



Rahastoesite (28.2.2023)

Sijoitusrahasto eQ Euro Valtionobligaatio

Rahastoesite koostuu rahastokohtaisesta ja yhteisestä osasta sekä erillisinä liitteinä olevista säännöistä ja kestävyystiedoista.

Rahaston perustiedot

eQ Euro Valtionobligaatio on Suomen sijoitusrahastolain mukainen sijoitusrahasto (UCITS).

Rahaston toiminta alkoi 29.3.2005.

Suomen Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston voima-
saolevat säännöt 16.12.2021.

Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

Hinnasto

Merkintäpalkkio	-
Lunastuspalkkio	-
Hallinnointipalkkio (% vuodessa)	0,40%

Merkintäehdot

Minimimerkintä:	500 eur
Lisämerkintä:	100 eur

Merkintöjen ja lunastusten tekeminen

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa jokaisena pankki-
päivänä Suomessa.

Merkintäilmoituksen ja merkintämaksun tulee olla perillä ra-
hastoyhtiössä merkintäpäivänä klo 18 mennessä. Lunastusil-
moituksen tulee olla rahastoyhtiössä perillä lunastuspäivänä
klo 12 mennessä.

Merkintätilit

OP (OKOYFIHH): FI61 5000 0120 2167 58
Nordea (NDEAFIHH): FI43 1200 3000 0481 99

Sijoitustoiminnan tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahasto on eQ:n aktiivisesti hoidettu korkorahasto.

Rahasto sijoittaa pääosin Euroopan talousalueeseen kuulu-
vien valtioiden ja sellaisten julkisyhteisöjen sekä muiden yh-
teisöjen, joiden takaajana on Euroopan talousalueeseen kuu-
luva valtio, liikkeeseen laskemiin euromääräisiin joukkovelka-
kirjalainoihin.

Rahasto luokitellaan EU:n kestävän rahoituksen tiedonanto-
asetuksen (2019/2088) artikla 8:n mukaiseksi rahoitustuot-
teeksi. Rahasto edistää muiden ominaisuuksien ohella ympä-
ristöön ja yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sekä edellyt-
tää, että sijoituskohteina olevissa liikkeeseenlaskijavaltioissa
noudatetaan oikeusvaltioperiaatteen toteutumista. Rahasto
ei sitoudu tekemään EU-taksonomian mukaisia kestäviä si-
joituksia.

Rahaston keskeiset vastuullisen sijoittamisen lähestymistä-
vat ovat ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin, poissulkemi-
nen sekä kestävyysominaisuuksien seuranta liikkeeseenlas-
kijavaltioissa.

Rahaston sijoituskohteina olevat euroalueen maat ovat sitou-
tuneet EU:n asettamiin energia- ja ilmastotavoitteisiin. Sijoi-
tuksia valittaessa huomioidaan erityisesti kestävyystekijöitä,
kuten ihmisoikeuksiin, oikeusvaltioperiaatteisiin ja korrupti-
oon liittyvät kysymykset. Rahasto poissulkee sijoituksistaan
liikkeeseenlaskijavaltiot, joissa ei toteudu oikeusvaltioperiaat-
teen noudattaminen. Mikäli rahaston sijoituskohde mahdolli-
sesti siirtyy poissulun piiriin, sijoituksesta pyritään luopumaan
kohtuullisen ajan kuluessa.

Rahaston salkunhoitaja käy läpi kaikki sijoituskohteet määrit-
telemillään kestävyysmittareilla. Rahaston edistämien ympä-
ristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutu-
mista rahaston salkunhoitaja seuraa liikkeeseenlaskijoista
(valtiot) saaduilla kestävyysindikaattoritiedoilla muun muassa
EU:n pakotelistalla olevien liikkeeseenlaskijoiden määrällä,
liikkeeseenlaskijoiden hiili-intensiteetillä, oikeusvaltioperiaat-
teen toteutumisella, lehdistönvapaudella, julkisen sektorin
korruption esiintymisellä liikkeeseenlaskijavaltiossa, tulon-
jaon tasa-arvoisuutta liikkeeseenlaskijavaltion väestön si-
sällä, haitallisten kestävyysvaikutusten arvioinnilla (PAI-indi-
kaattorit) ja liikkeeseenlaskijoita koskevilla lämpenemisske-
naariomittareilla (lämpenemisskenaario nykytila °C ja lämpe-
nemisskenaario tavoitetila °C). Lisäksi salkunhoitaja hyödyn-
tää ulkopuolisen palvelutarjoajan arviota rahaston (rahaston
ESG-kokonaisarvosana) vastuullisuuden kehitymisestä.
Tämä arvio on ns. "toinen mielipide" salkunhoitajan omalle
ESG-arvioinnille.

eQ käyttää ympäristö- ja yhteiskuntavastuun indikaattoreita
siinä laajuudessa kuin asianmukaista tietoa on saatavilla.

eQ raportoi kestävyystekijöiden toteutumisesta kaksi kertaa
vuodessa rahastokohtaisilla ESG-raporteilla.

Tämän rahastoesitteen liitteenä olevissa kestävyystiedoissa
("Ympäristöön ja/tai yhteiskuntaan liittyvät ominaisuudet") on
kuvattu tarkemmin, miten rahasto edistää ympäristöön ja yh-
teiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoitustoiminnassa.

Rahastoesite

Rahaston vertailuindeksi on ICE BofAML Euro Government -indeksi, joka ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä.

Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisia osana rahaston sijoitustoimintaa.

Rahaston tyypillinen riskitaso

Euroopan talousalueeseen kuuluvien valtioiden joukkolainoihin sijoittamiseen liittyy riski siitä, että rahaston tuoton vaihtelu on suurempi kuin esimerkiksi maailmanlaajuisesti sijoitavassa valtionlainarahastossa. Sijoitusten keskittyminen yksittäiseen talousalueeseen ja yksittäisiin maihin lisää riskiä tuoton vaihtelusta, koska sijoituskohteina olevien maiden kansantalouden tila ja velkaantuneisuus vaikuttavat rahaston ja sen sijoitusten arvoon.

Tämän esitteen yleisen osan kohdassa "Tietoa rahastojen riskeistä" on kuvattu rahaston sijoituksiin ja toimintaan liittyviä riskejä. Tämän rahaston osalta kehoitetaan kiinnittämään huomiota erityisesti seuraaviin riskeihin.

- Luottoriski eli riski siitä, että liikkeeseenlaskija ei kykene maksamaan lainoja takaisin eräpäivänä. Tämän todennäköisyyden nopeasti kasvaessa rahasto voi kärsiä merkittäviä tappioita jo ennen maksuhäiriöitä.
- Likviditeettiriski eli riski siitä, että sijoitusten realisointi etenkin heikossa markkinatilanteessa voi johtaa tappioihin ja viivästyksiin ja jopa viivästyttää lunastusten maksamista.

Sijoittajakohderyhmä

Rahasto on suunnattu sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa Euroopan valtionlainamarkkinoille eQ:n salkunhoito-osaamista hyödyntäen.

Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on vähintään 3 vuotta.

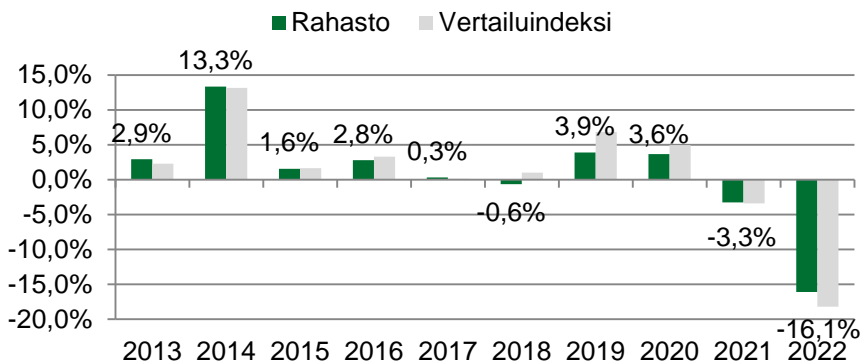
Arvonlaskennan virheet

Rahastoyhtiö oikaisee viipymättä havaitsemansa rahastosuuden arvon olennaisen virheen. Olennaisen arvonlaskentavirheen raja-arvo on 0,3 % rahaston arvosta.

Aiempaa tuottokehitystä koskevat tiedot

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana suhteessa sen vertailuindeksiin. Se voi auttaa arvioimaan, miten rahastoa on hoidettu aiemmin, ja vertaamaan sitä sen vertailuindeksiin.

Rahaston vertailuindeksi on ICE BofAML Euro Government -indeksi.



Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa.

Esitetystä tuotosta on vähennetty rahaston kulut lukuun ottamatta merkintä- ja lunastuspalkkioita. Rahasto on aloittanut toimintansa vuonna 2005.

Rahaston kulut

Kertaluonteiset kulut

Merkintäpalkkio	-
Lunastuspalkkio	-

Jatkuvaluonteiset kulut (vuosittain)

Hallinnointipalkkio ja muut hallinto- ja toimintakulut	0,41%
Kaupankäyntikulut	0,02%

Esitetyt hallinnointi- ja toimintakulut perustuvat 2022 päättyneenä vuonna perittyihin kuluihin. Kaupankäyntikulut ovat arvio kustannuksista, joita aiheutuu rahaston kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä yhden vuoden aikana. Arvio perustuu edellisen kolmen vuoden kaupankäyntihistoriaan. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon rahasto ostaa ja myy sijoituksia.

Yhteinen osa

Tämä yhteinen osa koskee eQ Rahastoyhtiön hoitamia sijoitusrahastoja ja erikoissijoitusrahastoja lukuun ottamatta kiinteistöihin sijoittavia erikoissijoitusrahastoja ja eQ Rahastoyhtiön hoitamia pääomarahastoja

Rahastojen perustieto

Rahastoja hallinnoi eQ Rahastoyhtiö Oy ("rahastoyhtiö")

Rahastoyhtiön ja sen hoitamien rahastojen tilintarkastajana toimii tilintarkastusyhteisö KPMG Oy Ab, jonka nimeämään päävastuullisena tilintarkastajana toimii Tuomas Ilveskoski, KHT.

Rahastojen julkaisut

Rahastojen rahastoesitteet, säännöt, avaintietoasiakirjat, vuosikertomukset ja puolivuositarkastukset ovat saatavilla maksutta rahastoyhtiöstä, Aleksanterinkatu 19 A, 5. krs, 00100 Helsinki.

Vastuullinen sijoittaminen ja kestävyysriskit

eQ on integroinut kestävyysriskien huomioon ottamisen systemaattisesti sekä sijoituskohteen valintaan, seurantaan että raportointiin. Vastuullisen sijoittamisen tavoitteena on tunnistaa kestävästä toiminnasta hyötyvät sijoituskohteet ja niiden tuottomahdollisuudet sekä vähentää riskiä sijoituksissa. Kestävyysriski tarkoittaa ympäristöön, yhteiskuntaan tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai olosuhdetta, jonka toteutumisella saattaisi olla sijoituksen arvoon tosiasiallinen tai mahdollinen olennainen kielteinen vaikutus. eQ:n tunnistamia kestävyysriskejä on kuvattu tämän esitteen kohdassa "Tietoa rahastojen riskeistä".

Käyttämistään varainhoitoyhteistyökumppaneista eQ selvittää aina ennen sijoitusta, onko varainhoitaja allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet, onko varainhoitajalla vastuullisen sijoittamisen politiikka, mitkä ovat käytössä olevat vastuullisuusresurssit ja -prosessit ja miten varainhoitaja raportoi, sekä miten EU:n kestävä rahoituksen sääntelyä toteutetaan varainhoitajan toiminnoissa. Jo käytössä olevilta yhteistyökumppaneilta eQ odottaa säännöllistä vastuul-

lisuusraportointia sekä yhteenvetoa vuotuisesta äänestysaktiiviteetista ja käydyistä keskusteluista sijoituskohteiden kanssa.

eQ on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI, UN's Principles for Responsible Investment) vuonna 2010 ja on niiden mukaisesti sitoutunut liittämään ESG-tekijät (ympäristö, yhteiskunta ja hallintotapa) osaksi sijoitusprosessia, toimimaan aktiivisena omistajana ja edistämään vastuullisen sijoittamisen käytäntöjen kehittymistä toimialalla. eQ toimii aktiivisena jäsenenä myös Finsifissä (Finland's Sustainable Investment Forum) ja Finanssiala ry:ssä.

Lisäksi eQ edistää vastuullisuuden toteutumista pääomarahastoissa toimimalla Pääomasijoittajat ry:ssä (yhdistyksen ESG-työryhmän puheenjohtaja) ja Invest Europessa sekä vastaavasti kiinteistösijoitusten osalta Raklissa (Kiinteistönomistajat ja rakennuttajat Rakli ry), Green Building Council Finland (FIGBC) -järjestössä ja GRESB (Global Real Estate Sustainability Benchmark) -vastuullisuusarvioinnissa. Osake- ja korkosijoituksissa eQ on CDP:n Climate Change -ohjelman allekirjoittaja sekä eQ kannustaa yrityksiä määrittämään omalle toiminnalleen tieteeseen perustuvat päästövähennystavoitteet CDP:n järjestämän Science Based Target Initiative (SBTi) -yhteisvaikuttamisaloitteen kautta.

Kestävyysriskin mahdollinen toteutuminen sijoituskohteessa voi aiheuttaa negatiivista vaikutusta sijoituskohteen arvoon sekä yleisesti ympäröivään yhteiskuntaan ja ympäristöön.

Kestävyysriskien olennaisuus vaihtelee eri sektoreilla ja liiketoimintamalleissa, ja sijoituskohteet voivat myös altistua kestävyysriskeille arvoketjunsä kautta, mukaan lukien toimittajat ja asiakkaat.

Kaikkiin eQ:n sijoituksiin sovellettavat eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet on nähtävillä osoitteessa www.eQ.fi

Rahastojen omistajaohjauksen tavoitteet

eQ Rahastoyhtiön omistajaohjauksen tavoitteena on edistää ja vahvistaa rahastojen sijoitustoiminnan kohteena olevien yhtiöiden ja niiden osakkaiden taloudellista menestystä ja luotettavuutta sekä valvoa osuudenomistajien yhteisiä etuja.

Tarkempaa tietoa eQ Rahastoyhtiön omistajaohjauksen periaatteista on saatavilla pyydettäessä rahastoyhtiöstä sekä yhtiön internetsivuilta www.eQ.fi/rahastot.

Tietoa rahastojen riskeistä

Sijoituksiin ja rahaston toimintaan liittyvät riskit

Sijoituksen tuottoon liittyy aina epävarmuutta. Käytännössä riski tarkoittaa mahdollisuutta saada sijoituksesta odotettua huonompaa tai parempaa tuottoa, ja myös mahdollisuutta menettää sijoitetut varat osaksi tai kokonaan.

Markkinariski: riski siitä, että rahaston tekemien sijoitusten markkinahintojen vaihtelu aiheuttaa tappioita. Omaisuusluokan mukaan markkinariskilajeja ovat muun muassa osake-, korko-, valuutta- ja hyödykeriski. Rahastot pienentävät yksittäiseen sijoitukseen liittyvää riskiä hajauttamalla sijoitukset useaan sijoituskohteeseen. Tämä ei kuitenkaan poista koko markkinariskiä, sillä eri sijoituskohteiden markkinahinnat liikkuvat usein samansuuntaisesti.

Rahaston arvonvaihtelua mitataan yleisesti volatiliiteetilla. Mitä suurempi on rahaston vuotuinen volatiliiteetti, sitä suurempi on sen arvonvaihteluun liittyvä riski. Rahaston avaintietoasiakirjan mukainen riski-indikaattori määräytyy pääosin volatiliiteetin mukaan. Volatiliiteetti ja riski-indikaattori kuvaavat ennen kaikkea jäljempänä esitettyä markkinariskiä, mutta ei välttämättä muita riskejä.

Rahaston arvonkehitys voi poiketa muun markkinan tai muiden vastaavien rahastojen arvonkehityksestä. Tämä on tavallista aktiivisesti hoidetuilla rahastoilla mutta voi tapahtua myös passiivisille rahastoille.

Likviditeetti- ja maksuvalmiusriski: riski siitä, että rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa eikä toivottuun hintaan. Likviditeettiriskiä voi esiintyä poikkeuksellisessa markkinatilanteessa, jolloin esimerkiksi tietyillä arvopapereilla ei käydä aktiivisesti kauppaa tai niiden osto- ja myyntinoteerausten välinen ero on suuri tai ne puuttuvat kokonaan. Sijoitusten likviditeettiriski voi johtaa rahaston maksuvalmiusvaikeuksiin, jolloin rahasto ei kykene suorittamaan maksuvelvoitteistaan (esimerkiksi lunastus, joka on toteutettava myymällä rahaston epälikvidejä sijoituksia).

Kestävyysriski: Kestävyysriskillä tarkoitetaan ympäristöön, yhteiskuntavastuuseen tai hallintotapaan liittyvää tapahtumaa tai tilannetta, joka voi toteutuessaan aiheuttaa negatiivisen, olennaisen vaikutuksen sijoituskohteen arvoon. Ympäristöriskejä ovat muun muassa yritysten kyky hillitä ilmastonmuutosta ja mukautua siihen, energia- ja materiaalitehokkuuteen liittyvät kysymykset, altistuminen lisääntyvälle veden niukkuudelle, jätteen määrän ja käsittelyn haasteet ja biodiversiteettiin eli luonnon monimuotoisuuden liittyvät riskit. Yhteiskuntavastuuseen liittyviin riskeihin kuuluvat muun muassa riskit työntekijöiden terveydelle, turvallisuudelle ja hyvinvoinnille, ihmisoikeusrikkomukset, monimuotoisuuden toteutuminen työpaikalla ja inhimillisen pääoman kestävä kehittäminen, tuoteturvallisuuden vaarantuminen, toimitusketjun hallintaan liittyvät riskit, asiakastytyväisyyden menettäminen ja alkuperäiskansojen oikeuksien loukkaaminen. Hallintota-

paa koskeviin riskeihin kuuluvat muun muassa kestävyystekijöiden riittämätön johtaminen yrityksen liiketoiminnassa sekä hallituksen kokoonpanoon, johdon kannustimiin, korruption ja lahjonnan vastaiseen toimintaan, kyberturvallisuuteen, informaation suojaamiseen ja tietosuojaan liittyvät kysymykset.

Selvitysrishti: riski siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa. Selvitysrishti on suurempi mannteren välisissä arvopaperi- ja valuuttatransaktioissa, sillä kauppojen selvitys voi tapahtua eri aikavyöhykkeillä. Kehittyvillä arvopaperimarkkinoilla selvitysrishti on yleensä suurempi kuin kehittyneillä markkinoilla.

Operatiivinen riski: riski voi aiheutua esimerkiksi ulkoisista tekijöistä ja teknologiasta tai henkilöstön, organisaation tai sisäisten prosessien puutteellisesta toiminnasta. Operatiivisiin riskeihin voidaan lukea myös mahdolliset henkilöstö- ja organisaatiomuutokset.

Force Majeure -riski: riski sopimuksista riippumattomista, ennalta arvaamattomista ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavista tekijöistä, jotka merkitsevät riskiä toiminnan jatkuvuudesta ja joista sopimusosapuolet eivät ole vastuussa. Force Majeure -riskejä voivat olla esimerkiksi vakavat luonnonkatastrofit, kapinat, lakot ja sotatilat. Force Majeure -riskien realisoituminen saattaa vaikuttaa merkittävästi esimerkiksi rahaston sijoituskohteena olevien arvopapereiden hintoihin tai rahaston mahdollisuuksiin käydä arvopaperikauppaa.

Kohderahaston toimintaan liittyvä riski. Osa rahastoista sijoittaa kaikki tai merkittävän osan varoistaan toisten rahastojen osuuksiin. Tällaisissa rahastoissa kohderahaston toimintaan liittyvät riskit vaikuttavat myös päärahastoon. Niin sanottuun syöttörahastoon, joka sijoittaa kaikki varansa yhteen kohde-rahastoon, kohdistuu käytännössä samat riskit kuin kohderahastoon.

Rahaston toiminnan muutoksiin liittyvä riski. Rahastoihin sijoittavan on otettava huomioon, että rahaston sijoituspolitiikka ja -tavoitteita voidaan muuttaa myöhemmin. Rahasto voidaan myös sulauttaa toiseen rahastoon, jakaa useammaksi rahastoksi tai lakkauttaa. Sijoittajalla on yleensä mahdollisuus lunastaa osuutensa ennen muutoksia, mutta se edellyttää sijoittajan omaa aktiivisuutta. Lunastus tai rahaston lakkauttaminen voi aiheuttaa sijoittajalle veroseuraamuksia.

Johdannaisriski: johdannaisten käyttäminen lisätuottojen saavuttamiseen voi lisätä rahaston riskiä ja tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttäminen suojaustarkoitukseen tai riskien hallintaan voi vähentää riskiä ja tuotto-odotusta. Kuitenkin johdannaisten käyttö, myös suojaustarkoituksessa, voi lisätä esimerkiksi vastapuoli- ja operatiivisia riskejä.

Vastapuoliriski: riski siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli tai arvopaperin tai johdannaisten liikkeeselaskija ei kykene tai halua täyttämään sopimuksen mukaisia velvoitteitaan. Erällä kehittyvillä markkinoilla vastapuoliriski voi poikkeuksellisesti myös kohdistua säilyttäjään.

Poliittinen riski: rahaston sijoitusten kotivaltion poliittiset muutokset voivat vaikuttaa sijoitusten arvoon tai niiden likviditeettiin. Kehittyvillä arvopaperimarkkinoilla poliittinen riski on yleensä suurempi kuin kehittyneillä markkinoilla.

Valuuttariski: rahastoon sisältyvä riski, mikäli se sijoittaa muihin kuin euromääräisiin arvopapereihin. Rahastoon sisältyvä välitön valuuttariski on sitä suurempi, mitä enemmän rahastossa on muissa kuin euroissa tehtyjä sijoituksia, koska sijoituskohteiden valuutan arvon heikkeneminen vaikuttaa negatiivisesti ja vahvistuminen vastaavasti positiivisesti rahasto-osuuden arvoon. Myös euromääräiset sijoitukset voivat välillisesti sisältää valuuttariskiä, jos esimerkiksi valuuttakurssit vaikuttavat sijoituskohteena olevan yhtiön tulokseen.

Kehittyviin markkinoihin liittyvä riski: erityisesti kehittyvillä markkinoilla läpinäkyvyys, tehokkuus, likviditeetti, markkinainfrastruktuuri, sijoittajansuoja, oikeusjärjestelmän luotettavuus, hallintotapa ja lainsäädäntö ovat usein puutteellisia kehittyneisiin markkinoihin verrattuna, ja näistä syistä aiheutuvat voimakkaat markkinaliikkeet ovat mahdollisia. Näillä markkinoilla rahastolle voi myös aiheutua yllättäviä kustannuksia sekä varojen kotiuttamisen viivästymisiä tai jopa estymistä. Lisäksi eräillä kehittyvillä markkinoilla sijoittajaan voi kohdistua arvopapereiden säilyttäjän maksukyvyttömyyteen liittyvä riski. Tällaisia markkinoita on tai on ollut esimerkiksi Slovakia, Saudi-Arabia ja Arabiemiraatit. Rahaston säilytysyhteisö ja sen yhteistyökumppanit pyrkivät valitsemaan huolella käyttämänsä paikallisen säilyttäjän, mutta tämä ei sulje pois mahdollisuutta, että säilyttäjän tai välittäjän maksukyvyttömyydessä rahastolle aiheutuisi tappioita.

Osakkeisiin sijoittaviin rahastoihin tyypillisesti liittyvät riskit

Osakeriski: riski sijoituksen markkina-arvon vaihteluista yleisen markkinakehityksen seurauksena. Rahasto-osuuden arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä aikavälillä. Yksittäisen osakemarkkinan vaikutusta kokonaismarkkinariskin voidaan vähentää hajauttamalla sijoitukset esimerkiksi maantieteellisesti. Pitkä sijoitusaika kasvattaa positiivisen tuoton todennäköisyyttä ja pienentää negatiivisen tuoton todennäköisyyttä.

Markkina-alueeriski: jos rahaston sijoitukset keskittyvät vain yhteen maahan tai maantieteelliseen alueeseen, rahaston riskin hajautus on pienempi kuin laajemmin sijoittavalla rahastolla. Esimerkiksi alueen talousnäkökymien muutoksien vaikutus sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava ja poiketa huomattavasti muiden markkinoiden arvonkehityksestä.

Pienyhtiöihin liittyvä riski: markkina-arvoltaan suurten yhtiöiden osakkeita pidetään yleisesti pienempien yhtiöiden osakkeita vähäriskisempinä sijoituskohteina. Lisäksi niiden tuotonvaihtelu on historiallisesti ollut matalampi

Korkoinstrumentteihin sijoittaviin rahastoihin tyypillisesti liittyvät riskit

Korkoriski: kuvaa korkosijoituksen hinnan herkkyyttä korkotason muutoksille. Korkotason muutokset vaikuttavat käänteisesti korkosijoituksen hintaan, eli korkotason noustessa korkosijoituksen hinta laskee ja päinvastoin. Mitä kauempana tu-

lavelaisuudessa arvopaperilla on kassavirtoja ja mitä suurempia ne ovat, sitä herkemmin korkotason muutokset vaikuttavat arvopaperin hintaan. Vaihtuvakorkoisten korkoinstrumenttien osalta korkoriski mitataan seuraavaan koronmääräytymispäivään olettaen, että myös koko pääoma maksetaan tuolloin takaisin.

Luottoriski: arvopaperin liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyn muutosten aiheuttama epävarmuus. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyä arvioidaan luottoriskipreemiolla, joka on liikkeeseenlaskijan lainoista markkinoiden vaatima lisätuotto suhteessa vakavaraisten valtioiden vastaavan pituisiin velkainstrumentteihin.

Luottoriski voi heijastua korkosijoituksen hinnan muutoksina, kun liikkeeseenlaskijan luottoluokitus muuttuu tai kun yleiset luottoriskipreemiot muuttuvat. Jos esimerkiksi liikkeeseenlaskijan luottoluokitus laskee, voi liikkeeseenlaskijan luottoriskipremio nousta, minkä seurauksena liikkeeseenlaskijan liikkeellä olevien lainojen markkinahinta laskee. Jos yleiset luottoriskipreemiot nousevat, markkinoilla liikkeellä olevien lainojen markkinahinnat laskevat.

Riskienhallinta

Rahastoyhtiöllä on sen hallituksen hyväksymät riskienhallintaperiaatteet, joissa kuvataan menettelytavat yhtiön hoitamien rahastojen toiminnassa esiintyvien riskien jatkuvaan seuraamiseen ja hallintaan. Rahastoyhtiö tekee esimerkiksi säännöllisesti stressitestejä rahastojensa likviditeettiriskin arvioimiseksi mittaamalla rahastojen sijoitusten oletettua realisoituaikaa suhteessa suurimpien sijoittajien osuuteen rahastossa.

Rahastoihin sijoittamista koskevat tiedot

Verotus

Suomalaiset sijoitusrahastot ja erikoissijoitusrahastot ovat pääsääntöisesti Suomen tuloverosta vapaita yhteisöjä. Niiltä voidaan kuitenkin periä veroja ulkomaisten sijoitusten tuotoista, kuten osingoista perittävää lähdeveroa. Lisäksi rahasto voi joutua maksamaan varainsiirto- ja finanssimarkkinaveroja sekä arvonlisäveroa eräistä hankkimistaan palveluista.

Osuudenomistajien rahastoihin sijoittamien varojen arvonousu tulee veronalaiseksi vasta kun rahasto-osuuksia lunastetaan. Tällöin saattaa syntyä luovutusvoittoa. Mahdollinen luovutusvoitto on pääomatulona, johon kohdistuva verorasitus määräytyy kulloinkin voimassa olevan verolainsäädännön mukaisesti.

Rahastoyhtiö 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.

Rahastoyhtiö ilmoittaa rahasto-osuuksien omistustiedot, lunastustapahtumat ja tiedot myyntivoittojen ja -tappioiden laskeutukseksi veroviranomaisille, joka kirjaa ne esitäytettyyn veroilmoitukseen. Verovelvollisen tulee tarkistaa esitäytettyyn

veroilmoitukseen kirjatut myyntivoitot ja -tappiot sekä tuotonjako- ja omistustiedot.

Veroviranomaiset lähettävät saamiaan tietoja osuudenomistajien omistuksista ja tapahtumista myös ulkomaisille veroviranomaisille (ns. FATCA ja CRS-yhteistyö).

Kaikissa tapauksissa luovutusvoittojen ja -tappioiden sekä muiden tietojen oikeasta ilmoittamisesta veroviranomaisille vastaa verovelvollinen itse.

Verotuksen lisäksi rahastosijoitukset ja niiden tuotot voivat vaikuttaa joihinkin etuisuuksiin kuten opinto- ja asumistukeen. Tarkempia tietoja näistä vaikutuksista tulee pyytää etuisuuden myöntäjältä.

Mikäli sijoittajat ovat epävarmoja verotukseen liittyvistä kysymyksistä, tulee heidän olla yhteydessä verohallintoon tai veroasiantuntijoihin.

Merkintä ja lunastus

Merkinnän ja lunastuksen voi tehdä rahastoyhtiön internetsivuilla www.eQ.fi/rahastot tai rahastoyhtiöstä saatavalla lomakkeella.

Merkintä- ja lunastuspäivät sekä niihin liittyvät määräajat ja palkkiot käyvät ilmi rahastokohtaisista tiedoista. Merkintä- ja lunastuspalkkio on ilmoitettu enimmäismäärinä. Joissain tapauksissa sijoittaja saattaa maksaa vähemmän.

Rahasto-osuudet eivät ole julkisen kaupankäynnin kohteena millään markkinapaikalla.

Rahastoyhtiö voi kieltäytyä merkinnän hyväksymisestä, jos kieltäytymiselle on rahaston säännöissä säädetty painava peruste.

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa rahasto-osuudenomistajan rahasto-osuudet, jos siihen on osuudenomistajaan liittyvä painava peruste.

Edellä mainittu osuudenomistajaan liittyvä painava peruste voi olla osuudenomistajan muutto ETA-alueen ulkopuolelle valtioon, josta seuraisi Rahastoyhtiölle huomattavia hallinnollisia lisävelvollisuuksia tai lisäkustannuksia.

Perusteena voi olla myös osuudenomistajan (luonnollinen tai oikeushenkilö) joutuminen sellaisten pakotelistojen piiriin, joiden vastainen toiminta tulisi todennäköisesti aiheuttamaan huomattavaa haittaa Rahastoyhtiön toiminnalle. eQ Rahastoyhtiö Oy noudattaa Suomen keskusrikospoliisin, YK:n, EU:n sekä Yhdysvaltojen OFAC-viraston ylläpitämiä pakotelistoja.

Rahastoyhtiön aloitteesta tapahtuva lunastus toteutetaan päätöksen tekopäivän arvoon eikä siitä peritä lunastuspalkkiota. Lunastuksesta ja lunastuksen perusteesta on ilmoitettava viipymättä rahasto-osuudenomistajalle.

Rahaston kulut

Hallinnointipalkkion määrä lasketaan päivittäin (palkkioprosentti vuodessa/todelliset päivät laskutusvuodessa) laskentapäivän mukaisesta rahaston arvosta ja suoritetaan rahastoyhtiölle kalenterikuukausittain jälkikäteen. Hallinnointipalkkio

on vähennetty rahasto-osuuden päivän arvossa. Rahastoyhtiön hallitus vahvistaa hallinnointipalkkion määrän rahasto-osuussarjoittain.

Rahaston hallinnointipalkkio sisältää säilytysyhteisölle maksettavan säilytyspalkkion. Rahastoyhtiö voi saada korvausta rahaston sijoituskohteena olevilta rahastoilta ja niiden taustayhteisöiltä. Palkkioista ja minimimerkinnöistä voidaan neuvotella ottaen huomioon kokonaisasiakkuus.

Rahaston juoksevat kulut koostuvat hallinnointipalkkiosta sekä muista rahastolta veloitettavista kuluista, jotka liittyvät olennaisesti sijoitustoimintaan. Ne eivät sisällä rahaston maksamia kaupankäyntikuluja, paitsi toisen rahaston osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot. Jos rahaston säännöissä on sovittu tuottosidonnaisesta palkkiosta, sitä ei huomioida juoksevilla kuluilla.

Muita kuluja voivat olla esimerkiksi etukäteen hyväksytyt budjetin mukaiset maksut sijoitustutkimuksesta, kaupankäynnin selvitykseen liittyvät säilyttäjän perimät tapahtumamaksut arvopapereiden siirtoon ja kirjaamiseen eri alisäilyttäjien ylläpitämien rekistereiden välillä ja näitä koskevien kolmansien osapuolten palveluihin liittyvät ulkomaisen alisäilyttäjän perimät toimenpidemaksut sekä olennaisesti sijoitustoimintaan liittyvät pankkikulut. Kulut maksetaan ulkopuolisen palveluntarjoajan veloituksen mukaisesti.

Rahasto-osuuden arvon julkaiseminen

Rahasto-osuudelle julkaistaan arvo jokaisena pankkipäivänä.

Rahasto-osuuden arvo julkistetaan ilmoittamalla se Suomen Sijoitustutkimukselle, joka toimittaa arvot eri tiedotusvälineille. Rahasto-osuuden arvon kehitystä voi seurata mm. rahastotietoja julkaisevista tiedotusvälineistä sekä rahastoyhtiön internetsivuilta www.eQ.fi/rahastot.

Tuotonjako

Rahaston sijoitustoiminnassa pyritään kasvuosuuden arvonnousuun pitkällä aikavälillä. Rahaston saamat osingot ja korot sijoitetaan takaisin rahastoon.

Jos rahastossa on tuottoa jakava tuotto-osuus, rahastoyhtiö päättää tuotto-osuuksien omistajille jaettavasta tuoton määrästä, irtoamispäivästä ja maksamisesta. Tuotonjako maksetaan tuoton irtoamispäivänä rahasto-osuusrekisteriin merkityille tuotto-osuuksien omistajille. Päätös tuotonjaosta julkistetaan rahastoyhtiön internetsivuilla.

Tuottoa jaetaan kerran vuodessa yleensä ensimmäisellä vuosineljänneksellä. Tuotonjaossa pyritään tasaisuuteen eikä tuotonjako ole välttämättä sidoksissa rahaston sijoitusten tuottoon tai arvonnousuun.

Kasvuosuuksille ei jaeta tuottoa, vaan niille tuleva tuotto jää osuuksien arvoon ja sijoitetaan edelleen. Tuoton jakamisen yhteydessä tuotto-osuuden arvo alenee suhteessa kasvuosuuden arvoon tuotonjaon verran.

Jollei rahasto-osuudenomistaja erikseen kirjallisesti ilmoita rahastoyhtiölle, merkitään maksettavalla tuotolla (vähennettynä mahdollisella ennakonpidätyksellä) uusia vastaavia rahasto-osuuksia irtoamispäivän osuuden arvoon.

Etämyynti

Rahastotoimeksiannoissa ei ole peruuttamisoikeutta. Tällaisia toimeksiantoja ovat esimerkiksi rahastojen merkinnät, vaihdot ja lunastukset sekä rahastosäästösopimusten edellyttämät rahastomerkinnot. Asiakas voi edellä kohdassa ”Rahasto-osuuksien merkintä ja lunastus” kuvattua rahaston sääntöjen mukaista menettelyä noudattaen lunastaa omistamansa rahasto-osuudet ja vastaavasti lopettaa rahastosäästösopimuksen sen ehtojen edellyttämällä tavalla.

Etämyyntiä koskevat ennakkotiedot, sopimusehdot ja asiakaspalvelu annetaan Suomen lainsäädännön mukaisesti suomen kielellä.

Rahastoyhtiön tiedot

eQ:n sijoitusrahastoja hallinnoi eQ Rahastoyhtiö Oy, joka on eQ Varainhoito Oy:n tytäryhtiö. Molemmat yhtiöt kuuluvat eQ Oyj -konserniin.

Rahastoyhtiö on perustettu 6.3.1998 ja sen kotipaikka on Helsinki. Y-tunnus: 0736052-7

Rahastoyhtiön toimialana on harjoittaa sijoitusrahastolaissa tarkoitettua sijoitusrahastotoimintaa sekä valtiovarainministeriön tai muun toimivaltaisen viranomaisen myöntämällä luvalla sijoitusrahastotoimintaan olennaisesti liittyvää toimintaa

Finanssivalvonta on myöntänyt 8.7.2014 rahastoyhtiölle vaihtoehtorahastojen hoitajia koskevan lain mukaisen toimiluvan toimia vaihtoehtorahastojen hoitajana. Vaihtoehtorahastoja ovat rahastoyhtiön hoitamat erikoissijoitusrahastot ja pääomarahastot.

Osakepääoma 800.069,97 euroa. Rahastoyhtiöllä on riittävät omat varat ja vastuuvakuutus sen huolimattomuudesta aiheutuneiden vahinkojen korjaamiseksi, joista rahastoyhtiö on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaan vastuussa.

eQ-konsernissa ja rahastoyhtiössä käytettävät palkitsemisjärjestelmät perustuvat ylimmän johdon määrittelemään strategiaan ja pitkän aikavälin tavoitteisiin, ja ne toimivat yhtenä keskeisenä työkaluna eQ-konsernin lyhyen ja pitkän aikavälin strategisten tavoitteiden saavuttamisessa. Palkitsemisjärjestelmät tukevat muun muassa liiketoiminnan kannattavuuden pitkän aikavälin kehittämistä, riittävää vakavaraisuutta sekä hyvää ja tehokasta riskienhallintaa. Lisäksi palkitsemisjärjestelmien tavoitteena on kannustaa ja palkita henkilöstöä näiden henkilökohtaisesta suoriutumisesta ja panoksesta eQ-konsernin kannattavuuden kehityksessä sekä eQ-konsernin strategian mukaisesta toiminnasta. Yksityiskohtaiset, ajan tasalla olevat tiedot Rahastoyhtiön palkitsemisperiaateista ovat saatavilla konsernin internetsivuilta www.eQ.fi ja ne toimitetaan sijoittajille kirjallisena ja veloittamatta pyynnöstä.

Rahastoyhtiön johto

Toimitusjohtaja Annamajja Peltonen

Rahastoyhtiön hallitus

Janne Larma, puheenjohtaja

Hallituksen puheenjohtaja, eQ Oyj

Kirsi Hokka
Johtaja, asiakkuudet, eQ Varainhoito Oy

Mikko Koskimies
Toimitusjohtaja, eQ Oyj

Juha Surve
Johtaja, lakiasiat ja compliance, eQ Varainhoito Oy

Teijo Heikkilä
Hallituksen puheenjohtaja, Sandvik Oy:n eläkesäätiö

Esko Keskinen
Toimitusjohtaja, EK Capital Oy

Teijo Heikkilä ja Esko Keskinen ovat rahastoyhtiöstä riippumattomia hallituksen jäseniä.

Rahastoyhtiön hallinnoimat sijoitus- ja erikoissijoitusrahastot

Sijoitusrahasto eQ Euro Investment Grade
Sijoitusrahasto eQ Euro Valtionobligaatit
Sijoitusrahasto eQ Eurooppa Osinko
Sijoitusrahasto eQ Eurooppa Pienyhtiö
Sijoitusrahasto eQ High Yield
Sijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Osinko
Sijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina
Sijoitusrahasto eQ Lyhyt Korke
Sijoitusrahasto eQ Maailma
Sijoitusrahasto eQ Pohjoismaat Pienyhtiö
Sijoitusrahasto eQ Sininen Planeetta
Sijoitusrahasto eQ Suomi
Sijoitusrahasto eQ Vaihtuva Korke
Erikoissijoitusrahasto eQ Euro Investment Grade Indeksit
Erikoissijoitusrahasto eQ Eurooppa Aktiivit
Erikoissijoitusrahasto eQ Eurooppa Indeksit
Erikoissijoitusrahasto eQ Frontier Osake
Erikoissijoitusrahasto eQ Japani Indeksit
Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Indeksit
Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö
Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina
Paikallisvaluutta
Erikoissijoitusrahasto eQ Mandaatti
Erikoissijoitusrahasto eQ USA Indeksit

Rahastoyhtiön hallinnoimat kiinteistöihin sijoittavat erikoissijoitusrahastot

Erikoissijoitusrahasto eQ Liikekiinteistöt
Erikoissijoitusrahasto eQ Yhteiskuntakiinteistöt

Edellä mainittujen rahastojen lisäksi eQ Rahastoyhtiö toimii useiden pääomasijoitustoimintaa harjoittavien vaihtoehtorahastojen hoitajana. Lisätietoa pääomarahastoista on saatavilla konsernin internetsivuilta www.eQ.fi.

Säilytysyhteisön tiedot

eQ Rahastoyhtiön hallinnoimien sijoitus- ja erikoissijoitusrahastojen säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy. OP Säilytys Oy on Suomen finanssivalvonnalta toimiluvan saanut säilytysyhteisö ja sijoituspalveluyritys, joka on osa OP Ryhmää.

Rahastojen varat säilytetään erillään muiden rahastojen, Rahastoyhtiön ja säilytysyhteisön varoista. Rahastoyhtiön talous on täysin erillään rahastojen varoista eikä rahaston varoja voida käyttää rahastoyhtiön tai säilytysyhteisön velkojen kattamiseksi.

Säilytysyhteisö voi käyttää arvopaperien säilyttämisessä yhtä tai useampaa alisäilyttäjää. Säilytysyhteisö huolehtii parhaan kykynsä mukaisesti, että rahastojen varat on erotettu säilytysyhteisön tai sen käyttämän alisäilyttäjän varallisuudesta näiden mahdollisessa maksukyvttömyystilanteessa.

Säilytysyhteisö ei ole siirtänyt säilytysyhteisöä koskevia muita tehtäviä tai vastuuta kolmansille tahoille. Mikäli säilytysyhteisö siirtäisi näitä toimintoja jollekin luotettavalle kolmannelle taholle, säilytystoimintojen siirtäminen ei vaikuta Säilytysyhteisön vastuuseen, jollei se ole vapautunut vastuustaan sääntelyn mukaisesti.

Säilytysyhteisö, säilytysyhteisön alisäilyttäjä tai se jolle Säilytysyhteisö tehtäviään siirtäisi, ei saa käyttää rahastojen Säilytysyhteisölle säilytettäväksi antamia varoja uudelleen, ellei tästä sovita erikseen rahastoyhtiön kanssa. Rahastoyhtiö voi antaa luvan erikseen esimerkiksi säilytettävänä olevien arvopaperiensa lainaamiselle.

Muut tiedot

Rahastoyhtiön ja rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia.

Rahasto-osuudet eivät tuota äänioikeutta tai muuta päätösvaltaa rahaston säännölliseen toimintaan. Tarvittaessa koolle kutsuttavan osuudenomistajien kokouksen koollekutsumisesta ja äänioikeudesta kokouksessa noudatetaan mitä rahaston säännöissä, sijoitusrahastolaissa ja yhdistyslaissa säädetään.

Asiakasvalitukset ja tuomioistuimen ulkopuoliset oikeussuojakeinot

Rahastosijoituksiin liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee ensisijaisesti ottaa yhteyttä rahastoyhtiöön sähköpostitse

asiakaspalvelu@eQ.fi tai yhtiön internetsivuilla www.eQ.fi olevalla yhteydenottolomakkeella. Asiakasvalitukset pyritään käsittelemään asiakkaan yhteydenoton yhteydessä. Jos valitus vaatii jatkokäsittelyä, yhteydenottoihin pyritään vastaamaan viiden pankkipäivän sisällä tai muussa tapauksessa tiedottamaan asiakasta asian etenemisestä säännöllisesti.

Mikäli rahastoyhtiön ja asiakkaan välisissä neuvotteluissa ei saavuteta ratkaisua mahdolliseen erimielisyyteen, voi asiakas saattaa asian Sijoituslautakunnan käsiteltäväksi, joka antaa asiassa ratkaisusuosituksen. Sijoituslautakunta ei kuitenkaan käsittele erimielisyyksiä sijoituspalvelulaissa määriteltujen ammattimaisten asiakkaiden kanssa.

Sijoituslautakunta toimii Finanssialan sopimus pohjaisen asiakasorganisaation (FINE) yhdessä, Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki, www.fine.fi.

Asiakas voi myös saattaa erimielisyydet kotipaikkansa käräjäoikeuden tutkittavaksi.

Rahastoyhtiöllä on oikeus käyttää sijoitusrahastotoiminnan hoitamisessa ulkopuolisia hallinnointi- ja neuvontapalveluita, kuten esimerkiksi salkunhoito-, kirjanpito-, tietotekniikka- ja merkintä- ja lunastustoimeksiantojen vastaanottamispalveluita sekä oikeus maksaa palkkionpalautuksia veloittamattaan palkkioista. Rahastoyhtiö on ulkoistanut rahastojen sijoitustoiminnan eQ Varainhoito Oy:lle. Yhtiöllä on toimintaperiaatteet ulkoistamisesta aiheutuvien eturistiriitatilanteiden tunnistamiseksi ja ehkäisemiseksi.

Rahaston markkinointia hoitaa eQ-konserni. Lisäksi rahastoyhtiö voi käyttää markkinoinnissaan muita asiamiehiä.

Sijoitusrahasto ei ole sijoittajien korvausrahaston eikä talletussuojan piirissä.

Rahastoyhtiötä ja sijoitusrahastoja valvoo Finanssivalvonta, PL 103, 00101 Helsinki, www.finanssivalvonta.fi
