

Alexandria Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahasto

Hajautusta salkkuun vaihtoehtoisista korkoluokista

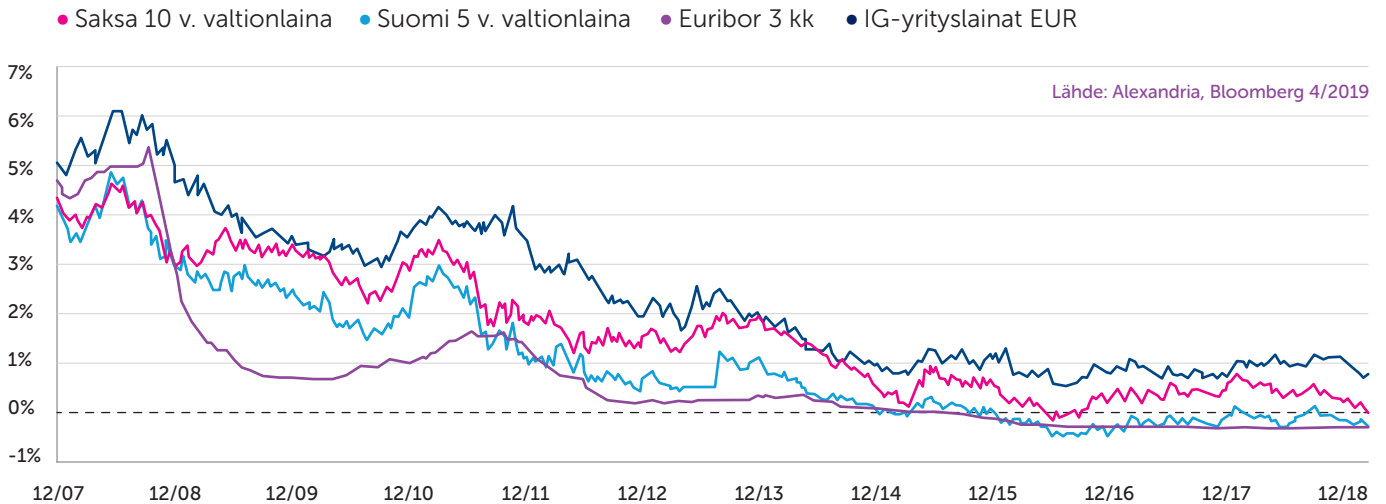


Tuottoa vaihtoehtoisista korkoluokista

Korkosijoituksilla on perinteisesti oma tärkeä roolinsa hajautetussa sijoitussalkussa. Tämä on hyvä muistaa myös tuottoympäristössä, jossa osakkeet ovat nousseet jo pitkään, ja perinteisten korkoluokkien tuottotasot ovat painuneet ennätysmataliksi. Sijoittajien turvasatamalainat, eli nk. hyvälaatuiset valtionlainat ja korkean luottoluokituksen yrityslainat (IG) ovat jo vuosia tarjonneet varsin

vaatimatonta korvausta riskinotosta – etenkin euroalueella. Inflaatio huomioiden niiden tuotto-odotus on jopa monin paikoin negatiivinen. Matalan korkotason ympäristössä kohtuullisesti tuottavien ja riskitasoltaan sopivien korkoinstrumenttien valinta salkkuun on sijoittajalle usein haastava tehtävä.

Perinteisten korkoluokkien tuottotasot pudonneet useita vuosia (2007-2019)



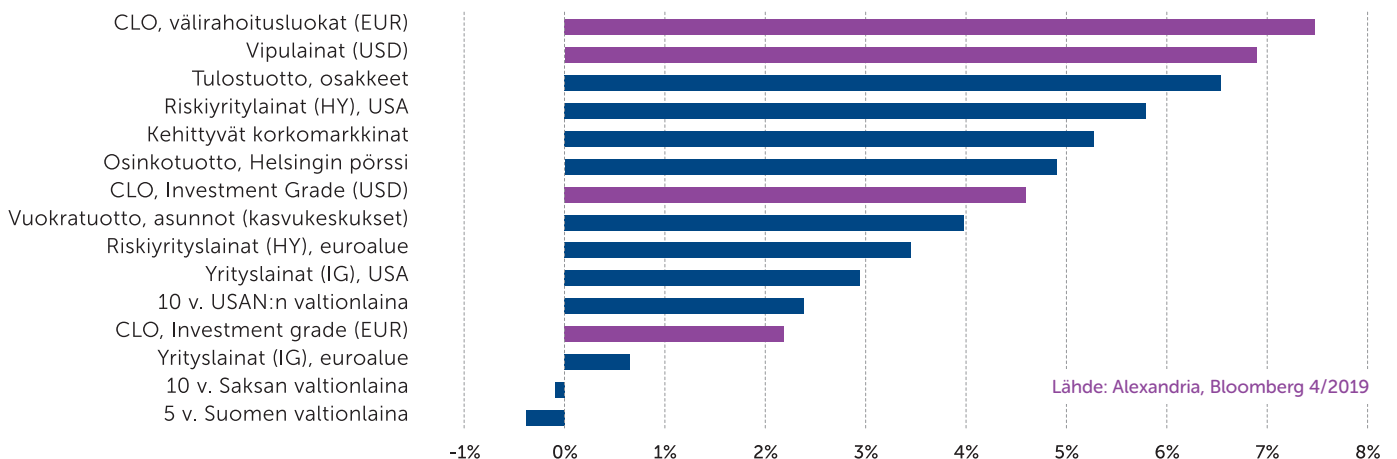
Uusia näkökulmia korkosijoittamiseen

Alexandria on tuonut markkinoille Suomen ensimmäisen vaihtoehtoihin korkoluokkiin rahastomuotoisesti hajauttavan erikoissijoitusrahaston (AIF). Monet vaihtoehtoiset korkoluokat tarjoavat hyvää tuotto-riski -suhdetta myös nykyisessä sijoitusympäristössä. Rahasto mahdollistaa vaivattoman ja kustannustehokkaan tavan hajauttaa säästöjä ja sijoituksia vaihtoehtoihin korkoluokkiin, joihin lukeutuivat mm:

- Luottovakuudelliset lainat/obligaatiot (CLO:t)
- Asunto- ja kiinnelainat
- Vastuullisen sijoittamisen lainat (ESG-korot)
- Vaihtovelkakirjalainat ja riskiyrityslainat
- Muut vaihtoehtoiset yrityslainat (mm. Leveraged Loans)

Rahasto sijoittaa varansa ensisijaisesti muihin noteerattuihin korkorahastoihin ja korkosidonnaisiin arvopapereihin globaalisti ja tarjoaa pienellä kertasijoitusminimillä (1 000 €) pääsyn osuussarjoihin, joihin yksityissijoittajilla on harvemmin mahdollisuuksia sijoittaa suoraan itse. Merkittävä osa rahaston sijoituskohteiden omistuksista on vakuudellisia ja vaihtuvakorkoisia, joten Alexandria Vaihtoehtokorko soveltuu maltillisen tuotonvaihtelun lisäksi hallitumpaa luotto- ja korkoriskiä arvostavalle sijoittajalle. Rahasto sopii hyvin sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa varojaan perinteisten korkoluokkien ulkopuolelle, tai haluaa esimerkiksi tasapainottaa osake- ja kiinteistösijoituksiin painottuvan sijoitussalkkunsu riskiä. Rahaston pitkän aikavälin vuosituotto-odotus on kulujen jälkeen noin 3-5 %.

Esimerkkejä vaihtoehtoisten korkoluokkien tuottotasoista vs. muut omaisuusluokat



Miksi sijoittaa Alexandria Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahastoon?

- ✓ **Valmis korkorahastosalkku** – yhdellä ratkaisulla laaja hajautus keskeisimpiin vaihtoehtoisin korkoluokkiin.
- ✓ **Varainhoitajahajautus** – valittuina parhaita korkomanagereita globaalisti.
- ✓ **Hyvät tuottotasot** – vaihtoehtoisissa korkoluokissa tuottotasot houkuttelevia vs. perinteiset korkoluokat.
- ✓ **Tuotonvaihtelu** – vaihtoehtoisissa korkoluokissa historiallinen tuotonvaihtelu (volatiliteetti) moneen muuhun omaisuusluokkaan verrattuna maltillisempaa.
- ✓ **Vaihtuvakorkoisuus** – merkittävä osa rahaston omistuksista on vaihtuvakorkoisia (mm. CLO-lainat). Tämä tarkoittaa matalampaa korkoriskiä ja on eduksi varsinkin ympäristössä, jossa korot nousevat.
- ✓ **Vakuudellisuus** – merkittävä osa rahaston omistuksista on vakuudellisia (mm. CLO-lainat ja asuin-/kiinnelainat), joka maltillistaa mahdollisten luottotappioiden todennäköisyyttä.
- ✓ **Vastuullisuus** – rahaston sijoituskohteisiin kuuluvat ESG-lainat, jotka sijoittavat mm. kestävää kehitystä noudattaviin yrityksiin sekä vihreitä arvoja tukeviin hankkeisiin.
- ✓ **Taktiset allokaatiopäätökset** – rahastolla valmius muuttaa korkoluokka-allokaatiota nopeasti markkinatilanteen mukaan.

Rahaston tiedot

Salkunhoitaja:	Alexandria Rahastoyhtiö Oy (Wesanko ja Hahl)
Merkintä:	Kerran kuukaudessa (24. päivä tai sitä edeltävä pankkipäivä)
Lunastus:	4 kertaa vuodessa (tammi-, huhti-, heinä- ja lokakuun 24. päivä tai sitä edeltävä pankkipäivä)
Minimisijoitus:	1 000 € tai 100 €/kk
Merkintäpaikka:	Lähimmässä Alexandrian konttorissa tai Alexandrian asiamiehen välityksellä
Merkintäpalkkio:	1 % (kertasijoitus ja jatkuva kk-säästö)
Lunastuspalkkio:	Määritty omistusajan mukaan: 0-3 vuotta: 2 % / yli 3 vuotta 1 %.
Tuottosidonnainen palkkio:	Ei tuottosidonnaista palkkiota
Vuotuinen palkkio yhteensä:	Kiinteä hallinnointipalkkio 1,00 %. Juoksevat kulut arviolta 1,95 %, perustuvat rahaston kiinteään hallinnointipalkkioon sekä rahaston kohderahastoista mahdollisesti maksamiin hallinnointipalkkioihin.
Sijoitushorisontti:	Vähintään 5 vuotta

Riskituotto-profiili:



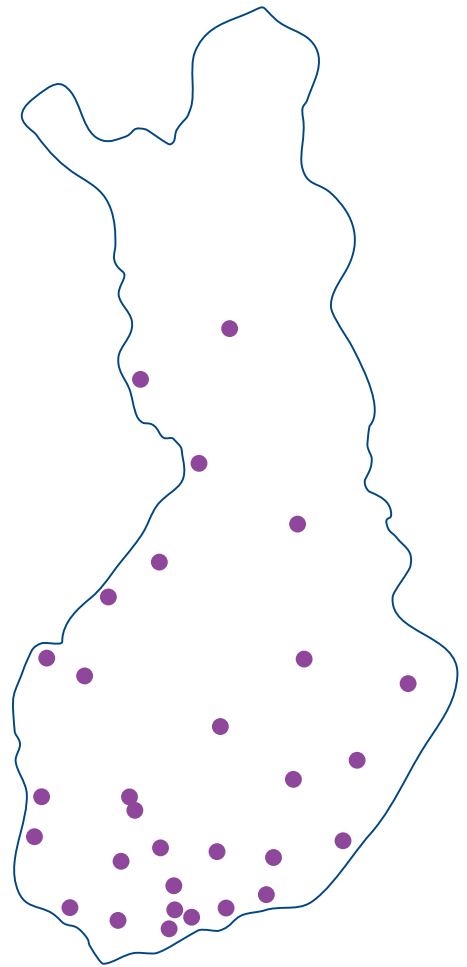
Dokumentit

Alexandria Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahaston säännöt, rahastoesite ja avaintietoesite ovat saatavilla Alexandrian verkkosivuilla:
www.alexandria.fi/palvelut/rahastot/alexandria-vaihtoehtokorko-erikoissijoitusrahasto

Tämän markkinointimateriaalin tarkoituksena on antaa lukijalle yleistä tietoa. Vaikka materiaalin tekemisessä on noudatettu huolellisuutta ja pyritty varmistumaan tietojen oikeellisuudesta, emme vastaa siinä mahdollisesti olevista virheistä tai puutteista emmekä tietojen käytöstä aiheutuneista välittömistä tai välillisistä vahingoista. Esitetyt tiedot ovat luonteeltaan informatiivisia eikä niitä tule pitää kehotuksena ostaa tai myydä, eikä myöskään sijoitusneuvontana. Alexandria Rahastoyhtiö Oy:llä on kaikki oikeudet annettuihin tietoihin, eikä tätä materiaalia saa jakaa tai kopioida ilman Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n lupaa. Asiakkaan tulee aina ennen sijoituspäätöksen tekemistä tutustua rahaston avaintietoesitteeseen, rahastoesitteeseen ja muihin rahastojulkaisuihin. Sijoitustoimintaan liittyy aina taloudellinen riski. Tämä tarkoittaa mahdollisuutta saada sijoituksesta oletettua heikompa tuottoa, ja myös mahdollisuutta menettää sijoitetut varat osittain tai kokonaan. Rahastosijoittamiseen liittyvät yleiset riskit on kuvattu rahastoesitteestä. Aiempi historiallinen tuottokehitys ei välttämättä ole tae tulevista tuotoista. Asiakas vastaa aina itse omien sijoituspäätöstensä taloudellisesta tuloksesta. Rahastolla ei ole aina välttämättä mahdollisuutta sijoittaa varojaan viipymättä kohderahastoihin, minkä vuoksi rahastoon sijoitetuista varoista huomattava osa saattaa ajoittain ja varsinkin rahaston alkuvaiheessa olla käteisenä. Hajautusprosentteihin lasketaan kuitenkin myös ne rahaston tiettyyn sijoituskohteeseen varatut käteisvarat, joita ei vielä ole tosiasiaa sijoitettu.

Alexandria Pankkiiriliike Oyj

Vuonna 1996 perustettu Alexandria Pankkiiriliike Oyj on yksi Suomen suurimmista sijoituspalveluyhtiöistä. Alexandria-konsernin muodostavat Alexandria Pankkiiriliike Oyj, Alexandria Rahastoyhtiö Oy, Alexandria Yritysrahoitus Oy ja strukturoituihin sijoitustuotteisiin erikoistunut Alexandria Markets Oy. Palveluksessamme on lähes 300 sijoitusalan ammattilaista 30 paikkakunnalla.



Ota yhteyttä

Soita asiakaspalveluumme tai ota yhteyttä suoraan lähimpään toimipisteeseemme.

0200 10 100 | (pvm/mpm) ma-pe klo 8–20

info@alexandria.fi | paikkakunta@alexandria.fi | etunimi.sukunimi@alexandria.fi

Alexandrian toimipisteet

Espoo

Hevosenkä 3
02600 Espoo
Puh. (09) 252 204 00

Joensuu

Kauppakatu 26 C
80100 Joensuu
Puh. (013) 611 09 00

Kouvola

Keskikatu 9
45100 Kouvola
Puh. (05) 320 12 00

Mikkeli

Hallituskatu 7 A
50100 Mikkeli
Puh. (015) 7600 071

Rovaniemi

Koskikatu 27 B
96100 Rovaniemi
Puh. (016) 319 200

Tornio

Länsiranta 10
95400 Tornio
Puh. (016) 431 200

Forssa

Hämeentie 7
30100 Forssa
Puh. (02) 416 5620

Jyväskylä

Kauppakatu 41 B
40100 Jyväskylä
Puh. (014) 449 78 70

Kuopio

Puijonkatu 22 B
70100 Kuopio
Puh. (017) 580 55 00

Oulu

Pakkahuoneenkatu 15 A
90100 Oulu
Puh. (08) 870 56 00

Salo

Turuntie 1
24100 Salo
Puh. (02) 416 56 15

Turku

Kauppiaskatu 9 B
20100 Turku
Puh. (02) 416 56 00

Helsinki

Eteläesplanadi 22 A
00130 Helsinki
Puh. (09) 413 513 00

Kajaani

Kauppakatu 38
87100 Kajaani
Puh. (08) 879 02 00

Lahti

Torikatu 3 B
15110 Lahti
Puh. (03) 525 20 00

Pori

Yrjönkatu 15
28100 Pori
Puh. (02) 529 90 40

Savonlinna

Kirkkokatu 7
57100 Savonlinna
Puh. (015) 7600 071

Vaasa

Hovioik. puistikko 15 C
65100 Vaasa
Puh. (06) 361 03 01

Hyvinkää

Kankurinkatu 4-6 B
05800 Hyvinkää
Puh. (019) 476 173

Kokkola

Torikatu 31 A
67100 Kokkola
Puh. (06) 868 09 00

Lappeenranta

Kauppakatu 32
53100 Lappeenranta
Puh. (05) 415 64 00

Porvoo

Jokikatu 33 A
06100 Porvoo
Puh. (09) 419 322 00

Seinäjoki

Keskuskatu 12
60100 Seinäjoki
Puh. (06) 214 01 01

Vantaa

Äyritie 24
01510 Vantaa
Puh. (09) 419 322 00

Hämeenlinna

Sibeliuksenkatu 5
13100 Hämeenlinna
Puh. (03) 682 03 00

Kotka

Tornatorintie 3
48100 Kotka
Puh. (05) 353 64 00

Lempäälä

Ideaparkinkatu 4
37570 Lempäälä
Puh. (02) 416 56 20

Rauma

Valtakatu 3
26100 Rauma
Puh. (02) 416 56 20

Tampere

Hämeenkatu 13 bA
33100 Tampere
Puh. (03) 380 56 00

Ylivieska

Juurikoskenkatu 1 LH 3
84100 Ylivieska
Puh. (06) 868 0900



www.alexandria.fi