

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.

## EVLI PRIVATE DEBT FUND I KY

Yhtiöosuus

Tätä rahastoa hallinnoi Evli-Rahastoyhtiö Oy, joka kuuluu Evli-konserniin

### TAVOITTEET JA SIJOITUSPOLITIikka

Evli Private Debt Fund I Ky (jäljempänä "Rahasto") on vaihtoehtorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) mukainen vaihtoehtorahasto.

Rahasto on kommandiittiyhtiömuotoinen suljettu rahasto, joka on suunnattu ammattimaisille sijoittajille tai niihin rinnastettaville varakkaille yksityishenkilöille ja harjoittaa pitkäaikaista sijoitustoimintaa. Rahasto toimii rahastojen rahastona ja sijoittaa varansa toisiin rahastoihin ("Kohderahasto"), jotka sijoittavat yritysten luottoriskiä sisältäviin erilaisiin lainoihin, kuten esimerkiksi erilaisiin suoriin lainoihin lainanottajina toimiville yrityksille, sekä joukkovelkakirjalainoihin. Rahasto sijoittaa Kohderahastojen kautta erilaisiin niin kutsuttuihin private debt- strategioihin, joissa sijoitusten tuotto perustuu sijoituskohteiden korkotuottoon tai arvonnousuun. Rahaston sijoitukset ovat pääasiassa Euroopassa ja Pohjois-Amerikassa, mutta rahastolla ei ole erityisiä maantieteellisiä rajoitteita. Rahaston tavoitteena on muodostaa hyvin hajautettu sijoitussalkku useasta eri kohderahastosta.

Rahasto ei käytä velkavipua, mutta voi ottaa lyhytaikaista luottoa välittömien rahoitustarpeiden kattamiseksi enintään 15 % Rahaston sijoitussuomusten kokonaismäärästä tai 100 % kutsu-mattomista pääomista.

Rahastolla ei ole virallista vertailuindeksiä. Rahaston perusvaluutta on euro. Rahaston tekemien euroalueen ulkopuolisiin sijoituksiin liittyy valuuttariski.

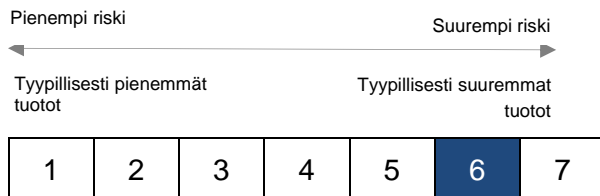
Sijoitussuomuksen vähimmäismäärä on 100.000 euroa. Äänettömäksi yhtiömieheksi tulevat sijoittajat maksavat sijoitussuomuksensa Rahastolle joko yhdessä tai useammassa erässä siten, kuin vastuunalainen yhtiömies on määrännyt.

Sijoitussuomuksia ja yhtiöosuuksien merkintöjä voidaan tehdä Hallintoyhtiön määrittäminä ajankohtina 18 kk:n ajan Rahaston ensimmäisestä sulkemisesta (first closing). Sijoitussuomuksen lisäksi sijoittaja sitoutuu Rahasto- ja yhtiösopimukseen. Jotuen Rahaston kommandiittiyhtiömuodosta, yhtiöosuuksien lunastaminen äänettömän yhtiömiehen aloitteesta Rahaston toimikauden aikana ei lähtökohtaisesti ole mahdollista. Yhtiöosuudet on mahdollista realisoida vain Rahaston toimikauden päättyessä, Hallintoyhtiön realisoidessa Rahaston kaikki sijoituskohteet ennen toimikauden päättymistä tai muusta Rahastosopimuksessa mainitusta erityisestä syystä. Yhtiöosuuden luovuttaminen on mahdollista vain vastuunalaisen yhtiömiehen etukäteisellä kirjallisella suostumuksella.

Rahaston toimikausi päättyy 9 vuoden kuluttua Rahaston ensimmäisestä sulkeutumisesta. Rahaston toimikausi voi kuitenkin olla Rahastosopimuksessa lähtökohtaisesti sovittua pidempi tai lyhyempi, kuten Rahastosopimuksessa on määrätty.

Tämä Rahasto ei sovellu sijoittajille, jotka aikovat luopua osuukistaan ennen Rahaston toimikauden päättymistä.

### RISKI-TUOTTOPROFIILI



Riski-tuottoprofiili kuvaa Rahaston arvioitua arvonkehityksen vaihtelua viimeisen 5 vuoden ajalta. Rahaston riski-tuottoprofiili ja riskiluokka voivat muuttua. Riski-tuottokuvaajan alinkaan luokka (1) ei ole täysin riskitön. Historiallisten tietojen perusteella ei voida ennustaa Rahaston riski-tuottoprofiiliin ja riskiluokan tulevaa kehitystä.

Rahastojen riskitaso luokitellaan asteikolla 1-7, jossa 1 tarkoittaa pientä riskiä ja 7 suurta riskiä. Rahaston nykyinen riskiluokka on 6. Tämä tarkoittaa, että rahaston arvonkehitykseen liittyy korkea riski.

Rahaston sijoitukset keskittyvät toisiin rahastoihin, jotka sijoittavat vieraan pääomanehdoisiin instrumentteihin eli erilaisiin lainoihin lainanottajina toimiville yrityksille ja yhteisöille. Rahaston kokonaisriskiin vaikuttavat myös seuraavat riskitekijät, joita riskiprofiili ei välttämättä huomioi täysimääräisesti:

- Luottoriski eli riski Kohderahaston sijoituksissa lainanottajan tai liikkeeseenlaskijan takaisinmaksukyvyistä. Luottoriskin realisoiduminen voi vaikuttaa Kohderahastojen arvonkehitykseen ja tuottoon.
- Arvonalentumisriski eli riski siitä, että Rahaston arvo alenee merkittävästi kohderahastojen epäsuotuisan arvonkehityksen seurauksena. Yksittäisten tappiollisten sijoitusten vaikutus Rahaston kokonaistuottoon voi olla merkittävä.

- Veroriski eli riski siitä, että verotukseen liittyvillä tulkinnoilla ja verotussääntöjen ja -käytännön muutoksilla voi olla haitallisia vaikutuksia Rahaston tuottoon tai sijoittajan henkilökohtaiseen veroasemaan.
- Likviditeettiriski eli riski siitä, että kohderahastojen sijoituskohteille ei löydy ostajia Rahaston toimikauden loppuun mennessä eikä Rahasto siten saa itse pääomanpalautuksia tai kassavirtaa odotetun aikataulun mukaisesti. Likviditeetin taso riippuu mm. yleisestä markkinatilanteesta ja taloussuhdanteen vaiheesta sekä kohderahastojen sijoituskohteena olevien yritysten liiketoiminnan laadusta ja laajuudesta. On olemassa riski siitä, että luonteeltaan epälikvidien sijoitusten realisointi etenkin heikossa markkinatilanteessa voi johtaa tappioihin.
- Avainhenkilöriski eli riski siitä, että Rahaston toiminta on olennaisesti riippuvainen muutamista avainhenkilöistä ja näiden työpanoksen ja asiantuntemuksen jatkuvuudesta.
- Riski siitä, ettei Rahaston tavoitekeho täyty tai Rahasto ei toimikautensa aikana kykene sijoittamaan täysimääräisesti kaikkia varoja, mikä voi johtaa tavoiteltujen tuottojen saamatta jäämiseen, jo tehtyjen sijoitusten riskiaseman liialliseen kasvamiseen tai siihen ettei Rahasto pysty toteuttamaan tai noudattamaan suunniteltua sijoitusstrategiaa.

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avantiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avantiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

- Sijoittaja joutuu kantamaan sijoituksen riskin Rahaston koko toimikauden ajan. Sijoittajan ennalta antama sijoitus-sitoumus on peruuttamaton ja sijoittaja vastaa sen täyttämisestä sijoittajaa tai Rahastoa myöhemmin kohdanneesta negatiivisesta tapahtumasta riippumatta. Yhtiöosuuksilla ei ole järjestettyä tai säännöllistä jälkimarkkinaa.
- Sijoittajalla on tietyissä Rahastosopimuksessa määrätyissä tilanteissa velvollisuus palauttaa varoja takaisin Rahastolle, mikä velvollisuus voi laueta myös Rahaston purkamisen jälkeen.
- Rahasto on yhtiömuodoltaan suomalainen kommandiittiyhtiö, jossa sijoittajat ovat äänettömiä yhtiömiehiä. Kommandiittiyhtiö poikkeaa osakeyhtiöstä muun muassa siten, että sijoittajilla ei ole äänioikeutta eikä muita osakeyhtiölain mukaisia suojasäännöksiä, vaan kaikki toiminta perustuu Rahastoa koskevien sopimusten ehtoihin tai vastuunalaisen yhtiömiehen tai Hallinnointiyhtiön tekemiin päätöksiin.
- Rahasto tulee tekemään sijoituksia muissa valutoissa kuin eurossa. Rahaston tekemiin euroalueen ulkopuolisiin sijoituksiin liittyy valuuttariski.
- Riskejä kuvataan tarkemmin varsinaisessa riskiliitteessä, joka toimitetaan kaikille sijoitusta harkitseville ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekemistä.

Tämä asiakirja sisältää sijoittajalle annettavat avantiedot rahastosta. Se ei ole markkinointiaineistoa. Avantiedot on annettava lakisääteisesti, jotta sijoittaja ymmärtäisi rahaston luonteen ja siihen liittyvät sijoitusriskit. Asiakirjaan tutustumista suositellaan, jotta sijoittaja voisi tehdä sijoituspäätöksensä tietoon perustuen.

## RAHASTON KULUT

Rahaston varoista maksetaan kaikki sen toimintaan olennaisesti liittyvät kulut, kuten Rahaston perustamiskulut, operatiivisen toiminnan kulut, tilintarkastuksesta aiheutuvat kulut, säilytysyhteisön kulloinkin perimä säilytyspalkkio ja muut säilytysyhteisön tehtävistä aiheutuneet todelliset kustannukset.

### Yhtiöosuuksien merkitsemiseen ja lunastamiseen liittyvät palkkiot

Merkintäpalkkio	0 %
Lunastuspalkkio	0 %

### Rahastosta vuoden aikana veloittavat maksut

Juoksevat kulut	0,8-1,2 %
-----------------	-----------

### Rahastosta erityisissä tilanteissa veloittavat maksut

Tuottosidonnainen palkkio	7 %
---------------------------	-----

Kiinteä hallinnointipalkkio on 0,6-1,0 %, ja sen määrä vaihtelee sijoitussitoumuksen määrän perusteella. Hallinnointipalkkio laskeaan rahaston arvosta ja veloitetaan neljännesvuosittain.

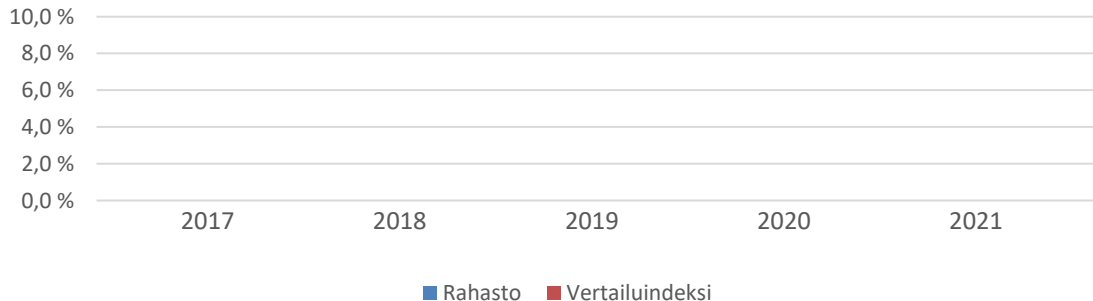
Sijoitussitoumus	Hallinnointipalkkio (p.a., vuotuinen)
≥ 1 meur	0,90 %
≥ 3 meur	0,80 %
≥ 5 meur	0,70 %
≥10 meur	0,60 %

Rahaston operatiivisten kulujen arvioidaan olevan maksimissaan 0,2 % vuodessa sijoitussitoumuksien määrästä. Lopullinen prosentti määräytyy rahaston lopullisen koon perusteella. Operatiivisten kulujen määrä voi vaihdella vuodesta toiseen. Kohderahastoista veloittavat hallinnointi- ja tuottopalkkiot vaikuttavat välillisesti myös Rahaston kokonaiskulutasoon, joita ei ole huomioitu Juoksevilla kuluissa.

Rahastosopimuksen mukaan sijoittajille jaetaan ensin heidän sijoittamansa pääoma ja sen jälkeen tuottoa, kunnes jaettu määrä vastaa kokonaisuudessaan 1.25 kertaa sijoitettu pääoma. Tämän jälkeen tuottoa jaetaan Hallinnointiyhtiölle, kunnes sen saama palkkio vastaa 7 % sijoittajille jaetusta määrästä pois lukien sijoittajien sijoittama pääoma. Tämän jälkeen tuottojen jakosuhte on 93% sijoittajille ja 7 % Hallinnointiyhtiölle.

Rahaston kuluja ja tuotonjaon periaatteita kuvataan tarkemmin Rahastosopimuksessa, joka toimitetaan kaikille sijoitusta harkitseville ennen lopullisen sijoituspäätöksen tekemistä.

## AIEMPI TUOTTO TAI ARVONKEHITYS



Rahastolla ei ole riittävää tuottohistoriaa, jotta sen historiallinen kehitys voitaisiin esittää. Rahaston aloituspäivä on 6.5.2021. Tuottohistoriassa huomioidaan hallinnointipalkkio, mutta ei sijoittajan maksamia mahdollisia veroja. Arvonkehityksen laskentavaluutta on euro. Historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta tuotosta.

## KÄYTÄNNÖN TIEDOT

- Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori. Rahaston hallinnointiyhtiönä toimii Evli-Rahastoyhtiö Oy ("Hallinnointiyhtiö").
- Rahaston tilintarkastajana toimii PricewaterhouseCoopers Oy, KHT-yhteisö.
- Rahastosopimus, Avantietoesite ja muut asiakirjat toimitetaan sijoittajalle ennen sijoituksen tekemistä
- Rahaston kotivaltion verolainsäädäntö voi vaikuttaa sijoittajan henkilökohtaiseen verotukseen.
- Sijoittajan henkilökohtainen verotilanne voi vaikuttaa sijoittajan saamiin tuottoihin.
- Hallinnointiyhtiö voidaan saattaa vastuuseen vain sillä perusteella, että tämä asiakirja sisältää harhaanjohtavia tai epätarkkoja tietoja tai tietoja, jotka ovat ristiriidassa Rahastosopimuksen kanssa.
- Hallinnointiyhtiö päättää yhtiömiehille jaettavasta tuotosta ja sen maksamisesta. Tuottoa voidaan maksaa useita kertoja vuodessa esimerkiksi Rahaston sijoituksista tulevien rahavirtojen yhteydessä.
- Tietoja Hallinnointiyhtiön palkitsemiskäytännöstä on saatavilla osoitteesta [www.evli.com](http://www.evli.com)
- Evli-Rahastoyhtiö Oy:lle on myönnetty lupa toimia vaihtoehtorahastojen hoitajana Suomessa. Rahastoa ja Hallinnointiyhtiötä valvoo Finanssivalvonta.
- Rahastosopimus on allekirjoitettu 6.5.2021. Tämä avantietoesite on voimassa 3.2.2022 alkaen.