



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 Dynamic

Osuussarja A (ISIN-koodi: FI4000088141)

Osuussarja B (ISIN-koodi: FI4000088158)

Osuussarja C (ISIN-koodi: FI4000088166)

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

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

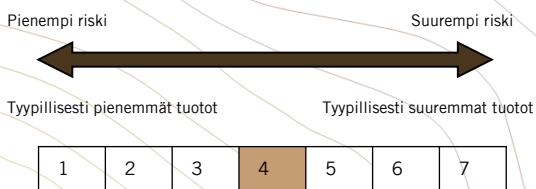
Tämän rahaston pitkän aikavälin tavoitteena on saavuttaa sijoitetuille varoille tuottoa erilaisten riskipreemioiden aktiivisella hallinnalla sekä hajauttamalla varat eri omaisuusluokkien välille. Rahaston varat sijoitetaan pääosin johdannaissojimuksiin, joiden kohde-etuutena ovat sekä kehittyneiden että kehittyvien markkinoiden osakeindeksit, ja lisäksi suurten talouksien liikkeeseenlaskemat valtionlainat, valuutat sekä hyödykkeet. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahaston sijoitukset tehdään salkunhoitajan kehittämiä, systemaattisia ja ohjelmoidusti markkinoiden hintaliikkeitä hyödyntäviä kaupankäyntimalleja noudattaen. Sijoituspäätökset eivät siten ole riippuvaisia salkunhoitajien arvioista yksittäisten kauppajen kannattavuudesta. Rahasto voi käyttää vipua sijoitustoiminnassaan. Tämä antaa mahdollisuuden parempaan tuottoon, samalla kun riski kasvaa. Rahasto voi käyttää vivutusta (leverage) sijoitustoiminnassaan. Tämä antaa mahdollisuuden parempaan tuottoon, samalla kun riski kasvaa. Vivutuksen taso voi olla enintään 5, tyypillisesti se on 1:n ja 2:n välillä. Rahaston sijoitusstrategia saattaa pyrkiä suojaamaan rahaston pääomaa. Mahdollinen suojaaminen voi aiheuttaa rahastolle kuluja.

Rahaston kaikki 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.

Suositus: Tämä rahasto ei ehkä sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuuksistaan rahastossa kolmen (3) vuoden kuluessa.

Riski-tuotto profiili



Rahasto on sijoitusstrategiansa johdosta sijoitettu riskiluokkaan 4, mikä tarkoittaa, että rahasto-osuuksien arvonkehitykseen liittyy keskiuuri 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 eli rahasto-osuuksien aikaisempaa arvovaihtelua.

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: Johdannaissojimuksien käyttö voi lisätä tai vähentää rahaston riskiä ja odotettua tuottoa. Johdannaissojimuksien 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 sovitusta velvollisuuksistaan.

Rahasto esite 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 2,5 %
Lunastuspalkkio	Enintään 1 %
Rahastosta vuoden aikana veloittettavat maksut	
Juoksevat kulut (A-osuudet)	2,16 %
Juoksevat kulut (B-osuudet)	1,65 %
Juoksevat kulut (C-osuudet)	1,15 %
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Rahastossa ei ole tuottosidonnaista palkkiota veloittavia osuusluokkia.

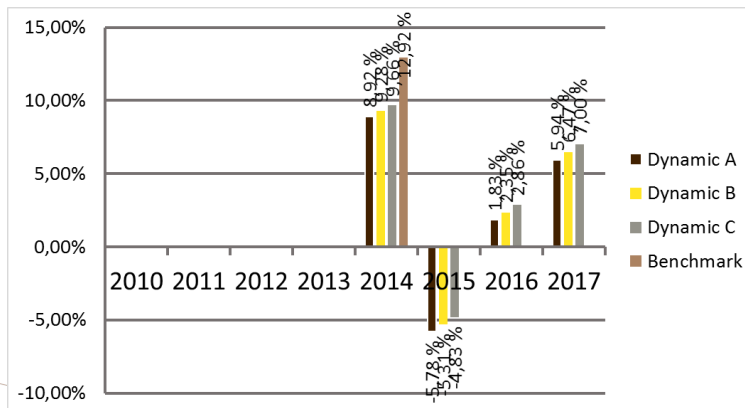
Merkintäpalkkio ja lunastuspalkkio on ilmoitettu enimmäismäärinä. Tarkemmat tiedot voimassa olevasta hinnastosta käyvät ilmi rahastoesitteestä.

Esitetyt juoksevat kulut perustuvat vuonna 2017 perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen, eivätkä ne sisällä:

- Rahaston maksamia kaupankäyntikuluja

Lisätietoja rahaston palkkioista ja kuluista on esitetty rahastoesitteessä. Rahastoesite on saatavissa sijoitustuotteiden alasivuilta osoitteesta www.estlanderpartners.fi, rahastoyhtiöstä tai rahastoyhtiön asiamieheltä.

Aiempi tuottokehitys



Rahaston aloituspäivä oli 29.4.2014, minkä johdosta vuoden 2014 tuotto ei ole kokonaisuutena kalenterivuodelta.

Rahaston sijoitusstrategiaa on muutettu heinäkuussa 2015. Rahaston aiempi tuotto on saavutettu ilman hajautusta hyödykkeisiin ja valuuttoihin (ainoastaan osakkeet ja korkoinstrumentit).

Rahastolla ei enää ole vertailuindeksiä.

Käytännön tiedot

Lisätietoa rahastosta on saatavissa rahastoesitteestä, rahaston säännöistä sekä sen puolivuotis- ja vuosikatsauksesta. Ne ovat saatavissa sijoitustuotteiden alasivuilta, osoitteesta www.estlanderpartners.fi ja lisäksi veloittuksesta 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 20.7.2015.

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 avaintieto- ja esite on voimassa 26.3.2018 lähtien.

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

Merkintä: rahastomerkitinta@estlanderpartners.fi ; Lunastus: lunastus@estlanderpartners.fi