

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 helpompaa vertailla sitä muihin tuotteisiin.

Tuote

Estlander & Partners Freedom GRIT Erikoissijoitusrahasto

A-osuus ISIN: FI4000014386 | B-osuus ISIN: FI4000014394 | C-osuus ISIN: FI4000014402 | D-osuus ISIN: FI4000014410 | E-osuus ISIN: FI4000024724

Tämän tuotteen kehittäjä on GRIT Rahastoyhtiö Oy ("Vaihtoehtorahaston hoitaja"), joka on GRIT Governance Oy:n tytäryhtiö.
www.gritfundservices.fi | Puh: +358 20 7613 350

Estlander & Partners Freedom GRIT Erikoissijoitusrahasto ("Rahasto") on vaihtoehtorahasto, jota voidaan markkinoida ei-ammattimaisille sekä ammattimaisille sijoittajille Suomessa. Vaihtoehtorahaston hoitaja on saanut toimiluvan Suomessa ja sitä sääntelee Finanssivalvonta.

Tämä avaintietoasiakirja on laadittu 31.12.2024.

Olette ostamassa tuotetta, joka ei ole yksinkertainen ja joka saattaa olla vaikea ymmärtää.

Mikä tämä tuote on?

Tyyppi: Rahasto on suomalainen erikoissijoitusrahasto vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) 6 a luvun mukaisesti.

Sijoitusaika: Rahastolla ei ole määrättyä eräpäivää. Vaihtoehtorahaston hoitaja voi yksipuolisesti lakkauttaa Rahaston toiminnan Rahaston säännöissä ja esitteessä esitetyn menettelyn mukaisesti.

Tavoitteet: Rahasto on systemaattisesti ja aktiivisesti hoidettu monistrategiarahasto, jonka tarkoituksena on tarjota vankkaa tuottoa ja laaja hajautusta, sekä toimia jopa suojautumisvälineenä osakkeita vastaan. Rahasto sijoittaa pääasiassa yli 100 erilaiseen likvidiin futuuriin ja johdannaisopimukseen maailmanlaajuisesti seuraavissa omaisuusluokissa: hyödykkeet, valuutat, kiinteätuoitoiset arvopaperit, osakkeet sekä volatiliiteetti ilman sektorikohtaisia rajoituksia. Rahaston tavoitteena on tuotto erilaisissa markkinaympäristöissä sekä synnyttää positiivista riskikorjattua tuottoa pitkällä aikavälillä, pääasiassa sen seurauksena, ettei Rahasto korreloi osakkeiden kanssa. Rahasto käyttää vipua osana sijoitusstrategiaansa, mikä voi korostaa tuoton nousua tai laskua.

Rahaston sijoitusstrategia on karkeasti jaettu ja tasapainotettu käyttäen kolmea eri sijoitustyyliä: **Tuottostrategiat**, joiden odotetaan tuottavan normaalitilanteissa, joissa volatiliiteetti on tyypillisesti vakaa tai laskeva; **Hajautus-strategiat**, joiden odotetaan tuottavan volatiliiteetin noustessa; sekä **Tailhedge-strategiat**, joiden odotetaan tuottavan huomattavasti suurten markkinahäiriöiden tai "black swan" tapahtumien yhteydessä. Rahasto käyttää jossain määrin lyhytaikaisia kaupankäyntistrategioita, minkä vuoksi kiertonopeusluvut sekä implisiittiset kaupankäyntikustannukset voivat ajoittain vaikuttaa korkeilta.

Rahasto ei aktiivisesti seuraa mitään tiettyä vertailuindeksiä. Rahaston arvo määrittyy rahaston sijoitusten arvon nousulla tai laskulla sijoitusaikana. Rahastolle maksettavat osingot sijoitetaan uudelleen Rahastoon. Rahaston osuuksia voidaan normaalitilanteessa merkitä ja lunastaa kunkin kuukauden viimeisenä suomalaisena pankkipäivänä rahastoesitteessä kuvatulla tavalla.

Yksityissijoittaja, jolle tuotetta on tarkoitettu markkinoida: Rahasto voi sopia sijoittajalle, joka etsii suojautumista osakkeita vastaan, joka aikoo pitää sijoituksensa yli viisi (5) vuotta ja joka ymmärtää sen, että sijoitettujen varojen arvo voi sekä nousta että laskea, eikä koko sijoitettua pääomaa välttämättä saada takaisin. Rahastoon sijoittaminen ei vaadi aikaisempaa tietoa tai kokemusta samankaltaisesta rahastosta tai sijoitusmarkkinoista yleisesti.

Rahasto-osuusluokka A on valittu edustamaan alla olevia tuottonäkymiä ja Rahastoon liittyviä kustannuksia, koska sen katsotaan antavan oikeudenmukaisimman ja realistisimman kuvan todellisesta kehityksestä ja kustannuksista ei-ammattimaisille sijoittajille.

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

Rahaston säännöt, rahastoesite, viimeisin vuosikatsaus, tietoa Rahastoon sijoittamisesta sekä rahasto-osuuden viimeisin arvo ovat saatavilla veloitusetta Vaihtoehtorahaston hoitajalta.

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 keskiverrolle 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 2021-2024.

Kohtuullinen näkömä: Tämänäkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2017-2022.

Suotuisa näkömä: Tämänäkömä tapahtui sijoitukselle aikavälillä 2016-2021.

Suositteltu sijoitusaika: 5 vuotta

Esimerkki sijoituksesta: 10 000 euroa

Näkymät

Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua

Jos sijoittaja irtautuu 5 vuoden kuluttua

| <u>Vähintään</u> | Vähimmäistuottoa ei ole taattu. Sijoittaja voi menettää sijoituksensa kokonaan tai osittain. | | |
|-----------------------------------|---|-------------------------------|-------------------------------|
| <u>Stressinäkömä</u> | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain | 6 500 euroa -35,0 % | 5 400 euroa -11,6 % |
| <u>Epäsuotuisa näkömä</u> | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain | 7 140 euroa -28,6 % | 6 220 euroa -9,1 % |
| <u>Kohtuullinen näkömä</u> | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain | 9 770 euroa -2,4 % | 9 380 euroa -1,3 % |
| <u>Suotuisa näkömä</u> | Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen Keskimääräinen tuotto vuosittain | 12 430 euroa 24,3 % | 12 390 euroa 4,4 % |

Mitä tapahtuu jos GRIT Rahastoyhtiö Oy on maksukyvytön?

Lain mukaan Vaihtoehtorahaston hoitaja ei saa säilyttää Rahaston varoja. Sen sijaan jokaisella rahastolla on oltava erillinen säilytysyhteisö, joka huolehtii Rahaston varojen säilyttämisestä. Mikäli Vaihtoehtorahaston hoitaja 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, jotka käytetään sijoituksesta erityyppisten kustannusten kattamiseksi. Nämä summat riippuvat sijoituksen määrästä, tuotteen sijoitusajan kestosta ja siitä, 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

785 euroa

2 841 euroa

Vaikutus vuotuisen tuottoon*

7,9 %

5,4 % kunakin vuonna

*Tämä osoittaa, miten kulut vähentävät tuottoa sijoitusaikana kunakin vuonna. Sen avulla osoitetaan esimerkiksi, että jos sijoittaja irtautuu suositeltuna sijoitusaikana, sijoittajan vuotuisiksi keskimääräisiksi tuotoksi ennustetaan 4,1 % ennen kuluja ja -1,3 % kulujen jälkeen.

Kulujen rakenne 10 000 euron sijoituksen perusteella

| Kertaluonteiset kulut osallistumisen tai irtautumisen yhteydessä | | Jos sijoittaja irtautuu vuoden kuluttua |
|--|---|---|
| Osallistumiskulut | 2 % summasta, jonka sijoittaja maksaa tämän sijoituksen tekemisen yhteydessä. Tämä on enimmäismäärä, jonka sijoittaja joutuu maksamaan. | 200 euroa |
| Irtautumiskulut | 1 % sijoituksesta ennen sen maksamista sijoittajalle. | 100 euroa |
| Jatkuvaluonteiset kulut | | |
| Hallinnolliset maksut ja muut hallinto- tai toimintakulut | 3,4 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio, joka perustuu viime vuoden todellisiin kuluihin. | 336 euroa |
| Liiketoimikulut | 1,5 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tämä on arvio kustannuksista, joita aiheutuu tuotteen kohteena olevien sijoitusten ostosta ja myynnistä. Todellinen määrä vaihtelee sen mukaan, kuinka paljon ostanne ja myymme. | 149 euroa |
| Erityisissä olosuhteissa aiheutuneet satunnaiset kulut | | |
| Tulosperusteiset palkkiot | Keskimäärin 0 % sijoituksen arvosta vuosittain. Tuottoperusteinen palkkio on 20 % määrästä, joka ylittää vertailuindeksiä ja High Watermark tason. Yksityiskohtainen kuvaus laskentamenetelmästä löytyy rahastoesitteestä. Todellinen summa vaihtelee sen mukaan, kuinka hyvin sijoitus tuottaa. Edellä esitetty kokonaiskuluarvio sisältää viiden viime vuoden keskiarvon. | 0 euroa |

Sovellettavasta rahasto-osuusluokasta riippuen voidaan soveltaa erilaisia kuluja.

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

Suosittelut sijoitusaika: 5 vuotta

Rahastolla ei ole vaadittua vähimmäissijoitusaikaa, mutta koska se tavoittelee pitkäaikaista tuottoa, se soveltuu keskipitkästä pitkään sijoitushorisonttiin. Sijoittajan tulee olla valmis pitämään sijoituksensa Rahastossa vähintään viisi (5) vuotta. Sijoittajalla on yleensä mahdollisuus lunastaa rahasto-osuutensa kunkin kuukauden viimeisenä suomalaisena pankkipäivänä.

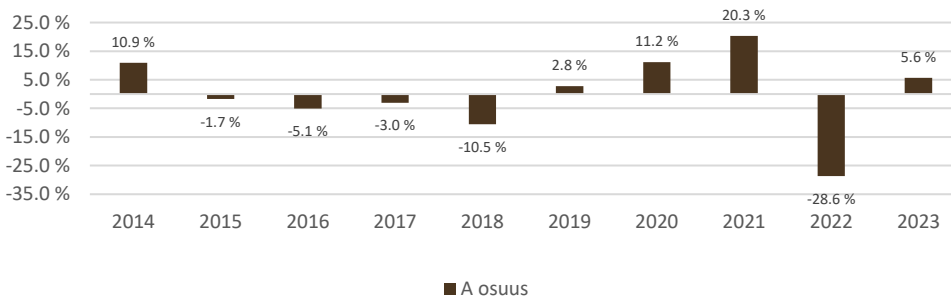
Kuinka sijoittaja voi valittaa?

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

Muut olennaiset tiedot

Aiempi tuotto

Tässä kaaviossa esitetään Rahaston tuotto prosentuaalisena tappiona tai voittona vuodessa viimeisten 10 vuoden aikana. Rahaston aloituspäivä oli 9.7.2010.



Historialliset tuottonäkymät

Rahaston aiemmat historialliset tuottonäkymät ovat saatavilla Vaihtoehtorahaston hoitajalta.

Tietodokumentit

Muita lain edellyttämiä tietoja Rahastosta ilmenevät Rahaston säännöistä ja rahastoesitteestä, jotka ovat saatavilla veloituksetta Vaihtoehtorahaston hoitajalta, jolta myös avaintietoasiakirjan ajantasainen versio ja Rahaston viimeisin vuosikatsaus 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.