

Tarkoitus

Tässä asiakirjassa annetaan sijoittajalle avaintiedot tarjottavasta sijoitustuotteesta. Asiakirja ei ole markkinointiaineistoa. Laissa edellytetään kyseisten tietojen antamista, jotta sijoittaja ymmärtäisi tarjottavan tuotteen luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

AJ Value Hedge GRIT Sijoitusrahasto

Osuussarja A ISIN: FI4000251871 | Osuussarja C ISIN: FI0008809264

Tämän tuotteen kehittäjä on GRIT Rahastoyhtiö Oy ("Rahastoyhtiö"), joka on GRIT Governance Oy:n tytäryhtiö.

www.gritfundservices.fi | Puh: +358 20 7613 350

AJ Value Hedge GRIT Sijoitusrahasto ("Rahasto") on sijoitusrahasto, jota voidaan markkinoida sekä ammattimaisille että ei-ammattimaisille sijoittajille Suomessa. Rahastoyhtiö on saanut toimiluvan Suomessa, ja sitä sääntelee Finanssivalvonta.

Tämä avaintietoasiakirja on laadittu 01.06.2025.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi: Rahasto on UCITS-direktiivin ja sijoitusrahastolain (213/2019) mukainen suomalainen sijoitusrahasto.

Sijoitus aika: Rahastolla ei ole määrättyä eräpäivää. Rahastoyhtiö voi yksipuolisesti lakkauttaa Rahaston toiminnan Rahaston säännöissä ja rahastoesitteessä esitetyn menettelyn mukaisesti.

Tavoitteet: Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on aktiivisella omaisuudenhoidolla saada sijoitetuille varoille mahdollisimman hyvä pitkän aikavälin tuotto. Rahaston sijoituspäätökset perustuvat fundamenttipohjaiseen analyysiin, jonka avulla haetaan osakemarkkinoilla aliarvostettuja osakkeita. Rahaston sijoituspäätöksissä korostuu laaja ja hajautettu osakesalkku. Mikäli osakemarkkinoilta ei löydy sijoituspolitiikan mukaisia sijoituskohteita, sijoitetaan Rahaston varat käteiseen tai korkoinstrumentteihin. Rahaston sijoituskohteiden tuotot sijoitetaan Rahastoon uudelleen. Rahaston perusvaluutta on euro. Lisätietoa Rahaston varojen sijoittamisesta sekä sovellettavista sijoitusmääräyksistä ja -rajoituksista löytyy Rahaston voimassa olevista säännöistä.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitus markkinoida: Rahasto voi sopia sijoittajille, joka aikoo pitää sijoituksensa yli viisi (5) vuotta ja joka ymmärtää, että sijoituksen arvo voi sekä nousta että laskea, eikä koko sijoitettua pääomaa välttämättä saada takaisin. Rahastoon sijoittaminen ei vaadi aikaisempaa tietoa tai kokemusta samankaltaisista rahastoista tai sijoitusmarkkinoista yleisesti.

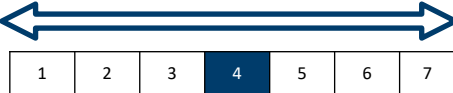
Osuussarja A on valittu edustamaan alla olevia tuottonäkymiä ja Rahastoon liittyviä kustannuksia, koska sen katsotaan antavan virheettömimmän ja realistisimman kuvan todellisesta kehityksestä ja kustannuksista. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Skandinaviske Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori, toimii Rahaston säilytysyhtiönä.

Rahaston säännöt, rahastoesite, viimeisin puolivuotis- ja vuosikatsaus, tietoa Rahastoon sijoittamisesta sekä rahasto-osuuden viimeisin arvo on saatavilla veloituksetta Rahastoyhtiöltä.

Mitkä ovat riskit ja mitä tuottoa sijoittaja voi saada?

Vähäinen riski Suuri riski



Riski-indikaattorissa oletetaan, että sijoittaja pitää tuotetta 5 vuotta.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia. Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 4, joka on keskiverto riskiluokka. Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan keskiwerolle tasolle. Indikaattori heijastaa ensisijaisesti niiden instrumenttien nousua ja laskua, joihin Rahasto on sijoittanut.

Alla olevien laskelmien tulokset perustuvat tiettyyn rahasto-osuusluokkaan, ja tulokset voivat vaihdella rahasto-osuusluokasta riippuen, koska niiden kustannukset voivat poiketa esitetystä. Kunkin rahasto-osuusluokan kulut löytyvät rahastoesitteestä.

Tuotteeseen voi liittyä muita riskejä, joita riski-indikaattori ei sisällöi, kuten: Vastapuoliriski – Riski, ettei Rahaston vastapuoli suoriudu sovituista velvollisuuksistaan, esimerkiksi arvopapereiden tai muiden rahoitusinstrumenttien selvittämisen yhteydessä, jos vastapuoli ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti.

Operatiivinen riski – Menetyriski, joka johtuu esimerkiksi järjestelmä-, ihmis- tai ulkoisista virheistä.

Yhteenveto Rahaston merkittävimmistä riskeistä löytyy rahastoesitteestä.

Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

Sijoittajan tuotteesta saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen mukaan. Markkinoiden kehitys on tulevaisuudessa epävarmaa, eikä sitä voida ennustaa tarkasti.

Esitetyt epäsuotuisat, kohtuulliset ja suotuisat näkymät ovat esimerkkejä, joissa käytetään tuotteen huonointa, keskimääräistä ja parasta tuottoa viimeisten 10 vuoden aikana. Markkinat voisivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa.

Epäsuotuisa näkömä: Tämänäkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2021-2025.

Kohtuullinen näkömä: Tämänäkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2019-2024.

Suotuisa näkömä: Tämänäkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2016-2021.

Suosittelun sijoitusaika: 5 vuotta

Esimerkki sijoituksesta: 10 000 euroa

Näkymät	Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua	Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden kuluttua
---------	---	---

Vähintään

Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain.

Stressinäkömä

Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen

4 760 euroa

4 100 euroa

Keskimääräinen tuotto vuosittain

-52,4 %

-16,3 %

Epäsuotuisa näkömä

Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen

8 160 euroa

9 300 euroa

Keskimääräinen tuotto vuosittain

-18,4 %

-1,4 %

Kohtuullinen näkömä

Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen

10 530 euroa

14 420 euroa

Keskimääräinen tuotto vuosittain

5,3 %

7,6 %

Suotuisa näkömä

Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen

16 850 euroa

19 650 euroa

Keskimääräinen tuotto vuosittain

68,5 %

14,5 %

Mitä tapahtuu jos GRIT Rahastoyhtiö Oy on maksukyvytön?

Lain mukaan Rahastoyhtiö ei saa säilyttää Rahaston varoja. Sen sijaan jokaisella rahastolla on oltava erityinen säilytysyhteisö, joka huolehtii Rahaston varojen säilyttämisestä. Mikäli Rahastoyhtiö joutuisi konkurssiin, siirtyy vastuu Rahaston hoitamisesta säilytysyhteisölle, joka tämän Rahaston osalta on Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori. Rahaston sijoittajilla ei ole korvaus- tai takausjärjestelmää käytössään.

Mitä kuluja sijoittajalle aiheutuu?

Ajan myötä kertyvät kulut

Taulukoissa esitetään summat, joita käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja kuinka hyvin tuote tuottaa. Tässä esitetyt summat ovat arvioita, jotka perustuvat sijoitussummaan ja erilaisiin mahdollisiin sijoitusaikoihin.

Olettamuksena on, että:

- Ensimmäisenä vuotena sijoittaja saisi takaisin sijoittamansa summan (0 %:n vuosittainen tuotto). Suositellun sijoitusajan osalta olettamuksena on, että sijoittaja saa tuotteella tuottoa kohtuullisen näkömän mukaisesti.
- Sijoitus 10 000 euroa

Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua

Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden kuluttua

Kokonaiskulut

668 euroa

3 111 euroa

Vaikutus vuotuisen tuottoon*

6,7 %

4,3 % kunakin vuonna

*Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositelluna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuisesti keskimääräiseksi tuotoksi ennustetaan 11,9 % ennen kuluja ja 7,6 % kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne 10 000 euron sijoituksen perusteella

Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä		Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua
Osallistumiskulut	3,0 % summasta, jonka sijoittaja maksaa tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä. Tämä on enimmäismäärä, jonka sijoittaja joutuu maksamaan.	300 euroa
Irtautumiskulut	1,0 % sijoituksesta ennen sen maksamista sijoittajalle.	100 euroa

Jatkuvaluonteiset kulut		
Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut	2,6 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin.	264 euroa
Liiketoimikulut	0,0 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostimme ja myymme.	4 euroa

Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut		
Tulosperusteiset palkkiot	1,1 % sijoituksen keskimääräisestä arvosta vuosittain. Tuottoperusteinen palkkio on 12,0 % siitä summasta, joka ylittää 2,5 % vuosittaisen Hurdle rate:n ja viimeisimmän High Watermark-tason. Yksityiskohtainen kuvaus laskentamenetelmästä löytyy rahastoesityksestä. Todellinen summa vaihtelee sen mukaan, kuinka hyvin sijoitus tuottaa. Edellä esitetty kokonaiskuluarvio sisältää viiden viime vuoden keskiarvon.	109 euroa

Sovellettavasta rahasto-osuusluokasta riippuen voidaan soveltaa erilaisia kuluja.

Suosittelu sijoitusaika: 5 vuotta

Miten pitkäksi aikaa sijoitus olisi tehtävä, ja saako sijoittaja rahansa pois ennen sijoituksen erääntymisaikaa?

Rahastoyhtiö on laatinut erillisen valitusten käsittelymenettelyn, joka on saatavissa veloitusetta Rahoastoyhtiöltä. Jos haluat tehdä valituksen tuotteesta, voit olla yhteydessä henkilöön, joka neuvoi sinua tai myi tuotteen sinulle. Voit myös olla yhteydessä Rahastoyhtiöön sähköpostitse info@gritfundservices.fi tai lähettämällä valituksesi postitse osoitteeseen: **GRIT Rahastoyhtiö Oy, Pitkäkatu 34 C, 65100 Vaasa, Suomi**

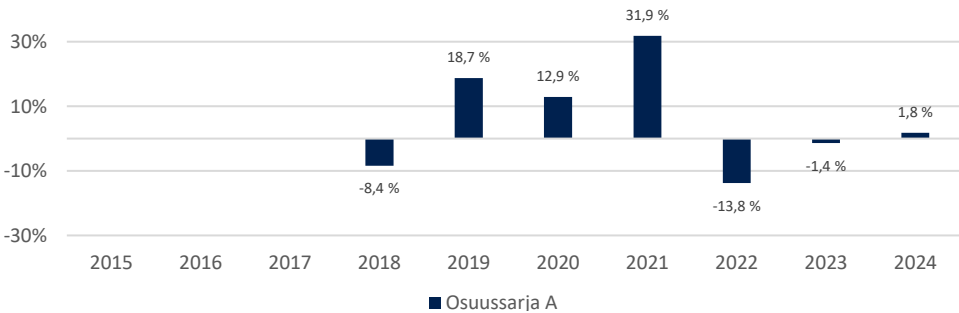
Kuinka sijoittaja voi valittaa?

Rahastoyhtiö on laatinut erillisen valitusten käsittelymenettelyn, joka on saatavissa veloitusetta Rahastoyhtiöltä. Jos haluat tehdä valituksen tuotteesta, voit olla yhteydessä henkilöön, joka neuvoi sinua tai myi tuotteen sinulle. Voit myös olla yhteydessä Rahastoyhtiöön sähköpostitse info@gritfundservices.fi tai lähettämällä valituksesi postitse osoitteeseen: **GRIT Rahastoyhtiö Oy, Pitkäkatu 34 C, 65100 Vaasa, Suomi**

Muut olennaiset tiedot

Aiempi tuotto	Historialliset tuottonäkymät
---------------	------------------------------

Tässä kaaviossa esitetään Rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana. Rahaston aloituspäivä oli 01.09.2005. Rahasto-osuussarja A:n perustamispäivämäärä oli 13.4.2017.



Rahaston aiemmat historialliset tuottonäkymät ovat saatavilla Rahastoyhtiöltä.

Tietodokumentit

Muita lain edellyttämiä tietoja Rahastosta ilmenevät Rahaston säännöistä ja rahastoesityksestä, jotka ovat saatavilla Rahastoyhtiöltä, jolta myös avaintietoasiakirjan ajantasainen versio ja Rahaston viimeiset puolivuotis- ja vuosikatsaukset ovat saatavilla.

Aiempien tuottojen perusteella ei voida muodostaa luotettavia oletuksia tulevasta tuotto- tai arvonkehityksestä. Markkinat voivat kehittyä hyvin eri tavoin tulevaisuudessa. Sen avulla voidaan arvioida, miten Rahastoa on hoidettu aiemmin.

Tuotto on laskettu Rahaston nettoarvon perusteella ja olettaen, että Rahaston jaettava tuotto on sijoitettu uudelleen.