

AVAIINTIETOESITE

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Avaintieto esite ei ole markkinointiaineistoa. Avaintiedot on annettu tavallisesta, 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 annettun 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 arvostusnäkömystistä sekä viitekorko- ja riskilisätaojen muutoksista ja makrotalouden muuttujien kehityksestä. Sijoitustoiminnan tavoitteena on tuottaa lisäarvoa rahastoalinnalla, korkomarkkinoiden maantieteellisellä sekä eri korko-omaisuusluokkien välisellä allokaatiolla.

Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti sellaisten toisten avointen (open-end) sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten, vaihtoehtorahastojen tai/ja erikoissijoitusrahastomuotoisten vaihtoehtorahastojen hoitajista annettussa laissa tarkoitettujen Suomeen tai vastaavalla periaatteella toimivien toiseen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden avointen (open-end) vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jotka sijoittavat varansa pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti eri korko-omaisuusluokkiin. 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 talutuksiin luottolaitoksissa sekä muihin kuin edellä tarkoitettuihin arvopapereihin.

Rahasto pyrkii saamaan tuottoa sekä sijoituskohteiden korkotuotoista, mahdollisesti 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.

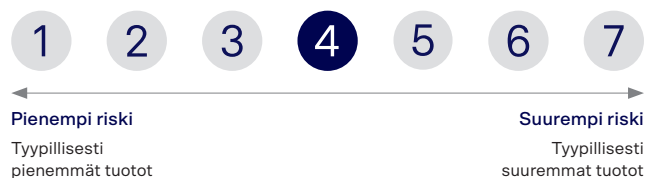
Suositus: Rahasto on tarkoitettu pitkäjänteiseen sijoittamiseen. Rahasto ei välttämättä sovellu sijoittajalle, joka suunnittelee luopuvansa osuuksistaan alle viiden vuoden kuluessa.

Rahaston ensisijaisten sijoituskohteiden likviditeettiominaisuuksien vuoksi Rahaston likviditeettihallintaa 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 23. päivä. Ellei kyseinen päivä ole pankkipäivä, merkintäpäivä on edellinen pankkipäivä. Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä voi rahasto-osuuksia merkitä muina etukäteen ilmoitettavina ajan-kohtina.

Rahaston osuuksia voi lunastaa neljä kertaa vuodessa. Lunastuspäivät ovat kunkin kalenterivuoden tammikuun, huhtikuun, heinäkuun ja lokakuun 23. päivä. Ellei kyseinen päivä ole pankkipäivä, lunastuspäivä on edellinen pankkipäivä. Lunastustoimeksianto tulee toimittaa Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle vähintään kolme (3) kuukautta ennen lunastuspäivää. Mikäli saman osuudenomistajan tietyille lunastuspäivälle kohdistuvat lunastustoimeksiannot ylittävät Rahaston viimeksi julkistetun Arvonlaskentapäivän arvon mukaan viisisataatuhatta (500.000) euroa, tulee osuudenomistajan toimittaa lunastustoimeksianto Rahastoyhtiölle tai Rahasto-yhtiön asiamiehelle viimeistään kuusi (6) kuukautta ennen lunastuspäivää.

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

Riski-tuottoprofiili



Rahaston riskiluokka perustuu rahasto-osuuden arvonnousuun viimeisen viiden vuoden ajalta. Koska Rahaston historia on alle viisi vuotta, eikä Rahastolla ole vertailuindeksiä, jolla tuottohistoriaa olisi voitu täydentää, perustuu Rahaston riskiluokka Rahastoyhtiön parhaaseen arvioon. Tämän perusteella Rahaston nykyinen riskiluokka on 4, mikä tarkoittaa, että rahasto-osuuden arvonnousuun liittyy keskimääräinen riski. Alinkaankin riskiluokka (1) ei kuitenkaan ole täysin riskitön. 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 arvon alentumista, poliittista riskiä tai ennalta arvaamattomia korkotason tai valuuttakurssien muutoksia. Korkomarkkinoiden tuottoon vaikuttavat viitekorko- ja riskilisätasojen muutokset sekä maa- ja luottoriski eli epävarmuus liikkeeseenlaskijan lainan takaisinmaksukyvyistä.

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, takaajat 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 arvonnäilytykseen ja siihen, miten rahasto-osuuksien lunastuksia voidaan toteuttaa.

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	2,0 %
Merkintäpalkkio (jatkuva ja kk-säästö), minimi 100 eur/kk	2,0 %

Lunastuspalkkio

• Sijoitusaika 0-3 vuotta	2,0 %
• Sijoitusaika 3-5 vuotta	1,0 %
• Sijoitusaika yli 5 vuotta	0 %

Nämä ovat palkkioiden enimmäismäärät, jotka sijoituksesta voidaan veloittaa kuluina merkinnän ja lunastuksen yhteydessä. Mikäli kuitenkin rahasto-osuuden omistajan 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	2,38 %
-----------------	--------

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

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

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

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

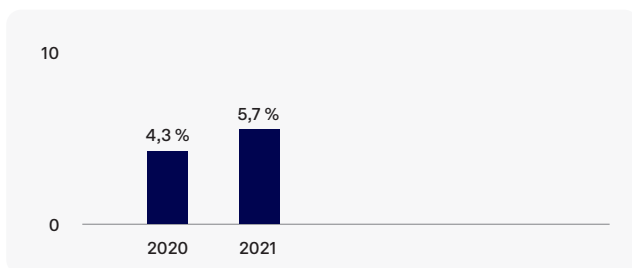
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut:

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

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 0,90 % vuodessa Rahaston arvosta sekä Rahaston kohderahastoista 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/rahastot ja Rahastoyhtiöstä.

Tuottohistoria ■ Rahasto



Lisätietoa

Rahaston säännöt, avaintietoesite, rahastoesite sekä lisätietoja on saatavilla suomenkielillä osoitteesta www.alexandria.fi tai Alexandria Rahastoyhtiö Oy:stä, Eteläesplanadi 22 A 4. krs, 00130 Helsinki sekä Alexandria Pankkiiriliike Oy:n konttoreista. Tilinpäätös ja toimintakertomus toimitetaan 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 osoitteessa www.alexandria.fi.

Rahaston säännöt ovat voimassa 3.5.2021 alkaen Suomessa ja rahastoa valvoo Finanssivalvonta (Y-tunnus 0202248-1), Snellmaninkatu 6, PL 103, 00101 Helsinki, puhelin 09 183 51 (vaihe), sähköposti kirjaamo@finanssivalvonta.fi. Lisätietoja www.finanssivalvonta.fi. Alexandria Rahastoyhtiö Oy:lle on myönnetty vaihtoehtorahastojen hoitajan ja rahastoyhtiön toimilupa Suomessa, ja sitä valvoo Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 21.4.2022 lukien.

Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoita rahastosijoituksen tuottoa 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 laskentavaluutta on euro.

Rahaston toiminta on aloitettu 1.4.2019.

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.