



wip TECHNOLOGY FUND

Rahastoesite

WIP Technology Fund Erikoissijoitusrahasto

1.1.2022

Sisältö

1	Tärkeää tietoa	3
1.1	Yleistä	3
1.2	Valvova viranomainen	3
2	WIP Technology Fund Erikoissijoitusrahasto	4
2.1	Tiedot Rahastosta	4
2.2	Sijoitusstrategia	4
2.3	Rahasto-osuussarjat.....	5
2.4	Merkintä ja lunastus	5
2.5	Kulut.....	7
2.6	Arvonlaskenta ja rahasto-osuuksien arvon julkaiseminen	9
3	Hallinto	9
3.1	Salkunhoitaja	9
3.2	Vaihtoehtorahaston hoitaja.....	10
3.3	Säilytysyhteisö	10
4	Riskit.....	10
4.1	Riskienhallinta.....	11
4.2	Keskeiset riskit tiivistetysti.....	11
5	Muuta tietoa	12
5.1	Eturistiriidat	12
5.2	Rahaston verotus.....	13
5.3	Osuudenomistajien verotus.....	13
5.4	Asiamiesten käyttö	14
5.5	Sijoittajien erityiskohtelu	14
5.6	Omistajaohjauksen periaatteet	14
5.7	Tietosuoja	14
5.8	Etämyynti.....	15
5.9	Oikeussuojakeinot	15
5.10	Palkitsemiskäytäntö.....	15
5.11	Kestävyyteen liittyvä tiedonanto	15
6	Säännöt (ks. liite).....	16

1 Tärkeää tietoa

1.1 Yleistä

Tämä on WIP Technology Fund Erikoissijoitusrahaston ("Rahasto") sääntelyn mukainen rahastoesite. Rahaston salkunhoitajana ja jakelijana toimii WIP Asset Management Oy (jäljempänä "Salkunhoitaja"). Rahastoa hallinnoi GRIT Rahastoyhtiö Oy ("Vaihtoehtorahaston hoitaja"), 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. Vaihtoehtorahaston hoitaja ei vastaa tämän rahastoesitteen jakelusta henkilöille, joille ei heidän olinpaikkansa lainsäädännön mukaan saa tarjota tässä tarkoitettua Rahastoa. Rahasto-osuuksia merkitsevien sijoittajien tulee ottaa selvälle rahasto-osuuksien ostoa, myyntiä ja muita tapahtumia koskevat vaatimukset, sovellettavat valuuttakaupparäykykset ja tapahtumien veroseuraamukset omassa maassaan. On mahdollista, etteivät ulkomaiset sijoittajat voi sijoittaa Rahastoon kyseisen maan lakien mukaan. Vaihtoehtorahaston hoitaja 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 Vaihtoehtorahaston hoitajalta 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, Vaihtoehtorahaston hoitajalla ja säilytisyhteisöllä on oikeus tallentaa puheluja. Soittamalla puhelun vastapuolen katsotaan antaneen suostumuksensa vastapuolen ja Salkunhoitajan, Vaihtoehtorahaston hoitajan tai säilytisyhteisön välisten keskustelujen tallentamiseen ja siihen, että Salkunhoitaja, Vaihtoehtorahaston hoitaja 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 Technology Fund Erikoissijoitusrahasto

2.1 Tiedot Rahastosta

Rahasto on Suomessa rekisteröity vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 16 a luvun mukainen erikoissijoitusrahasto sekä lain tarkoittama vaihtoehtorahasto.

Suosittelava sijoitusaika on vähintään viisi (5) vuotta.

Rahaston nimi	WIP Technology Fund Erikoissijoitusrahasto
Aukiolo	Päivittäin
Rahaston aloittamispäivä	31.3.2021
Sääntöjen viimeisin vahvistuspäivä	11.3.2021
Vuosikertomus	Saatavilla maksutta Salkunhoitajalta tai Vaihtoehtorahaston hoitajalta
Arvonkehitys	Saatavilla maksutta Salkunhoitajalta tai Vaihtoehtorahaston hoitajalta
Tilinpäätösajankohta	31.12.
Tilintarkastajat	KHT Kristina Sandin Varatilintarkastaja: Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy
Kuvaus järjestelyistä Rahaston maksuvalmiusriskien hallitsemiseksi	<p>Rahasto voi sijoittaa varansa lähinnä sellaisiin instrumentteihin, joilla voidaan katsoa olevan riittävä likviditeetti suhteessa Rahaston omiin määräyksiin avoimuudesta merkinnöille ja lunastuksille. Rahaston sijoitustoimintaan sovelletaan lisäksi sen sääntöjen 7 §:ssä annettuja sijoitusrajoituksia sekä riskienhallintaperiaatteista johtuvia rajoja, jotka muodostavat olennaisen osan maksuvalmiusriskien hallintaa. Rahastolla on lisäksi oltava toimintansa harjoittamista varten riittävät käteisvarat.</p> <p>Vaihtoehtorahaston hoitaja voi rajoittaa lunastuksia omasta aloitteestaan Rahaston likviditeetin hallitsemiseksi ja pienempien osuudenomistajien suojaamiseksi porrastamalla lunastukset useampaan lunastuspäivään Rahaston säännöissä tarkemmin määrättyllä tavalla ja määrättyjen edellytysten täytyessä.</p>

2.2 Sijoitusstrategia

Rahaston salkunhoidosta vastaa Salkunhoitaja Vaihtoehtorahaston hoitajan ulkoistamisen nojalla. Finanssivalvonta valvoo Salkunhoitajaa, Vaihtoehtorahaston hoitajaa ja Rahastoa.

Rahasto on aktiivisesti hoidettu erikoissijoitusrahasto, joka sijoittaa maailmanlaajuisesti teknologiayhtiöihin. Rahaston tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman korkea arvonnousu sijoittamalla rahaston varat harkitulla riskinotolla teknologiayhtiöihin erityisesti Yhdysvalloissa ja Pohjoismaissa.

Rahaston varat sijoitetaan pääasiallisesti yhtiöihin, jotka voidaan jakaa kolmeen kategoriaan: 1) Vakaat ja globaalit isot teknologiayhtiöt, 2) Nopeasti kasvavat ja markkina-asemaa voittavat alustayhtiöt, 3) Pienet ja keski-suuret teknologiayhtiöt Pohjoismaissa.

Sijoituskohteiden valinnassa painotetaan erityisesti sitä, että yhtiöllä on mahdollisuus saavuttaa vahva markkina-asema joko globaalisti tai omalla markkina-alueellaan, yhtiön liikevaihto ja tulokset kasvavat nopeasti, yhtiö on innovatiivinen, ja sen johto on todettu poikkeuksellisen hyväksi alallaan.

2.3 Rahasto-osuussarjat

Rahastoa tarjotaan sijoittajille kahdessa osuussarjassa.

Osuussarja	A-osuus	I-osuus
Vähimmäismerkintä (EUR)	1 000	250 000
Merkintäpalkkio	0 %	0 %
Lunastuspalkkio	0 %	0 %
Hallinnointipalkkio* ¹	1,0 % p.a.	0,8 % p.a.
Tuottosidonnainen palkkio* ²	20 %	20 %
ISIN	FI4000496260	FI4000496278
Valutta	EUR	EUR
Osuuslaji	Kasvu	Kasvu

*¹ Sisältää sekä Salkunhoitajan että Vaihtoehtorahaston hoitajan palkkion.

*² Tuottosidonnainen palkkio peritään rahasto-osuuden tuoton siitä osasta, joka ylittää MSCI ACWI Net Return EUR -indeksin kehityksen arvonlaskentapäivän ja sen kuluva kalenterivuoden ajanjaksona. Tuottosidonnaisen palkkion laskenta aloitetaan 1.1.2022. Tuottosidonnaisessa palkkiossa noudatetaan kaksisuuntaista palkkiomallia, joka tarkoittaa, että kaikki Rahaston heikot tulokset vertailuindeksiin verrattuna viitekauden aikana saadaan korvatuksi ennen kuin palkkio voidaan maksaa ulos Rahastosta.

2.4 Merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksien merkittäjän tai lunastajan tulee kirjallisesti ilmoittaa Salkunhoitajalle tai Vaihtoehtorahaston hoitajalle aikomuksestaan merkitä tai lunastaa rahasto-osuuksia.

Yhteystiedot toimeksiantojen vastaanottamista varten

WIP Asset Management Oy
 Osoite: Mannerheimintie 18 A,
 00100 Helsinki
 S-posti: backoffice@wip.fi

GRIT Rahastoyhtiö Oy
 Osoite: Pitkäkatu 34 C,
 65100 Vaasa
 S-posti: fundadmin@gritfundservices.fi

Merkintäsumma ja -toimeksianto	Merkintäpäivää edeltävänä pankkipäivänä klo 23.59
Merkintäpäivä	Jokainen pankkipäivä
Lunastustoimeksianto	Lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä klo 23.59
Lunastuspäivä	Jokainen pankkipäivä
Lunastuksen maksu	Viiden (5) pankkipäivän kuluessa arvonn julkaisemisesta
Merkintätili (IBAN)	FI86 1318 3000 1094 46

Rahasto-osuuksien merkitseminen

Merkintätoimeksianto annetaan toimittamalla WIP Asset Managementille tai Vaihtoehtorahaston hoitajalle täytetty merkintälomake liitteineen joko postitse tai sähköpostitse ja siirtämällä koko merkintäsumma Rahaston pankkitilille ennen aiottua merkintäpäivää. Tilisiirron yhteydessä on maksun viestiosassa mainittava merkitsijän nimi, henkilö- tai Y-tunnus ja puhelinnumero. Merkintätoimeksianto on sitova. Merkintätoimeksianto on oltava Vaihtoehtorahaston hoitajalla viimeistään merkintäpäivää edeltävänä pankkipäivänä klo 23.59.

Vaihtoehtorahaston hoitaja päättää merkintään oikeuttavat vähimmäismäärät, jotka ilmenevät tämän rahastoesitteen kohdasta 2.3.

Merkintä toteutetaan sille merkintä- ja lunastuspäivälle laskettuun arvoon, jolloin merkintäsumma on Vaihtoehtorahaston hoitajan käytettävissä edellyttäen, että Vaihtoehtorahaston hoitajalle on toimitettu riittävät tiedot merkinnästä ja merkinnän suorittajasta määräaikaan mennessä. Määräajan jälkeen vastaanotettu merkintätoimeksianto toteutetaan vasta seuraavana merkintäpäivänä.

Osuussarjan vaihtaminen

Jos osuudenomistajan kokonaissijoitus Rahastoon uuden merkinnän vuoksi nousee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän ja kaikki muut toisen rahasto-osuussarjan edellytykset täyttyvät, muuntaa Vaihtoehtorahaston hoitaja osuudenomistajan kirjallisesta pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta osuudenomistajan kokonaissijoitus muuntohetkellä vastaa. Kirjallinen siirtovaatimus tulee olla Vaihtoehtorahaston hoitajalla viimeistään siirtopäivää edeltävänä pankkipäivänä kello 23.59 Suomen aikaa. Siirtovaatimus toteutetaan seuraavana merkintäpäivänä. Jos siirtovaatimus vastaanotetaan määräajan jälkeen, siirto toteutetaan seuraavana merkintä- ja lunastuspäivänä. Jos osuudenomistajan kokonaissijoitus Rahastoon lunastuksen vuoksi laskee omistuskauden aikana, on Vaihtoehtorahaston hoitajalla oikeus muuntaa omistus koskemaan sellaista rahasto-osuussarjaa, johon ko. osuudenomistajan kokonaissijoitus muuntohetkellä oikeuttaa.

Erityiset sijoittajaryhmät

Seuraavat ryhmät huomioidaan yhtenä sijoittajana vähimmäismerkintämääriä sovellettaessa ja siten jokaisella ryhmän jäsenellä on sijoituksen yhteydessä oikeus saada merkitä rahasto-osuuksia ryhmän kokonaissijoituksen mukaisesti:

- 1) osuudenomistajan perhe (puolisot sekä perintökaaren toisessa luvussa mainitut sukulaiset ja näiden puolisot); sekä
- 2) osuudenomistajan yritys ja sen osakkaat.

Henkilöillä, jotka ovat työsuhteessa Rahaston salkunhoitajan konserniin kuuluvaan yritykseen, heidän puolisoillaan ja perheillään (perintökaaren toisessa luvussa mainitut sukulaiset ja näiden puolisot) on oikeus merkitä rahasto-osuuksia rahastoesitteessä mainituista merkinnän vähimmäismääristä poiketen. Rahastoesitteessä mainituista merkinnän vähimmäismääristä voidaan poiketa myös sellaisten sijoittajien tai sijoittajaryhmien osalta, joiden kokonaisasiakkuus salkunhoitajan konsernissa on merkittävä eikä vähimmäismääristä poikkeaminen vaaranna sijoittajien yhdenvertaisuutta.

Tässä puolisoilla tarkoitetaan paitsi avioliitossa myös avioliitonomaisessa tai rekisteröidyssä parisuhteessa eläviä.

Sijoittajan tulee kirjallisesti todistaa jäsenyytensä vetoamaansa ryhmään. Saavutettuja etuja voidaan peruuttaa ainoastaan selvissä väärinkäyttötapauksissa. Erityiseen ryhmään kuuluva sijoittaja voidaan kuitenkin siirtää toiseen osuussarjaan, mikäli hänen jäsenyytensä perusteena oleva seikka ei enää päde.

Rahasto-osuuksien lunastaminen

Rahasto-osuuksia voidaan lunastaa toimittamalla kirjallinen lunastustoimeksianto WIP Asset Managementille tai Vaihtoehtorahaston hoitajalle. Lunastustoimeksianto tulee toimittaa Vaihtoehtorahaston hoitajalle lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä klo 23.59 mennessä. Määräajan jälkeen vastaanotettu lunastustoimeksianto toteutetaan vasta seuraavana lunastuspäivänä. Lunastustoimeksianto voidaan peruuttaa ainoastaan Vaihtoehtorahaston hoitajan suostumuksella. Lunastuskurssi määräytyy lunastuspäivän arvon mukaan.

Finanssivalvonta voi erityisestä syystä, osuudenomistajien edun sitä vaatiessa, myöntää Vaihtoehtorahaston hoitajalle luvan keskeyttää väliaikaisesti Rahaston rahasto-osuuksien liikkeeselaskun.

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

Vaihtoehtorahaston hoitaja voi myös rajoittaa lunastuksia omasta aloitteestaan Rahaston likviditeetin hallitsemiseksi ja pienempien osuudenomistajien suojaamiseksi porrastamalla lunastukset useampaan lunastuspäivään Rahaston säännöissä määrättyjen edellytysten täytyessä.

2.5 Kulut

Rahaston tuottoa rasittavat erilaiset palkkiot ja kulut. Merkintä- ja lunastuspalkkiot peritään kohdassa 2.3 olevan taulukon mukaisesti.

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

Rahaston tuottopalkkion vertailuindeksinä käytetään MSCI ACWI Net Return EUR -indeksiä, ja laskennassa käytettävä vertailuajanjakso on yksi kalenterivuosi. Rahaston tuottosidonnainen palkkio realisoituu aina kalenterivuoden lopussa, jonka jälkeen alkaa uusi vertailuajanjakso. Tuottosidonnaisena palkkiona peritään 20 % rahasto-osuuden tuoton siitä osasta, joka ylittää MSCI ACWI Net Return EUR -indeksin kehityksen arvonlaskentapäivän ja sen kuluvan kalenterivuoden

ajanjaksona. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan kunkin rahasto-osuussarjan osalta erikseen jokaisena Arvonlaskentapäivänä.

Tuottosidonnaisessa palkkiossa noudatetaan kaksisuuntaista palkkiomallia, joka tarkoittaa, että kaikki Rahaston heikot tulokset vertailuindeksiin verrattuna viitekauden aikana saadaan korvatuksi ennen kuin palkkio voidaan maksaa ulos Rahastosta. Mikäli Rahasto voittaa vertailuindeksin vertailuajanjaksona, ja on korvannut mahdolliset heikot tulokset vertailuindeksiin verrattuna, voidaan tuottopalkkiota maksaa Rahastosta vertailuajanjakson lopussa. Tuottosidonnaista palkkiota voidaan maksaa myös, kun rahaston tuotto on ollut negatiivinen, mutta parempi kuin vertailuindeksi. Tuottosidonnainen palkkiomalli on symmetrinen.

Rahaston viitekauden pituus on rahaston koko toiminta-aika, kunnes rahasto on toiminut vähintään viisi kalenterivuotta. Tämän jälkeen sovelletaan rullaavaa viiden kalenterivuoden viitekautta. Ensimmäinen mahdollinen realisoitumispäivä on 30.12.2022, ja tästä eteenpäin aina vuoden viimeisenä pankkipäivänä.

Rahaston tavoitteena on tuottaa yhtä hyvin tai paremmin kuin maailman osakemarkkinat, joten vertailuindeksi on salkunhoitoa oikealla tavalla kannustava. Vertailuindeksin kymmenen suurinta yhtiötä ovat teknologiayhtiöitä, joten sijoitusympäristö, riski-tuotto profiili sekä myös maantieteellinen jakauma ovat Rahaston ja vertailuindeksin välillä samankaltaiset.

Alla olevassa taulukossa on hypoteettinen esimerkki, kuinka tuottosidonnaisen palkkion realisoituminen tapahtuisi Rahaston ensimmäisten viiden vuoden aikana. Ensimmäisen vuoden jälkeen Rahasto olisi voittanut indeksin vertailuajanjaksona, joten tuottosidonnaista palkkiota voitaisiin maksaa Rahastosta realisoitumispäivänä. Toisena vuotena indeksin tuotto on ollut parempi kuin Rahaston, vaikka molemmat ovat olleet negatiivisia. Näin ollen tuottosidonnaista palkkiota ei makseta Rahastosta. Kolmantena vuonna molempien tuotto on positiivinen, mutta indeksi on voittanut Rahaston vertailuajanjaksolla. Näin ollen tuottosidonnaista palkkiota ei makseta Rahastosta. Neljäntenä vuonna Rahastolla on ollut parempi tuotto kuin indeksillä, mutta tuotto ei ole riittävä korvaamaan kahden aiemman vuoden heikomman tuloksen vertailuindeksiin verrattuna. Näin ollen maksettavaa tuottosidonnaista palkkiota Rahastosta ei ole. Viidentenä vuonna Rahasto olisi voittanut indeksin vertailuajanjaksona, sekä onnistunut korvaamaan viitekauden aikana olleet heikommat tulokset indeksiin verrattuna, joten tuottosidonnaista palkkiota voitaisiin maksaa Rahastosta.

	Indeksin tuotto*	Rahaston tuotto*
Vuosi 1	3 %	7 %
Vuosi 2	-1 %	-2 %
Vuosi 3	5 %	4 %
Vuosi 4	-3 %	-2 %
Vuosi 5	3 %	12 %

*kalenterivuoden aikana

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 Rahaston kaupankäynti- ja

pankkikulut, tutkimusmaksut, asiamiehen käytöstä johtuvat kulut, tilintarkastuskulut sekä viranomaiskulut ja lain vaatimat raportointikulut. 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.

2.6 Arvonlaskenta ja rahasto-osuuksien arvon julkaiseminen

Rahaston rahasto-osuuksien arvot lasketaan päivittäin ja julkaistaan viimeistään viikon kuluessa jokaisesta arvonlaskentapäivästä. Arvo on saatavissa Vaihtoehtorahaston hoitajalta ja Salkunhoitajalta.

Rahaston arvo lasketaan ja julkaistaan Rahaston perusvaluutassa (euroissa). Arvonlaskennassa noudatetaan Rahaston säännöissä tarkemmin selostettuja arvostusperiaatteita.

Rahastosta tehdään vuosikertomus ja puolivuotiskertomus, jotka ovat saatavissa osuudenomistajille maksutta Vaihtoehtorahaston hoitajalta tai Salkunhoitajalta. Myös Rahaston aiempi tuottokehitys on saatavissa suoraan Vaihtoehtorahaston hoitajalta tai Salkunhoitajalta.

Rahaston arvonlaskentaan liittyvän olennaisen virheen raja on $\geq 0,5$ % Rahaston arvosta. Vaihtoehtorahaston hoitaja ylläpitää luettelo kaikista Rahaston arvonlaskennassa tapahtuneista virheistä. Luettelo olennaisista virheistä on saatavissa maksutta Vaihtoehtorahaston hoitajalta. Tilanteissa, joissa olennaisen virheen raja ylittyy, toimitaan Finanssivalvonnan ja Vaihtoehtorahaston hoitajan sisäisten menettelytapaohjeiden mukaisesti.

3 Hallinto

3.1 Salkunhoitaja

Vaihtoehtorahaston hoitaja on ulkoistanut Rahaston salkunhoidon WIP Asset Management Oy:lle. 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 käytösosoite	Mannerheimintie 18 A, 00100 Helsinki
Toimilupa	Omaisuuksienhoito, sijoitusneuvonta, toimeksiantojen toteuttaminen ja toimeksiantojen välittäminen

3.2 Vaihtoehtorahaston hoitaja

Vaihtoehtorahaston hoitajan 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 Anders Kulp* * Riippumaton hallituksen jäsen
Toimitusjohtaja	Per-Johan West
Tilintarkastajat	KHT Kristina Sandin Varatilintarkastaja: Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy

3.3 Säilytysyhteisö

Säilytysyhteisön nimi	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori
Pääasiallinen toimiala	Pankkitoiminta
Sivuliikkeen toimipaikka	Helsinki
Kotipaikka	Tukholma, Ruotsi

Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistaa, että Rahaston ja Vaihtoehtorahaston hoitajan 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 Vaihtoehtorahaston hoitajan, muiden rahastojen ja säilytysyhteisön varoista. Rahaston varoja ei voida käyttää säilytysyhteisön tai Vaihtoehtorahaston hoitajan velkojen kattamiseksi.

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 liittyvä riski sijoitettavien varojen menettämisestä. Historiallinen tuotto ei ole taakka tulevista tuotoista. Rahastoon tehtäviä sijoituksia tulee pitää pitkäaikaisina.

4.1 Riskienhallinta

Rahaston riskienhallinnasta vastaa Vaihtoehtorahaston hoitaja. 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 Salkunhoitajalla että Vaihtoehtorahaston hoitajan riskienhallinnan puitteissa. Toimenpiteillä pyritään varmistamaan Rahastolle riittävä likviditeetti ja hajautus, mutta mahdolliset korjaustoimet toteutetaan markkina- ja hintatilanne huomioiden.

Lisäksi Salkunhoitaja ja Vaihtoehtorahaston hoitaja arvioivat Rahaston riskiluokitusta vuosittain yhdessä mm. SRRI-riskimittarin mukaisesti, ja julkistavat riskitason aina ajantasaisessa avaintietoesitteessä.

4.2 Keskeiset riskit tiivistetysti

- | | |
|--------------------------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Osakeriski | Osakemarkkinoihin sijoittavaan rahastoon liittyy aina osakeriski. Osakeriski viittaa riskiin osakemarkkinoiden yleisestä kehityksestä. Osakkeiden hinnat saattavat nousta tai laskea yleisen taloustilanteen tai yksittäistä yhtiötä koskevien muutosten vuoksi. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä. |
| Tyyli- ja toimialariski | Rahaston sijoitustyyli voi vaikuttaa Rahaston arvonkehitykseen, joka voi poiketa yleisestä osakemarkkinoiden arvonkehityksestä. Rahasto sijoittaa myös sijoitustyylin puitteissa tietyn toimialan yhtiöihin ja siten sijoitusten jakauma ja niiden arvonkehitys voi poiketa merkittävästi laajasta osakemarkkinasta. |
| 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. |

- Markkinariski** Markkinariski tarkoittaa riskiä markkinahinnan vaihtelusta. Markkinariski voi olla liitännäinen osakemarkkinoiden yleiseen kehitykseen tai olla siitä riippumaton. Osakemarkkinoihin tai rahaston arvoon voivat lisäksi vaikuttaa esimerkiksi korkotaso tai valuuttakurssien vaihtelut.
- Operatiivinen riski** Operatiivinen riski aiheutuu toimintatapojen, henkilöstön tai tietojärjestelmien puutteellisesta toiminnasta. Operatiivista riskiä pyritään hallitsemaan sisäisillä ja ulkoisilla järjestelyillä, joissa kaikki mahdolliset riskitekijät pyritään huomioimaan ja niistä mahdollisesti aiheutuvat tappiot minimoimaan.
- Vastapuoliriski** Vastapuoliriskillä tarkoitetaan sitä, ettei Rahaston vastapuoli arvopaperimarkkinoilla suoriudu sovitusta 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.
- Eriyisten tapahtumien riski** Eriyisten 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. Eriyisten tapahtumien riski korostuu esimerkiksi silloin, kun Rahasto käy kauppaa kansainvälisesti erilaisissa kaupankäyntiympäristöissä. Eriyisten tapahtumien riskiä voidaan pyrkiä madaltamaan toimimalla matalariskisessä ympäristössä sekä sopivalla hajautuksella. Tällaisen riskin toteutuminen voi vaikuttaa myös rahasto-osuuden arvoon.
- Muut riskit** Rahaston toimintaan voi liittyä myös riskejä, joita ei ole pystytty tunnistamaan. Tällaisilla riskeillä voi olla merkittävä vaikutus Rahaston arvoon sekä sen tuottoon. Kaikkein sijoitustoimintaan liittyy riski sijoitettujen varojen menettämisestä.

5 Muuta tietoa

5.1 Eturistiriidat

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

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

hallitsemiseksi. Vaihtoehtorahaston hoitaja 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.

Vaihtoehtorahaston hoitajan ennaltaehkäisevistä toimenpiteistä huolimatta eturistiriitoja voi syntyä. Tällöin Vaihtoehtorahaston hoitaja ilmoittaa ko. osapuolille havaitusta eturistiriidasta ja ryhtyy mahdollisesti tarvittaviin toimenpiteisiin sen poistamiseksi. Lisätietoja eturistiriitojen hallinnasta on saatavissa Vaihtoehtorahaston hoitajalta.

5.2 Rahaston verotus

Rahasto ei ole Suomen lain mukaan tuloverovelvollinen, eikä se maksa veroa luovutusvoitoista tai korkotuloista.

5.3 Osuudenomistajien verotus

Rahaston kasvuosuudet ovat osuuksia, joiden tuotto pääomitetään ja joiden tuotosta peritään vero vasta lunastuksen myötä voimassa olevan pääomatulon veroprosentin mukaan.

Mikäli Rahastossa on tuotto-osuuksia, Rahaston tuotto-osuuksien tuotonjako perustuu Rahaston sijoituksista saatuun tuottoon ottaen kuitenkin huomioon muutokset Rahaston kokonaispääomassa. Sijoittajien on huomioitava, että tuotto-osuudet eroavat kasvuosuuksista esimerkiksi osuudenomistajien verotuksen osalta. Vaihtoehtorahaston hoitaja perii vuosittaisesta tuotonjaosta ennakonpidätyksen luonnollisilta henkilöiltä ja kotimaisilta kuolinpesiltä. Osuudenomistajalle, jonka verotuksellinen kotipaikka ei ole Suomessa (rajoitetusti verovelvollinen), maksettavasta tuotosta peritään lähdevero sitä koskevien säännösten mukaan.

Vaihtoehtorahaston hoitaja ei suorita rahasto-osuuksien lunastuksesta syntyneistä luovutusvoitoista ennakonpidätystä. Osuudenomistajan tulee ilmoittaa rahasto-osuuksien myynnistä saamansa luovutusvoitot veroilmoituksessa tai veroehdotuksessa.

Vaihtoehtorahaston hoitaja ilmoittaa vuosittain rahasto-osuuksien omistustiedot, rahasto-osuuksien lunastukset ja tiedot myyntivoittojen ja -tappioiden laskemiseksi Suomen 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.

5.4 Asiamiesten käyttö

Vaihtoehtorahaston hoitaja voi käyttää asiamiehiä Rahaston sääntöjen mukaisesti. Vaihtoehtorahaston hoitaja on ulkoistanut Rahaston salkunhoidon WIP Asset Management Oy:lle, joka myös huolehtii Rahaston myynnistä ja markkinoinnista.

5.5 Sijoittajien erityiskohtelu

Vaihtoehtorahaston hoitajan 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.

5.6 Omistajaohjauksen periaatteet

Vaihtoehtorahaston hoitaja ei lähtökohtaisesti pyri aktiiviseen omistajaohjauspolitiikkaan. Mikäli Vaihtoehtorahaston hoitajan hallinnoiman rahaston varat on sijoitettu siten, että Vaihtoehtorahaston hoitaja voi harjoittaa omistajaohjausta, pyrkii se toimimaan rahaston ja sen osuudenomistajien parhaan taloudellisen edun mukaisesti. Omistajaohjauspolitiikkaan kuuluu läheisesti se, että Vaihtoehtorahaston hoitaja varmistaa tarvittavan tiedonsaannin Rahaston sijoituksista. Vaihtoehtorahaston hoitaja käyttää hallinnoimiensa rahastojen omistuksiin perustuvaa äänioikeutta lähtökohtaisesti vain, mikäli äänioikeuden käyttämisellä katsotaan olevan perusteltua Vaihtoehtorahaston hoitajan hallinnoimien rahastojen osuudenomistajien etujen turvaamiseksi.

Tässä rahastoesitteessä kuvatun Rahaston osalta, Vaihtoehtorahaston hoitaja on ulkoistanut Rahaston salkunhoidon WIP Asset Managementille. Omistajaohjaus toteutetaan täten Rahaston Salkunhoitajan kanssa tarkemmin sovitulla tavalla noudattaen Salkunhoitajan omistajaohjauspolitiikkaa.

Tarkemmat tiedot Salkunhoitajan omistajaohjauspolitiikasta on saatavilla sivulla www.wip.fi.

5.7 Tietosuojaja

Vaihtoehtorahaston hoitaja käsittelee pääasiallisesti henkilötietoja rahastotoimeksiannon toteuttamiseksi ja asiakassuhteen hoitamiseksi sopimuksen perusteella sekä Vaihtoehtorahaston hoitajan lakisääteisten velvollisuuksien noudattamiseksi. Vaihtoehtorahaston hoitaja käsittelee henkilötietoja näitä tarkoituksia varten myös yhteistyössään Salkunhoitajan kanssa. Henkilötietoja käsitellään kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti. Ennen rahastomerkin tekemistä on suositeltavaa tutustua erilliseen tietosuojaselosteeseen, joka on saatavissa osoitteessa www.gritfundservices.fi. Seloste 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 Vaihtoehtorahaston hoitajalle 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 pyynnot voidaan osoittaa sähköpostilla Salkunhoitajalle osoitteeseen backoffice@wip.fi.

5.8 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. rahastomerkinnot, -vaihdot, -lunastukset ja sarjasiirrot. Asiakas voi luonnollisestikin alla kohdassa ”Merkintä ja lunastus” kuvattua menettelyä noudattaen lunastaa omistamansa rahasto-osuudet.

5.9 Oikeussuojakeinot

Rahastosijoituksiin liittyvissä kysymyksissä on ensisijaisesti otettava yhteyttä Vaihtoehtorahaston hoitajaan. Mikäli Vaihtoehtorahaston hoitajan 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

5.10 Palkitsemiskäytäntö

Vaihtoehtorahaston hoitajan palkka- ja palkkiopolitiikka on järjestetty siten, että sitä koskevia ohjeita sovelletaan sellaisiin Vaihtoehtorahaston hoitajan henkilöstöryhmiin, jotka toiminnallaan olennaisesti vaikuttavat yhtiön tai sen hallinnoiman rahaston 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 Vaihtoehtorahaston hoitajan verkkosivuilla osoitteessa www.gritfundservices.fi.

5.11 Kestävyyteen liittyvä tiedonanto

Kestävyyseriskejä ei huomioida, koska niitä ei pidetä merkityksellisenä seikkana Rahaston sijoitusstrategiassa.

Sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin ei pidetä olennaisena seikkana Rahaston sijoitusstrategiassa. Vaihtoehtorahaston hoitaja tai Salkunhoitaja ei aio ottaa huomioon tällaisia haitallisia vaikutuksia tulevaisuudessa.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

6 Säännöt (ks. liite)