



Rahastoesite

WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto

16.4.2026



1	Tärkeää tietoa	3
1.1	Yleistä	3
1.2	Valvova viranomainen.....	3
2	WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto	4
2.1	Tiedot Rahastosta ja kohderyhmä.....	4
2.2	Sijoitusstrategia.....	4
2.3	Rahasto-osuussarjat	5
2.4	Merkintä ja lunastus.....	5
2.5	Tuottohistoria.....	8
2.6	Kulut ja palkkiot	8
2.7	Arvonlaskenta ja rahasto-osuuksien arvon julkaiseminen	9
3	Hallinto	10
3.1	Salkunhoitaja.....	10
3.2	Rahastoyhtiö.....	10
3.3	Säilytysyhteisö	11
4	Riskit.....	11
4.1	Riskienhallinta	12
4.2	Keskeiset riskit tiivistetysti.....	12
5	Muuta tietoa.....	14
5.1	Rahasto-osuudenomistajien kokous	14
5.2	Eturistiriidat	14
5.3	Rahaston verotus.....	14
5.4	Osuudenomistajien verotus	15
5.5	Asiamiesten käyttö ja ulkoistaminen	15
5.6	Sijoittajien erityiskohtelu	15
5.7	Omistajaohjauksen periaatteet	15
5.8	Tietosuoja	16
5.9	Etämyynti	16
5.10	Oikeussuojakeinot	16
5.11	Palkitsemiskäytäntö	16
5.12	Kestävyyteen liittyvä tiedonanto	17
5.12.1	Kestävyyriskit	17
5.12.2	Haitalliset kestävyysvaikutukset.....	17
5.12.3	Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämisen.....	18
6	Säännöt (ks. liite).....	18



1 Tärkeää tietoa

1.1 Yleistä

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

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

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

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

1.2 Valvova viranomainen

Finanssivalvonta

Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki

Puhelin (vaihde): 09 183 51

Faksi (kirjaamo): 09 183 5328

2 WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto

2.1 Tiedot Rahastosta ja kohderyhmä

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

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

Rahaston perustiedot

Rahaston nimi	WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto
Aukiolo	Päivittäin
Rahaston aloittamispäivä	1.9.2010
Sääntöjen viimeisin vahvistuspäivä	5.3.2026
Sääntöjen vahvistamisvaltio	Suomi
Vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus	Saatavilla maksutta Salkunhoitajalta tai Rahastoyhtiöltä
Arvonkehitys	Saatavilla maksutta Salkunhoitajalta tai Rahastoyhtiöltä
Tilinpäätösajankohta	31.12.
Tilintarkastaja	KHT Kristian Berg Varatilintarkastaja: Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy
Sulautumishistoria	Rahastolla ei ole sulautumishistoriaa.

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

2.2 Sijoitusstrategia

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

Rahasto on aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Rahaston tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman korkea arvonnousu sijoittamalla Rahaston varat harkitulla riskinotolla kohtuullisesti hinnoiteltujen pohjoismaisten yritysten osakkeisiin. Merkittävä osa Rahaston varoista sijoitetaan yhtiöihin, joiden liikevaihdosta merkittävä osa tulee palvelu- ja kunnossapitotoiminnoista.

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



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

2.3 Rahasto-osuussarjat

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

Osuussarja	A-osuus
ISIN	FI4000414446
Vähimmäismerkintä (EUR)	1 000 €
Merkintäpalkkio (voimassa)	0 %
Lunastusmaksu (voimassa)	0 %
Hallinnointipalkkio*¹ (voimassa)	0,9 %
Tuottosidonnainen palkkio*² (voimassa)	15 %
Juoksevat vuotuiset kulut*³	1,1 % (2024)
Sijoitussalkun kiertoisuus*⁴	75,65 % (2024)
Valuutta	EUR
Osuuslaji	Kasvu

*¹ Sisältää sekä Salkunhoitajan että Rahastoyhtiön palkkion. Hallinnointipalkkio on luonteeltaan Rahaston hallinnoinnista ja salkunhoidosta veloittava palkkio, jota maksetaan Rahastoyhtiölle, joka maksaa edelleen osan palkkioista Salkunhoitajalle. Rahastoyhtiölle maksetut palkkiot ovat nähtävissä Rahaston vuosikertomuksessa, joka on saatavilla veloitusetta Rahastoyhtiöltä.

*² Tuottosidonnaista palkkiota laskettaessa käytetään High Watermark -periaatetta. Tuottosidonnainen palkkio peritään rahasto-osuuden tuoton siitä osasta, joka ylittää 6 % vuosittaisen tuoton (ylituotto). Jotta tuottosidonnaista palkkiota voidaan veloittaa, Rahaston tuoton on oltava kumulatiivisesti positiivinen palkkiokynnnykseen nähden sekä rahasto-osuuden arvon ylitettävä historiallisesti korkein arvonsa. Tuottosidonnainen palkkio maksetaan kerran kuukaudessa.

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

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

2.4 Merkintä ja lunastus

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



toteutuvat toimeksiannot vahvistetaan viimeistään viikon kuluessa arvopäivästä. Toimeksiannot käsitellään saapumisjärjestyksessä.

Toimeksiantojen vastaanottajien yhteystiedot

WIP Asset Management Oy

Osoite: Mannerheimintie 18 A, 00100 Helsinki

Sähköposti: backoffice@wip.fi

GRIT Rahastoyhtiö Oy

Osoite: Pitkäkatu 34C, 65100 Vaasa

Sähköposti: fundadmin@grit.fi

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

Rahasto-osuuksien merkitseminen

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

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

Rahasto-osuuksien lunastaminen

Rahasto-osuuksia voidaan lunastaa toimittamalla kirjallinen lunastustoimeksianto WIP Asset Managementille tai Rahastoyhtiölle ennen aiottua lunastusajankohtaa. Lunastusilmoituksen on oltava Rahastoyhtiössä viimeistään lunastuspäivää edeltävänä pankkipäivänä klo 23.59 mennessä. Määräajan jälkeen vastaanotettu lunastustoimeksianto toteutetaan vasta seuraavana lunastuspäivänä. Lunastuspyyntö voidaan peruuttaa ainoastaan Rahastoyhtiön suostumuksella. Lunastuskurssi määräytyy lunastuspäivän arvon mukaan.

Rahastoyhtiö voi pidentää lunastusten tavanomaista ilmoitusaikaa Rahaston likviditeetin hallitsemiseksi ja osuudenomistajien edun suojaamiseksi. Ilmoitusajan pidentäminen voidaan ottaa käyttöön aina, kun Rahastoyhtiö katsoo, että Rahaston likviditeetin hallinta osuudenomistajien edun mukaisesti edellyttää ilmoitusajan pidentämistä. Kun pidentäminen otetaan käyttöön,

lunastustoimeksiantojen ilmoitusaikaa pidennetään ajanjaksolla, jonka Rahastoyhtiö määrittää käyttöönoton ajankohtana. Ilmoitusajan pidentäminen ei muuta Rahaston lunastusfrekvenssiä. Lunastusten ilmoitusaikaa voidaan pidentää enintään Rahaston sääntöjen mukaiseksi enimmäisajaksi. Ennen ilmoitusajan pidentämisen käyttöönottoa jätetyt lunastustoimeksiannot ovat edelleen alkuperäisen ilmoitusajan piirissä, eikä niihin sovelleta pidennettyä ilmoitusaikaa.

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

Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen ja rajoittaminen

Rahastoyhtiö voi poikkeuksellisissa tilanteissa tilapäisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnän ja lunastuksen, kun Rahaston säännöissä asetetut edellytykset täyttyvät ja osuudenomistajien etu sitä edellyttää. Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen otetaan käyttöön samanaikaisesti, samalle ajanjaksolle ja yhdenvertaisesti kaikille osuudenomistajille. Jos Rahastolla on useita osuussarjoja, keskeytys koskee kaikkia Rahaston osuussarjoja. Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen voi sisältää myös arvonlaskennan keskeyttämisen.

Merkintä- ja lunastustoimeksiannot, jotka on vastaanotettu mutta joita ei ole toteutettu ennen keskeytyksen voimaantuloa, jäävät käsittelemättä ja toteutetaan vasta keskeytyksen päätyttyä, ellei osuudenomistaja ilmoita Rahastoyhtiölle kirjallisesti toimeksiannon peruuttamisesta keskeytyksen aikana.

Rahastoyhtiö voi ottaa käyttöön tilapäisen ja osittaisen rajoituksen osuudenomistajien oikeudelle lunastaa rahasto-osuuksiaan siten, että osuudenomistajat voivat lunastaa vain tietyn osuuden rahasto-osuuksistaan, edellyttäen että säännöissä asetetut edellytykset täyttyvät ja rajoitus on osuudenomistajien edun mukainen.

Kun lunastusrajoitus otetaan käyttöön, Rahastoyhtiö toteuttaa lunastukset kyseiselle lunastuspäivälle vähintään Rahaston säännöissä määritellyn raja-arvon mukaisessa suhteessa, osuudenomistajien omistusten mukaisessa suhteessa (pro-rata) kaikkien niiden osuudenomistajien kesken, jotka ovat jättäneet lunastustoimeksiannon, sekä Rahaston kaikkien osuussarjojen kesken. Osa lunastusmäärästä, jota ei toteuteta kyseisellä lunastuspäivällä, siirretään seuraavaan lunastuspäivään, ilman etuoikeutta myöhemmin jätettyihin lunastustoimeksiantoihin, ellei osuudenomistaja ilmoita Rahastoyhtiölle kirjallisesti toimeksiannon peruuttamisesta ennen seuraavaa lunastuspäivää kulloinkin sovellettavia määräaikoja noudattaen. Lunastusrajoitus voidaan ottaa käyttöön myös perättäisillä lunastuspäivillä, mikä voi johtaa siihen, että samaan lunastustoimeksiantoon sovelletaan useita rajoituksia.



2.5 Tuottohistoria

A-osuuksia on laskettu liikkeelle 2.1.2020 alkaen, eikä osuuksille ole tuottohistoriaa edelliseltä viideltä vuodelta. Rahaston historiallinen tuotto ei ole tae Rahaston tulevasta tuotosta. Rahaston aiempi tuottokehitys on nähtävissä ajantasaisessa avaintietoasiakirjassa tai saatavissa veloitukselta Rahastoyhtiöltä. Rahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea. On mahdollista, että sijoittaja sijoituksensa lunastaessaan saa takaisin vähemmän kuin Rahastoon sijoittamansa määrän.

2.6 Kulut ja palkkiot

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

Rahasto-osuuksia koskevien toimeksiantojen palkkiot

Rahastoyhtiö voi periä merkintäpalkkion merkinnän yhteydessä.

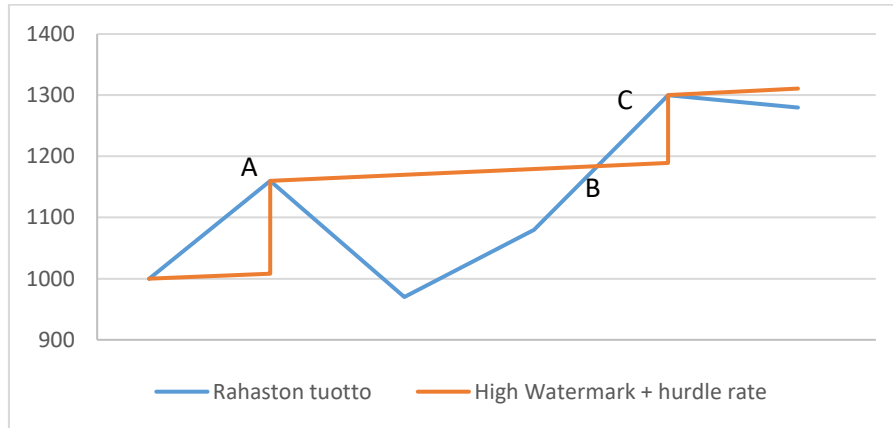
Lunastusmaksu

Rahastoyhtiö voi periä lunastusmaksun, joka ottaa huomioon välittömät ja välilliset likvideettikustannukset, joka kertyy Rahastolle.

Rahaston varoista veloitettavat palkkiot

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.

Jotta tuottosidonnaista palkkiota voidaan veloittaa, Rahaston tuoton on oltava kumulatiivisesti positiivinen palkkiokynnykseen nähden sekä rahasto-osuuden arvon on ylitettävä historiallisesti korkein arvonsa (High Watermark). Tuottosidonnainen palkkio peritään rahasto-osuuden tuoton siitä osasta, joka ylittää 6 % vuosittaisen tuoton (Hurdle rate) ja High Watermark (yhdessä "High Watermark-arvo"), joka Rahastoyhtiön ja Salkunhoitajan arvion mukaan kannustaa pääoman kasvuun pitkällä aikavälillä Rahaston sijoitusstrategian mukaisesti. Tuottosidonnainen palkkio laskutetaan kuukausittain jälkikäteen. Tuottosidonnaisen palkkion määrä lasketaan rahasto-osuuden arvonnoususta kaikkien muiden kulujen vähentämisen jälkeen. Tuotto-osuuksille maksettu tuotto lisätään tuotto-osuuden arvoon tuottosidonnaisen palkkion määrää laskettaessa. Kunkin laskentakerran alkuarvona käytetään rahasto-osuuden korkeinta julkistettua arvopäivän arvoa Rahaston alkamisesta. Jos jollain laskentakerralla rahasto-osuuden uusi arvo ei ylitä tässä määriteltyä High Watermark-arvoa, ei tuottosidonnaista palkkiota voida veloittaa.



Yllä olevassa kaaviossa on hypoteettinen esimerkki, kuinka tuottosidonnaisen palkkion realisoituminen tapahtuisi, jos Rahaston tuotto vastaisi yllä kuvattua esimerkkiä (sininen linja) ja miltä High Watermark-arvo näyttäisi (oranssi linja). High Watermark-arvoon vaikuttaa myös kiinteä Hurdle rate, mistä syystä High Watermark-arvo nousee ajan myötä tasaisesti tietyn määrän.

Ensiksi Rahaston arvo nousee (pisteeseen A), ja tuottosidonnaista palkkiota veloitetaan tästä tuotosta, koska Rahaston tuotto ylittää historiallisesti korkeimman arvonsa (High Watermark-arvo). Tämän jälkeen Rahaston tuotto on negatiivinen, eikä tuottosidonnaista palkkiota veloiteta. Tuottosidonnaista palkkiota ei myöskään veloiteta, vaikka Rahaston arvo olisi pisteessä B korkeampi kuin pisteessä A, mutta ei vielä ylittänyt High Watermark-arvon (piste B). Tuottosidonnainen palkkio voidaan veloittaa vasta silloin ja siitä osasta, kun Rahaston arvo ylittää taas High Watermark-arvon (piste C).

Rahaston palkkioiden ohella 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, asiamiehen käytöstä johtuvat kulut, rahaston perustamiseen liittyvät kulut, sijoitusten arviointiin, arvostukseen ja valintaan liittyvät kulut, tilintarkastuskulut sekä viranomaiskulut ja lain vaatimat raportointikulut. Nämä kulut jakaantuvat tasaisesti osuudenomistajien omistusten suhteessa, ja niiden suuruuteen vaikuttavat mm. sijoitustoiminnan aktiviteetti ja Rahaston koko.

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

2.7 Arvonlaskenta ja rahasto-osuuksien arvon julkaiseminen

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

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

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

3 Hallinto

3.1 Salkunhoitaja

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

Nimi	WIP Asset Management Oy
Perustettu	20.12.1995
Y-tunnus	1029199-9
Kotivaltio	Suomi
Kotipaikka	Helsinki
Posti- ja käyntiosoite	Mannerheimintie 18 A, 00100 Helsinki
Toimilupa	Omaisuudenhoito, 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	Pitkätie 34 C, 65100 Vaasa
Toimiala	Sijoitusrahastotoiminta ja siihen olennaisesti liittyvä toiminta Toiminta vaihtoehtorahastojen hoitajana
Toimilupa	Rahastoyhtiö ja vaihtoehtorahastojen hoitaja
Hallituksen jäsenet	Daniel Djupsjöbacka Birgit Köster Hoffmann* Keith Hazley* * Riippumaton hallituksen jäsen
Toimitusjohtaja	Mathias Österberg
Tilintarkastaja	KHT Kristian Berg Varatilintarkastaja: Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy

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

3.3 Säilytysyhteisö

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

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

Ajantasaiset tiedot säilytysyhteisöstä ja sellaisista kolmansista osapuolista, joille säilyttäminen on ulkoistettu, on sijoittajien pyynnöstä saatavilla Rahastoyhtiöltä. Säilytysyhteisölle maksetut palkkiot ovat nähtävissä Rahaston vuosikertomuksessa, joka on saatavissa veloitusetta Rahastoyhtiöltä.

4 Riskit

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

4.1 Riskienhallinta

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

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

Lisäksi Rahastoyhtiö arvioi Rahaston riskiluokitusta vuosittain mm. SRI-riskimittarin mukaisesti, ja julkaisee riskitason aina ajantasaisessa avaintietoasiakirjassa.

4.2 Keskeiset riskit tiivistetysti

- Osakeriski** Osakemarkkinoille sijoittavaan rahastoon liittyy aina osakeriski, joka on osakemarkkinoiden yleiseen kehitykseen liittyvä riski. Osakkeiden hinnat saattavat nousta tai laskea yleisen taloustilanteen tai yksittäistä yhtiötä koskevien muutosten vuoksi. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä.
- Korkoriski** Korkosijoituksiin liittyy korkoriski, joka on markkinakorkojen yleiseen kehitykseen liittyvä riski. Korkosijoitusten arvo pääsääntöisesti laskee markkinakorkojen noustessa ja vastaavasti nousee markkinakorkojen laskiessa.
- Valuuttariski** Rahasto voi sijoittaa myös euroalueen ulkopuolella sijaitseviin sijoituskohteisiin, joten Rahastoon kohdistuu valuuttakurssien muutoksista aiheutuvia riskejä. Rahaston varojen arvo määritetään Rahaston perusvaluutassa ja valuuttakurssien muutokset vaikuttavat muiden kuin perusvaluutan määräisten sijoitusten perusvaluutassa ilmoitettuun arvoon.
- Likviditeettiriski** Likviditeettiriskillä tarkoitetaan sitä, ettei Rahaston sijoituksia voida realisoida suunnitellussa ajassa tai toivottuun hintaan. Likviditeettiriski saattaa lisätä Rahaston kaupankäyntikuluja esimerkiksi suurien lunastuksien yhteydessä.
- Operatiivinen riski** Operatiivisella riskillä tarkoitetaan Rahastoon kohdistuva tappionvaaraa, joka aiheutuu toimintatapojen, henkilöstön tai tietojärjestelmien puutteellisesta toiminnasta tai ulkoisista häiriötekijöistä. Operatiivista riskiä

pyritään hallitsemaan sisäisillä ja ulkoisilla järjestelyillä, joissa kaikki mahdolliset riskitekijät pyritään huomioimaan ja niistä mahdollisesti aiheutuvat tappiot minimoimaan.

Luottoriski

Luottoriskillä tarkoitetaan vastapuolen maksukykyyn liittyvää riskiä, eli riskiä siitä, että Rahaston sijoituksiin kuuluvan omaisuuden muuttaminen rahaksi epäonnistuu kokonaan tai osittain vastapuolen maksukyvyttömyyden johdosta.

Poliittinen riski

Poliittisella riskillä tarkoitetaan riskiä siitä, että talouspolitiikan ja poliittisen ympäristön muutokset sellaisella alueella, johon Rahaston varoja on suoraan tai välillisesti sijoitettu, vaikuttavat sijoituskohteiden arvoon.

Vastapuoliriski

Vastapuoliriskillä tarkoitetaan sitä, ettei Rahaston vastapuoli arvopaperimarkkinoilla suoriudu sovituista velvollisuuksistaan. Vastapuoliriski voi aiheutua esimerkiksi arvopaperien tai rahoitusinstrumenttien selvitystilanteessa, jos vastapuoli ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti. Säilytystilanteessa voi syntyä vastapuoliriski, mikäli säilytyksessä olevat varat menetetään kokonaan tai osittain esimerkiksi huolimattoman tai petollisen toiminnan taikka muun syyn perusteella.

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.

Maantieteellinen riski

Yksittäisen maantieteellisen alueen taloudellinen kehitys voi poiketa huomattavasti yleisestä maailmantalouden kehityksestä. Tästä johtuen Rahaston yksittäiselle maantieteelliselle alueelle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa kansainvälisten markkinoiden yleisestä kehityksestä.

Toimialariski

Yksittäisen toimialan taloudellinen kehitys voi poiketa huomattavasti yleisestä talouden kehityksestä. Tästä johtuen Rahaston yksittäiselle toimialalle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa markkinoiden yleisestä kehityksestä.

Johdannaisriski

Johdannaisten käyttö Rahaston sijoitustoiminnassa voi lisätä tai vähentää Rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö voi lisätä esimerkiksi vastapuoli- ja operatiivisia riskejä.

Muut riskit

Rahaston toimintaan voi liittyä myös riskejä, joita ei ole pystytty tunnistamaan. Tällaisilla riskeillä voi olla merkittävä vaikutus Rahaston arvoon sekä sen tuottoon. Kaikkeen sijoitustoimintaan liittyvä riski

sijoitettujen varojen menettämisestä.

5 Muuta tietoa

5.1 Rahasto-osuudenomistajien kokous

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

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

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

5.2 Eturistiriidat

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

Rahastoyhtiö soveltaa tiettyjä kirjallisia toimintaperiaatteita sekä prosesseja eturistiriitojen välttämiseen, tunnistamiseen, hallitsemiseen ja ilmoittamiseen. Rahastoyhtiö pyrkii toiminnassaan välttämään eturistiriitojen syntymistä ja varmistamaan, että osuudenomistajia ja sidosryhmiä kohdellaan tasapuolisesti. Salkunhoidon osalta Rahastoyhtiö varmistaa, että Salkunhoitajalla on riittävät toimintaperiaatteet, prosessit ja rakenteelliset järjestelyt eturistiriitojen välttämiseen, tunnistamiseen, hallitsemiseen ja ilmoittamiseen.

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

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

5.3 Rahaston verotus

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



5.4 Osuudenomistajien verotus

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

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

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

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

5.5 Asiamiesten käyttö ja ulkoistaminen

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

5.6 Sijoittajien erityiskohtelu

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

5.7 Omistajaohjauksen periaatteet

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

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

Rahastoyhtiö käyttää hallinnoimiensa rahastojen omistuksiin perustuvaa äänioikeutta lähtökohtaisesti vain, mikäli äänioikeuden käyttämisellä katsotaan olevan perusteltua Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen osuudenomistajien etujen turvaamiseksi. Siltä osin kuin Rahastoyhtiön

hallinnoiman rahaston salkunhoito on ulkoistettu, salkunhoitajaa toimii lähtökohtaisesti Rahastoyhtiön valtuuttamana mahdollisissa yhtiökokouksissa ja muissa omistajanohjausasioissa.

5.8 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 voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti. Ennen rahastomerkinän tekemistä on suositeltavaa tutustua erilliseen tietosuojajohtamiseen, joka on saatavissa osoitteessa www.grit.fi. Ohje sisältää lisätietoja muun muassa siitä, miten henkilötietoja käytetään, millaisia oikeuksia rekisteröidyllä on ja miten niitä voi käyttää. Mikäli sijoittajalla on rahastosijoituksen tietosuojaan liittyviä kysymyksiä tai pyyntöjä, ne voidaan osoittaa sähköpostilla Rahastoyhtiölle osoitteeseen privacy@grit.fi.

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

5.9 Etämyynti

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

5.10 Oikeussuojakeinot

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

Sijoituslautakunta

Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki

5.11 Palkitsemiskäytäntö

Rahastoyhtiön palkka- ja palkkiopoliittikka on järjestetty siten, että sitä koskevia ohjeita sovelletaan sellaisiin Rahastoyhtiön henkilöstöryhmiin, jotka toiminnallaan olennaisesti vaikuttavat yhtiön tai sen hallinnoiman sijoitusrahaston riskiprofiiliin. Näitä henkilöstöryhmiä ovat mm. yhtiön toimiva johto sekä henkilöt, joiden tehtävät edellyttävät riskinottoa. Palkka- ja palkkiopoliittikkaa 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.grit.fi.

5.12 Kestävyyteen liittyvä tiedonanto

5.12.1 Kestävyyseriskit

Rahaston pääoma on altis kestävyysriskeille, ja Rahaston sijoitusten arvo voi pienentyä kestävyysriskien takia. Esimerkiksi ilmastonmuutoksen tuomat haasteet ja epäonnistuminen sen hillinnässä voivat vaikuttaa sijoitusten arvoon. Tämän vuoksi Salkunhoitaja on identifioinut sijoituspäätösten haitalliset kestävyysvaikutukset sekä ESG-riskit ja ottaa ne huomioon sijoituspäätöksiä tehdessä taloudellisten näkökohtien lisäksi.

5.12.2 Haitalliset kestävyysvaikutukset

Salkunhoitaja tekee kattavan analyysin kohdeyrityksistä, niiden tulonlähteistä sekä toimialoista ennen sijoituspäätöksen tekemistä. Salkunhoitaja huomioi haitalliset kestävyysvaikutukset ja muut vastuullisuustekijät, kuten sen, mitä kestävä kehityksen tavoitteita (SDG) kohdeyritys tavoittelee. Kun Salkunhoitaja analysoi sijoituskohteiden yhtiökohtaisia riskejä, Salkunhoitaja huomioi haitalliset kestävyysvaikutukset osana kokonaisuutta ja seuraa näitä taloudellisen analyysin ja lukujen rinnalla. Salkunhoitaja seuraa näitä jatkuvasti sekä ennen että jälkeen sijoituspäätöksen. Vastuullisuusarvioinnin tukena Salkunhoitajalla on käytössään kolmansien osapuolten tuottamaa ESG-tutkimusta sekä -luokituksia. Salkunhoitaja kerää myös itse ESG-tietoa esimerkiksi yritystapaamisten yhteydessä. Mikäli Salkunhoitaja huomaa, että sijoituskohteena oleva yritys poikkeaa huomattavasti aiemmin viestitystä luvuista (haitalliset kestävyysvaikutukset kasvavat), Salkunhoitaja selvittää tarkemmin mistä on kysymys ja miettii jatkotoimenpiteitä, kuten yrityksen poissulkemista sallituista sijoituskohteista.

Salkunhoitaja poissulkee ja välttää sijoittamasta yrityksiin, jotka tekevät merkittävän osan liikevaihdostaan epäeettisillä tai ympäristön kannalta haitallisilla aloilla. Salkunhoitaja on poissulkenut suorista sijoituksistaan tupakka-, kannabis-, aikuisviihde- ja uhkapeliyritykset sekä kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjen aseiden (esim. ydinaseet, maamiinat, rypäleaset ja kemialliset sekä biologiset aseet) valmistajat. Lisäksi Salkunhoitaja on määritellyt toimialoja, joilla on korostunut ESG-seurannan tarve ja joihin sijoittamista Salkunhoitaja välttää. Näitä ovat alkoholi, tavanomaiset aseet sekä yritykset, joiden liikevaihdosta vähintään 30 % tulee fossiilisten polttoaineiden ja kivihiilen valmistamisesta. Poissulkeminen ei koske Salkunhoitajan yhteistyökumppaneiden rahastoja, sillä Salkunhoitaja ei voi kontrolloida ulkopuolisten varainhoitajien rahastojen sisältöjä.

Salkunhoitaja toimii Rahaston puolesta aktiivisena omistajana etenkin niissä yhtiöissä, joissa Rahastolla on huomattavia omistuksia. Salkunhoitaja tapaa säännöllisesti yhtiöiden johtoa sekä osallistuu yhtiökokouksiin ja nimitystoimikuntiin. Näin Salkunhoitaja pyrkii parantamaan yritysten edellytyksiä pitkäjänteiseen menestymiseen.

Vaatuksena on, että kohdeyritykset noudattavat lainsäädännön lisäksi kansainvälisiä normeja ja sopimuksia liittyen ihmisoikeuksiin, työvoimaan, korruptioon ja kestävään kehitykseen (kuten OECD:n toimintaohjeita monikansallisille yrityksille sekä YK:n yrityksiä ja ihmisoikeuksia koskevia

ohjaavia periaatteita). Mikäli yhtiö rikkoo jatkuvasti näitä normeja, voidaan yhtiö poissulkea Salkunhoitajan sijoituskohteista salkunhoitotiimin päätöksellä.

Tämän lisäksi kohdeyhtiöiden tulee noudattaa kansainvälisiä raportointistandardeja.

5.12.3 Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämisen

Rahasto huomioi yritysten vastuullisuuden (ns. ESG-näkökohdat) sijoitusprosessissaan. Vastuullinen sijoittaminen toteutuu Rahastossa seuraavilla Salkunhoitajan vastuullisen sijoittamisen strategioilla:

ESG-integrointi eli vastuullisuustekijöiden huomiointi sijoituspäätöksiä tehdessä. Kun Salkunhoitaja analysoi sijoituskohteiden yhtiökohtaisia riskejä, se huomioi vastuullisuustekijät osana kokonaisuutta ja seuraa vastuullisuustekijöitä taloudellisen analyysin ja lukujen rinnalla. Vastuullisuusarvioinnin tukena Salkunhoitajalla on käytössään kolmansien osapuolten tuottamaa ESG-tutkimusta sekä -luokituksia. Salkunhoitaja kerää myös itse ESG-tietoa esimerkiksi yritystapaamisten yhteydessä.

Kansainvälisten normien seuranta. Salkunhoitajalla vastuullisuuden vähimmäisvaatimuksena on, että kohdeyhtiöt noudattavat lainsäädännön lisäksi kansainvälisiä normeja ja sopimuksia liittyen ihmisoikeuksiin, työvoimaan, korruptioon ja kestäväan kehitykseen. Mikäli yhtiö rikkoo jatkuvasti näitä normeja, voidaan yhtiö poissulkea Salkunhoitajan sijoituskohteista salkunhoitotiimin päätöksellä.

Omistajavaikuttaminen. Salkunhoitaja toimii Rahaston puolesta aktiivisena omistajana etenkin niissä yhtiöissä, joissa Rahastolla on huomattavia omistuksia. Salkunhoitaja tapaa säännöllisesti yhtiöiden johtoa sekä osallistumme yhtiökokouksiin ja nimitystoimikuntiin. Näin Salkunhoitaja pyrkii parantamaan yritysten edellytyksiä pitkäjänteiseen menestymiseen. Salkunhoitajan omistajaohjauksen periaatteissa kuvataan tarkemmin sen tekemää omistajavaikuttamista ja ne ovat luettavissa Salkunhoitajan kotisivuilla www.wip.fi.

Poissulkeminen. Salkunhoitaja poissulkee ja välttää sijoittamasta yrityksiin, jotka tekevät merkittävän osan liikevaihdostaan epäeettisillä tai ympäristön kannalta haitallisilla aloilla. Salkunhoitaja on poissulkenut suorista sijoituksistaan tupakka-, kannabis-, aikuisviihde- ja uhkapeliyritykset sekä kansainvälisillä sopimuksilla kiellettyjen aseiden (esim. ydinaseet, maamiinat, rypäleaset ja kemialliset sekä biologiset aseet) valmistajat. Lisäksi Salkunhoitaja on määritellyt toimialoja, joilla on korostunut ESG-seurannan tarve ja joihin sijoittamista se välttää. Näitä ovat alkoholi, tavanomaiset aseet sekä yritykset, joiden liikevaihdosta vähintään 30 % tulee fossiilisten polttoaineiden ja kivihiilen valmistamisesta.

Poissulkeminen ei koske yhteistyökumppaneidemme rahastoja, sillä Salkunhoitaja ei voi kontrolloida ulkopuolisten varainhoitajien rahastojen sisältöjä. Kansainvälisissä rahastosijoituksissa Salkunhoitaja toimii kuitenkin vain hyvämaineisten ja luotettavien yhteistyökumppaneiden kanssa ja edellyttää rahastojen sisällyttävän vastuullisuuden osaksi sijoitustoimintaansa. Tämän lisäksi Salkunhoitaja vaatii rahastoilta kattavaa ja läpinäkyvää raportointia.

6 Säännöt (ks. liite)