



Rahastoesite (31.3.2025)

## Sijoitusrahasto eQ Pohjoismaat Pienyhtiö

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

### Rahaston perustiedot

eQ Pohjoismaat Pienyhtiö on Suomen sijoitusrahastolain mukainen sijoitusrahasto (UCITS).

Rahaston toiminta alkoi 30.9.1999.

Suomen Finanssivalvonta on vahvistanut rahaston voima-  
saolevat säännöt 19.12.2024.

Rahaston säilytysyhteisönä toimii OP Säilytys Oy.

### Hinnasto

Merkintäpalkkio	1,00%
Lunastuspalkkio	1,00%
Hallinnointipalkkio (% vuodessa)	1,70% (1-sarjat) 0,90% (2-sarjat)

Rahasto 2-sarjan osuuksissa on käytössä lisäksi tuottosidon-  
nainen palkkio (ks. jäljempänä).

### 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 osakerahasto.

Rahasto sijoittaa pääosin pohjoismaisten pienten ja keski-  
suurten yritysten osakkeisiin.

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 sijoituskohteena olevat yritykset noudattavat hyvää  
hallintotapaa. Rahasto ei sitoudu tekemään EU-taksonomian  
mukaisia kestäviä sijoituksia.

Rahaston keskeiset vastuullisen sijoittamisen lähestymistä-  
vat ovat ESG:n integrointi sijoituskäytäntöihin sekä aktiivinen  
omistajuus ja vaikuttaminen. eQ arvioi rahaston kohdeyhtiöitä  
ympäristöön, yhteiskuntaan ja hallintotapaan liittyvien asioi-  
den eli ESG-tekijöiden osalta sekä ennen sijoituspäätöksen-  
tekoa että omistusaikana. Sijoituskohteita seurataan sään-  
nöllisesti ja yhtiöiden toimintatapoihin pyritään vaikuttamaan.  
Vaikuttamista tehdään käymällä suoraan vastuullisuusdialo-  
gia yritysten kanssa, osallistumalla tarvittaessa yritysten yhtiö-  
kokouksiin sekä vaikuttamalla yrityksiin vaikuttamisaloittei-  
den kautta joko yksin tai yhdessä muiden sijoittajien kanssa.  
eQ:n edistämistoimet liittyvät ilmastomuutoksen hillitsemiseen,  
ihmisoikeuksien noudattamiseen, korruption vastaisiin toimiin,  
ympäristöasioiden huomioon ottamiseen, hyvään hallintotapaan ja  
vastuullisuustekijöiden raportointiin.

Rahaston salkunhoitaja käy läpi kaikki sijoituskohteet määrit-  
telemillään kestävyysmittareilla. Rahaston edistämien ympä-  
ristöön ja yhteiskuntaan liittyvien ominaisuuksien toteutu-

mista rahaston salkunhoitaja seuraa muun muassa kohdeyhtiöiden  
päästöjen määrällä, hiili-intensiteetin kehittymisellä, päästövähennystavoitteisiin  
sitoutumisella (tiedeperusteinen päästötavoite SBTi), haitallisten kestävyysvaikutusten  
arviointilla (PAI-indikaattorit) ja yhtiön valmiudella hallita vähähiilisyteen  
siirtymisen riskejä ja mahdollisuuksia. Salkunhoitaja tutkii myös kohdeyhtiöissä  
tapahtuvien normirikkomusten (YK:n Global Compact -periaatteiden vastaisten  
normirikkomusten) määrää. Mikäli yrityksellä on todennettu normirikkomus,  
eikä yrityksen toiminta täytä hyvän hallintotavan vaatimuksia, eQ ei sijoita  
siihen. Lisäksi salkunhoitaja hyödyntää ulkopuolisten palvelutarjoajien arviota  
yrityksen vastuullisuuden kehittymisestä. Tämä arvio on ns. "toinen mielipide"  
salkunhoitajan omalle sijoituskohteita koskevalle 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 yhteiskuntaan liittyviä ominaisuuksia sijoitustoiminnassa.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahasto on pääsääntöisesti lähes täysin sijoitettu osake-  
markkinoille, mutta osakesijoitusten sijoitusaste voi väliaikaisesti  
vaihdella välillä 70-120 %.

## Rahastoesite

---

Rahasto voi käyttää johdannaisia osana rahaston sijoitustoimintaa.

### Rahaston tyypillinen riskitaso

Rahasto sijoittaa varansa osakkeisiin, minkä vuoksi sen riskitaso on korko- ja yhdistelmärahastoja korkeampi.

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

- **Osakemarkkinariski:** Osakemarkkinoiden ja osakerahastojen arvo voi lyhyellä aikavälillä vaihdella voimakkaasti ja johtaa huomattaviin tappioihin. Laskukausina osakkeiden arvot laskevat usein samanaikaisesti ympäri maailman.
- **Maariski:** Rahasto tekee sijoituksia vain Pohjoismaihin ja voi siksi altistua tavallista suuremmalle arvovaihtelulle. Esimerkiksi Pohjoismaiden talousnäköymät, valuuttakurssit ja markkinatilanne voivat vaikuttaa huomattavasti rahaston arvoon.
- **Teemariski:** Rahasto tekee sijoituksia pienyhtiöiden osakkeisiin. Tällaisen rahaston arvo voi vaihdella yleisen osakemarkkinan lisäksi tämän sijoitusteeman kysynnän vaihtelun mukana.
- **Likviditeettiriski:** Pienyhtiöiden kaupankäyntimäärät ovat yleensä pienempiä kuin suurempien yhtiöiden, minkä vuoksi sijoitusten realisointi etenkin heikossa markkinatilanteessa voi johtaa tappioihin ja viivästyksiin.
- **Aktiiviriski:** Aktiivisesti hoidettujen rahastojen arvonkehitys voi poiketa merkittävästi yleisestä osakemarkkinasta ja olla myös erisuuntaista.

### Sijoittajakohderyhmä

Rahasto on suunnattu sijoittajalle, joka haluaa sijoittaa Pohjoismaihin pienten yhtiöiden osakemarkkinoille.

Rahaston suositeltu sijoitushorisontti on vähintään 5 vuotta.

### Tuottosidonnainen palkkio (vain 2-sarjan osuudet)

2-sarjan osuuksien arvosta veloitetaan tuottosidonnaisena palkkiona 15 % siitä osasta tuottoa, joka ylittää palkkiokynnyksen (3,5 % p.a.). Jotta tuottosidonnaista palkkiota voidaan veloittaa, rahaston tuoton on oltava kumulatiivisesti positiivinen palkkiokynnykseen nähden sekä rahasto-osuuden arvon ylitettävä historiallisesti korkein arvonsa.

#### Esimerkki:

Rahaston kasvuosuuden (2 K) historiallisesti korkein arvo edellisen tuottopalkkion maksun yhteydessä: 100,00

6 päivän kuluttua osuuden arvo 98,00 (ei tuottopalkkiota)

7 päivän kuluttua osuuden arvo: 102,00

osuuden vertailuarvo =  $100,00 + 3,5\% \times 7 / 365 = 100,07$  e

tuottoylite =  $102,00 - 100,07 = 1,93$  e

tuottosidonnainen palkkio osuutta kohti =  $1,93 \times 15\% =$

0,29 e

Tuotto-osuuksille (2 T) mahdollisen tuottopalkkion laskennassa tuotonjako huomioidaan käyttämällä prosentuaalisena tuottona kasvuosuuden (2 K) prosentuaalista arvonnousua.

### Arvonlaskennan virheet

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

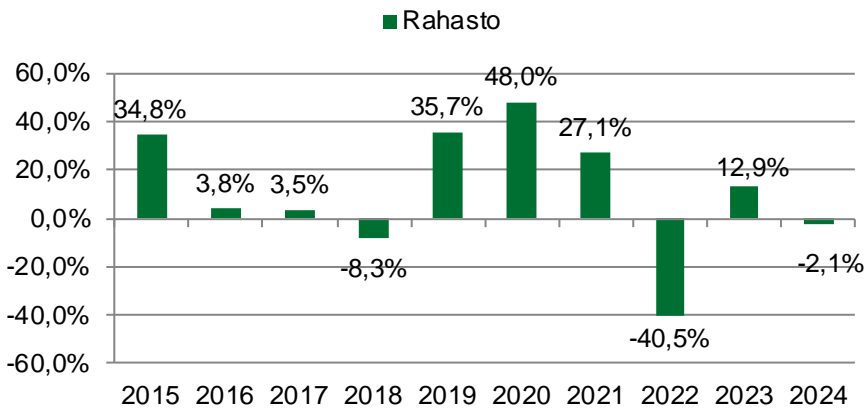
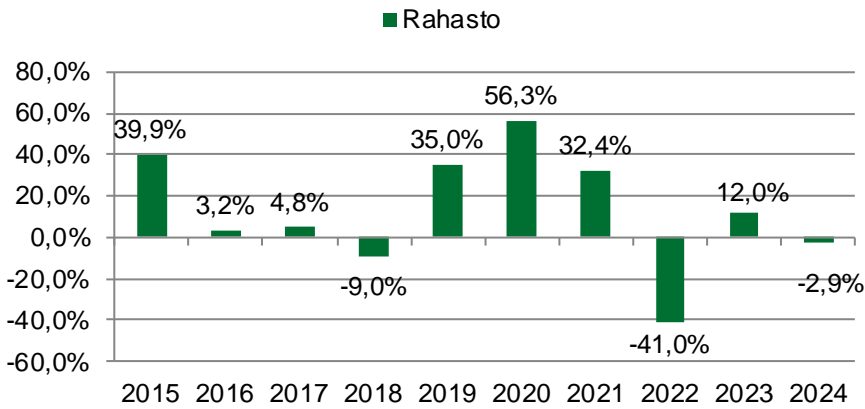
### Rahaston sulautumishistoria

Erikoissijoitusrahasto eQ Arvonkasvattajat sulautui erikoissijoitusrahastoon eQ Pikkujättiläiset 16.6.2009.

Rahaston nykyinen nimi eQ Pohjoismaat Pienyhtiö on ollut käytössä vuodesta 2013.

**Aiempaa tuottokehitystä koskevat tiedot**

Tässä kaaviossa esitetään rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana. Sen avulla voidaan arvioida, miten rahastoa on hoidettu aiemmin.



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

Esitetyistä tuotoista on vähennetty rahaston kuluun ottamatta merkintä- ja lunastuspalkkioita. Rahasto on aloittanut toimintansa vuonna 1999.

**Rahaston kulut**

Kertaluonteiset kulut

Merkintäpalkkio	1,00%
Lunastuspalkkio	1,00%

Jatkuvaluonteiset kulut (vuosittain)

Hallinnointipalkkio ja muut hallinto- ja toimintakulut	1,73% (1-sarjat)	0,93% (2-sarjat)
Kaupankäyntikulut	0,04%	

Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut

Tuottosidonnainen palkkio, keskimäärin vuosina 2020-2024	(ei 1 -sarjoissa)	2,17% (2-sarjat)
--	-------------------	------------------

Esitetyt hallinnointi- ja toimintakulut perustuvat 2024 päättyneenä vuonna perittyihin kuluihin. 2-sarjan osuuksilta perittävien tuottosidonnaisten palkkioiden määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka hyvin rahasto tuottaa, ja sen laskentatapa on kuvattu tarkemmin

jäljempänä. 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 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, 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 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) 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](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**

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.

Rahastojen merkittävin riskitekijä on markkinariski eli riski siitä, että rahaston tekemien sijoitusten markkinahintojen vaihtelu aiheuttaa tappioita.

Rahaston arvonvaihtelua mitataan yleisesti volatiliteetilla. Mitä suurempi on rahaston vuotuinen volatiliteetti, sitä suurempi on sen arvonvaihteluun liittyvä riski. Rahaston avaintietoasiakirjan mukainen riski-indikaattori määräytyy pääosin volatiliteetin mukaan. Volatiliteetti ja riski-indikaattori kuvaavat ennen kaikkea jäljempänä esitettyä markkinariskiä, mutta eivät 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.

### Osakerahastojen tyypillisiä riskejä

*Osakemarkkinariski:* Riski sijoituksen markkina-arvon vaihteluista yleisen osakemarkkinakehityksen seurauksena. Rahasto-osuuden arvo voi vaihdella voimakkaasti lyhyellä aikavälillä. Laskukausina osakkeiden arvot laskevat usein samanaikaisesti ympäri maailman. Lyhyt sijoitus aika kasvattaa negatiivisen kokonaistuoton todennäköisyyttä.

*Maariski:* Jos rahaston sijoitukset keskittyvät vain yhteen maahan tai maantieteelliseen alueeseen, rahaston riskin hajautus on pienempi ja arvonvaihtelut voivat olla suurempia kuin laajemmin sijoittavalla rahastolla. Esimerkiksi alueen talousnäkymien muutoksien vaikutus sijoituskohteiden arvoon voi olla huomattava ja poiketa huomattavasti muiden markkinoiden arvonkehityksestä.

*Teemariski:* Osa osakerahastoista tekee sijoituksia jotakin sijoitusteemaa kuten esimerkiksi korkeaa osinkotuottoa, pienyhtiöitä tai kestäväää sijoitusta edustaviin osakkeisiin. Tällaisen rahaston arvo voi vaihdella yleisen osakemarkkinan lisäksi tällaisen sijoitusteeman kysynnän vaihtelun mukana.

### Korkorahastojen tyypillisiä riskejä

*Korkoriski:* Kuvaa korkosijoituksen hinnan herkkyyttä korkotason muutoksille. Korkotason muutokset vaikuttavat käänteisesti korkosijoituksen hintaan, eli korkotason noustessa korkosijoituksen hinta laskee ja päinvastoin. Mitä pidempiin velkasijoituksiin rahasto sijoittaa, sitä herkemmin korkotason muutokset vaikuttavat arvopaperin hintaan. Vaihtuvakorkoisten korkoinstrumenttien korkoriski on kuitenkin alhainen, vaikka velka olisi pitkäaikaista.

*Luottoriski:* Luottoriski on riski siitä, että velkasijoituksen liikkeeseenlaskija ei kykene maksamaan lainoja takaisin eräpäivänä. Liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukykyä arvioidaan luottoriskipreemiolla, joka on liikkeeseenlaskijan lainoista markkinoiden vaatima lisätuotto suhteessa vakavaraisten valtioiden vastaavan pituisiin velkainstrumentteihin.

Korkosijoitusten ja niihin sijoittaneen rahaston arvo voi laskea ilman, että maksuhäiriöitä on tapahtunut, jos riskit tulevista maksuhäiriöistä kasvavat tai sijoittajien yleinen riskinottohalu laskee.

### Muita riskitekijöitä

*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. 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.

*Likviditeettiriski:* Riski siitä, että rahaston sijoitusten muuttaminen käteiseksi ei onnistu suunnitellussa ajassa eikä toivotuun hintaan, mikä voi johtaa tappioihin ja viivästyksiin ja jopa viivästyttää lunastusten maksamista. Likviditeettiriskiä voi esiintyä poikkeuksellisessa markkinatilanteessa niin, että rahaston arvopapereilla ei käydä aktiivisesti kauppaa tai niiden osto- ja myyntinoteerausten välinen ero on suuri tai noteraukset puuttuvat kokonaan. Osakemarkkinoilla pienyhtiöissä likviditeettiriski on suurempia yhtiötä merkittävämpi.

*Valuutariski:* Rahastoon sisältyvä riski, jos se sijoittaa muihin kuin euromääräisiin arvopapereihin. Rahastoon sisältyvä välitön valuutariski 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. Korkorahastoissa valuutariskin merkitys on suhteellisesti suurempi kuin osakerahastoissa, koska osakemarkkinoiden arvonvaihtelu. Myös euromääräiset sijoitukset voivat välillisesti sisältää valuutariskiä, jos esimerkiksi valuuttakurssit vaikuttavat sijoituskohteena olevan yhtiön tulokseen.

*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 materiaalihokkuuteen 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. Hallintotapa 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.

*Aktiiviriski:* Aktiivisesti hoidettujen rahastojen salkunhoitaja pyrkii sijoitustoiminnassa parantamaan sijoitustuottoa muuttamalla rahaston sijoituksia aktiivisesti markkinatilanteen mukaan. Sijoitustoiminnan onnistumista ei kuitenkaan voida taata. Tällaisen rahaston arvonkehitys voi poiketa merkittävästi yleisestä osake- tai korkomarkkinasta ja olla myös erisuuntaista. Aktiivisesti hoidettujen rahastojen sijoitukset ovat usein myös yleistä markkinaa keskittyneempiä, jolloin yksittäisen sijoituskohteen vaikutus rahaston arvoon on suurempi.

*Selvitysrisiki:* riski siitä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa. Selvitysrisiki on suurempi mannterit välisissä arvopaperi- ja valuuttatransaktioissa, sillä kauppajien selvitys voi tapahtua eri aikavälyillä. Kehittyvillä arvopaperimarkkinoilla selvitysrisiki 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.

*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 kaikki 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 liikkeeseenlaskija ei kykene tai halua täyttämään sopimuksen mukaisia velvoitteitaan. Eräillä kehittyvillä markkinoilla vastapuoliriski voi poikkeuksellisesti myös kohdistua säilyttäjäan.

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

### **Rahastoyhtiön riskienhallintaperiaatteet**

Rahastoyhtiöllä on sen hallituksen hyväksymät riskienhallintaperiaatteet, joissa kuvataan menettelytavat yhtiön hoitamien rahastojen toiminnassa esiintyvien riskien jatkuvaan seuraamiseen ja valvontaan. Riskienhallinnasta vastaa rahastoyhtiön pysyvä ja muusta liiketoiminnoista riippumaton ja erillinen riskienhallintatoiminto, jonka tehtävä on muun muassa jatkuvasti tunnistaa ja mitata rahaston tekemiin sijoituksiin liittyvät riskit ja niiden vaikutukset, valvoa asetettujen riskirajojen noudattamista ja suorittaa säännöllisesti rahaston likviditeettiriskiä arvioivia stressitestejä.

## **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 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 esitetyttyyn veroilmoitukseen. Verovelvollisen tulee tarkistaa esitetyttyyn veroilmoitukseen kirjatut myyntivoitot ja -tappiot sekä tuotonjako- ja omistustiedot.

Veroviranomaiset lähettävät saamia tietoa 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](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 ja Britannian hallituksen 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 jatkuvaluonteiset kulut koostuvat hallinnointipalkkiosta sekä muista rahastolta veloittavista kuluista, jotka liittyvät olennaisesti sijoitustoimintaan. Jos rahaston säännöissä on sovittu tuottosidonnaisesta palkkiosta, sitä ei huomioida jatkuvaluonteisissa kuluissa.

Muita kuluja voivat olla esimerkiksi etukäteen hyväksytyin 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 tiedotusväli-

neille. 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 arvonousuun 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 vaihtoehdorahastojen hoitajia koskevan lain mukaisen toimiluvan toimia vaihtoehdorahastojen hoitajana. Vaihtoehdorahastoja

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 Oy

Antti Lyytikäinen  
Talousjohtaja, eQ 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 Yrityslaina  
Sijoitusrahasto eQ Lyhyt Korko  
Sijoitusrahasto eQ Maailma  
Sijoitusrahasto eQ Pohjoismaat Pienyhtiö  
Sijoitusrahasto eQ Sininen Planeetta  
Sijoitusrahasto eQ Suomi  
Sijoitusrahasto eQ Vaihtuva Korko  
Erikoissijoitusrahasto eQ Euro Investment Grade Indeks  
Erikoissijoitusrahasto eQ Eurooppa Aktiivi  
Erikoissijoitusrahasto eQ Eurooppa Indeks

Erikoissijoitusrahasto eQ Eurooppa Indeks ESG  
Erikoissijoitusrahasto eQ Frontier Osake  
Erikoissijoitusrahasto eQ Japani Indeks  
Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Indeks  
Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Pienyhtiö  
Erikoissijoitusrahasto eQ Kehittyvät Markkinat Yrityslaina  
Paikallisvaluutta  
Erikoissijoitusrahasto eQ Maailma Indeks ESG  
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 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 koollekutsumi-



sesta 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](mailto:asiakaspalvelu@eQ.fi) tai yhtiön internetsivuilla [www.eQ.fi](http://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 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 salkunhoidon ja sijoitustoiminnan, compliance-toiminnon, IT-palvelut sekä rahastojen myynnin, markkinoinnin, asiakaspalvelun sekä asiakkaaksitulo-prosessin eQ Varainhoito Oy:lle. Lisäksi rahastoyhtiö voi käyttää myynnissä ja markkinoinnissa muita asiamiehiä. Yhtiöllä on toimintaperiaatteet ulkoistamisesta aiheutuvien eturistiriitatilanteiden tunnistamiseksi ja ehkäisemiseksi.

Sijoitusrahasto ei ole sijoittajien korvausrahaston eikä talletussuojan piirissä.

Rahastoyhtiötä ja sijoitusrahastoja valvoo Finanssivalvonta, PL 103, 00101 Helsinki, [www.finanssivalvonta.fi](http://www.finanssivalvonta.fi)

---