

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

**Tilinpäätös**

**1.1.2022- 31.12.2022**

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

## Tilinpäätös tilikaudelta 1.1.2022 - 31.12.2022

### Sisällysluettelo

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

Tämän tilinpäätöksen saa hävittää aikaisintaan 31.12.2032 ja tähän liittyvän tosit materiaalin aikaisintaan 31.12.2028.

## ALEXANDRIA RAHASTOYHTIÖ OY

### TOIMINTAKERTOMUS 1.1.-31.12.2022

#### ALEXANDRIA RAHASTOYHTIÖ OY LYHYESTI

Alexandria Rahastoyhtiö Oy on Finanssivalvonnan valvonnassa oleva rahastoyhtiö, jolla on rahastoyhtiön, vaihtoehtorahastojen hoitajan ja omaisuudenhoidon toimilupa.

Yhtiö hallinnoi vuonna 2022 viittä sijoitusrahastoa (Alexandria Maltillinen, Alexandria Tasapainoinen, Alexandria Tuottohakuinen, Alexandria Maailma Osake ja Alexandria Kehittyvät Markkinat Osinko), joiden toiminta alkoi vuonna 2011. Sijoitusrahastojen sijoitustoimintaa hoitaa SEB Investment Management AB (publ), Helsingin sivukonttori.

Yhtiö hallinnoi myös viittä erikoissijoitusrahastoa. Alexandria Kiinteistö Erikoissijoitusrahaston hallinnointi aloitettiin 2017, Alexandria Vaihtoehtokorko Erikoissijoitusrahaston 2019, Alexandria Reaaliomaisuus Erikoissijoitusrahaston 2020, Alexandria Pienyhtiöt Erikoissijoitusrahaston marraskuussa 2021 ja Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahaston joulukuussa 2022. Erikoissijoitusrahastojen salkunhoidosta vastaa rahastoyhtiön salkunhoito- ja sijoitusstrategiatiimi.

Rahastoyhtiö on lisännyt itsenäisyyttään syksyllä 2022 ottamalla hoitoonsa rahastojensa arvonlaskennan ja osuusrekisterin. Rahastoyhtiö on ulkoistanut Alexandrian UCITS -muotoisten rahastojen salkunhoidon SEB Investment Management AB (publ), Helsingin sivukonttorille ja Alexandria Rahastojen markkinoinnin ja välityksen Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle. Alexandria Rahastoyhtiö vastaa erikoissijoitusrahastomuotoisten vaihtoehtorahastojensa salkunhoidosta. Rahastoyhtiö on lisäksi ulkoistanut tiettyjä tehtäviä Alexandria Pankkiiriliike 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

Alexandrian rahastomyynti jatkui vahvana ja Alexandrian hallinnoimat rahastot keräsivät vuoden aikana neljänneksi eniten nettomerkintöjä kotimaisista rahastoyhtiöistä, yhteensä 99,28 miljoonaa euroa. Alexandrian erikoissijoitusrahastojen pääomat nousivat lähes 25 prosentilla 325,2 miljoonaan euroon (+64,32 milj. euroa, josta nettomerkintöjen osuus 52,54 milj. euroa). Sijoitusrahastojen pääomat laskivat 14 prosentilla (-81,03 milj. euroa) osake- ja korkosijoitusmarkkinasta johtuen huolimatta sijoitusrahastojen hyvistä nettomerkintämääristä (+46,74 milj. euroa). Kaikkien kymmenen rahaston yhteenlasketut pääomat laskivat edellisen vuoden lopusta 2 prosentilla (-16,7 milj. euroa) 804,5 miljoonaan euroon. Vuonna 2022 osuudenomistajien lukumäärä kasvoi 2 152 osuudenomistajalla (+19,5 prosenttia) 14 041 osuudenomistajaan.

Joulukuussa 2022 toimintansa aloitti Alexandria Ympäristö Erikoissijoitusrahasto, joka tekee laajasti kestäviä arvoja ja erityisesti ilmasto- ja ympäristöasioita edistäviä sijoituksia. Alexandria sai toisena vuonna peräkkäin arvostetut Lipper-palkinnot (5 kpl), mm. paras Pohjoismainen Rahastotalo 2022, sarjassa pienet rahastoyhtiöt. Kiinteistö-, Reaaliomaisuus- ja Vaihtoehtokorko erikoissijoitusrahastot olivat 2022 tuottokehityksellään Morningstar-vertailuryhmiensä kärkisijoilla.

## TOIMINTAYMPÄRISTÖ

Vuosi 2022 oli sijoitusmarkkinoilla varsin poikkeuksellinen, kun samanaikaisesti sekä globaaleilta osakemarkkinoilta että korkomarkkinoilta kirjattiin selvästi negatiiviset vuositulot. Maailmantalouden kasvuodotuksia korjattiin selvästi alaspäin, huolet inflaation kiihtymisestä voimistuivat ja keskuspankkien rahapolitiikan koronnosto-odotuksia korjattiin ylöspäin. Tämänkaltaisessa ympäristössä sijoittajien riskinottohalukkuus väheni ja osakemarkkinoiden sekä pitkien korko-omaisuusluokkien tuottokehitys oli varsin heikkoa; sen sijaan vaihtoehtoisista omaisuusluokista, kuten kiinteistö- ja metsäsijoituksista, kirjattiin päättyneenä vuonna edelleen varsin hyviä tuottoja.

Osakemarkkinatuotot painuivat päättyneenä vuonna alueesta riippuen 10-25 prosenttia pakkaselle ja myös perinteisten korko-omaisuusluokkien tuottokehitys oli 10-20 prosenttia miinuksella. Euro heikentyi Yhdysvaltain dollaria vastaan vuoden aikana noin 7 prosenttia, joka avitti euromääräisen sijoittajan tuottoja. Osakemarkkinoilla riskinottohalukkuuden rapautuminen painoi etenkin osakkeiden tulosperusteisia arvostustasoja, mikä selitti lähes täysimääräisesti miinusmerkkiset tuottolukemat, kun pörssiyritysten kertynyt tulokasvu kolmelta ensimmäiseltä vuosineljännekseltä oli pääsääntöisesti odotetulla tasolla.

Korkotason nousun nopeus ja voimakkuus oli suuri yllätys sijoitusmarkkinoille, ja jo vuosia vallinnut niin kutsuttu nollakorkoympäristö poistui vuoden aikana. Likviditeetin ja talouden näkymien heikentyminen levensi matkan varrella niin valtionlainojen maariskilisiä kuin yritysten luottoriskilisiä, ja siten pitkien korkosijoitusten tuottokehitys oli päättyneenä vuonna hyvin heikkoa osakemarkkinoiden tapaan.

Venäjän hyökkäys Ukrainaun helmikuun lopulla heikensi sijoitusmarkkinoiden sentimenttiä. Pakotteet ja Venäjän toiminta aiheuttivat merkittäviä saatavuusongelmia, joiden odotetaan jatkuvan pitkälle tulevaisuuteen. Vaikka Ukrainan sodan negatiivisia vaikutuksia oli vuoden 2022 päätteeksi jo paljon hinnoiteltu, niin on selvää, että sodan jatkuminen on yhä negatiivinen tekijä sijoitusmarkkinoille. Globaalin talouden näkymiä rasitti päättyneenä vuonna myös Kiinan talouden epävarmuudet. Maan valitsema koronastrategia, johon liittyi merkittäviä sulkutoimia, painoi talouden aktiviteettia, kun liikkuvuutta rajoitettiin läpi vuoden. Vuoden lopulla Kiinan keskushallinto päätti kuitenkin luopua merkittävilta osin koronarajoituksista.

Inflaation kiihtyminen päättyneenä vuonna 40 vuoden huippuihin oli sijoitusmarkkinoiden kannalta ehkä kaikkein seuratuin tekijä. Hintojen nousu yhdessä keskuspankkien koronnostojen kanssa, keskuspankkien pyrkiessä hillitsemään inflaatiota, ovat haastava yhdistelmä. Hintojen nousu leikkaa suoraan kotitalouksien ostovoimaa, ja kun samalla velanhoitokustannukset kasvavat korkotason noustessa, niin kotitalouksien kulutusmahdollisuudet muihin kuin perushyödykkeisiin hiipuvat. Samalla talouden näkymien heikentyminen on rapauttanut kuluttajien luottamusta. Samankaltaiset mekanismit rasittavat myös yritysten investointikysyntää: kohonneet kustannukset, velanhoitokustannukset ja epävarmuudet talouskehityksestä sekä kysynnän heikentymisestä.

## TALOUDELLINEN KEHITYS

Yhtiön palkkiotuotot kasvoivat 4,3 prosenttia edellisvuodesta ollen katsauskaudella 14,0 miljoonaa euroa (1-12/2021 13,5 milj. euroa). Katsauskauden palkkiokulut olivat 9,4 miljoonaa euroa (8,5 milj. euroa) kasvaen 10,1 prosenttia edellisvuoden vastaavaan ajankohtaan verrattuna.

Yhtiön henkilöstökulut pienenevät 13,4 prosenttia edellisvuodesta ollen 0,8 miljoonaa euroa (0,9 milj.euroa). Muut hallintokulut laskivat 11,5 prosenttia niiden ollessa 0,6 miljoonaa euroa (0,7 milj. euroa). Liiketoiminnan muut kulut kasvoivat edellisvuoden tasosta ollen 0,2 miljoonaa euroa (0,1 milj.euroa). Tilinpäätössiirrot sisälsivät katsausvuonna 2,9 miljoonaa euroa ja vertailuvuonna 2,5 miljoonaa euroa emoyhtiölle annettuja konserniavustuksia.

Yhtiön oman pääoman tuotto (ROE) oli 157,6 %, koko pääoman tuotto (ROA) 92,0 % ja omavaraisuusaste 61,5%. 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 31.12.2022 yhteensä 1 836 734,47 euroa. Yhtiön hallitus esittää yhtiökokoukselle, että tilikaudelta ei jaeta osinkoa.

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

	<i>12/2022</i>	<i>12/2021</i>	<i>12/2020</i>
Sijoituspalvelutoiminnan tuotto (t EUR)	14 046	13 469	9 834
Oman pääoman tuotto (ROE)	157,6 %	199,4 %	156,9 %
Koko pääoman tuotto (ROA)	92,0 %	86,2 %	56,3 %
Omavaraisuusaste	61,5 %	55,3%	32,8%
Kulu-tuottosuhde	0,8	0,8	0,8

## VAKAVARAISUUS

Yhtiön omat varat olivat tilikauden lopussa 1 798 tuhatta euroa (1 787 tuhatta 31.12.2021) sekä sijoitusrahastolain 3 luvun 1 §:n edellyttämä omien varojen vähimmäismäärä 406 tuhatta euroa (437 tuhatta euroa 31.12.2021). 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 Pankkiiriliikkeeseen.

## **Rahastoyhtiön vakavaraisuutta kuvaavat tunnusluvut**

	<b>12/2022</b>	<b>12/2021</b>	<b>12/2020</b>
Omat varat ( t EUR)	1 798	1 787	1 205
Vähimmäispääoma (t EUR)	125	125	125
Omien varojen vähimmäismäärä (t EUR)	406	437	365

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 8 henkilöä. Yhtiön toimitusjohtajana toimi Jaakko Henttonen.

### *Henkilöstön lukumäärä*

Lkm tilikauden lopussa	2022	2021	2020
Vakinainen henkilöstö	9	7	8
Yhteensä	9	7	8

Yhtiön hallituksen jäseninä toimivat Jan Åkesson, Tina Nyfors ja Lauri Lundström. Yhtiön hallituksen jäsenille on maksettu palkkioita 11 600,00 euroa.

Yhtiön tilintarkastajana 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 2023

Yhtiön johto arvioi yhtiön tulosedellytysten säilyvän edelleen hyvinä, rahastopääomien kasvun jatkavan tasaisena ja yhtiön tuloksen 2023 olevan selkeästi positiivinen.

Rahayksikkö EURO		1.1.2022 - 31.12.2022	1.1.2021 - 31.12.2021
Palkkiotuotot	12	14 045 672,38	13 465 606,90
Liiketoiminnan muut tuotot		0,00	4 585,24
<b>RAHASTOYHTIÖTOIMINNAN TUOTOT</b>		14 045 672,38	13 470 192,14
Palkkiokulut	13	-9 352 192,13	-8 492 867,44
Korkokulut	11	-2 475,56	-2 846,64
Hallintokulut			
Henkilöstökulut			
Palkat ja palkkiot		-646 824,15	-745 262,40
Henkilösivukulut			
Eläkekulut		-118 336,43	-146 975,04
Muut henkilösivukulut		-26 849,10	-22 138,68
Muut hallintokulut		-649 445,16	-733 597,36
Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä	2, 15	-10 539,96	-14 276,28
Liiketoiminnan muut kulut	14	-175 113,04	-108 794,62
<b>LIIKEVOITTO</b>		3 063 896,85	3 203 433,68
Tilinpäätössiirrot	16	-2 850 000,00	-2 500 000,00
Tuloverot	17	-56 347,76	-128 633,53
<b>VARSAINAISEN TOIMINNAN VOITTO (TAPPIO)</b>		157 549,09	574 800,15
<b>VEROJEN JÄLKEEN</b>			
<b>TILIKAUDEN VOITTO (TAPPIO)</b>		157 549,09	574 800,15



Rahayksikkö EURO		31.12.2022	31.12.2021
<b>V A S T A A V A A</b>			
Saamiset luottolaitoksilta	1, 7, 8		
Vaadittaessa maksettavat		1 285 371,76	1 276 067,25
Saamiset yleisöltä ja julkisyhteisöltä			
Muut		3,49	0,00
Aineettomat hyödykkeet		31 620,08	42 160,04
Muut varat	3	1 820 883,11	1 983 819,16
Siirtosaamiset ja maksetut ennakot	4	92 101,92	7 833,01
<b>VASTAAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>3 229 980,36</b>	<b>3 309 879,46</b>
		31.12.2022	31.12.2021
<b>V A S T A T T A V A A</b>			
<b>VIERAS PÄÄOMA</b>			
Muut velat	5, 7		
Muut velat		1 062 109,32	1 130 433,55
Siirtovelat ja saadut ennakot	6	181 136,57	350 260,53
<b>OMA PÄÄOMA</b>			
Osakepääoma	9	150 000,00	150 000,00
Vapaat rahastot		480 000,00	480 000,00
Edellisten tilikausien voitto (tappio)		1 199 185,38	624 385,23
Tilikauden voitto (tappio)		157 549,09	574 800,15
<b>VASTATTAVAA YHTEENSÄ</b>		<b>3 229 980,36</b>	<b>3 309 879,46</b>

<b>RAHOITUSLASKELMA</b>	<b>31.12.2022</b>	<b>31.12.2021</b>
<b>LIIKETOIMINNAN RAHAVIRTA</b>		
Liikevoitto (-tappio)	3 063 896,85	3 203 433,68
Suunnitelman mukaiset poistot	10 539,96	14 276,28
Rahoitustuotot ja -kulut	2 475,56	2 846,64
<i>Rahavirta ennen käyttö pääoman muutosta</i>	<i>3 076 912,37</i>	<i>3 220 556,60</i>
Käyttöpääoman muutos		
Lyhytaikaisten korottomien liikesaamisten muutos	164 300,93	-699 170,18
Lyhytaikaisten korottomien velkojen muutos	-177 683,81	252 263,09
<i>Liiketoiminnan rahavirta ennen rahoituseriä ja veroja</i>	<i>3 063 529,49</i>	<i>2 773 649,51</i>
Maksetut korot ja maksut muista liiketoiminnan rahoituskuluista	-2 475,56	-2 846,64
Maksetut välittömät verot	-201 749,42	-56 745,24
<b>Liiketoiminnan rahavirta (A)</b>	<b>2 859 304,51</b>	<b>2 714 057,63</b>
<b>INVESTOINTIEN RAHAVIRTA</b>		
Investoinnit aineellisiin ja aineettomiin hyödykkeisiin	0,00	-15 500,00
<b>Investointien rahavirta (B)</b>	<b>0,00</b>	<b>-15 500,00</b>
Maksetut konserniavustukset	-2 850 000,00	-3 900 000,00
<b>Rahoituksen rahavirta (C)</b>	<b>-2 850 000,00</b>	<b>-3 900 000,00</b>
<i>Rahavarojen muutos (A+B+C)</i>	<i>9 304,51</i>	<i>-1 201 442,37</i>
<i>Rahavarat tilikauden alussa</i>	<i>1 276 067,25</i>	<i>2 477 509,62</i>
<i>Rahavarat tilikauden lopussa</i>	<i>1 285 371,76</i>	<i>1 276 067,25</i>

**Tilinpäätöksen laatimista koskevat liitetiedot:**

Tilinpäätös laaditaan luottolaitostoinnista annetun lain (610/2014), sijoitusrahastolain (213/2019) ja valtiovarainministeriön rahastoyhtiön tilinpäätöksen sisällyvän tuloslaskelman ja taseen kaavasta sekä tilinpäätöksen 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 niiden vuoden tasapoistoa. Muut aineelliset hyödykkeet poistetaan 25% menojäännöspolstoina.

Saamiset on arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä alhaisempaan todennäköiseen arvoonsa.

Velat on arvostettu nimellisarvoonsa tai tätä korkeampaan vertailuperusteen mukaiseen arvoon.

Laskennalliset verosaamiset on merkitty yhtiön taseeseen.

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**

**1 Saamiset luottolaitoksilta**

	Yhteensä	Vaadittaessa maksettavat	muut kuin vaadittavissa maksettavat
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
Kotimaisilta luottolaitoksilta	1 276 067,25	1 276 067,25	0,00
Saamiset luottolaitoksilta yhteensä 31.12.2021	1 276 067,25	1 276 067,25	0,00

**2 Aineelliset hyödykkeet**

	31.12.2022	31.12.2021
Muut aineelliset hyödykkeet	0,00	0,00
Yhteensä	0,00	0,00

**Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset tilikauden aikana 2022**

	Aineettomat hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet Muut aineell. hyödykkeet
Hankintameno 1.1.2022	52 700,00	30 514,65
Lisäykset	0,00	0,00
Hankintameno 31.12.2022	52 700,00	30 514,65
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2022	-10 539,96	-30 514,65
Tilikauden poisto	-10 539,96	0,00
Poistojen romuttaminen	0,00	0,00
Kertyneet poistot 31.12.2022	-21 079,92	-30 514,65
Kirjanpitoarvo 1.1.2022	42 160,04	0,00
Kirjanpitoarvo 31.12.2022	31 620,08	0,00

**Aineettomien ja aineellisten hyödykkeiden muutokset tilikauden aikana 2021**

	Aineettomat hyödykkeet	Aineelliset hyödykkeet Muut aineell. hyödykkeet
Hankintameno 1.1.2021	37 200,00	30 514,65
Lisäykset	15 500,00	0,00
Hankintameno 31.12.2021	52 700,00	30 514,65
Kertyneet poistot ja arvonalennukset 1.1.2021	0,00	-26 778,33
Tilikauden poisto	-10 539,96	-934,08
Poistojen romuttaminen	0,00	-2 802,24
Kertyneet poistot 31.12.2021	-10 539,96	-30 514,65
Kirjanpitoarvo 1.1.2021	37 200,00	3 736,32
Kirjanpitoarvo 31.12.2021	42 160,04	0,00

	31.12.2022	31.12.2021
<b>3 Muut varat</b>		
Myyntisaamiset	1 620 883,11	1 983 819,16
Yhteensä	1 620 883,11	1 983 819,16
<b>4 Siirtosaamiset ja maksetut ennakot</b>		
Muut siirtosaamiset	92 101,92	7 833,01
Yhteensä	92 101,92	7 833,01
<b>5 Muut velat</b>		
Muut velat samaan konserniin kuuluvissa yrityksissä	739 070,40	728 816,23
Muut velat	323 038,92	401 617,32
Yhteensä	1 062 109,32	1 130 433,55
<b>6 Muut siirtovelat</b>		
Henkilösidonnaiset	170 841,12	282 484,16
Muut siirtovelat	10 295,45	67 776,37
Yhteensä	181 136,57	350 260,53

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

Tase-erä	Kotimaan raha	ulkomaan raha	Yhteensä	Samaan konserniin kuululta
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

**Tase-erien erittely koti- ja ulkomaanrahan määräisin ja samaan konserniin kuuluvilta 31.12.2021**

Tase-erä	Kotimaan raha	Ulkomaan raha	Yhteensä	Samaan konserniin kuululta
Saamiset luottolaitoksilta	1 276 067,25	0,00	1 276 067,25	0,00
Muu omaisuus	2 033 812,21	0,00	2 033 812,21	0,00
Yhteensä	3 309 879,46	0,00	3 309 879,46	0,00
				Samaan konserniin kuuluville
Muut velat	1 480 694,08	0,00	1 480 694,08	728 816,23
Yhteensä	1 480 694,08	0,00	1 480 694,08	728 816,23

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

	Kirjanpitoarvo 31.12.2022	Käypä arvo 31.12.2022
Saamiset luottolaitoksilta	1 285 371,76	1 285 371,76
	31.12.2021	31.12.2021
Saamiset luottolaitoksilta	1 276 067,25	1 276 067,25

**9 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
<b>Yhteensä</b>	<b>1 829 185,38</b>	<b>732 349,24</b>	<b>0,00</b>	<b>-574 800,15</b>	<b>1 986 734,47</b>

**Oman pääoman erät 2021**

	Arvo 1.1.	Lisäykset	Vähennykset	Siirrot erien välillä	31.12.2021
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	474 135,50	150 249,73	0,00	0,00	624 385,23
Tilikauden voitto / tappio	150 249,73	574 800,15	0,00	-150 249,73	574 800,15
<b>Yhteensä</b>	<b>1 254 385,23</b>	<b>725 049,88</b>	<b>0,00</b>	<b>-150 249,73</b>	<b>1 829 185,38</b>

**10 Osakepääoma**

Osakkeiden lukumäärä	150 kpl
Osakkeen äänimäärä	1 ääni/osake

Osakkeilla ei ole nimellisarvoa. Osakkeita eivät rasita lunastusausekkeet.

Tuloslaskelman eriä koskevat liitteet

	31.12.2022	31.12.2021
<b>11 Korkokulut</b>		
Muut korkokulut	-2 475,56	-2 846,64
<b>Yhteensä</b>	<b>-2 475,56</b>	<b>-2 846,64</b>
<b>12 Palkkiotuotot</b>		
Palkkionpalautekset rahastoista	1 502 576,22	2 156 716,21
Hallinnointipalkkiot	12 277 320,56	11 056 918,28
Merkintäpalkkiot	220 696,05	213 862,13
Lunastuspalkkiot	45 079,55	38 110,28
<b>Yhteensä</b>	<b>14 045 672,38</b>	<b>13 465 606,90</b>
<b>13 Palkkiokulut</b>		
Palkkiokulut emoyhtiölle	-7 909 379,75	-7 097 585,38
Palkkionpalautekset	-1 033 678,35	-1 002 383,18
Muut palkkiokulut	-409 134,03	-392 898,68
<b>Yhteensä</b>	<b>-9 352 192,13</b>	<b>-8 492 867,24</b>
<b>14 Liiketoiminnan muut kulut</b>		
Vuokratulot	-68 562,10	-36 032,22
Omassa käytössä olevista kiinteistöistä johtuvat kulut	-2 766,31	-2 359,87
Muut kulut	-104 284,63	-70 402,53
<b>Yhteensä</b>	<b>-175 613,04</b>	<b>-108 794,62</b>
<b>15 Poistot ja arvonalentumiset aineellisista ja aineettomista hyödykkeistä</b>		
Suunnitelman mukaiset poistot	-10 539,96	-14 276,28
<b>Yhteensä</b>	<b>-10 539,96</b>	<b>-14 276,28</b>
<b>16 Tilinpäätössiirrot</b>		
Annetut konserniavustukset	2 850 000,00	2 500 000,00
<b>17 Tuloverot</b>		
Verot tilikauden varsinaisen toiminnan tuotoista	-56 347,76	-128 633,53
<b>Yhteensä</b>	<b>-56 347,76</b>	<b>-128 633,53</b>
<b>18 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
		<b>101 170,36</b>
Leasing- ja muut vuokravastuut		
Maksettavat vähimmäisvuokrat 31.12.2021		<b>31.12.2021</b>
Yhden vuoden kuluessa		18 883,23
Yli vuoden kuluessa ja enintään viiden vuoden kuluessa		0,00
		<b>18 883,23</b>

19 Tilintarkastajan palkkiota koskevat liitetiedot	31.12.2022	31.12.2021
Tilintarkastuksesta	22 021,80	21 453,83
Tilintark.lain 1§:n 1 momentin 2 kohdassa tarkoitetuista toimeksiantoista	24 735,01	16 824,70
Muista palveluksista	3 159,95	4 227,59
	49 916,76	42 506,12

20 Henkilöstöä ja johtoa koskevat liitetiedot

Henkilöstön lukumäärä

Vakinainen kokoaikainen henkilöstö 31.12.2022

Yhteensä

Keskimääräinen lukumäärä	Lkm tilikauden lopussa
8	9
8	9

Vakinainen kokoaikainen henkilöstö 31.12.2021

Yhteensä

Keskimääräinen lukumäärä	Lkm tilikauden lopussa
8	7
8	7

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

Toimitusjohtajan ja hallituksen jäsenien 31.12.2022

Yhteensä

179 296,66

179 296,66

Toimitusjohtajan ja hallituksen jäsenien 31.12.2021

Yhteensä

165 622,53

165 622,53

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

Johdon eläkehuva on järjestetty eläkevakuutusyhtiössä.

Osa henkilöstöstä on vapaaehtoisen eläkevakuutuksen piirissä.

22 Muuttuvien palkkioiden maksamisen lykkääminen

Yhden henkilön osalta muuttuva palkkio on vuoden 2018 ansaintajaksolla ylittänyt 50 000 euroa ja muuttuvan palkkion maksuajankohtaa on lykätty ylittävältä osalta kolmelle seuraavalle vuodelle ansaintajaksos päätymisestä.

Lykättävän palkkion osuus on 50%:a vuoden 2018 muuttuvien palkkioiden kokonaismäärästä.

Konserniin kuuluvaa valvottavaa koskevat liitetiedot

Alexandria Rahastoyhtiö Oy:n omistaa 100 %:sesti Alexandria Pankkiriilite Oy, Alexandria Pankkiriilite Oyj:n kotipaikka on Helsinki, 38jennos konsernitilinpäätöksestä on saatavissa emoyrityksen osoitteesta: Eteläesplanadi 22 A, 00130 Helsinki.

**Rahastoyhtiön taloudellista asemaa ja tulosta kuvaavat tunnusluvut**

	12/2022	12/2021	12/2020
Sijoituspalvelutoiminnan tuotto (t EUR)	14 046	13 470	9 834
Oman pääoman tuotto (ROE)	157,6 %	199,4 %	156,9 %
Koko pääoman tuotto (ROA)	92,0 %	86,2 %	56,3 %
Omavaraisuusaste	61,5 %	55,3 %	32,8 %
Kulu-tuottosuhte	0,8	0,8	0,8

**Tunnuslukujen laskentakaavat**

**1) Oman pääoman tuotto (ROE)**

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

**2) Koko pääoman tuotto (ROA)**

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

**3) Omavaraisuusaste**

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

**4) Kulu-tuottosuhte**

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



Toimintakertomuksen ja tilinpäätöksen allekirjoitukset

**Tilinpäätöksen 31.12.2022 allekirjoitus**

Helsingissä 13.2.2023

 Jan Åkesson Hallituksen puheenjohtaja	 Lauri Lundström Hallituksen jäsen
 Tina Nyfors Hallituksen jäsen	 Jaakko Henttonen Toimitusjohtaja

**Tilinpäätösmerkintä**

Suoritetusta tilintarkastuksesta on tänään annettu kertomus.

\_\_\_\_\_ / \_\_\_\_\_ 2023

PricewaterhouseCoopers Oy  
Tilintarkastusyhteisö

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

The following documents were signed Friday, February 17, 2023



Alexandria Rahastoyhtiö tilinpäätös  
2022.pdf  
(866919 byte)  
SHA-512: 7143290ae38c5346305d9fa47399f9db99a71  
c370a6c4d65f89c0b0bd9e80461f8d9e3f2c00b7f05bc7  
4cb351bcc17a70caa836bf04153a22f856a0f7f2808e3

## Signatures

2/17/2023 3:41:14 PM (CET)



**Grandell Martin Andreas, PricewaterhouseCoopers Oy**

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



Signature is certified by Assently



**Alexandria Rahastoyhtiö tilinpäätös 2022**

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:  
1a5d48ede58894b6b02a1704b715bbd269de9fff0ffa3cd71758bcc8267caafa3b622f6a023506a9daa2f2ce037fed55e6f9f5318b65c548d0ff6678f01988c4



### 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.