

AVAIINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Avaintieto esite ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

Alexandria Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahasto

ISIN-koodi FI4000375621

Tätä rahastoa hallinnoi Alexandria Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö), joka kuuluu Alexandria Pankkiiriliike Oyj -konserniin.

Sijoitustoiminnan tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Alexandria Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahasto (jäljempänä Rahasto), on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) mukainen vaihtoehtorahasto (AIF) sekä sijoitusrahastolain (213/2019) mukainen erikoissijoitusrahasto. Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa kohtuullisella riskitasolla sijoittaa hajautetusti eri korko-omaisuusluokkiin maailmanlaajuisesti.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa aktiivisella salkunhoidolla. Aktiivinen salkunhoito perustuu kattavaan analyysitoimintaan ja rahastonhoitajan näkemykseen eri korko-omaisuusluokkien välisistä tuotto-, kasvu- ja arvostusnäköymistä sekä viitekorko- ja riskilisätasojen muutoksista ja makrotalouden muuttujien kehityksestä. Sijoitustoiminnan tavoitteena on tuottaa lisäarvoa rahastovalinnalla, korkomarkkinoiden maantieteellisellä sekä eri korko-omaisuusluokkien välisellä allokaatiolla.

Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti sellaisten toisten avointen (open-end) sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyhtyritysten, vaihtoehtorahastojen tai/ja erikoissijoitusrahastomuotoisten vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen Suomeen tai vastaavalla periaatteella toimivien toiseen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoitustutuneiden avointen (open-end) vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jotka sijoittavat varansa pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti eri korko-omaisuusluokkiin kuten luottovakuudellisiin yrityslainoihin. Rahaston sijoituksista osa voi kohdistua myös yllä mainittuihin rahastoihin, jotka sijoittavat vaihtovelkakirjalainoihin ja, joilla voi olla omistuksessaan myös osakkeita.

Rahaston varoja voidaan lisäksi sijoittaa Euroopan valtioiden, julkisyhteisöjen tai muiden yhteisöiden liikkeeseen laskemiin tai takaamiin joukkovelkakirjalainoihin, muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, jotka ovat ETA-valtiossa kaupankäynnin kohteena joko säännellyllä markkinalla, monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä tai organisoidussa kaupankäynnissä sekä talletuksiin luottolaitoksissa.

Rahasto pyrkii saamaan tuottoa sekä sijoituskohteiden korkotuotoista, mahdollisesta arvonnoususta että omistamiensa rahasto-osuuksien tuotoista. Rahaston sijoituskohteista saamat tuotot sijoitetaan uudelleen rahastoon. Neutraalitalanteessa Rahaston varoista 90 % on sijoitettu maailmanlaajuisesti eri korko-omaisuusluokkiin edellä mainittujen rahastojen kautta. Markkinatilanteen ja salkunhoitajan näkemyksestä riippuen Rahaston neutraalipainosta voidaan poiketa ja sijoitukset voivat olla tilapäisesti myös osittain tai kokonaan käteisenä.

Rahasto voi käyttää johdannaisia suojaamistarkoituksessa.

Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston perusvaluutta on euro.

Rahastolla on vain kasvuosuuksia.

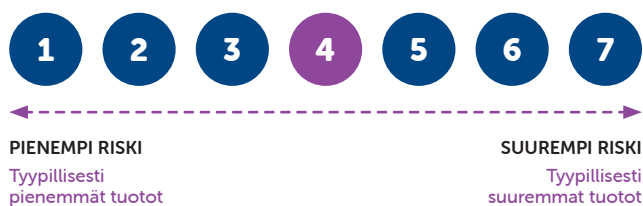
Suositus: Rahasto on tarkoitettu pitkäjänteiseen sijoittamiseen. Rahasto ei välttämättä sovellu sijoittajalle, joka suunnittelee luopuvansa osuuksistaan alle viiden vuoden kuluessa.

Rahaston ensisijaisten sijoituskohteiden likvideettiominaisuuksien vuoksi Rahaston likvideettinhallintaa on tehostettu seuraavasti muiden muassa rahasto-osuuksien lunastustilanteita varten. Rahastolla on poikkeuksellinen merkintä- ja lunastusaikataulu. Rahasto-osuuksia voidaan merkitä kerran kuukaudessa. Merkintäpäivä on kunkin kalenterikuukauden 24. päivä. Ellei kyseinen päivä ole pankkipäivä, merkintäpäivä on edellinen pankkipäivä. Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä voi rahasto-osuuksia merkitä muina etukäteen ilmoitettavina ajankohtina.

Rahaston osuuksia voi lunastaa neljä kertaa vuodessa. Lunastuspäivät ovat kunkin kalenterivuoden tammikuun, huhtikuun, heinäkuun ja lokakuun 24. päivä. Ellei kyseinen päivä ole pankkipäivä, lunastuspäivä on edellinen pankkipäivä. Lunastustoimeksianto tulee toimittaa Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle vähintään yksi (1) kalenterikuukausi ennen lunastuspäivää. Mikäli saman osuudenomistajan tietyllä lunastuspäivällä kohdistuvat lunastustoimeksiannot ylittävät Rahaston viimeksi julkistetun Arvonlaskentapäivän arvon mukaan viisisataatuhatta (500.000) euroa, tulee osuudenomistajan toimittaa lunastustoimeksiannon Rahastoyhtiölle tai Rahasto-yhtiön asiamiehelle viimeistään kuusi (6) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää.

Rahasto voi erityisistä syistä ottaa väliaikaiseen tarkoitukseen luottoa määrän, joka vastaa enintään 30 % rahaston varojen nettoarvosta. Eri-tyisenä väliaikaisena syynä voidaan pitää esimerkiksi rahasto-osuuksien lunastamista, mikäli Rahastolla ei muuten ole riittäviä käteisvaroja lunastusten toteuttamiseen.

Riski-tuottoprofiili



Rahaston riskiluokka perustuu rahasto-osuuden arvonnäytelyyn viiden vuoden ajalta. Koska Rahaston historia on alle viisi vuotta, eikä Rahastolla ole vertailuindeksiä, jolla tuottohistoriaa olisi voitu täydentää, perustuu Rahaston riskiluokka Rahastoyhtiön parhaaseen arviointiin. Tämän perusteella Rahaston nykyinen riskiluokka on 4, mikä tarkoittaa, että rahasto-osuuden arvonnäytelyyn liittyy keskimääräinen riski. Alinkaan riskiluokka (1) ei kuitenkaan ole täysin riskiton. Lisäksi on huomattava, että aiempi riski- ja tuottokehitys ei välttämättä osoita Rahaston tulevaa kehitystä. Tämän vuoksi Rahaston riskiluokka ei välttämättä säily muuttumattomana, vaan se voi vaihdella ajan myötä.

Rahaston laskukaava perustuu matemaattiseen laskukaavaan, eikä se huomioi arvonalentumista, poliittista riskiä tai ennalta arvaamattomia korkotason tai valuuttakurssien muutoksia. Korkomarkkinoiden tuottoon vaikuttavat viitekorko- ja riskilisätsöjen muutokset sekä maa- ja luottoriski eli epävarmuus liikkeeseenlaskijan lainan takaisinmaksuvuodesta.

Lisäksi tulee huomioida muita rahasto-osuuden arvoon vaikuttavia riskitekijöitä, jotka eivät välttämättä sisälly riskimittariin:

Korkoriski; Korkosijoituksiin liittyy korkoriski, joka on markkinakorkojen yleiseen kehitykseen liittyvä riski. Korkosijoitusten arvo pääsääntöisesti laskee markkinakorkojen noustessa ja nousee markkinakorkojen laskiessa.

Luottoriski; Rahastojen korkosijoituksiin sisältyy luottoriski, joka merkitsee sitä, että korkosijoitusten liikkeeseenlaskijat, takaaajat tai muut osapuolet eivät jostain syystä suoriudu velan takaisinmaksusta sovitulla tavalla. Rahaston arvoon vaikuttavat myös muutokset markkinoiden arvioissa luottoriskin suuruudesta eri liikkeeseenlaskijoista eri markkinatilanteissa.

Likviditeettiriski; Rahasto sijoittaa pääasiassa toisiin sijoitusrahastoihin ja vaihtoehtorahastoihin, joiden osuudet voivat poikkeuksellisissa tilanteissa korkomarkkinoilla olla epälikvidejä ja vaikea arvostaa. Rahaston voi olla vaikea irtautua näistä sijoituskohteista toivottuun aikaan tai käypään arvoon. Nämä tekijät voivat vaikuttaa Rahaston arvonnääritykseen ja siihen, miten rahasto-osuuksien lunastuksia voidaan toteuttaa.

Erityisten tapahtumien riski; tällä tarkoitetaan ennalta arvaamattomista, ulkopuolisista olosuhteista syntyvää riskiä (esim. jokin poliittinen tapahtuma), joka vaikuttaa negatiivisesti Rahaston pääasiallisten sijoituskohdeiden arvoon.

Vastapuoliriski; tällä tarkoitetaan, että arvopaperikaupan vastapuoli tai sijoitusvälineen liikkeeseenlaskija ei toimi sovittujen ehtojen mukaisesti.

Operatiivinen riski; tällä tarkoitetaan riskiä tappioista johtuen esimerkiksi puutteellisista järjestelmistä, inhimillisestä tekijästä tai ulkopuolisista syistä.

Valuutariski; Muihin kuin Rahaston perusvaluutan (euro) määräisiin sijoituksiin liittyvä riski. Valuuttakurssien muutokset vaikuttavat muiden kuin perusvaluutan määräisten sijoitusten perusvaluutassa ilmoitettuun arvoon.

Kulut

Sijoittajan maksamat kulut käytetään Rahaston toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot:

Merkintäpalkkio (kertasijoitus), minimi 1 000 eur	1,0 %
Merkintäpalkkio (jatkuva ja kk-säästö), minimi 100 eur/kk	1,0 %

Lunastuspalkkio	
• Sijoitusaika 0-3 vuotta	2,0 %
• Sijoitusaika yli 3 vuotta	1,0 %

Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä. Mikäli kuitenkin rahasto-osuudenomistajan lunastusten arvo lunastusta edeltävän 12 kuukauden ajalta ylittää 10 miljoonaa euroa, lunastuspalkkio on enintään 3 % rahasto-osuuden arvosta.

Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut:

Juoksevat kulut	1,59 %
-----------------	--------

Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut:

Tuottosidonnainen palkkio (%)	Ei tuottosidonnaista palkkiota
-------------------------------	--------------------------------

Rahaston juoksevien kulujen määrä on arvio. Kulujen tarkan määrän esittäminen ei ole mahdollista sijoitustoiminnan luonteesta johtuen ja koska Rahasto on uusi. Sijoittajan tulee ottaa huomioon juokseviin kuluihin liittyvä epävarmuus ja kulujen arvaamattomien muutosten mahdollinen vaikutus rahasto-osuuden arvoon sijoituspäätöstä tehdessään. Esitetyt juoksevat kulut perustuvat Rahaston kiinteään hallinnointipalkkioon, joka on 1,00 % vuodessa Rahaston arvosta sekä Rahaston kohde-rahastoista mahdollisesti maksamiin hallinnointipalkkioihin. Juokseviin kuluihin ei kuitenkaan sisälly arvopapereiden kaupankäyntipalkkiot eikä kohderahastosta mahdollisesti maksettavat tuottosidonnaiset erät.

Lisätietoja kuluista löytyy rahastoesitteestä, joka on saatavissa osoitteesta www.alexandria.fi/palvelut/rahastot ja Rahastoyhtiöstä.

Tuottohistoria

Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosi-joituksen tuottotasoa tulevaisuudessa. Tuoton laskennassa on otettu huomioon kaikki Rahaston varoista veloitetut palkkiot, mukaan lukien hallinnointipalkkio. Rahaston osuudenomistajan verotusta tai osuudenomistajalta rahasto-osuuksien merkitsemisen ja lunastamisen yhteydessä perittyjä merkintä- ja lunastuspalkkioita ei ole huomioitu. Tuoton ja arvonnekehityksen laskentavälillä on euro.

Rahaston toiminta on aloitettu 1.4.2019. Rahastolla ei ole tuottohistoriaa täydeltä kalenterivuodelta, joten historiallista kehitystä ei voida esittää.

Lisätietoja

Rahaston säännöt, avaintietoesite, rahastoesite sekä lisätietoja on saatavilla suomenkielellä osoitteesta www.alexandria.fi tai Alexandria Rahastoyhtiö Oy:stä, Eteläesplanadi 22 A 4. krs, 00130 Helsinki sekä Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n konttoreista. Tilinpäätös ja toimintakertomus toimittetaan sijoittajille veloituksetta tämän pyynnöstä.

Vaihtoehtorahaston hoitajana toimii Alexandria Rahastoyhtiö Oy ja säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori. Rahastoyhtiön ja rahaston tilintarkastajina toimivat Martin Grandell, KHT sekä Karl Lindeman, KHT (varalla) PricewaterhouseCoopers Oy:stä.

Rahasto-osuuden arvo lasketaan jokaiselle pankkipäivälle ja julkaistaan seuraavana pankkipäivänä. Rahasto-osuuden arvo on nähtävillä Alexandria-konsernin verkkosivuilla osoitteesta www.alexandria.fi.

Suomen verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen. Osuudenomistaja maksaa sijoitukselleen kertyneestä arvonnoususta veroa vasta siinä vaiheessa, kun rahasto-osuudet lunastetaan. Rahasto-osuuksien lunastuksen tai toiseen rahastoon vaihtamisen yhteydessä mahdollisesti saatava luovutusvoitto (myyntivoitto) katsotaan verotuksessa pääomatuloksi.

Alexandria Rahastoyhtiö Oy voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa.