



Rahastoesite

Signum Monetary Systems & Inflation Hedge Erikoissijoitusrahasto

31.3.2025

RAHASTOESITE

Sisältö

1	Tärkeää tietoa	3
1.1	Yleistä.....	3
1.2	Valvova viranomainen	3
2	Signum Monetary Systems & Inflation Hedge Erikoissijoitusrahasto	4
2.1	Tiedot Rahastosta	4
2.2	Sijoitusstrategia.....	5
2.3	Rahasto-osuussarjat.....	5
2.4	Merkintä ja lunastus	6
2.5	Kulut	8
2.6	Arvonlaskenta ja rahasto-osuuksien arvon julkaiseminen	10
3	Hallinto	10
3.1	Vaihtoehtorahaston hoitaja	10
3.2	Salkunhoitaja.....	11
3.3	Jakelija	11
3.4	Säilytysyhteisö	12
4	Riskit	12
4.1	Riskienhallinta	12
4.2	Keskeiset riskit tiivistetysti	13
5	Muuta tietoa	14
5.1	Eturistiriidat.....	14
5.2	Rahaston verotus	14
5.3	Osuudenomistajien verotus	15
5.4	Asiamiesten käyttö	15
5.5	Sijoittajien erityiskohtelu	15
5.6	Omistajaohjauksen periaatteet.....	15
5.7	Tietosuoja	16
5.8	Etämyynti	16
5.9	Oikeussuojakeinot	16
5.10	Palkitsemiskäytäntö.....	16
5.11	Kestävyyteen liittyvä tiedonanto	17
6	Säännöt (ks.liite).....	17

RAHASTOESITE

1 Tärkeää tietoa

1.1 Yleistä

Tämä on Signum Monetary Systems & Inflation Hedge Erikoissijoitusrahaston (jäljempänä ”Rahasto”) sääntelyn mukainen rahastoesite (jäljempänä ”Rahastoesite”). Rahaston salkunhoitajana ja jakelijana toimii Signum Varainhoito Oy (jäljempänä ”Salkunhoitaja”). Rahastoa hallinnoi GRIT Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä ”Vaihtoehtorahaston hoitaja”), 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. Vaihtoehtorahaston hoitaja ei vastaa tämän Rahastoesitteen jakelusta henkilöille, joille ei heidän olinpaikkansa lainsäädännön mukaan saa tarjota tässä tarkoitettua Rahastoa. Rahasto-osuuksia merkitsevien sijoittajien tulee ottaa selvillä rahasto-osuuksien ostoa, myyntiä ja muita tapahtumia koskevat vaatimukset, sovellettavat valuuttakauppamääräykset ja tapahtumien veroseuraamukset omassa maassaan. On mahdollista, etteivät ulkomaiset sijoittajat voi sijoittaa Rahastoon kyseisen maan lakien mukaan. Vaihtoehtorahaston hoitaja 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 ovat saatavissa maksutta Vaihtoehtorahaston hoitajalta tai Salkunhoitajalta. Mikäli Rahastoesite ja Rahaston säännöt eivät sisällöltään vastaa toisiaan, Rahaston sääntöjen sisältö ja sanamuoto on ensisijainen ja siten ratkaiseva. Mikäli rahastodokumentaation mahdolliset eri kieliversiot eivät sisällöltään vastaa toisiaan, suomenkielinen dokumentaatio on ensisijainen ja ratkaiseva.

Salkunhoitajalla, Vaihtoehtorahaston hoitajalla ja säilytisyhteisöllä on oikeus tallentaa puheluja. Soittamalla puhelun vastapuolen katsotaan antaneen suostumuksensa vastapuolen ja Salkunhoitajan, Vaihtoehtorahaston hoitajan tai säilytisyhteisön välisten keskustelujen tallentamiseen ja siihen, että Salkunhoitaja, Vaihtoehtorahaston hoitaja ja/tai säilytisyhteisö, katsoessaan sen tarpeelliseksi, ovat oikeutettuja käyttämään tallenteita mahdollisten riitaisuuksien ratkaisemisessa.

1.2 Valvova viranomainen

Finanssivalvonta

Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki

Puhelin (vaihde): 09 183 51

Faksi (kirjaamo): 09 183 5328

RAHASTOESITE

2 Signum Monetary Systems & Inflation Hedge Erikoissijoitusrahasto

2.1 Tiedot Rahastosta

Rahasto on Suomessa rekisteröity vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 16 a luvun mukainen erikoissijoitusrahasto sekä lain tarkoittama vaihtoehtorahasto.

Suosittelava sijoitusaika on vähintään viisi (5) vuotta.

Rahaston nimi	Signum Monetary Systems & Inflation Hedge Erikoissijoitusrahasto
Aukiolo	Kuukausittain
Rahaston aloittamispäivä	30.9.2024
Sääntöjen viimeisin vahvistuspäivä	1.7.2024
Vuosikertomus	Saatavilla maksutta Salkunhoitajalta tai Vaihtoehtorahaston hoitajalta
Arvonkehitys	Saatavilla maksutta Salkunhoitajalta tai Vaihtoehtorahaston hoitajalta
Tilinpäätösajankohta	31.12.
Tilintarkastajat	KHT Kristian Berg Varatilintarkastaja: Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy
Kuvaus järjestelyistä Rahaston maksuvalmiusriskien hallitsemiseksi	<p>Rahasto voi sijoittaa varansa lähinnä sellaisiin instrumentteihin, joilla voidaan katsoa olevan riittävä likviditeetti suhteessa Rahaston omiin määräyksiin avoimuudesta merkinnöille ja lunastuksille. Rahaston sijoitustoimintaan sovelletaan lisäksi sen sääntöjen 7 §:ssä annettuja sijoitusrajoituksia sekä riskienhallintaperiaatteista johtuvia rajoja, jotka muodostavat olennaisen osan maksuvalmiusriskien hallintaa. Rahastolla on lisäksi oltava toimintansa harjoittamista varten riittävät käteisvarat.</p> <p>Vaihtoehtorahaston hoitaja voi rajoittaa lunastuksia omasta aloitteestaan Rahaston likviditeetin hallitsemiseksi ja pienempien osuudenomistajien suojaamiseksi porrastamalla lunastukset useampaan lunastuspäivään Rahaston säännöissä tarkemmin määrätyllä tavalla ja määrättyjen edellytysten täyttyessä.</p>

RAHASTOESITE

2.2 Sijoitusstrategia

Rahaston salkunhoidosta vastaa Salkunhoitaja Vaihtoehtorahaston hoitajan ulkoistamisen nojalla. Finanssivalvonta valvoo Salkunhoitajaa, Vaihtoehtorahaston hoitajaa ja Rahastoa.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden reaalista arvoa maltillisella riskillä sijoittamalla varat Rahastoon sovellettavien lakien ja Rahaston sääntöjen mukaisella tavalla.

Rahasto on aktiivisesti hoidettu erikoissijoitusrahasto, jonka sijoitusstrategia ja -filosofia pohjautuu rahajärjestelmissä ja rahoitusmarkkinoilla todennäköisesti tapahtuviin ja jo käynnissä oleviin muutoksiin. Rahaston teemana on inflaatio sen eri muodoissa ja inflaatiolta suojautuminen. Rahaston suurimmat yksittäiset sijoitukset tehdään arvometalleihin liittyviin pörssinoteerattuihin sijoitustuotteisiin ja korkosijoituksiin, minkä lisäksi Rahaston sijoituskohteita ovat arvopaperimuotoiset sijoitukset kiinteistöihin, infrastruktuuriin ja muuhun reaali- ja markkinakorrelloimattomaan omaisuuteen sekä finanssiteknologia-alan listatut yhtiöt, jotka hyödyntävät lohkoketjuteknologiaa toiminnassaan. Rahasto sijoittaa pääasiallisesti ETA-valtiossa sijaitseviin sijoituksiin, mutta voi, hajauttamisen tehostamiseksi, sijoittaa myös ETA:n ulkopuolella. Rahastolla ei ole varsinaista vertailuindeksiä.

2.3 Rahasto-osuussarjat

Rahastoa tarjotaan sijoittajille kahdessa osuussarjassa.

Osuussarja	A-osuus	B-osuus
Kohderyhmä	Yleisö	Yleisö
Merkinnän vähimmäismäärä (EUR) ^{*1}	20 000 EUR	200 000 EUR
Merkintäpalkkio	0 %	0 %
Lunastuspalkkio	0 %	0 %
Hallinnointipalkkio ^{*2}	0,90 % p.a.	0,60 % p.a.
Tuottosidonnainen palkkio ^{*3}	20 %	20 %
ISIN	FI4000577911	FI4000577929
Valuutta	EUR	EUR
Osuuslaji	Kasvu	Kasvu

*1 Merkinnän vähimmäismääristä voidaan poiketa Rahaston säännöissä tarkemmin määritellyllä tavalla.

*2 Sisältää sekä Salkunhoitajan että Vaihtoehtorahaston hoitajan palkkion.

*3 Rahaston varoista maksetaan Salkunhoitajalle lisäksi tuottosidonnaista palkkiota. Tuottosidonnaisen palkkion määrä on enintään kaksikymmentä (20) prosenttia Rahaston tuotosta siitä osasta, joka ylittää kuukausittain määritellyn tuoton (Hurdle rate) ja High Water Markin (yhdessä ”High Water Mark -arvo”). Rahaston käyttämä Hurdle rate ja High Water Mark on kuvattu yksityiskohtaisemmin kappaleessa 2.5. 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

RAHASTOESITE

alkuarvona käytetään rahasto-osuuden korkeinta julkistettua arvopäivän arvoa. Jos jollain laskentakerralla rahasto-osuuden uusi arvo ei ylitä tässä määriteltyä High Water Mark-arvoa, ei tuottosidonnaista palkkiota voida veloittaa.

Lisätietoa rahasto-osuuksiin liittyvistä kuluista ja veloituksista saa sähköpostitse tai puhelimitse Salkunhoitajalta.

2.4 Merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksien merkitsijän tai lunastajan tulee kirjallisesti ilmoittaa Salkunhoitajalle ja Vaihtoehtorahaston hoitajalle aikomuksestaan merkitä tai lunastaa rahasto-osuuksia.

Yhteystiedot toimeksiantojen vastaanottamista varten	
Signum Varainhoito Oy Osoite: Fabianinkatu 14 B 203, 00100 Helsinki S-posti: fundmanagement@signumvarainhoito.fi	GRIT Rahastoyhtiö Oy Osoite: Pitkäkatu 34C, 65100 Vaasa S-posti: fundadmin@gritfundservices.fi

Merkintäsumma ja -toimeksianto	Viisi (5) suomalaista pankkipäivää ennen merkintäpäivää klo 23.59
Merkintäpäivä	Kunkin kuukauden viimeinen suomalainen pankkipäivä
Lunastustoimeksianto	Viisi (5) suomalaista pankkipäivää ennen lunastuspäivää klo 23.59
Lunastuspäivä	Kunkin kuukauden viimeinen suomalainen pankkipäivä
Lunastuksen maksu	Viiden (5) suomalaisen pankkipäivän kuluessa arvon julkaisemisesta
Merkintätili (IBAN)	Nordea FI92 1318 3000 1133 15 SEB FI33 3301 0001 1804 39

Rahasto-osuuksien merkitseminen

Merkintätoimeksianto annetaan toimittamalla Salkunhoitajalle ja Vaihtoehtorahaston hoitajalle täytetty merkintälomake liitteineen joko postitse tai sähköpostitse ja siirtämällä koko merkintäsumma Rahaston pankkitilille ennen aiottua merkintäpäivää. Tilisiirron yhteydessä on maksun viestiosassa mainittava merkitsijän nimi, henkilö- tai Y-tunnus ja puhelinnumero. Merkintätoimeksianto on sitova. Merkintätoimeksianto on oltava Vaihtoehtorahaston hoitajalla viimeistään viisi (5) suomalaista pankkipäivää ennen aiottua merkintäpäivää klo 23.59.

Vaihtoehtorahaston hoitaja päättää merkintään oikeuttavat vähimmäismäärät, jotka ilmenevät tämän Rahasto-esitteen kohdasta 2.3.

Merkintä toteutetaan sille merkintä- ja lunastuspäivälle laskettuun arvoon, jolloin merkintäsumma on Vaihtoehtorahaston hoitajan käytettävissä edellyttäen, että Vaihtoehtorahaston hoitajalle on toimitettu riittävät tiedot merkinnästä ja merkinnän suorittajasta määräaikaan mennessä. Määräajan jälkeen vastaanotettu merkintätoimeksianto toteutetaan vasta seuraavana merkintäpäivänä.

RAHASTOESITE

Osuussarjan vaihtaminen

Jos osuudenomistajan kokonaissijoitus Rahastoon uuden merkinnän vuoksi nousee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän ja kaikki muut toisen rahasto-osuussarjan edellytykset täyttyvät, muuntaa Vaihtoehtorahaston hoitaja osuudenomistajan kirjallisesta pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta osuudenomistajan kokonaissijoitus muuntohetkellä vastaa. Kirjallinen siirtovaatimus tulee olla Vaihtoehtorahaston hoitajalla viimeistään viisi (5) suomalaista pankkipäivää ennen aiottua siirtopäivää klo 23.59 Suomen aikaa. Siirtovaatimus toteutetaan seuraavana merkintäpäivänä. Jos siirtovaatimus vastaanotetaan määräajan jälkeen, siirto toteutetaan sitten seuraavana merkintä- ja lunastuspäivänä. Jos osuudenomistajan kokonaissijoitus Rahastoon lunastuksen vuoksi laskee omistuskauden aikana, on Vaihtoehtorahaston hoitajalla oikeus muuntaa omistus koskemaan sellaista rahasto-osuussarjaa, johon ko. osuudenomistajan kokonaissijoitus muuntohetkellä oikeuttaa.

Erityiset sijoittajaryhmät

Seuraavat ryhmät huomioidaan yhtenä sijoittajana vähimmäismerkintämääriä sovellettaessa ja siten jokaisella ryhmän jäsenellä on sijoituksen yhteydessä oikeus saada merkitä rahasto-osuuksia ryhmän kokonaissijoituksen mukaisesti:

- 1) osuudenomistajan perhe (puolisot sekä perintökaaren toisessa luvussa mainitut sukulaiset ja näiden puolisot); sekä
- 2) osuudenomistajan yritys ja sen osakkaat.

Henkilöillä, jotka ovat työsuhteessa Salkunhoitajan tai Vaihtoehtorahaston hoitajan konserniin kuuluvaan yritykseen tai toimivat tällaisen yrityksen hallituksessa, heidän puolisoillaan ja perheillään (perintökaaren toisessa luvussa mainitut sukulaiset ja näiden puolisot) on oikeus merkitä rahasto-osuuksia Rahastoessitteessä mainituista merkinnän vähimmäismääristä poiketen. Rahastoessitteessä mainituista merkinnän vähimmäismääristä voidaan poiketa myös sellaisten sijoittajien tai sijoittajaryhmien osalta, joiden kokonaisasiakkuus salkunhoitajan konsernissa on merkittävä eikä vähimmäismääristä poikkeaminen vaaranna sijoittajien tasapuolisuutta.

Tässä puolisoilla tarkoitetaan paitsi avioliitossa myös avioliitonomaisessa tai rekisteröidyssä parisuhteessa eläviä.

Sijoittajan tulee kirjallisesti todistaa jäsenyytensä vetoamaansa ryhmään. Saavutettuja etuja voidaan peruuttaa ainoastaan selvissä väärinkäyttötapauksissa. Erityiseen ryhmään kuuluva sijoittaja voidaan kuitenkin siirtää toiseen osuussarjaan, mikäli hänen jäsenyytensä perusteena oleva seikka ei enää päde.

Rahasto-osuuksien lunastaminen

Rahasto-osuuksia voidaan lunastaa toimittamalla kirjallinen lunastustoimeksianto Salkunhoitajalle ja Vaihtoehtorahaston hoitajalle. Lunastustoimeksianto on oltava Vaihtoehtorahaston hoitajalla viimeistään viisi (5) suomalaista pankkipäivää ennen aiottua lunastuspäivää klo 23.59. Määräajan jälkeen vastaanotettu lunastustoimeksianto toteutetaan vasta seuraavana lunastuspäivänä. Lunastustoimeksianto voidaan peruuttaa ainoastaan Vaihtoehtorahaston hoitajan suostumuksella. Lunastuskurssi määräytyy lunastuspäivän arvon mukaan.

Vaihtoehtorahaston hoitajalla on oikeus Rahaston säännöissä määrätyissä tilanteissa keskeyttää väliaikaisesti Rahaston rahasto-osuuksien liikkeeseenlaskun.

RAHASTOESITE

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

Lunastusten rajoittaminen

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

2.5 Kulut

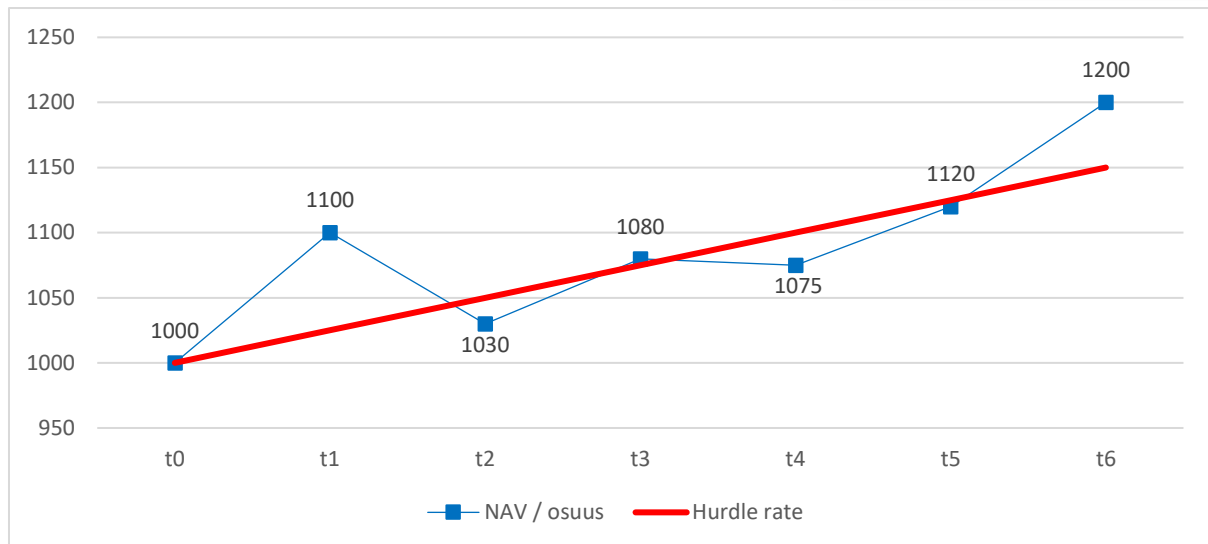
Rahaston tuottoa rasittavat erilaiset palkkiot ja kulut. Merkintä- ja lunastuspalkkioita peritään kohdassa 2.3 olevan taulukon mukaisesti.

Hallinnointipalkkio ja tuottosidonnainen palkkio ovat luonteeltaan Rahaston hallinnoinnista ja salkunhoidosta veloitettavia palkkioita, jotka maksetaan Vaihtoehtorahaston hoitajalle, joka maksaa edelleen osan palkkioista Salkunhoitajalle. Palkkiot ovat osuussarjakohtaisia ja ne peritään kohdassa 2.3 olevan taulukon mukaisesti.

Tuottosidonnainen palkkio

Jotta tuottosidonnaista palkkiota voidaan veloittaa, Rahaston tuoton on oltava positiivinen palkkiokynnnykseen ("Hurdle rate") nähden sekä rahasto-osuuden arvon on ylitettävä High Water Mark (historiallisesti korkein arvonsa). Tuottosidonnainen palkkio peritään rahasto-osuuden arvon siitä osasta, joka ylittää kahden (2) prosentin vuosittaisen Hurdle raten ja viimeisimmän High Water Mark-tason (yhdessä "High Water Mark-arvo"). Vaihtoehtorahaston hoitajan ja Salkunhoitajan arvion mukaan tämä 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, ja mahdollisille tuotto-osuuksille maksettu tuotto lisätään tuotto-osuuden arvoon tuottosidonnaisen palkkion määrää laskettaessa. Kunkin laskentakerran alkuarvona käytetään rahasto-osuuden korkeinta High Watermark-arvoa Rahaston alkamisesta. Jos rahasto-osuuden uusi arvo ei ylitä määriteltyä alkuarvoa, ei tuottosidonnaista palkkiota voida veloittaa.

RAHASTOESITE



Ajankohta	Rahaston arvo		Tuottosidonnainen palkkio maksettava
	NAV/osuus	Hurdle rate	
t0	1000	1000	Ei
t1	1100	1025	Kyllä
t2	1030	1050	Ei
t3	1080	1075	Ei
t4	1075	1100	Ei
t5	1120	1125	Ei
t6	1200	1150	Kyllä

Yllä olevassa kaaviossa on hypoteettinen esimerkki siitä, kuinka tuottosidonnaisen palkkion realisoituminen toteutuisi, jos Rahaston tuotto (sininen linja), High Water Mark-arvo ja Hurdle rate (punainen linja) vastaisivat edellä esitettyä esimerkkiä. Esimerkissä Rahaston arvo nousee t0:stä t1:een. Näin ollen, tuottosidonnaista palkkiota voidaan veloittaa, koska Rahaston tuotto ylittää High Water Mark-arvonsa. Rahaston tuotto on negatiivinen sekä t2:ssa että t4:ssä, eikä tuottosidonnaista palkkiota veloiteta. Tuottosidonnaista palkkiota ei myöskään veloiteta t3:ssa, koska t3:n arvo ei ylitä t1:ssä saavutettua historiallisesti korkeinta High Watermark-tasoa. Tuottosidonnaista palkkiota ei veloiteta t5:ssa, koska Rahaston arvo on alle Hurdle rate-tason. Rahaston arvo ylittää sekä High Water Mark-tason, että Hurdle rate-tason t6:ssa, minkä jälkeen tuottosidonnainen palkkio voidaan veloittaa positiivisesta tuotosta viimeisen High Water Mark-arvon jälkeen.

Muut kulut

Rahaston varoista veloitetaan lisäksi kaikki muut kulut, kustannukset, vastuut ja palkkiot, jotka olennaisesti liittyvät Rahaston perustamiseen, toimintaan, hallintoon, rahoitukseen, säilytykseen, alisäilytykseen, liiketoimintaan tai sijoituksiin liittyen. Tällaisia kuluja ovat esimerkiksi Rahaston kaupankäynti- ja pankkikulut, sijoitusten arviointiin, arvostukseen ja valintaan liittyvät kulut, asiamiehenkäytöstä johtuvat kulut, rahaston perustamiskulut, tilintarkastuskulut sekä viranomaiskulut ja lain vaatimat raportointikulut. Nämä kulut jakaantuvat tasaisesti osuudenomistajien omistusten suhteessa, ja niiden suuruuteen vaikuttavat mm. sijoitustoiminnan aktiviteetti ja Rahaston koko.

RAHASTOESITE

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

2.6 Arvonlaskenta ja rahasto-osuuksien arvon julkaiseminen

Rahaston rahasto-osuuksien arvot lasketaan kuukausittain ja julkaistaan viimeistään viikon kuluessa jokaisesta arvonlaskentapäivästä. Arvo on saatavissa Vaihtoehtorahaston hoitajalta ja Salkunhoitajalta.

Rahaston arvo lasketaan ja julkaistaan Rahaston perusvaluutassa (euroissa). Arvonlaskennassa noudatetaan Rahaston säännöissä tarkemmin selostettuja arvostusperiaatteita.

Rahastosta tehdään vuosikertomus, joka on saatavissa osuudenomistajille maksutta Vaihtoehtorahaston hoitajalta tai Salkunhoitajalta. Rahaston aiempi tuottokehitys on saatavissa suoraan Vaihtoehtorahaston hoitajalta tai Salkunhoitajalta.

Rahaston arvonlaskentaan liittyvän olennaisen virheen raja on $\geq 0,3$ % Rahaston arvosta. Vaihtoehtorahaston hoitaja ylläpitää luetteloä kaikista Rahaston arvonlaskennassa tapahtuneista virheistä. Luettelo olennaisista virheistä on saatavissa maksutta Vaihtoehtorahaston hoitajalta. Tilanteissa, joissa olennaisen virheen raja ylittyy, toimitaan Finanssivalvonnan ohjeiden ja Vaihtoehtorahaston hoitajan sisäisten menettelytapaohjeiden mukaisesti.

3 Hallinto

3.1 Vaihtoehtorahaston hoitaja

Vaihtoehtorahaston hoitajan nimi	GRIT Rahastoyhtiö Oy
Perustettu	22.4.2004
Y-tunnus	1830022-0
Osakepääoma	275 334 euroa (Vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) 6:4 mukainen vaatimus riittävästä lisävaroista katetaan vapaalla omalla pääomalla)
Kotivaltio	Suomi
Kotipaikka	Helsinki
Hallinnollinen päätoimipaikka	Vaasa
Posti- ja käyntiosoite	Pitkäkatu 34 C, 65100 Vaasa
Toimiala	Sijoitusrahastotoiminta ja siihen olennaisesti liittyvä toiminta Toiminta vaihtoehtorahastojen hoitajana
Toimilupa	Rahastoyhtiö ja vaihtoehtorahastojen hoitaja
Hallituksen jäsenet	Daniel Djupsjöbacka * Birgit Köster Hoffman * Anders Kulp * Riippumaton hallituksen jäsen
Toimitusjohtaja	Per-Johan West

RAHASTOESITE

Tilintarkastajat	KHT Kristian Berg Varatilintarkastaja: Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy
-------------------------	--

3.2 Salkunhoitaja

Vaihtoehtorahaston hoitaja on ulkoistanut Rahaston salkunhoidon Signum Varainhoito Oy:lle. Salkunhoitaja vastaa itsenäisesti salkunhoitajan tehtävistä tässä Rahastoesitteessä mainitun mukaisesti.

Nimi	Signum Varainhoito Oy
Perustettu	5.10.2021
Y-tunnus	3240103-6
Kotivaltio	Suomi
Kotipaikka	Helsinki
Posti- ja käyntiosoite	Fabianinkatu 14 B 203, 00100 Helsinki, Suomi
Toimilupa	Sijoituspalveluyritys (mm. omaisuudenhoito, sijoitusneuvonta ja toimeksiantojen välittäminen)

3.3 Jakelija

Signum Varainhoito Oy toimii Rahaston jakelijana, jonka tehtäviin kuuluvat Rahaston myynti, markkinointi sekä jakelu.

Nimi	Signum Varainhoito Oy
Perustettu	5.10.2021
Y-tunnus	3240103-6
Kotivaltio	Suomi
Kotipaikka	Helsinki
Posti- ja käyntiosoite	Fabianinkatu 14 B 203, 00100 Helsinki, Suomi
Toimilupa	Sijoituspalveluyritys (mm. omaisuudenhoito, sijoitusneuvonta ja toimeksiantojen välittäminen)

RAHASTOESITE

3.4 Säilytysyhteisö

Säilytysyhteisön nimi	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori
Pääasiallinen toimiala	Pankkitoiminta
Sivuliikkeen toimipaikka	Helsinki
Kotipaikka	Tukholma, Ruotsi

Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistaa, että Rahaston ja Vaihtoehtorahaston hoitajan toiminnassa noudatetaan lakia, Rahaston sääntöjä ja viranomaismääräyksiä, 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 Vaihtoehtorahaston hoitajan, muiden rahastojen ja säilytysyhteisön varoista. Rahaston varoja ei voida käyttää säilytysyhteisön tai Vaihtoehtorahaston hoitajan velkojen kattamiseksi.

4 Riskit

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

4.1 Riskienhallinta

Rahaston riskienhallinnasta vastaa Vaihtoehtorahaston hoitaja. Rahaston riskienhallinta perustuu riittävään hajautukseen. Hajautus saavutetaan sijoittamalla useaan kohteeseen. 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 sijoitustavoitteen saavuttaminen ja sijoitusriskin hallinta toteutetaan aktiivisella salkunhoidolla eri rahastojen, osakkeiden ja muiden arvopaperimuotoisten sijoitusten välillä.

Salkunhoitajan riskienhallinta perustuu ensisijaisesti sijoituspäätöstä edeltävälle huolelliselle kohdevalinnalle sekä -analyysille, jossa sijoituskohteita tarkastellaan sekä yksin että osana muuta salkkua. Salkunhoitaja arvioi ja seuraa lisäksi mm. salkun arvioitua likviditeettiä, valuuttariskiä sekä markkinoiden kehitystä. Riskienhallinnassa Rahaston tekemien sijoitusten kohdentumisen ja riskipainojen kehityksen sekä merkintöjen ja lunastusten aikaansaamien likviditeettivaikutuksia seurataan aktiivisesti sekä Salkunhoitajalla että Vaihtoehtorahaston hoitajan riskienhallinnan

RAHASTOESITE

puitteissa. Toimenpiteillä pyritään varmistamaan Rahastolle riittävä likviditeetti ja hajautus, mutta mahdolliset korjaustoimet toteutetaan markkina- ja hintatilanne huomioiden.

Lisäksi Salkunhoitaja ja Vaihtoehtorahaston hoitaja arvioivat Rahaston riskiluokitusta vuosittain yhdessä mm. SRI-riskimittarin mukaisesti, ja julkistavat riskitason aina ajantasaisessa avaintietoasiakirjassa.

4.2 Keskeiset riskit tiivistetysti

Likviditeettiriski	Likviditeettiriskillä tarkoitetaan sitä, ettei Rahaston sijoituksia voida realisoida suunnitellussa ajassa tai toivottuun hintaan. Likviditeettiriski saattaa lisätä Rahaston kaupankäyntikuluja esimerkiksi suurien lunastuksien yhteydessä.
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.
Johdannaisriski	Johdannaisia voidaan käyttää Rahaston salkunhoidon tehostamiseksi sekä salkun suojaamiseksi. Tällöin johdannaisten käyttö voi lisätä tai vähentää Rahaston riskiä ja odotettua tuottoa. Samanaikaisesti johdannaissopimusten käyttö voi lisätä vastapuoliriskiä ja/tai operatiivista riskiä.
Markkinariski	Markkinariski tarkoittaa riskiä markkinahinnan vaihtelusta. Markkinariski voi olla liitännäinen osakemarkkinoiden yleiseen kehitykseen tai olla siitä riippumaton. Osakemarkkinoihin tai rahaston arvoon voivat lisäksi vaikuttaa esimerkiksi korkotaso tai valuuttakurssien vaihtelut.
Maantieteellinen riski	Maantieteellisellä riskillä tarkoitetaan sitä, että Rahaston sijoituskohteena olevan maantieteellisen alueen taloudellisilla olosuhteilla tai erityispiirteillä voi olla merkittävää ja ennakoimatonta vaikutusta rahaston sijoitusten tuottoon ja/tai likvidisyyteen. Rahasto voi, sen hajautuksen tehostamiseksi, sijoittaa jossain määrin ETA:n ulkopuolisiin sijoituksiin, kuten ETA:n ulkopuolella sijaitseviin rahastoihin. Tämä saattaa lisätä Rahaston maantieteellistä riskiä, mikäli Rahasto sijoittaa alueille, joiden maantieteellinen riski on tavallisesti suurempi kuin ETA-alueella.
Operatiivinen riski	Operatiivinen riski aiheutuu toimintatapojen, henkilöstön tai tietojärjestelmien puutteellisesta toiminnasta. Operatiivista riskiä pyritään hallitsemaan sisäisillä ja ulkoisilla järjestelyillä, joissa kaikki mahdolliset riskitekijät pyritään huomioimaan ja niistä mahdollisesti aiheutuvat tappiot minimoimaan.
Vastapuoliriski	Vastapuoliriskillä tarkoitetaan sitä, ettei Rahaston vastapuoli arvopaperimarkkinoilla suoriudu sovitusta velvollisuuksistaan. Vastapuoliriski voi aiheutua esimerkiksi arvopaperien tai rahoitusinstrumenttien selvitystilanteessa, jos vastapuoli ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti. Säilytystilanteessa voi syntyä vastapuoliriski, mikäli

RAHASTOESITE

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.

Muut riskit

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

5 Muuta tietoa

5.1 Eturistiriidat

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

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

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

Vaihtoehtorahaston hoitajan ennaltaehkäisevistä toimenpiteistä huolimatta eturistiriitoja voi syntyä. Tällöin Vaihtoehtorahaston hoitaja ilmoittaa ko. osapuolille havaitusta eturistiriidasta ja ryhtyy mahdollisesti tarvittaviin toimenpiteisiin sen poistamiseksi. Lisätietoja eturistiriitojen hallinnasta on saatavissa Vaihtoehtorahaston hoitajalta.

5.2 Rahaston verotus

Rahasto ei ole Suomen lain mukaan tuloverovelvollinen, eikä se maksa veroa luovutusvoitoista tai korkotuloista.

RAHASTOESITE

5.3 Osuudenomistajien verotus

Rahaston kasvuosuudet ovat osuuksia, joiden tuotto pääomitetaan ja joiden tuotosta peritään vero vasta lunastuksen myötä voimassa olevan pääomatulon veroprosentin mukaan.

Mikäli Rahastossa on tuotto-osuuksia, Rahaston tuotto-osuuksien tuotonjako perustuu Rahaston sijoituksista saatuun tuottoon ottaen kuitenkin huomioon muutokset Rahaston kokonaispääomassa. Sijoittajien on huomioitava, että tuotto-osuudet eroavat kasvuosuuksista esimerkiksi osuudenomistajien verotuksen osalta. Vaihtoehtorahaston hoitaja perii vuosittaisesta tuotonjaosta ennakonpidätyksen luonnollisilta henkilöiltä ja kotimaisilta kuolinpesiltä. Osuudenomistajalle, jonka verotuksellinen kotipaikka ei ole Suomessa (rajoitetusti verovelvollinen), maksettavasta tuotosta peritään lähdevero sitä koskevien säännösten mukaan.

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

Vaihtoehtorahaston hoitaja ilmoittaa vuosittain rahasto-osuuksien omistustiedot, rahasto-osuuksien lunastukset ja tiedot myyntivoittojen ja -tappioiden laskemiseksi Suomen veroviranomaisille. Verovelvollisen tulee tarkistaa esitetyttyyn veroilmoitukseen kirjatut myyntivoitot ja -tappiot sekä tuotonjako- ja omistustiedot.

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

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

5.4 Asiamiesten käyttö

Vaihtoehtorahaston hoitaja voi käyttää asiamiehiä Rahaston sääntöjen mukaisesti. Vaihtoehtorahaston hoitaja on ulkoistanut Rahaston salkunhoidon Signum Varainhoito Oy:lle, joka myös vastaa Rahaston myynnistä, markkinoinnista ja jakelusta.

5.5 Sijoittajien erityiskohtelu

Vaihtoehtorahaston hoitajan on kohdeltava osuudenomistajia tasapuolisesti. Sijoittajien kohtelu voi poiketa toisistaan esimerkiksi saman rahaston erilajisten osuuksien kohdalla, mikäli erityiskohtelu on sijoittajien kannalta oikeudenmukaista ja tasapuolisuuden periaatteen huomioiva. Sijoittajien erityiskohtelusta rahastomerkitöjen osalta on kirjoitettu Rahaston sääntöihin.

5.6 Omistajaohjauksen periaatteet

Vaihtoehtorahaston hoitaja ei lähtökohtaisesti pyri aktiiviseen omistajaohjauspolitiikkaan. Mikäli Vaihtoehtorahaston hoitajan hallinnoiman rahaston varat on sijoitettu siten, että Vaihtoehtorahaston hoitaja voi harjoittaa omistajaohjausta, pyrkii se toimimaan rahaston ja sen osuudenomistajien parhaan taloudellisen edun mukaisesti. Omistajaohjauspolitiikkaan kuuluu läheisesti se, että Vaihtoehtorahaston hoitaja varmistaa tarvittavan tiedonsaannin Rahaston sijoituksista. Vaihtoehtorahaston hoitaja käyttää hallinnoimiensa rahastojen omistuksiin perustuvaa äänioikeutta

RAHASTOESITE

lähtökohtaisesti vain, mikäli äänioikeuden käyttämisellä katsotaan olevan perusteltua Vaihtoehtorahaston hoitajan hallinnoimien rahastojen osuudenomistajien etujen turvaamiseksi.

5.7 Tietosuojat

Vaihtoehtorahaston hoitaja käsittelee pääasiallisesti henkilötietoja rahastotoimeksiannon toteuttamiseksi ja asiakassuhteen hoitamiseksi sopimuksen perusteella sekä Vaihtoehtorahaston hoitajan lakisääteisten velvollisuuksien noudattamiseksi. Vaihtoehtorahaston hoitaja käsittelee henkilötietoja näitä tarkoituksia varten myös yhteistyössään Salkunhoitajan kanssa. Henkilötietoja käsitellään kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti. Ennen rahastomerkinnän tekemistä on suositeltavaa tutustua erilliseen tietosuojaselosteeseen, joka on saatavissa osoitteessa www.gritfundservices.fi. Seloste sisältää lisätietoja muun muassa siitä, miten henkilötietoja käytetään, millaisia oikeuksia rekisteröidyillä on ja miten niitä voi käyttää. Mikäli sijoittajalla on rahastosijoituksen tietosuojaan liittyviä kysymyksiä tai pyyntöjä, ne voidaan osoittaa sähköpostilla Vaihtoehtorahaston hoitajalle osoitteeseen privacy@gritfundservices.fi.

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.signumvarainhoito.fi. Salkunhoitajan tietosuojakäytäntöihin liittyvät kysymykset tai pyynnöt voidaan osoittaa sähköpostilla Salkunhoitajalle osoitteeseen info@signumvarainhoito.fi.

5.8 Etämyynti

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

5.9 Oikeussuojakeinot

Rahastosijoituksiin liittyvissä kysymyksissä on ensisijaisesti otettava yhteyttä Salkunhoitajaan tai Vaihtoehtorahaston hoitajaan. Mikäli Vaihtoehtorahaston hoitajan ja asiakkaan välillä syntyy rahastosijoituksiin liittyvää erimielisyyttä, josta ei keskenään neuvotellen päästä ratkaisuun, asiakas voi (tuomioistuimen sijaan) halutessaan viedä erimielisyyden sijoituslautakunnan käsiteltäväksi.

Sijoituslautakunta

Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki

5.10 Palkitsemiskäytäntö

Vaihtoehtorahaston hoitajan palkka- ja palkkiopolitiikka on järjestetty siten, että sitä koskevia ohjeita sovelletaan sellaisiin Vaihtoehtorahaston hoitajan henkilöstöryhmiin, jotka toiminnallaan olennaisesti vaikuttavat yhtiön tai sen hallinnoiman rahaston riskiprofiiliin. Näitä henkilöstöryhmiä ovat mm. yhtiön toimiva johto sekä henkilöt, joiden tehtävät edellyttävät riskinottoa. Palkka- ja palkkiopolitiikkaa sovelletaan kaikkiin maksuihin ja etuihin, joita ammattimaista työsuoritusta vastaan suoritetaan em.

RAHASTOESITE

henkilöstöryhmien jäsenille. Tarkemmat, yksityiskohtaiset tiedot yhtiön palkka- ja palkkiopolitiikasta on saatavissa Vaihtoehtorahaston hoitajan verkkosivuilla osoitteessa www.gritfundseVICES.fi.

5.11 Kestävyyteen liittyvä tiedonanto

Kestävyyseriskejä ei huomioida, koska niitä ei pidetä merkityksellisenä seikkana Rahaston sijoitusstrategiassa.

Sijoituspäätösten haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin ei pidetä olennaisena seikkana Rahaston sijoitusstrategiassa. Vaihtoehtorahaston hoitaja tai Salkunhoitaja ei aio ottaa huomioon tällaisia haitallisia vaikutuksia tulevaisuudessa.

Tähän rahoitustuotteeseen sisältyvissä sijoituksissa ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

6 Säännöt (ks.liite)