



wip WATER FUND

Rahastoesite

WIP Water Fund Erikoissijoitusrahasto

17.9.2020

Sisältö

1	Tärkeää tietoa	3
1.1	Yleistä	3
1.2	Valvova viranomainen	3
2	WIP Water Fund Erikoissijoitusrahasto	4
2.1	Tiedot Rahastosta	4
2.2	Sijoitusstrategia ja vastuullisuus	4
2.3	Rahasto-osuussarjat	5
2.4	Merkintä ja lunastus	6
2.5	Kulut	8
2.6	Arvonlaskenta ja rahasto-osuuksien arvon julkaiseminen	8
3	Hallinto	9
3.1	Salkunhoitaja	9
3.2	Rahastoyhtiö	9
3.3	Säilytysyhteisö	9
4	Riskit	10
4.1	Riskienhallinta	10
4.2	Keskeiset riskit tiivistetysti	11
5	Muuta tietoa	12
5.1	Eturistiriidat	12
5.2	Rahaston verotus	12
5.3	Osuudenomistajien verotus	12
5.4	Asiamiesten käyttö	13
5.5	Sijoittajien erityiskohtelu	13
5.6	Omistajaohjauksen periaatteet	13
5.7	Tietosuoja	14
5.8	Etämyynti	14
5.9	Oikeussuojakeinot	14
5.10	Palkitsemiskäytäntö	15
6	Säännöt (ks. liite)	15

1 Tärkeää tietoa

1.1 Yleistä

Tämä on WIP Water Fund Erikoissijoitusrahaston ("Rahasto") sääntelyn mukainen rahastoesite. Rahaston salkunhoitajana ja jakelijana toimii WIP Asset Management Oy (jäljempänä "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. Rahasto-osuuksia merkitsevien sijoittajien tulee ottaa selville rahasto-osuuksien ostoa, myyntiä ja muita tapahtumia koskevat vaatimukset, sovellettavat valuuttakauppamääräykset 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 Water 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 Water Fund Erikoissijoitusrahasto
Aukiolo	Viikoittain*
Rahaston aloittamispäivä	1.10.2020
Sääntöjen viimeisin vahvistuspäivä	29.11.2019
Vuosikertomus	Saatavilla maksutta Salkunhoitajalta tai Rahastoyhtiöltä
Arvonkehitys	Saatavilla maksutta Salkunhoitajalta tai Rahastoyhtiöltä
Tilinpäätösajankohta	31.12. Ensimmäinen tilikausi on poikkeava tilikausi, joka päättyy 31.12.2021.
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>Rahastoyhtiö 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>

* kuten määritelty kohdassa 2.4.

2.2 Sijoitusstrategia ja vastuullisuus

Rahaston salkunhoidosta vastaa Salkunhoitaja Rahastoyhtiö ulkoistamisen nojalla. Finanssivalvonta valvoo Salkunhoitajaa, Rahastoyhtiötä ja Rahastoa.

Rahasto on aktiivisesti hoidettu temaattinen ESG-erikoissijoitusrahasto. Rahasto sijoittaa maailmanlaajuisesti ja valikoidusti pääasiallisesti sellaisiin vesitoimialan yhtiöihin, joiden pääasiallinen liiketoiminta pohjautuu veteen liittyviin toimintoihin, kuten vesi-infrastruktuuriin tai vesiteknologiaan painottaen kestäväen kehityksen periaatteita noudattavia yhtiöitä. Rahaston sijoitusteeman piiriin

kuuluvat muun muassa S&P Global Water Indexiin ja/tai Nasdaq OMX Global Water Indexiin kuuluvat yhtiöt. Suurin osa Rahaston omistuksista on globaaleissa pörssiosakkeissa. Näiden valinnassa painotetaan suuria ja keskisuuria, vakaita laatu-yhtiöitä. Rahasto voi lisäksi sijoittaa harkitusti listaamattomiin pohjoismaisiin yhtiöihin, erottaen näin Rahaston perinteisistä osakerahastoista. Näillä sijoituksilla tavoitellaan terävämpää vesistrategiaa ja pörssi-yhtiöitä korkeampaa tuottopotentiaalia.

Sijoituspäätöksissä huomioidaan sijoituskohteiden ympäristö- ja sosiaaliset vaikutukset sekä hallintotavat Salkunhoitajan ESG-strategian mukaisesti. Sijoituskohteiden valinnassa suositetaan muun muassa vastuullisesti johdettuja yrityksiä Rahaston vesiteeman piirissä ja suljetaan pois sellaiset yritykset, jotka eivät Salkunhoitajan vastuullisuusarvioinnin perusteella saavuta Salkunhoitajan asettamia ESG-vaatimuksia. Sijoituskohteena vältetään myös sellaisia yrityksiä, jotka tekevät merkittävän osan liikevaihdostaan epäeettisillä tai ympäristön kannalta haitallisilla aloilla, kuten esimerkiksi uhkapelit, tupakka, alkoholi, fossiiliset polttoaineet, ydinvoima ja aseet. Vastuullisuuden vähimmäisvaatimuksena on, että sijoituskohteena olevat yhtiöt noudattavat lainsäädännön lisäksi kansainvälisiä normeja, kuten YK:n julistuksia ihmisoikeuksista ja kestävästä kehityksestä.

Osana sijoituskohteiden analysointia ja arviointia Salkunhoitaja seuraa yritysten taloudellista suoriutumista, strategiaa, tulevaisuuden mahdollisuuksia ja haasteita sekä vastuullisuutta kokonaisuutena. Seurannassa hyödynnetään muun muassa yritysten tuottamaa viestintää, ulkopuolisia ja Salkunhoitajan omia analyysseja sekä vuoropuheluja yritysjohdon ja muiden sidosryhmien kanssa. Omistajaohjaus on osa Rahaston vastuullista sijoittamista ja sillä pyritään myös vaikuttamaan sijoituskohteina oleviin yrityksiin.

Tarkemmat tiedot Salkunhoitajan ESG-strategiasta ja omistajaohjauspolitiikasta ovat saatavilla verkkosivulla www.wip.fi. Rahaston sijoitustoimintaan sovellettavat vastuullisen sijoittamisen periaatteet ovat saatavilla myös rahastokohtaisella sivulla osoitteessa www.gritfundservices.fi/wip.

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	1,2 % p.a.	0,9 % p.a.
Tuottosidonnainen palkkio* ²	15 %	15 %
ISIN	FI4000411350	FI4000411368
Valutta	EUR	EUR
Osuuslaji	Kasvu	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).

2.4 Merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksien merkitsijän tai lunastajan tulee kirjallisesti ilmoittaa Salkunhoitajalle tai Rahastoyhtiölle 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	Viikon viimeinen pankkipäivä
Lunastustoimeksianto	Lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä klo 23.59
Lunastuspäivä	Viikon viimeinen pankkipäivä
Lunastuksen maksu	Viiden (5) pankkipäivän kuluessa arvon julkaisemisesta
Merkintätili (IBAN)	FI13 1318 3000 1081 41

Rahasto-osuuksien merkitseminen

Merkintätoimeksianto annetaan toimittamalla WIP Asset Managementille tai Rahastoyhtiölle 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 Rahastoyhtiössä viimeistään merkintäpäivää edeltävänä pankkipäivänä klo 23.59.

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

Merkintä toteutetaan sille merkintä- ja lunastuspäivälle laskettuun arvoon, jolloin merkintäsumma on Rahastoyhtiön käytettävissä edellyttäen, että Rahastoyhtiölle 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 Rahastoyhtiö osuudenomistajan kirjallisesta pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta osuudenomistajan kokonaissijoitus muuntohetkellä vastaa. Kirjallinen siirtovaatimus tulee olla Rahastoyhtiössä 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 Rahastoyhtiöllä

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 Rahastoyhtiölle. Lunastustoimeksianto tulee toimittaa Rahastoyhtiölle lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä klo 23.59 mennessä. Määräajan jälkeen vastaanotettu lunastustoimeksianto toteutetaan vasta seuraavana lunastuspäivänä. Lunastustoimeksianto voidaan peruuttaa ainoastaan Rahastoyhtiön suostumuksella. Lunastuskurssi määräytyy lunastuspäivän arvon mukaan.

Finanssivalvonta voi erityisestä syystä, osuudenomistajien edun sitä vaatiessa, myöntää Rahastoyhtiölle luvan keskeyttää väliaikaisesti Rahaston rahasto-osuuksien liikkeeseenlaskun.

Rahastoyhtiöllä on lisäksi oikeus Rahaston säännöissä määrätyissä tilanteissa lunastaa rahasto-osuudet ilman rahasto-osuudenomistajan toimeksiantoa tai suostumusta, jos osuudenomistaja ei täytä Rahastoyhtiötä velvoittavan lainsäädännön asettamia vaatimuksia asiakassuhteen olemassaololle tai asiakkuuden jatkuminen lisäksi kohtuuttomasti Rahastoyhtiölle aiheutuvia hallinnollisia velvoitteita. Lisäksi Rahastoyhtiöllä on myös 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.

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

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 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. Tuottosidonnaisen palkkion määrä lasketaan jokaisena arvonlaskentapäivänä.

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 aktiiviteetti 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 Rahastoyhtiöstä 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 Rahastoyhtiöstä tai Salkunhoitajalta. Myös Rahaston aiempi tuottokehitys on saatavissa 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 menettelytapohjeiden mukaisesti.

3 Hallinto

3.1 Salkunhoitaja

Rahastoyhtiö 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 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* * 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

Säilytisyhteisön tehtävänä on varmistaa, että Rahaston ja Rahastoyhtiön toiminnassa noudatetaan lakia, Rahaston sääntöjä ja viranomais määräyksiä, sekä hoitaa muut säilytisyhteisölle sijoitusrahastolain ja vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaiset tehtävät. Säilytisyhteisö huolehtii sille lain mukaan kuuluvista tehtävistä itsenäisesti ja riippumattomasti. Rahaston varat säilytetään erillään Rahastoyhtiön, muiden rahastojen ja säilytisyhteisön varoista. Rahaston varoja ei voida käyttää säilytisyhteisön tai Rahastoyhtiön 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 liittyy riski sijoitettavien varojen menettämisestä. Historiallinen tuotto ei ole taee tulevista tuotoista. Rahastoon tehtäviä sijoituksia tulee pitää pitkäaikaisina.

4.1 Riskienhallinta

Rahaston riskienhallinnasta vastaa Rahastoyhtiö. 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 Rahastoyhtiön riskienhallinnan puitteissa. 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 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 (ESG) voi vaikuttaa Rahaston arvonkehitykseen, joka voi poiketa yleisestä osakemarkkinoiden arvonkehityksestä. Rahasto sijoittaa myös ESG-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. Likviditeettiriski kohdistuu erityisesti noteeraamattomiin yhtiöihin tehtyihin sijoituksiin, joista mahdollisuus irtaantua sijoituksesta voi olla rajoitettu.
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 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.

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 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.

5.2 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. Rahastoyhtiö 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.

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

Rahastoyhtiö 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

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

5.5 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.

5.6 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. Rahastoyhtiö käyttää hallinnoimiensa rahastojen omistuksiin

perustuvaa äänioikeutta lähtökohtaisesti vain, mikäli äänioikeuden käyttämisellä katsotaan olevan perusteltua Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osuudenomistajien etujen turvaamiseksi.

Tässä rahastoesitteessä kuvatun Rahaston osalta, Rahastoyhtiö on ulkoistanut Rahaston salkunhoidon WIP Asset Managementille. Omistajaohjaus toteutetaan täten Rahaston Salkunhoitajan kanssa tarkemmin sovitulla tavalla noudattaen Salkunhoitajan omistajaohjauspolitiikkaa. Omistajaohjaus on osa Rahaston vastuullista sijoittamista, kuten tarkemmin kuvattu kohdassa 3.2.

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

5.7 Tietosuoja

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 rahastomerkinnän 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 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.

5.8 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. rahastomerkinnät, -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 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

5.10 Palkitsemiskäytäntö

Rahastoyhtiön palkka- ja palkkiopolitiikka on järjestetty siten, että sitä koskevia ohjeita sovelletaan sellaisiin Rahastoyhtiön 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 Rahastoyhtiön verkkosivuilla osoitteessa www.gritfundservices.fi.

6 Säännöt (ks. liite)