



wip NORDIC EQUITY

Fondprospekt

WIP Nordic Equity Placeringsfond

2.1.2020

1	Viktig information	3
1.1	Allmän	3
1.2	Tillsynsmyndighet	3
2	WIP Nordic Equity Placeringsfond	4
2.1	Uppgifter om Fonden.....	4
2.2	Placeringsstrategi.....	4
2.3	Andelsserie.....	5
2.4	Teckning och inlösen.....	6
2.5	Avkastningshistoria	7
2.6	Arvoden och kostnader.....	8
2.7	Beräkning och publicering av fondandelarnas värde	9
3	Administration	9
3.1	Portföljförvaltare	9
3.2	Fondbolag	9
3.3	Förvaringsinstitut	10
4	Risker.....	11
4.1	Riskhantering	11
4.2	Sammanfattning av de huvudsakliga riskerna.....	12
5	Övrig information.....	13
5.1	Fondandelsägarstämma.....	13
5.2	Intressekonflikter.....	13
5.3	Beskattning av Fonden.....	14
5.4	Beskattning av andelsägare	14
5.5	Användning av ombud och delegering	15
5.6	Särbehandling av investerare	15
5.7	Principer för ägarstyrning	15
5.8	Dataskydd	15
5.9	Distansförsäljning.....	16
5.10	Rättskyddsmedel.....	16
5.11	Ersättningspolicy.....	16
6	Stadgar (se bilaga).....	16

1 Viktig information

1.1 Allmän

Detta är WIP Nordic Equity Placeringsfonds ("Fonden") lagenliga fondprospekt. Fondens namn är på finska WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto och på engelska WIP Nordic Equity UCITS Fund. Som portföljförvaltare och distributör fungerar WIP Asset Management Ab (härefter "Portföljförvaltaren"). Fonden administreras av GRIT Fondbolag Ab ("Fondbolaget"). Fondprospekten för de övriga fonder som Fondbolaget förvaltar publiceras separat. Fonden kan marknadsföras till både icke-professionella och professionella investerare.

Detta fondprospekt är inte riktat till eller avsett för icke-professionella investerare utanför Finland. Fonden är inte öppen för placeringar av en person från Förenta Staterna eller för dylik persons räkning oberoende av personens bostadsort. Marknadsföring av Fonden i ett sådant land där den inte registrerats eller notifierats för marknadsföring är förbjuden. Fondbolaget ansvarar inte för distribution av fondprospektet till personer som Fonden inte får erbjudas till enligt lagstiftningen på den vistelseort där dessa personer befinner sig. De investerare som tecknar fondandelar bör utreda vilka krav som gäller i det egna hemlandet vid köp, försäljning och övriga transaktioner, tillämpliga bestämmelser gällande valutaaffärer samt transaktionens skattepåföljder i det egna landet. Det är möjligt att utländska investerare enligt sitt lands lagstiftning inte kan placera i Fonden. Fondbolaget är inte ansvarigt för om utländska placeringar gjorts enligt respektive lands lag.

Meningsskiljaktigheter som hänför sig till Fonden eller informationen gällande Fonden avgörs enligt finsk lag och enbart i finsk domstol, om inget annat nämns i detta fondprospekt. Fondens års- och halvårsrapporter kan kostnadsfritt erhållas av Fondbolaget eller Portföljförvaltaren. Om fondprospektet och Fondens stadgar inte motsvarar varandra till sitt innehåll, är innehållet i Fondens stadgar och deras ordalydelse primära och avgörande. Om de olika språkversionerna av fondprospektet och/eller Fondens stadgar inte motsvarar varandra, är den finska versionen av fondprospektet och Fondens stadgar avgörande.

Portföljförvaltaren, Fondbolaget och förvaringsinstitutet har rätt att spela in samtal. Genom att ringa ett samtal anses motparten ha gett sitt samtycke till att samtal mellan motparten och Portföljförvaltaren, Fondbolaget eller förvaringsinstitutet spelas in samt till att Portföljförvaltaren, Fondbolaget och/eller förvaringsinstitutet enligt sin prövning kan använda inspelningarna för att lösa eventuella tvister.

1.2 Tillsynsmyndighet

Finansinspektionen

Snellmangatan 6, PB 103, 00101 Helsingfors

Telefon (växel): 09 183 51

Fax (registratur): 09 183 5328

2 WIP Nordic Equity Placeringsfond

2.1 Uppgifter om Fonden

Fonden är registrerad i Finland som en i lag om placeringsfonder avsedd placeringsfond. Den rekommenderade placeringstiden är minst fem (5) år.

Fonden är lämplig för en privat eller institutionella investerare som vill uppnå effektiv diversifiering på aktiemarknaden, strävar efter långsiktig avkastning på sin investering och är medvetna om riskerna relaterade till den internationella aktiemarknaden.

Fondens basuppgifter

Fondens namn	WIP Nordic Equity Placeringsfond
Likviditet	Dagligen
Fondens startdatum	1.9.2010
Fastställningsdatum för nuvarande stadgar	4.10.2019
Stat där fastställelsen skett	Finland
Årsrapporter och halvårsrapporter	Tillgängliga kostnadsfritt av Portföljförvaltaren eller Fondbolaget
Värdeutveckling	Tillgängliga kostnadsfritt av Portföljförvaltaren eller Fondbolaget
Tidpunkt för bokslut	31.12.
Revisorer	CGR Kristina Sandin Revisorssuppleant: Revisionsamfund Ernst & Young Ab
Fusionshistoria	Fonden har ingen fusionshistoria.

Fondens halvårsrapport och årsrapport publiceras på Fondbolagets websida på adressen www.gritfundservices.fi/fonder och på Portföljförvaltarens websida på www.wip.fi. Halvårsrapporten publiceras inom två månader från rapportperiodens utgång. Årsberättelsen publiceras inom tre månader från räkenskapsperiodens utgång. Fondprospekt översänds på begäran kostnadsfritt till investerare i skriftlig form. Om Fonden publiceras även månadsrapporter som finns tillgängliga på Portföljförvaltarens websida.

2.2 Placeringsstrategi

Fondbolaget har delegerad portföljförvaltningen till Portföljförvaltaren som ansvarar för Fondens portföljförvaltning. Finansinspektionen övervakar Portföljförvaltaren, Fondbolaget och Fonden.

WIP Nordic Equity är en aktivt förvaltd aktiefond. Målet för Fondens placeringsverksamhet är att nå en så hög ökning på fondandelsvärdet som möjligt genom att med en avvägd riskbedömning placera Fondens medel i måttligt värderade nordiska bolags aktier. En stor del av Fondens medel placeras i

bolag vilkas huvudsakliga verksamhet är service- och underhåll, bland annat i så kallade 4C-bolag (Catering, Caring, Cleaning, Counseling).

Vid val av investeringsmål betonas speciellt det att bolaget har en stark marknadsposition, hållbar konkurrensfördel och en välorganiserad verksamhet som genererar stabilt kassaflöde och möjliggör en hållbar ekonomisk tillväxt.

Minst två tredjedelar av Fondens tillgångar placeras i aktier. Dessutom kan Fondens tillgångar investeras i (andra) aktierelaterade värdepapper, obligationer (inklusive konvertibla obligationer), penningmarknadsinstrument och insättningar hos kreditinstitut. Derivatavtal kan användas både för att skydda Fondens investeringar och för att eftersträva avkastning som en del av investeringsstrategin. Ytterligare bestämmelser om placeringen av Fondens tillgångar anges i Fondens stadgar.

2.3 Andelsserie

Fonden har en andelsserie som består av tillväxtandelar. Ingen avkastning delas ut för tillväxtandelar, utan avkastningen på andelarna kapitaliseras så att andelarnas relativa andel av Fondens kapital ökar och så att deras andel av Fondens avkastning ingår i andelens värde. Fondens andelar ger rätt till en proportionell andel av Fondens tillgångar, med hänsyn till de relativa värdena för Fondens andelsserie och till utövandet av de rösträttigheter som är knutna till denna. Fonden erbjuder investerare på följande villkor.

Andelsserie	A-andel
ISIN	FI4000414446
Minimiteckning (EUR)	1 000 €
Teckningsavgift (giltigt)	0 %
Inlösenavgift (giltigt)	0 %
Förvaltningsarvode* ¹ (giltigt)	0,9 %
Avkastningsbundet arvode* ² (giltigt)	15 %
Årliga avgifter* ³	ca. 1,02 %
Portföljomsättning* ⁴	57,1 %
Valuta	EUR
Andelstyp	Tillväxt

*¹ Innehåller både Portföljförvaltarens och Fondbolagets arvode.

*² Det avkastningsbundna arvodet beräknas med hjälp av High Water Mark-metoden och uppbärs på den del av andelsseriens avkastning som överstiger en årlig avkastning på 6 % (överavkastning). Arvodet uppbärs dock enbart av den del av överavkastningen som överstiger överavkastningens högsta värde under de två senaste åren (High Water Mark med två års "minne"). En närmare beskrivning av det avkastningsbundna arvodet finns nedan i avsnittet "Arvoden och kostnader".

*³ Siffran över årliga avgifter återspeglar en uppskattning över den totala årliga kostnaden för en investering i Fonden. De fasta förvaltningsarvoden som har debiteras Fonden ingår i siffran. Fondens handelskostnader ingår inte i siffran över årliga avgifter.

*⁴ Portföljens omsättningshastighet beskriver värdepapprens genomsnittliga omsättning i Fonden under ett år, exklusive omsättning på grund av teckningar och inlösen i Fonden. Omsättningshastigheten beräknas genom att dividera skillnaden

mellan den sammanlagda summan av köp och försäljning av Fondens placeringsobjekt och den sammanlagda summan av teckningar och inlösen i Fondandelar med Fondens medelvärde.

2.4 Teckning och inlösen

Den som tecknar fondandelar bör skriftligen meddela om sin avsikt att teckna eller lösa in fondandelar. Fonden är öppen för teckning och inlösen varje dag då bankerna i Finland håller öppet (bankdag). Tecknings- och inlösenuppdrag kan sändas till Fondens distributör, WIP Asset Management, eller till Fondbolaget. Uppdrag som har genomförts på värderingsdagens värde bekräftas senast en vecka från värderingsdagen. Uppdrag behandlas i ankomstordning.

Kontaktuppgifter för mottagaren av uppdrag

WIP Asset Management Ab

Adress: Mannerheimvägen 18 A,
00100 Helsingfors
E-post: backoffice@wip.fi

GRIT Fondbolag Ab

Adress: Storalånggatan 34C,
65100 Vasa
E-post: fundadmin@gritfundservices.fi

Teckningssumma och -uppdrag	Senast kl. 23.59 på den bankdag som föregår teckningsdagen
Teckningsdag	Varje bankdag
Inlösenuppdrag	Senast kl. 23.59 på den bankdag som föregår inlösendagen
Inlösendag	Varje bankdag
Betalning av inlösensumma	Senast en vecka från inlösendagen
Fondens bankkonto	Bank: Nordea Bank Abp Bankkonto (IBAN): FI37 1318 3000 1079 03 Mottagare: WIP Nordic Equity Placeringsfond Meddelande: Kundens namn, personbeteckning/FO-nummer och telefonnummer

Teckning av fondandelar

Uppdraget som gäller teckning av fondandelar ges så att investerare som vill teckna fondandelar sänder WIP Asset Management eller Fondbolaget en ifyllt teckningsblankett jämte bilagor per post eller e-post före den avsedda tidpunkten för teckningen. Därutöver ska den som tecknar överföra hela teckningssumman till Fondens bankkonto. Teckningsuppdrag ska vara hos Fondbolaget och teckningsbeloppet ska vara på Fondens teckningskonto före klockan 23.59 på den bankdag som föregår teckningsdagen.

Teckningsuppdrag anses ha tagits emot då Fondbolaget har mottagit uppgifter om teckningen (teckningsblankett) och när teckningsbeloppet har krediterats Fondens konto. Ett mottaget teckningsuppdrag är bindande. Teckningsuppdrag kan endast tas emot förutsatt att investerarens identitet kan identifieras på ett tillförlitligt sätt och Fondbolagets krav för kundidentifiering uppfylls. Teckningsuppdrag som har inlämnas efter tidsfristen verkställs först följande teckningsdag.

Inlösen av fondandelar

Fondandelar kan lösas in genom att överlåta en skriftlig inlösenbegäran till WIP Asset Management eller till Fondbolaget före det avsedda inlösendatumet. Begäran om inlösen bör skriftligen meddelas till Fondbolaget senast dagen innan själva inlösendagen senast klockan 23.59. Ett inlösenuppdrag som lämnas in efter tidsfristen verkställs först följande inlösendag. En begäran om inlösen kan återkallas endast med Fondbolagets samtycke. Inlösenkursen bestäms enligt värdet på inlösendagen.

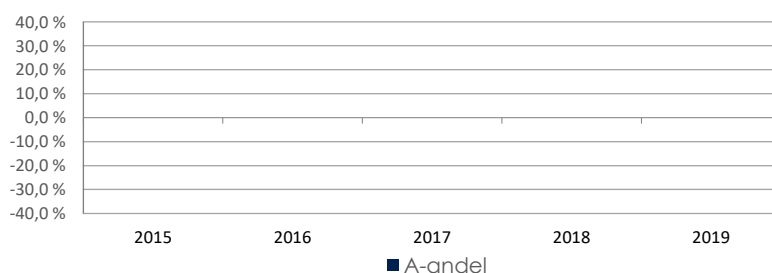
Fondbolaget har rätt i situationer, där i Fondens stadgar nämnda krav uppfylls, på eget initiativ och utan samtycke från andelsägare lösa in andelsägares fondandelar, om andelsägare inte uppfyller lagstadgade krav som finns för ett kundförhållande hos Fondbolag eller om fortsättningen av kundförhållandet skulle orimligt öka Fondbolagets administrativa förpliktelser. Dessutom har Fondbolaget rätt ensidigt lösa in andelsägares fondandelar ifall andelsägaren inte levererar eller uppdaterar lagstadgad information om sig själv, eller om andelsägaren flyttar från Finland till en annan stat utanför EES, vilket skulle medföra förpliktelser som Fondbolaget skäligen inte kan begäras utföra.

Avbrytning av teckning och inlösen

Fondbolaget kan tillfälligt avbryta emission och inlösen av fondandelar i Fonden ifall Fondbolaget anser att fondandelsägarnas jämställdhet eller någon annan vägande skäl särskilt krävs det, då t.ex. Fondbolaget kan inte bestämma fondandelsvärdet på ett tillförlitligt sätt på ett marknadsplats som är väsentlig för Fondens investeringsverksamhet eller på grund av avbrott i kommunikationen som Fondbolaget inte kunde ha förutsett i förväg, eller om någon annan exceptionell omständighet stör de finansiella marknaderna.

2.5 Avkastningshistoria

Diagrammet nedan visar Fondens avkastningshistoria. Informationen om tidigare resultat visar årlig avkastning. A-andelar har emitterats fr.o.m. 2.1.2020, och A-andelar har inte någon avkastningshistoria från de senaste fem åren.



Beakta att Fondens tidigare resultat är ingen garanti för framtida resultat. Värdet på en investering i Fonden kan stiga eller sjunka. Vid inlösen är det möjligt att investeraren får tillbaka ett mindre belopp än det belopp som investerats i Fonden.

2.6 Arvoden och kostnader

Fondens resultat belastas av olika kostnader och avgifter som beskrivs mer detaljerad i detta avsnitt.

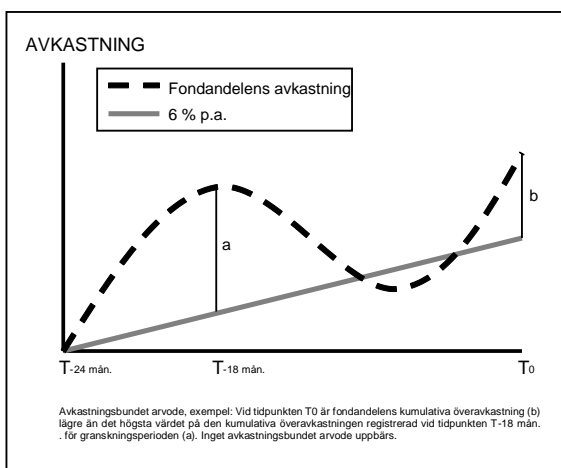
Arvoden för uppdrag gällande fondandelar

Tecknings- och inlösenarvoden debiteras enligt tabellen i avsnitt 2.3.

Arvoden som tas ut från Fonden

Förvaltningsarvode och avkastningsbundet arvode är sådana arvoden som debiteras för förvaltningen och portföljförvaltningen av Fonden. Dessa arvoden betalas till Fondbolaget som betalar en del av arvoden till Portföljförvaltaren. Arvoden är andelsserie specifika och de debiteras enligt tabellen i avsnitt 2.3.

Som avkastningsbundet arvode uppbärs 15 % av den avkastning som överstiger en årlig avkastning på 6 %. Arvodet uppbärs på den delen av den positiva skillnaden mellan andelsseriens tvååriga avkastning och en avkastning på 6 % (två års kumulativ överavkastning) som överstiger det högsta värde på andelsseriens kumulativa överavkastning under de föregående två åren (High Water Mark med två års ”minne”).



Övriga kostnader som uppkommer från Fondens verksamhet uppbärs från Fondens medel, bl.a. kostnader, utgifter, skulder och provisioner som är väsentligt relaterade till Fondens verksamhet, administration, finansiering, förvaring av Fondens tillgångar, underförvar, affärsverksamhet eller investeringar. Sådana kostnader inkluderar till exempel förvaringsinstitutets arvode, Fondens kostnader för värdepappershandel och bankkostnader, kostnader för användande av ombud, revisionskostnader samt myndighetsavgifter och lagstadgad rapportering. Grunderna för förvaringsinstitutets arvode bestäms i förvaringsavtalet mellan Fondbolaget och förvaringsinstitutet.

Dessa kostnader delas jämnt i förhållande till varje investerares innehav. Kostnaderna påverkas av bland annat aktiviteten i placeringsverksamheten och storleken på Fonden.

Kostnaderna som uppkommer från Fondens verksamhet uppbärs från Fondens medel enligt Fondens stadgar och det här fondprospektet.

2.7 Beräkning och publicering av fondandelarnas värde

Fondandelarnas värde beräknas varje bankdag och publiceras senast inom en vecka från varje värdeberäkningsdag. Värdet på Fonden finns att få från Fondbolaget och Portföljförvaltare. Fonden värde beräknas och publiceras i euro. Värdeberäkningen görs enligt de värderingsprinciper som det närmare redogörs för i Fondens stadgar.

För Fonden görs en årsrapport och halvårsrapport vilka för andelsägare finns att få kostnadsfritt från Fondbolagets och Portföljförvaltarens websida. Även Fondens tidigare avkastning finns att få för andelsägare direkt från Fondbolaget eller Portföljförvaltaren.

Gränsen för ett väsentligt fel i Fondens värdeberäkning ligger vid $\geq 0,5$ % av Fondens värde. Fondbolaget upprätthåller en förteckning över alla fel som skett i Fondens värdeberäkning. Förteckningen kan kostnadsfritt erhållas av Fondbolaget. I situationer då gränsen för ett väsentligt fel överskrids, sköts saken i enlighet med Finansinspektionens direktiv och Fondbolagets interna anvisningar.

3 Administration

3.1 Portföljförvaltare

Fondbolaget har delegerat Fondens portföljförvaltning till WIP Asset Management Ab ("Portföljförvaltaren"). Portföljförvaltaren ansvarar självständigt för Portföljförvaltarens uppgifter i enlighet med detta fondprospekt.

Namn	WIP Asset Management Oy
Grundat	20.12.1995
FO-nummer	1029199-9
Hemstat	Finland
Hemort	Helsingfors
Post- och besöksadress	Mannerheimvägen 18 18 A, 00100 Helsingfors
Tillstånd	Kapitalförvaltning, investeringsrådgivning, utförande av order och vidarebefordran av order

3.2 Fondbolag

Fondbolagets namn	GRIT Fondbolag Ab
Grundat	22.4.2004
FO-nummer	1830022-0
Aktiekapital	275 334 euro

	(Kravet på extra kapitalbasmedel i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (162/2014) 6:4 täcks av fritt eget kapital)
Hemstat	Finland
Hemort	Helsingfors
Administrativ huvudort	Vasa
Post- och besöksadress	Storalånggatan 34 C, 65100 Vasa
Verksamhetsområde	Fondverksamhet och därtill hörande väsentlig verksamhet Förvaltning av alternativa investeringsfonder
Tillstånd	Fondbolag och förvaltare av alternativa investeringsfonder
Styrelseledamöter	Daniel Djupsjöbacka Per-Johan West Hans Seppelin* <small>* Oberoende styrelsemedlem</small>
Verkställande direktör	Per-Johan West
Revisorer	CGR Kristina Sandin Revisorssuppleant: Revisionsamfund Ernst & Young Oy

Aktuell information om fonder och alternativa fonder som förvaltas av Fondbolaget finns tillgänglig på Fondbolagets websida på www.gritfundservices.fi/fonder.

3.3 Förvaringsinstitut

Förvaringsinstitutets namn	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingforsfilialen
FO-nummer	0985469-4
Huvudsakliga verksamhetsområde	Bankverksamhet
Filialens huvudort	Helsingfors
Hemort	Stockholm, Sverige
Postadress	PL 630, 00101 Helsingfors
Besöksadress	Södra Esplanaden 18, 00130 Helsingfors

Förvaringsinstitutets uppgift är att säkerställa förvaring av Fondens tillgångar och säkerställa att Fondens och Fondbolagets verksamhet bedrivs i enlighet med lag, Fondens stadgar och myndighetsbestämmelser samt att ansvara för övriga uppgifter som enligt lagen om placeringsfonder och lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder hör till ett förvaringsinstitut. Förvaringsinstitutet sörjer självständigt och oberoende för de uppgifter som har ålagts det enligt lag. Fondens medel förvaras separat från Fondbolagets, andra fonders och förvaringsinstitutets medel. Fondens medel kan inte användas för att täcka förvaringsinstitutets eller Fondbolagets skulder. Skandinaviska Enskilda Banken (publ) ("SEB") erbjuder förvaringstjänster både för egna och SEB:s utomstående kunder. Detta kan förorsaka en intressekonflikt mellan SEB:s förvaringsverksamhet och SEB:s egna fondverksamhet, samt mellan verksamheterna i fråga och SEB:s kunder. Förvaringsverksamheten utövas skilt från SEB:s egna fondverksamhet. Förvaringsverksamheten och

SEB:s egna fondverksamhet utövas alltid i enlighet med fondkundernas intresse. Förvaringsverksamheten tillhörande uppgifterna, såsom övervakningen, utförs enligt fondkundernas intresse och skilt från SEB:s fondaffärsverksamhet. För att hantera och undvika intressekonflikter har det vid arrangerandet av förvarings- och fondverksamheten beaktats en ändamålsenlig separation av verksamheterna (s.k. kinesiska murar). Förvaringsverksamhetens självständighet och en effektiv övervakning av andelsägarnas medel har även beaktats. Utöver detta är det förutsatt att verksamheten drivs på marknadens villkor.

Uppdaterade uppgifter om förvaringsinstitutet och tredje parter som förvaring har delegerats till finns att få från Fondbolaget på begäran av investeraren.

4 Risker

All placeringsverksamhet innebär risker. Det finns inga garantier om att en placering i Fonden skulle ge en god avkastning, även om den allmänna kapitalmarknadens utveckling skulle vara positiv. Det finns inga garantier om att en fondplacering inte kan leda till förluster. Värdet på de placerade medlen kan både sjunka och stiga, och det finns inga garantier om att det placerade kapitalet återfås i sin helhet. Den målsättning som satts för en eventuell avkastning för Fonden garanterar inte Fondens framtida utveckling. Placeringen har ingen kapitalgaranti och placeringen innebär en risk för att förlora de placerade medlen. Historisk avkastning är heller ingen garanti för framtida avkastning. Placeringar i Fonden bör vara långsiktiga.

4.1 Riskhantering

Fondbolaget ansvarar för Fondens riskhantering. Fondbolagets uppgift är att identifiera, följa upp och hantera risker som hänför sig till Fondens verksamhet enligt regelverket och de riskhanteringsprinciper som Fondbolagets styrelse har fastslagit. Fonden placerar i första hand i placeringsobjekt vars likviditet är tillräcklig för att säkerställa Fondens egen likviditet. Därtill har förhållandet mellan placeringsobjektens och Fondens likviditet planerats så att Portföljförvaltaren kan förverkliga nödvändiga inlösenuppdrag och försäljningar för att förverkliga andelsägares inlösningar. Fondens riskhantering baserar sig på en tillräcklig diversifiering.

Portföljförvaltarens riskhantering grundar sig i första hand på ett noggrant urval och en noggrann analys innan placeringsbeslutet, där placeringsobjekten granskas både enskilt och som en del av portföljen. Därtill utvärderar och följer Portföljförvaltaren upp portföljens beräknade likviditet, valutarisker och marknadsutvecklingen. I riskhanteringen följer både Portföljförvaltaren och Fondbolaget aktivt med fördelningen av och riskfördelningen i de investeringar som Fonden gör samt den likviditetsinverkan som teckningar och inlösen i Fonden medför. Med olika åtgärder eftersträvar man att säkra en tillräcklig likviditet och diversifiering i Fonden, men eventuella korrigeringar förverkligas med beaktande av marknads- och prisläget.

I tillägg till detta utvärderar Portföljförvaltaren och Fondbolaget tillsammans Fondens riskklassificering årligen bl.a. enligt riskindikatorn SRRI, samt publicerar alltid risknivån i det aktuella faktabladet.

4.2 Sammanfattning av de huvudsakliga riskerna

- Aktierisk** Det finns alltid aktierisk i en fond som investerar i aktiemarknaden. Aktierisken hänvisar till en risk om allmän utveckling på aktiemarknaden. Aktiepriserna kan stiga och sjunka till följd av det allmänna ekonomiska läget eller förändringar som gäller enstaka bolag. Fondens värde kan variera kraftigt på kort och lång sikt.
- Ränterisk** Till ränteinvesteringar hör en ränterisk, som betyder att värdet av Fondens placeringsobjekt kan ändra då den allmänna räntenivån ändras. Värdet på ränteinvesteringar sjunker som regel när marknadsräntorna stiger och ökar när marknadsräntorna sjunker.
- Valutarisk** Fonden kan även investera i placeringsobjekt som finns utanför euroområdet, varpå Fonden utsätts för risker orsakade av ändringar i valutakurser. Fonden värde beräknas i Fonden basvaluta och förändringar i valutakurser påverkar värdet på investeringar som noteras i en annan valuta än Fondens basvaluta.
- Likviditetsrisk** Med likviditetsrisk avses en situation då värdepapper som utgör Fondens placeringsobjekt inte kan omvandlas till kontanter enligt önskad tidtabell eller önskat pris. Likviditetsrisken kan öka Fondens handelskostnader, till exempel vid stora inlösen.
- Operativ risk** En operativ risk är en risk som förorsakas av bristande funktion i processer, personal eller datasystem eller externa störningsfaktorer. Den operativa risken hanteras genom interna och externa arrangemang, där man eftersträvar att beakta alla möjliga riskfaktorer och minimera eventuella därav följande förluster.
- Kreditrisk** Med kreditrisk avses risken som förorsakas av motpartens betalningsförmåga, alltså risken för att omvandlingen av egendomen som ingår i Fondens placeringar till pengar misslyckas helt eller delvis på grund av motpartens insolvens.
- Politisk risk** Med politisk risk avses risken för att ändringar i ekonomisk politik och den politiska miljön i ett område där Fondens tillgångar är direkt eller indirekt investerad i kan påverka värdet på investeringsobjekt.
- Motpartsrisk** Motpartsrisk innebär att Fondens motpart i värdepappershandeln inte uppfyller sina avtalade skyldigheter. Motpartsrisk kan förorsakas t.ex. vid clearing av värdepapper eller finansiella instrument, om motparten inte agerar enligt överenskomna villkor. I förvarssituationer kan det uppstå en motpartsrisk om de tillgångar som förvaras helt eller delvis förloras t.ex. på grund av försummelse, bedrägligt förfarande eller någon annan orsak.
- Risker hänförliga till särskilda omständigheter** Som risker hänförliga till särskilda omständigheter anses risker som är svåra att ta i beaktande och som förorsakas av oförutsedda, externa omständigheter, som t.ex. politiska händelser, naturkatastrofer, uppror och fackliga stridsåtgärder. Risken spelar större roll då Fonden handlar

internationellt i olika handelsmiljöer. Risker hänförliga till särskilda omständigheter kan minskas genom att agera i en miljö med låg risk och genom lämplig diversifiering. Realisering av en sådan risk kan också påverka fondandelens värde.

- Geografisk risk** Den ekonomiska utvecklingen i en enda geografisk region kan skilja sig avsevärt från den globala ekonomin. Därmed kan Fondens investeringar som har koppling till ett visst geografiskt område avvika från den allmänna utvecklingen på internationella marknader.
- Branschrisk** Ekonomisk utveckling av enskilda bransch kan avvika avsevärt från den allmänna ekonomiska utvecklingen. Därmed kan Fondens placeringsfördelning och värdeutveckling avvika avsevärt från den allmänna värdeutvecklingen på aktiemarknaden.
- Derivatrisk** Användningen av derivatavtal kan öka eller minska Fondens risk och förväntade avkastning. Användningen av derivatavtal kan öka motpartsrisken och/eller den operativa risken.
- Övriga risker** I Fondens verksamhet kan det även finnas risker som man inte har kunnat identifiera på förhand. Dessa risker kan ha betydande inverkan på Fondens värde och avkastning. All placeringsverksamhet innebär en risk att förlora de placerade medlen.

5 Övrig information

5.1 Fondandelsägarstämma

Fondbolaget håller inte regelbundna fondandelägarstämmor. En fondandelsägarstämma ska hållas när Fondbolagets styrelse anser att det finns anledning till detta eller om en revisor, en oberoende styrelsemedlem eller sådana fondandelsägare som tillsammans innehar minst 5 % av alla utelöpande fondandelar skriftligen kräver det för behandling av ett uppgivet ärende.

Varje fondandel i Fonden medför en (1) röst vid fondandelsägarstämman. En andelsägare har inte rätt att utöva sina rättigheter som tillkommer en fondandelsägare förrän fondandelen har registrerats eller förvärvet har anmälts till och utredning om förvärvet har presenterats för Fondbolaget.

Rätt att delta i stämman har de andelsägare som har anmält om sitt deltagande till Fondbolaget senast på i kallelsen angiven anmälningsdag.

5.2 Intressekonflikter

Fondbolagets verksamhet består av att förvalta fonder, varvid det kan uppstå situationer där två parter intresse är i konflikt med varandra. En dylik situation kan till exempel uppstå mellan två investerare, Fondbolaget och ett annat bolag inom samma koncern och/eller anställda i ifrågasvarande bolag.

Fondbolaget tillämpar vissa skriftliga verksamhetsprinciper och har därutöver vidtagit strukturella och administrativa åtgärder för att hantera de intressekonflikter som identifierats. Gällande portföljförvaltningen har Fondbolaget sett till att Portföljförvaltaren har tillräcklig information om verksamhetsprinciperna och de strukturella åtgärderna för att hantera eventuella intressekonflikter. Fondbolaget har i synnerhet försäkrat sig om att Portföljförvaltaren inte för egen räkning idkar handel som konkurrerar med Fondens placeringsstrategi, att allokeringen av placeringar mellan Portföljförvaltarens kunder är oberoende, att dess egna riskhanteringsfunktionen är separerad från portföljförvaltningen både funktionellt och hierarkiskt samt att Portföljförvaltaren tillämpar lämpliga ersättningsystem som förhindrar en för stor risktagning.

Trots Fondbolagets förebyggande åtgärder kan intressekonflikter uppstå. I sådana fall meddelar Fondbolaget ifrågavarande parter om saken och vidtar sådana åtgärder som är nödvändiga och möjliga för att undanröja intressekonflikten. Ytterligare information om hanteringen av intressekonflikter finns att få av Fondbolaget.

5.3 Beskattning av Fonden

Enligt finsk lag är Fonden inte inkomstskattskyldig och den betalar inte heller skatt på överlåtelsevinsterna eller räntetäkterna.

5.4 Beskattning av andelsägare

Fondens fondandelar är tillväxtandelar vars avkastning kapitaliseras. På andelarnas avkastning betalas skatt först i samband med inlösen enligt gällande skatteprocent för kapitalinkomst. Fondbolaget verkställer inte förskottsinnehållning på överlåtelsevinst som uppstår i samband med inlösen. En fondandelsägare bör uppge överlåtelsevinster på försäljning av fondandelar i sin skattedeclaration eller sitt skatteförslag.

Fondbolaget meddelar skattemyndigheterna om innehav av fondandelar, inlösen av andelar och uppgifter för beräkning av försäljningsvinster och -förluster. Den skattskyldige bör kontrollera de uppgifter som antecknats i den förhandsifyllda skattedeclarationen om försäljningsvinster och -förluster samt information om vinstutdelning och innehav.

Beskattningen av en enskild investerares överlåtelsevinster beror på den skattelagstiftning som tillämpas enligt den enskilda investerarens skattesats och/eller uppehålle. Investeraren ombeds kontakta sin hemorts skattemyndigheter för att utreda eventuella beskattningsfrågor.

Närmare uppgifter om beskattningen i Finland och de vid envar tidpunkt tillämpliga skattesatserna finns på internetadressen www.vero.fi.

5.5 Användning av ombud och delegering

Fondbolaget kan använda ombud enligt Fondens stadgar. Fondbolaget har delegerat Fondens portföljförvaltning till WIP Asset Management Ab som även ansvarar för försäljningen och marknadsföringen av Fonden.

5.6 Särbehandling av investerare

Fondbolaget är skyldigt att behandla fondandelsägare likvärdigt. Behandlingen av investerare kan avvika mellan olika typ av andel i en fond, om särbehandlingen ur investerarens synvinkel sett är rättvis och beaktar likvärdighetsprincipen. Särbehandling vid teckning av fondandelar anges i Fondens stadgar.

5.7 Principer för ägarstyrning

Som utgångspunkt bedriver Fondbolaget inte en aktiv policy för ägarstyrning. Ifall Fondens tillgångar är investerad på ett sådant sätt att Fondbolaget kan utöva ägarstyrning, ska Fondbolaget sträva efter att driva Fondens och andelsägarnas ekonomiska intressen på bästa möjliga vis. Ägarstyrningen inkluderar även att Fondbolaget ska säkerställa att nödvändig information om Fondens investeringar fås.

I den mån Fondbolaget har delegerat portföljförvaltningen till ett annat företag, utförs ägarstyrningen i enlighet med Fondbolagets principer för ägarstyrning på ett sätt som specifikt överenskommit med portföljförvaltaren.

Som utgångspunkt använder Fondbolaget sin rösträtt på bolagsstämmor i bolag som de förvaltade fonderna har investerat i endast om det anses berättigat för att skydda andelsägarnas intressen. Fondbolagets styrelse beslutar om användningen av rösträtten vid bolagsstämmorna. I den mån en fonds portföljförvaltningen har delegerats, befullmäktigar Fondbolaget portföljförvaltaren att agera för Fondens räkning vid bolagsstämmor och andra ärenden gällande ägarstyrning.

5.8 Dataskydd

Fondbolaget behandlar personuppgifter huvudsakligen för att genomföra fondtransaktioner och sköta kundförhållanden på grund av avtal samt för att uppfylla sina lagstadgade skyldigheter. Fondbolaget behandlar personuppgifter för dessa ändamål även i sitt samarbete med Portföljförvaltaren. Personuppgifter behandlas enligt den lagstiftning som är i kraft vid envar tidpunkt. Före en fondteckning görs rekommenderas att man bekantar sig med den separata dataskyddsbeskrivning som finns tillgänglig på www.gritfundservices.fi. Den innehåller ytterligare information bland annat om hur personuppgifter används, vilka rättigheter den registrerade har och hur den kan utnyttja dem. Om en investerare har ytterligare frågor eller vill framställa en begäran hänförligt till dataskydd, kan de(n) skickas till Fondbolaget per e-post på privacy@gritfundservices.fi.

Även Portföljförvaltaren behandlar personuppgifter i enlighet med den lagstiftning som är i kraft vid envar tidpunkt. Portföljförvaltaren ser till att integritetsskydd och konfidentialitet förverkligas vid behandlingen av personuppgifter. Portföljförvaltarens dataskyddspraxis har sammanställts i dataskyddsbeskrivningen, som finns tillgänglig på adressen www.wip.fi. Ytterligare information om Portföljförvaltarens dataskyddspraxis fås genom att kontakta backoffice@wip.fi.

5.9 Distansförsäljning

Dessa uppgifter ges i enlighet med kap. 6 a i konsumentskyddslagen (38/1978). Då en konsument ingår avtal om köp av finansiella tjänster via distansförsäljning, dvs. med försäljaren via telefon, e-post eller på annat sätt som anses som distansförsäljning, har denne i vissa fall rätt att annullera avtalet. Enligt gällande konsumentskyddslagstiftning i Finland gäller denna annulleringsrätt dock inte avtal gällande fonder, så som bl.a. fondteckningar, -byten, -inlösen och serieöverföringar. Kunden kan naturligtvis lösa in de fondandelar som den äger enligt det förfarande som beskrivs nedan i punkten "Teckning och inlösen".

5.10 Rättskyddsmedel

I frågor som gäller fondplaceringar bör man i första hand kontakta Fondbolaget. Om det mellan Fondbolaget och kunden uppstår meningsskiljaktigheter hänförliga till fondplaceringar, vilka inte kan lösas genom inbördes förhandlingar, kan kunden om denne så önskar hänskjuta ärendet till behandling i investeringsnämnden (i stället för domstol).

Investeringsnämnden
Porkkalagatan 1, 00180 Helsingfors

5.11 Ersättningspolicy

Ersättningspolicyn har ordnats så att dess riktlinjer tillämpas för sådana personalgrupper i Fondbolaget vars verksamhet har en betydande inverkan på riskprofilen för bolaget eller en investeringsfond som det förvaltar. Dessa personalgrupper är bl.a. företagets ledning samt personer, vars positioner kräver risktagning. Ersättningspolicyn tillämpas på alla betalningar och förmåner som betalas för yrkesmässig arbetsinsats till personer i sagda personalgrupper. Mer detaljerad information om Fondbolagets ersättningspolicy finns tillgänglig på Fondbolagets hemsida www.gritfundservices.fi.

6 Stadgar (se bilaga)