

Vuosikatsaus 2019

WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto

Sisällysluettelo

| | |
|-----------------------------|---|
| Toimintakertomus | 1 |
| Rahastokatsaus | 2 |
| Tuloslaskelma | 3 |
| Tase | 4 |
| Sijoitukset | 5 |
| Päiväys ja allekirjoitukset | 6 |
| Tilintarkastuskertomus | 7 |
| Yhteystiedot | 9 |

Toimintakertomus

Salkunhoitajan katsaus

Vuosi 2019 oli tapahtumarikas sekä globaalisti että sijoitusrahaston osalta. WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto sai uuden nimen sekä päivitetyn sijoitusfilosofian ja -strategian joulukuussa, jättäen WIP Hakkapeliitat historiaan. Sijoitusrahasto sijoittaa jatkossakin pohjoismaisten yhtiöiden osakkeisiin, mutta vain pienten ja keskisuurten yhtiöiden sijaan sijoitusrahasto saa nyt sijoittaa kaiken kokosiin yhtiöihin. Sijoitusrahasto aikookin jatkossa sijoittaa enemmän vakaisiin ja laadukkaisiin yhtiöihin ja osakkeiden valinnassa tullaan myös painottamaan vahvemmin vastuullisuusperiaatteita.

Markkinoita ohjasivat vuonna 2019 niitä jo useamman vuoden ajan ohjanneet tutut teemat: geopolittiset jännitteet ja keskuspankkien rahapolitiikka. Keskuspankkien löysä rahapolitiikka on jo monen vuoden ajan tukenut osakkeita ja sama meno jatkui. Matalia ja negatiivisia korkoja laskettiin entisestään, mikä teki myös velkajirjojen hintakehityksestä suotuisan. Myös USA:n ja Kiinan välisillä kauppaneuvotteluilla ja Brexitillä oli suuri vaikutus sijoittajien vireeseen. Loppuvuoden osakerallia tukivat joulukuun uutiset, joiden mukaan kauppaneuvotteluille olisi löytynyt ratkaisu ja että Brexit toteutuisi sopimuksella vuonna 2020 Boris Johnsonin voitettua vaalit.

Keskuspankkien harjoittama löysä rahapolitiikka jatkunee vielä useita vuosia. Sijoittajille tämä tarkoittaa sitä, että tuottoja on jatkossakin vaikea löytää muista omaisuusluokista kuin osakkeista, tukien edelleen osakkeiden hintakehitystä. Me näemme osakkeissa hyvää tuottopotentialia vielä tulevaisuudessakin, vaikka taloudelliset indikaattorit viittaavat siihen, että talouskasvu olisi hiipumassa.

Hallinto

Rahastoa hallinnoi 1.12.2019 alkaen GRIT Rahastoyhtiö Oy, jolloin myös rahaston uudet säännöt astuivat voimaan. Sääntömuutoksen seurauksena rahaston nimi on WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto.

Rahastoyhtiö on ulkoistanut hallinnoimiensa rahastojen salkunhoidon ulkopuolisille salkunhoitajille. Rahastoyhtiön toiminnalla ei siten ole olennaista vaikutusta rahastojen riskiprofiileihin. Rahastoyhtiö on tilikauden aikana maksanut henkilöstölleen (16 henkilöä) kiinteitä palkkoja ja palkkioita yhteensä 528 013.96 euroa, ml. hallituspalkkio. Ei ole maksettu muuttuvia palkkioita. Kokonaispalkkasummasta on maksettu yhteensä 102 806.22 euroa rahastoyhtiön toimivalle johdolle ja valvontatehtävissä olevalle henkilöstölle. Edellä mainittujen palkkojen ja palkkioiden määrä koskee rahastoyhtiön toimintaa kokonaisuudessaan, eikä siten liity vain yksittäiseen rahastoon. Rahastoista ei ole maksettu suoraan mitään palkkoja tai palkkiota rahastoyhtiön henkilöstölle tai ulkoisten salkunhoitajien työntekijöilleen.

Vuosikatsaus WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto

Sijoitusstrategia

WIP Nordic Equity Sijoitusrahaston on aktiivisesti hoidettu osakerahasto. Sijoitusrahaston tavoitteena on saavuttaa mahdollisimman korkea arvonnousu sijoittamalla rahaston varat harkitulla riskinotolla kohtuullisesti hinnoiteltujen pohjoismaisten yritysten osakkeisiin. Suuri osa sijoitusrahaston varoista sijoitetaan yhtiöihin, joiden päätoimi on palvelu ja kunnossapito. Noin kolmasosa varoista sijoitetaan yhtiöihin, jotka voidaan kategorisoida ESG- ja/tai kasvuyhtiöiksi.

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

Tulosanalyysi

WIP Nordic Equityn Sijoitusrahaston vuosi 2019 oli erinomainen sijoitusrahaston arvon noustessa 36.3 % vuoden aikana. Kaikki sijoitusrahaston suurimmat sijoitukset pärjäsivät todella hyvin. Esimerkiksi suurimman sijoituksen Instalco Intressenterin osakekurssi nousi 96 %, kiitos erittäin vahvan tuloskasvun. Toiseksi suurimman Detection Technologyn osakekurssi nousi vuoden aikana 57 %, myös hyvästä tuloskasvusta johtuen. Kolmanneksi suurimman Data Resposin osakekurssi kipusi koko vuoden 2019 aikana 114 % (me ostimme osaketta helmikuussa) johtuen osittain hyvästä kasvusta ja osittain joulukuussa tehdystä julkisesta ostotarjouksesta yhtiön kaikista osakkeista. Virallinen dokumentaatio Data Resposin ostotarjouksesta julkaistaan tammikuussa 2020 ja meillä on aikomus hyväksyä tarjous.

Ennakoiden loppuvuoden virallista sijoitusstrategian päivitystä, tehtiin sijoitusrahastossa poikkeuksellisen paljon muutoksia läpi koko vuoden. Lähes puolista vielä alkuvuonna sijoitusrahastossa olleista 27 yhtiöstä luovuttiin ja ne korvattiin osittain uusilla sijoituksilla. Sijoitusrahastosta vuonna 2019 poistuneet yhtiöt ovat Autoliv, Doro, H+H International, Kemira, Kuuhubb, Novo Nordisk, OrganoClick, Pöyry, Rovio Entertainment, Semcon, Tikkurila, Valmet ja Veoneer. Näiden yhtiöiden tilalle ostettiin yhdeksän uutta yhtiötä: AFRY, Assa Abloy, Data Respos, Essity, ISS, Kone, Remedy Entertainment, Securitas ja Sweco. Vuoden lopussa sijoitusrahastossa oli 23 yhtiötä.

Sijoitusrahaston osakesijoituksista ruotsalaisia osakkeita oli 48 %, suomalaisia 41 %, norjalaisia 8 % ja tanskalaisia 3 % vuoden 2019 lopussa. Rahaston käteispaino oli 5.4 %. Rahasto ei ole tilikauden aikana käyttänyt johdannaisia, lainaus- tai takaisinostosopimuksia.

Tietoa rahastosta

| | |
|--|-------------------------|
| Aloituspäivä | 01.09.2010 |
| Omaisudenhoitaja | WIP Asset Management Oy |
| Likviditeetti | Päivittäinen |
| Valutta | EUR |
| Rahaston yhteenlaskettu arvo katsauskauden lopussa | 16 388 357.87 |
| 31.12.2018 | 12 226 586.42 |
| 31.12.2017 | 16 616 485.39 |
| Osuudenomistajien määrä katsauskauden lopussa | 57 |

Tietoa rahasto-osuuksista

| | |
|--------------------------------------|-----------|
| Osuusluokka | A1 |
| Valutta | EUR |
| Osuuksien arvo katsauskauden lopussa | 174.00 |
| 31.12.2018 | 127.63 |
| 31.12.2017 | 160.48 |
| Rahasto-osuuksien määrä | 94 184.65 |
| Hallinnointipalkkio | 1.20 % |
| Tuottosidonnainen palkkio | 15.00 % |
| Merkintäpalkkio | 0.00 % |
| Lunastuspalkkio | 0.00 % |

Rahasto-osuuksien avainluvut

| | |
|-------------------------------|---------|
| Tuotto 1kk | 4.60 % |
| Tuotto 3kk | 15.70 % |
| Tuotto 6kk | 14.53 % |
| Tuotto 1v | 36.34 % |
| Volatiliteetti | 12.05 % |
| Tuotto/Riski | 3.02 |
| Juoksevat kulut vuoden aikana | 1.26 % |

Rahaston avainluvut

| | |
|---|---------------|
| Rahaston keskimääräinen arvo katsauskauden aikana | 14 176 932.64 |
| Salkun kiertonopeus vuoden aikana | 77.77 % |

Vuosikatsaus WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto

| TULOSLASKELMA (EUR) | | 1.1-31.12.2019 | 1.1-31.12.2018 |
|--|---------|---------------------|----------------------|
| TUOTOT JA ARVONMUUTOKSET | | | |
| Arvopaperien nettotuotot | Liite 1 | 4 274 190.62 | -3 275 232.50 |
| Valuuttakurssimuutosten nettotuotot | | -4 821.09 | 0.00 |
| Osinkotuotot ja voitto-osuudet | | 296 162.64 | 307 309.52 |
| Korkotuotot | | 1 050.81 | 115.92 |
| Muut tuotot | | 0.00 | 16 776.78 |
| SIOITUSTOIMINNAN TUOTOT | | 4 566 582.98 | -2 951 030.28 |
| KULUT | | | |
| Palkkiot rahastoyhtiölle | | -170 572.42 | -182 024.59 |
| Palkkiot säilytysyhteisölle | | -2 571.33 | -817.62 |
| Korkokulut | | -513.03 | 0.00 |
| Muut kulut | | -5 277.79 | -66 014.64 |
| KULUT YHTEENSÄ | | -178 934.57 | -248 856.85 |
| TILIKAUDEN VOITTO/TAPPIO | | 4 387 648.41 | -3 199 887.13 |
| TULOSLASKELMAN LIITETIEDOT | | | |
| Liite 1. Arvopaperien nettotuotot | | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Realisoidut tuotot | | 1 863 907.63 | 1 324 297.54 |
| Realisoidut tappiot | | -696 757.50 | -1 229 300.76 |
| Realisoitumattomat tuotot/tappiot | | 3 107 040.49 | -3 370 229.28 |
| Yhteensä | | 4 274 190.62 | -3 275 232.50 |
| Kaupankäyntikulut | | -7 974.48 | -5 714.51 |

Vuosikatsaus WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto

| TASE | | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
|--|---------|----------------------|----------------------|
| VASTAAVAA | | | |
| Arvopaperien markkina-arvo | Liite 3 | 15 500 523.94 | 10 790 680.32 |
| Saamiset | | 109.82 | 0.00 |
| Rahat ja pankkisaamiset | Liite 1 | 906 243.35 | 1 448 607.36 |
| SUMMA VASTAAVAT | | 16 406 877.11 | 12 239 287.68 |
| VASTATTAVAA | | | |
| Rahaston arvo | Liite 2 | 16 388 357.87 | 12 226 586.42 |
| VIERAS PÄÄOMA | | | |
| Siirtovelat | | 18 519.24 | 12 701.26 |
| SUMMA VASTATTAVAA | | 16 406 877.11 | 12 239 287.68 |
| TASEEN LIITETIEDOT | | | |
| Liite 1. Saamiset luottolaitoksista | | | |
| | | 31.12.2019 | 31.12.2018 |
| Nordea Bank Oyj | | 95 332.41 | 0.00 |
| Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori | | 810 910.94 | 1 448 607.36 |
| Yhteensä | | 906 243.35 | 1 448 607.36 |
| Liite 2. Rahaston arvo | | | |
| Rahaston avaava tase | | 12 226 586.42 | 16 616 485.20 |
| Rahasto-osuuksien merkintä | | 109 999.98 | 1 500.00 |
| Rahasto-osuuksien lunastus | | -335 876.94 | -1 191 511.65 |
| Tilikauden voitto/tappio | | 4 387 648.41 | -3 199 887.13 |
| Rahaston lopputase | | 16 388 357.87 | 12 226 586.42 |

Vuosikatsaus WIP Nordic Equity Sijoitusrahasto

Liite 3. Sijoitukset 31.12.2019

| | Valuutta | Määrä | Markkina-arvo / % rahaston arvosta arvonmuutos (EUR) | |
|-------------------------------|----------|---------|---|-----------------|
| Arvopaperit - Listatut | | | | |
| Värdepapper - Listade | | | | |
| AcadeMedia AB | SEK | 110 000 | 580 177.66 | 3.54 % |
| ÅF Pöyry AB | SEK | 30 000 | 627 752.04 | 3.83 % |
| Assa Abloy AB | SEK | 15 000 | 314 450.36 | 1.92 % |
| Bravida Holding AB | SEK | 80 000 | 696 481.22 | 4.25 % |
| Cargotec Oyj | EUR | 25 000 | 756 000.00 | 4.61 % |
| Consti Yhtiot Oyj | EUR | 100 000 | 640 000.00 | 3.91 % |
| Coor Service Management | SEK | 100 000 | 788 758.28 | 4.81 % |
| Data Respons ASA | NOK | 244 585 | 1 187 739.16 | 7.25 % |
| Detection Technology Oy | EUR | 50 000 | 1 280 000.00 | 7.81 % |
| Eltel AB | SEK | 200 000 | 364 513.54 | 2.22 % |
| Endomines AB | SEK | 840 000 | 453 497.72 | 2.77 % |
| Essity AB | SEK | 15 000 | 433 338.44 | 2.64 % |
| Instalco AB | SEK | 120 000 | 1 553 011.45 | 9.48 % |
| ISS A/S | DKK | 25 000 | 534 865.82 | 3.26 % |
| Kone Corporation | EUR | 5 000 | 291 400.00 | 1.78 % |
| Modern Times Group Mtg AB | SEK | 60 000 | 641 248.99 | 3.91 % |
| Oriola KD | EUR | 250 000 | 506 250.00 | 3.09 % |
| Remedy Entertainment Oyj | EUR | 65 000 | 744 250.00 | 4.54 % |
| Securitas B | SEK | 40 000 | 618 179.73 | 3.77 % |
| Stora Enso R | EUR | 50 000 | 648 250.00 | 3.96 % |
| Sweco AB | SEK | 25 000 | 864 379.52 | 5.27 % |
| Teleste | EUR | 67 000 | 357 780.00 | 2.18 % |
| UPM-Kymmene Oy | EUR | 20 000 | 618 200.00 | 3.77 % |
| | | | 15 500 523.93 | 94.58 % |
| Sijoitukset yhteensä | | | 15 500 523.93 | 94.58 % |
| Kassa ja muut varat | | | 887 833.94 | 5.42 % |
| Rahaston arvo | | | 16 388 357.87 | 100.00 % |

Päiväys ja allekirjoitukset

Vaasassa 17.3.2020

GRIT Rahastoyhtiö Oy

Daniel Djupsjöbacka
Puheenjohtaja

Per-Johan West Hans Seppelin*

*riippumaton hallituksen jäsen

Tilinpäätösmerkintä

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus

Helsingissä 27.3.2020

Kristina Sandin
KHT

Tilintarkastuskertomus

GRIT Rahastoyhtiö Oy:n yhtiökokoukselle sekä GRIT Rahastoyhtiö Oy:n hallinnoiman WIP Nordic Equity -sijoitusrahaston osuudenomistajille.

Tilinpäätöksen tilintarkastus

Lausunto

Olemme tilintarkastaneet GRIT Rahastoyhtiö Oy:n (y-tunnus 1830022-0) hallinnoiman WIP Nordic Equity-sijoitusrahaston tilinpäätöksen tilikaudelta 1.1.–31.12.2019. Tilinpäätös sisältää taseen, tuloslaskelman ja liitetiedot.

Lausuntonamme esitämme, että GRIT Rahastoyhtiö Oy:n (y-tunnus 1830022-0) hallinnoiman WIP Nordic Equity-sijoitusrahaston tilinpäätös antaa oikean ja riittävän kuvan sijoitusrahaston toiminnan tuloksesta ja taloudellisesta asemasta Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset.

Lausunnon perustelut

Olemme suorittaneet tilintarkastuksen Suomessa noudatettavan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti. Hyvän tilintarkastustavan mukaisia velvollisuuksiamme kuvataan tarkemmin kohdassa Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa. Olemme riippumattomia yhtiöstä niiden Suomessa noudatettavien eettisten vaatimusten mukaisesti, jotka koskevat suorittamaamme tilintarkastusta ja olemme täyttäneet muut näiden vaatimusten mukaiset eettiset velvollisuutemme. Käsityksemme mukaan olemme hankkineet lausuntonamme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä.

Tilinpäätöstä koskevat hallituksen ja toimitusjohtajan velvollisuudet

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat tilinpäätöksen laatimisesta siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan Suomessa voimassa olevien tilinpäätöksen laatimista koskevien säännösten mukaisesti ja täyttää lakisääteiset vaatimukset. Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat myös sellaisesta sisäisestä valvonnasta, jonka ne katsovat tarpeelliseksi voidakseen laatia tilinpäätöksen, jossa ei ole väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä.

Hallitus ja toimitusjohtaja ovat tilinpäätöstä laatiessaan velvollisia arvioimaan yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa ja soveltuviin tapauksissa esittämään seikat, jotka liittyvät toiminnan jatkuvuuteen ja siihen, että tilinpäätös on laadittu toiminnan jatkuvuuteen perustuen. Tilinpäätös laaditaan toiminnan jatkuvuuteen perustuen, paitsi jos yhtiö aiotaan purkaa tai sen toiminta lakkauttaa tai ei ole muuta realistista vaihtoehtoa kuin tehdä niin.

Tilintarkastajan velvollisuudet tilinpäätöksen tilintarkastuksessa

Tavoitteenamme on hankkia kohtuullinen varmuus siitä, onko tilinpäätöksessä kokonaisuutena väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvaa olennaista virheellisyttä, sekä antaa tilintarkastuskertomus, joka sisältää lausuntonamme. Kohtuullinen varmuus on korkea varmuustaso, mutta se ei ole tae siitä, että olennainen virheellisyys aina havaitaan hyvän tilintarkastustavan mukaisesti suoritettavassa tilintarkastuksessa. Virheellisyyksiä voi aiheutua väärinkäytöksestä tai virheestä, ja niiden katsotaan olevan olennaisia, jos niiden yksin tai yhdessä voisi kohtuudella odottaa vaikuttavan taloudellisiin päätöksiin, joita käyttäjät tekevät tilinpäätöksen perusteella.

Hyvän tilintarkastustavan mukaiseen tilintarkastukseen kuuluu, että käytämme ammatillista harkintaa ja säilytämme ammatillisen skeptisyyden koko tilintarkastuksen ajan. Lisäksi:

- tunnistamme ja arvioimme väärinkäytöksestä tai virheestä johtuvat tilinpäätöksen olennaisen virheellisuuden riskit, suunnittelemme ja suoritamme näihin riskeihin vastaavia tilintarkastustoimenpiteitä ja hankimme lausuntonamme perustaksi tarpeellisen määrän tarkoitukseen soveltuvaa tilintarkastusevidenssiä. Riski siitä, että väärinkäytöksestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, on suurempi kuin riski siitä, että virheestä johtuva olennainen virheellisyys jää havaitsematta, sillä väärinkäytökseen voi liittyä yhteistoimintaa, väärentämistä, tietojen tahallista esittämättä jättämistä tai virheellisten tietojen esittämistä taikka sisäisen valvonnan sivuuttamista.
- muodostamme käsityksen tilintarkastuksen kannalta relevantista sisäisestä valvonnasta pystyäksemme suunnittelemaan olosuhteisiin nähden asianmukaiset tilintarkastustoimenpiteet mutta emme siinä tarkoituksessa, että pystyisimme antamaan lausunnon yhtiön sisäisen valvonnan tehokkuudesta.
- arvioimme sovellettujen tilinpäätöksen laatimisperiaatteiden asianmukaisuutta sekä johdon tekemien kirjanpidollisten arvioiden ja niistä esitettävien tietojen kohtuullisuutta.
- teemme johtopäätöksen siitä, onko hallituksen ja toimitusjohtajan ollut asianmukaista laatia tilinpäätös perustuen oletukseen toiminnan jatkuvuudesta, ja teemme hankkimamme tilintarkastusevidenssin perusteella johtopäätöksen siitä, esiintyykö sellaista tapahtumiin tai olosuhteisiin liittyvää olennaista epävarmuutta, joka voi antaa merkittävää aihetta epäillä yhtiön kykyä jatkaa toimintaansa. Jos johtopäätöksemme on, että olennaista epävarmuutta esiintyy, meidän täytyy kiinnittää tilintarkastuskertomuksessamme lukijan huomiota epävarmuutta koskeviin tilinpäätöksessä esitettäviin tietoihin tai, jos epävarmuutta koskevat tiedot eivät ole riittäviä, mukauttaa lausuntonamme. Johtopäätöksemme perustuvat tilintarkastuskertomuksen antamispäivään mennessä hankittuun tilintarkastusevidenssiin. Vastaiset tapahtumat tai olosuhteet voivat kuitenkin johtaa siihen, ettei yhtiö pysty jatkamaan toimintaansa.
- arvioimme tilinpäätöksen, kaikki tilinpäätöksessä esitettävät tiedot mukaan lukien, yleistä esittämistapaa, rakennetta ja sisältöä ja sitä, kuvastaako tilinpäätös sen perustana olevia liiketoimia ja tapahtumia siten, että se antaa oikean ja riittävän kuvan.

Kommunikoidemme hallintoelinten kanssa muun muassa tilintarkastuksen suunnittelusta laajuudesta ja ajoituksesta sekä merkittävistä tilintarkastushavainnoista, mukaan lukien mahdolliset sisäisen valvonnan merkittävät puutteellisuudet, jotka tunnistamme tilintarkastuksen aikana.

Tilintarkastuskertomus

Muut raportointivelvoitteet

Muu informaatio

Hallitus ja toimitusjohtaja vastaavat muusta informaatiosta. Muu informaatio käsittää toimintakertomuksen.

Tilinpäätöstä koskeva lausuntomme ei kata muuta informaatiota.

Velvollisuutenamme on lukea muu informaatio tilinpäätöksen tilintarkastuksen yhteydessä ja tätä tehdessämme arvioida, onko muu informaatio olennaisesti ristiriidassa tilinpäätöksen tai tilintarkastusta suoritettaessa hankkimamme tietämyksen kanssa tai vaikuttaako se muutoin olevan olennaisesti virheellistä. Velvollisuutenamme on lisäksi arvioida, onko toimintakertomus laadittu sen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Lausuntonamme esitämme, että toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen tiedot ovat yhdenmukaisia ja että toimintakertomus on laadittu toimintakertomuksen laatimiseen sovellettavien säännösten mukaisesti.

Jos teemme suorittamamme työn perusteella johtopäätöksen, että toimintakertomuksessa on olennainen virheellisyys, meidän on raportoitava tästä seikasta. Meillä ei ole tämän asian suhteen raportoitavaa.

Helsingissä 27.3.2020

Ernst & Young Oy
tilintarkastusyhteisö

Kristina Sandin
KHT

Valvovat viranomaiset ja yhteystiedot

| | |
|-------------------------------|--|
| Valvova viranomainen | Finanssivalvonta |
| Säilytysyhteisö | Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori |
| Rahastoyhtiön tilintarkastaja | KHT Kristina Sandin |
| Varatilintarkastaja | Ernst & Young Oy |
| Rahastoyhtiö | GRIT Rahastoyhtiö Oy Pitkäkatu 34 C, 65100 Vaasa, Suomi |
| Omaisuudenhoitaja | WIP Asset Management Oy Mannerheimintie 18 A, 7. kerros, 00100 Helsinki |

WIP Nordic Equity sijoitusrahasto on sijoitusrahastolain mukainen, sijoitusrahastodirektiivin (2009/65/EG) muutoksineen edellytykset täyttävä sijoitusrahasto. On mahdollista, että ulkomaalaiset sijoittavat eivät maidensa lainsäädännön mukaan voi sijoittaa rahastoon. GRIT Rahastoyhtiö Oy ei vastaa siitä, ovatko ulkomailta saapuvat sijoitukset tehty kyseisen maan lakien mukaisesti. Ei ole mitään takuita siitä, että sijoitus rahastoon antaisi hyvän tuoton, vaikka yleinen pääomamarkkinoiden kehitys olisikin positiivinen. Ei ole mitään takuita siitä, että rahastoon tehdystä sijoituksesta ei aiheutuisi tappioita. Rahastoon sijoitettavien varojen arvo voi sekä nousta että laskea, eikä ole takuita siitä, että sijoitettu pääoma saadaan kokonaisuudessaan takaisin. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevista tuotoista. Rahastoon tehtäviä sijoituksia tulee pitää pitkäaikaisina. Erimielisyydet liittyen rahastoa koskevaan informaatioon tai rahaston toimintaan ratkaistaan Suomen lain mukaisesti ja yksinomaan suomalaisessa tuomioistuimessa.