



Rahastoesite

Erikoissijoitusrahasto Asilo Argo

21.8.2026

Sisältö

1. Tiedot Rahastosta	4
1.1 Sijoitusstrategia.....	4
1.2 Rahasto-osuussarjat.....	5
1.3 Merkintä ja lunastus.....	6
1.4 Kulut.....	8
1.4.1 Tuottosidonnainen palkkio	8
1.4.2 Muut kulut.....	9
1.5 Arvonlaskenta ja rahasto-osuuksien arvon julkaiseminen	10
2. Vaihtoehtorahaston hoitaja	10
2.1 Eturistiriidat.....	11
2.2 Palkitsemiskäytäntö.....	11
2.3 Asiamiesten käyttö.....	11
2.4 Sijoittajien erityiskohtelu	11
2.5 Omistajaohjaus	12
3. Salkunhoitaja	12
4. Säilytysyhteisö	12
5. Riskit.....	12
5.1 Riskienhallinta.....	13
5.2 Keskeiset riskit tiivistetysti.....	13
6. Verotus	15
6.1 Rahaston verotus.....	15
6.2 Osuudenomistajien verotus.....	15
7. Muuta tietoa	16
7.1 Valvova viranomainen.....	16
7.2 Etämyynti	16
7.3 Oikeussuojakeinot.....	16
7.4 Tietosuoja	16
7.5 Puheluiden tallentaminen.....	17
7.6 Kestävyyteen liittyvä tiedonanto.....	17
7.6.1 Kestävyyseriskit	17
7.6.2 Pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen.....	18
7.6.3 Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistäminen	18
8 Säännöt (ks. liite)	18

RAHASTOESITE

Tämä on Erikoissijoitusrahasto Asilo Argon ("Rahasto") sääntelyn mukainen rahastoesite. Rahaston salkunhoitajana toimii Asilo Asset Management Oy ("Salkunhoitaja"). Rahastoa hallinnoi GRIT Rahastoyhtiö Oy ("Vaihtoehtorahaston hoitaja"), jonka hallinnoimien muiden rahastojen esitteet julkaistaan erikseen.

Rahastoa voidaan vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) mukaan markkinoida sekä ei-ammattimaisille että ammattimaisille sijoittajille Suomessa. Lisäksi Rahastoa voidaan markkinoida muissa maissa, joissa Rahasto on ilmoitettu markkinoitavaksi sovellettavan ilmoitusmenettelyn mukaisesti. 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 selville 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. Mikäli Rahastoesite ja Rahaston säännöt eivät sisällöltään vastaa toisiaan, Rahaston sääntöjen sisältö ja sanamuoto on ensisijainen ja siten ratkaiseva. Mikäli rahastodokumentaation eri kieliversiot eivät sisällöltään vastaa toisiaan, suomenkielinen dokumentaatio on ensisijainen ja ratkaiseva.

1. Tiedot Rahastosta

Rahasto on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain 16 a luvun mukainen erikoissijoitusrahasto sekä lain tarkoittama vaihtoehtorahasto. Se voi näin ollen poiketa sijoitusrahastolain (213/2019) yleisesti sijoitusrahastoja koskevista säännöistä ja rajoituksista, koskien esimerkiksi Rahaston sijoituskohteita, varojen hajauttamista, arvonlaskennan ajankohtia, Rahaston arvon julkaisemista sekä merkintöjen ja lunastusten tiheyttä.

Rahaston nimi	Erikoissijoitusrahasto Asilo Argo
Aukiolo	Kuukausittain*
Arvonlaskenta	Viikottain**
Rahaston aloittamispäivä	30.11.2020
Sääntöjen viimeisin vahvistuspäivä	25.2.2026
Vuosikertomus	Saatavilla maksutta Salkunhoitajalta tai Vaihtoehtorahaston hoitajalta
Arvonkehitys	Saatavilla maksutta Salkunhoitajalta tai Vaihtoehtorahaston hoitajalta
Tilinpäätösajankohta	31.12.
Tilintarkastaja	KHT Kristian Berg Varatilintarkastaja: Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy

* kuten määritelty kohdassa 1.3

** kuten määritelty kohdassa 1.5

1.1 Sijoitusstrategia

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä ylittää kansainvälisen osakemarkkinan keskimääräinen tuotto. Rahasto on kansainvälinen osakerahasto, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kestävästä rahoituksesta koskevan tiedonantoasetuksen (EU 2019/2088) 8 artiklan mukaisesti. Rahaston varoja voidaan sijoittaa seuraaviin sijoituskohteisiin:

1. Osakkeet ja osakesidonnaiset instrumentit, jotka ovat kaupankäynnin kohteena säännellyllä markkinapaikalla tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla.
2. Rahamarkkinavälineisiin, joilla käydään kauppaa kaupankäynnistä rahoitusvälineillä annetussa laissa tarkoitetulla säännellyllä markkinalla tai monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa tai joilla käydään kauppaa muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla. Rahamarkkinavälineet voivat olla yritysten, valtioiden, julkisyhteisöjen ja muiden yhteisöjen liikkeeseen laskemia.
3. Talletuksiin luottolaitoksissa, joiden kotipaikka on Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa, Australiassa, Japanissa, Kanadassa, Uudessa-Seelannissa, Yhdysvalloissa ja Sveitsissä. Talletusten on oltava vaadittaessa takaisinmaksettavia

ja nostettavissa ja niiden on eräännyttävä maksettavaksi viimeistään 12 kuukauden kuluessa.

Sijoitusrajoitukset:

- A) Rahaston sijoitusten liikkeeseenlaskijakohtainen paino saa olla enintään 10 % Rahaston varoista.
- B) Kohdasta A) poiketen Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 20 % saman liikkeeseenlaskijan arvopapereihin siten, että samanaikaisesti tällaisia sijoituksia saa olla enintään kaksi (2) sijoitusta. Rahaston varat tulee näin ollen olla aina sijoitettuna vähintään kahdeksan (8) eri liikkeeseenlaskijan arvopaperiin.
- C) Kohtien A ja B sijoitusrajoituksia laskettaessa yhtenä kokonaisuutena on pidettävä kirjanpitolain 1 luvun 6 §:n mukaan samaan konserniin kuuluvia yhteisöjä.
- D) Rahasto ei saa sijoittaa johdannaissopimuksiin.
- E) Rahaston kokonaisriskiä kuvataan sijoitusasteella. Rahaston sijoitusaste saa olla enintään 100 % Rahaston varoista.
- F) Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat. Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 50 % saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

Vaihtoehtorahaston hoitaja saa Rahaston lukuun ottaa luottoa väliaikaiseen tarkoitukseen likviditeettihallintaa varten. Luottoa saa käyttää ainoastaan Rahaston lunastusten maksamiseen, ei sijoitustoimintaa varten. Luoton määrä voi vastata enintään 10 % Rahaston nettovaroista. Suositeltu sijoitus aika rahastoon on vähintään viisi (5) vuotta.

1.2 Rahasto-osuussarjat

Rahastoa tarjotaan sijoittajille kolmessa eri osuussarjassa.

Osuussarja	A-osuus	I-osuus	S-osuus
Vähimmäismerkintä* ¹ (EUR)	1 000 €	200 000 €	5 000 000 €
Merkintäpalkkio* ²	2 %	2 %	2 %
Irtautumispalkkio* ²	1 %	1 %	1 %
Hallinnointipalkkio* ³	1,5 % p.a.	1,0 % p.a.	0,5 % p.a.
Tuottosidonnainen palkkio* ⁴	15 %	15 %	30 %
ISIN	FI4000442280	FI4000466248	FI4000491113
Valuutta	EUR	EUR	EUR
Osuuslaji	Kasvu	Kasvu	Tuotto

*¹ Vaihtoehtorahaston hoitajalla ja Salkunhoitajalla on oikeus poiketa merkintäedellytyksenä olevista minimimerkintämääristä edellyttäen, että sijoittajien tasapuolinen kohtelu ei vaarannu.

*² Merkinnän yhteydessä merkittävästä rahasummasta enintään veloitettava palkkio. Lunastustoimeksiannon yhteydessä lunastettavasta rahasummasta enintään veloitettava palkkio.

*³ Sisältää sekä Salkunhoitajan että Vaihtoehtorahaston hoitajan palkkion.

*⁴ Kuvaus tuottosidonnaisen palkkion määräytymisestä on annettu jäljempänä kohdassa 1.4.1.

1.3 Merkintä ja lunastus

Rahasto-osuuksien merkitsijän tulee kirjallisesti ilmoittaa aikomuksestaan merkitä tai lunastaa rahasto-osuuksia.

Pankkipäivällä tarkoitetaan päivää, jolloin pankit ovat Suomessa yleisesti avoinna ("Pankkipäivä").

Merkintäpaikat		
GRIT Rahastoyhtiö Oy Pitkäkatu 34 C, 65100 Vaasa Sähköpostiosoite: fundadmin@grit.fi	Asilo Asset Management Oy Erottajankatu 5 A 5, 00130 Helsinki Sähköpostiosoite: office@asiloam.com	UB Omaisuudenhoito Oy Aleksanterinkatu 21 A, 00100 Helsinki

Merkintäpäivä	Kunkin kalenterikuukauden viimeinen Pankkipäivä
Merkintäsumma ja -toimeksianto	Merkintäpäivää edeltävänä Pankkipäivänä klo 23.59
Lunastuspäivä	Kunkin kalenterikuukauden viimeinen Pankkipäivä
Lunastustoimeksianto	Viisi (5) Pankkipäivää ennen lunastuspäivää klo 23.59
Lunastuksen maksu	Viiden (5) Pankkipäivän kuluessa arvon julkistamisesta
Rahaston merkintätili	FI50 3301 0001 1645 16 (SEB)

Rahasto-osuuksien merkitseminen

Merkintätoimeksianto tapahtuu siten, että merkitsijä toimittaa täytetyn merkintälomakkeen liitteineen Salkunhoitajalle, Vaihtoehtorahaston hoitajalle tai rahastoesitteessä määrättyihin merkintäpaikkoihin sekä suorittaa koko merkintäsumman merkintätilille. Merkintätoimeksianto on sitova. Merkintäpyyntö voidaan peruuttaa ainoastaan Vaihtoehtorahaston hoitajan suostumuksella. Vaihtoehtorahaston hoitajalla on oikeus kieltäytyä merkintätoimeksiannon toteuttamisesta. Tilisiirron yhteydessä on maksun viestiosassa mainittava merkitsijän nimi, henkilö- tai Y-tunnus sekä puhelinnumero.

Merkintä toteutetaan sille merkintäpäivälle laskettuun arvoon, jolloin merkintäsumma on Vaihtoehtorahaston hoitajan käytettävissä edellyttäen, että Vaihtoehtorahaston hoitajalle on toimitettu riittävät tiedot merkinnästä ja merkinnän suorittajasta viimeistään merkintäpäivää edeltävänä Pankkipäivänä klo 23.59. Määräajan jälkeen vastaanotettu merkintätoimeksianto toteutetaan vasta seuraavana merkintäpäivänä, ellei Vaihtoehtorahaston hoitaja toisin hyväksy edellyttäen, että sijoittajien tasapuolinen kohtelu ei vaarannu.

Rahasto-osuuksien lunastaminen

Osuudenomistajalla on oikeus vaatia Vaihtoehtorahaston hoitajalta rahasto-osuuden lunastamista lunastuspäivänä ja Vaihtoehtorahaston hoitajalla on vastaavasti velvollisuus lunastaa kyseinen rahasto-osuus. Rahasto-osuuksia lunastetaan antamalla kirjallinen lunastustoimeksianto Vaihtoehtorahaston hoitajalle, Salkunhoitajalle tai rahastoesitteessä määrättyihin merkintäpaikkoihin viimeistään viisi (5) Pankkipäivää ennen lunastuspäivää klo

23.59. Määräajan jälkeen vastaanotettu lunastustoimeksianto toteutetaan vasta sitä seuraavana lunastuspäivänä. Lunastustoimeksianto voidaan peruuttaa ainoastaan Vaihtoehtorahaston hoitajan suostumuksella. Lunastuskurssi määräytyy lunastuspäivän arvon mukaan.

Vaihtoehtorahaston hoitaja voi pidentää lunastusten tavanomaista ilmoitusaikaa Rahaston likviditeetin hallitsemiseksi ja osuudenomistajien edun suojaamiseksi. Ilmoitusajan pidentäminen voidaan ottaa käyttöön aina, kun Vaihtoehtorahaston hoitaja katsoo, että Rahaston likviditeetin hallinta osuudenomistajien edun mukaisesti edellyttää ilmoitusajan pidentämistä. Kun pidentäminen otetaan käyttöön, lunastustoimeksiannot ilmoitusaikaa pidennetään ajanjaksolla, jonka Vaihtoehtorahaston hoitaja määrittää käyttöönoton ajankohtana. Ilmoitusajan pidentäminen ei muuta Rahaston lunastusfrekvenssiä. Lunastusten ilmoitusaikaa voidaan pidentää enintään Rahaston sääntöjen mukaiseksi enimmäisajaksi. Ennen ilmoitusajan pidentämisen käyttöönottoa jätetyt lunastustoimeksiannot ovat edelleen alkuperäisen ilmoitusajan piirissä, eikä niihin sovelleta pidennettyä ilmoitusaikaa.

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

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

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

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

1.4 Kulut

Rahaston tuottoa rasittavat erilaiset kulut ja palkkiot.

Hallinnointipalkkio ja tuottosidonnainen palkkio ovat sellaisia palkkioita, joita veloitetaan Rahaston hallinnoinnista ja salkunhoidosta. Nämä palkkiot maksetaan Vaihtoehtorahaston hoitajalle, joka maksaa osan palkkioista edelleen Salkunhoitajalle. Palkkiot ovat osuussarjakohtaisia ja veloitetaan kohdassa 1.2 olevan taulukon mukaisesti.

Osuudenomistajilta voidaan periä merkintäpalkkio merkinnän yhteydessä.

1.4.1 Irtautumispalkkio

Osuudenomistajilta voidaan periä irtautumispalkkio lunastuksen yhteydessä.

1.4.2 Lunastusmaksu

Irtautumispalkkion sijasta Vaihtoehtorahastojen hoitaja voi periä lunastusmaksun, joka ottaa huomioon välittömät ja välilliset likviditeettikustannukset, joka kertyy Rahastolle.

1.4.3 Tuottosidonnainen palkkio

Hallinnointipalkkion ohella Vaihtoehtorahaston hoitaja veloittaa Rahastolta tuottosidonnaisen palkkion siitä tuotosta, joka ylittää Rahaston vertailuarvon. Vertailuarvo lasketaan rahasto-osuuden arvosta edellisen kalenterikuukauden viimeisenä Pankkipäivänä korjattuna referenssituotolla edellisen kalenterikuukauden viimeisestä Pankkipäivästä tarkasteltuna. Referenssituotto on MSCI ACWI IMI TRI -osakeindeksin tuotto euroiksi muutettuna. Rahaston tuottosidonnaista palkkiota laskettaessa Rahaston tuotto perustuu rahasto-osuuden arvonkehitykseen ennen mahdollisen tuottosidonnaisen palkkion veloittamista.

Rahaston vertailuarvo lasketaan jokaisena Arvostuspäivänä. Myös tuottoero suhteessa vertailuarvoon lasketaan. Mahdollisesta tuottosidonnaisesta palkkiosta tehdään varaus kyseisen päivän arvonlaskentaan. Vaihtoehtorahaston hoitajan oikeus tuottosidonnaiseen hallinnointipalkkioon määräytyy kuitenkin ainoastaan kalenterikuukausittain.

Tuottosidonnainen palkkio veloitetaan Rahastolta ainoastaan, mikäli seuraavat edellytykset täyttyvät:

1. Rahasto-osuuden kehityksen on ylitettävä vertailuarvo;
2. Rahasto-osuuden arvon on ylitettävä aikaisempi korkein arvonsa, johon osuudenomistajien merkintä- ja lunastustoimeksiantoja on voitu toteuttaa, eli Rahasto seuraa nk. High Water Mark -periaatetta.

Mikäli rahasto-osuuden aikaisempi korkein arvo, johon osuudenomistajien merkintä- ja lunastustoimeksiantoja on voitu toteuttaa, on korkeampi kuin tuottosidonnaisen palkkion laskenta-ajankohdan vertailuarvo, sovelletaan edellä olevan kohdan 2 mukaista High Water Mark -periaatetta. Tällöin verrattaessa Rahaston arvoa vertailuarvoon huomioidaan rahasto-osuuden arvon kehitys ainoastaan siltä osin kuin rahasto-osuuden arvo ylittää aikaisemman edellä kuvatun korkeimman arvonsa.

Tuottosidonnainen palkkio (mahdollinen varaus) lasketaan rahasto-osuussarjakohtaisesti seuraavasti:

Tuottosidonnainen hallinnointipalkkio = palkkioprosentti kertaa (x - y) kertaa z, missä

x on Arvostuspäivän rahasto-osuuden arvo ennen tuottosidonnaisen palkkion veloittamista

y on suurempi seuraavista:

1. Rahasto-osuuden aikaisempi korkein arvo, johon osuudenomistajien merkintä- ja lunastustoimeksiantoja on voitu toteuttaa (High Water Mark), tai
2. Vertailuarvo Arvostuspäivänä.

z on Rahasto-osuuksien lukumäärä Arvostuspäivänä

Mahdollinen tuottosidonnainen palkkio vähennetään rahasto-osuuden julkistetusta arvosta. Tuottosidonnainen palkkio maksetaan Vaihtoehtorahaston hoitajalle jälkikäteen.

Alla olevassa taulukossa kuvataan kaavamainen esimerkki siitä, milloin tuottosidonnainen palkkio voidaan maksaa. Annetut luvut ovat ainoastaan havainnollistavia.

Ajan- kohta	Osuuden arvo ennen tuotto- sidonnaista palkkiota	Referenssi- tuoton kehitys	Vertailu- arvo	Julkistettu osuuden arvo	High Water Mark	Tuotto- sidonnainen palkkio veloitetaan
t ₀	-	-	-	100,00	105,00	-
t ₁	100,00	5 %	105,00	100,00	105,00	ei
t ₂	104,00	2 %	102,00	104,00	105,00	ei
t ₃	110,00	5 %	109,20	109,88	105,00	kyllä
t ₄	115,00	10 %	120,87	115,00	109,88	ei

Esimerkissä tuottosidonnainen palkkio on 15 %

Ajankohtana t₁ rahasto-osuuden arvo ennen mahdollista tuottosidonnaista palkkiota ei ylitä vertailuarvoa eikä rahaston High Water Mark -arvoa. Tuottosidonnaista palkkiota ei veloiteta.

Ajankohtana t₂ rahasto-osuuden arvo ennen mahdollista tuottosidonnaista palkkiota ylittää vertailuarvon, mutta ei rahaston High Water Mark -arvoa. Tuottosidonnaista palkkiota ei veloiteta.

Ajankohtana t₃ rahasto-osuuden arvo ennen mahdollista tuottosidonnaista palkkiota ylittää sekä vertailuarvon että rahaston High Water Mark -arvon. Tuottosidonnaista palkkiota veloitetaan. Kuukauden julkistettu arvo on rahaston uusi High Water Mark -arvo.

Ajankohtana t₄ rahasto-osuuden arvo ennen mahdollista tuottosidonnaista palkkiota ylittää rahaston High Water Mark -arvoa, mutta ei vertailuarvoa. Tuottosidonnaista palkkiota ei veloiteta.

1.4.4 Muut kulut

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

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

Rahaston varoista maksetaan Säilytysyhteisölle palkkio korvauksena Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja Säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä.

Korvauksen suuruus määräytyy Säilytysyhteisön ja Vaihtoehtorahaston hoitajan välisen säilytys sopimuksen perusteella toteutuneiden kulujen mukaan.

Säilytyspalkkio vähennetään rahasto-osuuden julkistetusta arvosta. Säilytyspalkkio maksetaan Säilytysyhteisölle kalenterikuukausittain jälkikäteen.

1.5 Arvonlaskenta ja rahasto-osuuksien arvon julkaiseminen

Rahaston ja rahasto-osuuksien arvo lasketaan kunkin kalenteriviikon- sekä kuukauden viimeiselle suomalaiselle Pankkipäivälle ("Arvostuspäivä"). Rahaston rahasto-osuuksien arvot julkaistaan rahasto-osuuksien liikkeeseenlaskuvaluutassa viimeistään viiden (5) Pankkipäivän kuluessa Arvostuspäivästä.

Rahaston arvo lasketaan ja julkaistaan Rahaston perusvaluutassa, eurossa. Arvonlaskennassa noudatetaan Rahaston säännöissä tarkemmin selostettuja arvostusperiaatteita.

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

Rahaston arvonlaskentaan liittyvän olennaisen virheen raja on $\geq 0,5$ prosenttia Rahaston arvosta. Vaihtoehtorahaston hoitaja ylläpitää luetteloa kaikista Rahaston arvonlaskennassa tapahtuneista virheistä. Luettelo olennaisista virheistä on saatavissa maksutta Vaihtoehtorahaston hoitajalta. Tilanteissa, joissa olennaisen virheen raja ylittyy, toimitaan Finanssivalvonnan ja Vaihtoehtorahaston hoitajan sisäisten menettelytapaohjeiden mukaisesti.

2. Vaihtoehtorahaston hoitaja

Vaihtoehtorahaston hoitajan nimi	GRIT Rahastoyhtiö Oy
Perustettu	27.8.2003
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 Hoffmann*

	Keith Hazley* Walter Estlander * Riippumaton hallituksen jäsen
Toimitusjohtaja	Mathias Österberg
Tilintarkastajat	KHT Kristian Berg Varatilintarkastaja: Tilintarkastusyhteisö Ernst & Young Oy

2.1 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 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.

2.2 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. henkilöstöryhmien jäsenille. Tarkemmat tiedot Vaihtoehtorahaston hoitajan palkka- ja palkkiopolitiikasta on saatavissa Vaihtoehtorahaston hoitajan kotisivuilla osoitteessa www.grit.fi.

2.3 Asiamiesten käyttö

Vaihtoehtorahaston hoitaja käyttää asiamiehiä Rahaston sääntöjen mukaisesti. Lisätietoja Vaihtoehtorahaston hoitajan käyttämisestä asiamiehistä annetaan tässä rahastoesitteessä tai on saatavissa Vaihtoehtorahaston hoitajalta. Rahasto voi käyttää Rahaston arvonlaskennassa kolmansien osapuolien palveluita, joiden kulut maksetaan Rahaston varoista.

2.4 Sijoittajien erityiskohtelu

Vaihtoehtorahaston hoitajan on kohdeltava osuudenomistajia tasapuolisesti. Sijoittajien kohtelu voi poiketa toisistaan esimerkiksi saman rahaston erilajisten osuuksien kohdalla,

mikäli erityiskohtelu on sijoittajien kannalta tasapuolisen kohtelun mukaista. Sijoittajien erityiskohtelusta rahastomerkintöjen osalta on kirjoitettu Rahaston sääntöihin.

2.5 Omistajaohjaus

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 lähtökohtaisesti se, että Vaihtoehtorahaston hoitaja varmistaa tarvittavan tiedonsaannin Rahaston sijoituksista. Vaihtoehtorahaston hoitaja käyttää hallinnoimiensa rahastojen omistuksiin perustuvaa äänioikeutta lähtökohtaisesti tilanteissa, missä äänioikeuden käyttäminen katsotaan olevan perusteltua Vaihtoehtorahaston hoitajan hallinnoimien rahastojen osuudenomistajien etujen turvaamiseksi.

3. Salkunhoitaja

Rahaston salkunhoidosta ja jakelusta vastaa Asilo Asset Management Oy, jolle Vaihtoehtorahaston hoitaja on ulkoistanut salkunhoidon. Salkunhoitaja vastaa itsenäisesti salkunhoitajan tehtävistä tässä rahastoesitteessä mainitun mukaisesti.

Nimi	Asilo Asset Management Oy
Perustettu	6.9.2021
Y-tunnus	3228682-4
Kotivaltio	Suomi
Kotipaikka	Helsinki
Toimilupa	Sijoituspalveluyritys
Posti- ja käyntiosoite	Erottajankatu 5 A 5, 00130 Helsinki

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. Rahaston varat säilytetään erillään Vaihtoehtorahaston hoitajan, muiden rahastojen ja säilytysyhteisön varoista.

5. Riskit

Kaikkeen sijoitustoimintaan liittyy riskejä. Ei ole mitään takeita siitä, että sijoitus Rahastoon antaisi hyvän tuoton, vaikka yleinen pääomamarkkinoiden kehitys olisikin positiivinen. Ei

ole myöskään 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. On myös mahdollista, että sijoittaja menettää koko sijoittamansa pääoman. 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 taie tulevista tuotoista. Rahastoon tehtäviä sijoituksia tulee pitää pitkäaikaisina.

5.1 Riskienhallinta

Rahaston riskienhallinnasta vastaa Vaihtoehtorahaston hoitaja. 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. Rahasto on luonteeltaan keskittynyt, ja sen sijoitukset voivat olla samassa riskialueessa. Riskienhallinta perustuu kuitenkin siihen, että sijoitukset jakautuvat eri instrumentteihin, mutta hajautus ei välttämättä suojaa täysin samoilta riskeiltä, kuten markkina-, valuutta- ja maantieteellisiltä tekijöiltä.

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

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

5.2 Keskeiset riskit tiivistetysti

Sijoitusstrategiasta johtuen Rahaston volatiliteetti (riskitaso) voi olla osakemarkkinoiden keskimääräistä volatiliteettia suurempi. Rahastoon liittyy volatiliteetin lisäksi useampia riskejä, joista keskeisimmät ovat:

Osakeriski

Osakemarkkinoille sijoittavaan Rahastoon liittyy aina osakeriski, joka on osakemarkkinoiden yleiseen kehitykseen liittyvä riski. Osakkeiden hinnat saattavat nousta tai laskea yleisen taloustilanteen tai yksittäistä yhtiöä koskevien muutosten vuoksi. Rahaston arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä ja pitkällä aikavälillä.

Keskittymisriski

Keskittymisriskillä tarkoitetaan riskiä, joka syntyy, kun osakerahaston sijoitukset ovat keskittyneet vähäiseen määrään yhtiöitä, toimialoja tai maantieteellisiä alueita, jolloin Rahaston arvo on alttiimpi suurille muutoksille tietyillä markkinoilla tai sektoreilla. Jos sijoitusten

hintakehitys korreloi merkittävästi keskenään,
keskittymisriskin vaikutus kasvaa.

Markkinariski

Markkinariskillä tarkoitetaan sitä, että Rahaston sijoitussalkun positioiden markkina-arvot voivat vaihdella esimerkiksi valuuttakurssien tai markkinahintojen yleisen arvonkehityksen seurauksena. Rahaston volatiliiteetti liittyy suurelta osin sijoitussalkun markkinariskiin.

Likviditeettiriski

Likviditeettiriskillä tarkoitetaan sitä, ettei Rahaston sijoituksia voida realisoida suunnitellussa ajassa tai toivottuun hintaan. Likviditeettiriski saattaa lisätä Rahaston kaupankäyntikuluja esimerkiksi suurien lunastuksien yhteydessä.

Vastapuoliriski

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

Valuutariski

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 määraisten sijoitusten perusvaluutassa ilmoitettuun arvoon.

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 minimoidaan.

Erityisen tapahtumien riski

Erityisten tapahtumien riskeinä pidetään riskejä, joita on laskennallisestikin vaikeaa ottaa huomioon ja jotka aiheutuvat jostakin ennalta arvaamattomasta ja ulkopuolisesta, esimerkiksi poliittisesta tapahtumasta, luonnonkatastrofeista, kapinoista tai työtaistelutoimenpiteistä. Erityisten tapahtumien riski korostuu esimerkiksi silloin, kun Rahasto käy kauppaa kansainvälisesti erilaisissa kaupankäyntiympäristöissä. Erityisten tapahtumien riskiä voidaan pyrkiä madaltamaan toimimalla matalariskisessä ympäristössä sekä sopivalla hajautuksella. Tällaisen riskin toteutuminen voi vaikuttaa myös rahasto-osuuden arvoon.

Kestävyyriski

Kestävyyriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaa olla kielteinen vaikutus sijoituksen arvoon. Kestävyyriskit voivat vaikuttaa Rahaston tuottoon

esimerkiksi poikkeuksellisten sääilmiöiden, epäonnistuneiden satojen, luonnonkatastrofien tai lainsäädännön muutoksista aiheutuvien transaktioriskien muodossa. Toteutuessaan kestävyysriskillä voi olla vaikutus Rahaston arvoon.

Johdannaisriski

Rahasto ei saa käyttää johdannaisia sijoitustoiminnassaan. Johdannaisten käyttö voi lisätä tai vähentää Rahaston riskiä ja odotettua tuottoa.

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.

6. Verotus

6.1 Rahaston verotus

Erikoissijoitusrahasto on Suomen lainsäädännön mukaan verovapaa yhteisö. Ne eivät maksa tulo- eivätkä varallisuusveroja, eivätkä ne siten maksa veroa luovutusvoitoista tai korkotuloista. Rahastolta voidaan kuitenkin periä veroja ulkomaisten sijoitusten tuotoista, kuten osingoista perittävää lähdevero.

6.2 Osuudenomistajien verotus

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

Rahaston tuotto-osuuksien tuotonjako perustuu niiden Rahaston sijoituksista saatuun tuottoon ottaen kuitenkin huomioon muutokset Rahaston kokonaisuudessa. Osuudenomistajien 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 tuotonjaosta peritään lähdevero sitä koskevien säännösten mukaan.

Vaihtoehtorahaston hoitaja ilmoittaa rahasto-osuuksien omistustiedot, lunastustapahtumat, osuudenomistajille maksetut tuotot 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 internetosoitteesta www.vero.fi.

7. Muuta tietoa

7.1 Valvova viranomainen

Finanssivalvonta
Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki
Puhelin (vaihe): 09 183 51

7.2 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. rahastomerkinnot, -vaihdot, -lunastukset ja sarjasiirrot. Asiakas voi kuitenkin lunastaa omistamansa rahasto-osuudet Rahaston sääntöjen mukaisesti ja tässä rahastoesitteessä kuvatulla tavalla.

7.3 Oikeussuojakeinot

Rahastosijoituksiin liittyvissä kysymyksissä on ensisijaisesti otettava yhteyttä Vaihtoehtorahaston hoitajaan. Erimielisyydet liittyen Rahastoon tai Rahastoa koskeviin tietoihin ratkaistaan Suomen lain mukaan. 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

7.4 Tietosuoja

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 rahastomerkinnot tekemistä on suositeltavaa tutustua erilliseen tietosuojaohjeeseen, joka on saatavissa osoitteessa www.grit.fi. Ohje sisältää lisätietoja muun muassa siitä, miten henkilötietoja käytetään, millaisia oikeuksia rekisteröidyllä on ja miten niitä voi käyttää. Mikäli sijoittajalla on rahastosijoituksen tietosuojaan liittyviä kysymyksiä tai pyyntöjä, ne voidaan osoittaa sähköpostilla Vaihtoehtorahaston hoitajalle osoitteeseen privacy@grit.fi.

Myös Salkunhoitaja käsittelee henkilötietoja kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti. Salkunhoitaja huolehtii yksityisyyden suojan ja salassapitovelvollisuuden toteutumisesta henkilötietojen käsittelyssä. Salkunhoitajan tietosuojaseloste on saatavilla Salkunhoitajan kotisivuilla www.asiloam.com.

7.5 Puheluiden tallentaminen

Salkunhoitajalla, Vaihtoehtorahaston hoitajalla ja säilytisyhteisöllä on oikeus tallentaa puhelua. 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 nauhoituksia mahdollisten riitaisuuksien ratkaisemisessa.

7.6 Kestävyyteen liittyvä tiedonanto

7.6.1 Kestävyyseriskit

Kestävyyseriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen kielteinen olennainen vaikutus. Lähes kaikkeen taloudelliseen toimintaan liittyy kestävyystekijöihin kohdistuvia vaikutuksia. Vaikutukset voivat olla joko negatiivisia tai positiivisia. Sijoituskohteiden erilaisuudesta johtuen kestävyseriskit voivat vaihdella omaisuusluokkien välillä. Kestävyyteen liittyvät riskit voivat aiheuttaa olennaisen negatiivisen vaikutuksen sijoituskohteen arvoon toteutuessaan. Tällaisia kestävyseriskejä ovat yleisesti:

1. Ympäristöön liittyvät kestävyseriskit, kuten ilmastonmuutokseen ja biologisen monimuotoisuuden vähenemiseen liittyvät haasteet, sekä riskit ilmastonmuutoksen tai monimuotoisuuden vähenemisen hillintään liittyvien toimien riittämättömyyden vuoksi; hiilidioksidi- ja muut ilmastopäästöt, ilmansaasteet, merenpinnan nousu sekä rannikkoalueiden tulvat sekä maastopalot;
2. Sosiaaliseen kestäväyyteen liittyvät riskit, kuten ihmisoikeuksien rikkominen, ihmiskauppa, työntekijöiden oikeuksien ja työvoiman käytön väärinkäytökset sekä syrjintä;
3. Hallintoon liittyvät riskit, kuten johdon ja johtavien toimielinten monimuotoisuuden vähäisyys, osakkeenomistajien oikeuksien rikkominen, terveyteen ja turvallisuuteen liittyvät tekijät organisaatioissa tai tietosuojan ja tietoturvaan liittyvät puutteet sekä puutteelliset turvatoimet.

Kaikkien näiden riskien toteutuminen voi vaikuttaa sijoitusten arvoon negatiivisesti riippumatta omaisuuslajista. Riskeissä ja niiden toteutumisen todennäköisyydessä sekä vaikutuksissa on kuitenkin toimiala-, omaisuuslaji- ja kohde/yhtiö/toimijakohtaisia eroja.

Salkunhoitaja ottaa salkunhoidossa sijoituspäätöksiä tehdessään huomioon kestävyseriskit muun muassa analysoimalla ja seuraamalla sijoituskohteena olevien yhtiöiden toimintatapoja ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintotapaan liittyvien asioiden osalta. Salkunhoitaja hyödyntää muun muassa globaaleja ESG-tietokantoja ja due diligence -selvityksiä sijoituskohteiden kestävyseriskien selvittämiseksi. Salkunhoitaja arvioi ennen sijoituspäätöstä osana due diligence -prosessia osana OECD:n monikansallisille yrityksille annettujen toimintaohjeiden, YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien periaatteiden sekä näihin liittyvien konventioiden ja julistusten mukaisuutta. Lisäksi Salkunhoitaja käyttää poissulkulistaa toimialoista, jotka on määritelty kestävyysden kannalta sopimattomiksi sijoituskohteiksi.

Normienmukaisuutta seurataan sijoituksen aikana. Analyysi, seuranta ja raportointi perustuvat erilaisten ESG-palveluntarjoajien vastuullisuustietokantojen tietoihin.

7.6.2 Pääasiallisten haitallisten kestävyysvaikutusten huomioiminen

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla kestävyystekijöihin tarkoitetaan sijoituspäätöksistä mahdollisesti suoraan tai välillisesti aiheutuvia negatiivisia vaikutuksia ympäristöön, yhteiskuntaan, työntekijöihin, ihmisoikeuksien kunnioittamiseen sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviin asioihin.

Rahasto ei huomioi sijoituspäätösten pääasiallisia haitallisia vaikutuksia kestävyystekijöihin. Salkunhoitaja arvioi vuosittain mahdollisuuksiaan kehittää prosessejaan pääasiallisten haitallisten kestävyystekijöiden huomioimiseksi sekä teknisiä mahdollisuuksia sijoituskohteiden pääasiallisten haitallisten vaikutusten arviointiin, mittaamiseen ja raportointiin, joita seurataan jatkuvasti.

7.6.3 Ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistäminen

Rahasto edistää kestävyystekijöitä kestävää rahoitusta koskevan tiedonantoasetuksen (EU 2019/2088) 8 artiklan mukaisesti. Rahasto edistää kestävyystekijöitä osana sijoitustoimintaa sisällyttämällä sijoitusanalyysiin tietoa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintoon liittyvistä kestävyystekijöistä, vaikuttamalla yhtiöihin sekä poissulkemalla yhtiöitä sijoituskohteista. Rahasto pyrkii sijoitusanalyysiin integroidun tiedon perusteella tekemään positiivista valintaa ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämiseksi. Rahaston edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ovat ilmastomuutoksen hillintä ja kunkin sijoituskohteen toimiala- ja kohdekohtaiset merkittävät ympäristö- ja yhteiskuntatekijät. Lisäksi Rahasto edellyttää hyvän hallintotavan noudattamista.

Salkunhoitaja toteuttaa kestävyystekijöiden edistämistä lähtökohtaisesti kolmen eri menetelmän, sijoitusanalyysin, poissulkemisen ja vaikuttamisen, avulla Salkunhoitajan vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti. Periaatteet ovat saatavilla Salkunhoitajan kotisivuilla www.asiloam.com.

Rahaston vastuullisuudesta, kestävyystekijöistä ja kestävyysriskeistä raportoidaan rahastokohtaisella määräaikaiskatsauksella. Rahastolle ei ole nimetty vertailuindeksiä sen edistämien ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien saavuttamiseksi.

8 Säännöt (ks. liite)

Lomake asetuksen (EU) 2019/2088 8 artiklan 1, 2 ja 2 a kohdassa ja asetuksen (EU) 2020/852 6 artiklan ensimmäisessä kohdassa tarkoitettuja rahoitustuotteita koskeville tiedoille, jotka on annettava ennen sopimuksen tekemistä

Kestävällä sijoituksella tarkoitetaan sijoitusta taloudelliseen toimintaan, joka edistää ympäristötavoitetta tai yhteiskunnallista tavoitetta, edellyttäen, että sijoitus ei aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristötavoitteelle tai yhteiskunnalliselle tavoitteelle ja että sijoituskohteina olevat yritykset noudattavat hyviä hallintotapoja.

EU:n kestävyysluokitusjärjestelmä on asetuksessa (EU) 2020/852 säädetty luokitusjärjestelmä, jossa vahvistetaan luettelo **ympäristön kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista**. Kyseinen asetus ei sisällä luetteloa yhteiskunnan kannalta kestävästä taloudellisista toiminnoista. Kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, saattavat olla luokitusjärjestelmän mukaisia tai sitten eivät.

Tuotenimi: Erikoissijoitusrahasto Asilo Argo

Oikeushenkilötunnus: 743700X7U1HN6WWFZ855

Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet

Onko tällä rahoitustuotteella kestävä sijoitustavoite?

☒ ☐ **Kyllä**

☒ ☐ ☒ **Ei**

☐ of **Kestäviä sijoituksia, joilla on ympäristötavoite**, tehdään vähintään: ____%

- ☐ EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä pidettyihin taloudellisiin toimintoihin
- ☐ taloudellisiin toimintoihin, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä

☐ **Kestäviä sijoituksia, joilla on yhteiskunnallinen tavoite**, tehdään vähintään: ____%

☐ Rahoitustuote edistää **ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia** ja, vaikkakaan tavoitteena ei ole kestävien sijoitusten tekeminen, siinä on ____%:n vähimmäisosuus kestäviä sijoituksia,

- ☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita pidetään EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on ympäristötavoite taloudellisissa toiminnoissa, joita ei pidetä EU:n luokitusjärjestelmän mukaisesti ympäristön kannalta kestävinä
- ☐ joilla on yhteiskunnallinen tavoite

☒ Rahoitustuote edistää ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia mutta **ei tee kestäviä sijoituksia**



Mitä ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia tämä rahoitustuote edistää?

Rahaston edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia ovat ilmastonmuutoksen hillintä ja kunkin sijoituskohteen toimiala- ja kohdekohtaiset merkittävät ympäristö- ja yhteiskuntatekijät, jotka voisivat aiheuttaa merkittäviä ympäristö- ja/tai yhteiskuntatariskejä kyseisellä alalla. Rahasto edellyttää myös hyvien hallintotapojen noudattamista.

Kestävyysindikaattoreilla mitataan, miten rahoitustuotteen edistämät ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet toteutuvat

- **Mitä kestävyysindikaattoreita käytetään mittaamaan kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden saavuttamista?**

Rahaston edistämien ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien edistämistä mitataan seuraamalla rahaston kestävyysindikaattorien kehitystä. Seurantaan käytettävät kestävyysindikaattorit ovat sijoitusten hiili-intensiteetti, hiiliriski, ESG-riski, ympäristöriskit, sosiaaliset riskit ja hallintotapaan liittyvät riskit, sekä näiden jakaumat.

- **Mitkä ovat niiden kestävien sijoitusten tavoitteet, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, ja miten kestävä sijoitus edistää näiden tavoitteiden saavuttamista?**

Rahastolla ei ole kestävän sijoittamisen tavoitetta, joten tämä kohta ei ole sovellettavissa.

- **Miten kestävät sijoitukset, joita rahoitustuote aikoo osittain tehdä, eivät aiheuta merkittävää haittaa yhdellekään ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvälle kestäväälle sijoitustavoitteelle?**

Rahastolla ei ole kestävän sijoittamisen tavoitetta, joten tämä kohta ei ole sovellettavissa.

EU:n luokitusjärjestelmässä vahvistetaan "ei merkittävää haittaa" -periaate, jonka mukaan luokitusjärjestelmän mukaiset sijoitukset eivät saisi aiheuttaa luokitusjärjestelmän tavoitteille merkittävää haittaa. Periaatteeseen liittyy erityisiä EU:n kriteerejä.

"Ei merkittävää haittaa" -periaatetta sovelletaan ainoastaan sellaisiin rahoitustuotteeseen sisältyviin sijoituksiin, joissa otetaan huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevat EU:n kriteerit. Muiden tähän rahoitustuotteeseen sisältyvien sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU kriteerejä.

Mitkään muutkaan kestävät sijoitukset eivät saa aiheuttaa ympäristö- tai yhteiskunnallisille tavoitteille merkittävää haittaa.



Otetaanko tässä rahoitustuotteessa huomioon pääasialliset haitalliset vaikutukset kestävyystekijöihin?

Pääasiallisilla haitallisilla vaikutuksilla tarkoitetaan sijoituspäätösten merkittävimpiä kielteisiä vaikutuksia kestävyystekijöihin, jotka koskevat ympäristöön, yhteiskuntaan ja työntekijöihin liittyviä asioita, ihmisoikeuksien kunnioittamista sekä korruption ja lahjonnan torjuntaan liittyviä asioita.

- ☐ Kyllä
- ☒ Ei



Mitä sijoitusstrategiaa tässä rahoitustuotteessa noudatetaan?

Rahasto on kansainvälinen osakerahasto, joka edistää ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia kestävästä rahoituksesta koskevan tiedonantoasetuksen (EU 2019/2088) 8 artiklan mukaisesti. Rahaston sijoitussalkku on tavallista keskittyneempi: normaalioloissa Rahaston sijoituskohteita on noin kymmenen eri yhtiötä.

Mitkä ovat sijoitusstrategian sitovat osatekijät, joita käytetään valittaessa sijoitukset kunkin tämän rahoitustuotteen edistämän ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvän ominaisuuden toteutumiseksi?

Rahasto edistää kestävyystekijöitä sisällyttämällä sijoitusanalyysiin tietoa ympäristöön, yhteiskuntaan ja hyvään hallintoon liittyvistä kestävyystekijöistä sekä vaikuttamalla yhtiöihin ja poissulkemalla niitä.

Salkunhoitajan kestävä sijoittamisen menetelmiin kuuluu tiettyjen sijoituskohteiden poissulkeminen. Salkunhoitaja poissulkee ja välttää sijoittamasta sellaisiin yrityksiin, jotka tekevät merkittävän osan liikevaihdostaan epäeettisillä tai muuten ympäristön kannalta haitallisilla aloilla. Salkunhoitaja rajaa sijoituskohteista pois sijoitukset sellaisiin yrityksiin, jotka sijoittavat ei-toivotuilla sektoreilla tai liiketoiminta-alueilla toimiviin yrityksiin. Näitä sektoreita ovat muun muassa:

- A) Kiisteltyjen aseiden tuotantoon ja myyntiin osallistuvat yritykset.
- B) Yritykset, jotka osallistuvat ydinaseohjelmien kehittämiseen ja tuotantoon.
- C) Tupakkaan, aseisiin, kivihiihen louhintaan, uhkapeleihin tai aikuisviihteeseen keskittyvät yritykset.
- D) Yritykset, joiden tuloista > 25 prosenttia on peräisin kivihiihen energiantuotannosta.
- E) Yritykset, joiden tuloista >25 % on peräisin öljyhiekan louhinnasta.
- F) Yritykset, jotka rikkovat kansainvälisiä normeja eli YK:n Global Compact -periaatteita.

Mikä on sitova vähimmäismäärä, jolla vähennetään niiden sijoitusten laajuutta, joiden osalta sijoituspäätös on tehty ennen sijoitusstrategian soveltamista?

Rahasto ei ole sitoutunut tiettyyn vähimmäismäärään sijoitusten laajuuden vähentämiseksi, koska sijoitusstrategia perustuu yhdistelmään temaattisia poissulkukriteerejä, positiivista valintaa ja vaikuttamistoimia.

Mitkä ovat toimintaperiaatteet, joiden mukaisesti arvioidaan sijoituskohteina olevien yritysten hyviä hallintotapoja?

Hyvien hallintotapojen käytäntöjä arvioidaan Salkunhoitajan vastuullisen sijoittamisen periaatteiden mukaisesti.

OECD:n monikansallisille yrityksille antamien toimintaohjeiden ja YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevien ohjaavien periaatteiden sekä niiden taustalla olevien yleissopimusten ja julistusten noudattamista analysoidaan osana

Sijoitusstrategia ohjaa sijoituspäätöksiä esimerkiksi sijoitustavoitteiden ja riskinsietokyvyn kaltaisten tekijöiden perusteella.

Hyviin hallintotapoihin sisältyvät toimivat hallintorakenteet, työntekijöihin nähden ylläpidetyt suhteet, henkilöstön palkitseminen ja vero- säännösten noudattaminen.

huolellisuusarviointia ennen sijoituspäätösten tekemistä, seurataan sijoituskauden aikana ja raportoidaan Rahaston määräaikaisraporteissa.

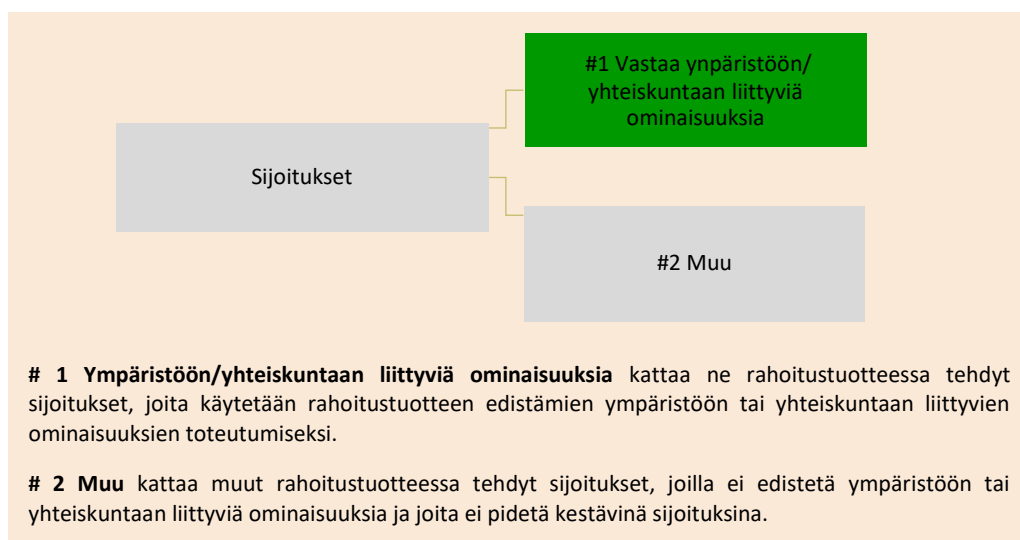
Rahasto ei sijoita yhtiöihin, jotka rikkovat edellä mainittuja normeja ja yleissopimuksia. Mikäli sijoituskauden aikana ilmenee normirikkomus tai suuri riski sen tapahtumiselle, Rahasto pyrkii käymään vuoropuhelua sijoituskohteen kanssa tilanteen korjaamiseksi kohtuullisessa ajassa. Mikäli tämä ei ole mahdollista, sijoituksesta luovutaan.



Mikä on tälle rahoitustuotteelle suunniteltu varojen allokointi?

Kaikki rahaston sijoitukset edistävät rahaston edistämiä ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia. Rahaston sijoituksia koskevat sijoitusten poissulkukriteerit, kestävyysominaisuuksien perusteella tehtävä positiivinen valinta, vaikuttamistoimet, sekä vaatimus noudattaa OECD:n monikansallisten yritysten toimintaohjeita, YK:n yritystoimintaa ja ihmisoikeuksia koskevia periaatteita sekä näiden alle kuuluvia konventioita. Rahasto ei ole sitoutunut vähimmäismäärään kestäviä sijoituksia. Yllä mainitut ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kriteerit eivät koske käteisvaroja.

Varojen allokointi kuvaa tiettyihin omaisuuseriin tehtyjen sijoitusten osuutta.



Miten johdannaisten käyttö edesauttaa rahoitustuotteen edistämien ympäristöön tai yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutumista?

Rahasto ei käytä johdannaisia edistääkseen ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia.



Missä määrin kestävät sijoitukset, joilla on ympäristötavoite, ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahasto ei ole sitoutunut tekemään EU:n taksonomian mukaisia sijoituksia tietyn vähimmäismäärän edestä.

- **Sijoitetaanko rahoitustuotteessa EU:n luokitusjärjestelmän mukaisiin fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyviin toimintoihin¹?**

☐

Kyllä

☐

Fossiiliseen kaasuun

☐

Ydinenergiaan

☒

Ei



Mikä on sellaisten ympäristötavoitteita edistävien kestävien sijoitusten vähimmäisosuus, jotka eivät ole EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia?

Rahastolla ei ole kestävän sijoittamisen tavoitetta, joten tämä kohta ei ole sovellettavissa.



Mikä on yhteiskunnallisesti kestävien sijoitusten vähimmäisosuus?

Rahastolla ei ole kestävän sijoittamisen tavoitetta, joten tämä kohta ei ole sovellettavissa.



Mitkä sijoitukset sisältyvät kohtaan "#2 Muu", mikä on niiden tarkoitus ja sovelletaanko ympäristöön liittyviä tai yhteiskunnallisia vähimmäistason suojatoimia?

Tässä rahastossa luokka "#2 Muu" sisältää käteisvaroja. Yllä kuvatut ympäristöön ja yhteiskuntaan liittyvät kriteerit eivät koske käteisvaroja.



Onko tietty indeksi nimetty vertailuarvoksi kestävän sijoitustavoitteen saavuttamiselle?

Rahastolle ei ole nimetty vertailuindeksiä sen edistämien ympäristö- tai yhteiskunnallisten ominaisuuksien saavuttamiseksi.



Mistä voi saada tarkempia tuotekohtaisia tietoja verkossa?

Tarkempia tuotekohtaisia tietoja on saatavilla osoitteessa:
www.asiloam.com.

¹ Fossiiliseen kaasuun ja/tai ydinenergiaan liittyvät toiminnot ovat EU:n luokitusjärjestelmän mukaisia vain, jos ne edistävät ilmastonmuutoksen rajoittamista ("ilmastonmuutoksen hillintä") eivätkä aiheuta merkittävää haittaa EU:n luokitusjärjestelmän tavoitteille ks. selittävä huomautus vasemmanpuoleisessa marginaalissa. EU:n luokitusjärjestelmän mukaisten fossiiliseen kaasuun ja ydinenergiaan liittyvien taloudellisten toimintojen kriteerit vahvistetaan komission delegoidussa asetuksessa (EU) 2022/1214.

YHTEYSTIEDOT:

ASILO ASSET MANAGEMENT OY

Erottajankatu 5 A 5

00130 Helsinki

www.asiloam.com

Sähköposti: office@asiloam.com

GRIT RAHASTOYHTIÖ OY

Pitkäkatu 34 C

65100 Vaasa

Sähköposti: fundadmin@grit.fi

Puhelin: 020 7613 350

www.grit.fi