

Alexandria Pienyhtiöt Erikoissijoitusrahasto

Varsinainen rahastoesite 22.11.2021

Varsinainen rahastoesite koostuu rahastokohtaisesta ja yhteisestä osasta sekä rahaston säännöistä.

Rahaston perustiedot

Alexandria Pienyhtiöt Erikoissijoitusrahasto, ruotsiksi Alexandria Small Cap Special-placeringsfond ja englanniksi Alexandria Small Cap Alternative Investment Fund (jäljempänä rahasto).

Säännöt on toimitettu Finanssivalvonnalle tiedoksi ja ne ovat voimassa 22.11.2021 alkaen.

Rahaston hallinnoinnista vastaa Alexandria Rahastoyhtiö Oy ("rahastoyhtiö"), osoite Eteläesplanadi 22 A, 4. krs, 00130 Helsinki, Y-tunnus 1603936-4. Rahastoyhtiön toimialana on harjoittaa sijoitusrahastotoimintaa, omaisuudenhoitoa sekä toimii vaihtoehtorahastojen hoitajana. Finanssivalvonnan myöntämällä toimiluvalla. Rahastoyhtiön hoitamat erikoissijoitusrahastot ovat vaihtoehtorahastoja. Rahastoyhtiö on perustettu 10.5.2000 ja sen kotipaikka ja hallinnollinen päätoimipaikka on Helsinki ja kotivaltio Suomi. Rahastoyhtiön osakepääoma on 150.000 euroa. Rahastoyhtiöllä on riittävät omat varat ja vastuuvakuutus sen huolimattomuudesta aiheutuneiden vahinkojen korjaamiseksi, joista Rahastoyhtiö on vaihtoehtorahastojen hoitajista annettun lain mukaan vastuussa.

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori.

Rahastoon sijoittamista koskevia tietoja

Merkintäpalkkio (jatkuva, kk-säästö ja kertasijoitus), lunastuspalkkio, hallinnointipalkkio sisältäen säilytysyhteisölle maksettavan palkkion, on ilmoitettu Alexandrian nettisivuilta saatavassa hinnastossa www.alexandria.fi. Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia eri kohderyhmille suunnattuja rahasto-osuussarjoja.

Rahastojen B-kasvuosuussarja on pääasiassa suunnattu yksityisasiakkaille. Rahaston I-kasvuosuussarja on suunnattu Alexandrian varainhoitoasiakkaille, jonka lisäksi niitä voidaan tarjota Alexandrian yhteistyökumppaneille, joiden kanssa on tehty erillinen yhteistyösopimus.

Osuussarja	B	I
Hallinnointipalkkio % p.a.	1,50 %	1,2 %
Kiertonopeus *	n/a	n/a
Juoksevat kulut % p.a. (arvio) **	1,50 %	1,2 %
Minimimerkintä jatkuvassa ja kk -säästössä €/kk	100 €/kk	ei
Minimimerkintä kertasijoituksissa	1.000 €	500.000 €

* (Rahaston ostot ja myynnit yhteensä - rahaston merkintöjen ja lunastusten summa) / rahaston keskimääräinen koko.

** Vuosittaiset juoksevat kulut sisältävät hallinnointi- ja säilytysyhteisölle maksettavan palkkion. Kohderahastoihin maksetut hallinnointipalkkiot palautetaan täysimääräisesti Rahastoon eli ne eivät vähennä sijoituksen arvoa. Ne eivät sisällä:
• Tuotosidonnaisia palkkioita
• Arvopapereiden kaupankäyntipalkkioita

Merkintöjen ja lunastusten tekeminen

(tarkempi kuvaus jäljempänä esitteessä)

Rahasto-osuuksia voidaan merkitä ja lunastaa jokaisena pankkipäivänä Suomessa

Merkintätoimeksiannon tulee olla rahastoyhtiössä ja merkintämaksun rahastoyhtiö nimeämällä pankkitilillä merkintäpäivänä ennen klo 11.00.

Lunastustoimeksiannon tulee olla rahastoyhtiössä lunastuspäivänä ennen klo 11.00

Merkintätili

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori
FI7233010001166933

RAHASTON SIOJUTUSTOIMINTA

Sijoitustoiminnan tavoitteet ja sijoituskohteet

Alexandria Pienyhtiöt Erikoissijoitusrahasto (jäljempänä rahasto) on vaihtoehtorahastojen hoitajista annettun lain mukainen rahastojen rahasto, jonka tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Rahaston varat hajautetaan sijoitusrahastodirektiivin mukaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kautta pääasiassa Suomen ja muiden Pohjoismaiden pienten ja keskisuurten julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin. Rahaston sijoitusten määrän yksittäiseen kohderahastoon tulee olla alle 85 % rahaston varoista ja kohderahastojen tulee olla vähintään kaksi.

Normaalitilanteessa rahasto sijoittaa 70 % varoistaan Suomen ja 30 % muiden Pohjoismaiden osakemarkkinoille. Pääosa rahaston sijoituksista Suomen osakemarkkinoille tehdään SEB Finland Small Cap Sijoitusrahaston kautta. Osakemarkkinasijoitusten osuus sijoituksista voi vaihdella välillä 0 - 100 %.

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Tavoitteeseen pyritään aktiivisella salkunhoidolla, joka perustuu kattavaan analyysitoimintaan ja varainhoitajan näkemykseen esimerkiksi eri

maantieteellisten alueiden markkinoiden arvostuksesta, makrotalouden näkymistä, korkotason muutoksista ja eri valtiontalouksien näkymistä. Kohderahastojen mahdollisuudet poiketa merkittävästi kohdemarkkinan koostumuksesta voivat vaikeuttaa, silloin kun kohdemarkkinan koko, yhtiöiden lukumäärä tai likviditeetti ovat rajallisia.

Vertailuindeksinä käytetään oheisten vertailuindeksien yhdistelmää Carnegie Small Cap Finland 70% ja VINX SmallCap EUR 30%. Edellinen on suomalaisten ja jälkimmäinen pohjoismaiden pienten ja keskisuurten yhtiöiden keskimääräistä kurssikehitystä kuvaava kokonaistuottoindeksi. Kohderahastot voivat käyttää sijoitustoiminnassaan johdannaisia tavoitellakseen lisätuottoa vertailuindeksiin nähden, sijoitustointintaa tehostaakseen ja riskeiltä suojautumiseen. Johdannaiset ovat rahoitusväline, jonka arvo riippuu alla olevista rahoitusvälineistä.

SFDR luokittelu: artikla 6

Rahastoyhtiön hallinnoimat sijoitus- ja erikoissijoitusrahastot on luokiteltu kolmeen kategoriaan kestävyystekijöiden huomioimisen perusteella. SFDR -luokituksen mukaan 8 artiklan mukaiset rahastot edistävät kestävyystekijöitä muiden ominaisuuksien ohella, ja 9 artiklan mukaisten rahastojen tavoitteena on kestävien sijoitusten tekeminen. Ne rahastot, jotka eivät täytä edellä mainittuja kriteerejä ovat 6 artiklan mukaisia, huomioivat kestävyystekijät sijoitustoiminnassa.

Rahaston sijoituskohteena olevilta yrityksiltä edellytetään hyvän hallintotavan noudattamista ja sijoituskohteista poissuljetaan tiettyjä toimialoja. Varojen sijoittamisessa huomioidaan kestävyysteen liittyviä ympäristöominaisuuksia (esim. yritysten vaikutus ympäristöön ja ilmastoon), yhteiskunnallisia tavoitteita (esim. ihmisoikeudet, työnteekijöiden oikeudet ja yhdenvertainen kohtelu) ja sijoituskohteena olevilta yrityksiltä edellytetään hyvän hallintotavan noudattamista (esim. osakkeenomistajien oikeudet, yritysjohtoon palkitseminen ja korruption torjunta). Kestävyysteen liittyviä ominaisuuksia huomioidaan osittain kestävyysanalyysillä, joka vaikuttaa sijoituspäätöksiin muiden tekijöiden ohella, ja osittain pyrkimällä poissulkemaan ne yritykset, liiketoimintamallien ja tuotteet, jotka vaikuttavat haitallisesti ilmastoon, yhteiskuntaan tai sidosryhmiin. Lisäksi kestävyysominaisuuksia huomioidaan omistajaohjauksella, jonka tavoitteena on ohjata ja vaikuttaa sijoitettaviin yrityksiin.

Kestävyystekijät ovat yksi niistä tärkeistä tekijöistä, jotka otetaan huomioon rahaston sijoituksissa ja sijoituskohteiden valinnassa. Tavoitteena on valita yrityksiä, joiden liiketoimintamalli huomioi kestävyysnäkökohdat. Kestävyystekijöiden huomioimisen arvioidaan luovan myös pitkäaikaista arvoa osuudenomistajille. Rahaston sijoituskohteista rajataan pois sijoitukset ei-toivotuilla sektoreilla tai liiketoimintaluilla toimiviin yrityksiin kuten esimerkiksi ase-, alkoholi- ja tupakkateollisuuteen. Lisäksi fossiilisia polttoaineita tuottavat yhtiöt on poissuljettu rahaston sijoituksista.

Alexandria -konsernin kestävä sijoittamisen periaatteet löytyvät Alexandrian internet-sivulta verkko-osoitteesta www.alexandria.fi/vastuullisuus-ja-kestavan-sijoittamisen-periaatteet.

Rahaston riskitaso

Rahaston sijoittaessa pääosin pieniin sekä keskisuuriin suomalaisiin ja muihin pohjoismaisiin yrityksiin riski tuottojen vaihtelusta on suurempi kuin laajemmalle maantieteelliselle alueelle ja suuriin yrityksiin sijoitavassa rahastossa. Rahaston riskiluokka on 6, mikä tarkoittaa, että rahasto-osuuden arvonkehitykseen liittyy korkea riski.

Situskohteisiin erityisesti liittyvät riskit

(tarkemmat kuvaukset jäljempänä esitteessä [yhteinen osa])

Markkinariski; tällä tarkoitetaan rahastoon kohdistuvaa tappioriskiä, joka johtuu rahaston sijoituskohteiden markkina-arvon vaihtelusta, joka aiheutuu markkinamuutosten, kuten korkojen, osakkeiden ja/tai valuuttojen hintojen muutoksista.

Operatiivinen riski; tällä tarkoitetaan riskiä tappioista johtuen esimerkiksi puutteellisista järjestelmistä, sisäisten prosessien puutteellisesta toiminnasta, inhimillisestä tekijästä tai ulkopuolisista syistä.

Sijoittajakohderyhmä

Rahasto sopii korkeaa tuottoa hakeville sijoittajille, jotka ovat kiinnostuneita pitkänajanarvosta. Tieto rahastosta tapahtuneista arvonnousuista olennaisista virheistä on saatavilla Rahastoyhtiöstä. Rahastoyhtiö soveltaa osuudenomistajille korvattavaan vahinkoon 5 euron vähimmäismäärää.

Arvonlaskennan virheet

Rahastoon sovellettava arvonlaskennan olennaisen virheen raja on 0,5 % rahaston arvosta. Tieto rahastosta tapahtuneista arvonnousuista olennaisista virheistä on saatavilla Rahastoyhtiöstä. Rahastoyhtiö soveltaa osuudenomistajille korvattavaan vahinkoon 5 euron vähimmäismäärää.

Tuottohistoria

Rahaston toiminta on aloitettu 22.11.2021. Rahaston tuotto- tai arvonnekehitys on simuloitu käyttämällä kohderahastojen tuotto- tai arvonnekehitystä. Rahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi sijoituksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän rahastoon sijoittaessaan alun perin sijoitti. Sijoittajan tulee myös ottaa huomioon, että tuotto- tai arvonnekehitys on simuloitu. Lisäksi historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta tuottotasosta.

KULUT JA PALKKIOT

Merkintäpalkkio ja lunastuspalkkio

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä palkkiona enintään 2 prosenttia merkintäsummasta. Rahasto-osuuden lunastuksesta Rahastoyhtiö perii palkkiona enintään 1 prosentin rahasto-osuuden arvosta määräytyen rahasto-osuuden omistajan pituuden mukaisesti varsinaisessa rahastoesitteessä esitettävällä tavalla. Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden omistusoikeudensiirron rekisteröinnistä rekisteröintipalkkion. Rahastoyhtiön hallitus päättää merkintä- ja lunastuspalkkioiden määristä sekä maksut kirjallisen osuustodistuksen painatuksesta ja omistusoikeuden rekisteröintimaksusta. Tiedot sovellettavista palkkioista ilmenevät kulloinkin voimassa olevasta rahastoesitteestä.

Hallinnointipalkkio

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka on enintään 2 prosenttia vuodessa rahaston NAV-arvosta laskettuna. Palkkion määrä lasketaan kunakin Arvonlaskentapäivänä edellisen Arvonlaskentapäivän Rahaston arvosta ja vähennetään Rahaston arvosta velkana rahastoyhtiölle. Rahastoyhtiön hallitus päättää edellä mainitun hallinnointipalkkion määrän. Palkkio/palkkiot veloitetaan kuukausittain jälkikäteen. Tieto kulloinkin sovellettavista palkkioista on saatavilla rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina tai rahastoesitteistä.

Säilytyspalkkio

Rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö ovat sopineet säilytysyhteisön palkkiosta säilytysso-
pimuksessa. Säilytysyhteisön palkkion maksaa Rahastoyhtiö (ei Rahasto).

Muut maksut

Rahaston varoista maksetaan kaikki Rahaston sijoitustoimintaan olennaisesti liittyvät kulut, sijoituspalveluntarjoajien perimät välityspalkkiot, sekä muut sijoituskoh-
teiden kaupankäynnistä aiheutuvat palkkiot. Rahaston sijoituskohteina olevista sijoitusrahastoista ja yhteissijoitusyrityksistä peritään hallinnointi-, säilytys- ja mahdollisia tuottosidonnaisia palkkioita kunkin sijoitusrahaston ja yhteissijoitusyrityksen omien sääntöjen mukaisesti.