

SÄÄNNÖT

Alexandria Pienyhtiöt Erikoissijoitusrahasto

Säännöt on toimitettu Finanssivalvonnalle tiedoksi ja ne ovat voimassa 16.4.2026 alkaen.

1 § Erikoissijoitusrahaston nimi ja toiminnan tarkoitus

Nimi

Rahaston nimi on Alexandria Pienyhtiöt Erikoissijoitusrahasto (jäljempänä Rahasto), ruotsiksi Alexandria Small Cap Specialplaceringfond ja englanniksi Alexandria Small Cap Alternative Investment Fund.

Rahaston erityisominaisuudet

Rahasto on vaihtoehdorahastojen hoitajista annetun lain (162/2014) mukainen vaihtoehdorahasto, joka voi poiketa eräistä sijoitusrahastolain sijoitusrahastoja koskevista säännöistä ja rajoituksista, kuten rajoituksista koskien varojen hajauttamista.

Rahaston toiminnan tavoite

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla. Rahaston varat hajautetaan Sijoitusrahastodirektiivin mukaisten sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten kautta pääasiassa eurooppalaisten ja pohjoisamerikkalaisten pienten ja keskiuurten julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin.

2 § Rahastoyhtiö ja säilytysyhteisö

Rahastoa hallinnoi ja vaihtoehdorahastonhoitajana toimii Alexandria Rahastoyhtiö Oy (jäljempänä Rahastoyhtiö). Rahastoyhtiö edustaa omissa nimissään Rahastoa ja toimii sen puolesta Rahastoa koskevista asioista sekä käyttää Rahastossa olevaan omaisuuteen liittyviä oikeuksia.

Rahaston säilytysyhteisö on Skandinaviska Enskilda Banken Ab (publ), Helsingin sivukonttori (jäljempänä Säilytysyhteisö), ellei rahastokohtaisissa säännöissä toisin mainita. Säilytysyhteisö voi käyttää tehtäviensä hoitamisessa apunaan säilytyspalvelutehtäviin erikoistuneita Finanssivalvonnan tai sitä vastaavan ulkomaisen viranomaisen valvonnassa olevia yhteisöjä.

3 § Asiamiehen käyttö

Rahastoyhtiö voi ulkoistaa toimintaansa asiamiesten tehtäväksi. Rahastoesitteessä on ilmoitettu, miltä osin Rahastoyhtiö kulloinkin käyttää asiamiestä.

4 § Rahaston NAV

Rahaston NAV-arvolla (Net Asset Value) tarkoitetaan Rahaston varojen nettoarvoa. Rahaston nettoarvo saadaan vähentämällä Rahaston kokonaisvaroista vieras pääoma. Kokonaisvarat vastaavat niiden varojen arvoa, jotka on hankittu rahasto-osuudenomistajien Rahastoon sijoittamalla pääomalla, Rahaston realisoitunutta ja realisoitumatonta arvonnousta, siirtosaamisia sekä muita saatuja tuottoja.

5 § Rahaston varojen sijoittaminen

Rahaston tavoitteena on pitkällä aikavälillä pääoman arvonnousu hyvin hajautetulla riskitasolla.

Rahasto voi sijoittaa toiminnan edellyttämiä käteisvaroja lukuun ottamatta kaikki varansa Euroopan talousalueeseen kuuluvassa valtiossa toimiluvan saaneiden kotivaltions lainsäädännön perusteella sijoitusrahastodirektiivin edellytykset täyttävien sijoitusrahastojen tai yhteissijoitusrahastojen osuuksiin (kohderahastot). Rahaston sijoitusten määrän yksittäiseen kohderahastoon tulee olla alle 85 % Rahaston varoista ja kohderahastoja tulee olla vähintään kaksi.

Rahaston sijoituskohteina ovat sijoitusrahastot ja/tai yhteissijoitusyritykset sijoittavien varansa sijoitusrahastodirektiivin mukaisin rajoituksin pääasiassa eurooppalaisten ja pohjoisamerikkalaisten pienten ja keskiuurten julkisesti noteerattujen yhtiöiden osakkeisiin. Sijoituskohteena olevien sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten tulee toteuttaa Rahaston pääasiallista sijoituspolitiikkaa tai soveltaa Rahaston käteis- varojen hallintaan. Sijoituskohteena olevien rahastojen kiintää hallinnointipalkkio on enintään 3 prosenttia vuodessa. Rahastoyhtiö ei maksa sijoituskohteena olevista rahastoista merkintä eikä lunastuspalkkioita.

Rahastoyhtiö saa ottaa Rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään 10 prosenttia Rahaston arvosta.

6 § Rahasto-osuusrekisteri ja rahasto-osuudet

Rahastoyhtiö pitää rahasto-osuusrekisteriä kaikista rahasto-osuuksista ja rekisteröi rahasto-osuuksien siirrot.

Rahastossa voi olla A-tuotto-osuuksia ja B-kasvuosuuksia. Rahasto-osuudet voidaan jakaa murto-osiiin. Yksi rahasto-osuus jakaantuu kymmeneen tuhanteen (10 000) yhtäläiseen murto-osaan, mikä tarkoittaa sitä, että rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan neljän (4) desimaalin tarkkuudella. Kaikki kasvuosuudet ja vastaavasti tuotto-osuudet tuottavat osuuslajin puitteissa yhtäläiset oikeudet Rahaston varallisuuteen ja tuotonjakoon. Osuuden murto-osa tuottaa murto-osaa vastaavan oikeuden Rahaston varallisuuteen ja tuotonjakoon. Rahasto-osuus oikeuttaa rahasto-osuuksien määrän suhteessa jakautuvaan osuuteen Rahaston arvosta ottaen huomioon osuussarjojen ja eri osuuslajien suhteelliset arvot.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että Rahastossa on hallinnointipalkkioltaan toisistaan poikkeavia rahasto-osuussarjoja. Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin osuus- sarjan merkinnän edellytyksistä ja ne ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä. Merkintäehdot voivat vaihdella merkintäsumman, sijoitusajan, jakelukanavan, asiakaskohderyhmän, maantieteellisen alueen tai Alexandria -konsernin kokonaisasiakkuuden perusteella.

Kussakin rahasto-osuussarjassa voi hallituksen päätöksen mukaisesti olla sekä kasvuosuuksia (B-kasvuosuuksia), että tuotto-osuuksia (A-tuotto-osuuksia). Käytössä olevat rahasto-osuussarjat mainitaan rahastoesitteissä. Osuudenomistaja voi vaihtaa tuotto-osuuden kasvuosuudeksi tai päinvastoin. Rahasto-osuuksien vaihtoon rahasto-osuuslajista toiseen samassa Rahastossa sovelletaan samoja periaatteita kuin omistettavan Rahaston osuuksien lunastukseen ja merkintään.

Rahastoyhtiön hallitus päättää kunkin osuussarjan merkinnän edellytyksistä ja ne ilmoitetaan kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä.

Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana uuden merkinnän tai rahastovaihtojen johdosta nousee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa yli toisen rahasto-osuussarjan minimimerkintämäärän, Rahastoyhtiö muuntaa osuudenomistajan pyynnöstä omistuksen koskemaan sitä rahasto-osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta uusi omistus muuntohetkellä vastaa. Jos osuudenomistajan omistus omistusaikana lunastusten tai rahastovaihtojen johdosta laskee yksittäisessä rahasto-osuussarjassa alle kyseisen sarjan merkintöjen minimimerkintämäärän, on Rahastoyhtiöllä oikeus muuntaa omistus koskemaan sitä osuussarjaa, jonka minimimerkinnän suuruutta omistus vastaa.

Rahasto antaa osuudenomistajan pyynnöstä osuustodistuksen, joka voi koskea useita osuuksia tai niiden murto-osia ja se voidaan antaa vain nimetyille osuudenomistajalle.

Rahastoyhtiöllä on oikeus veloittaa rahasto-osuudenomistajalta kulloinkin voimassa olevassa rahastoesitteessä ilmoitettu käsittelykulu osuustodistuksen antamisesta ja toimittamisesta.

7 § Tuotonjako

Mikäli Rahastoyhtiön hallitus on päättänyt ottaa käyttöön tuotto-osuudet, tuoton määräästä ja sen jakamisesta päätetään Rahastoyhtiön varsinaisessa yhtiökokouksessa. Rahastoyhtiön yhtiökokouksen määräämänä päivänä osuudenomistajarekisteriin merkitty tuotto-osuuden omistaja on oikeutettu tuottoon. Tuotto-osuuksille maksettu tuotto vähennetään tuotto-osuuksille laskettavasta Rahaston pääomasta.

Tuotto maksetaan tuotto-osuuden omistajan ilmoittamalle pankkitilille Rahastoyhtiön yhtiökokouksen määräämänä maksupäivänä, kuitenkin viimeistään yhden (1) kuukauden kuluttua Rahastoyhtiön yhtiökokouksesta. Osuudenomistajan niin halutessa tai mikäli osuudenomistaja ei ole ilmoittanut Rahastoyhtiölle pankkitilille, voidaan maksettavalla tuotolla merkittä uusia vastaavia rahasto-osuuksia tuotonmääräytymispäivän rahasto-osuuden arvoon. Tieto yhtiökokouspäivästä on osuudenomistajien saatavilla Rahastoyhtiössä sen aukioloaikoina sekä internetissä www.alexandria.fi sen jälkeen, kun kutsu yhtiökokoukseen on lähetetty.

Kasvuosuuksien osuudenomistajille ei jaeta tuotto-osuutta. Tuotonjaon jälkeen kasvuosuuksien suhteellinen osuus Rahaston koko pääomasta kasvaa. Kasvuosuuksien omistajien tuotto mahdollisesta arvonnoususta realisoituu rahasto-osuuden lunastuksen yhteydessä.

8 § Rahasto-osuuksien merkintä, lunastus ja vaihto

Rahasto-osuuksia voi merkintä (ostaa), lunastaa (myydä) ja vaihtaa jokaisena pankkipäivänä Rahastoyhtiön hallituksen päättämässä rahastoesitteestä ilmenevissä merkintäpaikoissa.

Rahasto-osuuksia merkintään antamalla toimeksianto Rahastoyhtiölle sekä suorittamalla merkintäsumma Rahaston tilille. Merkintätoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiöllä on toimitettu riittävät ja asianmukaiset tiedot merkittäjästä ja tämän henkilöllisyydestä. Merkitsijän tulee merkinnän yhteydessä ilmoittaa, minkä osuussarjan osuuksia hän merkitsee sekä koskeeko merkintä tuotto- vai kasvuosuuksia. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole toimitettu riittävät tietoja toimeksiannon toteuttamiseksi. Rahastoyhtiöllä on muutoinkin oikeus siirtää rahastomerkinnettä toteuttamisajankohdasta asiakkaan suostumuksella.

Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, mikä määrä tai millä summalla osuuksia kerralla on vähintään merkittävä tai lunastettava. Mikäli merkintätoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä tai Rahastoyhtiön asiamiehen toimesta ja merkintäsumma on Rahastoyhtiön nimeämällä pankkitilillä ennen kello 13.00, toteutetaan merkintä saman Pankkipäivän arvoon vähennettynä osuuden merkintäpalkkiolla edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu riittävät ja asianmukaiset tiedot merkittäjästä ja tämän henkilöllisyydestä sekä merkinnästä. Pankkipäivä on päivä, jolloin talletuspankit ovat yleisesti Suomessa ja Luxemburgissa avoinna (Pankkipäivä). Mikäli merkintätoimeksianto on vastaan- otettu kello 13.00 tai sen jälkeen, on merkintäpäivä seuraava Pankkipäivä ja merkintä toteutetaan seuraavaan Pankkipäivän arvoon vähennettynä osuuden merkintäpalkkiolla. Rahastoyhtiö voi kuitenkin poiketa edellä mainitusta maksuajankohdasta, jolloin merkintäsumma tulee olla maksettu merkintätilille viimeistään ennen merkinnän vahvistamista. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole toimitettu riittäviä tietoja toimeksiannon toteuttamiseksi. Rahastoyhtiöllä on muutoinkin oikeus

siirtää rahastomerkinnän toteuttamisaikankohdalla. Merkintätoimeksianto on merkittävä sitova. Merkintätoimeksianto voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella. Merkittyn rahasto-osuuksien lukumäärä lasketaan Rahastoyhtiössä jakamalla saatu merkintämaksu, josta on vähennetty 9 §:ssä mainittu merkintäpalkkio, rahasto-osuuden arvolla.

Merkittyn rahasto-osuuksien määrä lasketaan osuuden kymmenestuhannesosan (1/10 000) tarkkuudella pyöristäen osuuksien määrä alaspäin. Jakojäännös lisätään rahastopääomaan.

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaatia Rahastoyhtiöltä rahasto-osuuden lunastamista ja Rahastoyhtiöllä on puolestaan velvollisuus lunastaa kyseinen rahasto-osuus. Mikäli rahasto-osuudesta on annettu osuustodistus, on se luovutettava lunastuspyynnön yhteydessä Rahastoyhtiölle. Mikäli Rahastossa on useita rahasto-osuussarjoja, rahasto-osuudenomistajan tulee lunastuksen yhteydessä ilmoittaa, minkä osuussarjan osuuksia hän lunastaa.

Jos Rahastoyhtiön ei lunastusta varten tarvitse myydä Rahaston arvopapereita, lunastushinta on toimeksiantopäivän osuuden arvo vähennettynä 9 §:ssä mainitulla lunastuspalkkiolla, jos lunastustoimeksianto on vastaanotettu Rahastoyhtiössä tai Rahastoyhtiön asiamiehen toimesta ennen klo 11.00. Mikäli lunastustoimeksianto on vastaanotettu klo 11.00 tai sen jälkeen, toteutetaan lunastus seuraavan Pankkipäivän osuuden lunastuspalkkiolla vähennettynä arvolla. Lunastaminen tapahtuu Rahaston varoista. Maksu lunastuksesta suoritetaan pääasiallisesti lunastustoimeksianton toteutumispäivää seuraavana kolmantena (3.) päivänä, ellei asiakkaan kanssa toisin sovita.

Jos varat lunastamiseen on hankittava myymällä Rahaston arvopapereita, tulee myynnin tapahtua ilman aiheutonta viivytystä. Lunastaminen tulee tällöin toteuttaa heti, kun varat arvopapereiden myynnistä on saatu. Rahasto-osuuden lunastusarvo määräytyy lunastuksen toteutuspäivän arvon mukaan. Lunastushinta maksetaan tällöin pääasiallisesti toteutuspäivää seuraavana kolmantena (3.) päivänä, ellei asiakkaan kanssa toisin sovita.

Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä. Lunastustoimeksianto on rahasto-osuudenomistajaa sitova ja voidaan peruuttaa vain Rahastoyhtiön suostumuksella.

Rahasto-osuudenomistajalla on oikeus vaihtaa kaikki tai osa omistamistaan rahasto-osuuksista johonkin toiseen Rahastoyhtiön hallinnoiman Rahaston rahasto-osuuksiin. Rahasto-osuudenomistajalla on myös oikeus vaihtaa kaikki tai osa omistamistaan rahaston tuotto-osuuksista saman rahaston kasvuosuuksiin tai päinvastoin. Rahasto-osuuksien vaihtoa käsitellään kuten omistettavan rahaston osuuksien lunastusta ja toisen sijoitusrahaston osuuksien merkintää.

Rahastoyhtiö ja rahasto-osuudenomistaja voivat erityistapauksissa sopia, että rahasto-osuudet voidaan vaihtoehtoisesti lunastaa antamalla rahasto-osuudenomistajalle lunastushintaa vastaava määrä Rahaston arvopapereita ja käteistä (Apporttilunastus). Apporttilunastusta voidaan käyttää ainoastaan Rahaston ammattimaisien osuudenomistajien lunastustoimeksiantojen hoitamiseen. Rahastoyhtiön on lunastusluovutuksesta tehdessään huolehdittava siitä, että toimenpide ei vaaranna Rahaston muiden osuudenomistajien etua.

Rahasto-osuuden voi luovuttaa eteenpäin. Uuden rahasto-osuudenomistajan tulee antaa Rahastoyhtiölle selvitys saannostaan, jonka jälkeen omistus rekisteröidään osuudenomistajarekisteriin.

Mikäli annettujen lunastustoimeksiantojen nettomäärä Lunastuspäivänä ylittää viisi (5) prosenttia Rahaston nettoarvosta (NAV), Rahastoyhtiö voi päättää viiden (5) prosentin ylittävän osan lunastustoimeksiantojen rajoittamisesta, jos se on rahaston osuudenomistajien edun mukaisista. Lunastukset toteutetaan lunastustoimeksiantojen mukaisessa suhteessa (pro rata basis). Päätös rajoittamisesta voidaan tehdä myös sen jälkeen, kun lunastustoimeksiannot on jätetty Rahastoyhtiölle. Toteuttamatta jääneet lunastustoimeksiannot raukeavat.

Rahastoyhtiö voi omasta aloitteestaan lunastaa osuudenomistajan rahasto-osuudet, jos siihen on osuudenomistajaan liittyvä painava peruste. Perusteen tulee liittyä siihen, että omistuksesta rahastossa voi aiheutua velvoitteita, joita rahastoyhtiön ei voida edellyttää kohtuudella hoitavan. Edellä mainittu osuudenomistajaan liittyvä painava peruste voisi esimerkiksi muodostua silloin, kun rahasto-osuudenomistaja muuttaisi ETA-alueen ulkopuolelle valtioon, joka edellyttäisi Rahastoyhtiöltä huomattavia hallinnollisia lisävelvoitteita tai kustannuksia, taikka rahastonosuudenomistajan joutuminen pakotelistalle, jonka vastainen toiminta tulisi aiheuttamaan huomattavaa haittaa Rahastoyhtiön toiminnalle. Tällöin lunastusta toteutetaan lunastuspäätöksen tekopäivän arvoon ja se toteutetaan ilman lunastuspalkkiota. Lunastuksesta ja sen perusteista on viipymättä ilmoitettava rahaston-osuudenomistajalle.

9 § Rahasto-osuuden merkintä- ja lunastuspalkkiot, omistusoikeuden rekisteröintimaksu sekä diluutiosuojamaksu

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä kustannuksina enintään 2 % prosenttia merkintäsummasta ja lunastuksesta kustannuksina enintään 1 % rahasto-osuuden arvosta. Mikäli rahasto-osuudenomistajan lunastusten arvo lunastusta edeltävän 12 kuukauden ajalta ylittää 10 miljoonaa euroa, lunastuspalkkio on enintään 2 % rahasto-osuuden arvosta.

Rahastoyhtiö voi jättää lunastuspalkkion kokonaan tai osittain perimättä rahasto-osuudenomistajalta, joka lunastaa rahasto-osuuksia Rahastoyhtiön hallinnoimasta Rahastosta ja antaa toimeksianton vakuutuksenottajana vakuutusyhtiölle merkitä kaikilla tai osalla lunastuksesta saaduilla varoilla Rahastoyhtiön hallinnoimaa Rahastoa. Rahastoyhtiö voi jättää merkintä- tai lunastuspalkkion tai omistusoikeuden rekisteröintimaksun perimättä kokonaan tai osittain kunkin yksittäisen merkinnän, lunastuksen tai omistusoikeuden siirron osalta erikseen sekä yhden tai useamman rahasto-osuussarjan ja kunkin merkintä- tai lunastuspäivän tai omistusoikeuden siirtopäivän tai merkintä- tai lunastusajanjakson tai omistusoikeuden siirtoajanjakson osalta erikseen. Rahastoyhtiö voi jättää merkintä- tai omistusoikeuden rekisteröintimaksun kokonaan tai osittain perimättä Alexandria konsernissa työ- tai toimitusluonteesta toimivilta ja sidonnaisasiamiehenä toimivilta yhteisöiltä ja luonnollisilta henkilöiltä ja näiden kanssa samaan perhekuntaan kuuluvilta henkilöiltä sekä Alexandrian osakkeenomistajilta. Yhteisömuodossa toimivien sidonnaisasiamiesten osalta perhekuntaa kuuluvilla tarkoitetaan yhteisössä määräysvallan omaavien

omistajien perhekuntaa. Rahastoyhtiön hallitus päättää edellä mainituista merkintä-, lunastus- ja vaihtopalkkion määristä sekä omistusoikeuden rekisteröintimaksusta. Tiedot sovellettavista palkkioista ovat kulloinkin voimassa olevissa rahastoesitteissä tai rahastoesitteisiin liittyvässä erillisessä hinnastossa.

Rahaston muiden osuudenomistajien edun niin vaatiessa rahasto-osuudenomistajalta voidaan Rahastoyhtiön hallituksen päätöksellä veloitaa diluutiosuojamaksu rahasto-osuuden merkinnän tai lunastuksen yhteydessä. Diluutiosuojamaksu maksetaan Rahastolle ja sillä hyvytetään Rahastolle liiketoimen koosta juontuvat likviditeettikustannukset ja varmistetaan, ettei muille rahasto-osuudenomistajille koidu kohtuuttomasti haittaa. Maksu voi olla enintään viisi (5) prosenttia merkintä- tai lunastustoimeksiantosta. Rahasto voi ottaa käyttöön diluutiosuojamaksun, jos jonakin tietyssä kaupankäyntipäivänä a) lunastustoimeksiantojen yhteenlaskettu määrä ylittää merkintätoimeksiantojen yhteenlasketun määrän, mikä tarkoittaa nettomääräisesti enemmän lunastuksia (nettolunastukset), tai b) merkintätoimeksiantojen yhteenlaskettu määrä ylittää lunastustoimeksiantojen yhteenlasketun määrän, mikä tarkoittaa nettomääräisesti enemmän merkintöjä (nettomerkinnät). Edellä mainituista tilanteista kohdassa a) diluutiosuojamaksu vähennetään lunastaville osuudenomistajille maksettavasta määrästä ja kohdassa b) diluutiosuojamaksu veloitetaan merkiteiltä osuudenomistajilta.

10 § Rahaston ja rahasto-osuuden arvo

Rahaston arvo lasketaan vähentämällä Rahaston varoista Rahaston velat. Rahaston arvo ilmoitetaan euroina.

Omistukset toisissa sijoitusrahastoissa ja yhteissijoitusyrityksissä arvostetaan markkina-arvoonsa, joka on viimeisin julkistettu arvo Rahaston arvostuspäivänä.

Rahastoyhtiön hallinnoimien rahastojen rahasto-osuudet arvostetaan arvostuspäivälle laskettavaan rahasto-osuuden arvoon.

Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon kunakin Pankkipäivänä. Rahasto-osuuden viimeisin arvo on saatavissa Rahastoyhtiöstä sen auktioloaikoina sekä Alexandria konsernin internet-sivuilta www.alexandria.fi.

Rahasto-osuuden arvo lasketaan rahasto-osuussarjoittain. A- ja B-osuuksien (ja niiden murto-osien) suhteelliset hinnat määräytyvät vuosittain jaettavan tuotto-osuuden mukaan. Tuotto-osuuden maksu muuttaa A- ja B-osuuksien hintojen välistä suhdelukua. Suhdeluku määräytyy tuoton jaosta tehtävän päätöksen jälkeen jakamalla A-osuuden arvo (ilman maksettavaa tuotto-osuutta) B osuuksien arvolla. Tätä suhdelukua käytetään seuraavan tuotonjakopäätöksen tekemiseen asti.

B-osuuden arvo lasketaan jakamalla Rahaston omapääoma B-osuuksien ja suhdeluvulla kerrotun A-osuuksien lukumäärän yhteenlasketulla summalla. A-osuuden arvo on vastaavasti suhdeluvulla kerrottu B-osuuden arvo. Ensimmäiseen tuotonjakopäätökseen asti A- ja B-osuuksien arvo on sama ja suhdeluku on 1.

Mikäli Rahastossa on hallinnointipalkkioitaan erisuuruisia osuuksia, muodostuu arvokas sijoitus, että kullekin osuuslajille määrätään suhteellinen osuus rahaston varoista ennen kyseisen päivän hallinnointipalkkioveloitusta. Suhteellinen osuus muodostetaan laskemalla kullekin osuuslajille yhden osuuden suhteellinen arvo ennen hallinnointipalkkiovelan jaksotusta. Osuuksien lukumäärän käytetään tämän päivän arvonsalkkion osuuksien lukumäärää ja arvojen suhde otetaan edellisen päivän vahvistetuista arvoista.

11 § Merkintöjen ja lunastusten keskeyttäminen

Rahastoyhtiö voi poikkeuksellisesti tilanteissa sekä olosuhteiden ja osuudenomistajien edun sitä vaatiessa väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset.

Poikkeuksellinen tilanne ja olosuhde voi olla esimerkiksi:

- markkinapaikka, jota voidaan rahaston sijoituspolitiikka huomioon ottaen pitää päämarkkinapaikkana, on suljettu tai kaupankäyntiä on sanotulla markkinalla rajoitettu tai olennaiselta osalta siitä ei ole saatavissa luotettavaa markkina- ja hintainformaatiota,
- rahasto-osuuden arvoa ei voida luotettavalla tavalla laskea tai laskenta on estynyt,
- jokin poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssimarkkinoiden toimintaa,
- odottamattomat markkinoiden sulkemiset,
- kriittinen kyberhäiriö, joka vaikuttaa Rahaston tai Rahastoyhtiön toimintakykyyn,
- vakava taloudellinen ja/tai poliittinen kriisi tai
- merkittävän petoksen havaitseminen.

Mikäli Rahastoyhtiö väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien lunastukset, keskeyttää se samaksi ajaksi myös rahasto-osuuksien merkinnät. Rahastoyhtiö voi kuitenkin keskeyttää Rahaston rahasto-osuuksien merkinnät ilman, että Rahastoon kohdistuvia lunastustoimeksiantoja keskeytetään. Päätös keskeyttämisestä voidaan tehdä myös sen jälkeen, kun merkintä- tai lunastustoimeksiannot on jätetty Rahastoyhtiölle. Päätöksestä on ilmoitettava Finanssivalvonnalle viipymättä.

Finanssivalvonta voi määrätä poikkeuksellisissa olosuhteissa osuudenomistajien edun vaatiessa Rahastoyhtiötä ottamaan käyttöön tai poistamaan käytöstä merkintöjen, takaisinostojen ja lunastusten keskeyttämisen, jos se on tarpeen sijoittajansuojan tai rahoitusvakautteen kohdistuvien riskien vuoksi.

12 § Rahaston ja rahastoyhtiön tilikausi

Rahaston ja Rahastoyhtiön tilikausi on kalenterivuosi. Rahaston toiminnan alkaessa ja päättyessä tilikausi voi poiketa edellä mainitusta. Poikkeavan tilikauden pituus voi olla enintään 18 kuukautta.

13 § Rahasto-osuudenomistajien kokous

Rahasto-osuudenomistajien kokous on pidettävä, kun Rahastoyhtiön hallitus katsoo siihen olevan aihetta tai jos tilintarkastaja, hallituksen riippumaton jäsen tai yksi tai useampi rahasto-osuudenomistaja, joilla on yhteensä vähintään viisi (5) prosenttia kaikista liikkeellä olevista rahasto-osuuksista, kirjallisesti sitä vaatii ilmoittamansa asian käsittelyä varten.

Rahasto-osuudenomistajien kokouksessa on käsiteltävä ainakin seuraavat asiat:

1. valittava kokoukselle puheenjohtaja, joka kutsuu kokoukselle pöytäkirjanpitäjän;
2. laadittava ja hyväksyttävä ääniluettelo;
3. valittava kaksi (2) pöytäkirjantarkastajaa ja kaksi (2) ääntenlaskijaa;
4. todettava kokouksen laillisuus ja päätösvaltaisuus;
5. käsiteltävä muut kokouksessa mainitut asiat.

Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuuden omistajien kokouksessa yhden äänen. Jos rahasto-osuudenomistajan koko omistus on Rahastossa alle yhden osuuden, on osuudenomistajalla kokouksessa kuitenkin yksi ääni. Rahasto-osuuden omistajien kokouksen päätökseksi tulee se mielialue, jota on kannattanut enemmän kuin puolet annetuista äänistä tai, äänten mennessä tasan, mielialue, johon puheenjohtaja yhtyy. Vaaleissa tulee valituksi eniten ääniä saanut. Äänten mennessä tasan, ratkaistaan vaali arvalla.

14 § Kutsu ja ilmoittautuminen rahasto-osuuden-omistajien kokoukseen

Rahasto-osuudenomistajien kokoukset kutsuu koolle Rahastoyhtiön hallitus. Kutsu kokoukseen julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai Internetissä osoitteessa www.alexandria.fi/rahastot tai ilmoitetaan kirjeitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen. Kutsu on julkaistava aikaisintaan neljä (4) ja viimeistään kaksi (2) viikkoa ennen kokousta.

Rahasto-osuudenomistajan on, saadakseen osallistua rahasto-osuudenomistajien kokoukseen, ilmoitettava Rahastoyhtiölle kokouksessa mainitulla tavalla ja viimeistään siinä mainittuna päivänä. Rahasto-osuudenomistajilla ei ole oikeutta käyttää rahasto-osuudenomistajille kuuluvia oikeuksia ennen kuin hänen rahasto-osuutensa on rekisteröity tai hän on Rahastoyhtiölle ilmoittanut saantonsa ja esittänyt siitä selvityksen. Osallistumisoikeus rahasto-osuudenomistajien kokoukseen ja ääni- määrä kokouksessa määräytyy kymmenen (10) päivää ennen kokousta vallitsevan tilanteen perusteella.

Muut ilmoitukset toimitetaan rahasto-osuusrekisteriin merkityille rahasto-osuudenomistajille ilmoituksella, joka julkaistaan vähintään yhdessä Suomessa ilmestyvässä valtakunnallisessa sanomalehdessä tai Internetissä osoitteessa www.alexandria.fi/rahastot tai ilmoitetaan kirjeitse tai rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse tai muuta sähköistä viestintä käyttäen.

15 § Rahastoesitteet, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus

Rahaston virallinen rahastoesite, avaintietoesite, puolivuotiskatsaus sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset julkistetaan sijoitusrahastolaissa mainituin tavoin. Rahaston puolivuotiskatsaus on julkistettava kahden (2) kuukauden kuluessa katsauskauden päättymisestä lukien. Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikertomukset on julkistettava kolmen (3) kuukauden kuluessa tilikauden päättymisestä lukien. Rahastoa koskevat rahastoesitteet, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina. Rahastoa koskevat rahastoesitteet, vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavissa myös Rahastoyhtiön internetsivuilta www.alexandria.fi. Edellä mainitut asiakirjat toimitetaan myös pyynnöstä veloituksetta rahasto-osuudenomistajalle.

16 § Rahaston sääntöjen muuttaminen

Rahaston sääntöjen muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus. Sääntömuutos annetaan Finanssivalvonnalle tiedoksi. Sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluttua siitä, kun muutos on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon näissä Rahaston säännöissä määrittelyllä tavalla, jollei Finanssivalvonta toisin määrää. Muutosten katsotaan tulevan osuudenomistajien tietoon viidentenä arkipäivänä siitä päivästä lukien, jona kirjeet on luovutettu postin kuljetettavaksi tai lähetetty rahasto-osuudenomistajan suostumuksella sähköpostitse. Mikäli sääntöjen muutos saatetaan osuudenomistajien tietoon julkaisemalla muutosta koskeva tiedote valtakunnallisessa sanomalehdessä, katsotaan osuudenomistajien saaneen sääntöjen muutoksen tietoonsa tiedotteen julkaisupäivänä.

17 § Tietojen luovuttaminen

Rahastoyhtiöllä on oikeus luovuttaa osuudenomistajia koskevia tietoja kulloinkin voimassa olevan lainsäädännön mukaisesti.

18 § Sovellettava laki

Rahastoyhtiön ja Rahaston toimintaan sovelletaan Suomen lakia

19 § Enimmäispalkkiot Rahastoyhtiölle ja Säilytysyhteisölle

Rahastoyhtiö saa korvauksena toiminnastaan hallinnointipalkkion, joka vaihtelee rahasto-osuussarjoihin ja on enintään 2,0% (2,0/365 prosenttia päivässä) vuodessa laskettuna rahasto-osuussarjan arvosta. Palkkion määrä lasketaan päivittäin osuusarjakohtaisesti ja vähennetään kunkin rahasto-osuuden päivän arvosta Rahaston velkana Rahastoyhtiölle. Hallinnointipalkkio sisältää Säilytysyhteisölle maksettavan palkkion, jonka Rahastoyhtiö maksaa Säilytysyhteisölle kuukausittain Rahaston arvopapereiden säilyttämisestä ja säilytysyhteisön muista lakiin perustuvista tehtävistä. Rahastoyhtiön hallitus päättää edellä mainitun hallinnointipalkkion määrän. Palkkio veloitetaan kuukausittain jälkikäteen. Tieto kulloinkin sovellettavasta hallinnointipalkkiosta on saatavilla Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina tai rahastoesitteestä.