

Alexandria Vaihdehtokorko Erikoissijoitusrahasto | VARSINAINEN RAHASTOESITE 19.1.2020

Varsinainen rahastoehite koostuu rahastokohtaisesta ja yhteisestä osasta, sekä rahaston säännöistä.

Rahasto

Alexandria Vaihdehtokorko Erikoissijoitusrahasto (ruotsiksi Specialplaceringfond Alexandria Alternativ Ranta, englanniksi Alexandria Alternative Fixed Income Fund on Suomen sijoitusrahastolain nojalla perustettu erikoissijoitusrahasto ja vaihtehtorahasto (AIF), jäljempänä ("Rahasto"). Y-tunnus on 2991428-7.

Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti sellaisten toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyhtyrysten, vaihtehtorahastojen tai/ra erikoissijoitusrahastomuotoisten vaihtehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen Suomeen tai vastaavalla periaatteella toimivien toiseen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtehtorahastojen osuuksiin, jotka sijoittavat varansa pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti eri korko-omaisuusluokkiin kuten luottovakuudellisiin yrityslainoihin. Rahaston sijoituksista osa voi kohdistua myös yllä mainittuihin rahastoihin, jotka sijoittavat vaihtehtorahastoihin, joihin voi olla omistuksessaan myös osakkeita. Rahaston varoja voidaan lisäksi sijoittaa Euroopan valtioiden, julkisyhteisöjen tai muiden yhteisöiden liikkeeseen laskemiin tai takaamiin joukkovelkakirjalainoihin, muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, jotka ovat ETA-valtiossa kaupankäynnin kohteena joko säännellyllä markkinalla, monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä tai organisoidussa kaupankäynnissä sekä talletuksiin luottolaitoksissa. Rahasto on Suomen vaihtehtorahastojen hoitajien annetun lain (162/2014) mukainen vaihtehtorahasto sekä sijoitusrahastolain (213/2019) mukainen erikoissijoitusrahasto, joka voi poiketa eräistä sijoitusrahastolain yleisesti sijoitusrahastoja koskevista säännöistä ja rajoituksista.

Rahaston toiminta on aloitettu 1.4.2019. Rahaston tilikausi on kalenterivuosi. Rahaston avaintietoesite, varsinainen vuosikertomus, viimeisin puolivuotiskatsaus sekä Rahaston säännöt ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä taikka Internet-sivuilta osoitteessa: www.alexandria.fi. Rahaston viimeisin vuosikertomus ja puolivuotiskatsaus ovat saatavissa Rahastoyhtiöstä sen aukioloaikoina. Edellä mainitut asiakirjat toimitetaan myös pyynnöstä veloituksetta rahasto-osuudenomistajalle.

Rahastoyhtiö

Rahaston hallinnoinnista ja salkunhoidosta vastaa Alexandria Rahastoyhtiö Oy ("Rahastoyhtiö"), osoite Eteläesplanadi 22 A, 4. krs, 00130 Helsinki, y-tunnus 1603936-4. Rahastoyhtiön toimialana on harjoittaa sijoitusrahastolaisa tarkoitettua sijoitusrahastotoimintaa Finanssivalvonnan 8.10.2011 myöntämällä luvalla. Finanssivalvonta on myöntänyt 7.6.2017 rahastoyhtiölle vaihtehtorahastojen hoitajia koskevan lain mukaisen toimiluvan toimia vaihtehtorahastojen hoitajana. Rahastoyhtiön hoitama erikoissijoitusrahasto on vaihtehtorahasto. Rahastoyhtiö on perustettu 10.5.2000 ja sen kotipaikka on Helsinki ja osakepääoma 150.000 euroa. Rahastoyhtiöllä on riittävät omat varat ja vastuuvakuutus sen huolimattomuudesta aiheutuneiden vahinkojen korjaamiseksi, joista Rahastoyhtiö on vaihtehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaan vastuussa. Rahastoyhtiön toimitusjohtaja on Jaakko Henttonen ja sen hallitukseen kuuluvat:

- Jan Åkesson (puheenjohtaja), Alexandria Pankkiiriliike Oyj:n toimitusjohtaja
- Tero Wesanko (varsinainen jäsen), salkunhoitotoiminnon johtaja
- Tina Nyfors (hallituksen riippumaton jäsen), hallitusammattilainen

Rahaston aiempi tuottokehitys

Rahaston toiminta on aloitettu 1.4.2019. Rahastolla ei ole tuottohistoriaa täydeltä kalenterivuodelta, joten historiallista kehitystä ei voida esittää. Rahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi sijoituksensa lunnastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän rahastoon sijoittaessaan alun perin sijoitti. Sijoittajan tulee myös ottaa huomioon, että historiallinen tuotto ei ole tae tulevasta tuottotasosta.

Rahastoon sijoittamista koskevat tiedot

Hinnasto

Merkintäpalkkio

- kertasijoitus (minimi 1 000 eur) 1,0 %
- jatkuva ja kk-säästö (minimi 100 eur) 1,0 %

Lunastuspalkkio

- jos omistusaika 0-3 vuotta 2,0 %
- jos omistusaika yli 3 vuotta 1,0 %

Hallinnointipalkkio 1,00 % p.a.

Tuottosidonnainen palkkio (ei ole)

Rahaston avaintietoesitteessä on kuvattu arvio vuotuisista juoksevista kuluista. Avaintietoesitteessä kuvattu juoksevien kulujen määritelmä pitää sisällään yllämainituista palkkioista hallinnointipalkkion ja säilytyspalkkion. Merkintätili Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori SEB FI23 3301 0001 1621 69

Säilytysyhteisön tehtävät ja sijoittajan oikeudet erikoissijoitusrahastoissa

Rahaston säilytysyhteisönä toimii Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ), Helsingin sivukonttori (y-tunnus 0985469-4) ("SEB"), Unioninkatu 30, 00100 HELSINKI.

Säilytysyhteisön tehtävänä on varmistaa, että Rahaston ja Rahastoyhtiön toiminnassa noudatetaan lakia, rahastojen sääntöjä ja viranomaismääräyksiä sekä hoitaa muut säilytysyhteisölle vaihtehtorahastojen hoitajista annetun lain mukaan kuuluvat tehtävät. SEB:n pääasiallinen toimiala on pankkitoiminta ja sen kotipaikka Tukholma, Ruotsi. Jollei vaihtehtorahastojen hoitajista annetussa laissa toisin säädetä, säilytysyhteisön on huolimattomuudestaan riippumatta korvattava Rahastolle ja sen sijoittajalle mainitun lain 15 luvun 2.1 §:n mukaisesti säilytettävänä olleen rahoitusvälineen menettämistä aiheutunut vahinko. Säilytysyhteisö on velvollinen korvaamaan vahingon, jonka se on tahallaan tai huolimattomuudesta aiheuttanut Rahastolle tai sen sijoittajalle vaihtehtorahastojen hoitajista annetun lain ja sen nojalla annettujen säännösten tai määräysten vastaisella menettelyllä tai velvollisuksiensa laiminlyönnillä.

Säilytysyhteisö voi käyttää tarvittaessa yhtä tai useampaa alisäilyttäjää. Säilytysyhteisö huolehtii parhaan kykynsä mukaisesti, että Rahaston varat on erotettu säilytysyhteisön tai sen käyttämän alisäilyttäjän varallisuudesta näiden mahdollisessa maksukyvyttömyystilanteessa.

Vahinkoa ei kuitenkaan ole korvattava, jos säilytysyhteisö voi osoittaa, että vahinko on aiheutunut sellaisesta ulkopuolisesta epätavallisesta ja ennalta arvaamattomasta seikasta, jota säilytysyhteisö ei ole voinut estää ja jonka seurauksia se ei kaikkia huolellisuutta noudattaen ole voinut välttää. Säilytysyhteisö ei myöskään vastaa muusta syystä aiheutuneesta vahingosta, mikäli se on noudattanut toiminnassaan normaalia huolellisuutta ja jollei soveltuvasta pakottavasta lainsäädännöstä muuta johdu. Säilytysyhteisö ei vastaa missään tapauksessa tai tilanteessa vaihtehtorahastojen hoitajalle, Rahaston sijoittajalle tai muulle taholle aiheutuneesta välillisestä vahingosta.

SEB tarjoaa säilytyspalvelua sekä omille että SEB:n ulkopuolisille asiakkaille. Tämä saattaa aiheuttaa eturistiriitallisia tilanteita sekä näiden SEB:n säilytys- ja SEB:n oman rahastoliiketoiminnan välillä sekä näiden toimintojen asiakkaiden kesken. Säilytystoimintaa harjoitetaan erillään SEB:n omasta rahastotoiminnasta. Säilytystä ja SEB:n omaa rahastotoimintaa harjoitetaan aina rahastoasiakkaiden edun mukaisesti. Säilytystoiminto suorittaa säilytys- ja siihen liittyviä valvontatehtäviä rahastoasiakkaiden eduksi erillään SEB:n omasta rahastoliiketoiminnasta.

Eturistiriitallisten tilanteiden hallitsemiseksi ja välttämiseksi säilytys- ja rahastotoimintojen järjestämisessä on huomioitu SEB:n rahastotoiminnan ja säilytystoimintojen asianmukainen erillisyyden (ns. kinnamuurit). Myös säilytystoiminnon itsenäisyys ja säilytysasiakkaiden varojen tehokas valvonta on otettu huomioon. Lisäksi toiminnolta edellytetään markkinaehtoisesti toimimista.

Rahaston yleiskuvaus ja sijoituspolitiikka

Alexandria Vaihdehtokorko Erikoissijoitusrahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti sellaisten toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyhtyrysten, vaihtehtorahastojen tai/ra erikoissijoitusrahastomuotoisten vaihtehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen Suomeen tai vastaavalla periaatteella toimivien toiseen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtehtorahastojen osuuksiin, jotka sijoittavat varansa pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti eri korko-omaisuusluokkiin kuten luottovakuudellisiin yritys-lainoihin. Rahaston sijoituksista osa voi kohdistua myös yllä mainittuihin rahastoihin, jotka sijoittavat vaihtehtorahastoihin, muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, jotka ovat ETA-valtiossa kaupankäynnin kohteena joko säännellyllä markkinalla, monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä tai organisoidussa kaupankäynnissä sekä talletuksiin luottolaitoksissa.

Rahaston sijoitustoiminnan tavoitteena on pitkällä aikavälillä kasvattaa rahasto-osuuden arvoa aktiivisella salkunhoidolla. Aktiivinen salkunhoito perustuu kattavaan analyysitoimintaan ja rahastonhoitajan näkemykseen eri korko-omaisuusluokkien välisistä tuotto-, kasvu- ja arvostusnäköistä sekä viitekorko- ja riskitasojen muutoksista ja makrotalouden muutustien kehityksestä. Sijoitustoiminnan tavoitteena on tuottaa lisäarvoa rahastovalinnalla, korkomarkkinoiden maantieteellisellä sekä eri korko-omaisuusluokkien välillä allokatiolla.

Rahastoyhtiö harjoittaa rahaston sijoitustoimintaa rahaston sääntöjen mukaisesti oman näkemyksensä mukaan. Rahastoon tehdyille sijoituksille ei ole olemassa takeita tietyistä tuottotasosta.

Mikäli sijoitusstrategian tai politiikan muutos edellyttää rahaston sääntöjen muuttamisesta, muuttamisesta päättää Rahastoyhtiön hallitus.

Sääntömuutos annetaan Finanssivalvonnalle tiedoksi. Sääntöjen muutos tulee voimaan kuukauden kuluessa siitä, kun muutos on saatettu rahasto-osuudenomistajien tietoon, jollei Finanssivalvonta toisin määrää.

Sääntöjen muutos saatetaan osuudenomistajien tietoon kirjeitse tai julkaisemalla muutosta koskeva tiedote valtakunnallisessa sanomalehdessä. Lisäksi muutosta koskeva tiedote julkaistaan rahastoyhtiön verkkosivuilla.

Rahaston varoja voidaan sijoittaa:

1) Sijoitusrahastodirektiivin mukaisten, avointen (open-end) sijoitusrahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksiin, jotka voivat olla myös pörssissä vaihdettavia rahasto-osuuksia (ETF).

2) Avointen (open-end) vaihtoehtorahastojen ja erikoissijoitusrahastomuo-
toisten vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen Suomeen tai vastaavalla periaatteella toimivien toiseen ETA-valtioon tai kolman-
teen maahan sijoittautuneiden avointen (open-end) vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jotka voivat olla myös pörssissä vaihdettavia rahasto-osuuksia (ETF). ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneen vaihtoehtorahaston tai sen hoitajan tulee olla kotivaltionsa lainsäädännön mukaan sellaisen valvonnan alainen, joka vastaa Euroopan unionin lainsäädäntöä, ja sitä valvo-
van viranomaisen ja Finanssivalvonnan välisen yhteistyön tulee olla riittä-
vässä määrin varmistettu.

3) Talletuksiin luottolaitoksissa, edellyttäen että talletus on vaadittaessa takai-
sinmaksettava tai on nostettavissa ja erääntyy maksettavaksi viimeistään 12
kuukauden kuluessa ja luottolaitoksen kotipaikka on ETA-valtiossa.

4) Euroopan valtioiden, julkisyhteisöjen tai muiden yhteisöiden liikkeeseen
laskemiin tai takaamiin joukkovelkakirjalainoihin, muihin korkoa tuottaviin
arvopapereihin ja rahamarkkinavälineisiin, jotka ovat ETA-valtiossa kaupan-
käynnin kohteena joko säännellyllä markkinalla, monenkeskisessä kaupan-
käyntijärjestelmässä, organisoidussa kaupankäynnissä tai muulla säännellyllä,
säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla
kaupankäynnin kohteena.

5) Rahaston sijoitustoiminnassa voidaan hyödyntää vakioituja johdannais-
sopimuksia, joiden kohde-etuutena voi olla rahoitusväline, valuutta, valuut-
takurssi, korko, muu varallisuus tai tällaisen kohde-etuuden hinnan kehitys-
tä kuvaava rahoitusindeksi tai tunnusluku. Johdannaisopimuksia voidaan
hyödyntää vain suojaamistarkoituksessa. Vakioituiden johdannaisopimukset
ovat ETA-valtiossa kaupankäynnin kohteena joko säännellyllä markkinalla,
monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, organisoidussa kaupankäyn-
nissä tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle
avoimella markkinapaikalla kaupankäynnin kohteena.

Sijoitusrajoitukset:

a) Rahaston arvosta vähintään 50 % (NAV) on neutraalitalanteessa sijoitettava
kohdassa 1) ja/tai 2) tarkoitettuihin sijoituskohteisiin, jotka sijoittavat varansa
pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti eri korko-omaisuusluokkiin, kuten luot-
tovakuudellisiin yrityslainoihin. Tästä vaatimuksesta Rahasto voi tilapäisesti
poiketa Rahastoa perustettaessa ja rahasto-osuuksien merkinnän tai lunas-
tuksen yhteydessä sekä myydessään tai hankkiessaan tässä mainittuja rahas-
to-osuuksia sekä milloin Rahaston varoja ei voida tuottavalla tavalla sijoittaa
Rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti tässä mainittuihin sijoituskohteisiin. Li-
säksi edellä mainitusta vaatimuksesta voidaan tilapäisesti poiketa markkinati-
lanteen tai salkunhoitajan näkemyksen perusteella myös siten, että Rahastolla
ei ole lainkaan sijoituksia tässä mainituissa sijoituskohteissa.

b) Rahaston arvosta enintään 60 % (NAV) voidaan neutraalitalanteessa sijoittaa
yhden edellä kohdassa 1) tai 2) määritellyn a) kohdan mukaisesti sijoittavaan
rahastoon. Rahasto voi tilapäisesti poiketa edellä mainitusta sijoitusrajoituk-
sesta ja sijoittaa enintään 70 % (NAV) Rahaston arvosta edellä kohdassa 1) tai
2) määritellyn a) kohdan mukaisesti sijoittavaan rahastoon Rahastoa pe-
rustettaessa, rahasto-osuuksien merkinnän tai lunastuksen yhteydessä sekä
Rahaston myydessä tai hankkiessa tässä mainittuja rahasto-osuuksia sekä
tilanteessa, jossa Rahaston varoja ei voida tuottavalla tavalla sijoittaa Rahas-
ton sijoituspolitiikan mukaisesti tässä mainittuihin sijoituskohteisiin. Tämän
kohdan b) sijoitusrajoituksia laskettaessa yhtenä kokonaisuutena on pidettä-
vä kirjanpitolain 1 luvun 6 §:n mukaan samaan konserniin kuuluvia yhteisö-
jä. Selvyyden vuoksi todetaan, ettei saman tai samaan konserniin kuuluvan
rahastoyhtiön tai vaihtoehtorahaston hoitajan hoitamia vaihtoehtorahastoja,
sijoitusrahastoja, erikoissijoitusrahastoja ja muita yhteissijoitusyrityksiä pidetä
tämän kohdan b) sijoitusrajoituksia laskettaessa yhtenä kokonaisuutena.

c) Rahaston varoja voidaan sijoittaa enintään 50 % (NAV) Rahaston arvosta
kohdassa 3) tarkoitettuihin saman luottolaitoksen vastaanottamiin talletuksiin.

d) Rahaston varoista voidaan sijoittaa enintään 50 % (NAV) Rahaston arvosta
edellä kohdassa 4) tarkoitettuihin sijoituskohteisiin.

e) Rahasto ei voi sijoittaa varojaan osakkeisiin tai osakesidonnaisiin instru-
mentteihin lukuun ottamatta vaihtovelkakirjalainoihin sijoittavia kohdassa 1)
ja 2) mukaisia rahastoja.

f) Vakioitujen johdannaisopimusten vakuudeksi voidaan asettaa yhteensä
enintään 45 % Rahaston arvosta (NAV). Vakuuksia voidaan antaa myös siten,
että omistusoikeus siirtyy vakuuden saajalle edellyttäen, että tällaisten luovu-
tusten vastapuolena toimii sellainen luottolaitos, sijoituspalveluyritys tai va-
kuutusyhtiö, jonka kotipaikka on ETA-valtiossa tai sellainen luottolaitos, jonka
kotipaikka on Australiassa, Japanissa, Kanadassa, Sveitsissä tai Yhdysvalloissa.

Selvyyden vuoksi todetaan, että Rahaston varoista 0 – 100 % voi olla sijoitettu-
na kohdassa 3 mainittuihin luottolaitoksiin ja/tai kohdassa 1-2 mainitun tyyp-
isiin korkorahastoihin Rahastoa perustettaessa ja rahasto-osuuksien merkin-
nän tai lunastuksen yhteydessä sekä myydessään tai hankkiessaan säännöissä
mainittuja sijoituskohteita sekä milloin Rahaston varoja ei voida tuottavalla ta-
valla sijoittaa Rahaston sijoituspolitiikan mukaisesti. Lisäksi markkinatilanteen
tai salkunhoitajan näkemyksen perusteella Rahaston koko sijoitusvarallisuus
voi olla sijoitettuna kohdassa 3 mainittuihin talletuksiin luottolaitoksissa.

Muut sijoitusrajoitukset

Rahastolla on oltava toiminnan edellyttämät käteisvarat. Rahastoyhtiö saa ot-
taa erityisestä syystä rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusra-
hastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään kolmeakymmen-
tää (30) prosenttia rahaston varojen nettoarvosta (NAV). Erityisenä väliaikaisena
syynä voidaan pitää esimerkiksi rahasto-osuuksien lunastamista, mikäli Ra-
hastolla ei muuten ole riittäviä käteisvaroja lunastusten toteuttamiseen.

Sijoittajakohderyhmä ja suositeltu vähimmäissijoitusaika

Rahasto sopii sijoittajalle, joka haluaa hajauttaa sijoituksiaan eri korko-omai-
suusluokkiin, kuten luottovakuudellisiin yrityslainoihin. Rahasto tarjoaa sijoit-
tajalle mahdollisuuden sijoittaa rahastomuotoisen sijoituksen kautta näihin
korko-omaisuusluokkiin maailmanlaajuisesti. Rahasto on ensisijassa tarkoi-
tettu sijoittajille, jotka tavoittelevat pitkän aikavälin korkotuottoa ja allokoivat
sijoitussalkkuaan korkoriskisiin.

Korkosijoittaminen on lähtökohtaisesti pitkäjänteistä sijoittamista ja jo tästäkin
syystä suositeltu sijoitusaika on vähintään viisi vuotta, kuitenkin markkinati-
lanteen huomioon ottaen.

Rahastoon tehdyn sijoituksen arvo voi nousta tai laskea ja sijoittaja voi sijoit-
uksensa lunastaessaan saada takaisin vähemmän kuin hän Rahastoon sijoit-
taessaan alun perin sijoitti.

RAHASTON RISKIT

Rahastosijoittamiseen liittyvät yleiset riskit

Sijoittamiseen liittyy aina riski. Riskillä tarkoitetaan sitä, että sijoituksen tu-
lemaan tuottoon liittyy epävarmuutta. Tämä tarkoittaa mahdollisuutta saada
sijoituksesta oletettua heikompaa tuottoa, ja myös mahdollisuutta menettää
sijoitetut varat osittain tai kokonaan. Kaikkien rahastojen arvo voi nousta ja
laskea huomattavastikin. Tämä tarkoittaa sitä, että sijoittaja voi rahasto-osuuk-
sia lunastaessaan saada vähemmän varoja kuin sijoittaessaan.

Likviditeettiriski

Rahaston likviditeettiriskillä tarkoitetaan tilannetta, jossa Rahaston varoja ei
saada realisoiduksi siinä ajassa, kun Rahaston rahasto-osuudenomistajan te-
kemä rahasto-osuuksien lunastustoimeksianto tulisi toteuttaa taikka realisa-
ation hinnoittelu ei olisi kohtuullinen.

Rahasto sijoittaa pääasiassa toisiin sijoitusrahastoihin ja vaihtoehtorahastoi-
hin, joiden osuudet voivat poikkeuksellisissa tilanteissa korkomarkkinoilla
olla epälikvidejä ja vaikea arvostaa.

Rahaston voi olla vaikea irtautua näistä sijoituskohteista toivottuun aikaan tai
käypään arvoon. Nämä tekijät voivat vaikuttaa Rahaston arvonnäaritykseen ja
siihen, miten rahasto-osuuksien lunastuksia voidaan toteuttaa.

Likviditeettiriski voi toteutua myös, mikäli markkinapaikan kaupankäyntiin
kohdistuu toimintakatkoksia taikka muita teknisiä ongelmia.

Rahaston ensisijaisten sijoituskohteiden mahdollisen epälikvidisyyden vuok-
si rahaston likviditeettinhallinta on tehostettu seuraavin toimenpitein mm.
rahasto-osuuksien lunastustilanteita varten. Rahastolla on poikkeuksellinen
merkintä- ja lunastusaikataulu. Rahaston osuuksia voi merkitä 12 kertaa vuo-
dessa kunkin kalenterikuukauden 24. päivänä. Ellei kyseinen päivä ole pankki-
päivä, merkintäpäivä on edellinen pankkipäivä. Rahaston osuuksia voi lunas-
taa neljä kertaa vuodessa kunkin vuoden tammi-, huhti-, heinä- ja lokakuun
24. päivänä. Ellei kyseinen päivä ole pankkipäivä, lunastuspäivä on edellinen
pankkipäivä. Lunastustoimeksianto tulee toimittaa Rahastoyhtiölle tai Rahas-
toyhtiön asiamiehelle vähintään yksi (1) kalenterikuukausi ennen lunastus-
päivää. Mikäli saman osuudenomistajan tietyllä lunastuspäivällä kohdistuvat
lunastustoimeksiannot ylittävät Rahaston viimeksi julkistetun arvonnäarityk-
päivän arvon mukaan viisisataatuhatta (500.000) euroa, tulee osuudenomis-
tajan toimittaa kirjallinen lunastustoimeksianto sekä mahdollinen osuusto-
distus Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle viimeistään kuusi (6)
kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää. Likviditeettiriskiä pyritään pienent-

tämään pitämällä tarvittaessa osa Rahaston varoista likvideinä varoina, kuten esimerkiksi päivittäin hinnoiteltavissa korkorahastoissa ja pankkitalletuksina.

Sijoittajan tulee sijoitus päätöstä tehdessään huomioida, että Rahaston sijoituspolitiikka on pitkäjänteistä, Rahasto on tarkoitettu pitkäkestoiseen sijoittamiseen ja että rahasto-osuuksien lunastukseen liittyy likviditeettiriskiä, jolla voi olla vaikutusta sekä rahasto-osuuden lunastuksen toteutusaikatauluun että mahdollisesti myös Rahastosta saatavan tuoton määrään.

Rahasto-osuuksien lunastukset voivat edellyttää pitkänkin ajan ja lunastukset voidaan myös tietyissä tilanteissa keskeyttää. Rahastoyhtiöllä on Rahaston likviditeettiriskin hallitsemiseksi likviditeettisuunnitelma. Rahastoyhtiö suorittaa säännöllisesti myös stressitestejä likviditeettiriskin hallitsemiseksi.

Valuuttariski

Muihin kuin rahaston perusvaluutan (euro) määräisiin sijoituksiin liittyvä riski. Rahasto voi sijoittaa muun valuutan kuin euron määräisiin sijoituskohteisiin, joten valuuttakurssien muutokset vaikuttavat muiden kuin perusvaluutan määräisten sijoitusten osalta perusvaluutassa ilmoitettuun Rahaston arvoon. Rahastoon sisältyvä välitön valuuttariski on sitä suurempi, mitä enemmän Rahastossa on muissa valuutoissa kuin euroissa tehtyjä sijoituksia. Rahastoyhtiö ei sitoudu suojaamaan valuuttariskiä.

Osakemarkkinakehitykseen liittyvä riski

Rahaston päätargetoituksena ei ole sijoittaa osakemarkkinalle. Kuitenkin on mahdollista, että Rahaston varoja sijoitetaan vähäisessä määrin vaihtovelkakirjalainarahastoihin, joilla voi olla omistuksessaan myös osakkeita.

Osakemarkkinasijoituksiin liittyy aina merkittävä riski sijoitusten markkina-arvon muutoksista, mikä voi osaltaan vaikuttaa Rahaston arvoon. Riskiin vaikuttavat osakemarkkinoiden yleinen kehitys, talouskehitys, kohdetoimialan kehitys sekä riski siitä, että Rahaston noudattama sijoitusnäkemys epäonnistuu.

Riskejä pyritään pienentämään valikoimalla sijoituskohteet huolellisesti ja hajauttamalla vaihtovelkakirjalainasijoitukset mahdollisuuksien mukaisesti useampaan kohde-etuuteen. Lisäksi pitkä sijoitusaika kasvattaa positiivisen tuoton todennäköisyyttä ja pienentää negatiivisen tuoton todennäköisyyttä.

Aktiivisesta salkunhoidosta aiheutuva riski

Rahaston arvonnekehitys voi poiketa muiden vastaavien rahastojen arvonnekehityksestä. Aktiivisella salkunhoidolla tarkoitetaan aktiivista näkemyksen ottamista sijoituskohteiden kehityksestä.

Operatiivinen riski

Tällä tarkoitetaan riskiä tappioista johtuen esimerkiksi puutteellisista järjestelmistä, inhimillisestä tekijästä tai ulkopuolisista syistä. Operatiivisiin riskeihin kuuluu myös riski siitä, että rahaston palvelutarjoajan tai sijoituskohteena olevan rahaston tai tätä hallinnoivan rahastoyhtiön toiminta on joltain osin puutteellista tai häiriintynyt siten, että sovitua tuotetta tai palvelua ei voida toimittaa Rahastolle tai Rahaston sijoituskohteelle tai sijoituskohteen lunastusta tai merkintää ei pystytä toteuttamaan Rahaston sääntöjen mukaisesti.

Maantieteellinen riski

Tietylle maantieteelliselle alueelle sijoittavan rahaston sijoituksiin liittyy maantieteellinen riski. Tällä riskillä tarkoitetaan sitä, että sijoituskohteena olevan maantieteellisen alueen taloudellisilla olosuhteilla ja niiden muutoksilla voi olla merkittävää ja ennakoimatonta vaikutusta Rahaston sijoituskohteiden tuottoon ja siten Rahaston tuottoon sekä likvidisyyteen. Rahaston arvonnekehitys voi tällöin poiketa merkittävästikin yleisestä maailmanlaajuisesta taloudellisesta kehityksestä ja jonkin toisen maantieteellisen alueen kehityksestä.

Rahasto sijoittaa varansa pääsääntöisesti sellaisten toisten sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten, vaihtoehtorahastojen tai/ja erikoissijoitusrahastomuotoisten vaihtoehtorahastojen hoitajista annetussa laissa tarkoitettujen Suomeen tai vastaavalla periaatteella toimivien toiseen ETA-valtioon tai kolmanteen maahan sijoittautuneiden vaihtoehtorahastojen osuuksiin, jotka sijoittavat varansa pääsääntöisesti maailmanlaajuisesti eri korko-omaisuusluokkiin kuten luottovakuudellisiin yrityslainoihin. Rahaston sijoituksista osa voi kohdistua myös yllä mainittuihin rahastoihin, jotka sijoittavat vaihtovelkakirjalainoihin ja, joilla voi olla omistuksessaan myös osakkeita. Rahaston varoja voidaan lisäksi sijoittaa Euroopan valtioiden, julkisyhteisöjen tai muiden yhteisöiden liikkeeseen laskemiin tai takaamiin joukkovelkakirjalainoihin, muihin korkoa tuottaviin arvopapereihin ja rahamarkkinaväliseihin, jotka ovat ETA-valtiossa kaupankäynnin kohteena joko säännellyllä markkinalla, monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä tai organisoidussa kaupankäynnissä sekä talletuksiin luottolaitoksissa.

Rahaston sijoitukset tehdään rahastoyhtiön näkemyksen mukaan, joten maantieteelliseltä riskiltä ei voida kokonaan välttää.

Force majeure -riskit

Force majeure -riskillä tarkoitetaan ennalta arvaamattomia ja ylivoimaisia seurauksia aiheuttavia tekijöitä. Tällaisia riskejä voivat olla sodat, luonnon katastrofit, kapinat ja työtaistelutoimenpiteet. Force majeure -riskien realisoituminen voi vaikuttaa rahaston sijoitusten arvoon, Rahaston mahdollisuuksiin käydä kauppaa sijoituskohteilla ja myös esimerkiksi rahasto-osuuksien lunastusten aikatauluhiin.

Rahaston toimintaa ja sijoituksia kohtaan voi olla olemassa sellaisia riskejä, joita ei ole voitu yksilöidä. Tällaisilla riskeillä voi olla merkittäväkin vaikutusta Rahaston varojen arvostukseen ja Rahaston tuottoon. Kaikkeen sijoitustointintaan liittyy riski sijoitettujen varojen menettämisestä.

Vastapuoliriski

Tällä tarkoitetaan, että arvopaperikaupan vastapuoli tai sijoitusvälineen liikkeeseenlaskija ei toimi sovitujen ehtojen mukaisesti. Mikäli Rahasto käyttää suojaustoiminnassaan vakioimattomia johdannaissovimuksia, aiheutuu näiden käytöstä vastapuoliriskiä.

Selvitysriski

Tällä tarkoitetaan sitä, että arvopaperikaupan vastapuoli ei toimi sovitujen ehtojen mukaisesti, vaikka toinen osapuoli on täyttänyt omat sopimusvelvoitteensa.

Johdannaisriski

Johdannaisten käyttäminen suojaustarkoituksessa tai riskien hallintaan, voi vähentää riskiä, mutta myös tuotto-odotusta. Johdannaisten käyttö voi lisätä myös operatiivista riskiä.

Korkoriski

Rahasto sisältää korkoriskiä, kun se sijoittaa korkoa maksaviin sijoituskohteisiin. Korkoriski tarkoittaa sitä, että korkotason muutos vaikuttaa Rahaston korkosijoitusten arvoon ja sitä myötä rahaston arvoon. Yleisen korkotason nousu vaikuttaa negatiivisesti Rahaston sijoituskohteina olevien korkosijoitusten arvoon ja päinvastoin korkotason lasku vaikuttaa positiivisesti Rahaston korkosijoitusten arvoon. Rahaston sisältämä korkoriskiä kuvaa duraatio. Rahaston sisältämä korkoriski (modifioitu duraatio) on sitä suurempi, mitä pidempi on rahaston sijoituskohteina olevien korkosijoitusten keskimääräinen jäljellä oleva juoksu-aika. Näin ollen pitkän koron rahastoihin sisältyy normaalisti suurempi korkoriski kuin lyhyen koron rahastoihin.

Luottoriski

Rahaston korkosijoituksiin sisältyy luottoriski, joka merkitsee sitä, että kyseisten korkosijoitusten liikkeeseenlaskijat, takaajat tai muut osapuolet eivät jostain syystä suoriudu velan takaisinmaksusta sovitulla tavalla. Rahaston arvoon vaikuttavat muutokset markkinoiden arvioissa luottoriskin suuruudesta eri liikkeeseenlaskijoista eri markkinatilanteissa. Korkosijoitusten liikkeeseenlaskijoiden takaisinmaksuvaikkeuksien todennäköisyyden kasvaessa rahaston kyseisten korkosijoitusten arvo laskee ja vaikuttaa negatiivisesti Rahaston arvoon. Vastaavasti maksuvaikkeuksien todennäköisyyden pieneneminen vaikuttaa positiivisesti rahaston arvoon. Matalan luottoluokituksen saaneiden yritysten liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin (high yield -lainat) sisältyy korkeampi luottoriski kuin pääosin euroalueen valtioiden liikkeeseenlaskemiin joukkolainoihin. Luottoriskin hallitsemiseksi Rahastolla voi olla erilaisia sijoitusrajoituksia, joissa on määritelty mikä on vähimmäisluottoluokitus Rahaston sijoituskohteina oleville sijoituksille.

Vieraan pääoman käyttöön liittyvä riski

Rahasto ei käytä velkarahoitusta sijoitustoiminnassaan. Rahastoyhtiö saa ottaa erityisestä syystä rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään kolmeakymmentä (30) prosenttia rahaston varojen nettoarvosta (NAV). Erityisenä väliaikaisena syynä voidaan pitää esimerkiksi rahasto-osuuksien lunastamista, mikäli rahastolla ei muuten ole riittäviä käteisvaroja lunastusten toteuttamiseen. Velkarahoituksen käyttöön liittyy aina riskejä, jotka voivat vaikuttaa Rahaston toimintaan.

Sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet

Rahastoyhtiöllä on sisäisen valvonnan ja riskienhallinnan periaatteet sekä rahastojen riskienhallinnan periaatteet, joissa kuvataan Rahastoyhtiön menettelytavat Rahastoyhtiön ja Rahaston riskienhallinnassa. Sisäisen valvonnan kattaa myös compliance-toiminnan ja sisäisen tarkastuksen toiminnan. Compliance-toiminnan tehtävänä on valvoa sijoittajien tasapuolisen kohtelun toteutumista Rahastossa. Lunastuspalkkioiden suuruus on sidottu sijoitusaikaan. Lisäksi osuudenomistajan lunastustoimeksianto, joka ylittää rahaston viimeksi julkistetun arvonalaskentapäivän arvon mukaan viisisataatuhatta (500.000) euroa, tulee Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle viimeistään kuusi (6) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää. Nämä poikkeukset on mainittu Rahaston säännöissä sekä tässä esitteessä.

Rahastoyhtiö on ulkoistanut Rahastoyhtiön ja Rahaston riskienhallinnan emoyhtiö Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle, jonne konsernin riskienhallintatoiminto on keskitetty.

VEROTUS

Erikoissijoitusrahastomuotoiset vaihtoehtorahastot ovat Suomen lainsäädännön mukaan tuloverosta vapaita yhteisöjä ja Rahasto voi siten käydä arvopaperikauppaa ilman, että myyntivoittoa verotetaan. Rahasto voi kuitenkin olla velvollinen maksamaan ulkomaisten sijoitusten tuotoista lähdeveroa. Lisäksi rahasto voi olla velvollinen maksamaan varainsiirtoveroa ja finanssimarkkinaveroja sekä arvonnäköveroa hankkimistaan palveluista. Osuudenomistaja maksaa sijoitukselleen kertyneestä arvonnoususta veroa verolainsäädännön mukaisesti vasta siinä vaiheessa, kun rahasto-osuudet lunastetaan, jolloin voi syntyä luovutusvoittoa.

Rahastoyhtiö ilmoittaa veroviranomaisille vuoden lopussa Suomessa rekisteröityjen rahastojen osuudenomistajien tiedot, omistuksien arvot, rahasto-osuuksien lunastukset hankintahintoihin. Verovelvollisen tulee tarkistaa veroviranomaisen lähettämä esitetyt veroehdotus ja täydentää ja korjata rahasto-osuuksien luovutusvoittoja ja tappioita koskevat mahdolliset virheelliset tiedot. Verovelvollinen vastaa itse oikeiden tietojen antamisesta veroviranomaisille.

Yllä oleva kuvaus verotuksesta on vain pääpiirteittäinen ja muutokset verotuksessa ovat mahdollisia. Sijoittajan tulee itse varmistua rahastositouksiin kohdistuvasta verokohtelusta. Sijoittaja saa halutessaan lisätietoja esimerkiksi vero toimistosta.

RAHASTO-OSUUKSIIEN MERKINTÄ

Rahasto-osuuksia merkitään antamalla toimeksianto Rahastoyhtiölle tai sen asiamiehelle sekä suorittamalla merkintäsumma rahaston tilille. Rahasto-osuuksia koskevia merkintätoimeksiintoja voidaan antaa jokaisena pankkipäivänä ja merkitä kerran kuukaudessa. Merkintäpäivä on kunkin kalenterikuukauden 24. päivä. Ellei kyseinen päivä ole pankkipäivä, merkintäpäivä on edellinen pankkipäivä. Rahastoyhtiön hallitus voi päättää, että rahasto-osuuksia voidaan merkitä myös muuna kuin edellä mainittuina ajankohtina. Muuta merkintäajankohtaa koskevassa päätöksessään Rahastoyhtiön hallitus ilmoittaa poikkeavan merkintäpäivän ja se on nähtävissä Internet-sivuilla www.alexandria.fi. Merkintätoimeksianto tulee toimittaa Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle ja merkintäsumman tulee olla maksettu merkintätilille merkintäpäivänä viimeistään klo 13.00 (Suomen aikaa). Rahastoyhtiö voi kuitenkin poiketa edellä mainitusta maksuajankohdasta, jolloin merkintäsumma tulee olla maksettu merkintätilille viimeistään ennen merkinnän vahvistamista. Jos merkintätoimeksianto ja merkintäsumma vastaanotetaan klo 13.00 jälkeen (Suomen aikaa), tehdään merkintä seuraavana merkintäpäivänä.

Merkintätoimeksianto voidaan toteuttaa edellyttäen, että Rahastoyhtiölle on toimitettu riittävät ja asianmukaiset tiedot merkitsijästä ja tämän henkilöllisyydestä. Merkitsijän tulee merkintätoimeksiannon yhteydessä tarvittaessa ilmoittaa, minkä osuussarjan osuuksia hän merkitsee. Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä tehty merkintä tai merkintätoimeksianto, mikäli Rahastoyhtiölle ei ole toimitettu riittäviä tietoja toimeksiannon toteuttamiseksi. Rahastoyhtiöllä on muutoinkin oikeus siirtää rahastomerkinnän toteuttamisajankohtaa.

Rahastoyhtiöllä on oikeus hylätä merkintätoimeksianto tai lykätä merkintätoimeksiannon toteuttamista, mikäli toimeksiannon antajaa ei voida tunnistaa luotettavalla tavalla ja voimassaolevan lain vaatimukset tunnistamisesta eivät täyty tai Rahastoyhtiölle ei muutoin ole annettu riittäviä tietoja merkinnän toteuttamiseksi. Rahastoyhtiö pidättää itsellään oikeuden päättää pienimmästä mahdollisesta merkintäsummasta.

Rahasto-osuuden merkintätoimeksianto on sitova ja voidaan perua vain Rahastoyhtiön luvalla.

RAHASTO-OSUUKSIIEN LUNASTUS

Lunastustoimeksianto on sitova ja voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla. Rahasto osuuksia lunastetaan antamalla Rahastoyhtiölle tai sen asiamiehelle lunastustoimeksianto ja luovuttamalla mahdollinen osuustodistus Rahastoyhtiölle. Lunastustoimeksianto osoitetaan Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle postitse, telefaxin välityksellä tai sähköpostitse Rahaston toimeksiantolomaketta käyttäen tai muulla Rahastoyhtiön hallituksen päättämällä tavalla.

Kussakin kalenterivuodessa on neljä lunastuspäivää. Lunastuspäivät ovat kunkin tammi-, huhti-, heinä- ja lokakuun 24. päivä. Ellei kyseinen päivä ole pankkipäivä, lunastuspäivä on edellinen pankkipäivä. Jos lunastustoimeksianto vastaanotetaan lunastusilmoituksen määräpäivän tai -ajan jälkeen, käsitellään lunastus seuraavana lunastuspäivänä.

Lunastustoimeksianto tulee toimittaa Rahastoyhtiölle tai Rahastoyhtiön asiamiehelle vähintään yksi (1) kalenterikuukausi ennen lunastuspäivää (lunastuksen määräpäivä). Jos lunastustoimeksianto vastaanotetaan lunastusilmoituksen määräpäivään mennessä, käsitellään lunastus lunastuspäivänä, ja jos lunastustoimeksianto vastaanotetaan lunastusilmoituksen määräpäivän jälkeen, lunastustoimeksianto käsitellään vasta sitä seuraavana lunastuspäivänä.

Mikäli saman osuudenomistajan tietyllä lunastuspäivällä kohdistuvat lunastustoimeksiannot ylittävät rahaston viimeksi julkistetun arvons laskentapäivän arvon mukaan viisisataatuhatta (500.000) euroa, tulee osuudenomistajan toimittaa kirjallinen lunastustoimeksianto sekä mahdollinen osuustodistus Rahastoyhtiölle tai sen asiamiehelle viimeistään kuusi (6) kalenterikuukautta ennen lunastuspäivää.

Rahasto-osuuden lunastuksesta Rahastoyhtiö perii palkkiona rahasto-osuuden arvosta ja rahasto-osuuden omistajan pituuden mukaisesti määritellyn palkkion seuraavasti

- jos omistusaika 0-3 vuotta 2,0 %
- jos omistusaika yli 3 vuotta 1,0 %

Lunastustoimeksiannot toteutetaan saapumisjärjestyksessä ja lunastustoimeksianto voidaan perua ainoastaan Rahastoyhtiön luvalla. Vahvistuksena lunastuksesta sijoittaja saa lunastuslaskelman. Mikäli Rahastolla on lunastuspäivänä riittävästi käteisvaroja lunastuksen toteuttamista varten, rahasto-osuudet lunastetaan lunastuspäivän arvoon ja maksetaan rahasto-osuudenomistajan osoittamalle pankkitilille. Mikäli varat lunastuksen toteuttamiseksi on hankittava myymällä Rahaston omaisuutta, määräytyy rahasto-osuuden lunastusarvo omaisuuden realisatiohetkeä lähimmän seuraavan arvons laskentapäivän rahasto-osuuden arvon mukaan, joka voi olla enintään kuuden (6) kuukauden päässä lunastuspäivästä.

Lunastushinta maksetaan tällöin toteutuspäivää seuraavana pankkipäivänä tai heti kun se on mahdollista. Asiakkaan kanssa voidaan sopia maksusta toisin. Rahasto-osuuden voi luovuttaa edelleen. Uuden rahasto-osuudenomistajan tulee antaa Rahastoyhtiölle selvitys saannostaan sekä muut Rahastoyhtiön edellyttämät selvitykset, minkä jälkeen omistus rekisteröidään osuudenomistajarekisteriin.

MERKINTÖJEN JA LUNASTUSTEN KESKEYTTÄMINEN

Rahastoyhtiö voi väliaikaisesti keskeyttää rahasto-osuuksien merkinnät ja lunastukset joko kokonaan tai vain poikkeuksellisten suurten lunastustoimeksiannon osalta, jos Rahastoyhtiön käsityksen mukaan rahasto-osuudenomistajien yhdenvertaisuus tai muu painava etu sitä vaatii esimerkiksi kun Rahasto-osuuden arvoa ei voida luotettavalla tavalla laskea tai laskenta on estynyt tai jokin poikkeuksellinen tapahtuma häiritsee finanssi- ja korkomarkkinoiden toimintaa. Merkinnät voidaan myös väliaikaisesti keskeyttää tilanteessa, jossa korkomarkkinoilla vallitsevien olosuhteiden vuoksi Rahastoon merkinnöistä tulevien varojen sijoittaminen on hankaloitunut tai mm. tilanteessa, jossa uusien merkintävarojen sijoittaminen noudatettavaksi aiottu sijoituspolitiikan mukaisesti ei Rahastoyhtiön käsityksen mukaan ole mahdollista tarkoituksenmukaisella ja taloudellisesti kannattavalla tavalla. Lunastukset voidaan myös väliaikaisesti keskeyttää, jos Rahaston varoja jouduttaisiin myymään markkina-arvoa merkittävästi alhaisemmalla hinnalla.

RAHASTON JA RAHASTO-OSUUDEN ARVON LASKEMINEN

Arvons laskentapäivällä tarkoitetaan sellaista päivää, jolle Rahaston ja rahasto-osuuden arvo lasketaan.

Rahaston arvo lasketaan vuoden jokaisena pankkipäivänä ("Arvons laskentapäivä"). Rahaston arvo lasketaan Arvons laskentapäivänä saatavilla olevien tietojen perusteella.

Rahaston arvo lasketaan siten, että Rahaston varoista (arvopaperit, käteisvarat ja muut varat mukaan lukien kertynyt tuotto) vähennetään Rahaston velat.

Rahastolle kuuluvat arvopaperit, rahamarkkinavälineet ja johdannaisosapimukset arvostetaan voimassaolevan markkina-arvoon alla mainitulla tavalla.

Talletukset ja Rahaston luotot

Talletukset arvostetaan lisäämällä pääomaan sille Arvostuspäivään mennessä maksettu korko. Rahaston ottamat luotot arvostetaan samojen periaatteiden mukaan.

Sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuudet Sijoitusrahastojen, vaihtoehtorahastojen ja yhteissijoitusyritysten osuuksien markkina-arvona käytetään niiden Arvons laskentapäivältä julkaistavaa arvoa tai viimeistä saatavilla olevaa Arvons laskentapäivää edeltävää rahasto-osuuden arvoa.

Kaupankäynnin kohteena olevat arvopaperit

Säännellyllä markkinalla, monenkeskisessä kaupankäyntijärjestelmässä, organisoitussa kaupankäynnissä tai muulla säännellyllä, säännöllisesti toimivalla, tunnustetulla ja yleisölle avoimella markkinapaikalla kaupankäynnin kohteena olevien arvopapereiden (mukaan lukien kaupankäynnin kohteena olevat sijoitusrahastojen, yhteissijoitusyritysten ja vaihtoehtorahastojen osuudet sekä vakioidut johdannaisosapimukset) osalta arvons laskennan perusteena on niiden Arvons laskentapäivänä (arvostusajankohta) hinnan seuranta järjestelmässä ilmenevä viimeisin virallinen päätöskurssi (close) markkinoiden sulkeutumishetkellä. Mikäli edellä mainittua päätöskurssia ei ole saatavilla, pidetään markkina-arvona viimeistä Arvons laskentapäivältä saatavaa osto- ja myyntinoteerauksen keskiarvoa tai luotettavan keskiarvon puuttuessa viimeistä ostonoteerausta.

Rahamarkkinavälineet, joukkovelkakirjalainat ja muut korkoa tuottavat instrumentit

Rahamarkkinavälineiden, joukkovelkakirjalainojen ja muiden korkoa tuottavien instrumenttien osalta arvons laskennan perusteena on niiden Arvons laskentapäivänä (arvostusajankohta) hinnan seuranta järjestelmästä tai muusta luotettavasta järjestelmästä saatu viimeisin virallinen päätöskurssi (close) markkinoiden sulkeutumishetkellä tai ostonoteerausten keskiarvo.

Valuuttamääräiset omistukset

Rahaston valuuttamääräisten omistusten arvo muunnetaan euromääräisiksi käyttämällä Euroopan keskuspankin Arvonlaskentapäivälle vahvistamia valuuttakursseja.

Objektiiviset arvostusperiaatteet

Jos Rahaston käyttämälle sijoituskohteelle ei ole saatavissa edellä mainittua luotettavana pidettävää ja käypää arvoa tai kyse on jostain muusta kuin edellä mainitusta sijoituskohteesta, kyseinen sijoituskohte arvestetaan Rahastoyhtiön hallituksen vahvistamien objektiivisten periaatteiden mukaan. Rahastoyhtiö laskee rahasto-osuuden arvon vuoden jokaisena pankkipäivänä ("Arvonlaskentapäivä"). Rahasto-osuuden arvo on Rahaston arvo jaettuna liikkeellä olevien rahasto-osuuksien lukumäärällä. Mikäli rahastossa on hallinnointipalkkioltaan erisuuruisia osuuksia, kyseisten osuuksien arvot lasketaan siten, että kullekin osuuslajille määrätään suhteellinen osuus rahaston varoista ennen kyseisen päivän hallinnointipalkkioveloitusta. Suhteellinen osuus muodostetaan laskemalla kullekin osuuslajille yhden osuuden suhteellinen arvo ennen hallinnointipalkkiovelan jakotusta. Osuuksien lukumääränä käytetään kulloisenkin Arvonlaskentapäivän mukaista osuuksien lukumäärää ja arvojen suhde otetaan edellisen arvonlaskennan vahvistetuista arvoista. Rahasto-osuuden arvo lasketaan ja julkaistaan Arvonlaskentapäivää seuraavana pankkipäivänä. Rahasto-osuuden arvo ilmoitetaan euroissa. Tieto rahasto-osuuden arvosta on saatavissa Rahastoyhtiöstä ja Rahastoyhtiön verkkosivuilta sekä kaikista merkintä- ja lunastuspaikoista.

RAHASTON VELANOTTO

Rahasto ei käytä velkarahoitusta sijoitustoiminnassaan. Rahastoyhtiö saa ottaa erityisestä syystä rahaston lukuun väliaikaiseen tarkoitukseen sijoitusrahastotoimintaa varten luottoa määrän, joka vastaa enintään kolmekymmentä (30) prosenttia rahaston varojen nettoarvosta (NAV). Erityisenä väliaikaisena syynä voidaan pitää esimerkiksi rahasto-osuuksien lunastamista, mikäli rahastolla ei muuten ole riittäviä käteisvaroja lunastusten toteuttamiseen. Rahasto voi pantata omaisuuttaan luottojensa vakuudeksi. Panttaus voi tarvittaessa käsitellä Rahaston koko omaisuuden. Rahasto ei saa antaa luottoa kolmannelle osapuolelle. Rahasto voi suojautua ottamaansa luottoon liittyvältä korkoriskiltä.

KULUT JA PALKKIOT

Merkintäpalkkio ja lunastuspalkkio

Rahastoyhtiö perii rahasto-osuuden merkinnästä palkkiona enintään 2 prosenttia merkintäsummasta. Rahasto-osuuden lunastuksesta Rahastoyhtiö perii palkkiona enintään 3 prosenttia rahasto-osuuden arvosta määräytyen rahasto-osuuden omistussajan 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 % 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 säilytys sopimuksessa. Säilytysyhteisön palkkion maksaa Rahastoyhtiö (ei Rahasto).

Muut maksut

Rahaston varoista maksetaan kaikki Rahaston sijoitustoimintaan olennaisesti liittyvä kulut, sijoituspalveluntarjoajien perimät välityspalkkiot, sekä muut sijoituskohteiden kaupankäynnistä aiheutuvat palkkiot. Rahaston sijoituskohteina olevista sijoitusrahastoista, erikoissijoitusrahastoista, yhteissijoitusyrityksistä ja vaihtoehtorahastoista peritään hallinnointi- ja säilytyspalkkioita kunkin sijoitusrahaston, yhteissijoitusyrityksen ja vaihtoehtorahaston omien sääntöjen mukaisesti.

MUUT TIEDOT

Tilintarkastajat

Rahastoyhtiön valitsemina rahastoyhtiön ja rahaston varsinaisena tilintarkastajana toimii KHT yhteisö PricewaterhouseCoopers Oy, päävastuullinen tilintarkastajana Martin Grandell sekä varatilintarkastajana Karl Lindeman.

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 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. Jokainen kokonainen rahasto-osuus Rahastossa tuottaa rahasto-osuuden omistajien kokouksessa yhden äänen.

Rahaston käyttämät asiamiehet ja toimintojen ulkoistaminen

Rahastoyhtiö on ulkoistanut Rahastoyhtiön ja Rahaston riskienhallinnan emoyhtiö Alexandria Pankkiiriliike Oyj:lle, jonne konsernin riskienhallintatoiminto on keskitetty. Lisäksi emoyhtiölle on ulkoistettu Rahaston markkinointi ja myynti.

Rahastoyhtiö on ulkoistanut myös Rahaston arvonlaskennan, osuudenomistajarekisterin ylläpidon, compliance-toiminnon, sisäisen tarkastuksen, IT-palvelut, taloushallinnon sekä viranomaisraportoinnin.

Etämyynti

Rahastojen etämyynnistä on annettava Suomen lainsäädännön mukaan seuraavat tiedot:

Kuluttajalla ei ole kuluttajansuojalain mukaista peruuttamisoikeutta rahastotoimeksiantoissa kuten rahastoihin rahastomerkinnät, -vaihdot, -lunastukset ja sarjasiirrot sekä jatkuvan rahastosäästösopimuksen edellyttämät rahastomerkinnät. Asiakas voi luonnollisestikin edellä kohdassa "Merkintä ja lunastus" kuvattua Rahaston sääntöjen mukaista menettelyä noudattaen lunastaa omistamansa rahasto-osuudet sekä vastaavasti lopettaa solmimansa jatkuvat rahastosäästösopimukset niiden sopimusehtojen mukaisesti.

Etämyyntiä koskevat enakkotiedot, sopimusehdot ja asiakaspalvelu annetaan suomen- ja ruotsinkielisinä. Enakkotiedot on annettu Suomen lainsäädännön mukaisina.

Rahastoyhtiön ja Rahaston valvova viranomainen

Rahastoyhtiötä ja Rahastoa valvoo Finanssivalvonta. PL 103, 00101 Helsinki, puh. 010 831 51, faksi 010 831 5328 ja sähköposti kirjaamo@finanssivalvonta.fi.

Rahastoa koskevat asiakirjat

Rahaston avaintietoesite, puolivuotiskatsaus, Rahaston säännöt sekä Rahaston ja Rahastoyhtiön vuosikatsaus ovat saatavilla maksutta Alexandria Rahastoyhtiö Oy:stä sekä julkaistaan Rahastoyhtiön Internet-sivuilla www.alexandria.fi.

Erimielisyyksien ratkaisu

Rahastosijoituksiin liittyvissä kysymyksissä asiakkaan tulee aina ottaa yhteyttä ensisijaisesti Alexandria-konserniin, puh. 0200 10 100 (pvm/mpm). Jos Rahastoyhtiön ja asiakkaan välillä syntyy rahastosijoituksiin liittyvää erimielisyyttä, josta ei päästä keskenään neuvotellen ratkaisuun, asiakas voi (tuomioistuinkäsittelyn sijaan) halutessaan viedä erimielisyyden käsiteltäväksi Vakuutus- ja rahoitusneuvonnan (www.fine.fi) yhteydessä olevaan Arvopaperilautakuntaan.

Vakuutus- ja rahoitusneuvonta, ennen Arvopaperilautakunnan käsittelyä neuvoo, ohjaa ja etsii ratkaisuja ongelmatilanteisiin. Arvopaperilautakunta antaa tarvittaessa ratkaisusuosituksia asioissa, jotka koskevat arvopaperimarkkinalainsäädännön ja siihen liittyvien viranomaismääräysten sisältöä ja sopimusehtojen soveltamista, hyvää arvopaperikauppatapaa sekä muita arvopaperikäytäntöä koskevia asioita. Palvelu on maksutonta ja se on käytössä kaikille Rahastoyhtiön asiakkaina oleville ei-ammattimaisille sijoittajille. Asiakas voi olla Vakuutus- ja rahoitusneuvontaan / Arvopaperilautakuntaan yhteydessä puhelimitse, kirjeitse, telefaxilla tai sähköpostin välityksellä. Arvopaperilautakunnan yhteydetiedot ovat: Porkkalankatu 1, 00180 Helsinki, puhelin (09) 6850 120, faksi (09) 6850 1220 ja sähköposti info@fine.fi. Tarkempia tietoja Arvopaperilautakunnasta löytyy sen Internet-sivuilta osoitteesta: www.fine.fi.

Yhteystiedot

Alexandria Pankkiiriliike vastaa mielellään sijoituksiin liittyviin kysymyksiin sekä auttaa sopivan rahaston valinnassa. Alexandria Pankkiiriliikkeen sijoitusneuvoajat tavoitatte ma-pe klo 09.00–16.00 numerosta 0200 10 100 (pvm/mpm). Voitte myös jättää yhteydenottopyynnön kotisivuillamme www.alexandria.fi.