

Tämä asiakirja antaa sijoittajalle nk. 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. Yhtiön kotisivuilla on merkittävästi lisää informaatiota riskistä ja tuotosta.

Erikoissijoitusrahasto HCP Black - Multi-Strategy Multi-Style rahasto, EUR-osuuslaji

ISIN-koodi: FI4000008206 Rahastoa hallinnoi Helsinki Capital Partners Oy (HCP).

Tavoitteet ja sijoituspolitiikka

Rahasto on aktiivisesti hoidettu. Rahaston tavoitteena on tarjota hyvää tuottoa järkevällä riskitasolla sitoutumatta mihinkään yksittäiseen teemaan. Rahaston sisältö on dynaaminen ja sitä päivitetään suhdanteiden mukaan hyödyntäen laajasti eri pääomaluokkia. Rahasto sijoittaa mm. osakkeisiin, korkoihin, kiinteistöihin ja vaihtoehtoisin sijoituskohteisiin kuten mm. vakuutusdonnaiset sijoitukset. Instrumentteina hyödynnetään suoria sijoituksia, sijoituksia yhteissijoitusyrityksiin (esimerkiksi rahastot) ja johdannaisia. Enimmäissijoitus yhden liikkeeseenlaskijan arvopapereihin tai rahamarkkinavälineisiin, yksittäiseen rahastoon tai yhteissijoitusyritykseen on 20% Rahaston arvosta. Tällaisia sijoituksia saa olla enintään kaksi. Muiden yksittäisten sijoitusten enimmäiskoko on 10% Rahaston arvosta. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä.

Rahasto on auki merkinnöille ja lunastuksille kalenterivuosi neljänneksittäin. Minimimerkintä on 5'000 euroa ja lisämerkintä 5'000 euroa.

Kun rahasto käyttää johdannaisia seurataan Rahaston sijoitusastetta osakemarkkinalla osakesijoitusten ja osakejohdannaissijoitusten osalta Delta-luvun avulla. Pääsääntöisesti Rahaston johdannaissijoitukset ovat ostettuja optioita, -futuureja tai -terminejä ja niiden position aiheuttamaa riskiä seurataan suhteuttamalla position pahimmassa tapauksessa aiheutuvaa tappiota (maximum loss) Rahaston arvoon.

Riskienhallintapäällikkö panee täytäntöön menettelyt ja politiikat joiden avulla hän voi jatkuvasti tunnistaa, mitata, hallita ja valvoa kaikkia rahaston kannalta olennaisia riskejä.

Rahaston riskienhallinnan periaatteet on tunnistaa riski, arvioida riski ja hoitaa riski. Riskienhallintapolitiikka käsittää aina markkinariskin, yrityskohtaisen riskin, likviditeettiriskin,

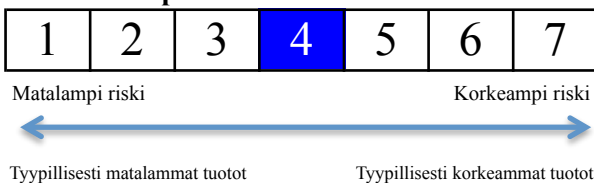
systemi- ja vastapuoliriskin, juridisen riskin ja markkinadata- sekä arvonalaskentariskin.

Rahasto käyttää tilastollisena työkaluna skenaarioanalyysiä sijoittaessaan mm. ostettuihin suojiin (tail hedge). Näiden odotetaan tuottavan arvonsa moninkerran verran voittoa harvinaisissa (todennäköisyys 1%) markkinaromahduksissa. Tyypillisessä markkinassa (99% ajasta) niiden vaikutus on pieni Rahaston sijoitusasteeseen.

Rahasto käyttää tilastollisia työkaluja sijoittaessaan mm. vakuutusdonnaisiin sijoituksiin arvioidakseen päivittäin enimmäistappion kyseisessä sijoituksessa**, jonka se voi kärsiä seuraavan kuukauden aikana 99 tapauksessa sadasta ("value-at-risk" eli VaR). **Tilastolliset arviot ovat ennusteita tulevasta kehityksestä, mutta ne voivat poiketa huomattavasti todellisuudesta. Tämän takia VaR-lukua käytetään vain vakuutusstrategian riskienhallinnassa sillä sen tuoton todennäköisyysjakauman salkunhoitaja arvioi olevan ajassa pysyvämpi kuin tyypillisillä finanssihinnoilla kuten osakkeet ja velkakirjat.

Rahasto ei maksa missään muissa muodoissa HCP yhtiöille palkkiota kuin Rahaston hinnaston mukaisen 1% kiinteää hallinnointipalkkiota ja 10% voitosta. Rahasto ei maksa itselleen tai HCP yhtiöille mm. kaupankäyntipalkkioita, markkinatakausvoittoja, strukturointikustannuksia, erillistä säilytysmaksua ja selvitysmaksua tai mitään muuta piilokulua. Tehdessämme sijoitusanalyysejä otamme aktiivisesti kantaa myös instrumenttien eettiseen puoleen. Vältämme tietoisesti tuotteita joilla emme näe mitään yhteiskunnallista hyötyä puhumattakaan tuotteista, jotka voisivat olla suoranaisesti haitallisia.

Rahasto ei välttämättä sovi sijoittajalle, joka aikoo lunastaa osuutensa rahastosta 1 vuoden kuluessa. Tämä osuuslaji ei jaa voitto-osuutta. Sijoituskohteiden tuotot sijoitetaan uudelleen. Rahaston perusvaluutta on euro. Myös tähän osuuslajiin tehdyt sijoitukset selvitetään euroina.

Riski-tuottoprofiili

Rahaston riskimittari kuvaa rahasto-osuuden arvonekehityksen vaihtelua viimeisen 5 vuoden ajalta. Rahaston nykyinen riskiluokka on 4. Tämä tarkoittaa, että rahaston osuukseen arvonekehitykseen liittyy keskittason riski. Alinkaan riskiluokka (1) ei silti tarkoita, että sijoitus olisi täysin riskitön. Rahaston riski-tuottoprofiili ja riskiluokka voivat muuttua. Rahaston riskiluokan historiatietojen perusteella ei voida ennustaa rahaston riski-tuottoprofiilin ja riskiluokan tulevaa kehitystä.

Huomioi lisäksi seuraavat rahasto-osuuden arvoon vaikuttavat riskit, jotka eivät välttämättä täysimääräisesti sisälly riskimittariin:

Luottoriski: Rahaston omistaman velkasitoumuksen liikkeeseenlaskijan maksuhäiriö.

Likviditeettiriski: Rahaston arvopapereita voidaan joutua myymään alle niiden markkina-arvon, jos markkinoilla tehdään vähän kauppia.

Vastapuoliriski: Vastapuoli saattaa jättää maksamatta arvopapereiden myyntiin liittyvät tuotot tai toimittamatta rahaston ostamat arvopaperit.

Johdannaissriski: Johdannaisia käytetään nostamaan tai vähentämään rahaston riskitasoa tai säilyttämään se. Rahaston käyttämä strategia saattaa epäonnistuessaan aiheuttaa tappioita rahastolle.

Operatiivinen riski: Operatiivisten prosessien häiriöt tai viiveet saattavat vaikuttaa rahastoon epäsuotuisasti.

Eriyisten tapahtumien riski: Ennalta arvaamattomat tapahtumat, kuten äkillinen rahan arvon aleneminen tai poliittiset tapahtumat.

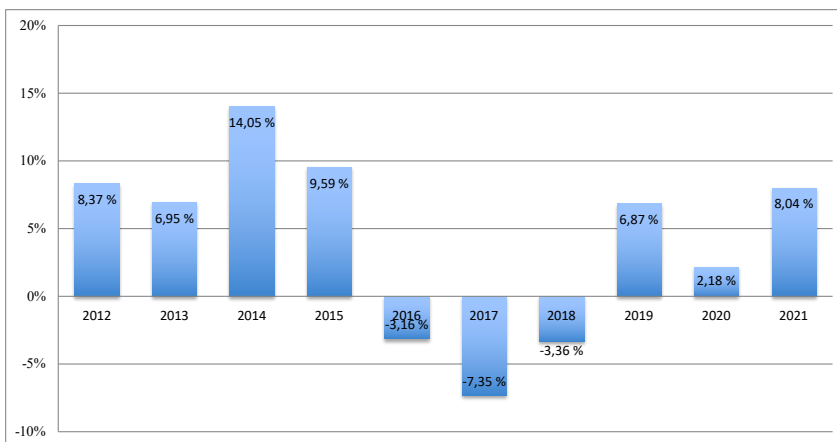
Kulut	
Sijoittamista edeltävät tai seuraavat kertamaksut	
Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %
Nämä ovat määrät, jotka voidaan enintään vähentää varoistasi ennen niiden sijoittamista tai sijoituksestasi saamiesi tulojen maksamisesta.	
Rahastosta vuoden aikana veloittettavat maksut	
Juoksevat kulut (%)	1,75 %
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloittettavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	0,93% vuonna 2021 (10% tuotosta veloittettuna kalenterivuosi-neljänneksittäin)

Sijoittajan maksamat kulut käytetään rahaston toimintakustannusten, kuten markkinointi- ja jakelukustannusten, maksamiseen. Nämä kulut vähentävät sijoituksen mahdollista tuottoa. Esillä olevat merkintä ja lunastus kustannukset ovat maksimi lukuja. Joissakin tapauksissa on mahdollista, että maksat vähemmän. Tämän asian voit selvittää ottamalla yhteyttä asiakasvastuulliseesi. Esitetyt juoksevat kulut perustuvat vuonna 2021 perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne

evät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä tapahtumakuluja, joita ovat muun muassa kolmansien osapuolten perimät välityspalkkiot ja pankkien perimät arvopaperitapahtumakulut.

Vuodesta 2022 alkaen Rahaston tuottosidonnainen palkkio on enintään 10% rahasto-osuuden tuotosta. Tuottosidonnainen palkkio lasketaan kalenterikuukauden aikana syntyneestä tuotosta. Tuottosidonnainen palkkio maksetaan kalenterikuukausittain jälkikäteen ja lasketaan rahasto-osuuden arvosta kalenterikuukauden viimeisenä suomalaisena pankkipäivänä hallinnointipalkkion ja säilytysyhteisöpalkkioiden vähentämisen jälkeen. Tuottosidonnaisen palkkion laskennassa käytetään ns. ”high water mark” -periaatetta: jos rahasto-osuuden arvo kalenterikuukauden viimeisenä pankkipäivänä alittaa Rahaston aiemman historiallisen korkeimman kalenterikuukauden viimeisen pankkipäivän rahasto-osuuden arvon, ei tuottosidonnaista palkkiota veloiteteta.

Lisätietoja kustannuksista saa kohdasta 8 ja 17 rahaston säännöistä. Säännöt löytyvät Yhtiön internet sivulta osoitteesta: <https://www.hcp.fi/hcp-black/>



Rahaston ja osuuslajin aloituspäivä on 31.10.2009. Osuuslajin historiallinen kehitys on laskettu substanssiarvon muutoksena. Merkintä- ja lunastuspalkkioita ei ole otettu huomioon. Historiallisen kehityksen perusteella ei voida ennakoida rahastosijoituksen tuottoa tulevaisuudessa. Rahastolla ei ole vertailuindeksiä. Arvonkehityksen laskentavaluutta on euro (EUR).

Käytännön tiedot

Rahaston lisätiedot on saatavilla yhtiön toimipisteistä sekä internetissä:

Kotisivu: <https://www.hcp.fi/>

Säilytysyhteisö: Skandinaviska Enskilda Banken

Tilintarkastaja: Ernst & Young

Tämän osuuslajin NAV julkaistaan tuottohistoria välilehdellä internet sivuillamme osoitteessa:

<https://www.hcp.fi/hcp-black/>

Helsinki Capital Partners Oy voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja.

Verot: Rahaston kotivaltion verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.

Helsinki Capital Partners Oy:lle on myönnetty vaihtoehtorahastojen hoitajan toimilupa, ja sitä valvoo Suomen Finanssivalvonta. Tämä avaintietoesite on voimassa 12.9.2022 alkaen.