



Rahastoesite (31.1.2022)

## Erikoissijoitusrahasto eQ USA Indeks

Rahastoesite koostuu rahastokohtaisesta ja yhteisestä osasta sekä rahaston säännöistä.

### Rahaston perustiedot

eQ USA Indeks on Suomessa vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain mukainen erikoissijoitusrahasto ja vaihtoehtorahasto.

Rahaston toiminta alkoi 6.7.2005.

Rahastoyhtiön hallitus on hyväksynyt Rahaston voimassa olevat säännöt 28.8.2019.

Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

### Rahastoon sijoittamista koskevat tiedot

#### Hinnasto

Merkintäpalkkio	-
Lunastuspalkkio	-
Hallinnointipalkkio	0,38% pa.
Juoksevat kulut	0,38%

Rahaston hallinnointipalkkio sisältää myös alarahastojen hallinnointi- ja säilytyspalkkiot.

Rahaston kohderahastossa on käytössä joustava hinnoittelumenetelmä, jolla korvataan rahastolle aiheutuvia kaupankäyntikustannuksia ja kurssieroja sekä edistetään sijoittajien yhdenvertaisuutta. Joustavan hinnoittelumenetelmän ei kuitenkaan arvioida vaikuttavan rahasto-osuuden päivittäiseen arvoon vuonna 2022. Vaikutus muuttuu ajan myötä seuraten kulloisia kaupankäyntikustannuksia ja kurssieroja.

Esitetyt juoksevat kulut perustuvat 2021 päättyneenä vuonna perittyihin kuluihin. Ne sisältävät hallinnointipalkkion mutta eivät sisällä rahaston maksamia kaupankäyntikuluja, paitsi toisen rahaston osuuksien ostamisesta tai myymisestä maksetut merkintä- ja lunastuspalkkiot.

### Merkintäehdot

Minimimerkintä:	500 eur
Lisämerkintä:	100 eur

### Merkintöjen ja lunastusten tekeminen

Rahasto-osuuksia voi merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä Suomessa, ei kuitenkaan sellaisina päivinä, jolloin rahaston kohderahasto ei ole avoinna.

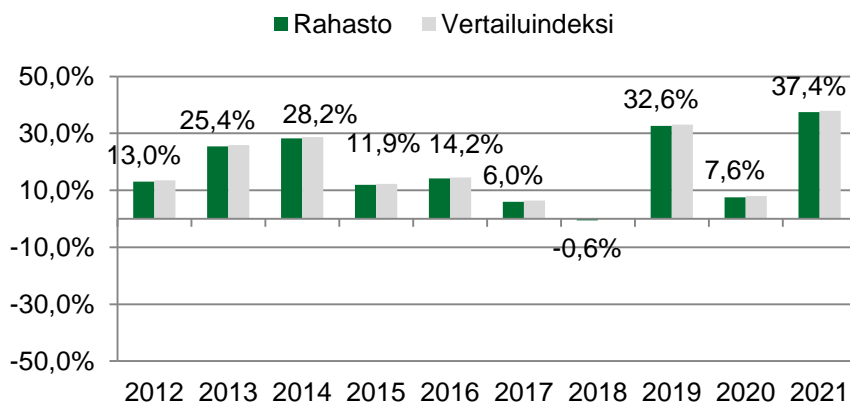
Merkintäilmoituksen ja merkintämaksun tulee olla perillä rahastoyhtiössä merkintäpäivänä klo 12 mennessä (eQ -verkkopalvelussa edeltävänä pankkipäivänä klo 24:00 mennessä). Lunastusilmoituksen tulee olla rahastoyhtiössä perillä lunastuspäivänä klo 12 mennessä (eQ -verkkopalvelussa edeltävänä pankkipäivänä klo 24:00 mennessä).

### Merkintätilit

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

### Tuotthistoria ja tunnuslukuja 2021

Rahaston tuotto:	37,4%
Vertailuindeksin tuotto:	37,9%
Volatiliteetti (12 kk):	14,5%
Volatiliteetti (5 v):	16,6%
Sharpen luku (12 kk):	2,61
Tracking error (12 kk):	1,5%



Rahasto on aloittanut toimintansa 6.7.2005. Historiallinen tuotto ei ole osoitus tulevasta tuotosta. Rahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän siihen alun perin sijoitti. Yllä mainittujen tunnuslukujen tarkemmat laskentatavat ja aiemmat tunnusluvut ovat saatavilla rahastoyhtiöstä.

## Rahaston sijoitustoiminta

### Sijoitustoiminnan tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahasto on passiivisesti hoidettu ja yhdysvaltalaisille osakemarkkinoille sijoittava erikoissijoitusrahasto.

Rahaston tavoitteena on sijoittaa varansa sijoituskohteisiin, jotka seuraavat läheisesti Rahaston S&P 500 Net Return -vertailuindeksiä. Sijoitustavoitteeseen pyritään sijoittamalla kaikki rahaston varat Vanguard US 500 Stock Index Fund -rahastoon, jota hallinnoi Irlannissa rekisteröity ja valvottu Vanguard Investments Europe SA. Kohderahasto on sijoitusrahastodirektiivin mukainen indeksirahasto, jonka perustana on S&P 500 Net Return -indeksin mukainen osakesalkku. Rahasto on pääsääntöisesti lähes täysin sijoitettu osakemarkkinoille, mutta osakesijoitusten sijoitusaste voi väliaikaisesti vaihdella välillä 95-105 %. Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisia osana rahaston sijoitustoimintaa.

Rahaston S&P 500 Net Return -vertailuindeksi ei huomioi kestävyysriskejä tai kestävyystekijöitä. Koska Rahaston sijoitusstrategia on pyrkii seuraamaan indeksiä, rahaston sijoituspäätöksissä ei myöskään huomioida kestävyysriskejä. Kestävyystekijöitä rahastossa kuitenkin seurataan. Lisäksi Vanguardin vaikuttamisen ohjaustyöryhmä vaikuttaa Vanguardin hoitamien osakerahastojen kohdeyhtiöiden hallintotapaan kolmella tavalla: a. julkinen edunvalvonta liittyen korkeimpien hallintotapastandardien täyttymiseen, b. jatkuva vuoropuhelu kohdeyritysten kanssa yritysten hallintokäytäntöjen ja pitkän aikavälin strategian toteuttamiseen liittyen ja c. äänioikeuden käyttäminen kohdeyritysten yhtiökokouksissa. eQ seuraa tuottamallaan rahastokohtaisilla ESG-raporteilla muun muassa kohdeyhtiöiden hiilidioksidipäästöjen kehittymistä, normirikkomuksia ja hallituksen kokoonpanoa.

Rahasto on pääsääntöisesti lähes täysin sijoitettu osakemarkkinoille, mutta osakesijoitusten sijoitusaste voi väliaikaisesti vaihdella välillä 95-105 %.

Rahasto voi käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisia osana rahaston sijoitustoimintaa.

### Rahaston tyypillinen riskitaso

Sijoitusten keskittyminen yksittäiseen talousalueeseen ja yksittäiseen maahan lisää riskiä tuoton vaihtelusta, koska sijoituskohteena olevan maan kansantalouden tila ja markkinatilanne vaikuttavat rahaston ja sen sijoitusten arvoon.

Rahaston sijoituksiin liittyy erityisesti seuraavia riskejä. Tarkempi kuvaus riskeistä on tämän esitteen kohdassa "Tietoa rahastojen riskeistä".

- Markkina-alueriski eli riski siitä, että keskittyminen yksittäiseen markkina-alueeseen ja tämän alueen maiden kansantalouden tila sekä markkinatilanne voivat vaikuttaa rahaston ja sen sijoitusten arvoon.
- Riski rahaston alarahaston toiminnan häiriöistä.

### Sijoittajakohderyhmä

Rahasto on suunnattu sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa Yhdysvaltain osakemarkkinoille kustannustehokkaasti.

Rahasto on erikoissijoitusrahasto, johon alaikäisten lasten nimiin tehdyt merkinnät edellyttävät maistraatin antamaa lupaa.

Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on vähintään 5 vuotta.

### **Arvonlaskennan virheet**

Rahastoyhtiö oikaisee viipymättä havaitsemansa rahastosuuden arvon olennaisen virheen. Olennaisen arvonlaskentavirheen raja-arvo on 0,5 % rahaston arvosta.

---

## Yhteinen osa

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

### **Rahastojen perustietoa**

Rahastoja hallinnoi eQ Rahastoyhtiö Oy ("rahastoyhtiö")

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

### **Rahastojen julkaisut**

Rahastojen rahastoesitteet, säännöt, avaintietoesitteet, vuosikertomukset ja puolivuosisikatsaukset 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".

eQ käy läpi kaikki sijoituskohteet eQ:n aktiivisesti hoitamissa osake- ja korkorahastoissa määrittelemillään kestävyysmittareilla. Ympäristöön liittyvinä teemoina eQ seuraa muun muassa yritysten päästötietoja, niiden kehitystä ja raportointia.

eQ arvioi myös sitä, miten ilmastokysymykset otetaan huomioon yritysten liiketoiminnassa ja kuinka yrityksissä edistetään kestäviä teknologioita ja toimintatapoja. Yhteiskuntavastuuseen ja hallintotapaan liittyvinä teemoina eQ kiinnittää huomiota esimerkiksi siihen, raportoiko yritys työntekijöiden vaihtuvuutta, kuinka palkkatasa-arvo toteutuu yrityksessä, investoiko yritys inhimillisen pääoman kehittämiseen ja mikä on yrityksen hallituksen kokoonpano. Rahastojen sisällöt monitoroidaan neljännesvuosittain YK:n Global Compact -periaatteiden vastaisten normirikkomusten osalta. Normirikkomukset koskevat tyypillisesti ympäristöasioita, korruptiota, ihmisoikeuksia ja työntekijöiden oikeuksia. Saatua seulontatietoa käytetään aktiivisesti yritysten kanssa käytävässä vuorovaikutuksessa, ja kaikissa todennettavissa normirikkomustilanteissa käynnistetään prosessi, jonka tarkoituksena on selvittää, onko sijoitus edelleen linjassa pitkän aikavälin vastuullisuusperiaatteiden kanssa. Tässä kappaleessa mainittu käytäntö ei koske indeksirahastoja eikä muiden kuin eQ:n hoitamia rahastoja.

EU:n ns. taksonomia-asetuksessa (2019/2088) määritellään erityiset kriteerit, jotka täyttävät sijoituskohteet voidaan katsoa ympäristön kannalta kestäviksi. eQ:n aktiivisesti hoitamat osake- ja korkorahastot voivat tehdä tällaisia sijoituksia mutta eivät ole sitoutuneet mihinkään vähimmäisosuuteen tällaisia sijoituksia. Taksonomia-asetusta tullaan täydentämään vuoden 2022 aikana tarkemmilla säädöksillä ja eQ tulee kriteerien vakiinnuttua raportoimaan näiden sijoitusten osuudet ja ne ympäristötavoitteet, mitä sijoitukset edistävät. Muiden sijoitusten osuuden osalta ei oteta huomioon ympäristön kannalta kestäviä taloudellisia toimintoja koskevia EU:n kriteerejä.

Aktiivisen vaikuttamisen tärkeimpiä alueita on ympäristöraportoinnin saatavuuden edistäminen ja se, miten yritykset ottavat käyttöön muun muassa tieteeseen perustuvan päästövähenystavoitteen. eQ raportoi kestävyystekijöiden toteutumisesta kaksi kertaa vuodessa rahastokohtaisilla ESG-raporteilla.

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 toiminnossa. Jo käytössä olevilta yhteistyökumppaneilta eQ odottaa säännöllistä vastuullisuusraportointia sekä yhteenvetoa vuotuisesta äänestysaktiiviteetista ja käydyistä keskusteluista sijoituskohteiden kanssa.

eQ on allekirjoittanut YK:n vastuullisen sijoittamisen periaatteet (PRI, UN's Principles for Responsible Investment). eQ toimii aktiivisena jäsenenä Pääomasijoittajat ry:ssä, Invest Europessa, Raklissa, Finsifissä (Finland's Sustainable Investment Forum) ja Finanssiala ry:ssä. eQ on CDP:n Climate Change -ohjelman allekirjoittaja, minkä lisäksi eQ allekirjoittaa vuosittain Science Based Targets Initiative -aloitteen (SBTi).

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

Kestävyysriskien olennaisuus vaihtelee eri sektoreilla ja liike-toimintamalleissa, ja sijoituskohteet voivat myös altistua kestävyysriskeille arvoketjuna kautta, mukaan lukien toimittajat ja asiakkaat.

Kaikkiin eQ:n sijoituksiin sovellettavat eQ Varainhoidon vastuullisen sijoittamisen periaatteet on nähtävillä osoitteessa [www.eQ.fi](http://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](http://www.eQ.fi/rahastot).

## Tietoa rahastojen riskeistä

### Sijoituksiin liittyvät riskit

*Sijoittamiseen liittyvä riski:* 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. Rahastoihin sijoittavan on lisäksi otettava huomioon, että rahasto voidaan myöhemmin sulauttaa toiseen rahastoon, jakaa useammaksi rahastoksi tai lakkauttaa.

*Arvonvaihteluun liittyvä riski:* rahasto-osuuden arvo voi nousta tai laskea. Rahaston arvonvaihtelua mitataan yleisesti volatiliiteetilla. Mitä suurempi on rahaston vuotuinen volatiliiteetti, sitä suurempi on arvonvaihteluun liittyvä riski. Rahaston avaintieto-oesitteen riskiluokka määräytyy volatiliiteetin mukaan. Volatiliiteetti ja riskiluokka kuvaa ennen kaikkea jäljempänä esitettyä markkinariskiä, mutta ei välttämättä muita riskejä.

*Markkinariski:* riski siitä, että 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.

*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 rahas-

ton maksuvalmiusvaikeuksiin, jolloin rahasto ei kykene suoriutumaan maksuvelvoitteistaan (esimerkiksi lunastus, joka on toteutettava myymällä rahaston epälikvidejä sijoituksia).

**Kestävyyseriski:** Kestävyyseriskillä 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 monimuotoisuuteen 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. Hallintotapaa 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.

**Selvityseriski:** riski siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa. Selvityseriski on suurempi mantereiden välisissä arvopaperi- ja valuuttatransaktioissa, sillä kauppajien selvitys voi tapahtua eri aikavyöhykeillä. Kehittyvillä arvopaperimarkkinoilla selvityseriski 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 ylivoimaisista seurauksista 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.

**Omaisuuksiluokkariski:** erityyppisillä rahastoilla on omaisuusluokalleen tyypillisiä riskejä. Rahaston sisältämä omaisuusluokkariski on sitä korkeampi, mitä enemmän sijoitukset on keskitetty tiettyihin omaisuuslajeihin, kuten osakkeisiin tai korkosijoituksiin.

**Aktiivisesta salkunhoidosta aiheutuva riski:** rahasto-osuuden arvonkehitys voi poiketa vertailuindeksiin tai muiden vastaavien rahastojen arvonkehityksestä. Aktiivisella salkunhoidolla

tarkoitetaan yleensä aktiivista näkemyksen ottamista sijoituskohteiden positiivisesta tai negatiivisesta kehityksestä, ja sillä pyritään saavuttamaan vertailuindeksiä parempi tuotto.

**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.

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

**Valuutariski:** 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 kokonaismarkkinarisktiin voidaan vähentää hajauttamalla sijoitukset esimerkiksi maantieteellisesti. Pitkä sijoitusaika kasvattaa positiivisen tuoton todennäköisyyttä ja pienentää negatiivisen tuoton todennäköisyyttä.

**Markkina-alueriski:** riski siitä, että tietyn maantieteellisen alueen tulevaisuudennäkymien muutoksien vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava ja että alueelle

kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osakemarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä.

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

*Sektor- tai toimialariski:* riski siitä, että tietyn sektorin tai toimialan tulevaisuudennäkymien muutosten vaikutus rahaston sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava ja että tietylle toimialalle kohdistuvien sijoitusten arvonkehitys voi poiketa huomattavasti osakemarkkinoiden yleisestä arvonkehityksestä. Sektor- tai toimialariski liittyy voimakkaasti yksittäisen sektorin arvopapereihin sijoittavaan rahastoon.

### **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 tulevaisuudessa 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.

*Sijoitusten keskittymisen riski:* yksittäiseen omaisuuslajiin, tietylle maantieteelliselle alueelle tai toimialalle keskittyvän rahaston sijoitukseen liittyy riski siitä, että rahaston sijoitusten liikkeeseenlaskijat ovat samankaltaisia ja että niiden liikkeeseen laskemissa arvopapereissa tapahtuu voimakkaita arvovaihteluita samanaikaisesti.

### **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 maksuvalmiusriskin arvioimiseksi mittaamalla rahastojen sijoitusten oletettua realisointiaikaa suhteessa suurimpien sijoittajien osuuteen rahastossa.

## **Rahastoihin sijoittamista koskevat tiedot**

### **Verotus**

Suomalaiset sijoitusrahastot ja erikoissijoitusrahastot ovat pääsääntöisesti Suomen tuloverosta vapaita yhteisöjä. Niitä 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 arvonnousu tulee veronalaiseksi vasta kun rahasto-osuuksia lunastetaan. Tällöin saattaa syntyä luovutusvoittoa. Mahdollinen luovutusvoitto on pääomatuloa, 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 esitetyyn veroilmoitukseen. Verovelvollisen tulee tarkistaa esitetyyn 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 internetsivulla [www.eQ.fi/rahastot](http://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 veloittavista 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 hyväksytyyn 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](http://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 rahastomerkinnät. 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. Vaihtoehtorahastot 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 palkitsemisperiaatteista ovat saatavilla konsernin internetsivuilta [www.eQ.fi](http://www.eQ.fi) ja ne toimitetaan sijoittajille kirjallisena ja veloitusetta 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 Valtionobligaatio  
Sijoitusrahasto eQ Eurooppa Osinko  
Sijoitusrahasto eQ Eurooppa Pienyhtiö  
Sijoitusrahasto eQ High Yield  
Sijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Osinko

Sijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Yrittäjä  
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 Indeks  
Erikoissijoitusrahasto eQ Eurooppa Aktiivi  
Erikoissijoitusrahasto eQ Eurooppa Indeks  
Erikoissijoitusrahasto eQ Frontier Osake  
Erikoissijoitusrahasto eQ Japani Indeks  
Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Indeks  
Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö  
Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Yrittäjä  
Paikallisvaluutta  
Erikoissijoitusrahasto eQ Mandaatti  
Erikoissijoitusrahasto eQ USA Indeks

### 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](http://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 maksukyvyttömyystilanteessa.

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.

### Tuomioistuimen ulkopuoliset oikeussuojakeinot

Rahastosijoituksiin liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee ensisijaisesti ottaa yhteyttä rahastoyhtiöön.

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 määriteltyjen ammattimaisten asiakkaiden kanssa.

Sijoituslautakunta toimii Finanssialan sopimusperustaisen asiakasorganisaation (FINE) yhdessä, Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki, [www.fine.fi](http://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](http://www.finanssivalvonta.fi)

---