

**Alexandria Rahastoyhtiö Oy**  
**Y-tunnus 1603936-4**

**Tilinpäätös**

**1.1.2023- 31.12.2023**

Alexandria Rahastoyhtiö Oy  
Eteläesplanadi 22 A  
00130 Helsinki  
Kotipaikka: Helsinki  
Y-tunnus: 1603936-4

## Tilinpäätös tilikaudelta 1.1.2023 - 31.12.2023

### Sisällysluettelo

Toimintakertomus	1-5
Tuloslaskelma	6
Tase	7
Rahoituslaskelma	8
Liitetiedot	9-13
Tunnusluvut	14
Allekirjoitukset ja tilinpäätösmerkintä	15

Tämän tilinpäätöksen saa hävittää aikaisintaan 31.12.2033 ja tähän liittyvän tosittemateriaalin aikaisintaan 31.12.2029.

## ALEXANDRIA RAHASTOYHTIÖ OY

### TOIMINTAKERTOMUS 1.1.-31.12.2023

#### ALEXANDRIA RAHASTOYHTIÖ OY LYHYESTI

Alexandria Rahastoyhtiö Oy on Finanssivalvonnan valvonnassa oleva rahastoyhtiö, jolla on rahastoyhtiön, vaihtoehtorahastojen hoitajan ja omaisuudenhoidon toimilupa. Yhtiö hallinnoi vuonna 2023 yhteensä 11 rahastoa. Kuusi rahastoista on sijoitusrahastodirektiivin mukaisia UCITS-sijoitusrahastoja (Sijoitusrahasto Kehittyvät Markkinat, Sijoitusrahasto Maailma Osake, Sijoitusrahasto Tuottohakuinen, Sijoitusrahasto Tasapainoinen, Sijoitusrahasto Maltillinen, Sijoitusrahasto Lyhyt korko) ja viisi on erikoissijoitusrahastoa (Kiiteistö Erikoissijoitusrahasto, Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahasto, Reaaliomaisuus Erikoissijoitusrahasto, Pienyhtiöt Erikoissijoitusrahasto, Ympäristö Erikoissijoitusrahasto).

Rahastoyhtiön salkunhoito- ja sijoitusstrategiatiimi vastaa erikoissijoitusrahastomuotoisten vaihtoehtorahastojensa salkunhoidosta. Alexandria Lyhyt Korko Sijoitusrahasto on syöttörahasto. Syöttörahastona sitä ei hallinnoida aktiivisesti eli se on niin sanottu passiivinen rahasto. Rahastoyhtiö on ulkoistanut Alexandrian viiden UCITS -muotoisen rahaston (Sijoitusrahasto Kehittyvät Markkinat, Sijoitusrahasto Maailma Osake, Sijoitusrahasto Tuottohakuinen, Sijoitusrahasto Tasapainoinen, Sijoitusrahasto Maltillinen) salkunhoidon SEB Investment Management AB (publ), Helsingin sivukonttorille ja Alexandria Rahastojen markkinoinnin ja välityksen Alexandria Group Oyj:lle. Rahastoyhtiö hoitaa rahastojensa arvonlaskennan ja osuusrekisterin. Lisäksi Rahastoyhtiö on ulkoistanut tiettyjä tehtäviä Alexandria Group Oyj:lle ja Digia Finland Oyj:lle. Rahastojen säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Helsingin sivukonttori. Rahastot ovat Suomeen rekisteröityjä ja niiden toimintaa valvoo Finanssivalvonta.

#### LIIKETOIMINTA

Alexandria -rahastojen myynti jatkui vahvana päättyneenä vuonna ja Alexandrian hallinnoimat rahastot keräsivät kahdeksanneksi eniten nettomerkintöjä kotimaisista rahastoyhtiöistä. Rahastoihin tehtiin vuoden aikana 77,9 miljoonan euron edestä nettomerkintöjä ja Alexandrian yhdentoista rahaston yhteenlasketut pääomat olivat vuoden lopussa 924,3 miljoonaa euroa (804,5 milj. euroa). Rahastopääomat kasvoivat lähes 15 prosentilla. Vuonna 2023 osuudenomistajien lukumäärä kasvoi 1 839 osuudenomistajalla (+13,1 prosenttia) 15 880 osuudenomistajaan.

Alexandria lanseerasi kesäkuussa Alexandria Lyhyt Korko -rahaston. Rahasto hajauttaa varansa ensisijaisesti eurooppalaisten yritysten liikkeeseen laskemiin joukkolainoihin, yritystodistuksiin ja korkositoumuksiin, joiden jäljellä oleva laina-aika on alle kaksi vuotta. Markkinatilanteesta riippuen rahaston varat voidaan myös sijoittaa kokonaan pankkitalletuksiin.

Lisäksi Alexandria Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahasto uudistettiin Alexandria Yrityskorko Erikoissijoitusrahastoksi marraskuussa 2023. Yleisen korkotason nousun myötä niin kutsutut perinteiset korkosijoitukset (yrityslainat, valtionlainat, rahamarkkinat) tarjoavat sijoittajalle houkuttelevaa korvausta riskinotosta.

Alexandrian hallinnoimien rahastojen nettomerkinnät ovat olleet positiiviset perättäin jo yli 50 kuukauden ajan ja rahastopääomat kasvaneet erinomaisesti. Keväällä 2023 Alexandria sai jo kolmantena vuonna

peräkkäin arvostetun Lipper -palkinnon; Alexandria Maltillinen -varainhoitorahasto palkittiin sarjassaan pohjoismaiden parhaana maltillisena yhdistelmärahastona.

## TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuosi 2023 oli monessa mielessä yllätysten vuosi, vaikkakin lopulta sijoituksellisesti erinomainen lähes kaikissa pääomaisuusluokissa ja päämarkkina-alueilla. Vuosi sisälsi merkittävää heiluntaa ja useita markkinoita liikuttaneita uutisajureita, kuten alkuvuoden epävarmuudet amerikkalaisella pankkisektorilla, Israelin ja Hamasin välille puhjennut sota, keskuspankkien ohjaukoronnostot, Yhdysvaltojen valtiontalouden kestävyys epävarmuus ja kohonneet pitkät korot, amerikkalaisten teknologiayhtiöiden voittokulku tekoälybuumin myötä sekä loppuvuoden korkokuvan muutos.

Korkeaksi kohonnut inflaatio hidastui globaalissa mittakaavassa merkittävästi läpi vuoden, millä oli osaltaan korkotasoa laskeva vaikutus ja toisaalta markkinoiden riskinottohalukkuutta etenkin viimeisellä neljänneksellä nostattanut vaikutus. Vuoden loppua kohden etenkin Euroopassa inflaatiolukujen hidastuminen oli jopa yllättävänkin nopeaa ja markkinahinnoittelu alkoikin voimakkaasti muuttumaan kohti merkittäviä koronlaskuja vuonna 2024. Koronnostosykli tuli päätökseen, mutta inflaation taitumisesta huolimatta keskuspankeilta ei kuitenkaan päättyneenä vuonna saatu vielä selviä lupauksia kevyemmästä rahapolitiikasta.

Taloukasvun näkökulmasta päättyneeseen vuoteen lähdettiin markkinaennusteissa varovaisista asetelmista etenkin Yhdysvaltojen ja Euroopan osalta, kun taas Kiinan odotettiin olevan vahva talouden avautumisen myötä. Toteuma oli kuitenkin odotuksiin nähden lähes täysin päinvastainen, Yhdysvaltojen yllättäessä huomattavan positiivisesti maan vahvana jatkuneen työllisyystilanteen ja kulutuskysynnän ansiosta. Etenkin maan kolmannen neljänneksen kasvu oli vuositasolla mitattuna erittäin ripeää, ollen lähes viisi prosenttia. Euroalueella talouskasvu jäi päättyneenä vuonna sen sijaan heikoksi ja vuoden kolmannella vuosineljänneksellä talous supistui. Kohtuullisena jatkuneesta työllisyystilanteesta huolimatta käytännössä moni euroalueen valtio on jo ajautunut lähelle teknistä taantumaa. Kiina oli suurista talouksista vuoden suurin pettymys odotettua hitaamman talouden avautumisen sekä kiinteistösektorilla jatkuneiden haasteiden myötä. Muista kehittyvistä talouksista etenkin Intia ja Lätinalainen Amerikka olivat sen sijaan positiivisesti yllättäneitä markkinoita, mikä heijastui myös niiden osakemarkkinoiden hyvinä tuottoina.

Kokonaisuutena vahvasti sujuneen loka-joulukuun ansiosta sijoitusmarkkinoiden vuodesta muodostui lopulta erittäin tuottoisa etenkin kansainvälisesti hajauttaneelle sijoittajalle. Ylätasolla pääomaisuusluokista kirjattiin jopa keskimääräistä korkeampia vuosituottoja: maailman osakkeet tuottivat euromääräisesti noin 20 prosenttia, yhdysvaltalaiset osakkeet 22 prosenttia, eurooppalaiset osakkeet 16 prosenttia, valtionlainat 7 prosenttia, korkean luottoluokituksen yrityselvakerjat 8 prosenttia, matalan luottoluokituksen yrityslainat 12 prosenttia ja kohonneen korkotason ansiosta rahamarkkinoiltakin kirjattiin yli 3 prosentin tuotto. Helsingin pörssi jäi sen sijaan jo toista vuotta peräkkäin pakkaselle ja päättyi vuonna 2023 noin 0,6 prosenttia miinukselle mm. keskittyneen toimialarakenteen, muuta Eurooppaa heikomman tuloskehityksen ja eräiden yhtiökohtaisten negatiivisten uutisten painamana. Useiden vakaiden vuosien jälkeen korkojen ennätyksellisen nopea nousu, rahoitusympäristön kiristyminen ja kiinteistötransaktiomarkkinoiden hiljentyminen vaikuttivat myös kiinteistöjen arvoihin negatiivisesti, ja voimakkaimmin kehitys heijastui etenkin asuntomarkkinoille.

## TALOUDELLINEN KEHITYS

Yhtiön palkkiotuotot kasvoivat 2,0 prosenttia edellisvuodesta ollen katsauskaudella 14,3 miljoonaa euroa (1-12/2022 14,0 milj. euroa). Katsauskauden palkkiokulut olivat 10,0 miljoonaa euroa (9,4 milj. euroa) kasvaen 6,6 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna.

Yhtiön henkilöstökulut kasvoivat 39,7 prosenttia edellisvuodesta ollen 1,1 miljoonaa euroa (0,8 milj.euroa). Muut hallintokulut nousivat 8,8 prosenttia niiden ollessa 0,7 miljoonaa euroa (0,6 milj. euroa). Liiketoiminnan muut kulut pysyivät lähes edellisvuoden tasolla ollen 0,2 miljoonaa euroa (0,2 milj.euroa). Tilinpäätössiirrot sisälsivät katsausvuonna 2,3 miljoonaa euroa ja vertailuvuonna 2,9 miljoonaa euroa emoyhtiölle annettuja konserniavustuksia.

Yhtiön oman pääoman tuotto (ROE) oli 117,7 %, koko pääoman tuotto (ROA) 69,9 % ja omavaraisuusaste 57,6 %. Rahastoyhtiön taloudellista asemaa, tulosta ja vakavaraisuutta kuvaavien tunnuslukujen laskentakaavat sekä vertailuluvut on esitetty tilinpäätöksen liitetiedoissa. Tunnuslukujen laskennassa on noudatettu Finanssivalvonnan määräyksiä ja ohjeita 2/2016 Rahoitussektorin kirjanpito, tilinpäätös ja toimintakertomus.

Yhtiön voitonjakokelpoiset varat ovat taseessa 31.12.2023 yhteensä 1 928 043,23 euroa. Yhtiön hallitus esittää yhtiökokoukselle, että tilikaudelta ei jaeta osinkoa.

### *Rahastoyhtiön taloudellista asemaa ja tulosta kuvaavat tunnusluvut*

	<i>12/2023</i>	<i>12/2022</i>	<i>12/2021</i>
Sijoituspalvelutoiminnan tuotto (t EUR)	14 381	14 046	13 469
Oman pääoman tuotto (ROE)	117,7 %	157,6 %	199,4 %
Koko pääoman tuotto (ROA)	69,9 %	92,0 %	86,2 %
Omavaraisuusaste	57,6%	61,5 %	55,3 %
Kulu-tuottosuhde	0,8	0,8	0,8

## VAKAVARAISUUS

Yhtiön omat varat olivat tilikauden lopussa 1 966 tuhatta euroa (1 798 tuhatta 31.12.2022) sekä sijoitusrahastolain 3 luvun 1 §:n edellyttämä omien varojen vähimmäismäärä 386 tuhatta euroa (406 tuhatta euroa 31.12.2022). Rahastoyhtiön omien varojen määrä ei saa alittaa yhtä neljäsosaa edellisen vahvistetun tilikauden tuloslaskelman mukaisia kiinteitä yleiskustannuksia. Rahastoyhtiön omien varojen laskentaan sovelletaan sijoitusrahastolakia, lakia vaihtoehtorahastojen hoitajista sekä EU:n sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusasetusta.

Konsolidoidun vakavaraisuuden hallintaa koskevia vaatimuksia sovelletaan konsolidointiryhmän emoyrityksenä Alexandria Group Oyj:hin.



## **Rahastoyhtiön vakavaraisuutta kuvaavat tunnusluvut**

	<b>12/2023</b>	<b>12/2022</b>	<b>12/2021</b>
Omat varat ( t EUR)	1 966	1 798	1 787
Vähimmäispääoma (t EUR)	125	125	125
Omien varojen vähimmäismäärä (t EUR)	386	406	437

Elvytysuunnitelma on kiinteä täydentävä osa yhtiön vakavaraisuuden hallintaa, riskienhallintaa ja sisäistä valvontaa. Vakavaraisuuden hallinta luo perustan elvytysuunnitelmassa määriteltyjen raja-arvojen määrittelylle. Elvytysindikaattorit perustuvat vakavaraisuudenhallinnassa hallituksen määrittämiin pääoma- ja vakavaraisuustasoihin, joiden lisäksi hallitus on vahvistanut elvytysuunnitelmassa edellytetyt raja-arvot, jotka pitävät sisällään puskurit. Konsernin riskienvalvonta seuraa elvytysindikaattoreita ja raportoi toimivalle johdolle niiden tasoista ja mahdollisista ylityksistä. Taloudellisen aseman katsotaan heikentyneen merkittävästi ainakin, jos yhtiö on vaarassa jättää sen toiminnalle säädetyt taloudelliset edellytykset täyttämättä tai jos yhtiö ei enää täytä elvytysuunnitelmaan sisällytettävien raja-arvojen mukaisia sisäisiä vakavaraisuus- tai maksuvalmiustavoitteita.

## **RISKIENHALLINTA**

Alexandria Rahastoyhtiötä johdetaan ammattitaitoisesti sekä terveiden ja varovaisten liikeperiaatteiden mukaisesti. Rahastoyhtiön toimiva johto ja sisäisen valvonnan toiminnot vastaavat siitä, että rahastoyhtiö noudattaa sijoitusrahastolain mukaisia velvoitteitaan. Johtamisen keskeisenä perustana on tehokkaan ja luotettavan sisäisen valvonnan järjestäminen. Rahastoyhtiön hallitus on vahvistanut riippumattomiksi toiminnoiksi konsernin riskienvalvonnan, compliance-toiminnon ja sisäisen tarkastuksen. Sisäistä valvontaa rahastoyhtiössä toteuttavat riippumattomien toimintojen lisäksi rahastoyhtiön hallitus, toimitusjohtaja ja muu ylin johto sekä koko henkilökunta. Rahastoyhtiön hallitus, toimitusjohtaja ja muu ylin johto edistävät sellaisen yrityskulttuurin muodostumista, joka hyväksyy sisäisen valvonnan normaaliksi ja tarpeelliseksi osaksi rahastoyhtiön liiketoimintaa. Nämä tahot huolehtivat myös siitä, että henkilökunta on ammattitaitoista, tehtäviinsä sopivaa ja sitoutunutta. Rahastoyhtiön hallituksen määrittelemät valvontatoimenpiteet on määritelty kaikille liiketoiminnan tasoille kattaen rahastoyhtiön kaikki toiminnot ja on siten osa yhtiön päivittäisiä toimintoja.

Alexandria Rahastoyhtiöllä on oma pysyvä liiketoiminnoista riippumaton riskienvalvontatoiminto. Rahastoyhtiön riskienvalvontatoiminto vastaa Alexandria Rahastoyhtiön sijoitusrahastotoimintaan liittyvistä riskeistä ja niiden hallinnan keskeisistä periaatteista, mittaamisesta ja raportoinnista. Valvontatoiminto raportoi sekä rahastoyhtiöön että rahastoihin liittyvistä havainnoistaan suoraan yhtiön hallitukselle.

Alexandria Rahastoyhtiön hallitus on arvioinut yhtiön liiketoimintaan liittyvät keskeiset riskit sekä kuhunkin hallinnoimaansa sijoitusrahastoon kohdistuvan markkina- ja likviditeettiriskin sekä kaikki muut yksittäisen

sijoitusrahaston kannalta olennaiset riskit sekä vahvistanut asianmukaiset ja tehokkaat järjestelyt, menettelyt ja tekniikat, joiden avulla rahastoyhtiö kykenee ajantasaisesti hallitsemaan yhtiöön sekä hoitamiinsa sijoitusrahastoihin kohdistuvat riskit sekä varmistamaan, että kokonaisriskille sijoitusrahastolaissa ja sijoitusrahastojen säännöissä asetettuja rajoja noudatetaan.

## HALLINTO JA TILINTARKASTAJAT

Tilikauden lopussa yhtiön palveluksessa oli 11 henkilöä. Yhtiön toimitusjohtajana toimi Jaakko Henttonen.

### *Henkilöstön lukumäärä*

Lkm tilikauden lopussa	2023	2022	2021
Vakinainen henkilöstö	11	9	7
Yhteensä	11	9	7

Yhtiön hallituksen jäseninä toimivat Jan Åkesson, Tina Nyfors ja Lauri Lundström. Yhtiön hallituksen jäsenille on maksettu palkkioita 12 000,00 euroa.

Yhtiön tilitarkastajana toimi tilintarkastusyhteisö PricewaterhouseCoopers Oy päävastuullisena tilintarkastajana KHT Martin Grandell ja varatilintarkastajana KHT Jukka Paunonen.

## TILIKAUDEN JÄLKEISET TAPAHTUMAT

Yhtiöllä ei ole ollut tilikauden päättymisen jälkeen sen taloudelliseen asemaan olennaisesti vaikuttavia tapahtumia.

## NÄKYMÄT VUODELLE 2024

Yhtiön johto arvioi yhtiön tulosedellytysten säilyvän edelleen hyvinä, rahastopääomien kasvun jatkavan tasaisena ja yhtiön tuloksen 2024 olevan selkeästi positiivinen.

€		1.1.2023 - 31.12.2023	1.1.2022 - 31.12.2022
Palkkiotuotot	12	14 332 335,35	14 045 672,38
Korkotuotot		49 158,91	0,00
Liiketoiminnan muut tuotot		0,00	0,00
<b>RAHASTOYHTIÖTOIMINNAN TUOTOT</b>		<b>14 381 494,26</b>	<b>14 045 672,38</b>
Palkkiokulut	13	-9 973 183,85	-9 352 192,13
Korkokulut	11	-256,91	-2 475,56
Hallintokulut			
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot		-903 158,99	-646 824,15
Henkilösivukulut			
Eläkekulut		-168 498,14	-118 336,43
Muut henkilösivukulut		-35 012,96	-26 849,10
Muut hallintokulut		-706 595,34	-649 445,16
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	15	-10 540,08	-10 539,96
Liiketoiminnan muut kulut	14	-170 649,64	-175 113,04
<b>LIIKEVOITTO</b>		<b>2 413 598,35</b>	<b>3 063 896,85</b>
Tilinpäätössiirrot	16	-2 300 000,00	-2 850 000,00
Tuloverot	17	-22 289,59	-56 347,76
<b>VARSINAISEN TOIMINNAN VOITTO (TAPPIO)</b>		<b>91 308,76</b>	<b>157 549,09</b>
<b>VEROJEN JÄLKEEN</b>			
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>		<b>91 308,76</b>	<b>157 549,09</b>



€		31.12.2023	31.12.2022
<b>V A S T A A V A A</b>			
	Saamiset luottolaitoksilta		
	Vaadittaessa maksettavat	1 556 771,25	1 285 371,76
	Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä		
	Muut	438,36	3,49
	Aineettomat hyödykkeet	2 21 080,00	31 620,08
	Muut varat	3 1 909 395,04	1 820 883,11
	Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	4 119 555,44	92 101,92
	<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>3 607 240,09</b>	<b>3 229 980,36</b>
		31.12.2023	31.12.2022
<b>V A S T A T T A V A A</b>			
	<b>VIERAS PÄÄOMA</b>		
	Muut velat	5, 7	
	Muut velat	1 189 934,31	1 062 109,32
	Siirtovelat ja saadut ennakot	6 339 262,55	181 136,57
	<b>OMA PÄÄOMA</b>	9	
	Osakepääoma	150 000,00	150 000,00
	Vapaat rahastot	480 000,00	480 000,00
	Edellisten tilikausien voitto (tappio)	1 356 734,47	1 199 185,38
	Tilikauden voitto (tappio)	91 308,76	157 549,09
	<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>	<b>3 607 240,09</b>	<b>3 229 980,36</b>

RAHOITUSLASKELMA	31.12.2023	31.12.2022
<b>LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA</b>		
Liikevoitto (-tappio)	2 413 598,35	3 063 896,85
Suunnitelman mukaiset poistot	13 469,00	10 539,96
Realisoitumattomat arvomuutokset	0,00	0,00
Rahoitustuotot ja -kulut	-48 902,00	2 475,56
<i>Rahavirta ennen käyttöpääoman muutosta</i>	2 378 165,35	3 076 912,37
Käyttöpääoman muutos		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten muutos	-95 771,68	164 300,93
Lyhytaikaisten korottomien velkojen muutos	285 950,97	-177 683,81
<i>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	2 568 344,64	3 063 529,49
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-256,91	-2 475,56
Saadut korot liiketoiminnasta	49 158,91	0,00
Maksetut välittömät verot	-42 918,23	-201 749,42
<b>Liiketoiminnan rahavirta (A)</b>	2 574 328,41	2 859 304,51
<b>INVESTOINTIEN RAHAVIRTA</b>		
<b>Investointien rahavirta (B)</b>	0,00	0,00
	0,00	0,00
Maksetut konserniavustukset	-2 300 000,00	-2 850 000,00
<b>Rahoituksen rahavirta (C)</b>	-2 300 000,00	-2 850 000,00
<i>Rahavarojen muutos (A+B+C)</i>	274 328,41	9 304,51
<i>Rahavarat tilikauden alussa</i>	1 285 371,76	1 276 067,25
<i>Rahavarat tilikauden lopussa</i>	1 556 771,25	1 285 371,76

***Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot:***

Tilinpäätös laaditaan luottolaitostoiminnasta annetun lain (610/2014), sijoitusrahastolain (213/2019) ja valtiovarainministeriön rahastoyhtiön tilinpäätökseen sisältyvän tuloslaskelman ja taseen kaavasta sekä tilinpäätökseen liitettävästä toimintakertomuksesta antaman asetuksen (231/2014) sekä Finanssivalvonnan antamien määräysten ja ohjeiden "Rahoitussektorin kirjanpito tilinpäätös ja toimintakertomus" (2/2016) mukaisesti.

Liitetiedot on laadittu Finanssivalvonnan antamien määräysten ja ohjeiden "Rahoitussektorin kirjanpito, tilinpäätös ja toimintakertomus" (2/2016) mukaisesti ja numeroitu juoksevasti. Ne liitetiedot, joista ei ole raportoitavaa, on jätetty ilmoittamatta.

***Arvostusperiaatteet ja -menetelmät:***

Aineettomat hyödykkeet ja muut aineelliset hyödykkeet on arvostettu hankintahintaan vähennettynä suunnitelman mukaisilla poistoilla. Aineettomien hyödykkeiden poistomenetelmänä käytetään viiden vuoden tasapoistoa. Muut aineelliset hyödykkeet poistetaan 25% menojäännöspoistoina.

Saamiset on arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä alhaisempaan todennäköiseen arvoonsa.

Velat on arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä korkeampaan vertailuperusteen mukaiseen arvoon.

Finanssivalvonta myönsi Alexandria Rahastoyhtiö Oy:lle 8. lokakuuta 2010 toimiluvan harjoittaa sijoitusrahastotoimintaa ja sijoitusrahastotoimintaan olennaisesti liittyvää toimintaa. Toimiluvan seurauksena yhtiö on velvollinen laatimaan tilinpäätöksensä sijoitusrahastolain mukaan. Lisäksi Finanssivalvonta muutti 19.3.2021 yhtiön toimilupaa siten, että toimilupa sisältää sijoitusrahastolain 2 luvun 2 §:n 2 momentin 1-kohdan mukaisen omaisuudenhoidon.

*Tase-eriä koskevat liitetiedot*

<b>1 Saamiset luottolaitoksilta</b>	Yhteensä	Vaadittaessa maksettavat	muut kuin vaadittaessa maksettavat
Kotimaisilta luottolaitoksilta	1 556 771,25	1 556 771,25	0,00
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä 31.12.2023	1 556 771,25	1 556 771,25	0,00
Kotimaisilta luottolaitoksilta	1 285 371,76	1 285 371,76	0,00
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä 31.12.2022	1 285 371,76	1 285 371,76	0,00

<b>2 Aineettomat hyödykkeet</b>	31.12.2023	31.12.2022
IT -kulut	21 080,00	31 620,08
Yhteensä	21 080,00	31 620,08

*Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset tilikauden aikana 2023*

	Aineettomat hyödykkeet
Hankintameno 1.1.2023	52 700,00
Lisäykset	0,00
<b>Hankintameno 31.12.2023</b>	<b>52 700,00</b>
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2023	-21 079,92
Tilikauden poisto	-10 540,08
Poistojen romuttaminen	0,00
<b>Kertyneet poistot 31.12.2023</b>	<b>-31 620,00</b>
<b>Kirjanpitoarvo 1.1.2023</b>	<b>31 620,08</b>
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2023</b>	<b>21 080,00</b>

*Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset tilikauden aikana 2022*

	Aineettomat hyödykkeet
Hankintameno 1.1.2022	52 700,00
Lisäykset	0,00
<b>Hankintameno 31.12.2022</b>	<b>52 700,00</b>
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2022	-10 539,96
Tilikauden poisto	-10 539,96
Poistojen romuttaminen	0,00
<b>Kertyneet poistot 31.12.2022</b>	<b>-21 079,92</b>
<b>Kirjanpitoarvo 1.1.2022</b>	<b>42 160,04</b>
<b>Kirjanpitoarvo 31.12.2022</b>	<b>31 620,08</b>

<b>3 Muut varat</b>	31.12.2023	31.12.2022
Myyntisaamiset	1 909 395,04	1 820 883,11
Yhteensä	1 909 395,04	1 820 883,11
<b>4 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Muut siirtosaamiset	119 555,44	92 101,92
Yhteensä	119 555,44	92 101,92

<b>5 Muut velat</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Muut velat samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	819 697,40	739 070,40
Muut velat	370 236,91	323 038,92
Yhteensä	1 189 934,31	1 062 109,32

<b>6 Muut siirtovelat</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Henkilösidonnaiset	300 428,17	170 841,12
Muut siirtovelat	38 834,38	10 295,45
Yhteensä	339 262,55	181 136,57

**7 Tase-erien erittely koti- ja ulkomaanrahan määräisiin ja samaan konserniin kuuluvilta 31.12.2023**

Tase-erä	Kotimaan raha	ulkomaan raha	Yhteensä	Samaan konserniin kuuluvalta
Saamiset luottolaitoksilta	1 556 771,25	0,00	1 556 771,25	0,00
Muu omaisuus	2 050 468,84	0,00	2 050 468,84	0,00
Yhteensä	3 607 240,09	0,00	3 607 240,09	0,00
				Samaan konserniin kuuluville
Muut velat	1 529 196,86	0,00	1 529 196,86	819 697,40
Yhteensä	1 529 196,86	0,00	1 529 196,86	819 697,40

**Tase-erien erittely koti- ja ulkomaanrahan määräisiin ja samaan konserniin kuuluvilta 31.12.2022**

Tase-erä	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	Samaan konserniin kuuluvalta
Saamiset luottolaitoksilta	1 285 371,76	0,00	1 285 371,76	0,00
Muu omaisuus	1 944 608,60	0,00	1 944 608,60	0,00
Yhteensä	3 229 980,36	0,00	3 229 980,36	0,00
				Samaan konserniin kuuluville
Muut velat	1 243 245,89	0,00	1 243 245,89	739 070,40
Yhteensä	1 243 245,89	0,00	1 243 245,89	739 070,40

**8 Rahoitusvarojen ja -velkojen käyvät arvot ja kirjanpitoarvot**

Rahoitusvarat	Kirjanpitoarvo 31.12.2023	Käypä arvo 31.12.2023
Saamiset luottolaitoksilta	1 556 771,25	1 556 771,25
	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2022</b>
Saamiset luottolaitoksilta	1 285 371,76	1 285 371,76

9 Oman pääoman erät 2023	Arvo 1.1.	Lisäykset	Vähennykset	Siirrot erien välillä	31.12.2023
Osakepääoma	150 000,00	0,00	0,00	0,00	150 000,00
Vapaat rahastot	480 000,00	0,00	0,00	0,00	480 000,00
Edellisten tilikausien voitto / tappio	1 199 185,38	157 549,09	0,00	0,00	1 356 734,47
Tilikauden voitto / tappio	157 549,09	91 308,76	0,00	-157 549,09	91 308,76
Yhteensä	1 986 734,47	248 857,85	0,00	-157 549,09	2 078 043,23

Oman pääoman erät 2022	Arvo 1.1.	Lisäykset	Vähennykset	Siirrot erien välillä	31.12.2022
Osakepääoma	150 000,00	0,00	0,00	0,00	150 000,00
Vapaat rahastot	480 000,00	0,00	0,00	0,00	480 000,00
Edellisten tilikausien voitto / tappio	624 385,23	574 800,15	0,00	0,00	1 199 185,38
Tilikauden voitto / tappio	574 800,15	157 549,09	0,00	-574 800,15	157 549,09
Yhteensä	1 829 185,38	732 349,24	0,00	-574 800,15	1 986 734,47



**Alexandria Rahastoyhtiö Oy**  
**Y-tunnus 1603936-4**

**10 Osakepääoma**

Osakkeiden lukumäärä 150 kpl  
 Osakkeen äänimäärä 1 ääni/osake

Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Osakkeita eivät rasita lunastuslausekkeet.

**Tuloslaskelman eriä koskevat liitetiedot**

	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
<b>11 Korkokulut</b>		
Muut korkokulut	-256,91	-2 475,56
Yhteensä	-256,91	-2 475,56
<b>12 Palkkiotuotot</b>		
Palkkionpalautukset rahastoista	1 371 034,45	1 502 576,22
Hallinnointipalkkiot	12 643 825,19	12 277 320,56
Merkintäpalkkiot	263 827,19	220 696,05
Lunastuspalkkiot	53 648,52	45 079,55
Yhteensä	14 332 335,35	14 045 672,38
<b>13 Palkkiokulut</b>		
Palkkiokulut emoyhtiölle	-8 602 341,15	-7 909 379,75
Palkkionpalautukset	-1 140 669,74	-1 033 678,35
Muut palkkiokulut	-230 172,96	-409 134,03
Yhteensä	-9 973 183,85	-9 352 192,13
<b>14 Liiketoiminnan muut kulut</b>		
Vuokrakulut	-73 444,12	-68 562,10
Omassa käytössä olevista kiinteistöistä johtuvat kulut	-2 654,06	-2 266,31
Muut kulut	-94 551,46	-104 284,63
Yhteensä	-170 649,64	-175 113,04
<b>15 Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä</b>		
Suunnitelman mukaiset poistot	-10 540,08	-10 539,96
Yhteensä	-10 540,08	-10 539,96
<b>16 Tilinpäätössiirrot</b>		
Annetut konserniavustukset	2 300 000,00	2 850 000,00
<b>17 Tuloverot</b>		
Verot tilinkauden varsinaisen toiminnan tuotoista	-22 289,59	-56 347,76
Yhteensä	-22 289,59	-56 347,76
<b>18 Leasing- ja muut vuokravastuut</b>		
Maksettavat vähimmäisvuokrat 31.12.2023		<b>31.12.2023</b>
Yhden vuoden kuluessa		51 432,84
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa		78 043,45
		129 476,29
<b>Leasing- ja muut vuokravastuut</b>		
Maksettavat vähimmäisvuokrat 31.12.2022		<b>31.12.2022</b>
Yhden vuoden kuluessa		35 872,60
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa		65 297,76
		101 170,36

<b>19 Tilintarkastajan palkkiota koskevat liitetiedot</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2022</b>
Tilintarkastuksesta	23 455,00	22 021,80
Tilintark.lain 1§:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetuista toimeksiannoista	17 720,22	24 735,01
Muista palveluista	0,00	3 159,95
	<u>41 175,22</u>	<u>49 916,76</u>

**20 Henkilöstöä ja johtoa koskevat liitetiedot**

**Henkilöstön lukumäärä**

	Keskimääräinen lukumäärä	Lkm tilikauden lopussa
Vakinainen kokoaikainen henkilöstö 31.12.2023	11	10
<u>Yhteensä</u>	<u>11</u>	<u>10</u>
	Keskimääräinen lukumäärä	Lkm tilikauden lopussa
Vakinainen kokoaikainen henkilöstö 31.12.2022	8	9
<u>Yhteensä</u>	<u>8</u>	<u>9</u>

**Toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen, hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenten ja varajäsenten saamien palkkojen ja palkkioiden yhteenlasketut määrät**

Toimitusjohtajan ja hallituksen jäsenien 31.12.2023	162 234,68
<u>Yhteensä</u>	<u>162 234,68</u>
Toimitusjohtajan ja hallituksen jäsenien 31.12.2022	179 296,66
<u>Yhteensä</u>	<u>179 296,66</u>

**Toimitusjohtajan, toimitusjohtajan sijaisen, hallituksen ja hallintoneuvoston jäsenten ja varajäsenten eläkevastuiden yhteenlaskettu määrä**

Johdon eläketurva on järjestetty eläkevakuutusyhtiössä.  
Osa henkilöstöstä on vapaaehtoisen eläkevakuutuksen piirissä.

**21 Konserniin kuuluvaa valvottavaa koskevat liitetiedot**

Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n omistaa 100 %:sesti Alexandria Group Oyj. Alexandria Group Oyj:n kotipaikka on Helsinki. Jäljennös konsernitilinpäätöksestä on saatavissa emoyrityksen osoitteesta: Eteläesplanadi 22 A, 00130 Helsinki.

**Rahastoyhtiön taloudellista asemaa ja tulosta kuvaavat tunnusluvut**

	12/2023	12/2022	12/2021
Sijoituspalvelutoiminnan tuotto (t EUR)	14 381	14 046	13 469
Oman pääoman tuotto (ROE)	117,7 %	157,6 %	199,4 %
Koko pääoman tuotto (ROA)	69,9 %	92,0 %	86,2 %
Omavaraisuusaste	57,6 %	61,5 %	55,3 %
Kulu-tuottosuhde	0,8	0,8	0,8

**Tunnuslukujen laskentakaavat**

**1) Oman pääoman tuotto (ROE)**

$$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio - Tuloverot}}{\text{Oma pääoma ja vähemmistön osuus + Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$$

**2) Koko pääoman tuotto (ROA)**

$$\frac{\text{Liikevoitto/-tappio - Tuloverot}}{\text{Taseen loppusumma keskimäärin (vuoden alun ja lopun keskiarvo)}} \times 100$$

**3) Omavaraisuusaste**

$$\frac{\text{Oma pääoma ja vähemmistön osuus + Tilinpäätössiirtojen kertymä laskennallisella verovelalla vähennettynä}}{\text{Taseen loppusumma}} \times 100$$

**4) Kulu-tuottosuhde**

$$\frac{\text{Palkkiokulut + Korkokulut + Hallintokulut + Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä + Liiketoiminnan muut kulut}}{\text{Sijoituspalvelutoiminnan tuotot + Osuus osakkuusyritysten tuloksista (netto)}}$$

Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

**Tilinpäätöksen 31.12.2023 allekirjoitus**

Helsingissä 9.2.2024

\_\_\_\_\_  
Jan Åkesson  
Hallituksen puheenjohtaja

\_\_\_\_\_  
Lauri Lundström  
Hallituksen jäsen

\_\_\_\_\_  
Tina Nyfors  
Hallituksen jäsen

\_\_\_\_\_  
Jaakko Henttonen  
Toimitusjohtaja

**Tilinpäätösmerkintä**

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ 2024

PricewaterhouseCoopers Oy  
Tilintarkastusyhteisö

\_\_\_\_\_  
Martin Grandell  
KHT

The following documents were signed Tuesday, February 13, 2024



**Alexandria Rahastoyhtiö Oy tilinpäätös  
2023 allekirjoitettu.pdf**

(1347602 byte)  
SHA-512: dc79d7eef312201fa548f5fa1e838c09f19eb  
62fd3add29874561082e7b972bc97d83dc88bf4e819093  
fcc096641c6565adab4b0a444abd76afdb2947a9b2a0b

## Signatures

2/13/2024 7:52:08 PM (CET)



**Martin Andreas Grandell, PricewaterhouseCoopers Oy**

[martin.grandell@pwc.com](mailto:martin.grandell@pwc.com)  
Signed with electronic ID (Mobiiliivarmenne)



Signature is certified by Assently



**Alexandria Rahastoyhtiö Oy tilinpäätös 2023 allekirjoitettu**

Verify the integrity of this receipt by scanning the QR-code to the left.  
You can also do this by visiting <https://app.assently.com/case/verify>

SHA-512:  
ea1d329d8a4b03f9417e614e50ff2c57483f7938c204407a5b70eff751a53048649981f6d143bd40d57c007f62a1378a40196a48d6a848f132fc15b9705d0d90



**About this receipt**

This document has been electronically signed using Assently E-Sign in accordance with eIDAS, Regulation (EU) No 910/2014 of the European Parliament and of the Council. An electronic signature shall not be denied legal effect and admissibility as evidence in legal proceedings solely on the grounds that it is in an electronic form or that it does not meet the requirements for qualified electronic signatures. A qualified electronic signature shall have the equivalent legal effect of a handwritten signature. Assently E-Sign is provided by Assently AB, company registration number 556828-8442. Assently AB's Information Security Management System is certified according to ISO/IEC 27001:2013.