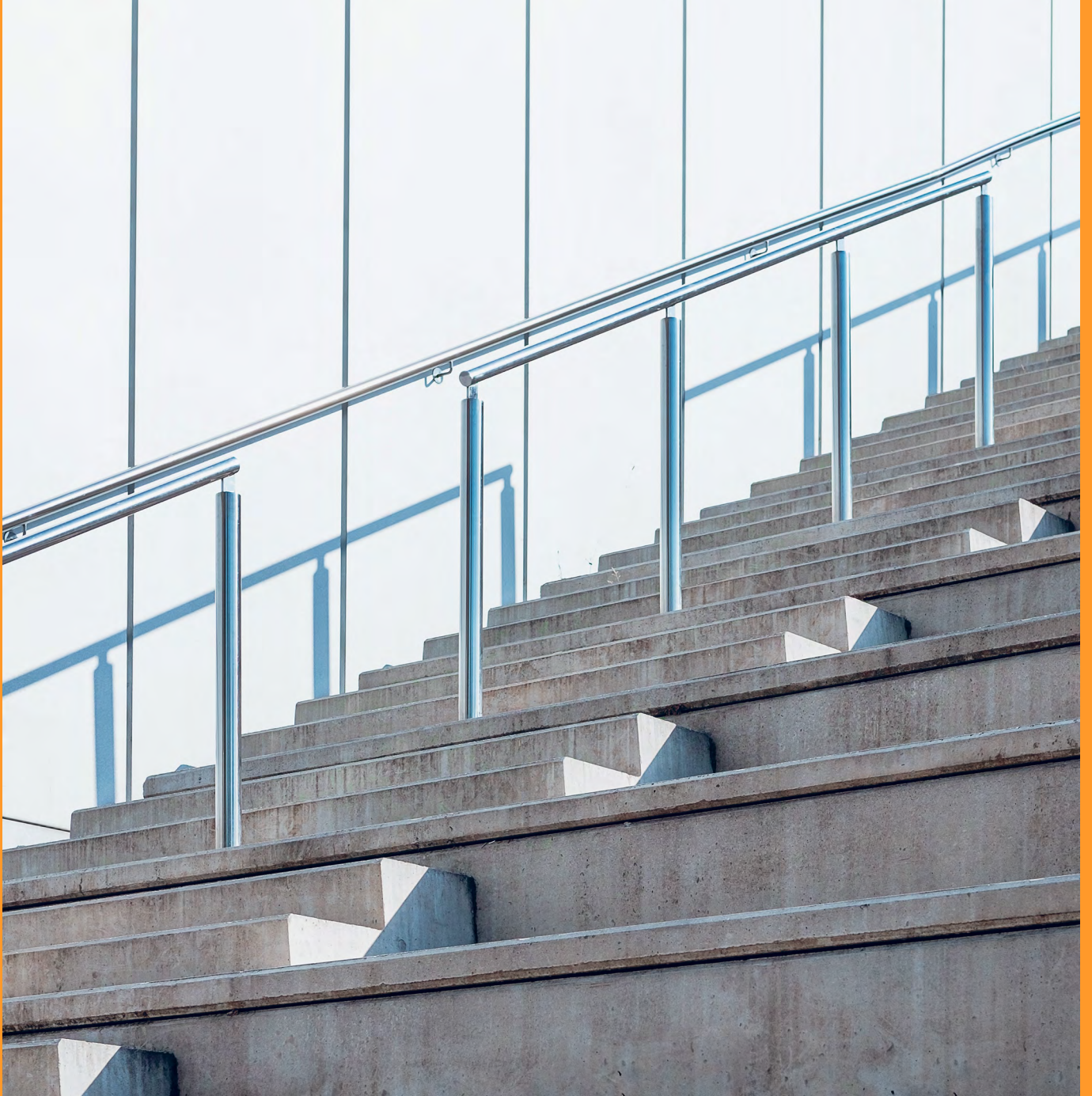


Alexandria Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahasto

Hajautusta salkkuun vaihtoehtoisista korkoluokista



ALEXANDRIA



Uusia näkökulmia korkosijoittamiseen

Alexandria Vaihtoehtokorko on Suomen ensimmäinen vaihtoehtoisiin korkoluokkiin rahastomuotoisesti hajauttava erikoissijoitusrahasto (AIF). Monet vaihtoehtoiset korkoluokat tarjoavat hyvää tuotto-riski -suhdetta myös nykyisessä sijoitusympäristössä. Rahasto mahdollistaa vaivattoman ja kustannustehokkaan tavan hajauttaa säästöjä ja sijoituksia vaihtoehtoisiin korkoluokkiin, joihin lukeutuvat mm:

- Private Debt (esim. kiinteistösidonnaiset lainat)
- High Yield -lainat (ESG)
- Luottovakuudelliset lainat
- Muut vaihtoehtoiset korot

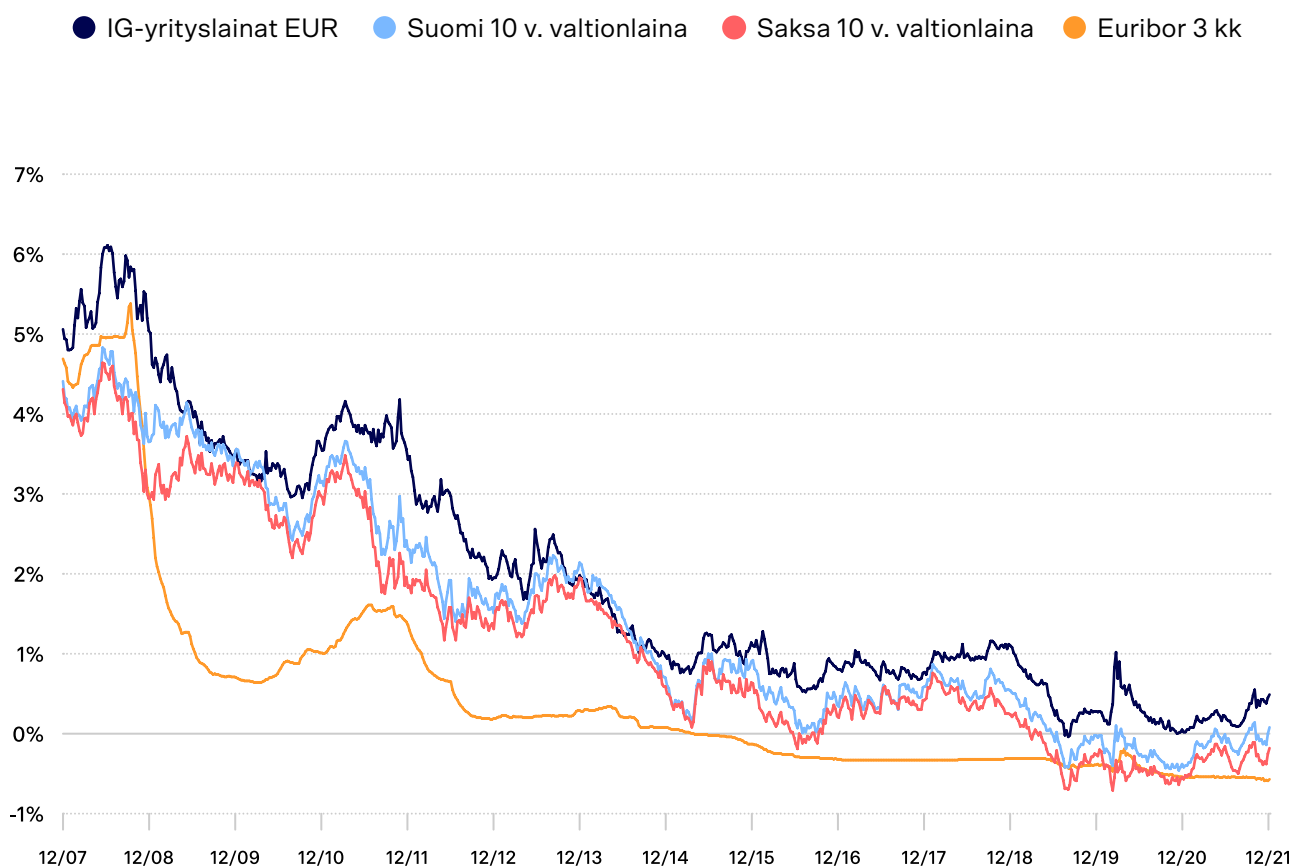
Rahasto sijoittaa varansa ensisijaisesti muihin noteerattuihin korkorahastoihin ja korkosidonnaisiin arvopapereihin globaalisti ja tarjoaa pienellä kertasijoitusminimillä (1 000 €) pääsyn osuussarjoihin, joihin yksityissijoittajilla on harvemmin mahdollisuuksia sijoittaa suoraan itse. Merkittävä osa rahaston sijoituskohteiden omistuksista on vakuudellisia ja lyhyen duraation omaavia, 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 sijoitussalkkunsa riskiä. Rahaston pitkän aikavälin vuosituotto-odotus on kulujen jälkeen noin 4-6 %.

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 edelleen poikkeuksellisen matalia. Sijoittajien turvasatamalainat, eli nk. hyvälaatuiset valtionlainat ja korkean luottoluokituksen yritysainat (IG) ovat jo vuosia

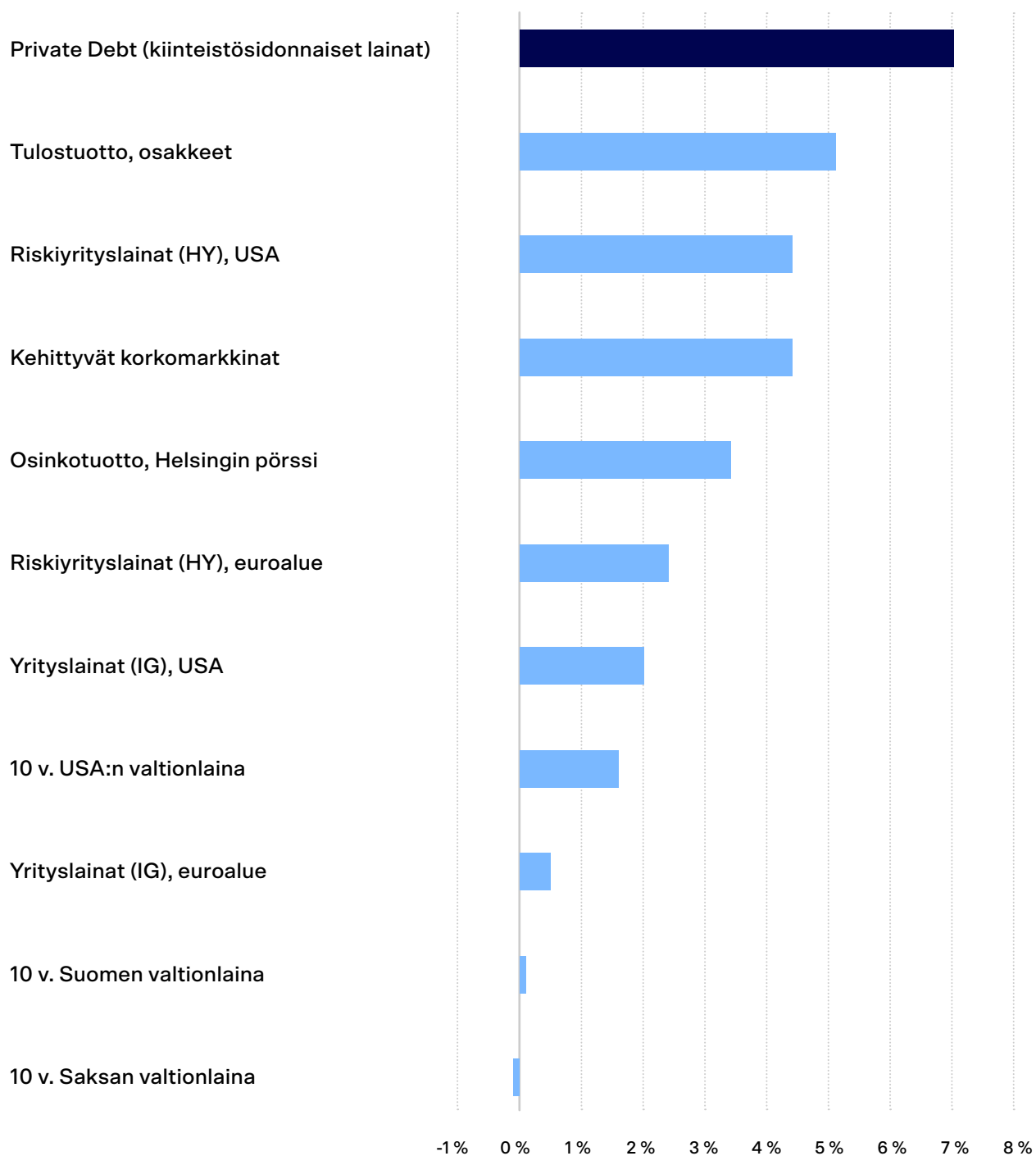
tarjonneet varsin vaatimatonta korvausta riskinotosta – etenkin euroalueella. Inflaatio huomioiden niiden tuotto-odotus on jopa monin paikoin negatiivinen. Matalan korkotason ympäristössä kohtuullisesti tuottavien ja riskitasoltaan sopivien korkoinstrumenttien valinta salkkuun on sijoittajalle usein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

Perinteisten korkoluokkien tuottotasot edelleen matalia



Lähde: Alexandria, Bloomberg 2022 (tuottotasojen aikaväli 12/2007 - 12/2021).

Esimerkkejä vaihtoehtoisten korkoluokkien tuottotasoista vs. muut omaisuusluokat



Lähde: Alexandria, Bloomberg 2022.

Miksi sijoittaa Alexandria Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahastoon?



Valmis korkorahastosalkku

Yhdellä ratkaisulla laaja hajautus keskeisiin vaihtoehtoisiin korkoluokkiin.



Alhainen korkoherkkyys

Merkittävällä osalla rahaston omistuksista on lyhyt duraatio. Tämä tarkoittaa matalampaa korkoriskiä ja on eduksi varsinkin ympäristössä, jossa korot nousevat.



Varainhoitajahajautus

Valittuina parhaita korkomanagereita globaalisti.



Vakuudellisuus

Merkittävä osa rahaston omistuksista on vakuudellisia, joka maltillistaa mahdollisten luottotappioiden todennäköisyyttä.



Hyvät tuottotasot

Vaihtoehtoisissa korkoluokissa tuottotasot houkuttelevia vs. perinteiset korkoluokat.



Taktiset allokaatiopäätökset

Rahastolla valmius muuttaa korkoluokka-allokaatiota nopeasti markkinatilanteen mukaan



Tuotonvaihtelu

Vaihtoehtoisissa korkoluokissa historiallinen tuotonvaihtelu (volatiliteetti) moneen muuhun omaisuusluokkaan verrattuna maltillisempaa.

Rahaston tiedot

Salkunhoitaja:	Alexandria Rahastoyhtiö Oy (Hahl)
Merkintä:	Kerran kuukaudessa (23. päivä tai sitä edeltävä pankkipäivä)
Lunastus:	4 kertaa vuodessa (tammi-, huhti-, heinä- ja lokakuun 23. päivä tai sitä edeltävä pankkipäivä)
Minimisijoitus:	1 000 € tai 100 €/kk
Merkintäpaikka:	Lähimmässä Alexandrian konttorissa tai Alexandrian asiamiehen välityksellä
Merkintäpalkkio:	2 % (kertasijoitus ja jatkuva kk-säästö)
Lunastuspalkkio:	Määritty omistujan mukaan: 0-3 vuotta: 2 % / 3-5 vuotta: 1 % / yli 5 vuotta: 0 %
Tuottosidonnainen palkkio:	Ei tuottosidonnaista palkkiota
Vuotuinen palkkio yhteensä:	Juoksevat kulut 2,00 % (per 31.12.2020). Juoksevat kulut kertovat rahaston kokonaiskulut edellisen kalenterivuoden aikana. Niihin sisältyy rahaston kiinteä hallinnointi- ja säilytysyhteisöpalkkio ja sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen juoksevat kulut. Lisätietoja kuluista löytyy rahastoesitteestä, joka on saatavissa osoitteesta www.alexandria.fi/rahastot .
Sijoitushorisontti:	Vähintään 5 vuotta
Riski-tuottoprofiili:	① ② ③ ④ ⑤ ⑥ ⑦ ← → Pienempi riski Tyypillisesti pienemmät tuotot Suurempi riski Tyypillisesti suuremmat tuotot

Dokumentit

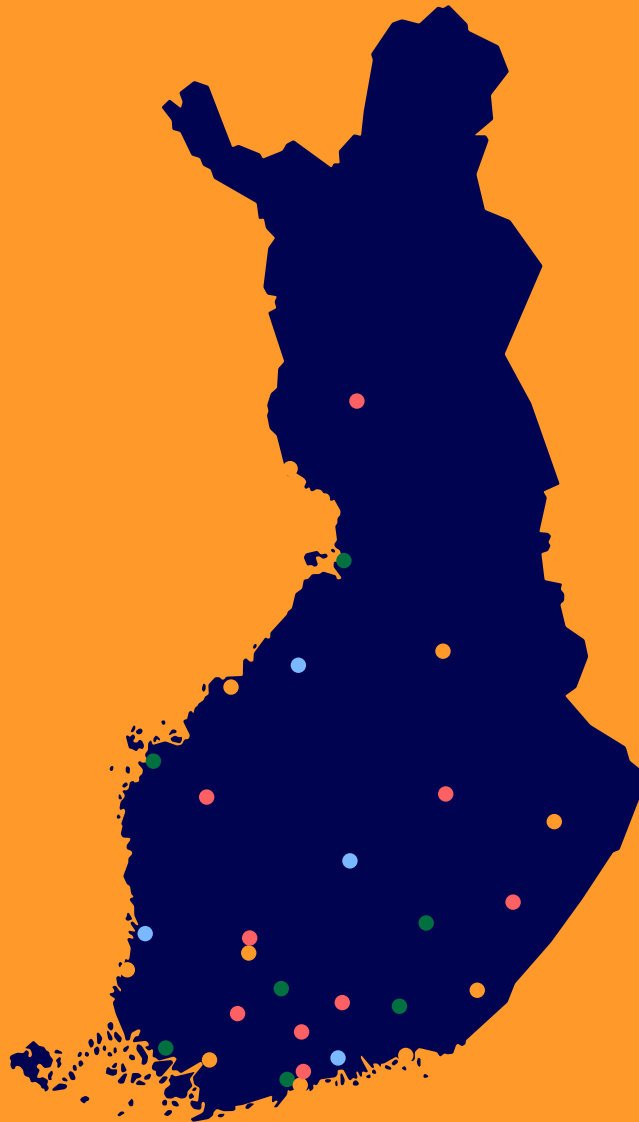
Alexandria Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahaston säännöt, rahastoesite ja avaintietoesite ovat saatavilla Alexandrian verkkosivuilla:

www.alexandria.fi/rahastot/alexandria-vaihtoehtokorko

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 heikompaan tuottoa, ja myös mahdollisuutta menettää sijoitetut varat osittain tai kokonaan. Rahastosijoittamiseen liittyvät yleiset riskit on kuvattu rahastoesitteessä. 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 sijoituksista 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 on sijoittamisen ja säästämisen asiantuntija, joka tarjoaa ensiluokkaista henkilökohtaista palvelua. Valikoimastamme löytyy sopivat työkalut, oli säästösumma tai varallisuustilanne mikä tahansa. Haluamme auttaa sinua kohti unelmiesi arkea, toteuttamaan haaveitasi sekä rakentamaan suunnitelmia tulevaisuuden varalle.



Ota yhteyttä

Soita asiakaspalveluumme tai ota yhteyttä suoraan lähimpään toimipisteeseemme.



0200 10 100
(pvm/mpm)
ma-pe klo 8–16.30



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

alexandria.fi