

Avaintietoasiakirja

TARKOITUS

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät riskit, kulut sekä mahdolliset voitot ja tappiot ja jotta sijoittajan olisi helpompi vertailla sitä muihin tuotteisiin.

TUOTE

KJK Fund III S.C.A. SICAV-RAIF – Sarja D1 ("Rahasto")
Luxemburgin suurherttuakunnan lakien mukaisesti muodostettu yhtiö ("partnership limited by shares")

PRIIP-tuotteen kehittäjä: KJK Fund III Management S.à r.l.

Osoite: 9, rue Jean-Pierre Sauvage, L-2514,
Luxembourg, Luxemburgin suurherttuakunta

Lisätietoja antaa vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitaja (AIFM): puh. +352 283 716 55
www.kjkmanagement.com

PRIIP-tuotteen kehittäjän toimivaltainen viranomainen: Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF)
Tätä asiakirjaa on viimeksi päivitetty 8.4.2019.

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

MIKÄ TÄMÄ TUOTE ON?

TYYPPI

Rahasto on sijoitusyhtiönä toimiva RAIF-rahasto (reserved alternative investment fund, fond d'investissement alternative réservé), joka on luonteeltaan vaihtuvapääomainen (société d'investissement à capital variable) ja yhtiömuodoltaan "partnership limited by shares" (société en commandite par actions). Kyseessä on 23. heinäkuuta 2016 annettu (ja aika ajoitin muutettavan ja täydennettävän) Luxemburgin RAIF-rahastolain ("RAIF-laki") mukainen suljettu rahasto, joka on luonteeltaan vaihtoehtoinen sijoitusrahasto 12. heinäkuuta 2013 annetussa (ja aika ajoitin muutettavassa) Luxemburgin laissa vaihtoehtoisista sijoitusrahastojen hoitajista ("AIFM-laki") tarkoitettussa merkityksessä. Rahasto on nimittänyt KJK Management S.A:n ulkoiseksi vaihtoehtoisen sijoitusrahaston hoitajaksi ("AIFM"). KJK Fund III Management S. à r.l. on Rahaston vastuunalainen yhtiömiös ("Vastuunalainen yhtiömiös").

TAVOITTEET

Rahaston sijoitustavoite on rakentaa hajautettu sijoitussalkku keskittymällä lähinnä suoriin osakesijoituksiin sekä PK-yrityksissä että julkisissa osakeyhtiöissä, jotka toimivat pääasiassa vientiin suuntautuvassa teollisessa valmistuksessa, elintarvike- ja virvoitusjuoma-alalla sekä maatalousteollisuudessa Itä-Euroopassa. Tarkoitus on erityisesti keskittyä Kaakkois-Eurooppaan ja Baltian maihin ("Salkkuyhtiöt") ja noudattaa hyväksi havaittua ja eriytettyä sijoitusstrategiaa kohdistamalla huomio yritysosto- ja kasvupääomatarpeisiin, jotka johtuvat osakerahituksen puutteesta alueella. Rahasto ei sijoita Venäjään, Ukrainaan, Valko-Venäjään tai Turkkiin. Yleensä ottaen Rahasto pyrkii hankkimaan joko yksin tai sijoitusklubin osana määräysvallan Salkkuyhtiöissä, mutta se voi myös harkita merkittäviä vähemmistöosuuksia, joihin liittyy toteuttamiskelpoinen irtautumisstrategia. Sijoitukset tehdään Rahaston luottamuksellisessa sijoitusmuistiossa ("Sijoitusmuistio") ennalta määritetyn valintaprosessin mukaisesti. Hajautus tapahtuu rajoittamalla Rahaston sijoituksia samaan Salkkuyhtiöön, kuten Sijoitusmuistiossa on kuvattu. Rahasto ei hanki rahoitusjohdannaisia sijoitustarkoituksiin, mutta se voi käyttää niitä suojaustarkoituksiin.

Rahasto voi lainata rahaa rajoitetuksi ajaksi sijoitusten rahoittamiseksi ja kulukorvausten maksamiseksi, kun likvidejä varoja ei ole helposti saatavilla.

Tulos riippuu siis kohteena olevien salkkuyhtiöiden tuloksellisuudesta. Kustakin sijoituslajista saatava tulos riippuu viime kädessä Rahaston kohteena olevien sijoitusten taloudellisesta tuloksesta: jos niiden tulos on positiivinen, myös rahaston tulos on positiivinen. Vastaavasti jos kohteena olevien sijoitusten tulos on negatiivinen, myös Rahaston tulos on negatiivinen. Rahaston ei edellytetä jakavan rahaa sijoittajille ennen sen toiminta-ajan päättymistä, kuten Toiminta-aika-kohdassa on kuvattu ja kuten Sijoitusmuistiossa tarkennetaan.

TAVOITELTU YKSITYISSIJOITTAJA

Tarkoitus on, että Rahastoa markkinoidaan institutionaalisille sijoittajille, ammattimaisille sijoittajille ja perehtyneille sijoittajille. Yksityissijoittajien, jotka haluavat sijoittaa Rahastoon, täytyy RAIF-lain mukaan olla perehtyneitä sijoittajia, joilla on riittävästi kokemusta ja teoreettista tietoa yritysostoista ja kasvustrategioista, jotka etsivät suljettuja sijoituskohteita, jotka voivat selvivyttyä koko sijoituksensa menettämisestä ja joilla on pitkä sijoitushorisontti.

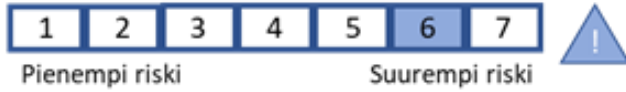
TOIMINTA-AIKA

Rahasto on Sijoitusmuistion mukaisesti perustettu kahdeksan (8) vuoden rajalliseksi ajaksi alkaenrahaston lopullisesta sulkemisesta. Vastuunalaisella yhtiömiehellä on oikeus pidentää toiminta-aikaa enintään kaksi (2) kertaa vuosi kerrallaan, jos tämän katsotaan olevan tarpeellista Rahaston sijoitussalkun divestioimiseksi sijoittajien etua silmällä pitäen.

PRIIP-tuotteen kehittäjä ei voi lopettaa Rahastoa yksipuolisesti. Rahasto voidaan milloin tahansa purkaa syystä tai ilman syytä yhtiökokouksen päätöksellä, joka on tehty Rahaston yhtiöjärjestyksessä ("Yhtiöjärjestys") kuvatulla tavalla.

MITKÄ OVAT RISKIT JA MITÄ TUOTTOA SIOITTAJA VOI SAADA?

RISKIPROFIILI



Riski-indikaattori lähtee siitä, tuote pidetään kahdeksan (8) vuoden ajan. Tuotetta ei voi eräännyttää ennakkaikaisesti. Sijoittaja ei ehkä voi myydä tuotetta helposti tai saatu myyntihinta voi merkittävästi poiketa sijoituksen alkuperäisestä arvosta.

Yleinen riski-indikaattori ilmaisee tämän tuotteen riskitason verrattuna muihin tuotteisiin. Sen avulla kerrotaan, kuinka todennäköisesti tuotteella menetetään rahaa markkinatapahtumien takia tai sen vuoksi, ettei tuotteen kehittäjä pysty maksamaan sijoittajalle. Tuotteen riskiluokaksi on asteikolla 1–7 määritetty 6, joka on toiseksi korkein riskiluokka.

Mahdolliset tulevat tappiot arvioidaan korkealle tasolle, ja heikot markkinaolosuhteet vaikuttavat erittäin todennäköisesti Rahaston kykyyn maksaa sijoittajalle.

Verolakeihin/-sopimuksiin tehdyt muutokset voivat vaikuttaa haitallisesti sijoituksesta saatavaan tuottoon. Tähän tuotteeseen ei liity turvaa tulevaa markkinoiden kehitystä vastaan, mikä tarkoittaa, että sijoittaja voi menettää osan sijoituksestaan tai koko sijoituksensa. Jos Rahasto ei voi maksaa sijoittajalle hänen saamisiaan, sijoittaja saattaa menettää koko sijoituksensa.

Tuottonäkymät

Sijoitus 10 000 euroa

8 vuotta (suositeltu sijoitusaika)

Stressinäkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	8 789,53 ²
	Keskimääräinen tuotto ¹ vuosittain (%)	-2,32 %
Epäsuotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	10 925,38 ²
	Keskimääräinen tuotto ¹ vuosittain (%)	1,62 %
Kohtuullinen näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	29 185,66 ²
	Keskimääräinen tuotto ¹ vuosittain (%)	21,50 %
Suotuisa näkömä	Mahdollinen tuotto sijoittajalle kulujen jälkeen	71 614,67 ²
	Keskimääräinen tuotto ¹ vuosittain (%)	43,04 %

Tässä taulukossa esitetään rahamäärä, jonka sijoittaja voi saada takaisin kahdeksan (8) seuraavan vuoden aikana eri tuottonäkymien perusteella, kun oletuksena on 10 000 euron sijoitus. Esitetyt näkömät kuvaavat sitä, miten sijoitus voi tuottaa. Niitä voidaan verrata muiden tuotteiden näkömiin. Esitetyt näkömät ovat tulevaa tuottoa koskevia arvioita, jotka perustuvat saatuihin näyttöihin tämän sijoituksen arvon vaihtelusta, eivät tarkkoja indikaattoreita. Sijoittajan saama tuotto määräytyy markkinoiden kehityksen ja sijoitusajan mukaan. Stressinäkömä osoittaa, mikä sijoittajan tuotto voisi olla äärimmäisessä markkinatilanteessa, eikä siinä oteta huomioon tilanteita, joissa kehittäjä ei pysty maksamaan sijoittajalle.

Tätä tuotetta ei voida eräännyttää. Tämä tarkoittaa, että sijoittajan tuottoa on vaikea arvioida, jos tämä eräännyttää sijoituksensa ennakkaikaisesti. Sijoittaja ei joko voi eräännyttää sijoitustaan varhain tai varhaiseen eräännyttämiseen liittyä korkeita maksuja tai suuria tappioita. Esitetyt luvut sisältävät kaikki tuotteeseen itseensä liittyvät kulut, mutta niihin eivät välttämättä sisälly kaikki sijoittajan neuvonantajalleen tai jakelijalleen maksamat kulut. Luvuissa ei oteta huomioon sijoittajan henkilökohtaista verotilannetta, joka saattaa myös vaikuttaa tämän saamiin tuottoihin.

MITÄ TAPAHTUU, JOS KJK FUND III MANAGEMENT S.à r.l. ON MAKSUKYVYTÖN?

Koska ING Luxembourg S.A. on Rahaston säilytysyhteisönä ("Säilytysyhteisö") vastuussa Rahaston varojen turvaamisesta, sijoitukseen voi liittyä maksukyvyttömyysriski, jos Varainhoitajan hallussa olevat varat menetetään. Tällainen maksukyvyttömyysriski on kuitenkin rajallinen johtuen AIFM-lain artiklassa 19 määritetyistä säännöistä ja komission delegoidusta asetuksesta (EU) 231/2013, jotka edellyttävät Säilytysyhteisön ja Rahaston varojen pitämistä erillään. Säilytysyhteisö on vastuussa Rahastoa tai Rahaston sijoittajia kohtaan Säilytysyhteisön tai jonkin sen edustajan säilytettävänä olevan rahoitusvälineen tappiosta, mikäli Säilytysyhteisö ei voi osoittaa, että tappio johtuu ulkoisesta tapahtumasta, johon se ei ole kohtuudella voinut vaikuttaa. Kaikista muista tappioista Säilytysyhteisö on vastuussa, mikäli se huolimattomuuttaan tai tahallisesti ei täytä vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajia koskevassa direktiivissä määritettyjä velvoitteitaan. Säilytysyhteisö ei tällä hetkellä ole sopimusteitse siirtänyt vastuutaan rahoitusvälineiden tappioista millekään edustajalleen.

MITÄ KULUJA SIOITTAJALLE AIHEUTUU?

AJAN MYÖTÄ KERTYVÄT KULUT

Tuoton vähentymisellä (RIY) esitetään sijoittajan maksamien kokonaiskulujen vaikutus sijoittajan mahdollisesti saamaan tuottoon. Kokonaiskuluissa otetaan huomioon kertaluonteiset, jatkuvaluonteiset ja satunnaiset kulut. Tässä esitetyt summat ovat tuotteeseen itseensä liittyvät kumulatiiviset kulut. Ne sisältävät mahdollisia varhaiseen irtautumiseen liittyviä sakkokoja. Lukujen oletuksena on 10 000 euron sijoitus. Luvut ovat arvioita ja voivat muuttua tulevaisuudessa.

Tätä tuotetta sijoittajalle myyvät tai siitä neuvoja antavat henkilöt voivat veloittaa sijoittajalta muita kuluja. Tällöin kyseinen henkilö antaa sijoittajalle tietoja kyseisistä kuluista ja näyttää tälle, millaisia vaikutuksia kaikilla kuluilla ajan myötä on sijoitukseen.

¹ Net IRR, sisäinen tuottoaste (netto). IRR on pääomasijoittamisessa käytetty sijoituksen tuottavuuden vertailumenetelmä, joka vastaa annualisoitua tuottoa. Sijoittajan saama tuottoprosentti määräytyy Rahastoon sijoitettujen osuuskien ja siitä saatujen maksujen arvon ja ajoituksen perusteella. "Netto" viittaa siihen, että kyseessä on tuotto kulujen jälkeen.

² Annetut rahasummat perustuvat siihen, että korko lisätään pääomaan 5,5 vuoden ajan.

Sijoitus 10 000 euroa
Kokonaiskulut
Vaikutus vuotuisen tuottoon (RIY)

Suosittelun sijoitusajan lopussa
 9 198 euroa
 5,42 %

KULUJEN RAKENNE

Alla olevassa taulukossa esitetään erityyppisten kulujen vuosittainen vaikutus tuottoon, jonka sijoittaja saattaa saada suosittelun sijoitusajan lopussa, ja eri kululuokkien merkitykset.

Kertaluonteiset kulut	Osallistumiskulut	1 %	Sijoituksen tekemisen yhteydessä aiheutuvien kulujen vaikutus. Tämä on enimmäismäärä, jonka sijoittaja joutuu maksamaan. Summa voi olla pienempikin.
	Irtautumiskulut	0 %	Niiden kulujen vaikutus, jotka aiheutuvat sijoituksesta irtautumisesta sijoituksen erääntyessä.
Jatkuvaluonteiset kulut	Salkkutapahtumiin liittyvät kulut	0 %	Kohteena olevien sijoitusten ostoista ja myynneistä aiheutuvien kulujen vaikutus.
	Muut jatkuvaluonteiset kulut	2,43 %	Sijoitusten hallinnasta vuosittain perimiemme kulujen ja osiossa II esitettyjen kulujen vaikutus.
Satunnaiset kulut	Tulosperusteiset palkkiot	0 %	Tulosperusteisten palkkioiden vaikutus. Tällaiset palkkiot vähennetään sijoituksesta, mikäli tuote tuottaa vertailuarvoaan paremmin.
	Voitonjako-osuudet	2,84 %	Voitonjako-osuuksien vaikutus. Voitonjako-osuuksia peritään, mikäli tuote on tuottanut paremmin kuin vähennetään sijoituksesta, mikäli tuote on tuottanut vertailuarvoaan (8 %) paremmin.

MITEN PITKÄKSI AIKAA SIJOITUS OLISI TEHTÄVÄ, JA SAAKO SIJOITTAJA RAHANSA POIS ENNEN SIJOITUKSEN ERÄÄNTYMISAIKAA?

SUOSITELTU SIJOITUSAIKA: Rahasto on suljettu rahasto. Omistusajat on asetettu kiinteästi Rahaston toiminta-ajan loppuun saakka, kuten Toiminta-aika-kohdassa on kuvattu. Kaupankäynti listaamattomilla yhtiöillä edellyttää Vastuunalaisen yhtiömiehen etukäteen antamaa kirjallista suostumusta, jota ei tule perusteettomasti evätä, ja sijoitusmuistiossa määritettyjen ehtojen noudattamista. Kaupankäynti pörssiyhtiöillä on sallittu. Rahasto on suljettu ”partnership limited by shares” -yhtiö, (société en commandite par actions). Se tarkoittaa sitä, että sijoittaja ei voi erota Rahastosta muuten kuin sovellettavissa laeissa ja määräyksissä edellytetyssä määrin tai Toiminta-aika-kohdassa kuvatuissa olosuhteissa.

KUINKA SIJOITTAJA VOI VALITTAA?

Valittajan on tehtävä postin, faksin tai sähköpostin välityksellä kirjallinen valitus, jossa on valittajan nimi ja yhteystiedot:

Kirjallisesti: KJK Management S.A.
 Complaints Handling Officer
 9 rue Jean-Pierre Sauvage L- 2514 Luxembourg

Verkkosivuston kautta: www.kjkmanagement.com

Faksilla: +352 283 716 88

Sähköpostitse: fundadmin@kjkcapital.com (kirjoita viestin aihekenttään ”KJK Client complaint”).

MUUT OLENNAISET TIEDOT

Tämän avaintietoasiakirjan tietoja täydentää sijoitusmuistio ja Rahaston yhtiöjärjestys, jotka toimitetaan yksityissijoittajille ennen merkintää. Lisäksi yksityissijoittajille toimitetaan ennen merkintää Rahaston viimeisin vuosikertomus ja nettoarvo sekä tiedot Rahaston arvonkehityksestä AIFM-lain artiklan 21 mukaisesti. PRIIP-tuotteen kehittäjä toimittaa ilmaiseksi lisätietoja englanninkielisinä asiakirjoina. Tämä avaintietoasiakirja löytyy PRIIP-tuotteen kehittäjän verkkosivustosta osoitteessa www.kjkmanagement.com. Avaintietoasiakirjan paperiversio on saatavana pyynnöstä ja maksutta PRIIP-tuotteen kehittäjältä.