



Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avaintiedot rahastosta. Se 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.

## Erikoissijoitusrahasto Estlander & Partners Alpha Trend

Osuussarja C (ISIN-koodi: FI4000232582)

Tätä erikoissijoitusrahastoa hallinnoi Estlander & Partners Rahastoyhtiö Oy, joka on Estlander Capital Oy:n kokonaan omistama tytäryhtiö

## Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Tämän rahaston pitkän aikavälin tavoitteena on saada siihen sijoitetuille varoille korkea, riskikorjattu tuotto riippumatta osake- tai korkomarkkinoiden yleisestä suunnasta. Rahasto tavoittelee siten absoluuttista tuottoa, eikä sillä näin ollen ole varsinaista vertailuindeksiä. Tässä mielessä rahasto eroaa perinteisistä sijoitusrahastoista, joiden tuotot ovat pitkälti riippuvaisia yleisestä markkinakehityksestä.

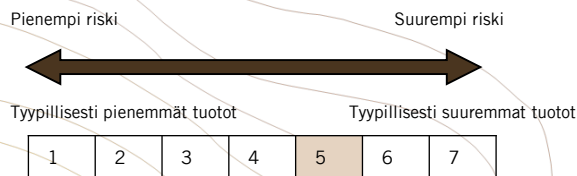
Rahasto on erikoissijoitusrahasto, joka voi poiketa sijoitusrahastodirektiivin mukaisista, varojen hajauttamista koskevista, rajoituksista. Rahaston varat sijoitetaan johdannaispimuksiin, jotka on sidottu kansainvälisiin osake-, korko-, valuutta- ja hyödykemarkkinoihin. Keskeisiä kriteereitä sijoitusinstrumenttien valinnassa ovat korkea likviditeetti eli se, että varat on helposti ostettavissa ja myytävissä, alhaiset kaupankäyntikustannukset sekä luotettava arvonmääritys. Käytännössä rahasto toteuttaa sijoitustoimintaansa sijoittamalla noin kolmasosan (1/3) varoistaan Estlander & Partners Alpha Trend 3.2 x –erikoissijoitusrahastoon (kohderahasto). Kohderahaston kaupankäyntivaluutta on Yhdysvaltain dollari. Varat, joita ei ole sijoitettu kohderahastoon, pidetään käteisvaroina lähinnä pankkatileillä tai määräaikaistalutuksissa.

Kohderahaston sijoitukset tehdään salkunhoitajan kehittämia, systemaattisia ja ohjelmoidusti markkinoiden hintaliikkeitä hyödyntäviä kaupankäyntimalleja noudattaen. Sijoituspäätökset eivät siten ole riippuvaisia salkunhoitajien arvioista yksittäisten kauppajen kannattavuudesta. Kohderahasto voi käyttää vivutusta (leverage) sijoitustoiminnassaan. Tämä antaa mahdollisuuden parempaan tuottoon, samalla kun riski kasvaa. Kohderahaston sijoitusstrategia saattaa pyrkiä suojaamaan rahaston pääomaa, minkä lisäksi se suojaa rahasto-osuuden arvoa Yhdysvaltain dollarin kehitykseltä. Valuuttasuojaus ja mahdollinen muu suojaus aiheuttavat rahastolle kuluja. Siten on mahdollista, ettei rahaston tuotto yllä esimerkiksi osakerahastojen tuottoon hyvinä osakemarkkinajaksoina.

Kaikki rahaston osuudet ovat kasvuosuuksia, joiden tuotot sijoitetaan takaisin rahastoon. Rahasto-osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä. Täytetyn merkintälomakkeen, sisältäen liitteet ja merkintäsumman, tai lunastuslomakkeen on oltava perillä rahastoyhtiössä viimeistään merkintä- tai lunastuspäivää edeltävänä päivänä. Rahaston C -osuusluokkaan voidaan merkitä minimimerkintäsummaa pienempiä sijoituksia 31.5.2017 asti. Minimimerkintä tänä aikana on 20 000 euroa.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa viiden (5) vuoden kuluessa.

## Riski-tuottoprofiili



Rahasto on sijoitusstrategiansa johdosta sijoitettu riskiluokkaan 5, mikä tarkoittaa, että rahasto-osuuksien arvonkehitykseen liittyy tavallista korkeampi riski.

Historiallisten tietojen perusteella ei välttämättä ole mahdollista muodostaa luotettavia oletuksia tulevaisuudesta. On mahdollista, että riskiluokka muuttuu ajan kuluessa. Myöskään alimpaan riskiluokkaan (1) kuuluva rahasto ei ole täysin riskitön.

Riskimittari kuvastaa rahaston historiallista volatiliiteettia, eli rahasto-osuuksien aikaisempaa arvovaihtelua. Tämän rahaston kohdalla riskiluokka perustuu kuitenkin arvioon, sillä historiallista volatiliiteettia ei vielä ole hyödynnettävissä.

Lisäksi on huomioitava seuraavat, tärkeimmät rahaston arvonkehitykseen vaikuttavat riskitekijät, jotka eivät välttämättä täysimääräisesti sisälly riskimittariin:

**Markkinariski:** Rahaston sijoitussalkun positioiden markkina-arvon vaihtelut esimerkiksi vaihtokurssien tai hyödykehintojen arvonkehityksen seurauksena

**Johdannaisriski:** Johdannaispimusten käyttö voi lisätä tai vähentää rahaston riskiä ja odotettua tuottoa. Johdannaispimusten käyttö voi lisätä vastapuoliriskiä sekä operatiivista riskiä.

**Operatiivinen riski:** Riski, joka aiheutuu toimintatapojen, henkilöstön tai tietojärjestelmien puutteellisesta toiminnasta.

**Vastapuoliriski:** Riski siitä, ettei rahaston vastapuoli arvopaperimarkkinoilla suoriudu sovituista velvollisuuksistaan.

**Erityisten tapahtumien riski:** Riski, joka aiheutuu ennalta arvaamattomista, ulkopuolisista olosuhteista, kuten esimerkiksi jostakin poliittisesta tapahtumasta.

**Rahastoesite sisältää lisätietoja rahaston riskiprofiilista.**

## Rahaston kulut

Sijoittajan maksamia kuluja käytetään rahaston toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoitusten mahdollista tuottoa.

Rahasto-osuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot	
Merkintäpalkkio	Enintään 1 %
Lunastuspalkkio	0 %
Rahastosta vuoden aikana veloittettavat maksut	
Juoksevat kulut	1,5 % (C-osuudet)
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio 20 % siitä osasta rahasto-osuuden tuottoa, joka ylittää rahasto-osuuden aiemmin saavutetun korkeimman arvon (High Watermark).	
Veloitetaan kuukausittain jälkikäteen.	

**Merkintäpalkkio ja lunastuspalkkio** on ilmoitettu enimmäismäärinä. Tarkemmat tiedot voimassa olevasta hinnastosta käyvät ilmi rahastoesitteestä.

Esitetyt juoksevat kulut perustuvat arvioon vuonna 2017 perittävistä kuluista. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen, eivätkä ne sisällä:

- Tuottosidonnaisia palkkioita
- Rahaston maksamia kaupankäyntikuluja

Lisätietoja rahaston palkkioista ja kuluista on esitetty rahastoesitteessä. Rahastoesite on saatavissa sijoitustuotteiden alisivuilta osoitteesta [www.estlanderpartners.fi](http://www.estlanderpartners.fi), rahastoyhtiöstä tai rahastoyhtiön asiamieheltä.

## Aiempi tuottokehitys

Rahaston aloituspäivä on aikaisintaan 28 helmikuuta 2017. Rahastolla ei ole aiempaa tuottohistoriaa.

**Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta tuotosta.**

## Käytännön tiedot

Lisätietoa rahastosta on saatavissa rahastoesitteestä, rahaston säännöistä sekä sen puolivuotis- ja vuosikatsauksesta. Ne ovat saatavissa sijoitustuotteiden alisivuilta, osoitteesta [www.estlanderpartners.fi](http://www.estlanderpartners.fi) ja lisäksi veloitusetta rahastoyhtiöltä, suomeksi ja ruotsiksi. Verkkosivuilta on lisäksi saatavissa tiedot lainsäädännön edellyttämästä, yhtiössä noudatettavasta palkka- ja palkkiopolitiikasta.

### Rahaston arvon julkaiseminen

Rahasto-osuuksien arvo lasketaan ja julkaistaan jokaisena pankkipäivänä. Ajantasaiset ja historialliset rahasto-osuuksien arvot on saatavissa yllä mainitusta osoitteesta.

### Rahaston säännöt

Rahaston voimassa olevat säännöt astuivat voimaan Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä 7.11.2016.

### Verotus

Suomen, tai sijoittajan muun kotivaltion, verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.

### Salkunhoitaja

Estlander & Partners Oy

### Säilytysyhteisö

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivuliike

### Toimilupa

Estlander & Partners Rahastoyhtiö Oy:lle on myönnetty toimilupa Suomessa. Tätä rahastoa sekä sitä hallinnoivaa rahastoyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.

Finanssivalvonta  
PL 103  
00101 Helsinki

Estlander & Partners Rahastoyhtiö Oy voidaan saattaa vastuuseen, mikäli tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja, tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa rahastoesitteen kanssa.

Tämä avaintietoesite on **voimassa 9.3.2017 lähtien**.

**Yhteystiedot:** Estlander & Partners Rahastoyhtiö Oy, Alatori 1 A, FI-65100 Vaasa, Y-tunnus 1830022-0, Kotipaikka: Helsinki  
[www.estlanderpartners.fi](http://www.estlanderpartners.fi) Puh:+358 20 7613 340, Fax: +358 20 7613 345

Merkintä: [rahastomerkinta@estlanderpartners.fi](mailto:rahastomerkinta@estlanderpartners.fi), Lunastus: [lunastus@estlanderpartners.fi](mailto:lunastus@estlanderpartners.fi)