



SIJOITTAJAN AVAINTIEDOT

ESTLANDER
& PARTNERS

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle 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 Resources

Osuussarja C (ISIN FI4000281977)

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

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa rahastoon sijoitetuille varoille riskikorjattu tuotto sijoittamalla varat rahaston sääntöjen mukaisella tavalla. Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on saavuttaa laajoja kansainvälisiä hyödykeindeksejä parempi riskikorjattu tuotto hajauttamalla sijoitukset noin viidestätoista sataan (15–100) hyödykesidonnaiseen johdannaissopimukseen. Rahastolla ei ole suoranaista vertailuindeksiä. Koska rahaston tavoitteena on saavuttaa laajoja kansainvälisiä hyödykeindeksejä parempi, riskikorjattu tuotto, voi sen tuotto lyhyellä aikavälillä olla joko hyödykemarkkinoiden yleistä tuottotasoa korkeampi tai alhaisempi.

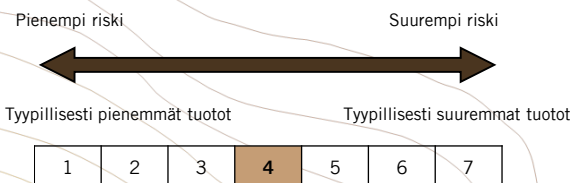
Tavallisesta sijoitusrahastosta poiketen, rahasto voi keskittää sijoituksensa harvempiin omaisuusluokkiin. Rahaston varat sijoitetaan lähinnä johdannaissopimuksiin, jotka on sidottu kansainvälisiin hyödykemarkkinoihin. Keskeisiä kriteereitä sijoitusinstrumenttien valinnassa ovat korkea likviditeetti eli se, että varat on helposti ostettavissa ja myytävissä, alhaiset kaupankäyntikustannukset sekä luotettava arvonmääritys.

Rahaston sijoitukset tehdään salkunhoitajan kehittämää, systemaattisia ja ohjelmoidusti markkinoiden hintaliikkeitä hyödyntäviä kaupankäyntimalleja noudattaen. Sijoituspäätökset eivät siten ole riippuvaisia salkunhoitajien arvioista yksittäisten kauppohenkannattavuudesta. Rahasto voi käyttää vivutusta (leverage) sijoitustoiminnassaan. Tämä antaa mahdollisuuden parempaan tuottoon, samalla kun riski kasvaa. Vivutuksen taso voi olla enintään 10, tyypillisesti se on 1:n ja 2:n välillä. Rahaston sijoitusstrategia saattaa pyrkiä suojaamaan rahaston pääomaa. Mahdollinen suojaaminen voi aiheuttaa rahastolle kuluja.

Rahaston tuotot sijoitetaan takaisin rahastoon. Rahasto-osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä. Täytetyn merkintälomakkeen, sisältäen liitteet ja merkintäsumman, sekä lunastuslomakkeen on oltava perillä rahastoyhtiössä viimeistään merkintä- tai lunastuspäivää edeltävänä päivänä.

Suositus: 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 keskimääräinen 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 riskiton.

Riskimittari kuvastaa rahaston historiallista volatiliiteettia, eli rahasto-osuuksien arvonvaihtelua viimeisen viiden vuoden aikana. Tämän rahaston kohdalla riskiluokka perustuu kuitenkin arvioon, sillä rahastolla ei ole tuottohistoriaa viideltä vuodelta.

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.

Johdannaissopimusten riski: Johdannaissopimusten käyttö voi lisätä tai vähentää rahaston riskiä ja odotettua tuottoa. Johdannaissopimusten 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.

Eriyisten tapahtumien riski: Riski, joka aiheutuu ennalta arvaamattomasta, 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	1,0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Rahastosta vuoden aikana veloittettavat maksut	
Juoksevat kulut	1,08 % (C-osuudet)
Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	Ei veloiteta.

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

Esitetyt **juoksevat kulut** perustuvat arvioon vuositasolla perittävistä kuluista. Arvio perustuu toteutuneisiin kuluihin rahaston aloituspäivän jälkeiseltä ajalta. 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, rahastoyhtiöstä tai rahastoyhtiön asiamieheltä.

Aiempi tuottokehitys

Rahaston aloituspäivä oli 10.10.2017, minkä johdosta rahastolla ei ole tuottohistoriaa viideltä vuodelta.

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 ja lisäksi veloituksetta 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 18.8.2017.

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. Rahastoa ja sitä hallinnoiva 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 1.6.2018 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
Sähköposti: fundadmin@estlanderpartners.com

Pankkitili: Nordea FI15 1740 3000 0083 72