



wip NORDIC EQUITY

Rahastoesite

WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto

2.1.2020

1	Tärkeää tietoa.....	3
1.1	Yleistä	3
1.2	Valvova viranomainen.....	3
2	WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto	4
2.1	Tiedot Rahastosta ja kohderyhmä	4
2.2	Sijoitusstrategia	4
2.3	Rahasto-osuussarjat	5
2.4	Merkintä ja lunastus.....	6
2.5	Tuottohistoria	7
2.6	Kulut ja palkkiot	8
2.7	Arvonlaskenta ja rahasto-osuuksien arvon julkaiseminen	9
3	Hallinto.....	9
3.1	Salkunhoitaja	9
3.2	Rahastoyhtiö.....	9
3.3	Säilytysyhteisö	10
4	Riskit.....	11
4.1	Riskienhallinta.....	11
4.2	Keskeiset riskit tiivistetysti	11
5	Muuta tietoa.....	13
5.1	Rahasto-osuudenomistajien kokous	13
5.2	Eturistiriidat	13
5.3	Rahaston verotus	14
5.4	Osuudenomistajien verotus	14
5.5	Asiamiesten käyttö ja ulkoistaminen	14
5.6	Sijoittajien erityiskohtelu.....	15
5.7	Omistajaohjauksen periaatteet	15
5.8	Tietosuoja	15
5.9	Etämyynti.....	16
5.10	Oikeussuojakeinot.....	16
5.11	Palkitsemiskäytäntö	16
6	Säännöt (ks. liite)	16

1 Tärkeää tietoa

1.1 Yleistä

Tämä on WIP Nordic Equity Sijoitusrahaston ("Rahasto") sääntelyn mukainen rahastoesite. Rahaston ruotsinkielinen nimi on WIP Nordic Equity Placeringsfond ja sen englanninkielinen nimi on WIP Nordic Equity UCITS Fund. Rahaston salkunhoitajana ja jakelijana toimii WIP Asset Management Oy (jäljempänä myös "Salkunhoitaja"). Rahastoa hallinnoi GRIT Rahastoyhtiö Oy ("Rahastoyhtiö"), jonka hallinnoimien muiden rahastojen esitteet julkaistaan erikseen. Rahastoa voidaan markkinoida sekä ammattimaisille asiakkaille että ei-ammattimaisille asiakkaille.

Tämä rahastoesite ei ole osoitettu tai tarkoitettu ei-ammattimaisille asiakkaille Suomen ulkopuolella. Rahasto ei ole auki sijoituksille yhdysvaltalaisen henkilön toimesta tai hänen puolestaan, riippumatta tämän asuinpaikasta. Rahaston markkinointi sellaisessa maassa, jossa sitä ei ole rekisteröity tai muutoin ilmoitettu markkinoitavaksi, on kielletty. Rahastoyhtiö ei vastaa tämän rahastoesitteen jakelusta henkilöille, joille ei heidän olinpaikkansa lainsäädännön mukaan saa tarjota tässä tarkoitettua Rahastoa ja sen rahasto-osuuksia. Rahasto-osuuksia merkitsevien sijoittajien tulee ottaa selvillä rahasto-osuuksien ostoa, myyntiä ja muita tapahtumia koskevat vaatimukset, sovellettavat valuuttakaupparäykset ja tapahtumien veroseuraamukset omassa maassaan. On mahdollista, etteivät ulkomaiset sijoittajat voi sijoittaa Rahastoon kyseisen maan lakien mukaan. Rahastoyhtiö ei ota vastuuta siitä, onko ulkomailta tapahtuvat sijoitukset tehty kyseisen maan lakien mukaisesti.

Erimielisyydet liittyen Rahastoon tai Rahastoa koskeviin tietoihin ratkaistaan Suomen lain mukaan ja yksinomaan suomalaisissa tuomioistuimissa, ellei tässä rahastoesitteessä toisin mainita. Rahaston vuosikertomukset ja puolivuotiskatsaukset ovat saatavissa maksutta Rahastoyhtiöstä tai Salkunhoitajalta. Mikäli rahastoesite ja Rahaston säännöt eivät sisällöltään vastaa toisiaan, Rahaston sääntöjen sisältö ja sanamuoto on ensisijainen ja siten ratkaiseva. Mikäli rahastodokumentaation eri kieliversiot eivät sisällöltään vastaa toisiaan, suomenkielinen dokumentaatio on ensisijainen ja ratkaiseva.

Salkunhoitajalla, Rahastoyhtiöllä ja säilytisyhteisöllä on oikeus tallentaa puheluja. Soittamalla puhelun vastapuolen katsotaan antaneen suostumuksensa vastapuolen ja Salkunhoitajan, Rahastoyhtiön tai säilytisyhteisön välisten keskustelujen tallentamiseen ja siihen, että Salkunhoitaja, Rahastoyhtiö ja/tai säilytisyhteisö, katsoessaan sen tarpeelliseksi, ovat oikeutettuja käyttämään tallenteita mahdollisten riitaisuuksien ratkaisemisessa.

1.2 Valvova viranomainen

Finanssivalvonta

Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki

Puhelin (vaihde): 09 183 51

Faksi (kirjaamo): 09 183 5328

2 WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto

2.1 Tiedot Rahastosta ja kohderyhmä

Rahasto on Suomessa rekisteröity sijoitusrahastolain mukainen sijoitusrahasto. Suositeltava sijoitusaika on vähintään viisi (5) vuotta.

Rahasto soveltuu yksityis- ja yhteisösijoittajille, jotka haluavat saavuttaa tehokkaan hajautuksen osakemarkkinoilla, tavoittelevat sijoituksellaan pitkän aikavälin tuottoa ja ovat tietoisia kansainvälisiin osakemarkkinoihin liittyvistä riskeistä.

Rahaston perustiedot

Rahaston nimi	WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto
Aukiolo	Päivittäin
Rahaston aloittamispäivä	1.9.2010
Sääntöjen viimeisin vahvistuspäivä	4.10.2019
Sääntöjen vahvistamisvaltio	Suomi
Vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus	Saatavilla maksutta Salkunhoitajalta tai Rahastoyhtiöltä
Arvonkehitys	Saatavilla maksutta Salkunhoitajalta tai Rahastoyhtiöltä
Tilinpäätösajankohta	31.12.
Tilintarkastaja	KHT Kristina Sandin Varatilintarkastaja: Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy
Sulautumishistoria	Rahastolla ei ole sulautumishistoriaa.

Rahaston puolivuotiskatsaus ja vuosikertomus julkaistaan Rahastoyhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.gritfundservices.fi/rahastot ja Salkunhoitajan verkkosivuilla www.wip.fi. Puolivuotiskatsaus julkaistaan 2 kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä. Vuosikertomus julkaistaan 3 kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä. Rahastoesite toimitetaan pyynnöstä sijoittajalle kirjallisena veloituksetta. Rahastosta julkaistaan myös kuukausikatsauksia, jotka ovat saatavilla Salkunhoitajan verkkosivuilla.

2.2 Sijoitusstrategia

Rahaston salkunhoidosta vastaa Salkunhoitaja, jolle Rahastoyhtiö on ulkoistanut salkunhoidon. Finanssivalvonta valvoo Salkunhoitajaa, Rahastoyhtiötä ja Rahastoa.

Rahasto on aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Rahaston tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman korkea arvonnousu sijoittamalla Rahaston varat harkitulla riskinotolla kohtuullisesti hinnoiteltujen pohjoismaisten yritysten osakkeisiin. Suuri osa Rahaston varoista sijoitetaan yhtiöihin, joiden päätoimi on palvelu- ja kunnossapito, eli mm. 4C-yhtiöihin (Catering, Caring, Cleaning, Counseling).

Sijoituskohteiden valinnassa painotetaan erityisesti sitä, että yhtiöllä on vahva markkina-asema, kestävä kilpailuetu ja hyväksi todettu liiketoimintamalli, joka tuottaa vakaata kassavirtaa sekä mahdollistaa kestävä taloudellisen kasvun.

Rahaston varoista vähintään kaksi kolmasosaa sijoitetaan osakkeisiin. Rahaston varoja voidaan lisäksi sijoittaa (muihin) osakesidonnaisiin arvopapereihin, yhteisöjen, valtioiden ja muiden tahojen liikkeeseen laskemiin joukkovelkakirjoihin (mukaan lukien vaihtovelkakirjalainat), rahamarkkinavälineisiin sekä talletuksiin luottolaitoksissa. Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan hyödyntää vakioituja johdannaissopimuksia. Johdannaissopimuksia voidaan hyödyntää sekä Rahaston sijoitusten suojaamiseen että tuoton tavoitteluun osana sijoitusstrategiaa. Rahaston varojen sijoittamisesta on määrätty tarkemmin Rahaston säännöissä.

2.3 Rahasto-osuussarjat

Rahastossa on yksi kasvuosuussarja. Kasvuosuuksille ei tehdä erillistä tuotonmaksua, vaan kasvuosuuksien tuotto päämitetään ja niiden osuus Rahaston tuotosta sisältyy siten osuuden arvoon. Rahasto-osuudet oikeuttavat rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston varoista, ottaen huomioon rahasto-osuussarjojen suhteelliset arvot, ja osuutta vastaavan äänivallan käyttöön. Rahastoa tarjotaan sijoittajille seuraavin ehdoin.

Osuussarja	A-osuus
ISIN	FI4000414446
Vähimmäismerkintä (EUR)	1 000 €
Merkintäpalkkio (voimassa)	0 %
Lunastuspalkkio (voimassa)	0 %
Hallinnointipalkkio* ¹ (voimassa)	0,9 %
Tuottosidonnainen palkkio* ² (voimassa)	15 %
Juoksevat vuotuiset kulut* ³	n. 1,02 %
Sijoitussalkun kiertonopeus* ⁴	57,1 %
Valuutta	EUR
Osuuslaji	Kasvu

*¹ Sisältää sekä Salkunhoitajan että Rahastoyhtiön palkkion.

*² Tuottosidonnaista palkkiota laskettaessa käytetään high water mark -periaatetta. Tuottosidonnainen palkkio peritään rahasto-osuuden tuoton siitä osasta, joka ylittää 6 % vuosittaisen tuoton (ylituotto). Palkkiota peritään kuitenkin vain ylituoton siitä osasta, joka ylittää ylituoton suurimman arvon edeltävien kahden vuoden aikana (High Water Mark kahden vuoden muistilla). Tarkempi kuvaus tuottosidonnaisen palkkion määräytymisestä on annettu jäljempänä kohdassa ”Kulut ja Palkkiot”.

*³ Juoksevat kulut kuvastavat arviota rahastosijoitukseen kohdistuvista vuosittaisista kokonaiskuluista. Luvun laskennassa on huomioitu Rahastosta perityt kiinteät hallinnointipalkkiot. Arvopapereiden kaupankäyntipalkkiot eivät sisälly lukuun.

*⁴ Tunnusluku kuvaa sijoituskohteiden vaihtuvuutta Rahaston sijoitussalkussa, pois lukien Rahaston rahasto-osuuksien merkinnöistä ja lunastuksista johtuva vaihtuvuus. Sijoitussalkun kiertonopeus lasketaan jakamalla Rahaston sijoituskohteiden ostojen ja myyntien yhteisumman ja Rahaston rahasto-osuuksien merkintöjen ja lunastusten yhteisumman erotus Rahaston keskimääräisellä arvolla.

2.4 Merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksien merkitsijän tulee kirjallisesti ilmoittaa aikomuksestaan merkitä tai lunastaa rahasto-osuuksia. Rahasto on avoinna merkinnöille ja lunastuksille jokaisena sellaisena päivänä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti auki Suomessa (pankkipäivä). Merkintä- ja lunastustoimeksiannot toimitetaan Rahaston jakelijalle, WIP Asset Managementille, tai Rahastoyhtiölle. Arvopäivän arvoon toteutuvat toimeksiannot vahvistetaan viimeistään viikon kuluessa arvopäivästä. Toimeksiannot käsitellään saapumisjärjestyksessä.

Toimeksiantojen vastaanottajien yhteystiedot

WIP Asset Management Oy

Osoite: Mannerheimintie 18 A, 00100 Helsinki

 Sähköposti: backoffice@wip.fi
GRIT Rahastoyhtiö Oy

Osoite: Pitkäkatu 34C, 65100 Vaasa

 Sähköposti: fundadmin@gritfundservices.fi

Merkintäsumma ja -toimeksianto	Merkintäpäivää edeltävänä pankkipäivänä kello 23.59 mennessä
Merkintäpäivä	Jokainen pankkipäivä
Lunastustoimeksianto	Lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä kello 23.59 mennessä
Lunastuspäivä	Jokainen pankkipäivä
Lunastuksen maksu	Viimeistään viikon kuluessa lunastuspäivästä
Rahaston pankkitili	Pankki: Nordea Bank Oyj Tilinumero (IBAN): FI37 1318 3000 1079 03 Saaja: WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto Viesti: Merkitsijän nimi, henkilö-/y-tunnus ja puhelinnumero

Rahasto-osuuksien merkitseminen

Toimeksianto tapahtuu siten, että merkitsijä toimittaa WIP Asset Managementille tai Rahastoyhtiölle täytetyn merkintälomakkeen liitteineen joko postitse tai sähköpostitse ennen aiottua merkintäajankohtaa. Tämän lisäksi merkitsijän tulee siirtää koko merkintäsumma Rahaston pankkitilille. Merkintäilmoituksen on oltava Rahastoyhtiössä ja merkintäsumman Rahaston pankkitilillä viimeistään merkintäpäivää edeltävänä pankkipäivänä kello 23.59 mennessä.

Merkintätoimeksianto katsotaan vastaanotetuksi, kun Rahastoyhtiö on vastaanottanut merkintää koskevan merkintäilmoituksen ja merkintää koskevat varat on kirjattu Rahaston pankkitilille. Vastaanotettu merkintätoimeksianto on sitova. Toimeksianto voidaan kuitenkin ottaa vastaan vain, mikäli toimeksiannon antaja voidaan tunnistaa luotettavalla tavalla ja Rahastoyhtiön asettamat vaatimukset asiakkaan tunnistamisesta täyttyvät. Määräajan jälkeen vastaanotettu merkintätoimeksianto toteutetaan vasta seuraavana merkintäpäivänä.

Rahasto-osuuksien lunastaminen

Rahasto-osuuksia voidaan lunastaa toimittamalla kirjallinen lunastustoimeksianto WIP Asset Managementille tai Rahastoyhtiölle ennen aiottua lunastusajankohtaa. Lunastusilmoituksen on oltava

Rahastoyhtiössä viimeistään lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä klo 23.59 mennessä. Määräajan jälkeen vastaanotettu lunastustoimeksianto toteutetaan vasta seuraavana lunastuspäivänä. Lunastuspyyntö voidaan peruuttaa ainoastaan Rahastoyhtiön suostumuksella. Lunastuskurssi määräytyy lunastuspäivän arvon mukaan.

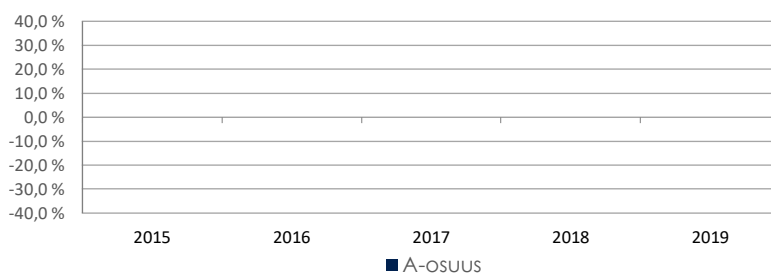
Rahastoyhtiöllä on lisäksi oikeus Rahaston säännöissä määrätyissä tilanteissa lunastaa rahasto-osuudet ilman osuudenomistajan toimeksiantoa tai suostumusta, jos osuudenomistaja ei täytä Rahastoyhtiötä velvoittavan lainsäädännön asettamia vaatimuksia asiakassuhteen olemassaololle tai asiakkuuden jatkuminen lisäisi kohtuuttomasti Rahastoyhtiölle aiheutuvia hallinnollisia velvoitteita. Lisäksi Rahastoyhtiöllä on oikeus yksipuoliseen lunastamiseen mm. silloin, jos osuudenomistaja ei toimita tai päivitä Rahastoyhtiön lakisääteisten velvoitteiden toteuttamiseksi välttämättömiä tietoja tai osuudenomistaja esimerkiksi muuttaa ETA-alueen ulkopuoliseen valtioon, minkä johdosta Rahastoyhtiölle aiheutusi kohtuuttomia hallinnollisia lisävelvoitteita.

Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja/tai lunastukset, mikäli Rahastoyhtiön käsityksen mukaan rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuus, etu tai muu painava syy sitä vaatii, kuten jos Rahaston arvoa ei voida luotettavalla tavalla määrittää Rahaston sijoitustoiminnan kannalta olennaisella markkinapaikalla tai tiedonvälityksessä ilmenevien sellaisten häiriöiden johdosta, joihin Rahastoyhtiö ei ole voinut ennakolta varautua, tai jos jokin muu poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssimarkkinoiden toimintaa.

2.5 Tuottohistoria

Alla olevasta kuvasta ilmenee Rahaston tuottohistoria. Tuottotiedot ovat vuotuisia tuottoja. A-osuuksia on laskettu liikkeelle 2.1.2020 alkaen, eikä osuuksille ole tuottohistoriaa edelliseltä viideltä vuodelta.



On otettava huomioon, että Rahaston historiallinen tuotto ei ole tae Rahaston tulevasta tuotosta. Rahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. On mahdollista, että sijoittaja sijoituksensa lunastaessaan saa takaisin vähemmän kuin Rahastoon sijoittamansa määrän.

2.6 Kulut ja palkkiot

Rahaston tuottoa rasittavat erilaiset palkkiot ja kulut, joista on esitetty lisätietoja tässä osiossa.

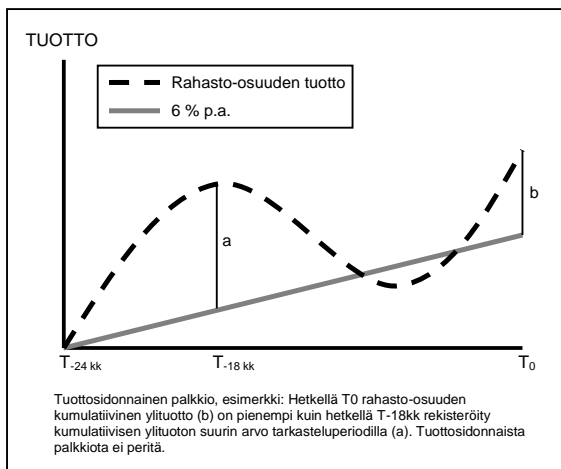
Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Merkintä- ja lunastuspalkkiot peritään kohdassa 2.3 olevan taulukon mukaisesti.

Rahaston varoista veloittavat palkkiot

Hallinnointipalkkio ja tuottosidonnainen palkkio ovat luonteeltaan Rahaston hallinnoinnista ja salkunhoidosta veloittavia palkkioita, jotka maksetaan Rahastoyhtiölle, joka maksaa edelleen osan palkkioista Salkunhoitajalle. Palkkiot ovat osuussarjakohtaisia ja ne peritään kohdassa 2.3 olevan taulukon mukaisesti.

Tuottosidonnaisena palkkiona peritään 15 % rahasto-osuuden tuoton siitä osasta, joka ylittää 6 % vuosittaisen tuoton. Tuottosidonnainen palkkio peritään siitä rahasto-osuuden kahden vuoden tuoton ja 6 % vuosittaisen tuoton positiivisen erotuksen (kahden vuoden kumulatiivinen ylituotto) osasta, joka ylittää rahasto-osuuden kumulatiivisen ylituoton suurimman arvon edeltävien kahden vuoden aikana (High Water Mark kahden vuoden muistilla).



Rahaston varoista veloitetaan lisäksi kaikki muut kulut, kustannukset, vastuut ja palkkiot, jotka olennaisesti liittyvät Rahaston toimintaan, hallintoon, rahoitukseen, säilytykseen, alisäilytykseen, liiketoimintaan tai sijoituksiin liittyen. Tällaisia kuluja ovat esimerkiksi säilytysyhteisön palkkio, Rahaston kaupankäynti- ja pankkikulut, asiamiehen käytöstä johtuvat kulut, tilintarkastuskulut sekä viranomaiskulut ja lain vaatimat raportointikulut. Säilytyspalkkion suuruus määräytyy säilytysyhteisön ja Rahastoyhtiön välisen säilytys sopimuksen perusteella.

Nämä kulut jakaantuvat tasaisesti osuudenomistajien omistusten suhteessa, ja niiden suuruuteen vaikuttaa mm. sijoitustoiminnan aktiviteetti sekä Rahaston koko.

Rahaston toiminnasta aiheutuvat kulut maksetaan Rahaston varoista Rahaston sääntöjen ja tämän rahastoesitteen mukaisesti.

2.7 Arvonlaskenta ja rahasto-osuuksien arvon julkaiseminen

Rahaston rahasto-osuuksien arvot lasketaan jokaisena pankkipäivänä ja julkaistaan viimeistään viikon kuluessa arvonlaskentapäivästä. Arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä ja Salkunhoitajalta. Rahaston arvo lasketaan ja julkaistaan euroissa. Arvonlaskennassa noudatetaan Rahaston säännöissä tarkemmin selostettuja arvostusperiaatteita.

Rahastosta tehdään vuosikertomus ja puolivuotiskertomus, jotka ovat saatavissa osuudenomistajille maksutta sekä Rahastoyhtiön että Salkunhoitajan verkkosivuilta. Myös Rahaston aiempi tuottokehitys on saatavissa osuudenomistajille suoraan Rahastoyhtiöstä tai Salkunhoitajalta.

Rahaston arvonlaskentaan liittyvän olennaisen virheen raja on $\geq 0,5\%$ Rahaston arvosta. Rahastoyhtiö ylläpitää luetteloja kaikista Rahaston arvonlaskennassa tapahtuneista virheistä. Luettelo olennaisista virheistä on saatavissa maksutta Rahastoyhtiöstä. Tilanteissa, joissa olennaisen virheen raja ylittyy, toimitaan Finanssivalvonnan ja Rahastoyhtiön sisäisten menettelytapaohjeiden mukaisesti.

3 Hallinto

3.1 Salkunhoitaja

Rahastoyhtiö on ulkoistanut Rahaston salkunhoidon WIP Asset Managementille. Salkunhoitaja vastaa itsenäisesti salkunhoitajan tehtävistä tässä rahastoesitteessä mainitun mukaisesti.

Nimi	WIP Asset Management Oy
Perustettu	20.12.1995
Y-tunnus	1029199-9
Kotivaltio	Suomi
Kotipaikka	Helsinki
Posti- ja käyntiosoite	Mannerheimintie 18 A, 00100 Helsinki
Toimilupa	Omaisuuksienhoito, sijoitusneuvonta, toimeksiantojen toteuttaminen ja toimeksiantojen välittäminen

3.2 Rahastoyhtiö

Rahastoyhtiön nimi	GRIT Rahastoyhtiö Oy
Perustettu	22.4.2004
Y-tunnus	1830022-0
Osakepääoma	275 334 euroa (Vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) 6:4 mukainen vaatimus riittävästä lisävaroista katetaan vapaalla omalla pääomalla)
Kotivaltio	Suomi
Kotipaikka	Helsinki
Hallinnollinen päätoimipaikka	Vaasa
Posti- ja käyntiosoite	Pitkäkatu 34 C, 65100 Vaasa

Toimiala	Sijoitusrahastotoiminta ja siihen olennaisesti liittyvä toiminta Toiminta vaihtoehtorahastojen hoitajana
Toimilupa	Rahastoyhtiö ja vaihtoehtorahastojen hoitaja
Hallituksen jäsenet	Daniel Djupsjöbacka Per-Johan West Hans Seppelin* <small>* Riippumaton hallituksen jäsen</small>
Toimitusjohtaja	Per-Johan West
Tilintarkastaja	KHT Kristina Sandin Varatilintarkastaja: Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy

Ajantasaiset tiedot Rahastoyhtiön hallinnoimista sijoitusrahastoista ja vaihtoehtorahastoista on annettu Rahastoyhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.gritfundservices.fi/rahastot.

3.3 Säilytysyhteisö

Säilytysyhteisön nimi	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori
Y-tunnus	0985469-4
Pääasiallinen toimiala	Pankkitoiminta
Sivuliikkeen toimipaikka	Helsinki
Kotipaikka	Tukholma, Ruotsi
Postiosoite	PL 630, 00101 Helsinki
Käyntiosoite	Eteläesplanadi 18, 00130 Helsinki

Säilytysyhteisön tehtävänä on Rahaston varojen säilyttäminen sekä varmistaa, että Rahaston ja Rahastoyhtiön toiminnassa noudatetaan lakia, Rahaston sääntöjä ja viranomais määräyksiä, sekä hoitaa muut säilytysyhteisölle sijoitusrahastolain ja vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaiset tehtävät. Säilytysyhteisö huolehtii sille lain mukaan kuuluvista tehtävistä itsenäisesti ja riippumattomasti. Rahaston varat säilytetään erillään Rahastoyhtiön, muiden rahastojen ja säilytysyhteisön varoista. Rahaston varoja ei voida käyttää säilytysyhteisön tai Rahastoyhtiön velkojen kattamiseksi. Skandinaviska Enskilda Banken (publ) (jäljempänä ”SEB”) tarjoaa säilytyspalvelua sekä omille että SEB:n ulkopuolisille asiakkaille. Tämä saattaa aiheuttaa eturistiriitatilanteita sekä SEB:n säilytys- että SEB:n oman rahastoliiketoiminnan välille ja lisäksi näiden toimintojen asiakkaiden kesken. Säilytystoimintaa harjoitetaan erillään SEB:n omasta rahastotoiminnasta. Säilytystä ja SEB:n omaa rahastotoimintaa harjoitetaan aina rahastoasiakkaiden edun mukaisesti. Säilytystoiminto suorittaa säilytys- ja siihen liittyviä valvontatehtäviään rahastoasiakkaiden eduksi erillään SEB:n omasta rahastoliiketoiminnasta. Eturistiriitatilanteiden hallitsemiseksi ja välttämiseksi säilytys- ja rahastotoimintojen järjestämisessä on huomioitu SEB:n rahastotoiminnan ja säilytystoimintojen asianmukainen erillisuus. Myös säilytystoiminnon itsenäisyys ja säilytysasiakkaiden varojen tehokas valvonta on otettu huomioon. Lisäksi toiminnoilta edellytetään markkinaehtoisesti toimimista.

Ajantasaiset tiedot säilytysyhteisöstä ja sellaisista kolmansista osapuolista, joille säilyttäminen on ulkoistettu, on sijoittajien pyynnöstä saatavilla Rahastoyhtiöltä.

4 Riskit

Kaikkeen sijoitustoimintaan liittyy riskejä. Ei ole mitään takeita siitä, että sijoitus Rahastoon antaisi hyvän tuoton, vaikka yleinen pääomamarkkinoiden kehitys olisikin positiivinen. Ei ole mitään takeita siitä, ettei rahastosijoitus johtaisi tappioihin. Sijoitettavien varojen arvot voivat sekä nousta että laskea, eikä ole takeita siitä, että sijoitettu pääoma saataisiin kokonaisuudessaan takaisin. Rahastolle asetettu mahdollinen tuoton tavoite ei takaa Rahaston tulevaa kehitystä. Sijoituksella ei ole pääomatakuuta ja sijoitukseen liittyy riski sijoitettavien varojen menettämisestä. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevista tuotoista. Rahastoon tehtäviä sijoituksia tulee pitää pitkäaikaisina.

4.1 Riskienhallinta

Rahaston riskienhallinnasta vastaa Rahastoyhtiö. Rahastoyhtiön tehtävä on tunnistaa, seurata ja hallita Rahaston toimintaan liittyviä riskejä sääntelyn ja Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien riskienhallintaperiaatteiden mukaisesti. Rahasto sijoittaa ensisijaisesti sijoituskohteisiin, joiden likviditeetti on riittävä Rahaston oman likviditeetin varmistamiseksi. Lisäksi sijoituskohteiden ja Rahaston likviditeetin suhde on suunniteltu siten, että Salkunhoitaja voi toteuttaa tarvittavia lunastustoimeksiantoja ja myyntejä osuudenomistajien lunastusten toteuttamiseksi. Rahaston riskienhallinta perustuu riittävään hajautukseen.

Salkunhoitajan riskienhallinta perustuu ensisijaisesti sijoituspäätöstä edeltävälle huolelliselle kohdevalinnalle sekä -analyysille, jossa sijoituskohteita tarkastellaan sekä yksin että osana muuta salkkua. Salkunhoitaja arvioi ja seuraa lisäksi mm. salkun arvioitua likviditeettiä, valuuttariskiä sekä markkinoiden kehitystä. Riskienhallinnassa Rahaston tekemien sijoitusten kohdentumisen ja riskipainojen kehityksen sekä merkintöjen ja lunastusten aikaansaamien likviditeettivaikutuksia seurataan aktiivisesti sekä Salkunhoitajan että Rahastoyhtiön toimesta. Toimenpiteillä pyritään varmistamaan Rahastolle riittävä likviditeetti ja hajautus, mutta mahdolliset korjaustoimet toteutetaan markkina- ja hintatilanne huomioiden.

Lisäksi Salkunhoitaja ja Rahastoyhtiö arvioivat Rahaston riskiluokitusta vuosittain yhdessä mm. SRRI-riskimittarin mukaisesti, ja julkistavat riskitason aina ajantasaisessa avaintietoositteessä.

4.2 Keskeiset riskit tiivistetysti

Osakeriski

Osakemarkkinoille sijoittavaan rahastoon liittyy aina osakeriski, joka on osakemarkkinoiden yleiseen kehitykseen liittyvä riski. Osakkeiden hinnat saattavat nousta tai laskea yleisen taloustilanteen tai yksittäistä yhtiötä koskevien muutosten vuoksi. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä.

- Korkoriski** Korkosijoituksiin liittyy korkoriski, joka on markkinakorkojen yleiseen kehitykseen liittyvä riski. Korkosijoitusten arvo pääsääntöisesti laskee markkinakorkojen noustessa ja vastaavasti nousee markkinakorkojen laskiessa.
- Valuuttariski** Rahasto voi sijoittaa myös euroalueen ulkopuolella sijaitseviin sijoituskohteisiin, joten Rahastoon kohdistuu valuuttakurssien muutoksista aiheutuvia riskejä. Rahaston varojen arvo määritetään Rahaston perusvaluutassa ja valuuttakurssien muutokset vaikuttavat muiden kuin perusvaluutan määraisten sijoitusten perusvaluutassa ilmoitettuun arvoon.
- Likviditeettiriski** Likviditeettiriskillä tarkoitetaan sitä, ettei Rahaston sijoituksia voida realisoida suunnitellussa ajassa tai toivottuun hintaan. Likviditeettiriski saattaa lisätä Rahaston kaupankäyntikuluja esimerkiksi suurien lunastuksien yhteydessä.
- Operatiivinen riski** Operatiivisella riskillä tarkoitetaan Rahastoon kohdistuva tappionvaaraa, joka aiheutuu toimintatapojen, henkilöstön tai tietojärjestelmien puutteellisesta toiminnasta tai ulkoisista häiriötekijöistä. Operatiivista riskiä pyritään hallitsemaan sisäisillä ja ulkoisilla järjestelyillä, joissa kaikki mahdolliset riskitekijät pyritään huomioimaan ja niistä mahdollisesti aiheutuvat tappiot minimoimaan.
- Luottoriski** Luottoriskillä tarkoitetaan vastapuolen maksukykyyn liittyvää riskiä, eli riskiä siitä, että Rahaston sijoituksiin kuuluvan omaisuuden muuttaminen rahaksi epäonnistuu kokonaan tai osittain vastapuolen maksukyvyttömyyden johdosta.
- Poliittinen riski** Poliittisella riskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että talouspolitiikan ja poliittisen ympäristön muutokset sellaisella alueella, johon Rahaston varoja on suoraan tai välillisesti sijoitettu, vaikuttavat sijoituskohteiden arvoon.
- Vastapuoliriski** Vastapuoliriskillä tarkoitetaan sitä, ettei Rahaston vastapuoli arvopaperimarkkinoilla suoriudu sovituista velvollisuuksistaan. Vastapuoliriski voi aiheutua esimerkiksi arvopaperien tai rahoitusinstrumenttien selvitystilanteessa, jos vastapuoli ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti. Säilytystilanteessa voi syntyä vastapuoliriski, mikäli säilytyksessä olevat varat menetetään kokonaan tai osittain esimerkiksi huolimattoman tai petollisen toiminnan taikka muun syyn perusteella.
- Erityisten tapahtumien riski** Erityisten tapahtumien riskeinä pidetään riskejä, joita on laskennallisestikin vaikeaa ottaa huomioon ja jotka aiheutuvat jostakin ennalta-arvaamattomasta ja ulkopuolisesta, esimerkiksi poliittisesta, tapahtumasta luonnonkatastrofeista, kapinoista ja työtaistelutoimenpiteistä. Erityisten tapahtumien riski korostuu esimerkiksi silloin, kun Rahasto käy kauppaa kansainvälisesti erilaisissa kaupankäyntiympäristöissä. Erityisten tapahtumien riskiä voidaan pyrkiä madaltamaan toimimalla matalariskisessä ympäristössä sekä sopivalla hajautuksella. Tällaisen riskin toteutuminen voi vaikuttaa myös rahasto-osuuden arvoon.

Maantieteellinen riski	Yksittäisen maantieteellisen alueen taloudellinen kehitys voi poiketa huomattavasti yleisestä maailmantalouden kehityksestä. Tästä johtuen Rahaston yksittäiselle maantieteelliselle alueelle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa kansainvälisten markkinoiden yleisestä kehityksestä.
Toimialariski	Yksittäisen toimialan taloudellinen kehitys voi poiketa huomattavasti yleisestä talouden kehityksestä. Tästä johtuen Rahaston yksittäiselle toimialalle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa markkinoiden yleisestä kehityksestä.
Johdannaisriski	Johdannaisten käyttö Rahaston sijoitustoiminnassa voi lisätä tai vähentää Rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö voi lisätä esimerkiksi vastapuoli- ja operatiivisia riskejä.
Muut riskit	Rahaston toimintaan voi liittyä myös riskejä, joita ei ole pystytty tunnistamaan. Tällaisilla riskeillä voi olla merkittävä vaikutus Rahaston arvoon sekä sen tuottoon. Kaikkeen sijoitustoimintaan liittyy riski sijoitettujen varojen menettämisestä.

5 Muuta tietoa

5.1 Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahastoyhtiö ei järjestä säännöllisiä osuudenomistajien kokouksia. Osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen taikka osuudenomistajat, joilla on yhteensä vähintään 5 % kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, sitä kirjallisesti vaativat ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Jokainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa yhden (1) äänen osuudenomistajien kokouksessa. Osuudenomistajilla ei ole oikeutta käyttää osuudenomistajalle kokouksessa kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity tai hän on Rahastoyhtiölle ilmoittanut saantonsa ja esittänyt siitä selvityksen.

Oikeus osallistua osuudenomistajien kokoukseen on niillä osuudenomistajilla, jotka ovat ilmoittautuneet Rahastoyhtiölle viimeistään kokouskutsussa mainittuna ilmoittautumispäivänä.

5.2 Eturistiriidat

Rahastoyhtiön toiminta muodostuu rahastojen hallinnoinnista, jolloin saattaa syntyä tilanteita, joissa kahden osapuolen edut ovat ristiriidassa toistensa kanssa. Tällainen tilanne voi syntyä esimerkiksi kahden sijoittajan, Rahastoyhtiön ja samaan konserniin kuuluvan toisen yhtiön ja/tai ko. yhtiöiden työntekijöiden välillä.

Rahastoyhtiö soveltaa tiettyjä kirjallisia toimintaperiaatteita ja on lisäksi ryhtynyt rakenteellisiin ja hallinnollisiin toimenpiteisiin tunnistettujen eturistiriitojen hallitsemiseksi. Salkunhoidon osalta Rahastoyhtiö on huolehtinut siitä, että Salkunhoitajalla on riittävät tiedot toimintaperiaatteista ja

rakenteellisista järjestelyistä mahdollisten eturistiriitojen hallitsemiseksi. Rahastoyhtiö on erityisesti varmistanut, ettei Salkunhoitaja harjoita sijoitusstrategian kanssa kilpailevaa kaupankäyntiä omaan lukuunsa, että sijoitusten allokointi Salkunhoitajan asiakkaiden välillä on riippumatonta, että sen oma riskienhallintatoiminto on toiminnallisesti ja hierarkkisesti erillään salkunhoidosta ja että Salkunhoitaja soveltaa asianmukaisia palkitsemisjärjestelyitä, jotka estävät liiallisen riskinoton.

Rahastoyhtiön ennaltaehkäisevistä toimenpiteistä huolimatta eturistiriitoja voi syntyä. Tällöin Rahastoyhtiö ilmoittaa ko. osapuolille havaitusta eturistiriidasta ja ryhtyy mahdollisesti tarvittaviin toimenpiteisiin sen poistamiseksi. Lisätietoja eturistiriitojen hallinnasta on saatavissa Rahastoyhtiöstä.

5.3 Rahaston verotus

Suomen lain mukaan Rahasto on tuloverosta vapaa yhteisö, eikä sen luovutusvoitoista tai korkotuloista peritä veroa.

5.4 Osuudenomistajien verotus

Rahaston osuuksia ovat kasvuosuuksia, joiden tuotto pääomitetaan ja joiden tuotosta peritään vero vasta lunastuksen myötä voimassa olevan pääomatulon veroprosentin mukaan. Rahastoyhtiö ei suorita kasvuosuuksien lunastuksesta syntyneistä luovutusvoitoista ennakonpidätystä. Osuudenomistajan tulee ilmoittaa rahasto-osuuksien myynnistä saamansa luovutusvoitot veroilmoituksessa tai veroehdotuksessa.

Rahastoyhtiö ilmoittaa vuosittain rahasto-osuuksien omistustiedot, lunastustapahtumat, osuudenomistajille maksetut tuotot sekä tiedot myyntivoittojen ja -tappioiden laskemiseksi veroviranomaisille. Verovelvollisen tulee tarkistaa esitetyyn veroilmoitukseen kirjatut myyntivoitot ja -tappiot sekä tuotonjako- ja omistustiedot.

Yksittäisten sijoittajien saamien luovutusvoittojen verotus riippuu yksittäisen sijoittajan veroaseman ja/tai sijoituspaikan mukaan sovellettavasta verolaista. Sijoittajia pyydetään ottamaan yhteyttä kotipaikkakuntansa veroviranomaisiin mahdollisten verotukseen liittyvien kysymysten selvittämiseksi.

Tarkemmat tiedot verotuksesta Suomessa ja kulloinkin sovellettavat verokannat löytyvät Internet-osoitteesta www.vero.fi.

5.5 Asiamiesten käyttö ja ulkoistaminen

Rahastoyhtiö voi käyttää asiamiehiä Rahaston sääntöjen mukaisesti. Rahastoyhtiö on ulkoistanut Rahaston salkunhoidon WIP Asset Managementille, joka myös huolehtii Rahaston myynnistä ja markkinoinnista.

5.6 Sijoittajien erityiskohtelu

Rahastoyhtiön on kohdeltava osuudenomistajia yhdenvertaisesti. Sijoittajien kohtelu voi poiketa toisistaan esimerkiksi saman rahaston erilajisten osuuksien kohdalla, mikäli erityiskohtelu on sijoittajien kannalta oikeudenmukaista ja yhdenvertaisuuden periaatteen huomioivaa. Sijoittajien erityiskohtelusta rahastomerkitöjen osalta on kirjoitettu Rahaston sääntöihin.

5.7 Omistajaohjauksen periaatteet

Rahastoyhtiö ei lähtökohtaisesti pyri aktiiviseen omistajaohjauspolitiikkaan. Mikäli Rahastoyhtiön hallinnoiman rahaston varat on sijoitettu siten, että Rahastoyhtiö voi harjoittaa omistajaohjausta, pyrkii se toimimaan rahaston ja sen osuudenomistajien parhaan taloudellisen edun mukaisesti. Omistajaohjauspolitiikkaan kuuluu läheisesti se, että Rahastoyhtiö varmistaa tarvittavan tiedonsaannin Rahaston sijoituksista.

Siltä osin kuin Rahastoyhtiö on ulkoistanut sen hallinnoimien rahastojen salkunhoidon toiselle yhtiölle, omistajanohjaus toteutetaan Rahastoyhtiön omistajanohjauksen periaatteiden mukaisesti kunkin rahaston salkunhoitajan kanssa tarkemmin sovitulla tavalla.

Rahastoyhtiö käyttää hallinnoimiensa rahastojen omistuksiin perustuvaa äänioikeutta lähtökohtaisesti vain, mikäli äänioikeuden käyttämisellä katsotaan olevan perusteltua Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osuudenomistajien etujen turvaamiseksi. Äänioikeuden käyttämisestä päättää Rahastoyhtiön hallitus. Siltä osin kuin Rahastoyhtiön hallinnoiman rahaston salkunhoito on ulkoistettu, salkunhoitajaa toimii lähtökohtaisesti Rahastoyhtiön valtuuttamana mahdollisissa yhtiökokouksissa ja muissa omistajanohjausasioissa.

5.8 Tietosuojaja

Rahastoyhtiö käsittelee pääasiallisesti henkilötietoja rahastotoimeksiannon toteuttamiseksi ja asiakassuhteen hoitamiseksi sopimuksen perusteella sekä Rahastoyhtiön lakisääteisten velvollisuuksien noudattamiseksi. Rahastoyhtiö käsittelee henkilötietoja näitä tarkoituksia varten myös yhteistyössään Salkunhoitajan kanssa. Henkilötietoja käsitellään kulloinkin voimassaolevan lainsäädännön mukaisesti. Ennen rahastomerkin tekemistä on suositeltavaa tutustua erilliseen tietosuojajohteeseen, joka on saatavissa osoitteessa www.gritfundservices.fi. Ohje sisältää lisätietoja muun muassa siitä, miten henkilötietoja käytetään, millaisia oikeuksia rekisteröidyllä on ja miten niitä voi käyttää. Mikäli sijoittajalla on rahastosijoituksen tietosuojaan liittyviä kysymyksiä tai pyyntöjä, ne voidaan osoittaa sähköpostilla Rahastoyhtiölle osoitteeseen privacy@gritfundservices.fi.

Myös Salkunhoitaja käsittelee henkilötietoja kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti. Salkunhoitaja huolehtii yksityisyyden suojan ja salassapitovelvollisuuden toteutumisesta henkilötietojen käsittelyssä. Salkunhoitajan tietosuojakäytännöistä saa lisätietoja tutustumalla Salkunhoitajan tietosuojaselosteeseen, joka on saatavissa osoitteessa www.wip.fi. Salkunhoitajan tietosuojakäytäntöihin liittyvät kysymykset tai pyynnöt voidaan osoittaa sähköpostilla Salkunhoitajalle osoitteeseen backoffice@wip.fi.

5.9 Etämyynti

Etämyyntiä koskevat tiedot noudattavat kuluttajansuojalain (38/1978) 6 a lukua. Kuluttajan tehdessä rahoituspalveluja koskevan sopimuksen etämyynnissä, eli myyjän kanssa puhelimitse, sähköpostilla, tai muulla etämyynniksi katsottavalla tavalla, hänellä on eräissä tapauksissa oikeus peruuttaa tekemänsä sopimus. Tätä peruuttamisoikeutta ei kuitenkaan Suomen voimassa olevan kuluttajansuojalainsäädännön mukaan ole rahastoihin liittyvissä sopimuksissa, joita ovat mm. rahastomerkinnät, -vaihdot, -lunastukset ja sarjasiirrot. Asiakas voi luonnollisestikin alla kohdassa "Merkintä ja lunastus" kuvattua menettelyä noudattaen lunastaa omistamansa rahasto-osuudet.

5.10 Oikeussuojakeinot

Rahastosijoituksiin liittyvissä kysymyksissä on ensisijaisesti otettava yhteyttä Rahastoyhtiöön. Mikäli Rahastoyhtiön ja asiakkaan välillä syntyy rahastosijoituksiin liittyvää erimielisyyttä, josta ei keskenään neuvotellen päästä ratkaisuun, asiakas voi (tuomioistuimen sijaan) halutessaan viedä erimielisyyden sijoituslautakunnan käsiteltäväksi.

Sijoituslautakunta

Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki

5.11 Palkitsemiskäytäntö

Rahastoyhtiön palkka- ja palkkiopolitiikka on järjestetty siten, että sitä koskevia ohjeita sovelletaan sellaisiin Rahastoyhtiön henkilöstöryhmiin, jotka toiminnallaan olennaisesti vaikuttavat yhtiön tai sen hallinnoiman sijoitusrahaston riskiprofiiliin. Näitä henkilöstöryhmiä ovat mm. yhtiön toimiva johto sekä henkilöt, joiden tehtävät edellyttävät riskinottoa. Palkka- ja palkkiopolitiikkaa sovelletaan kaikkiin maksuihin ja etuihin, joita ammattimaista työsuoritusta vastaan suoritetaan em. henkilöstöryhmien jäsenille. Tarkemmat, yksityiskohtaiset tiedot yhtiön palkka- ja palkkiopolitiikasta on saatavissa Rahastoyhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.gritfundservices.fi.

6 Säännöt (ks. liite)