

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

Rahaston tavoitteena on tarjota hyvää tuottoa järkevällä riskitasolla sitoutumatta mihinkään yksittäiseen teemaan. Rahasto sisältö on dynaaminen ja sitä päivitetään suhdanteiden mukaan hyödyntäen laajasti eri pääomaluokkia. Rahasto sijoittaa mm osakkeisiin, korkoihin, kiinteistöihin ja vaihtoehtoisiin 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.

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

Kun rahasto käyttää johdannaisia seurataan Rahaston sijoitusastetta osakemarkkinalla osakesijoitusten ja osakejohdannaisijoitusten osalta Delta-luvun avulla. Pääsääntöisesti Rahaston johdannaispositiot ovat ostettuja optioita, -futuureja tai -termiinejä 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.

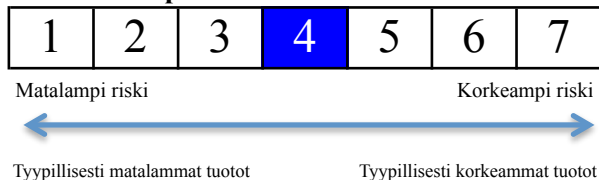
Rahaston riskienhallinnan periaatteet on tunnistaa riski, arvioida riski ja hoitaa riski. Riskienhallintapolitiikka käsittää aina markkinariskin, yrityskehityksen riskin, likviditeettiriskin,

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

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 tyyppillisillä finanssihinnoilla kuten osakkeet ja velkakirjat.

HCP:n vastuullinen sijoittaminen näkyy Rahaston arjessa siinä että Rahasto ei maksa missään muissa muodoissa HCP yhtiöille palkkiota kuin Rahaston hinnaston mukaisen 1% kiinteää hallinnointipalkkiota ja 10% voitosta ja enimmillään merkintä- ja lunastuspalkkiona 1%. Rahasto ei maksa itselleen tai HCP yhtiöille mm kaupankäyntipalkkioita, markkinatakausvoittoja, strukturointikustannuksia, erillistä säilytysmaksua ja selvitysmaksua tai mitään muuta piilokulua. Tehdessämme sijoitusanalyysia otamme aktiivisesti kantaa myös instrumenttien eettiseen puoleen. Vältämme tietoisesti tuotteita joilla emme näe mitään yhteiskunnallista hyötyä puhumattakaan tuotteista, jotka voisivat olla suoranaisesti haitallisia. HCP Black tekee vastuullista sijoittamista sijoituksellaan HCP Focus rahastoon, joka harjoittaa negative screeningiä. Vuoden vaihteessa 22% HCP Black rahaston salkusta on impact investingiä vakuutusdonnaisten sijoitusten kautta.

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 arvonkehityksen vaihtelua viimeisen 5 vuoden ajalta. Rahaston nykyinen riskiluokka on 4. Tämä tarkoittaa, että rahaston osuuskien arvonkehitykseen liittyy keskitason riski. Alinkaaran 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.

Johdannaisriski: 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.

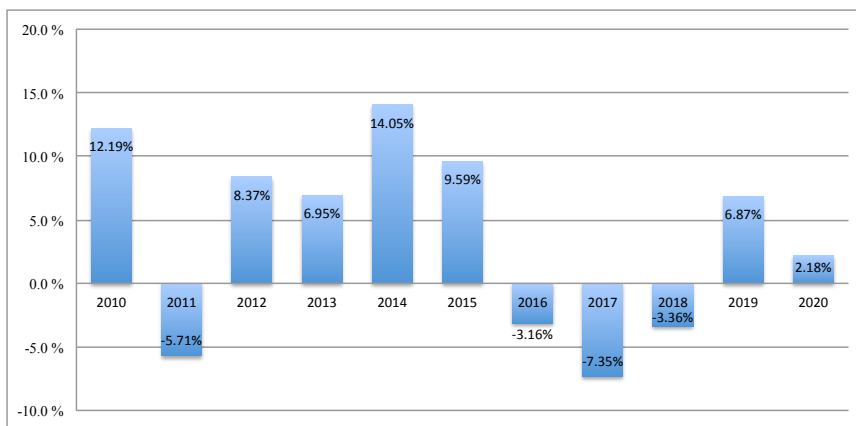
Erityisten tapahtumien riski: Ennalta arvaamattomat tapahtumat, kuten äkillinen rahan arvon aleneminen tai poliittiset tapahtumat.

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 veloittavat maksut	
Juoksevat kulut (%)	1.77%
Rahastosta tietyissä erityisolosuhteissa veloittavat maksut	
Tuottosidonnainen palkkio	0.39% vuonna 2020 (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 asiakasvastaavallisesi. Esitetyt juoksevat kulut perustuvat vuonna 2020 perittyihin kuluihin. Niiden määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Ne eivät sisällä tuottosidonnaisia palkkioita eivätkä tapahtumakuluja, joita ovat muun muassa kolmansien osapuolten perimät välityspalkkiot ja pankkien perimät arvopaperitapahtumakulut. Lisätietoja kustannuksista saa kohdasta 8 ja 18 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 ennakoita 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 31.1.2021 alkaen.