



## **Fondprospekt**

**WIP Water Fund Specialplaceringsfond**

**30.6.2023**

### **ICKE-BINDANDE ÖVERSÄTTNING**

Detta är en direkt översättning av den finska versionen av fondstadgarna. Denna översättning har gjorts med omsorg och noggrannhet. I fall av inkonsekvens eller tvetydighet i betydelsen av något ord eller någon fras i någon översättning, ska den finska språkversionen av fondstadgarna och fondprospektet vara de enda juridiskt bindande dokumenten.



## Innehåll

<b>1</b>	<b>Viktig information</b> .....	<b>3</b>
1.1	Allmänt.....	3
1.2	Tillsynsmyndighet.....	3
<b>2</b>	<b>WIP Water Fund Specialplaceringsfond</b> .....	<b>3</b>
2.1	Uppgifter om Fonden.....	3
2.2	Placeringsstrategi och hållbarhet.....	4
2.3	Andelsserier.....	5
2.4	Teckning och inlösen.....	6
2.5	Kostnader.....	8
2.6	Värdeberäkning och publicering av fondandelarnas värde.....	9
<b>3</b>	<b>Administration</b> .....	<b>9</b>
3.1	Portföljförvaltare.....	9
3.2	AIF-förvaltare.....	10
3.3	Förvaringsinstitut.....	10
<b>4</b>	<b>Risker</b> .....	<b>11</b>
4.1	Riskhantering.....	11
4.2	Sammanfattning av de huvudsakliga riskerna.....	11
<b>5</b>	<b>Övrig information</b> .....	<b>13</b>
5.1	Intressekonflikter.....	13
5.2	Beskattning av Fonden.....	13
5.3	Beskattning av andelsägare.....	13
5.4	Användning av ombud och delegering.....	14
5.5	Särbehandling av placerare.....	14
5.6	Principer för ägarstyrning.....	14
5.7	Dataskydd.....	15
5.8	Distansförsäljning.....	15
5.9	Rättsskyddsmedel.....	15
5.10	Ersättningspolicy.....	15
5.11	Hållbarhetsrelaterade upplysningar.....	16
5.11.1	Hållbarhetsrisker.....	16
5.11.2	Negativa konsekvenser för hållbar utveckling.....	16
5.11.3	Främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper.....	17
<b>6</b>	<b>Stadgar (se bilaga)</b> .....	<b>18</b>



## 1 Viktig information

### 1.1 Allmänt

Detta är det lagenliga fondprospektet för WIP Water Fund Specialplaceringsfond ("Fonden"). Som portföljförvaltare och distributör fungerar WIP Asset Management Ab ("Portföljförvaltaren"). Fonden administreras av GRIT Fondbolag Ab ("AIF-förvaltaren"). Fondprospekten för de övriga fonder som AIF-förvaltaren förvaltar publiceras separat. Fonden kan marknadsföras till både professionella och icke-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 för övrigt anmälts för marknadsföring är förbjuden. AIF-förvaltaren 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 placerare som tecknar fondandelar bör utreda vilka krav som gäller vid köp, försäljning och övriga transaktioner, tillämpliga bestämmelser gällande valutaaffärer samt transaktionernas skattepåföljder i det egna hemlandet. Det är möjligt att utländska investerare enligt sitt lands lagstiftning inte kan placera i Fonden. AIF-förvaltaren är inte ansvarig för om utländska placeringar gjorts enligt respektive lands lag.

Meningskiljaktigheter 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 årsberättelser kan kostnadsfritt erhållas av AIF-förvaltaren eller Portföljförvaltaren. Om fondprospektet och Fondens stadgar inte motsvarar varandra till sitt innehåll, är innehållet i Fondens stadgar och deras ordalydelse primära och därmed avgörande. Om de olika språkversionerna av fonddokumentationen inte motsvarar varandra, är den finska versionen primär och avgörande.

Portföljförvaltaren, AIF-förvaltaren 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, AIF-förvaltaren eller förvaringsinstitutet spelas in samt till att Portföljförvaltaren, AIF-förvaltaren 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 Water Fund Specialplaceringsfond

### 2.1 Uppgifter om Fonden

Fonden är registrerad i Finland som en i 16 a kap. i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder avsedd specialplaceringsfond och alternativ investeringsfond.



Den rekommenderade placeringstiden är minst fem (5) år.

<b>Fondens namn</b>	WIP Water Fund Specialplaceringsfond
<b>Likviditet</b>	Veckovis*
<b>Fondens startdatum</b>	1.10.2020
<b>Stadgarna senast fastställda</b>	26.5.2023
<b>Årsrapport</b>	Tillgänglig kostnadsfritt av Portföljförvaltaren eller AIF-förvaltaren
<b>Värdeutveckling</b>	Tillgänglig kostnadsfritt av Portföljförvaltaren eller AIF-förvaltaren
<b>Bokslutstidpunkt</b>	31.12. Den första räkenskapsperioden är avvikande och slutar 31.12.2021.
<b>Revisorer</b>	CGR Kristina Sandin Revisorssuppleant: Revisionsamfund Ernst & Young Ab
<b>Beskrivning av arrangemangen för hantering av Fondens likviditetsrisker</b>	<p>Fonden investerar främst i sådana instrument som kan anses ha tillräcklig likviditet i förhållande till Fondens egna bestämmelser om när den är öppen för teckningar och inlösen. I Fondens placeringsverksamhet tillämpas också de investeringsbegränsningar som beskrivs i 7 § i Fondens stadgar och de gränser som följer av riskhanteringsprinciperna, vilka utgör en väsentlig del av hanteringen av likviditetsriskerna. Fonden ska dessutom ha tillräckligt med kontanta medel för sin verksamhet.</p> <p>AIF-förvaltaren kan på eget initiativ begränsa inlösen i syfte att hantera Fondens likviditet och skydda mindre andelsägare genom att delvis fördela inlösen till flera inlösentillfällen på det sätt och på de villkor som beskrivs närmare i Fondens stadgar.</p>

\* såsom definierat i punkt 2.4.

## 2.2 Placeringsstrategi och hållbarhet

Portföljförvaltaren ansvarar för Fondens portföljförvaltning enligt delegering av AIF-förvaltaren. Finansinspektionen övervakar Portföljförvaltaren, AIF-förvaltaren och Fonden.

Fonden är en aktivt förvaltd tematisk ESG-specialplaceringsfond. Fonden placerar globalt och selektivt i huvudsak i sådana företag inom vattenbranschen, vilkas huvudsakliga affärsverksamhet hänförs till vatten, så som vatteninfrastruktur eller vattenteknologi och med betoning på bolag som följer hållbarhetsprinciper. Till Fondens tema hör bland annat bolag inkluderade i S&P Global Water Index och/eller Nasdaq OMX Global Water Index. Den största delen av Fondens innehav är i globala börsaktier. I urvalet av dem betonas stora och medelstora, stabila kvalitetsbolag. Fonden kan dessutom göra väl avvägda placeringar i icke-listade nordiska bolag, vilket gör att Fonden avviker från en traditionell aktiefond. Med dessa investeringar eftersträvas en mera effektiv vattenstrategi och en högre avkastningspotential än börsbolag.



I investeringsbesluten beaktas investeringsobjektens miljö- och sociala påverkan samt bolagsstyrning enligt Portföljförvaltarens ESG-strategi. Vid valet av investeringsobjekt föredras bland annat företag med god bolagsstyrning inom ramen för Fondens vattentema och utesluts sådana företag, som enligt Portföljförvaltarens hållbarhetsanalyser inte uppnår de ESG-krav som Portföljförvaltaren ställer. Som investeringsobjekt undviks även sådana företag, som genererar en betydande del av sin omsättning från branscher som är oetiska eller skadliga för miljön, så som t.ex. gambling, tobak, alkohol, fossila bränslen, kärnkraft och vapen. Minimikravet för hållbarheten är att de bolag i vilka det investerats utöver lagstiftningen följer internationella avtal och standarder, som t.ex. FN:s deklarerationer om mänskliga rättigheter och hållbar utveckling.

Som en del av analyserna och bedömningen av investeringsobjekten följer Portföljförvaltaren med hur bolagen presterar finansiellt, deras strategi, framtidsutsikter och utmaningar samt hållbarhet som en helhet. I uppföljningen utnyttjas bland annat företagens egen information men även externa parter och Portföljförvaltarens egna analyser samt dialog med bolagen och övriga intressegrupper. Ägarstyrningen utgör en del av Fondens ESG-policy. Genom ägarstyrningen strävar man också efter att påverka de bolag som det investerats i.

Närmare uppgifter om Portföljförvaltarens ESG-strategi och ägarstyrningsprinciper finns tillgängliga på [www.wip.fi](http://www.wip.fi). De hållbarhetsprinciper som tillämpas i Fondens investeringsverksamhet finns även tillgängliga på den fondspecifika sidan på adressen [www.gritfundservices.fi/wip](http://www.gritfundservices.fi/wip).

## 2.3 Andelsserier

Fonden erbjudas placera i två andelsserier.

Andelsserie	I-andel	A-andel
Minimiteckning (EUR)	2 500 000	1000
Teckningsavgift	0 %	0 %
Inlösenavgift	0 %	0 %
Förvaltningsarvode <sup>*1</sup>	0,9 % p.a.	0,9 % p.a.
Prestationsbaserat arvode <sup>*2</sup>	12 %	15 %
ISIN	FI4000411350	FI4000411368
Valuta	EUR	EUR
Andelstyp	Tillväxtandel	Tillväxtandel

\*1 Innehåller både Portföljförvaltarens och AIF-förvaltarens arvode.

\*2 Det prestationsbaserade arvodet beräknas enligt High Watermark-principen och uppbärs på den del av andelsseriens avkastning som överstiger en årlig avkastning på 6 %.

Tilläggsinformation om kostnader och avgifter relaterade till fondandelarna kan erhållas per telefon av Portföljförvaltaren.



## 2.4 Teckning och inlösen

Den som tecknar eller löser in fondandelar ska skriftligen meddela Portföljförvaltaren eller AIF-förvaltaren om sin avsikt att teckna eller lösa in fondandelar.

<b>Kontaktuppgifter för mottagandet av uppdrag</b>	
<b>WIP Asset Management Ab</b>	<b>GRIT Fondbolag Ab</b>
Adress: Mannerheimvägen 18 A, 00100 Helsingfors	Adress: Storalånggatan 34C, 65100 Vasa
E-post: backoffice@wip.fi	E-post: fundadmin@gritfundservices.fi

<b>Teckningssumma och -uppdrag</b>	Kl. 23.59 den bankdag som föregår teckningsdagen
<b>Teckningsdag</b>	Veckans sista bankdag
<b>Inlösenuppdrag</b>	Kl. 23.59 den bankdag som föregår inlösendagen
<b>Inlösendag</b>	Veckans sista bankdag
<b>Betalning av inlösensumma</b>	Inom fem (5) bankdagar efter publicering av värdet
<b>Teckningskonto (IBAN)</b>	FI13 1318 3000 1081 41

### Teckning av fondandelar

Teckningsuppdrag ges genom att sända WIP Asset Management eller AIF-förvaltaren en ifyllt teckningsblankett jämte bilagor per post eller e-post och överföra hela teckningssumman till Fondens bankkonto före den avsedda teckningsdagen. Vid gireringen ska tecknarens namn, person- eller FO-nummer och telefonnummer anges i betalningens meddelandefält. Ett teckningsuppdrag är bindande. Teckningsuppdraget ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast klockan 23.59 på den bankdag som föregår teckningsdagen.

AIF-förvaltaren beslutar om de minimibelopp som berättigar till teckning och som framgår av punkt 2.3 i detta fondprospekt.

Teckningen genomförs till värdet på den tecknings- och inlösendag då AIF-förvaltaren har teckningssumman tillhanda under förutsättning att investerarens identitet kan identifieras på ett tillförlitligt sätt och AIF-förvaltaren krav för kundidentifiering uppfylls. Teckningsuppdrag som har mottagits efter tidsfristen verkställs först följande teckningsdag.

### Byte av fondandelsserie

Om en andelsägares totala investering i en viss andelsserie i Fonden överstiger minimateckningsbeloppet i en annan andelsserie till följd av en ytterligare teckning och alla övriga villkor för den andra andelsserien uppfylls omvandlar AIF-förvaltaren på andelsägarens skriftliga begäran innehavet att gälla den fondandelsserie som andelsägarens totala investering berättigar till vid omvandlingstidpunkten. En skriftlig begäran om omvandling ska vara AIF-förvaltaren tillhanda senast klockan 23:59 finsk tid på den bankdag som föregår den avsedda tecknings- eller inlösendagen för omvandling. Om en begäran om omvandling mottas efter tidsfristen, genomförs omvandlingen därpå följande tecknings- eller inlösendag. Om andelsägarens totala investering i Fonden sjunker under placeringens giltighetstid till följd av inlösen, har AIF-förvaltaren rätt att omvandla innehavet att gälla den fondandelsserie som andelsägarens totala investering berättigar till vid omvandlingstidpunkten.



### **Särskilda grupper av placerare**

Vid tillämpningen av minimiteckningsbeloppen ses följande grupper som en placerare och därmed har varje medlem av ifrågavarande grupp rätt att vid placering teckna fondandelar i enlighet med gruppens totala placering:

- 1) andelsägarens familj (makar och i ärvdabalkens 2 kap. omnämnda släktingar och deras makar); samt
- 2) andelsägarens företag och dess delägare.

Personer anställda av ett bolag som hör till Portföljförvaltarens koncern, deras makar och familjer (släktingar omnämnda i 2 kap. ärvdabalken och deras makar) har rätt att teckna fondandelar avvikande från de minimiteckningsgränser som anges i fondprospektet. Det är också möjligt att avvika från det minimiteckningsbelopp som anges i fondprospektet för sådana placerare eller grupper av placerare, vars totala kundförhållande i Portföljförvaltarens koncern är betydande förutsatt att det inte äventyrar placerarnas jämställdhet.

Med makar avses här förutom personer som lever i äktenskap även personer i äktenskapsliknande förhållanden eller i ett registrerat parförhållande.

För att erhålla ifrågavarande förmån, bör placeraren skriftligen bevisa sitt medlemskap i den grupp som åberopas. Erhållna förmåner kan återkallas endast vid klara fall av missbruk. En placerare som tillhör en särskild grupp kan dock flyttas till en annan andelsserie om omständigheterna som hens medlemskap grundar sig på inte längre föreligger.

### **Inlösen av fondandelar**

Fondandelar kan lösas in genom att lämna ett skriftligt inlösenuppdrag till WIP Asset Management eller AIF-förvaltaren. Inlösenuppdraget bör skriftligen meddelas till AIF-förvaltaren senast klockan 23.59 på den bankdag som föregår själva inlösendagen. Ett inlösenuppdrag som mottas efter tidsfristen verkställs först följande inlösendag. Ett inlösenuppdrag kan återkallas endast med AIF-förvaltarens samtycke. Inlösenkursen bestäms enligt värdet på inlösendagen.

Finansinspektionen kan av särskilda skäl och när andelsägarnas intresse det kräver ge AIF-förvaltaren tillstånd att temporärt avbryta emissionen av fondandelar.

AIF-förvaltaren har därutöver rätt i situationer då i Fondens stadgar nämnda krav uppfylls på eget initiativ och utan samtycke från andelsägaren lösa in andelsägarens fondandelar, om andelsägaren inte uppfyller de lagstadgade kraven för ett kundförhållande hos AIF-förvaltaren eller om ett fortsatt kundförhållande på ett orimligt sätt skulle öka AIF-förvaltarens administrativa förpliktelser. Dessutom har AIF-förvaltaren rätt att ensidigt lösa in en andelsägares fondandelar om andelsägaren inte tillställer eller uppdaterar lagstadgad information om sig själv, eller om andelsägaren flyttar från Finland till en annan stat utanför EES, vilket skulle orsaka ytterligare förpliktelser för AIF-förvaltaren som det inte skäligen kan begäras att AIF-förvaltaren utför.

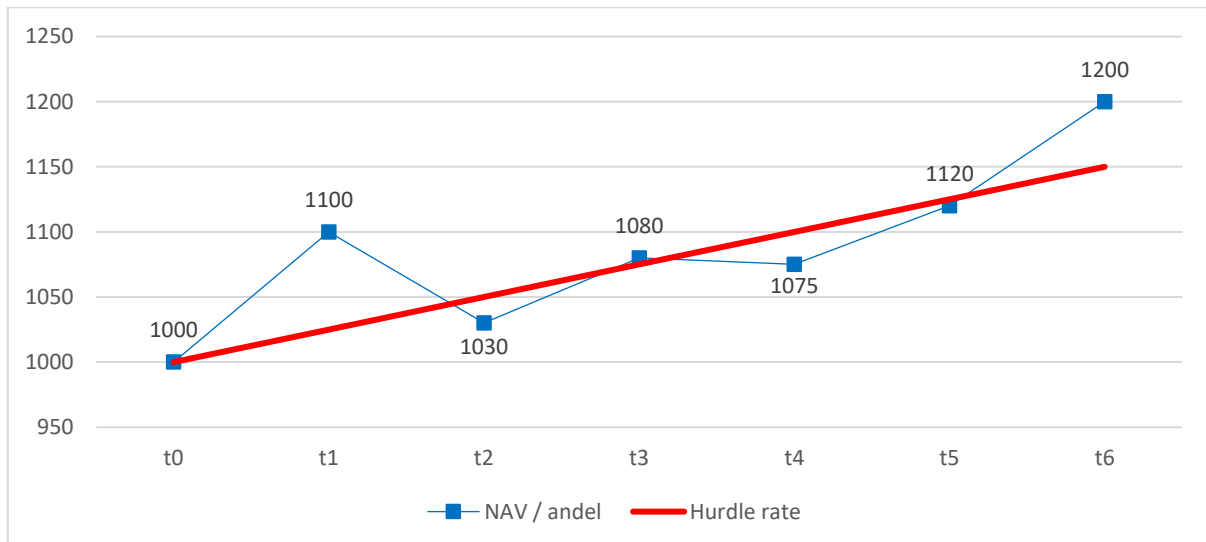
AIF-förvaltaren kan även på eget initiativ och när de förutsättningar som fastställs i Fondens stadgar uppfylls begränsa inlösen för att hantera Fondens likviditet och skydda mindre andelsägare genom att genomföra inlösen under flera inlösendagar.



## 2.5 Kostnader

Fondens resultat belastas av olika kostnader och avgifter. Tecknings- och inlösenavgifter debiteras enligt tabellen i avsnitt 2.3.

För att det prestationsbaserade arvudet ska kunna realiseras måste fondens avkastning vara positiv i förhållande till avkastningens Hurdle rate (tröskelnivå) och fondandelens värde måste överstiga sitt High Watermark (historiskt sett högsta värde). Det prestationsbaserade arvudet realiseras till den del värdet på fondandelen överstiger en årlig Hurdle rate på 6 % samt senaste High Watermark-nivån (tillsammans "High Watermark-värde"), vilket enligt AIF-förvaltarens och Portföljförvaltningens bedömning genererar långsiktig kapitalväxt i enlighet med fondens investeringsstrategi. Det prestationsbaserade arvudet faktureras månadsvis i efterskott. Det beräknas på fondandelens värdeökning efter avdrag för samtliga kostnader. Vid beräkningen för eventuella avkastningsandelar adderas vinst som utbetalats på sådana avkastningsandelar till sagda andelars värde. Vid varje beräkningstillfälle används som utgångsvärde fondandelens högsta publicerade värde sedan fondstart. Om en fondandels nya värde vid ett beräkningstillfälle inte överskrider det fastställda utgångsvärdet realiseras inget prestationsbaserat arvode.



Tidpunkt	Fondens värde NAV/andel	Hurdle rate	Prestationsbaserat arvode realiseras
t0	1000	1000	Nej
t1	1100	1025	Ja
t2	1030	1050	Nej
t3	1080	1075	Nej
t4	1075	1100	Nej
t5	1120	1125	Nej
t6	1200	1150	Ja

I grafen ovan beskrivs ett hypotetiskt exempel på hur det prestationsbaserade arvudet skulle realiseras ifall Fondens avkastning (den blåa linjen), High watermark-värdet och Hurdle rate (den röda linjen) skulle motsvara exemplet ovan. I exemplet ökar Fondens värde från t0 till t1. Således realiseras ett prestationsbaserat arvode för denna del, eftersom Fondens avkastning överstiger sitt High Watermark-värde. Fondens avkastning är däremot negativ i både t2 och t4, vilket resulterar i att inget prestationsbaserat arvode realiseras. Ett prestationsbaserat arvode kan inte heller realiseras i t3,





eftersom värdet i t3 inte överstiger det historiskt högsta värdet som uppnåddes i t1. I t5 realiseras inte ett prestationsbaserat arvode eftersom fondens värde ligger under Hurdle rate-nivån. Fondens värde ligger över både High Watermark-värdet och Hurdle rate-nivån i t6, varpå ett prestationsbaserat arvode realiseras på den positiva avkastningen alltsedan det senast uppnådda High Watermark-värdet.

Utöver Fondens arvoden debiteras det av Fondens medel dessutom alla kostnader, avgifter, ansvar och arvoden som väsentligen hänför sig till Fondens verksamhet, förvaltning, finansiering, förvaring, underförvar, affärsverksamhet eller placeringar. Dyliga kostnader är exempelvis Fondens handels- och bankavgifter, kostnader som hänför sig till anlåtande av ombud, kostnader som hänför sig till grundandet av Fonden, kostnader för att bedöma, värdera och välja ut investeringsobjekt, revisionskostnader samt myndighetsavgifter och kostnader som förorsakas av den rapportering som krävs enligt lag. Dessa kostnader fördelas jämnt mellan fondandelsägarna i förhållande till deras ägande, och storleken på dessa kostnader påverkas bl.a. av Fondens investeringsaktivitet och storlek.

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

## 2.6 Värdeberäkning och publicering av fondandelarnas värde

Fondandelarnas värde beräknas dagligen och publiceras senast inom en vecka från varje värdeberäkningsdag. Värdet på Fonden finns att få från AIF-förvaltaren och Portföljförvaltaren.

Fondens värde beräknas och publiceras i Fondens basvaluta (euro). Värdeberäkningen görs enligt de värderingsprinciper som det närmare redogörs för i Fondens stadgar.

För Fonden görs en årsberättelse vilken andelsägare får kostnadsfritt från AIF-förvaltaren eller Portföljförvaltaren. Även Fondens tidigare avkastning finns att få direkt från AIF-förvaltaren eller Portföljförvaltaren.

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

## 3 Administration

### 3.1 Portföljförvaltare

AIF-förvaltaren har delegerat Fondens portföljförvaltning till WIP Asset Management Ab. Portföljförvaltaren ansvarar självständigt för portföljförvaltarens uppgifter i enlighet med detta fondprospekt.

<b>Namn</b>	WIP Asset Management Ab
<b>Grundat</b>	20.12.1995
<b>FO-nummer</b>	1029199-9
<b>Hemstat</b>	Finland
<b>Hemort</b>	Helsingfors



<b>Post- och besöksadress</b>	Mannerheimvägen 18 A, 00100 Helsingfors
<b>Tillstånd</b>	Kapitalförvaltning, investeringsrådgivning, utförande och vidarebefordran av order

### 3.2 AIF-förvaltare

<b>AIF-förvaltarens namn</b>	GRIT Fondbolag Ab
<b>Grundat</b>	22.4.2004
<b>FO-nummer</b>	1830022-0
<b>Aktiekapital</b>	275 334 euro (Kravet på extra kapitalbasmedel i lagen om förvaltare av alternativa investeringsfonder (162/2014) 6:4 täcks av fritt eget kapital)
<b>Hemstat</b>	Finland
<b>Hemort</b>	Helsingfors
<b>Administrativ huvudort</b>	Vasa
<b>Post- och besöksadress</b>	Storalånggatan 34 C, 65100 Vasa
<b>Verksamhetsområde</b>	Fondverksamhet och därtill hörande väsentlig verksamhet Förvaltning av alternativa investeringsfonder
<b>Tillstånd</b>	Fondbolag och förvaltare av alternativa investeringsfonder
<b>Styrelseledamöter</b>	Daniel Djupsjöbacka Stefan Bäckström Anders Kulp* *Oberoende styrelsemedlem
<b>Verkställande direktör</b>	Per-Johan West
<b>Revisorer</b>	CGR Kristina Sandin Revisorssuppleant: Revisionsamfund Ernst & Young Ab

### 3.3 Förvaringsinstitut

<b>Förvaringsinstitutets namn</b>	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingforsfilialen
<b>Huvudsakligt verksamhetsområde</b>	Bankverksamhet
<b>Filialens huvudort</b>	Helsingfors
<b>Hemort</b>	Stockholm, Sverige

Förvaringsinstitutets uppgift är att säkerställa att Fondens och AIF-förvaltarens 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 AIF-förvaltarens, andra fonders och förvaringsinstitutets medel. Fondens medel kan inte användas för att täcka förvaringsinstitutets eller AIF-förvaltarens skulder.



## 4 Risker

All placeringsverksamhet innebär risker. Det finns inga garantier 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 ingen garanti för framtida avkastning. Placeringar i Fonden bör vara långsiktiga.

### 4.1 Riskhantering

AIF-förvaltaren ansvarar för Fondens riskhantering. 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 AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren 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.

#### **Tema- eller branschrisk**

Fondens investeringstema (ESG) kan påverka Fondens värdeutveckling, som kan avvika från den allmänna utvecklingen på aktiemarknaden. Inom ramen för sitt ESG-investeringsstema placerar Fonden i bolag inom en viss bransch och därmed kan fördelningen av placeringarna och deras värdeutveckling avvika avsevärt från en bred aktiemarknad.



- Valutarisk** Fonden kan även investera i placeringsobjekt som finnas 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. En likviditetsrisk föreligger speciellt i placeringar som görs i icke noterade bolag där möjligheten att avyttra investeringen kan vara begränsad.
- Marknadsrisk** Marknadsrisken avser fluktuationer i marknadsvärdet. Marknadsrisken kan ha samband med aktiemarknadens allmänna utveckling men kan även vara oberoende av den. Aktiemarknaden eller Fondens värde kan dessutom påverkas av till exempel räntenivåer och fluktuationer i valutakurser.
- 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.
- 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.
- 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 Intressekonflikter

AIF-förvaltarens 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 placerare, AIF-förvaltaren och ett annat bolag inom samma koncern och/eller anställda i ifrågavarande bolag.

AIF-förvaltaren tillämpar skriftliga verksamhetsprinciper samt processer för förebyggande, identifiering, hantering och informering av intressekonflikter. AIF-förvaltaren eftersträvar i sin verksamhet att undvika att intressekonflikter uppstår samt att säkerställa likabehandling av investerare och intressenter. Gällande portföljförvaltningen säkerställer AIF-förvaltaren att Portföljförvaltaren har tillräckliga verksamhetsprinciper, processer och strukturella arrangemang på plats för förebyggande, identifiering, hantering och informering av intressekonflikter.

AIF-förvaltaren 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 riskhanteringsfunktion är separerad från portföljförvaltningen både funktionellt och hierarkiskt samt att Portföljförvaltaren tillämpar lämpliga ersättningssystem som förhindrar en för stor risktagning.

Trots AIF-förvaltarens förebyggande åtgärder kan intressekonflikter uppstå. I sådana fall meddelar AIF-förvaltaren 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 AIF-förvaltaren.

### 5.2 Beskattning av Fonden

Enligt finsk lag är Fonden inte inkomstskattskyldig och den betalar inte heller skatt på överlåtelsevinster eller ränteintäkter.

### 5.3 Beskattning av andelsägare

Fondens tillväxtandelar är andelar vars avkastning kapitaliseras. På tillväxtandelarnas avkastning betalas skatt först i samband med inlösen enligt gällande skatteprocent för kapitalinkomst.

Om det finns avkastningsandelar i Fonden grundar sig den utdelning som görs för avkastningsandelar på den avkastning som fåtts från Fondens placeringar dock så att förändringar i Fondens totala kapital beaktas. Placerare bör notera att avkastningsandelar skiljer sig från tillväxtandelar till exempel med avseende på andelsägarnas beskattning. AIF-förvaltaren gör förskottsinnehållning på den årliga utdelningen som erläggs till fysiska personer och inhemska dödsbon. För andelsägare med skattemässig hemvist utanför Finland (begränsat skattskyldig), uppbärs källskatt på utdelningen i enlighet med gällande bestämmelser.



AIF-förvaltaren verkställer inte förskottsinnehållning på överlåtelsevinst som uppstår i samband med inlösen av andelar. En fondandelsägare bör uppge överlåtelsevinster på försäljning av fondandelar i sin skattedeklaration eller sitt skatteförslag.

AIF-förvaltaren meddelar årligen skattemyndigheterna i Finland om innehav av fondandelar, inlösen av andelar och uppgifter för beräkning av försäljningsvinster och -förluster. Den skatteskyldige bör kontrollera de uppgifter som antecknats i den förhandsifyllda skattedeklarationen om försäljningsvinster och -förluster samt information om vinstutdelning och innehav.

Beskattningen av en enskild placerares överlåtelsevinster beror på den skattelagstiftning som tillämpas enligt den enskilda placerarens skattesats och/eller uppehälle. Placeraren 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 adressen [www.vero.fi](http://www.vero.fi).

#### 5.4 Användning av ombud och delegering

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

#### 5.5 Särbehandling av placerare

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

#### 5.6 Principer för ägarstyrning

Som utgångspunkt bedriver AIF-förvaltaren inte en aktiv policy för ägarstyrning. Ifall tillgångarna i en fond som AIF-förvaltaren förvaltar har investerats på ett sådant sätt att AIF-förvaltaren kan utöva ägarstyrning, strävar AIF-förvaltaren efter att driva Fondens och andelsägarnas ekonomiska intressen på bästa möjliga vis. Ägarstyrningen inkluderar även att AIF-förvaltaren ska säkerställa att nödvändig information om Fondens investeringar fås. Som utgångspunkt använder AIF-förvaltaren sin rösträtt på bolagsstämmor i bolag som de förvaltade fonderna har investerat i endast om det anses berättigat för att skydda andelsägarnas intressen.

För den Fond som beskrivs i detta fondprospekt har AIF-förvaltaren delegerat portföljförvaltningen till WIP Asset Management. Ägarstyrningen förverkligas därmed på det sätt som närmare överenskommit om med Portföljförvaltaren och med iakttagande av Portföljförvaltarens ägarstyrningsprinciper. Ägarstyrningen är den del av Fondens principer för hållbara investeringar, så som närmare beskrivs i punkt 3.2.

Ytterligare information om Portföljförvaltarens ägarstyrningsprinciper finns tillgänglig på [www.wip.fi](http://www.wip.fi).



## 5.7 Dataskydd

AIF-förvaltaren behandlar personuppgifter huvudsakligen för att genomföra fondtransaktioner och sköta kundförhållanden på grund av avtal samt för att uppfylla sina lagstadgade skyldigheter. AIF-förvaltaren 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](http://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 placerare har ytterligare frågor eller vill framställa en begäran hänförligt till dataskydd, kan de(n) skickas till AIF-förvaltaren per e-post på [privacy@gritfundservices.fi](mailto: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 sekretess förverkligas vid behandlingen av personuppgifter. Portföljförvaltarens dataskyddspraxis har sammanställts i dataskyddsbeskrivningen, som finns tillgänglig på adressen [www.wip.fi](http://www.wip.fi). Frågor eller begäran hänförliga till Portföljförvaltarens dataskyddspraxis kan sändas per e-post till [backoffice@wip.fi](mailto:backoffice@wip.fi).

## 5.8 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".

## 5.9 Rättskyddsmedel

I frågor som gäller fondplaceringar bör man i första hand kontakta AIF-förvaltaren. Om det mellan AIF-förvaltaren 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

## 5.10 Ersättningspolicy

Ersättningspolicyn har ordnats så att dess riktlinjer tillämpas för sådana personalgrupper hos AIF-förvaltaren vars verksamhet har en betydande inverkan på riskprofilen för bolaget eller en fond 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 AIF-förvaltarens ersättningspolicy finns tillgänglig på AIF-förvaltarens hemsida [www.gritfundservices.fi](http://www.gritfundservices.fi).

## 5.11 Hållbarhetsrelaterade upplysningar

### 5.11.1 Hållbarhetsrisker

Fondens kapital är utsatt för hållbarhetsrisker och värdet på Fondens investeringar kan sjunka pga. hållbarhetsrisker. T.ex. de utmaningar som klimatförändringen medför och ett misslyckande i att stävja dessa kan inverka på investeringarnas värde. Därför har Portföljförvaltaren identifierat negativa konsekvenser för hållbar utveckling och ESG-risker och beaktar dem i investeringsbesluten i tillägg till ekonomiska faktorer.

### 5.11.2 Negativa konsekvenser för hållbar utveckling

Portföljförvaltaren gör en omfattande analys av målbolagen, deras intäktskällor och branscher före ett investeringsbeslut. Portföljförvaltaren tar negativa konsekvenser för hållbar utveckling och övriga hållbarhetsaspekter, bl.a. vilka av målen för hållbar utveckling (SDG) som målbolaget eftersträvar. När Portföljförvaltaren analyserar placeringsobjektens bolagsspecifika risker, beaktar den hållbarhetsfaktorerna som en del av helheten och följer dessa vid sidan om traditionell fundamental analys. Som stöd för hållbarhetsvärderingen har Portföljförvaltaren till sitt förfogande ESG-analyser och klassificeringar från tredje parter. Portföljförvaltaren samlar även själv in ESG-information vid till exempel möten med enskilda bolag. Om Portföljförvaltaren märker att ett målbolag märkbart avviker från tidigare kommunicerade siffror (de negativa konsekvenserna för hållbar utveckling ökar) utreder Portföljförvaltaren orsakerna noggrannare och överväger åtgärder, t.ex. att utesluta målbolaget från investeringsuniversumet.

Portföljförvaltaren utesluter och undviker investeringar i bolag som genererar en betydande del av sin omsättning från aktiviteter som betraktas som oetiska eller skadliga för miljön. Portföljförvaltaren har uteslutit tobak-, cannabis-, vuxenunderhållnings- och hasardspelbranschen samt tillverkare av vapen som har förbjudits genom internationella avtal (t.ex. kärnvapen, landminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen) från sina direkta investeringar. Därtill har Portföljförvaltaren fastställt vilka industrier som den anser ha ett större behov av ESG-uppföljning och vilka Portföljförvaltaren undviker att investera i. Dessa är alkohol, konventionella vapen och bolag där minst 30 % av omsättningen kommer från tillverkning av fossila bränslen och kol. Uteslutning berör inte Portföljförvaltarens samarbetspartners fonder eftersom Portföljförvaltaren inte kan kontrollera innehållet av utomstående förvaltares fonder.

Portföljförvaltaren agerar som en aktiv ägare för Fondens räkning speciellt i de bolag där Fonden har betydande innehav. Portföljförvaltaren träffar regelbundet bolagets ledning och deltar i bolagsstämmor och nomineringskommittéer. Med detta strävar Portföljförvaltaren till att förbättra bolagens förutsättningar för långsiktig framgång.

Ett krav är att målföretagen, utöver lagstiftningen, även följer internationella avtal och standarder angående mänskliga rättigheter, arbetskraft, korruption och hållbar utveckling. Om det kommer till Portföljförvaltarens kännedom att ett bolag konstant bryter mot dessa normer kan bolaget uteslutas ur Portföljförvaltarens investeringsuniversum med förvaltningsteamets beslut.

Därtill ska målföretaget följa internationella rapporteringsstandarder.





### 5.11.3 Främjande av miljörelaterade eller sociala egenskaper

Fonden är en aktivt förvaltd tematisk ESG-specialplaceringsfond. Fonden placerar globalt och selektivt i huvudsak i sådana företag inom vattenbranschen, vilkas huvudsakliga affärsverksamhet hänförs till vatten, så som vatteninfrastruktur eller vattenteknologi och med betoning på bolag som följer hållbarhetsprinciper. I investeringsbesluten beaktas investeringsobjektens miljö- och sociala påverkan samt bolagsstyrning enligt Portföljförvaltarens ESG-strategi.

Principerna för hållbara investeringar förverkligas i Fonden genom följande av Portföljförvaltarens strategier:

**ESG-integrering dvs. beaktande av hållbarhetsfaktorer vid placeringsbeslut.** När Portföljförvaltaren analyserar placeringsobjektens bolagsspecifika risker, beaktar den hållbarhetsfaktorerna som en del av helheten och följer dessa vid sidan om traditionell fundamental analys. Som stöd för hållbarhetsvärderingen har Portföljförvaltaren till sitt förfogande ESG-analyser och klassificeringar från tredje parter. Portföljförvaltaren samlar även själv in ESG-information vid till exempel möten med enskilda bolag.

**Beaktande av internationella normer.** Portföljförvaltarens minimikrav för hållbarhet är att företagen den investerar i, utöver lagstiftningen, även följer internationella avtal och standarder angående mänskliga rättigheter, arbetskraft, korruption och hållbar utveckling. Om det kommer till Portföljförvaltarens kännedom att ett bolag konstant bryter mot dessa normer kan bolaget uteslutas ur Portföljförvaltarens investeringsuniversum med förvaltningsteamets beslut.

**Ansvarsfullt ägande.** Portföljförvaltaren agerar som en aktiv ägare för Fondens räkning speciellt i de bolag där Fonden har betydande innehav. Portföljförvaltaren träffar regelbundet bolagets ledning och deltar i bolagsstämmor och nomineringskommittéer. Med detta strävar Portföljförvaltaren till att förbättra bolagens förutsättningar för långsiktig framgång. I principerna för Portföljförvaltarens bolagsstyrning beskrivs mer noggrant hur den bedriver ett ansvarsfullt ägande. Dessa principer finns att läsa på Portföljförvaltarens hemsida, [www.wip.fi](http://www.wip.fi).

**Uteslutning.** Portföljförvaltaren utesluter och undviker investeringar i bolag som genererar en betydande del av sin omsättning från aktiviteter som betraktas som oetiska eller skadliga för miljön. Portföljförvaltaren har uteslutit tobak-, cannabis-, vuxenunderhållnings- och hasardspelbranschen samt tillverkare av vapen som har förbjudits genom internationella avtal (t.ex. kärnvapen, landminor, klustervapen, kemiska och biologiska vapen) från sina direkta investeringar. Därtill har Portföljförvaltaren fastställt vilka industrier som den anser ha ett större behov av ESG-uppföljning och vilka Portföljförvaltaren undviker att investera i. Dessa är alkohol, konventionella vapen och bolag där minst 30 % av omsättningen kommer från tillverkning av fossila bränslen och kol.

Portföljförvaltarens fastställda uteslutningar berör inte dess samarbetspartners fonder eftersom Portföljförvaltaren inte kan kontrollera innehållet av utomstående förvaltare fonder. Vid internationella fondplaceringar samarbetar Portföljförvaltaren dock endast med pålitliga samarbetspartners med gott renommé och förutsätter att investeringsfonderna har inkluderat hållbarhet som en del av sin placeringsverksamhet. Därtill kräver Portföljförvaltaren att investeringsfonderna har en omfattande och transparent rapportering.



## 6 Stadgar (se bilaga)