoraan rahasto-osuuksien lunastajille.

Rahastoyhtiö päättää merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkion määristä sekä omistus-oikeuden rekisteröintimaksusta. Rahastoyhtiö voi päättää, että merkintä- ja/tai lunastuspalkkio/-t hyvytetään Rahastolle joko kokonaan tai osittain. Tarkemmat tiedot palkkioista esitetään avaintietoasiakirjassa sekä voimassa olevassa rahasto-esitteessä.

8 § Rahaston sijoitusten arvostaminen

Rahaston sijoitusten arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat.

Rahastoyhtiö laskee Rahaston sijoitusten arvon kaksi kertaa kuukaudessa sellaisina päivinä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna.

Rahaston varat arvostetaan niiden markkina-arvoon käyttäen viimeisimpiä saatavilla olevia hintoja kyseisenä arvostuspäivänä.

Rahaston aloituspäivä on 13.5.2022

Rahaston säännöt on lähetetty 8.9.2025 Suomen Finanssivalvonnalle. Säännöt ovat voimassa 30.4.2026 alkaen.

Rahastolla voi omistaa sijoituskohteita, joille ei ole saatavissa virallista arvostusta kuukausittain tai arvostus on saatavilla vain harvemmin. Tällaisten sijoitusten arvostaminen voi tapahtua epävirallisien arvoihin.

Rahastoyhtiö ei kuitenkaan laske Rahaston sijoituksille arvoa sellaisina suomalaisina pankkipäivinä, jolloin yli 30 % Rahaston päämarkkinapaikoista tai kohderahastoista on suljettuina eikä markkinahintoja ole saatavilla. Rahastoyhtiö voi siirtää Rahaston kauppapäivää, mikäli markkinahintoja ei olisi saatavilla kauppapäivälle. Lisätietoja ulkomaisista pankkivapaista on saatavilla rahastoyhtiön verkkosivuilla.

Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan Suomessa euroina. Muissa maissa, joissa Rahastoa markkinoidaan, ilmoitetaan rahasto-osuuden vasta-arvo niissä valuutoissa, joita voimassa olevan virallisen rahastoesitteen mukaan käytetään kyseisissä maissa tehdyissä merkinnöissä ja lunastuksissa. Vasta-arvo lasketaan saman valuuttakurssin mukaan kuin Rahaston omaisuuden arvo. Rahaston valuuttamääraisten omistusten arvo muutetaan euroiksi yleisesti saatavilla olevien valuuttanoteerausten perusteella.

Talletukset

Talletukset arvostetaan lisäämällä pääomaan sille kertynyt korko.

Rahamarkkinavälineet ja muut korkoa tuottavat arvopaperit

Rahamarkkinavälineet arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien arvostusperiaatteiden mukaisesti. Ensisijaisesti arvostus suoritetaan markkinainformaatiolähteiden välityksellä julkaistujen noteerausten mukaan tai ellei rahamarkkinavälineelle saada markkinainformaatiojärjestelmien 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 mukaisesti. Ensisijaisesti arvostus suoritetaan markkinainformaatiolähteiden välityksellä julkaistujen noteerausten mukaan tai ellei joukkolainalle saada markkinainformaatiojärjestelmien 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.

Osakkeet sekä osakesidonnaiset arvopaperit

Osakkeet sekä osakesidonnaiset arvopaperit arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien arvostusperiaatteiden mukaisesti. Ensisijaisesti arvostus suoritetaan viimeisimpään arvostusajankohtaa edeltävään kaupankäyntikurssiin.

Päivän kaupankäyntikurssin puuttuessa arvostus suoritetaan viimeisimpään osotarjouskurssiin. Ellei osakkeelle tai osakesidonnaiselle arvopaperille ole saatavilla markkina-arvoa, arvostetaan se Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien arvostusperiaatteiden mukaisesti.

Sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet

Rahasto-osuuksien ja yhteissijoitusyritysten osuudet tai osakkeet arvostetaan Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien arvostusperiaatteiden mukaisesti. Ensisijaisesti arvostus perustuu kohderahastojen julkaistuihin arvoihin.

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 mukaisesti.

Vakioimattomat johdannaiset arvostetaan arvoon, joka saadaan Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymiltä taholta.

Ellei johdannaisinstrumenteille ole saatavilla markkina-arvoa, arvostetaan ne Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien arvostusperiaatteiden mukaisesti.

Arvostusperiaatteet

Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymät arvostusperiaatteet ovat saatavilla rahastoyhtiön verkkosivuilla sekä kaikissa merkintäpaikoissa ja Rahastoyhtiössä niiden aukioloaikoina.

Mikäli markkinoilla vallitseva hintataso arvostusajankohtana ei Rahastoyhtiön arvion mukaan olisi luotettava tai vastaisi sijoituskohteiden todellista arvoa tai markkinahintaa, voi arvostaminen tapahtua Rahastoyhtiön hallituksen hyväksymien arvostusperiaatteiden mukaisesti ottaen huomioon rahasto-osuudenomistajien etu. Rahastoyhtiö voi oikaista arvostusajankohdan mukaista arvoa perustellusta syystä, mikäli sijoituskohteelle ei ole saatavissa luotettavaa julkista markkina- tai hintainformaatiota, voimakkaiden kurssiliikkeiden tai kirstyntyneen likviditeetin seurauksena tai mikäli rahasto-osuudenomistajien etu sitä muutoin vaatii.

9 § Diluutiosuojamaksu (Anti-dilution levy)

Mikäli Rahaston sijoituskohteena oleva kohderahasto soveltaisi diluutiosuojamaksua tai muuta Rahastolta perittävää lunastusmaksua, Rahastoyhtiö voi päättää kyseisen maksun kohdentamisesta ja asianmukaisesta tasosta korvataksaan kohderahastojen merkintöjen ja lunastusten aiheuttamista ostoista ja myynneistä aiheutuvat kustannukset. Jos lunastustoimeksiantojen ja merkintätoimeksiantojen välinen erotus tietyinä kaupankäyntipäivinä johtaa nettolunastuksiin, diluutiosuojamaksu voidaan vähentää rahasto-osuuksien lunastajille maksettavasta summasta, ja jos lunastustoimeksiantojen ja merkintätoimeksiantojen välinen erotus tietyinä kaupankäyntipäivinä johtaa nettomerkintöihin, maksu voidaan veloittaa rahasto-osuuksien merkitsijöiltä.

Diluutiosuojamaksua voidaan soveltaa myös suljettujen kohderahastojen tai muiden epälikvidien sijoitusten myynneistä aiheutuvien kaupankäyntikustannusten tai kurssierojen kompensoimiseksi Rahastolle.

Diluutiosuojamaksun lisäksi rahasto-osuuksien merkinnöistä ja lunastuksista voidaan perä 7 §:n mukaisia toimeksiantopalkkioita. Lisätiedot diluutiosuojamaksusta esitetään voimassa olevassa rahastoesitteessä.

10 § Rahasto-osuuden arvon laskeminen

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kaksi kertaa kuukaudessa sellaisina päivinä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa avoinna. Virallinen rahasto-osuuden arvo lasketaan kunkin kalenterikuukauden 10. suomalaiselle pankkipäivälle. Virallinen rahasto-osuuden arvo julkaistaan viimeistään viiden suomalaisen pankkipäivän kuluessa arvonlaskennan jälkeen. Rahasto-osuuden arvo lasketaan aina kauppapäivälle.

Virallisen arvostuksen lisäksi Rahastolle ja rahasto-osuuksille voidaan laskea ja julkaista epävirallisia arvoja mille tahansa pankkipäivälle.

Rahastoyhtiö ei kuitenkaan laske rahasto-osuudelle arvoa sellaisina suomalaisina pankkipäivinä, jolloin yli 30 % rahaston päämarkkinapaikoista tai kohderahastoista on suljettuina eikä markkinahintoja ole saatavilla. Rahastoyhtiö voi siirtää Rahaston kauppapäivää, mikäli markkinahintoja ei olisi saatavilla kauppapäivälle.

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

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

Rahasto-osuuden viimeisin arvo sekä tieto niistä päivistä, jolloin Rahaston arvoa ei lasketa, on saatavilla kaikissa merkintäpaikoissa ja Rahastoyhtiössä niiden aukioloaikoina.

Jos rahasto-osuuden arvoa ei voida poikkeuksellisen epävakaan ja ennalta-arvaamattoman markkinatilanteen tai muuton poikkeuksellisten olosuhteiden taikka muun painavan syyn vuoksi määrittää, rahasto-osuuden arvo voidaan osuudenomistajien yhdenvertaisuuden turvaamiseksi jättää väliaikaisesti laskematta.

11 § Rahaston varoista maksettavat korvaukset

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoittain ja on enintään 3 % vuodessa laskettuna osuussarjan arvosta. Palkkion määrä lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/365) laskentapäivän mukaisesti kunkin rahasto-osuussarjan arvosta ja suoritetaan Rahastoyhtiölle jälkikäteen. Hallinnointipalkkio on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvosta. Rahastoyhtiö vahvistaa hallinnointipalkkion tarikan määrän.

Hallinnointipalkkio sisältää korvaukset sääntöjen 3 §:n mukaisesta asiamiehen käytöstä sekä Säilytysyhteisölle maksettavan korvauksen.

Edellä mainittujen palkkioiden lisäksi Rahaston varoista voidaan veloittaa seuraavia operatiivisia kuluja:

- 1) sijoitustoimintaan ja sijoituksiin liittyvät juridiset, asiantuntija- ja konsultointipalvelut mukaan lukien verot ja veronluonteiset maksut;
- 2) luottolimiitteihin ja lainanottoon liittyvät kulut, kuten korot sekä muut luottoihin liittyvät välittömät kustannukset, ja
- 3) sijoitusten arvostamiseen ja arvonmäärittämiseen liittyvät kulut, mikäli arvonmäärittäminen on ulkoistettu.

Edellä mainittu luettelo ei ole tyhjentävä. Tarkemmat tiedot palkkioista esitetään avaintietoasiakirjassa sekä voimassa olevassa rahastoesitteessä.

12 § Tuotonjako

Rahastoyhtiön yhtiökokous päättää vuosittain rahaston varoista tuotto-osuuksien omistajille maksettavan tuoton määrästä ja sen jakamisesta. Yhtiökokouksen määräämänä päivänä osuudenomistajarekisteriin merkitty tuotto-osuuden omistaja on

Rahaston aloituspäivä on 13.5.2022

Rahaston säännöt on lähetetty 8.9.2025 Suomen Finanssivalvonnalle. Säännöt ovat voimassa 30.4.2026 alkaen.

oikeutettu tuottoon. Tuotto-osuuksille jaettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksien arvosta.

Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajalle Rahastoyhtiön yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä, kuitenkin viimeistään yhden kuukauden kuluttua Rahastoyhtiön yhtiökokouksesta. Tieto yhtiökokouspäivästä on osuudenomistajien saatavilla rahastoyhtiön verkkosivuilla 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 varoihin. Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa.

13 § Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi

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

14 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokous on kutsuttava koolle, jos Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos Rahastoyhtiön hallituksen riippumaton jäsen tai tilintarkastaja tai rahasto-osuuden omistajat, joilla on yhteensä vähintään kahdeskymmenesosa (1/20) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaatii ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Rahasto-osuudenomistajalla, jolla ei ole vähintään kahdeskymmenesosaa (1/20) kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, on mahdollisuus perustellusta syystä kirjallisesti ilmoittaa Rahastoyhtiölle aloitteesta rahasto-osuudenomistajien kokouksen pitämiseksi. Rahastoyhtiö tiedottaa tehdystä kokousaloitteesta muille rahasto-osuusrekisteriin merkityille rahasto-osuudenomistajille joko yhdessä suomenkielisessä ja yhdessä ruotsinkielisessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä, rahastoyhtiön verkkosivuilla, kirjeitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä tai verkkopalvelua käyttäen.

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 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 hallinnoimalle rahastolle samanaikaisesti, kokouksesta voidaan laatia kaikille rahastoille yhteinen pöytäkirja.

15 § 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, rahastoyhtiön verkkosivuilla, kirjeitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä tai verkkopalvelua käyttäen. Kutsu on julkaistava aikaisintaan neljä ja viimeistään kaksi viikkoa ennen kokousta.

Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoitauduttava Rahastoyhtiölle kokouskutsussa 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, rahastoyhtiön verkkosivuilla tai ilmoitetaan kirjeitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen.

16 § Rahastoesitteet, puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus

Rahaston virallinen rahastoesite, avaintietoasiakirja, 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, rahastoesite sekä avaintietoasiakirja ovat yleisön nähtävillä ja saatavilla rahastoyhtiön verkkosivuilla sekä kaikissa merkintäpaikoissa ja Rahastoyhtiössä niiden aukioloaikoina. Rahastoyhtiön vuosikertomus ovat saatavilla Rahastoyhtiössä sen aukioloaikoina. Edellä mainitut asiakirjat toimitetaan myös pyynnöstä veloituksetta rahasto-osuudenomistajalle.

17 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Muutetut säännöt on annettava tiedoksi Finanssivalvonnalle.

Rahaston sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun ne annettu tiedoksi Finanssivalvonnalle ja 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, rahastoyhtiön verkkosivuilla tai lähetetty rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä tai verkkopalvelua käyttäen. Sääntömuutoksen tultua voimaan se koskee kaikkia rahasto-osuudenomistajia ja kaikkia ennen muutosten voimaantuloa tehtyjä sijoituksia.

18 § Lunastusten viivästyttäminen sekä merkintöjen ja luomusten keskeyttäminen

Jos Rahastoyhtiön samalle pankkipäivälle vastaanottaman yksittäisen lunastustoimeksiannon tai vastaanottamien useiden lunastustoimeksiannon kokonaismäärä on huomattava suhteessa Rahaston arvoon, Rahastoyhtiö voi poiketa lunastustoimeksiannon saapumisjärjestyksen mukaisesta toteuttamisesta. Rahastoyhtiö voi tällöin viivästyttää joko kaikkien tai joidenkin toimeksiannon toteuttamista siten, että yksittäinen lunastustoimeksianto, osa yksittäisestä lunastustoimeksiannosta tai osa useammista lunastustoimeksiannoista toteutetaan kokonaisuudessaan tai osittain myöhemmin. Lunastus toteutetaan tällöin toteuttamispäivän rahasto-osuuden arvoon. Lunastustoimeksiannon huomattavana kokonaismääränä pidetään pääsääntöisesti 5 % Rahaston nettovarallisuudesta laskettuna kolmen peräkkäisen kauppapäivän/kuukauden liukuvalla ajanjaksoilla. Tästä rajasta on kuitenkin Rahaston erityispiirteet huomioon ottaen mahdollista poiketa. Päätös lunastusrajoitusten asettamisesta voidaan tehdä myös sen jälkeen, kun lunastustoimeksianto on toimitettu Rahastoyhtiölle tai sen jakelijalle.

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää osuuksien merkinnät ja lunastukset, jos markkinapaikka, jota voidaan Rahaston sijoituspolitiikan mukaan pitää päämarkkinapaikkana, on muusta kuin ennalta arvatavasta syystä suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai markkinalla ei ole saatavissa luotettavaa markkina- tai hintainformaatiota, mikäli Rahastoyhtiö voisi joutua luovuttamaan Rahaston varoja niiden markkina-arvoa merkittävästi alhaisemmalla hinnalla tai kun rahasto-osuudenomistajien etu sitä muutoin vaatii.

19 § Palkitseminen

Merkittävä osa palkan ja palkan muuttuvista osista sellaisille Rahastoyhtiön palveluksessa oleville henkilöille, joihin on sijoitusrahastolain mukaan sovellettava Rahastoyhtiön palkitsemisjärjestelmää, on maksettava asianomaisen sijoitusrahaston rahasto-osuuksina tai sellaisina vastaavina muina rahoitusvälineinä, jotka toimivat yhtä tehokkaina kannustimina kuin rahasto-osuudet.

20 § Tietojen luovuttaminen

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

21 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.